**证券代码：300702 证券简称：天宇股份**

**浙江天宇药业股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

**编号：2020-001**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场 □其他 |
| **参会单位名称及**  **人员** | 详见附件一 |
| **时间** | 2020年4月24日 |
| **地点** | 公司办公室电话会议 |
| **上市公司接待人员** | 董事会秘书、财务总监 王艳  证券事务代表 杨鹏 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 第一部分：董事会秘书王艳女士总结 2019 年及2020年第一季度业绩概况  2019年度，公司实现了业绩历史性的突破，公司全年实现营业收入2,110,595,680.52元，较上年同期增长了43.88%；归属于上市公司股东的净利润585,725,746.35元，较上年同期上升257.89%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润576,415,800.15元，较上年同期上升223.20%。2019年度公司原料药量价齐升，全年原料药累计销量1,222吨，同比增长28.97%，原料药毛利率达到59.57%，比上年提升16.17%。  尽管受疫情影响公司二月份春节后复工大幅推迟，2020年第一季度公司持续保持良好的业绩增长趋势。公司营业收入568,791,567.81元，较上年同期增长了14.11%；归属于上市公司股东的净利润166,491,906.62元，较上年同期上升29.91%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润164,316,715.50元，较上年同期上升50.11%。  第二部分：提问环节  **1、公司原料药各品种销量和产能利用情况？**  公司原料药销量占比最大品种依次为氯沙坦钾、厄贝沙坦和缬沙坦，合计占比原料药类收入超过90%。目前公司原料药订单充足，各生产线保持稳定正常生产，2020年公司将对奥美沙坦及坎地沙坦实施扩产。  **2、公司产品毛利率大幅提升的原因？**  2019年，公司营业毛利率56.10%，比上年同期增长15.83%，主要原因是:  （1）公司多年深耕沙坦原料药领域，持续开拓规范市场，目前沙坦类原料药规范市场收入占原料药收入的比例达70%，因此沙坦类原料药产品毛利提升较快；  （2）受益于公司规模效应和管理水平进步，产品成本更具市场竞争力；  （3）2019年度公司根据市场情况变化调整产品结构，降低了低毛利率抗病毒种类中间体生产比例，中间体整体毛利率提升较大。  **3、印度疫情对公司的影响？**  整体而言，印度疫情对公司业绩影响较小。一方面，公司在与客户充分沟通确认后通过海运保持正常销售；另一方面，由于印度疫情的持续发展，制剂产商在选择供应商时可能更偏向于中国产品。公司将持续关注印度疫情变化。  **4、公司CMO业务发展展望？**  CMO业务为公司重点布局领域，公司2019年CMO业务收入38,688,546.52元，同比增长15.23%，整体涨幅较小。但随着公司几个大客户创新药持续放量，根据目前在手订单预计公司2020年CMO业务收入有望大幅增长。  **5、公司目前还有哪些研发储备项目？**  公司历来重视研发投入，2019年研发投入1.12亿元，积极研发储备抗高血脂、抗高血糖、抗心衰和抗凝血等等药物原料药项目，包括阿齐沙坦、达比加群酯、依折麦布、替格瑞洛、艾瑞昔布、西格列汀等等，有望成为未来业绩的新增长点。  **6、公司近期核心沙坦产品价格情况以及未来价格预计？**  目前市场沙坦原料药需求旺盛，价格稳定。由于NDMA杂质事件后缬沙坦原料药价格涨幅较大，未来不排除有逐渐跌价风险。随着今年原料药销量提升，即使产品价格略有下降，公司有信心以销量的增长弥补价格波动产生的影响。 |
| **附件清单（如有）** | 见附件1 |
| **日期** | 2020年4月27日 |

**附件1：参会单位名称及人员**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **姓名** | **公司名** | **姓名** | **公司名** | **姓名** | **公司名** |
| 安福廷 | 永赢基金 | 林崇平 | 泰康资产 | 辛大伟 | 国君自营 |
| 白伊贝 | 途灵 | 林君杰 | 弋江投资 | 邢连云 | 江西铜业 |
| 蔡春根 | 人保资产 | 林启姜 | 鑫元基金 | 徐路鹏 | 中泰证券研究所 |
| 曹建飞 | 金辇投资 | 林天 | 滚石投资 | 徐晓杰 | 华泰柏瑞 |
| 曹姗姗 | 盘京投资 | 林小聪 | 国泰基金 | 徐星月 | 泰康资产 |
| 柴胜 | 进门财经 | 林志宗 | 温莎资本 | 徐稚涵 | 中泰证券研究所 |
| 陈金伟 | 宝盈基金 | 刘浩 | 长江证券 | 许波 | 华林证券 |
| 陈林海 | 海富通基金 | 刘慧敏 | 兴聚投资 | 许迟 | 世真投资 |
| 陈茜茜 | 海宸投资 | 刘盟盟 | 天弘基金 | 许锋 | 睿亿投资 |
| 陈辛 | 华泰资管 | 刘瑞雯 | 中信自营 | 许蕾 | 南华基金 |
| 陈兴 | 百年保险资管 | 刘诗瑶 | 浦银安盛 | 薛莉丽 | 淳厚基金 |
| 陈友章 | 中信建投资管 | 刘潇潇 | 华泰资产 | 薛娜 | 太平资产 |
| 程枫 | 中泰资管 | 刘小瑛 | 源乘投资 | 严安定 | 鹏扬基金 |
| 程可 | 金信基金 | 刘洋 | 海富通基金 | 严洋 | 于翼投资 |
| 程洲 | 国泰基金 | 刘伊霞 | 纽富斯投资 | 杨凡 | 金鹰基金 |
| 池陈森 | 安信基金 | 刘迎 | 东方自营 | 杨红 | 东海基金 |
| 仇海鹏 | 驭秉投资 | 刘泳 | 辰阳投资 | 杨辉 | 国信证券 |
| 储乐延 | 兴证自营 | 刘勇 | 光大资管 | 杨建楠 | 建信资产 |
| 崔宁 | 东吴人寿 | 卢煜 | 海通资管 | 杨淋滟 | 上海农商资管 |
| 戴亦舒 | 雪石投资 | 罗会礼 | 趣时资产 | 杨琳 | 国寿资管 |
| 戴颖 | 浙商资管 | 罗垲霖 | 伏明资产 | 杨梦朝 | 东方阿尔法基金 |
| 邓默 | 华商基金 | 罗啦 | 中信证券 | 杨钟男 | 国泰基金 |
| 邓文强 | 北信瑞丰 | 罗萍 | 江海自营 | 姚艺 | 宝盈 |
| 邓韵阳 | 永诚财险 | 罗彦 | 华宝基金 | 叶丽 | 平安养老保险 |
| 丁妍 | 信泰人寿 | 吕俏 | 淡水泉 | 叶施 | 敦和资产 |
| 丁志远 | 长江养老 | 吕泽楠 | 平安 | 叶宇泽 | 北大方正人寿 |
| 杜伟 | 中融基金 | 马成骥 | 九泰基金 | 叶铮 | 中信资本 |
| 段越 | 晟盟资产 | 马牧青 | 建信基金 | 叶铮 | 中信资本 |
| 樊晓猛 | 申九资产 | 孟杰 | 泰达宏利 | 殷萌萌 | 千合资本 |
| 范晶伟 | 鹏华基金 | 莫小海 | 万家基金 | 应帅 | 南方 |
| 方程嫣 | 长江证券 | 牛品 | 工银安盛 | 於震騋 | 兆天 |
| 方伟 | 银河基金 | 欧阳娟 | 金鹰基金 | 余梦珂 | 华夏基金 |
| 方溢涵 | 重阳投资 | 彭康 | 阳光资产 | 余梦珂 | 华夏基金 |
| 房晓 | 华安资产 | 钱玲玲 | 海通资管 | 余自然 | 中银资管 |
| 冯皓琪 | 西部利得基金 | 钱正昊 | 浦银安盛 | 俞天甲 | 华泰资管 |
| 冯时 | 汐泰投资 | 秦锋 | 银华基金 | 翟淑星 | 东方衍生品 |
| 付鹏飞 | 汇添富 | 秦苗 | 中泰证券研究所 | 张弘 | 华泰柏瑞 |
| 付禹璇 | 中泰证券研究所 | 任绍聪 | 招商基金 | 张弘 | 华泰柏瑞 |
| 傅晟 | 华富基金 | 阮千格 | 长江证券 | 张剑鑫 | 长江资管 |
| 高靖瑜 | 华富基金 | 阮帅 | 广州金控 | 张泉 | 长江证券 |
| 高兰君 | 国联安 | 申坤 | 国泰基金 | 张树声 | 国寿养老 |
| 高岳 | 长江证券 | 盛夏 | 凯石基金 | 张薇 | 神农投资 |
| 耿华 | 中信产业基金 | 施跃 | 弘毅远方 | 张薇 | 神农投资 |
| 顾旭俊 | 中融汇信 | 孙慧 | 艾志工业 | 张伟光 | 长盛基金 |
| 郭鹏 | 华商基金 | 孙明达 | 新华基金 | 张文平 | 永安国富 |
| 郭世凯 | 农银汇理 | 孙伟娜 | 光大永明资管 | 张熙 | 于翼资产 |
| 郭思捷 | 银华基金 | 孙卫党 | 融通基金 | 张贤亮 | WT财富管理 |
| 郭相博 | 天弘 | 孙蔚 | 华商基金 | 张亚华 | 鼎锋 |
| 郝晓婧 | 燕园资本 | 孙瑶瑶 | 长江证券 | 张亚辉 | 广发基金（上海） |
| 何帅 | 弘毅资管 | 孙中浩 | 博时基金 | 张亚辉 | 盛宇投资 |
| 贺佳瑶 | 玄元投资 | 谭飞 | 博远基金 | 张宇麟 | 玄卜投资 |
| 洪俊骅 | 希瓦资产 | 谭玮康 | 中睿合银 | 赵晨 | 华泰资管固收 |
| 洪喆 | 慈阳投资 | 唐嘉奕 | 中信资管 | 赵东宇 | 光大信托 |
| 呼荣权 | 国联安基金 | 陶歆蔚 | 平安养老保险 | 赵慧妍 | 长江证券 |
| 胡冰 | 红筹投资 | 田川 | 中欧基金 | 赵梅玲 | 东吴基金 |
| 胡德军 | 东海基金 | 童立 | 华商基金 | 赵潘 | 远策投资 |
| 胡云川 | 恒泰证券 | 汪萍 | 圆信永丰 | 赵晓媛 | 中融信托 |
| 黄成扬 | 泰康资产 | 王斌 | 国泰基金 | 赵媛 | 浙商资管 |
| 黄琦 | 翼虎投资 | 王超 | 富国基金 | 赵子华 | 进门财经 |
| 黄向前 | 尚诚资产 | 王广群 | 聚鸣投资 | 赵子淇 | 东海基金 |
| 黄鋆浩 | 道仁资产 | 王龙 | 广发银行 | 赵梓峰 | 途灵 |
| 黄宗炎 | 弘毅资管 | 王琪 | 广发基金 | 郑安国 | 乘安资产 |
| 季亮 | 森锦投资 | 王瑞冬 | 广发基金 | 中泰 | 中泰 |
| 江婧 | 华西证券 | 王瑞杰 | 盛宇投资 | 钟贇 | 招商基金 |
| 姜恩铸 | 富国基金 | 王睿 | 中银基金 | 周磊 | 博时 |
| 解茹 | 上海善照投资 | 王帅 | 中银基金 | 周思聪 | 长盛基金 |
| 金宏伟 | 泰康资产 | 王晓锋 | 泰康资产 | 周思捷 | 国投瑞银基金 |
| 景莹 | 民生信托 | 王雄 | 长安信托 | 周小新 | 泽升投资 |
| 兰兰 | 中金基金 | 王雪刚 | 星石投资 | 周笑雯 | 泰达宏利 |
| 兰水 | 磐厚动量 | 王漪昆 | 天治基金 | 周旭驰 | 中泰证券资管 |
| 郎超 | 鹏华基金 | 王玉英 | 嘉合基金 | 周彦希 | 华融 |
| 李柏汗 | 华宸未来 | 王哲 | 财通自营 | 朱晨 | 财通资管 |
| 李柄桦 | 由榕资产 | 王卓琳 | 兴证自营 | 朱成凯 | 光大资管 |
| 李丹 | 国寿安保基金 | 卫雯清 | 方正自营 | 朱剑 | 富国基金 |
| 李根林 | 西南自营 | 魏晓康 | 中欧基金 | 朱节 | 光大保德信基金 |
| 李明蔚 | 中银资管 | 温燕 | 中加基金 | 朱明睿 | 国金资管 |
| 李平祝 | 华夏基金 | 文惠霞 | 国都证券 | 朱睿 | 中英人寿 |
| 李善欣 | 工银瑞信 | 吴秉韬 | 泰信基金 | 朱伟 | 兴全基金 |
| 李石玉 | 国寿资管 | 吴任昊 | 中金资管 | 庄琰 | 彤源投资 |
| 李婷婷 | 源乘投资 | 吴晓雯 | 中信资管 | 谢峰 | 华泰柏瑞 |
| 李文广 | 中银基金 | 吴雅春 | 杉树资产 | 谢吉 | 观富资产 |
| 李希 | 江海自营 | 吴颖 | 国寿养老 | 谢译庆 | DZX CAPITAL |
| 李晓宇 | 中科沃土基金 | 吴雨静 | DZX CAPITAL | 梁振霆 | 中金资管 |
| 李欣 | 中欧基金 | 夏芳芳 | 于翼资产 | 廖思特 | 东方港湾 |
| 梁皓 | 华商基金 | 夏天宇 | 天风资管 | 肖爱华 | 平安资产 |
| 梁静静 | 中海基金 | 向秋静 | 大成基金 | 谢博涛 | 观富资产 |