

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】006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、华福证券、开源证券、中邮证券、国君源丰、爱钛咨询及其他个人投资者等
时间	2024年9月26日
地点	哈尔滨
上市公司接待人员姓名	董事长 李昊 联席董事长 付绍兰 监事会主席 郭麾 董事 杨莉 董事兼副总经理 闫磊 董事会秘书 赵玉林 财务总监 王晔弘 副总经理 张群革
投资者关系活动主要内容介绍	为落实中央金融工作会议、中央经济工作会议精神 and 会党委关于资本市场健康发展的决策部署，更好服务科技创新、先进制造、绿色发展和中小企业，帮助投资者更加全面了解上市公司特点与优势，2024年9月26日，由中证中小投资者服务中心主办，深圳市全景网络有限公司和公司承办了“了解我的上市公司——走进专精特新系列活动”，现就本次现场参观和互动交流主要问题及回复如下：

### **1、陕煤集团收购上市公司的战略考量及发展规划？**

陕煤集团是陕西省最大的国有企业，主要产业包括煤炭、钢铁、化工及火电等产业。参照世界一流能源化工企业发展路径，基本都从传统能源化工起家逐步发展至精细及高端化工产业，从能源化工行业逐步向绿色低碳转型，陕煤集团参照上述发展路径推动战略转型，向新能源、新材料及战略新兴化工产业等方向转型升级发展。

上海胜帮科技经过充分调研及论证后认为血液制品是一个非常看好的赛道，血液制品是国家重要战略储备物资和重大疾病急救用药，我国仅有 28 家企业具有生产资质，从 2001 年起不再批准新设，具有行业准入壁垒高、盈利能力强、现金流稳定、市场空间大等特点，符合陕煤集团战略转型升级方向，并购派林生物是陕煤集团向生物医药和绿色转型的重要战略布局。未来我们将凝聚各方力量，加快实现派林生物的高质量发展，将派林生物打造成为行业领先的生物科技企业 and 优质上市公司。

### **2、公司新产品研发规划及目标？**

产品数量决定了血液制品企业的盈利能力，公司会紧跟市场需求和开发趋势，持续加大新产品研发力度。新产品研发方面，公司目前在研产品进度较快的数量超过 10 个。广东双林方面，2023 年底九因子已获得临床试验批件，2024 年中第四代静丙已获得临床试验批件；派斯菲科方面，重点加快第四代静丙研发和配套生产线建设，PCC 已获得临床试验批件拟提交上市许可申请，八因子拟申报临床试验批件。已上市产品优化方面，公司将结合国内外市场需求，增加已上市产品品规及适应症，延长效期及提高收率，优化降低生产成本，不断提升产品市场竞争能力。

### **3、当前血制品企业并购频繁，公司是否存在并购其他中小血制品企业的预期？**

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，行业整合是未来发展的必然趋势，外延式拓展是公司重要战略发展方向，但目前血制品标的估值均普遍较高，选择合适时机和方案对上市

公司非常重要，我们会积极争取通过外延式扩张将公司规模做大，具体事项以上市公司信息披露为准。

#### **4、静丙需求增长是短期市场行为还是长期需求增长？**

近年社会对血液制品的认知大幅提高，尤其是对静丙的市场认知明显提高，目前国内静丙销售供不应求，海外市场需求也明显增加，结合国外静丙市场占比和适应症，静丙市场未来增长空间巨大，静丙需求增长属于长期需求增长。

#### **5、公司与新疆德源战略合作情况和展望？**

公司与新疆德源 2020 年开展战略合作，双方合作分两部分，一方面公司向新疆德源借款 6 亿元并收取 9%利息，另一方面新疆德源将 6 个浆站 80%股权过户给广东双林采集原料血浆。2024 年初双方进一步深化了战略合作并签订了补充协议，延长了合作期限，提高了采浆门槛目标，为激励持续提高采浆量设置了阶梯式激励机制，双方过往合作情况良好。2023 年新疆六个浆站采浆量约 300 吨，预计今年采浆量将达到 400 吨，我们希望能够与新疆德源长期稳定合作，并进一步寻求更深层次战略合作的机会。

#### **6、公司今年是否会分红，未来是否会持续提高分红比例？**

2023 年度公司大幅提高了现金分红比例，现金分红金额和回购股份金额占归母净利润为 27.34%。公司未来会坚持高比例分红，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。

#### **7、公司现有浆站验收及新浆站拓展计划？**

关于浆站验收方面：公司截止目前共有 38 个浆站，派斯菲科 19 个浆站，17 个浆站已在运营采浆，尚有 2 个浆站已建成正在申请验收，预计今年年底前完成验收；广东双林 19 个浆站，17 个浆站已在运营采浆，尚有 2 个浆站已建成正在积极申请验收。

关于新浆站拓展方面：因为原料血浆规模决定了血液制品企业

规模，公司非常重视新浆站拓展工作，公司会借助股东及各方资源和力量，积极推动新浆站拓展工作，截止目前公司已经在部分区域获得了县级和市级批文，争取尽快实现突破，具体事项以上市公司信息披露为准。

#### **8、公司采浆成本变化情况及未来趋势？公司费用率变化趋势？**

采浆成本方面，公司自身浆站采浆吨浆成本基本保持稳定，随着新建浆站的逐步验收，折旧摊销等固定成本总额增加，但成熟浆站采浆量增长较好，摊薄了平均成本，因此自身浆站原材料血浆的吨浆成本整体稳定。新疆浆站的购浆成本，根据 2024 年初签订的战略合作协议补充协议，为激励其持续提高采浆量设置了阶梯式激励机制，预计明年及后续的采浆成本会有所提升，新疆浆站采浆量占公司整体采浆量不到 1/3，因此对公司采浆成本相对影响较小。

费用率方面，销售费用率及管理费用率都会逐步下降，一方面白蛋白及静丙近年市场认知大幅提高，临床使用及患者教育已相对成熟，因此对于这两个产品的推广需求相对减少，相关推广费用随之降低，破免、纤原等产品集采中标后平均的推广费用也随之下降，使得整体销售费用率下降；另一方面管理费用总额基本上会保持相对稳定，随着营业收入的逐步增长管理费用率也会下降。

#### **9、公司海外出口布局及发展情况？**

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优先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。中长期来看，未来随着采浆量提升和产能提升，公司海外出口规模将进一步提升，同时我们也会推动其他产品在海外出口销售。

	<p><b>10、公司产能扩增计划？</b></p> <p>随着公司近年采浆量持续增长，公司目前产能已经无法满足经营发展需要，公司两家子公司均在进行产能扩增。广东双林二期扩能预计 2025 年下半年投产，年产能将提升至 1500 吨；派斯菲科也将于 2025 年初扩能至年产能 1500 吨。公司合计年产能将达到 3000 吨，以满足公司未来经营发展需要。</p> <p><b>11、血液制品的集采风险如何控制？</b></p> <p>血液制品行业已经经历了几轮集采，从 2022 年至今主要产品均进行了集采。总体来看，血液制品行业总体供应相对紧张且具有较高的行业壁垒，集采对血液制品行业影响相对较小。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>