

证券代码：000403

证券简称：派林生物

派斯双林生物制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：【2024】001

| | |
|---------------|--|
| 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 华源证券、中信证券、西南证券、东方证券、东吴证券、招商证券、海通证券、中金证券、国君证券、西部证券、华安证券、国金证券、东北证券、国投证券、中信建投证券、开源证券、中邮证券、华福医药、富国基金、博时基金、嘉实基金、财通证券、新华养老、广东金泰、长盛基金、华宝基金、君和资本、宝盈基金、工银国际资产、农银汇理、长盛基金、途灵资产、冲积资产、磐耀资产、华鑫证券、中加基金、淡水泉投资、永赢基金、东方红、昭图投资、CPE 源峰等 |
| 时间 | 2024年4月28日 |
| 地点 | 上海 |
| 上市公司接待人员姓名 | 总经理 荣先奎 董事会秘书 赵玉林 财务总监 王晔弘 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、2023年年报和2024年一季报主要情况介绍 2023年，公司面对2022年下半年新疆浆站原料血浆停采时间较长和其他浆站采浆受影响的挑战，专注血液制品核心主业，在确保质量第一、生产安全和监管合规的前提下，坚定不移执行既定战略发展及经营规划，通过内生与外延并举，2023年经营业绩实现同比增长，采浆量突破1,200吨大关，采浆量的大幅提升为公司未来实现 |

可持续快速发展打下了坚实基础。报告期内，公司实现营业收入23.29亿元，同比下降3.18%；归属于母公司股东的净利润6.12亿元，同比增长4.25%。公司经营业绩增长的驱动因素主要为：

（1）浆量大幅提升：随着经济社会全面恢复常态化运行，血液制品行业原料血浆采集全面恢复。公司大力推动浆员拓展工作，加大浆站绩效考核及激励力度，同时公司龙江单采血浆站、甘南单采血浆站、巴彦单采血浆站、庆安单采血浆站陆续验收并实现采浆，2023年公司采浆量超1,200吨，同比实现大幅增长，有效保障了年度经营目标达成，同时为公司未来实现可持续快速发展打下了坚实基础。

（2）销售需求景气：随着经济社会全面恢复常态化运行，社会及市场对血液制品认知大幅提高，产品销售端市场需求景气，尤其是人血白蛋白和静注人免疫球蛋白（pH4）供不应求，核心产品实现量价齐升，同时也为中国血液制品企业出口创造了机遇，公司在东南亚、南美洲及中东部分国家实现多种产品海外出口销售，并且完成巴基斯坦法规注册，助力年度经营目标达成。

（3）深化经营变革：强化全面预算管理及战略督导，积极跟进影响经营业绩达成关键事项，有效保障年度经营目标达成；为不断提升经营效率，大力推动提质增效工作；为提升资金使用效率，利用闲置资金进行现金管理及理财，深化与新疆德源战略合作，公司财务收益同比增加。

2024年一季度血液制品行业整体发展趋势良好，采浆端仍然保持了快速增长，销售端市场需求景气。公司2024年一季度实现营业收入4.36亿元，同比增长67%；归母净利润1.22亿元，同比增长116%，公司一季度总体经营趋势良好。从公司全年经营节奏来看，一季度受春节等因素影响在全年四个季度中利润最低，全年将呈逐季走高趋势。

二、主要问答记录

1、公司新浆站拓展规划及进展？

原料血浆是血液制品企业发展的瓶颈，原料血浆规模决定了血液制品企业规模，公司会大力推动新浆站拓展工作，一方面公司会按计划完成派斯菲科剩余新浆站验收，尽快推动广东双林鹤山浆站和坦洲浆站完成验收；另一方面主要股东也会在遵守上市公司相关规则的前提下，积极给上市公司赋能，协同上市公司共同推动浆站拓展工作，公司已在充分利用各方资源积极开展各项工作，不断提升公司原料血浆采集规模。

2、公司产品出口情况及中长期规划？

公司非常重视海外出口市场布局，海外很多国家没有血液制品企业，而且普遍出口价格较国内市场高，未来随着国内采浆规模提升和竞争加剧，海外出口市场布局对公司发展至关重要。目前公司已在重点推进海外市场布局，出口产品主要是静丙，公司已在巴西、巴基斯坦等国家推进法规注册并实现出口。但目前国内市场静丙需求景气且供不应求，从策略上公司将重点保障国内市场供应及销售，在保障国内供应的情况下积极开展海外出口销售，推动海外出口业务长远稳健发展。中长期来看，未来随着采浆量提升和产能提升，公司静丙供应量将会增加，公司海外出口规模将进一步提升，同时我们也会推动因子类等新产品在海外出口销售。

3、外延式拓展工作进展？

相比国外血液制品行业，中国血液制品行业集中度相对较低，行业整合是未来行业发展的必然趋势，我们会积极争取通过外延式扩张快速将公司规模做大，具体事项以上市公司信息披露为准。

4、公司未来是否会提高分红比例？

公司会积极践行为股东创造价值的战略使命，在满足《公司章程》规定的基本利润分配要求基础上，公司将不断提升股东回报水平，让全体股东共享公司经营发展成果。

5、白蛋白和静丙市场供需关系？

近年市场对血液制品的认知明显提高，市场需求整体非常景气，

静丙国内和国外市场需求均很旺盛，目前仍处于供不应求的状态；白蛋白因有进口产品，目前市场处于紧平衡状态。

6、公司过去两年投浆量，2023年采浆量和2024年采浆目标？

公司2022年和2023年年报业绩对应的投浆量均接近900吨；公司2023年采浆量突破1,200吨大关，进入千吨级血液制品第一梯队；2024年采浆量目标为1,400吨。

7、2023年吨浆净利润及未来吨浆净利润目标？

公司2023年吨浆净利润近70万元/吨。未来随着新产品数量持续增加，结合国内外标杆血液制品企业盈利能力，公司力争将吨浆净利润提升至超100万元/吨。

8、公司新一代静注人免疫球蛋白上市时间？

公司两家子公司广东双林和派斯菲科均在积极研发新一代静注人免疫球蛋白产品，广东双林预计近期会获得临床试验批件，广东双林新一代静注人免疫球蛋白预计在2026年底获得生产批文，派斯菲科预计将在2027年获得生产批文。

9、2023年销售费用率下降原因？未来趋势变化？

2023年销售费用率同比下降主要由于产品结构调整以及销售渠道调整所致，预计后续随着破免集采等影响，公司销售费用率将进一步下降。

10、2023年公司产品结构及盈利能力？2024年预期？

2023年度白蛋白及静丙产品占整体销售收入约75%，特免产品占比约20%左右，剩余为因子类产品，整体毛利率小幅下滑，主要受海外销售占比下降、销售渠道和模式变化等多方面因素影响，结合销售费用率来看，产品实际利润率同比提升。2024年度预计产品销售结构基本保持稳定，白蛋白、静丙及因子类产品的毛利率会相对稳定，特免类产品的毛利率会有所下降，主要是受集采等因素影响，但预计2024年销售费用率也将进一步下降，不会影响产品的盈利能力。

11、公司研发费用投入预期？

血液制品企业吨浆净利润提升主要取决于新产品研发，公司将

| | |
|----------|--|
| | <p>以国内外市场需求和开发趋势为导向，持续加大研发投入，加快产品研发进度，公司研发费用占营业收入比例会保持基本稳定。</p> <p>12、广东双林二期扩能完成计划？</p> <p>广东双林二期工程建设正在按照计划推进，预计 2025 年下半年开始投产。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |