

证券代码：300363

证券简称：博腾股份

## 博腾股份投资者关系活动记录表

编号：00820200902

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 电话通讯 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	光大证券：林小伟，刘锡源；国元证券：刘巧；中银国际证券：邓周宇；川财证券：王志强；重庆德睿恒丰资产管理有限公司：周义博、何小华；北京正格资本管理有限公司：张诚；深圳市前海德毅资产管理有限公司：荣富志；坚果投资：盖伟伟；深圳长润君和资产管理有限公司：龚显胜；广州中羲：田勇；好奇资本等
时间	2020年9月2日
地点	公司重庆研发中心
上市公司接待人员姓名	吉耀辉 副总经理 皮薇 证券事务代表 陈靓 高级投资者关系主管
投资者关系活动主要内容介绍	一、证券事务代表皮薇介绍公司基本情况及上半年经营情况  二、公司与投资者交流情况如下： Q1：药物开发的各项技术在实验室和工厂的要求有什么差异？ A1：都是相对比较通用的技术，比如结晶、酶催化、磨粉技术（milling）等。有些技术是对工厂要求比较高的，比如流体化学、高活、milling。Milling 通常在实验室难以实现，绝大部分的设备、工程能力是在工厂实现的；酶催化技术更多

的是对设备配套的要求，酶催化技术需要在实验室配备一整套酶进化、筛选、发酵的设备，工厂只需要发酵罐和配套设备生产酶；结晶对实验室的设备要求是最高的，我们在上海安装 2 个结晶实验室，仅设备投入就约 1500 万。流体化学在实验室和工厂对不同类型的反应都需要相对应的反应器，只是这些反应器都可以是模块化的，使用的时候需要按照需求来搭配使用。

Q2：技术发展上是不是需要持续不断的投入、技改？

A2：技术能力投入是持续不断的过程，不同技术的规模大小、能力范围上会根据项目和业务需求，按照一定节奏进行投入。

Q3：各个业务板块的产能规划和利用率情况如何？

A3：目前小分子原料药 CDMO 的产能利用率比去年提升了近 15 个百分点。我们现有固定资产约 12 亿，近两年新增的包括现在建设中的长寿生产基地 109GMP 多功能车间和规划中的东邦二期；制剂 CDMO 目前在重庆、上海和美国进行实验室建设，同时在重庆规划中试车间，可以支持客户做 IND 申报；生物 CDMO 在建细胞基因治疗实验室，可以支持客户 IND 前的项目，商业化产能正在规划中。

Q4：原料药 CDMO 业务做了 15 年，但是 2020 年上半年原料药产品（API）的收入只有 4,783 万，这个可以再澄清一下吗？

A4：我们划分的原料药 CDMO 业务是指博腾传统的化学原料药和中间体的所有业务。而我们说的原料药产品收入仅指我们提供的创新药原料药产品带来的收入。长期以来，创新药原料药主要由在制药公司和欧美 CDMO 企业生产，中国

	<p>公司承接创新药原料药业务的较少，但是我们认为未来端到端的 CDMO 服务是行业趋势。目前，我们的创新药原料药还处于孵化培育期，今年我们立项的原料药产品数已经突破 200 个，项目大部分处于临床早期。同时，今年我们内部通过“API 大仗”，不断提升商业化 API 能力，为未来承接更多商业化 API 项目打下良好基础。</p> <p>Q5: 订单平均价值是多少？</p> <p>A5: CRO 项目单个订单的平均价值从刚开始做的 17 万美金已经提升到 20 多万美金。</p> <p>Q6: CRO 项目毛利率的变化情况如何？</p> <p>A6: 影响毛利率的因素比较多，比如项目价值、产能利用率等，这两年博腾主要是产能利用率的提升带动毛利率提升。</p> <p>Q7: 上半年受疫情影响，行业表现都不错，这样的阶段会持续多久？</p> <p>A7: 疫情本身有一些影响，比如对我们的客户药物进展、融资会有一些影响，但对 CDMO 的影响相对小一些，更多的是行业发展趋势的结果。</p>
附件清单（如有）	
日期	2020 年 9 月 2 日