

证券代码：300358

证券简称：楚天科技

楚天科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-005

调研活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位和人员	参会名单见附件
时间	2023年8月23日 09:00-10:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	投资与发展总裁兼董事会秘书：周飞跃 财经总裁兼财务总监：肖云红 证券事务代表：黄玉婷 证券事务专员：周德伟、苏小凤
调研活动内容	<p>一、主要关注的问题与回复如下：</p> <p>1、公司2023年半年度经营情况介绍。</p> <p>①经营情况：报告期内公司营业收入 3,356,354,437.96元，较上年同期增长 16.92%；归属于上市公司股东的净利润 267,055,610.98元，较上年同期下降 10.82%。</p> <p>报告期内公司主营业务收入综合毛利率 33.88%，较上年同期下降 3.55%。公司经营性现金净流量为-184,800,531.35元，较上年同期增长 47.12%。</p> <p>②产业链布局：继续落实一纵一横一平台战略，全力打造楚天生物医药与生命科学产业链，在完善生物医药相关领域取得进一步进展。今年4月，公司设立了楚天科仪，主营业务为高端离心机等科学仪器的研发、制造、销售、服务，进一步攻克生物工程前端领域的卡脖子项目。今年6月，公司设立楚天净邦，主营业务为净化工程、EPC工程等。公司形成了从设计、</p>

工程、设备与服务等完整的制药产业链。

③市场布局：报告期内，行业竞争加剧，但公司仍保持了在国内市场的领先地位，进一步深化了与众多国内知名药企的交流与合作。国际市场方面，通过国际 SSC 在海外市场的优势发挥，新增订单同比快速增长。公司全球客户中心投入使用，公司举办了国际客户开放日、ROMACO 客户开放日、新产品发布开放日等系列活动，国内、国际客户现场考察访问频次大幅度提升。

④新产品拓展：报告期内，公司继续发挥无菌制剂经营单元、智能后包检测经营单元的优势，生物工程及一次性耗材板块取得了进一步突破。楚天思优特为数百家客户提供了产品测试，与数十家客户建立了订单合作。楚天微球为全球 600 多家客户提供了产品测试，得到了数百家客户的正向反馈，并形成了部分订单。楚天思为康推出了全自动细胞培养生产系统，邀请相关专家及客户在公司内参加新品发布，并已取得了部分订单。复杂制剂领域多款产品推向市场，核药设备在国内市场奠定了绝对地位。

2、公司在手订单情况和业绩增长趋势如何？

从半年度完成情况来看，一季度订单增长稍弱，二季度增长形势较好。订单增长较好的产品：固体制剂产品线、制药用水设备、BFS 设备、生物工程、核药设备等。

公司当前的产品线比较丰富，但产品线还没有做全，公司会逐步完善生物医药与生命科学产业链的布局，进一步加大研发投入，紧跟 GMP 要求和药品安全监管要求，持续提升产品质量体系。

3、海外欧洲区业绩增长较好，增长的原因是什么，有哪些重点客户？

ROMACO 今年业绩增长较好，去年由于公共因素影响，导致 ROMACO 客户提货放缓、供应链交付不及时。今年放开后，ROMACO

有较大改善。

同时公司总部加大了欧洲的销售力度，总部产品质量不断提升，部分产品已经达到了欧洲高端产品的品质。客户比较看重高质高价的产品，客户愿意给高价，公司后期海外市场将进一步加大欧美市场推广力度。

4、公司从成本端，如何看待今年下半年的净利率和明后两年的净利率情况？

市场竞争加剧，导致上半年度毛利率较去年有所下降，公司内部在成本端采取了一系列的措施：①大力开拓采购供应商资源池，形成集团采购规模效应，目前来看有一定的成效；②在研发端，从产品设计开始考虑产品成本控制；③在制造端，提升生产效率，降低制造成本。包括在零部件制造上通过提高自动化程度降低制造成本，在装配上启用智能化系统进行排产排料。

未来希望通过成本竞争力的提升，保持公司的毛利率优势。

5、公司二季度的订单主要来自哪些地区？生物工程领域增速是较好的，哪些产品系列有较好的竞争力？

各区域订单的恢复情况差不多，海外的增速较国内好一些。固体制剂、BFS、核药设备、制药用水、条包与瓶包等产品增速较好。

生物工程增速比较快，做了一些典型的项目，生物工程中不锈钢发酵、配液等占比较多。

6、ROMACO 今年上半年收入端增长较好，但利润增长情况不太好，原因是什么，今年下半年增长趋势如何？

ROMACO 订单恢复较好，利润增长不大，但同比去年同期，ROMACO 有所缓解。虽然国际市场供应链有所好转，但供应链还没有恢复到之前状态，原材料成本虽然没有上涨但也没有下降，因此利润增长不显著。

从 ROMACO 的 CEO 每周向决策委员会报告的经营情况看，今年订单形势较好。

7、公司在耗材领域的进展情况，如 SUT、微球等订单与收入情况。

耗材今年上半年有一定的收入，但收入不高。

①SUT 方面：近两年，SUT 领域的需求有所下降，但楚天在这种市场情况下，坚持做自己的品质，泄漏率控制在千分之三以内。目前已经有几百家客户在试用我们的袋子，客户反馈很好，虽然客户现在需要先消耗之前的库存，但未来市场肯定是有需求的。

同时，我们拓宽产品链，开发了新产品灌装袋，坚持做质量和解决产品痛点。我们自制的膜已经研发出来，各方面的产品质量指标均达到了欧洲高端水平。

②填料：今年上半年实现盈亏平衡。五亿产能的生产基地预计今年年底或明年年初建成投产，产品应用领域也会拓宽，包括食品领域、中药技术领域等。

8、公司布局高端离心机，未来的资源投入及业绩判断如何？

公司目前已经有中低速离心机，公司的目标是做高速离心机，做国内高端离心机的进口替代，公司的资源投入会根据市场情况逐步实施。

9、销售人员和研发人员的稳定性如何？

公司销售人员的薪酬体制是底薪加销售提成，我们销售团队是非常稳定的，销售人员的收入水平在行业内是遥遥领先，核心的销售员工龄均在 5 年以上。

研发人员的稳定性也是比较好的，研发专业带头人及核心骨干人员会通过内部培养、及行业内猎聘，同时每年会从高校招聘应届毕业生，培养后备力量。

10、海外订单的趋势如何？核药的预期？

海外订单稳步增长，公司海外客户的数量和信量都在稳

步增加。核药今年目标过亿。

11、制药用水装备和工程集成增速 102%，原因是什么？

①楚天华通是国内制药用水的龙头品牌，产品质量在国内处于领先水平，这是增速的最主要原因。②华通在销售、制造、内部管理上做了很大的提升。③华通在市场领域做了拓展，我们的策略是做好技术同心圆和客户同心圆，华通原来只做医药行业，现在已拓展到医药、化妆品、食品、医疗、新能源、电子等多个市场领域。④华通开发了很多新产品，如环保处理，新产品拓展带来了新的市场增长。

12、公司未来海外业务的计划，海外业务未来中长期的收入占比规划。

海外业务一直是公司的重点市场，海外业务分两块：ROMACO 和公司总部海外业务。

①ROMACO：今年业务态势较好，正在逐年布局新产品，中长期来看会保持稳步增长。

②公司总部海外业务：业务进行了相应调整，进一步重视欧美等高端市场。公司产品质量通过多年努力，尤其是并购 ROMACO 之后，有了很大的提升。很多产品质量跟欧洲同行已经非常接近，部分产品性能甚至进行了赶超。计划用 5-8 年的时间，在产品质量、性能等方面赶超欧洲同行。从客户端来看，其有降本需求的，我们的产品质量能达到客户要求，同时还有服务优势，客户就会采用我们的设备。

未来希望海外市场能占总收入的一半。

13、核药在国内布局领先，涉及哪些装备，有哪些客户？

核药的核心是防辐射和稳定性，这是最大的技术壁垒，楚天在核药领域布局较早，在国内处于领先地位，核药产品国内国外客户都有。目前我们核药产品做的是医药端，后期计划延伸到医院端。

14、细胞自动化设备的市场反馈如何，是否有较好的客户案

	<p>例？</p> <p>我们的细胞自动化设备自动化程度很高，在密闭的空间进行生产。以前 CAR-T 药物生产是在实验室内，不能工厂化生产，通过我们的设备可以做到工厂化生产，而且对实验操作人员的学历、能力的要求也降低了，可以大大降低 CAR-T 药物生产的人工成本。</p> <p>目前已经有客户在试用我们的设备，也形成了一定的订单，整体反馈情况很好。</p>
日期	2023 年 8 月 23 日

附件：本次电话会议参会信息表

序号	公司
1	Boyu Capital
2	China Alpha Fund Management
3	FIL
4	HBM Partners
5	Indus Capital
6	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (ASIA PACIFIC) LIMITED (摩根资产管理 (亚太) 有限公司)
7	Nikko Asset Management Asia Limited
8	Open Door Investment Management Group
9	OrbiMed Advisors LLC (奥博医疗顾问有限公司)
10	Sage Partners Limited
11	安信基金
12	安信证券
13	安信证券资产管理部
14	北京晨骏资本管理有限公司
15	北京金百镨投资管理有限公司
16	北京润晖资产管理有限公司
17	博时基金管理有限公司
18	博裕资本
19	成都火星资产管理中心 (有限合伙)
20	乘富投资
21	创金合信基金管理有限公司
22	大成基金
23	大连通和投资有限公司
24	淡水泉 (北京) 投资管理有限公司
25	鼎泰四方
26	东方阿尔法基金管理有限公司
27	东方自营
28	东吴医药
29	东兴证券股份有限公司

序号	公司
30	东证资管
31	度势投资
32	富安达基金管理有限公司
33	歌斐资产管理有限公司
34	格林基金管理有限公司
35	工银安盛资管
36	观富（北京）资产管理有限公司
37	观富资产
38	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司
39	广东正圆投资有限公司
40	广发基金管理有限公司
41	国华兴益
42	国金证券
43	国融证券股份有限公司
44	国盛证券
45	国新证券股份有限公司
46	国信证券经济研究所
47	海通研究所
48	杭州巨子私募基金管理有限公司
49	杭州凯昇投资管理有限公司
50	恒泰证券零售客户
51	弘毅投资
52	红塔证券股份有限公司自营部
53	泓澄投资
54	泓德基金管理有限公司
55	鸿道投资
56	华能贵诚信托有限公司
57	华尚股权投资有限责任公司
58	华泰证券股份有限公司
59	华泰自营
60	华夏东方养老资产管理有限公司

序号	公司
61	华夏基金管理有限公司
62	華夏基金（香港）有限公司
63	汇丰晋信基金管理有限公司
64	汇华理财有限公司
65	汇添富基金管理股份有限公司
66	惠升基金管理有限责任公司
67	嘉实基金管理有限公司
68	建信基金管理有限责任公司
69	建信养老金管理有限责任公司
70	金信基金
71	经济研究所
72	景顺长城
73	君和资本管理有限公司
74	宽远资产
75	路博迈基金管理（中国）有限公司
76	民生证券研究院
77	明世伙伴基金管理（珠海）有限公司
78	摩根基金管理（中国）有限公司
79	南京璟恒投资管理有限公司
80	宁银理财
81	磐泽资产
82	平安基金管理有限公司
83	平安资本
84	人保资产
85	厦门金恒宇投资管理有限公司
86	厦门市海金所资产管理有限公司
87	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
88	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）
89	上海领久私募基金管理有限公司
90	上海森锦投资管理有限公司
91	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）

序号	公司
92	上海途灵资产管理有限公司
93	上海喜世润投资有限公司
94	上海禧弘私募基金管理有限公司
95	上海仙人掌资产管理合伙企业（有限合伙）
96	上海贤盛投资管理有限公司
97	上海雪石资产管理有限公司
98	上海易正朗投资管理有限公司
99	上海永唐盛世私募基金管理有限公司
100	上海域秀资产管理有限公司
101	上海运舟私募基金管理有限公司
102	上银基金
103	深圳安瑞置业顾问有限公司
104	深圳前海固禾资产管理有限公司
105	深圳市惠通基金管理有限公司
106	深圳市君茂投资有限公司
107	深圳市前海进化论资产管理有限公司
108	深圳市润樽投资管理有限公司
109	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
110	深圳市兴海荣投资有限公司
111	舜沂投资资产管理
112	太平养老
113	泰信基金管理有限公司
114	天虫资本管理有限公司
115	天风证券股份有限公司
116	天弘基金
117	天治基金管理有限公司
118	通用技术
119	通用技术集团投资管理有限公司
120	彤源投资
121	西藏源乘投资管理有限公司
122	西南证券

序号	公司
123	相聚资本
124	新活力资本
125	信达证券
126	兴业证券
127	兴证全球基金管理有限公司
128	幸福人寿保险股份有限公司
129	亚太财产保险有限公司
130	阳光资产管理股份有限公司
131	野村证券
132	颐和久富投资管理有限公司
133	易方达基金管理有限公司
134	毅恒资本
135	翼虎（深圳）投资管理有限公司
136	银河金汇证券资产管理有限公司
137	永安国富资产管理有限公司
138	永赢基金管理有限公司
139	圆合资本
140	圆信永丰基金
141	长江养老保险股份有限公司
142	招商证券
143	招商证券资产管理有限公司
144	浙商医药
145	浙商证券
146	中国人保资产管理有限公司
147	中国人寿资产管理有限公司
148	中国银宏有限公司
149	中國人保香港資產管理有限公司
150	中海基金管理有限公司
151	中航基金管理有限公司
152	中融基金
153	中泰证券研究所

序号	公司
154	中信保诚基金管理有限公司
155	中信建投有限责任公司（资产管理部）
156	中信建投证券
157	中信建投自营
158	中信证券
159	中信证券股份有限公司
160	中信资本（深圳）投资管理有限公司
161	中银国际证券股份有限公司
162	中银基金管理有限公司