

证券代码：300363

证券简称：博腾股份

公告编号：2025-044 号

# 重庆博腾制药科技股份有限公司

## 2025 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

|          |                            |                            |        |
|----------|----------------------------|----------------------------|--------|
| 股票简称     | 博腾股份                       | 股票代码                       | 300363 |
| 股票上市交易所  | 深圳证券交易所                    |                            |        |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书                      | 证券事务代表                     |        |
| 姓名       | 皮薇                         | 汪星星                        |        |
| 电话       | 023-65936900               | 023-65936900               |        |
| 办公地址     | 重庆市北碚区云图路 7 号              | 重庆市北碚区云图路 7 号              |        |
| 电子信箱     | porton.db@portonpharma.com | porton.db@portonpharma.com |        |

#### 2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

|                      | 本报告期             | 上年同期             | 本报告期比上年同期增减 |
|----------------------|------------------|------------------|-------------|
| 营业收入（元）              | 1,620,936,886.89 | 1,352,081,384.66 | 19.88%      |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）     | 27,059,511.75    | -170,036,396.85  | 115.91%     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净 | 6,421,814.06     | -174,106,119.33  | 103.69%     |

|                  |                  |                  |              |
|------------------|------------------|------------------|--------------|
| 利润（元）            |                  |                  |              |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 250,186,056.52   | 177,651,964.34   | 40.83%       |
| 基本每股收益（元/股）      | 0.05             | -0.31            | 116.13%      |
| 稀释每股收益（元/股）      | 0.05             | -0.31            | 116.13%      |
| 加权平均净资产收益率       | 0.52%            | -3.07%           | 增加 3.59 个百分点 |
|                  | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年度末增减 |
| 总资产（元）           | 8,698,443,356.46 | 8,816,154,536.24 | -1.34%       |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 5,293,079,588.24 | 5,198,043,040.95 | 1.83%        |

### 3、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股<br>股东总数                        | 43,688  | 报告期末表决权恢复的优先股<br>股东总数（如有） |            | 持有特别表决权股份的股<br>东总数（如有） |            |            |
|--|---|---------------------------|------------|------------------------|------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）              |   |                           |            |                        |            |            |
| 股东名称                                   | 股东性质  | 持股比<br>例                  | 持股数量       | 持有有限售<br>条件的股份<br>数量   | 质押、标记或冻结情况 |            |
|  |   |                           |            |                        | 股份状态       | 数量         |
| 重庆两江新区产业发展集团有限公司                       | 国有法人  | 14.48%                    | 78,982,719 |                        | 不适用        |            |
| 居年丰                                    | 境内自然人   | 10.80%                    | 58,890,521 | 44,167,891             | 质押         | 26,650,000 |
| 陶荣                                     | 境内自然人   | 8.11%                     | 44,218,630 |                        | 质押         | 26,268,500 |
| 张和兵                                    | 境内自然人   | 7.68%                     | 41,903,020 |                        | 质押         | 24,060,000 |
| 香港中央结算有限公司                             | 境外法人  | 1.97%                     | 10,758,909 |                        | 不适用        |            |
| 北京银行股份有限公司一天弘医药创<br>新混合型证券投资基金         | 其他  | 1.17%                     | 6,398,044  |                        | 不适用        |            |
| 施亦珺                                    | 境内自然人   | 1.01%                     | 5,487,400  |                        | 不适用        |            |
| 全国社保基金四一三组合                            | 其他  | 0.75%                     | 4,074,300  |                        | 不适用        |            |
| 招商银行股份有限公司－南方中证<br>1000 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他  | 0.55%                     | 3,021,780  |                        | 不适用        |            |
| 周健                                     | 境内自然人   | 0.42%                     | 2,272,119  |                        | 不适用        |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                       | 股东居年丰、陶荣、张和兵于公司上市前已签署《共同控制协议》，为一致行动人。               |                           |            |                        |            |            |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务<br>股东情况说明（如有）      | 股东施亦珺所持有的公司 5,487,400 股股份均通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保账户持有。 |                           |            |                        |            |            |

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

**5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表**

□适用  不适用

**6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况**

□适用  不适用

**三、重要事项**

2025年上半年，公司持续加强营销、研发技术及集成交付等核心业务能力，聚焦高价值市场、高价值客户和高价值项目，全面落地降本增效举措，在保持高客户满意度的同时，阶段性达成“收入恢复增长，利润扭亏转盈”的年度重要经营目标。

2025年上半年，公司实现营业收入16.21亿元，同比增长约20%。从业务类型看，上半年营业收入增长来自小分子原料药业务，以及基因细胞治疗和新分子业务等两大新业务板块，其中小分子原料药业务收入同比增长约20%、基因细胞治疗业务同比增长约71%、新分子业务同比增长约128%；2025年上半年，公司小分子制剂业务板块收入同比下降7%，主要是国内制剂业务需求受集采政策带来的市场需求波动影响。从市场单元看，上半年的收入增长驱动主要来自欧美市场，其中欧洲市场同比增长约35%、北美市场同比增长约33%；美国全资二级子公司J-STAR实现营业收入1.81亿元，同比增长约48%，增量主要来自两大客户的项目交付。上半年，来自中美欧以外的其他市场收入同比下滑约40%，主要是项目交付周期导致，根据目前在手订单预计其他市场收入下半年将实现环比增长。

2025年上半年，按业务板块和市场单元划分的营业收入分布如下：

| 按业务类型    | 收入（亿元） | 收入占比 | 同比变动 |
|----------|--------|------|------|
| 小分子原料药业务 | 15.00  | 93%  | 20%  |
| 小分子制剂业务  | 0.61   | 4%   | -7%  |
| 基因细胞治疗业务 | 0.33   | 2%   | 71%  |
| 新分子业务    | 0.22   | 1%   | 128% |
| 按市场单元    | 收入（亿元） | 收入占比 | 同比变动 |
| 欧洲市场     | 5.09   | 31%  | 35%  |
| 北美市场     | 5.62   | 35%  | 33%  |
| 中国市场     | 4.68   | 29%  | 12%  |
| 其他市场     | 0.82   | 5%   | -40% |

2025年上半年，公司实现归属于上市公司股东的净利润2,706万元，实现扭亏为盈，盈利改善的主要原因是：1、公司营业收入同比增长近20%，规模化效应显现，带动公司毛利率提升；2、公司压实降本增效举措，费用继续保持稳中有降，费用合计同比下降约10%。

报告期内，公司整体毛利率约28%，同比提升约9个百分点，其中，第二季度毛利率环比第一季度提升近3个百分点，达到约29%。按市场区域分，海外市场毛利率约40%；国内市场毛利率为-3%，国内市场毛利率为负主要受市场竞争及基因细胞治疗、小分子制剂、新分子等新业务亏损影响。剔除新业务影响后，国内市场毛利率约为14%，公司整体毛利率约37%。

如下表所示，2025年上半年，新业务对归属于上市公司股东的净利润影响约为-1.11亿元，合计减亏约1,260万元。其中，小分子制剂业务亏损4,396万元，同比减亏1,459万元；基因细胞治疗业务亏损（指对上市公司合并报表影响金额）2,432万元，同比减亏1,036万元；新分子业务亏损4,223万元，同比增加亏损1,235万元，增加的亏损主要来自新增固定资产折旧及因业务处于扩张期所带来的运营费用增加。

| 按业务类型                | 合并利润影响（万元）     | 上年同期（万元）       |
|----------------------|----------------|----------------|
| 小分子制剂业务 <sup>注</sup> | -4,396         | -5,855         |
| 基因细胞治疗业务             | -2,432         | -3,468         |
| 新分子业务 <sup>注</sup>   | -4,223         | -2,988         |
| <b>新业务合计</b>         | <b>-11,051</b> | <b>-12,311</b> |

注：报告期内，基于小分子制剂及新分子业务存在跨体系交叉运营的实际情况，为更好地反映公司相关业务的实际经营状况，调整相关业务数据口径，并同时更新2024年同期数据。

(1) 业务发展

1) 小分子原料药业务

上半年，公司为全球320余家客户提供小分子原料药服务，引入新客户40家（美国区24家，中国区9家，欧洲区4家，日韩等其他亚太区3家）。

从项目管线来看，2025年上半年，公司小分子原料药业务收到客户询盘总数997个，公司已签订单项目数（不含J-STAR）532个，其中，新项目82个。公司实现交付项目数409个，其中170个项目处于临床前及临床一期，55个项目处于临床二期，42个项目处于临床三期，16个项目处于新药上市申请阶段，126个项目处于已上市阶段（详见图1）。

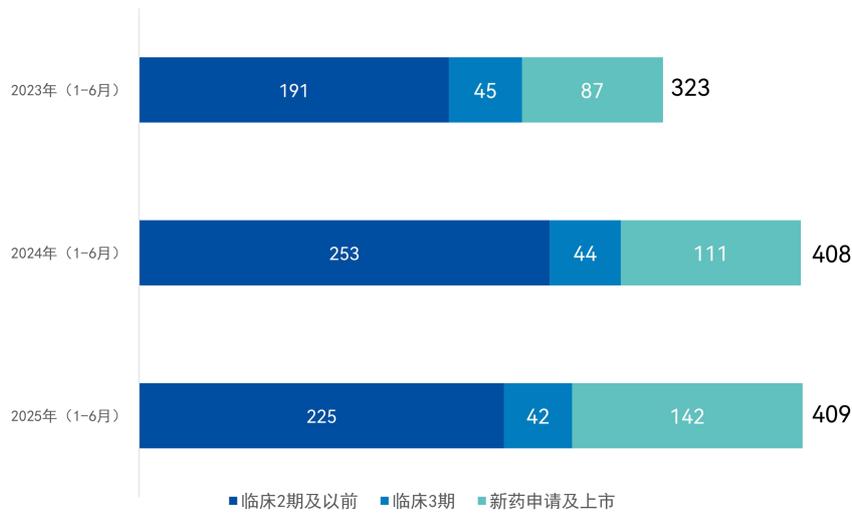


图1：小分子原料药业务交付项目数（单位：个）

2025年上半年，公司服务API产品数135个，同比减少11个；API产品实现收入2.92亿元，同比下降约2%（详见图2），下降主要原因是公司阶段性主动减少低价值早期API项目数量。公司完成工艺验证项目（Process Validation，简称PV项目）3个，执行中的PV项目16个。工艺验证作为药物上市前的重要工作，通过PV项目积累，将有效提升公司服务项目粘性、扩大公司潜在商业化项目储备池。

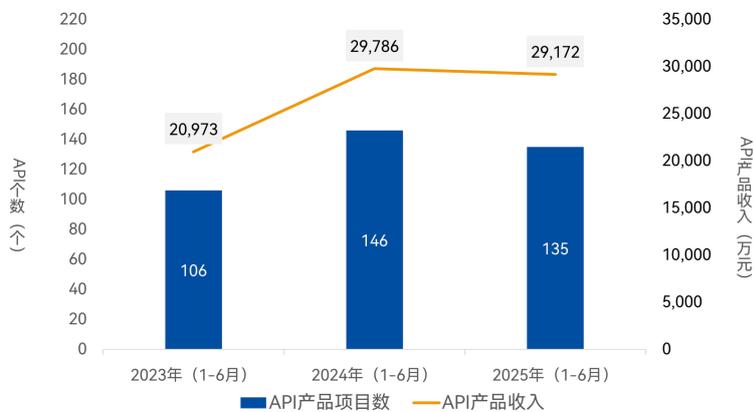


图2：API产品收入及项目数

## 2) 小分子制剂业务

2025年上半年，尽管创新药制剂CDMO业务总体保持增长，但受国内集采政策的影响，国内仿制药制剂CDMO业务市场需求下滑，公司小分子制剂业务整体面临挑战。通过内部提升精益运营，报告期内公司小分子制剂业务达成减亏的经营目标。公司制剂团队服务订单客户数106家，服务订单项目数145个，引入新客户13家，新签订单约6,398万元。报告期内，公司强化中美两地协同服务，“原料药+制剂”一体化协同服务客户42家。

## 3) 基因细胞治疗业务

2025年上半年，基因细胞治疗业务通过持续加强内部运营管理，落实降本增效举措，阶段性达成减亏目标。报告期内，博腾生物服务订单客户51家，服务订单项目89个；引入新客户19家，新项目34个，新签订单5,255万元。报告期内，博腾生物在市场端取得多个突破：获得首个韩国客户订单；获得首个端到端的iPSC IND订单；获得首个CIK细胞 IND 订单。在交付端，博腾生物助力客户取得2个IND批件，均为“零发补”。

## 4) 新分子业务

2025年上半年，公司新分子业务新签订单4,186万元，为38家客户的67个项目提供服务，涵盖临床早期、IND、临床三期和NDA等不同阶段。2025年上半年，新分子业务线获得海外双载荷（Dual-Payload）ADC IND整包项目，实现40个项目的阶段性交付，涵盖RDC、AOC、APC等复杂项目类型。2025年6月，公司上海奉贤工厂及外高桥研发生产基地先后通过欧盟质量授权人（QP）审计，为新分子业务拓展全球市场奠定基础。