

证券代码：300294

证券简称：博雅生物

## 华润博雅生物制药集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20230329

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 checked="" 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"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2023年3月29日 14:00—16:00
地点	深圳木棉花酒店--木棉会二厅 (地址：广东省深圳市南山区滨海大道3001号)
上市公司接待人员姓名	总裁：梁小明 副总裁：张栓红 副总裁：李寿孙 副总裁、财务总监：梁化成 副总裁：陈兵 副总裁、董事会秘书：涂言实 证券事务代表：彭冬克
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次交流主要情况如下：</p> <p>一、2022年年报基本情况介绍</p> <p>公司总裁梁小明先生就2022年经营情况做基本介绍：2022年，公司努力抢抓市场机遇、应对困难挑战，整体经营业绩达成预期：营业总收入27.58亿元，同比增长4.08%；营业利润5.32亿元，同比增长20.12%；归母净利润4.32亿元，同比增长25.45%</p> <p>二、相关问题的交流与沟通</p> <p>1、华润控股博雅生物后以来的主要工作推进情况</p> <p>华润收购控股博雅生物，是华润集团大健康领域的重要补充，填补了华润集团血液制品业务的空白。华润集团将以博雅生物为唯一的血液制品平台，发展血液制品业务，推动博雅生</p>

物早日进入“国内血液制品第一梯队”，并“成为世界一流血液制品企业”。

至 2022 年末（自 2021 年 11 月正式控股以来），华润医药开展了以下的重点工作：

（1）强化战略管控。一是制定战略规划，统一共识。确立了华润博雅生物“传递爱与生命”的公司使命，成为“国内血液制品第一梯队企业”的公司愿景。二是清晰战略举措，强化战略执行。重点开展定战略、定目标、定策略、定组织、定考核的“五定”工作以及提升规模能力、技术能力、市场能力、综合成本能力、并购拓展能力的“五力”工作，有力推动华润博雅生物的战略落地。

（2）完善公司治理。一是完善组织建设、落实责任分工。优化组织架构和条线管控模式，明确部门职责；加强董事会建设，完成华润博雅生物董事会、监事会改组；委派多名董监事及高级管理人员，强化班子建设，明确分工，全面参与公司治理和经营。二是梳理制度流程，强化市场应变能力。华润博雅生物修订完善公司章程、权责运行手册和总裁工作细则，建立党委会、总裁办公会决策机制，明确公司管理授权和决策范围，严格履行审批权限。

（3）对财务管理进行持续优化与夯实。一是加强财务组织建设，落实财务考核目标。开展财务职能梳理，通过制定财务管理责任书落实考核目标，形成了从评价考核、结果应用、沟通反馈到梯队建设的闭环管理。通过开展定期述职与督导等形式，实现财务管控的及时跟进与目标达成。二是推广先进财务理念，规范财务管理制度。财务管理各专业条线持续开展博雅生物的投后对接和整合工作，推广落实 5C 财务管理体系，完成核算、合并、资金和税务等财务系统对接，推动完善财务管理制度，2022 年博雅生物共完成 32 个财务管理制度修订及发布，实现财务管控的“远程投放”和“标准化复制”。三

是强化财务基础管理，提升财务管理质量。华润医药协助博雅生物开展财务基础评价，实现法人单位全覆盖；以华润管理报表指标体系为基础，推动博雅生物建立管理报表及报告体系；为了夯实资产质量，2022 年博雅生物重新盘点各级企业 1.2 万项长期资产和存货情况，不断提升财务管理质量。

#### 2、浆站拓展计划及目前进度

2022 年，公司已在若干省份推进了实质性的设置调研与申报工作，先后完成超过 30 个区域的详细调研，完成了多个区域材料报送工作，并陆续取得部分县级、市级批文，个别区域已进入省级审批程序。后续省级批文获取进展我们会依据信息披露规范，第一时间向投资者及时披露。

根据十四五浆站拓展的整体规划，2023 年公司将继续在以下三个方面加大力度：一是拓展区域扩围。在去年第一批次基础上，继续扩大拓展省份，范围覆盖东北、华北及西南地区；二是资源整合重点抓落地效果。要在去年基础上，对华润集团内、外部资源的整合力度进一步深化、条理更清晰、主抓工作落地效果，同时拓展工作效率比去年要继续再提高一个档级，速度和质量都将继续提升；三是承接全面拓展工作的铺开，继续补充专业化的拓展队伍，完善激励机制，确保工作目标实现。

#### 3、公司新浆站建设周期

新浆站建设分为先租后建及先建后采两种方式。先建后采的建设周期相对比较长，从买地到建设完成符合采集条件，预计需要 3 年左右时间。公司为加快新浆站的血浆采集，一般采用先租后建的模式，从租赁、装修到符合采浆条件，大概需要一年左右的时间。

#### 4、公司献浆员的年龄结构

公司自 2019 年就开始进行献浆员年龄结构的优化工作，一直坚持和深化全员发展与业务发展体系建设，增加宣传发展渠道的投入，不仅注重激励机制的建设，更是通过高考爱心助

学、大学生暑期实践活动等重点发展青年献浆员。目前，公司40%以上的献浆员人群年龄段都在35岁以下，采集量也卓有成效，采集量增幅一直位于行业前列，且比较稳定。

#### 5、公司血液制品产品研发规划及进度

公司围绕血液制品的产品研发的顶层设计，使得血浆的每个组分得到充分利用，持续提升血浆综合利用率。公司争取“十四五”期间平均每年1个获批上市。

在研的项目包括人血管性血友病因子（vWF因子）、高浓度（10%）静注人免疫球蛋白等。其中vWF因子临床试验申请已于2021年8月获批准；高浓度（10%）静注人免疫球蛋白于2021年12月获临床试验申请批准。其他在研产品按计划积极推进，争取至2027年智能工厂正式投产后，有更多的产品可投产。未来随着新产品陆续上市，公司血液制品的产品结构将进一步拓宽，产品管线进一步丰富，公司综合竞争力将不断提升。

#### 6、重组八因子对人源性的影响

在局部市场，重组八因子的上市对人源性八因子形成一定的压力，但从目前的临床反馈来看，重组八因子容易产生抑制物，后续仍将回归使用人源性八因子。

为保障产品的差异化竞争力，公司正着手规划研发长效重组八因子。

#### 7、智能工厂的建设规划及目前进度

智能工厂建设是公司可持续发展的基础，是达成战略目标的重要举措。截至目前，已进入详细建设阶段，预计6月份开始土建施工，年底前完成土建封顶。公司已进一步细化了项目里程碑计，预计可按原定计划完成智能工厂的建设，至2025年下半年可实现试生产、2027年初实现正式投产。

#### 8、公司未来如何消化智能工厂的产能

公司智能工厂一期计划建设1800吨产能规模，实现智能

化、信息化，提升产品得率。公司会更加持续、深入的做学术推广，以此来提升人们对血液制品的认知，血液制品产品的适应症范围不断扩大，人均用量将会得到大幅提升。同时公司会持续加大产品的研发力度及新产品的上市推广力度，力争实现公司业绩稳步增长。

9、净资产收益率不足 10%，且账面持有大量现金，公司未来对资金使用有何规划，从而提高资产收益率

2022 年，公司净资产收益率 6.18%，主要是因为公司现金资产较大。

公司未来大额支出的项目主要有智能工厂的建设、新浆站的建设投入，以及为项目并购储备资金。未来随着上述项目的逐步落地，以及血浆规模的扩大，公司的净资产收益率也将随之逐年提升。

#### 10、博雅商誉及资产减值情况

公司商誉主要为收购天安药业、新百药业及广东复大形成的，总计 6.6 亿元。受医药环境政策变化的影响，天安药业、新百药业近 2 年业绩呈现一定程度下滑，为克服政策带来的不利影响，天安药业、新百药业一直努力经营，通过优化产品结构、降本增效等措施保障各项业务正常推进。广东复大近年销售收入、利润稳步提升。

每年年终，聘请第三方专业机构进行商誉减值测试及资产减值评估，公司会根据评估结果及会计准则的要求会计处理。

#### 11、丹霞生物浆站恢复情况及下一步的考虑规划

自 2020 年 10 月华润博雅生物托管丹霞生物以来，丹霞生物经营状况趋于良好。

目前丹霞生物已有 9 个站开采，其他 8 个浆站的恢复采集工作也在积极推进，丹霞生物 2022 年采集血浆 73 吨，其库存合格血浆 150 余吨，另外还有 350 吨血浆所生产的组分 II+III（静丙的组分）。

丹霞生物在积极推进研发工作，于 2022 年 12 申报静丙的临床并获得受理，计划 2023 下半年申报纤维蛋白原的临床。2022 年度，剔除财务费用利息支出影响外，日常生产经营已达到盈亏平衡。

未来随着丹霞生物生产经营、财务状况得到改善，在符合上市公司监管要求的前提下，经交易双方协商后，适时启动并购整合工作。

#### 12、非血液制品的规划情况

针对同业竞争业务（天安药业和广东复大），华润医药承诺：自完成股份发行后的 2 年内解决同业竞争问题（即 2023 年底之前）。公司已明确聚焦血液制品的发展，针对其他非血液制品业务，将适时进行剥离或者处置。

截至目前，公司就天安药业已初步锁定部分意向受让方，并就交易方式、交易时间等经深入讨论后形成了初步交易方案。关于广东复大，已与华润医商签订了《委托管理协议》及《股权转让框架协议》，拟将持有的复大医药 75%的股权转让给华润医商。自启动立项及完成中介机构选聘等以来，正在积极开展推进现场尽职调查、专项审计及资产评估等工作。

今年将继续推进与完成天安药业与广东复大的转让工作，预计在 2023 年承诺期满前将解决同业竞争问题。公司已明确聚焦血液制品的发展，针对其他非血液制品业务，将适时进行剥离或者处置。

#### 13、在并购整合方面的规划及进度

公司未来发展战略已明确进一步聚焦于血液制品业务，力争成为世界一流血液制品企业。要实现此战略目标，内生式增长与外延式拓展都是重要的举措。

公司自华润医药完成并购以来，一直在积极接触、储备潜在的血液制品并购标的。公司会根据战略规划，并结合市场情况，持续推进外延并购整合的工作。

### 三、公司未来的展望

公司总裁梁小明先生就公司 2022 年整体情况进行了总结并就未来的发展进行了如下展望。

在公司全体员工的共同努力下，公司 2022 年整体经营业绩达成预期，实现了以负责任的生产经营方式创造了经济、社会和环境综合价值最大化。展望未来，公司将努力达成战略目标，从以下几个方面推进后续工作：

一是聚焦血液制品。以血液制品业务为发展核心，非血板块业务逐渐剥离，打造血液制品专属平台。

二是坚持外延并购与内生发展并重。围绕“浆站倍增”行动，持续开展潜在并购标的洽谈，强化内外部资源整合，突破并购瓶颈，实现外延式扩张。

三是深挖存量浆站潜能，提高浆站运营管理能力。创新业务推广模式，扩大宣传发展平台，深度挖掘浆站潜能，积极学习标杆案例。围绕业务发展、运营管理、服务提升、工程建设、人才培养等方面，持续开展浆站“五化”建设，提升浆站运营管理能力。

四是优化营销管理模式，强化核心竞争优势。持续开展营销合规管理，推动“营销登顶”实现，新品快速覆盖和上量，重点产品实现高质量医院转换，使公司产品纤原、PCC 国内市场占有率处于领先地位。

五是加强研发创新能力，加快国际业务发展。以罕见病治疗药、免疫制剂和创新药为主要研发方向，持续深入推进“科技创新体系建设行动”，构建重组产品研发技术平台以及免疫研究技术平台，拓展新临床适应症，十四五末实现多个新品国内上市。加快国际注册进度，不断拓展国际商业合作模式，通过“走出去、引进来、强合作”成为新的业绩增长点。

六是持续打造供应链优势，提升智能化水平。立足中长期发展，持续推进智能工厂项目建设，确保 2027 年顺利投产。构建完

	<p>整的追溯系统，提升智能化水平，逐步实现生产全过程追溯管理；提产能、增效率、保稳定，构建质量领先的精益生产体系，持续打造供应链优势。</p> <p>七是完善组织能力建设，提高组织运行效率。全面梳理制度、流程与业务的匹配性与一致性，完善组织建设，落实责任分工。不断创新人才工作机制，构建组织、人才和业绩有机统一的管理体系，保障人才匹配业务发展，提升组织效能。</p>
附件清单(如有)	人员名单
日期	2023年3月29日



## 附件：人员名单

序号	姓名	单位
1	蔡巍	深圳泽源
2	曹艺宁	华泰证券
3	曾俊豪	个人投资者
4	曾智文	鑫巢资本
5	陈杰锋	广东金泰
6	陈少波	安信基金
7	陈镇炎	正奇资本
8	葛云霄	红筹投资
9	谷文丽	华鑫证券
10	郝云飞	融尚圆投资
11	胡博新	华鑫证券
12	胡雨晴	安信证券
13	黄鑫	思为投资
14	孔令岩	广发证券
15	李昌幸	华安证券
16	李培玉	山西证券资管
17	刘剑	中惠大成基金
18	刘少程	融尚圆资管
19	马帅	安信证券
20	潘宗德	恩宝资管
21	彭娉	海通证券
22	全芳	国际金融
23	沈亮丞	万利富达投资
24	谈嘉程	国泰君安证券
25	王凯旋	中信证券
26	王生瑞	固禾私募
27	吴明华	开源证券
28	肖伯庚	个人投资者
29	谢举德	观澜湖投资
30	熊斌	翼虎投资
31	杨皓童	富莱基金
32	余昕	个人投资者
33	张炜兵	闻天私募
34	张雪瑛	常旻私募
35	张盈	个人投资者
36	赵磊	中欧基金
37	赵一鸣	金泰投资
38	周逸	兴业自营
39	邹戈	笃道投资