

博济医药科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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（投资者电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	力量基金、邦得太一、松松投资、阿巴马资管、安信证券、墨白资本、广州玄同私募、诚鸣资管、广东潮金投资基金、国金证券、广东晖弘私募、广发证券、粤港澳大湾区产融资管、优厚资管、中国天使基金、东方财富证券、中财招商投资集团、常州市勤丰齿轮有限公司、观理投资、久银控股、广东易德私募、百嘉基金、东兴证券、玖歌投资、鸿盈资本、大唐资本、广发银行、高企私募
时间	2022年12月9日（星期五）下午 14:30
地点	广州
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：王廷春 副总经理、董事会秘书：韦芳群 副总经理、财务总监：欧秀清
投资者关系活动主要内容	<p>1、管理层介绍公司经营情况</p> <p>2、交流互动环节：</p> <p style="padding-left: 2em;">问题 1：公司有中药项目吗？公司与阿斯利康的战略合作具体项目和合作内容是哪些？</p> <p style="padding-left: 2em;">答：中药项目由全资子公司杏林中医药科技（广州）有限公司提供相关研发服务，杏林中医药能够提供包括中药的药学研究、注册申报、临床研究等相关服务，在研的项目有客户委托的项目，也</p>

有自研的项目。公司与阿斯利康医药（成都）有限公司签订战略合作备忘录，将与阿斯利康携手共同致力于打造中医药产业高地，在成都高新区落地布局新型研发转化机构，博济医药将为该中医药产业高地提供中药研发相关服务，目前双方还在就具体合作项目进行进一步磋商。

问题 2：博济医药自研的新冠创新药进展如何，何时能够制出药物成品？公司四季度业绩相比前三季度是否好转？公司在创新药上有哪些技术储备？

答：1、公司在公司自主立项的新冠药物已申请发明专利，专利尚未获得授权，何时授权尚不确定，该药物目前还处在药物发现阶段，相对于目前市场上新冠药物的研发进度，公司新冠药物开发的起步及进度都相对较晚，公司将重新评估新冠疫情的发展趋势以及相关药物的研发进展情况，决定该项目后续的技术开发工作。2、在业绩方面，公司前三季度营收虽保持增长，但未达到最理想的状态，主要还是由于疫情影响项目进度，随着目前疫情管控的放开，虽然还剩下不到一个月，但公司员工都努力推进工作进度，相信四季度业绩能够有所改善。3、目前公司自主立项的项目有近五十个，其中创新药十余个，比较有代表性的如抗瘙痒、脂肪肝等项目。

问题 3：随着疫情的放开，公司临床业务的业绩是否会得到释放？

答：疫情期间因部分医生会外出支援，因此公司临床试验业务中患者的入组、随访等会有所影响。随着疫情防控的变化，公司的临床业务可以更顺利地进行，今年公司临床业务订单量有较大增长，相信未来公司临床业务业绩也有不错的增长。

问题 4：请问公司有涉及新冠抗原试剂盒业务吗？目前处于什么阶段？

答：公司没有提供新冠抗原试剂盒业务，但公司控股子公司广州九泰药械技术有限公司承接了抗原试剂盒项目，该抗原试剂盒项目的所有产权均属于客户，九泰药械为其提供临床试验服务。

问题 5：公司前三季度毛利率同比下降，请问具体原因？是否会持续下降？

答：前三季度，虽受疫情影响，但公司看好未来市场，仍然在加大人员招聘的力度，人员增长带来的人工成本上升也是让毛利率下降的主要因素。长期而言，公司相信市场未来的前景，公司营业收入等能够持续发展，预计毛利会趋于平稳。

问题 6：子公司科技园公司 CDMO 业务收入情况，未来规划如何？

答：CDMO 是近年来公司的新业务，目前科技园公司承接的订单金额较小，没有连续性的、金额较大的订单，因此收入不高。今年科技园公司已成功向国家药监局提交了 8 个品种的注册申请，其中 5 个品种已陆续进入注册现场核查阶段，未来也陆续有不同的项目继续提交申报。若上述项目获得批件，将会委托科技园进行后续的生产，科技园的产能将得到释放，相信公司的 CDMO 业务会有所增长。

问题 7：请问公司在途业务订单项目有多少？各项业务占比大概多少？项目的周期是多久？

答：公司前三季度新签订订单约 5.23 亿元，目前在执行的合同尚未确认收入的金额超过 14 亿元，各项业务在手订单的占比与公司各营业收入占比基本一致。转化周期方面，不同类别的项目周期不同，药学研究周期通常在 0.5 年至 1 年，二期临床通常在 1 年至 1.5 年，三期临床通常在 2 年到 3 年。一般情况下，当年度签署的订单在当年度转化为收入的比例在 20% 左右，后续转化时间根据项目具体情况而定。

问题 8：目前国内中药 CRO 的发展是否还比较滞后，公司如何看待行业前景？

答：由于市场上中药占比较低，并且申报临床试验的中药项目、获批上市的中药新药也相对较少，导致中药 CRO 的整体规模相对较小。但从近期政策看，国家非常重视中医药发展，对中药市场的

发展、市场积极性有很强的促进作用。博济医药是 A 股上市公司唯一一家能提供中药临床前研究、临床研究和注册申报一体化服务的公司，并且公司去年开始对中药相关业务进行了整合，相信未来公司的中药 CRO 业务能得到更好的发展。

问题 9: 中药 CRO 板块目前项目储备数如何? 中药 CRO 业务相关资质门槛高吗? 这个业务板块的销售团队与原西药团队有重合吗?

答：博济医药在研的客户委托的中药临床项目约 30 个，临床前项目约 20 余个，自研项目近 10 个，项目储备较充足。中药 CRO 业务和化药、生物药 CRO 的技术门槛、要求都是非常高的，相对而言，由于中药成分复杂，在药物的质量和工艺上要求会更高，因此中药的临床前研究会更难。目前博济医药中药研发及西药研发的销售团队是同一个团队，但中药研发服务则由全资子公司杏林中医药科技（广州）有限公司提供。

问题 10: 公司自主立项的新冠药物跟同样以 3CL 为靶点的辉瑞相比，有哪些改进?

答：公司在研抗新冠病毒口服治疗药物是根据已有化合物或药物与新冠病毒 3CL 蛋白的作用模式，在已有结构的基础上进行优化，得出具有自主知识产权且成药性更优的候选化合物，相关技术方案已提交专利申请。

问题 11: 公司未来 2-3 年收入和利润增长的来源? 哪些原因让公司的收入和利润能出现增长?

答：公司的临床业务一直是公司最主要也是最有竞争优势的业务，公司有丰富的经验和技术人员团队，能够与国内头部的医药研发公司进行竞争，尤其在肝病、消化和肿瘤病的研究领域；在临床前业务中，公司的药物安全性评价中心（GLP）能够进行更多类型的临床前试验；在药物发现领域，公司全资子公司深圳博瑞也研究获得储备了一些很有前景的化合物。公司这两年也一直在加强各板块业务的能力，引进了很多高端的人才，订单方面也有较好的增长，

	<p>未来 2-3 年，随着公司各项业务联动协同，资源共享更充分，在手订单不断转化，相信公司营收和利润都会持续增长。</p> <p>问题 12：作为一家知识密集型企业，公司在人才队伍建设方面有什么好的方法？</p> <p>答：医药研发公司是人才密集型企业，公司非常重视人才队伍建设。我们通过股权激励、内部的奖励制度及竞争机制，持续培养人才，稳定核心团队。同时公司也通过对外招聘医药行业的人才，不断增强公司人员团队实力。公司人员团队研发能力上升，能切实提高我们的服务能力和服务水平，有利于业务的发展。</p> <p>问题 13：国家药监局召开会议加快药品和医疗器械审评审批，对公司业务有什么影响？</p> <p>答：该政策能够激发整个行业研发创新药和研发创新医疗器械的积极性，对公司的临床业务、临床前业务及注册申报等的业务拓展和实施都有很好的促进作用。</p> <p>问题 14：公司今年有没有新产品和新业务拓展？</p> <p>答：公司在外用制剂（包括乳膏、软膏及热熔胶贴膏、水凝胶贴膏等）、复杂注射剂（包括纳米晶制剂、纳米胶束制剂还有微球制剂等）这两大方向的开发都做了相关的技术开发、人才招聘及设备购置等，目前相关研究开发及工艺探索也取得了一定进展。</p> <p>问题 15：对比同行合同负债保持增长，我们公司报表中合同负债感觉没有明显增长，和收入确认有关吗？</p> <p>答：合同负债为公司预收的合同款项，公司完成合同约定的履约义务后合同负债则转化为公司营业收入。本期项目进展良好，预收款项依据项目进度结转至当期收入。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>