

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】007

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
参与单位名称及人员姓名	华源证券、中金公司、中信证券、西南证券、招商证券、国泰君安、国联证券、中邮证券、中信建投、华西证券、东吴证券、德邦证券、兴业证券、山西证券、光大证券、华安证券、民生证券、东北证券、国盛证券、国投证券、华福证券、国信证券、信达证券、国海证券、开源证券、东方财富证券、东方证券、易方达基金、博时基金、平安基金、兴业基金、中信资管、交银施罗德基金、天弘基金、兴证全球基金、大家资产管理、高毅资产、宝盈基金、华夏基金、中金资管、上银基金、国联安基金、天治基金、财通证券、国投瑞银基金、源峰基金、中国人保资产、亚太财产保险、众安财产保险、渤海人寿保险、友邦人寿、中邮自营、合道资产、金犎投资、嘉谟资本、静瑞私募基金、广东正圆私募、金百镭投资、君和资本、上海易则投资、恒越基金、信安环球投资、淳厚基金、上海彤源投资、上汽顾臻资产、华泰自营、森锦投资、泉果基金、华夏未来资本、禧弘资产、国融证券、山东高速金融、浙商基金、上海景领投资、新活力资本、珠海尚石投资、博裕资本、泓德基金、北京沅沛投资、华泰资管、博道基金、彼得明奇基金、森锦投资、上海环懿投资、华鑫医药、峰岚资产、太平洋医药、广发医药、国金医药、银河医药、长江医药、明亚基金管理、海辉华盛证券、宣牛私募证券、淡水泉投资、汇丰晋信基金、野村医药、摩根士丹利基金、摩根基金、光大保德信基金、LMR PARTNERS LIMITED 等。

时间	2024年10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	<p>一、2024年前三季度经营情况介绍</p> <p>公司前三季度营业收入18.9亿元，同比增长37.49%，归母净利润5.43亿元，同比增长66.38%；三季度营业收入7.54亿元，同比增长13.27%，归母净利润2.16亿元，同比增长17.86%，归母净利润同比和环比均实现增长。全年来看，公司也将较好的完成年度经营业绩和采浆量目标。</p> <p>公司为了为更好的回报广大投资者，提高公司长期投资价值，同时积极贯彻落实关于提高分红比例和多次分红的政策意见，公司拟实施2024年中期分红，按每10股派发现金红利1.5元（含税）向全体股东分配，共派发现金约1.1亿元，公司2023年度利润分配已派发现金红利1.46亿元，2023年度利润分配和2024年中期利润分配金额合计占2023年度归属于上市公司股东的净利润的比率为41.79%。未来公司也将继续保持高分红比例持续回报股东。</p> <p>二、主要问答记录</p> <p>1、关于实施中期分红的原因及未来分红规划，未来是否有回购股份规划？</p> <p>公司实施2024年中期分红，主要是为了更好的回报广大投资者，提高公司长期投资价值，同时积极贯彻落实关于提高分红比例和多次分红的政策意见。关于明年分红比例规划事项，作为国有控股上市公司，公司将继续保持高分红比例持续回报股东。</p> <p>关于回购股份事项，公司有意向实施回购股份计划，未来公司将根据市场情况等评估论证，不断提高股东投资回报，提振市场信心，具体事项以上市公司信息披露为准。</p>

2、行业供需情况，白蛋白和静丙库存水平和未来价格趋势？

目前整个市场和社会对血制品认知明显提高，血液制品行业整体销售市场比较景气，行业供需关系相对较好。

白蛋白是唯一允许进口的产品，2024 年产品供应同比增多，市场处于紧平衡状态，渠道库存水平并不高，公司可售库存数也较低，2023 年因供应紧张价格上涨，2024 年价格略有下调但调整幅度很小；静丙目前国内和国外均处于供不应求状态，市场需求旺盛，因供需关系价格也非常稳定，相比国外成熟市场我国静丙人均使用量、适应症等有较大提升空间，而且国内销售价格远低于国外价格，公司非常看好静丙未来市场增长空间。

3、公司新浆站未来拓展计划？

关于现有浆站验收方面，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，预计近期将完成验收；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。

4、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。

5、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。

6、公司产能扩增计划及投浆计划？

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 年中投产，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。

关于投浆计划，相比 2024 年，2025 年随着广东双林扩能投产和派斯菲科纤原产品集采中标，预计 2025 年因子类产品八因子、PCC 和纤原产品产量和销售将同比增加，将推动公司吨浆净利润提升。

7、公司明年的采浆规划？近期采浆成本的变动和趋势？

关于采浆量方面，公司 2023 年采浆量超 1200 吨，2024 年采浆量预计将达到 1400 吨，2025 年采浆量预计将达到 1600 吨。

关于采浆成本方面，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

	<p>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。</p> <p>8、如何看待各类血液制品产品市场推广空间？</p> <p>中国血液制品行业目前仍处于上升发展通道，对比国外成熟血液制品市场，从采浆量、产品数量、适应症范围和人均使用量等方面均存在较大的提升空间，所以公司认为各类血液制品均存在较大的拓展提升空间。</p> <p>具体分产品来看，白蛋白是唯一允许进口的产品，未来随着人口老龄化数量增加白蛋白销量还会进一步逐年持续扩容，未来仍有较大增长空间，也存在国产逐步替代的可能性；静丙是全球血液制品行业主要用药品种，但我国人均使用量、适应症与国外成熟市场存在很大差距，未来市场提升空间很大；因子类产品随着各厂家生产批文增多市场竞争相对加剧，但国内因子类产品品种还有拓展空间，人均使用量等也有较大提升空间，因子类产品市场容量也在逐步扩容。</p> <p>9、如何看待白蛋白未来院内和院外的渠道占比趋势？如何看待未来的用药监管趋势？</p> <p>白蛋白在中国市场是销售非常成熟的产品，2023 年因供应紧张院内院外价格及占比发生变化，但长期来看预计院内占比会略高于院外或持平，公司也一直坚持更多的供应院内市场。从外部监管形势上来看，用药监管逐步趋严，但整体来看对血液制品影响相对较小。</p> <p>10、血液制品监管政策和集采影响？</p> <p>国家陆续颁布了较多的监管政策，过往也多次实施了集采，但血液制品总体供应相对紧张，医保报销比例也较低，从目前来看，监管政策和集采总体对血液制品行业影响较小。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>