

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：2023-006

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_电话会议_
参与单位和人员	参会名单见附件
时间	2023年10月27日16:00-17:10
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：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年三季度经营情况介绍。</p> <p>①经营情况：2023年1-3季度营业收入51.34亿元，同比增长14.22%；2023年1-3季度净利润2.87亿，同比下降37.91%。净利润下降主要系市场竞争激烈，产品毛利率下降导致。经营性净现金流同比增长61.04%，现金流有所缓解。</p> <p>②产业链布局：报告期内，公司持续落实“一纵一横一平台”的战略，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。6月底，公司成立了楚天净邦，目前在手订单1.15亿。2023年8月，成立楚天派特生物技术（长沙）有限公司，主营业务为多肽合成设备、多肽裂解设备的研发、生产与销售；成立了楚天新材料科技（长沙）有限公司，主营业务为药用非金属部件的研发、制造与销售。</p>

2023年9月，成立楚天博源智能科技（长沙）有限公司，主营业务为粉体智能系统设备的研发、生产、销售。

③研发创新：报告期内，公司持续加大研发投入，提升研发创新能力，打造创新型企业。公司研发出全系列定制化的中空纤维超滤膜、微滤膜，并在国内著名高校进行实验室研究应用。公司推进仓储和物流系统变革，自主开发实施集成的智慧仓储物流系统。Romaco 集团在中国启动 Tecpharm Cotech 实验室，将帮助 Romaco 为中国市场提供更好的服务。

2、公司三季度毛利率下滑比较明显，主要是什么原因？

主要受到市场价格端的影响，市场竞争压力大导致产品价格下降，毛利率下滑。公司在成本端做了控制与对应的内部措施，对公司成本有一定的缓冲作用，但是报告期内没有同步展现，但后期毛利率会逐步提升。

3、公司的毛利率是否会继续下滑？

今年三季度的毛利率水平已经相对较低了。公司会进一步提升产品竞争力，从产品设计端和产品制造端降低产品成本。其中70%的降本会放在研发设计端，采取现代技术、设备做产品的升级改造，提升产品的性能和稳定性，降低产品成本，这是公司重点攻克的方向，明年和后年会逐步凸显出效果。30%的降本会放在供应链端，后续会重点打造和提升供应链能力。成本力的控制会作为公司的重点工作。我们的目标是明年的毛利率目标维持在去年的水平，后续我们会持续提升产品竞争力，练好内功。

4、从全年来看，ROMACO 的收入、利润的恢复情况如何？ROMACO 和楚天本部在海外市场的业绩变化情况，以及未来发展的预期如何？

①ROMACO 今年1-9月利润情况不太好，但订单的形势是比较好的，开发了很有竞争力的产品，市场询价的金额与订单数量均有较好的增长。ROMACO 今年预计会实现盈利。

②本部的海外订单整体形势较好，与去年相比有增长。海外布局逐步发力，竞争力在进一步提升，期望明年海外订单有较大增长。

5、公司今年各版块业务的达成情况如何？

从收入维度看，无菌制剂同比去年 1-9 月增长 7%，检测包装同比下滑 9%，生物工程增长 30%，固体制剂增长 5%。

6、请介绍一下贵公司的新产品多肽合成仪，以及订单情况。

①我们做的产品是多肽合成系统，主要用于生物药的合成，团队核心人员是从外归国的博士。目前我们是全球为数不多能生产多肽合成大型商业化系统的厂家。

②订单情况：目前接触的市场信息很多，也有订单落地。从多肽合成系统来说，整体市场规模不大，但可以带动整体生物前端的市场需求。

7、合同负债与在手订单是否有联系，今年的合同负债同比去年年底有一定下滑，下滑的原因是什么？

合同负债与在手订单有一定联系，但合同负债不完全等于在手订单。下滑的主要原因系市场竞争导致销售价格下降，另一方面公司对部分战略客户的授信政策有所放宽。

8、请介绍公司在一次性耗材、培养基等方面的布局，以及收入、订单情况。

①楚天暂时没有培养基的业务，未来有相应的规划布局。

②层析填料今年处于推广阶段，发出去测试的客户有上千家，签订订单的客户上百家，今年全年订单预计 1000 万，生产基地预计 2024 年 3 月底建成，生产基地建成后会推动销售业绩的增长。

③SUT 今年市场情况不太好，但我们的产品客户试用后反应都很好。我们的制袋生产工艺的泄漏率可以保证在千分之一。但生物医药投资端整体放缓，同时叠加前两年公共卫生事件的影响，很多客户备货充足，所以短期内客户的需求量不大。

但我们对我们的产品竞争力信心，未来的销量会逐步提升。

9、海外市场的发展情况、订单情况如何？

今年海外订单目标是 10 亿，预计会达成，同比去年有所增长。

10、公司收入有所增长，是基于市场需求增加，还是市占率增长？公司新客户的增长情况如何？

①1-9 月收入同比小幅增长，但产品的台套数同比增长很多，公司的市场份额是增加的。但这是否代表了整个市场在复苏？不能下定论。但单从公司今年国内外客户的接待量来看，客户接待数量同比增长很多，尤其是国际客户访问量增长更多。

②公司对新老客户没有做相应的分类和统计，因为客户现在都是多元化的。核药领域、美容领域是公司开拓的新领域，也在逐步沿着客户同心圆和技术同心圆，在拓展这方面的客户。

11、整个行业需求在下滑，未来半年各类产品是否会继续承压，还是会相对平缓？

现在的价格我们认为已经到了底部，毛利也到了很低的位置。我们会提升产品的竞争力，希望在产品研发端和供应链端提升产品的技术性能，降低产品成本，从而提升整体的竞争力。实现弯道超车，从品质上超过国内外竞争对手。

12、公司对行业未来的趋势分析，站在未来模块化的方向上是如何看待趋势的？

模块化的厂房设计已经被市场接受并且有一定的需求，未来有一定空间，楚天也在做储备。但具体需求量有多大，目前不好下定论。

13、总结。

今年三季报，虽然公司整体利润下降，但我们的竞争力上是上升的。公司重点的布局是打造生物医药与生命科学产业

	<p>链，布局了很多卡脖子技术的开发与研究，但有些产品布局的效果没有那么快显现。</p> <p>公司的产线在增加，产业面在不断拓宽；研发人员在增加，新产品开发能力增强；公司的产品触角往前端基础研究伸展；公司的制造能力也在不断提升，不断增强智能制造的能力，提高产品质量和生产效率；公司的市场拓展和销售能力也在不断提升。</p> <p>公司今年虽然受到了整体市场行情、以及下游客户医药行业的影响，但我们的市场份额在不断提升，我们相信过了这个阶段，我们的产品毛利率、市场份额、净利润都会回归增长。</p>
日期	2023 年 10 月 27 日

附件：本次电话会议参会信息表

序号	公司
1	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
2	Green Court
3	Point72 Hong Kong Limited
4	安和投资
5	安信国际
6	安信证券资产管理有限公司
7	安信资管
8	北京金百镭投资管理有限公司
9	创金合信基金
10	大成基金管理有限公司
11	大家资产管理有限责任公司
12	淡马锡
13	淡水泉（北京）投资管理有限公司
14	光大保德信基金管理有限公司
15	国金医药
16	国联基金管理有限公司
17	国盛证券
18	国寿安保基金管理有限公司
19	国信证券经济研究所
20	瀚伦投资
21	河源投资
22	弘道投资
23	华能贵诚信托有限公司
24	华西基金管理有限责任公司
25	华夏基金管理有限公司
26	汇丰晋信基金管理有限公司
27	惠升基金管理有限责任公司
28	嘉实基金管理有限公司
29	进门财经
30	景顺长城基金管理有限公司

序号	公司
31	君和资本
32	理成资产
33	民生医药
34	青骊投资管理（上海）有限公司
35	上海峰境基金
36	上海聚鸣投资管理有限公司
37	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
38	上海人寿保险股份有限公司
39	上海山合私募基金管理中心(有限合伙)
40	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）
41	上海偕沣资产管理有限公司
42	上海新伯霖私募基金管理有限公司
43	上汽顾臻（上海）资产管理有限公司
44	晟视天下
45	施罗德投资管理（香港）有限公司
46	首创证券
47	泰康资产管理有限责任公司
48	青榕资产
49	天风医药
50	西南医药
51	西南证券资管
52	兴业医药
53	圆合资本
54	长盛基金管理有限公司
55	浙江乾瞻投资管理有限公司
56	真脉资本
57	中国人保资产管理有限公司
58	中泰医药
59	中信建投
60	中信医药
61	中信证券

序号	公司
62	珠海横琴长乐汇资本管理有限公司