

证券代码：300363

证券简称：博腾股份

博腾股份投资者关系活动记录表

编号：00620250825

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 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 checked="" type="checkbox"/> 电话通讯 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华西证券、平安证券、兴业证券、中泰证券、中信建投证券、长盛基金、易方达基金、信达澳亚基金、长城基金、国泰海通证券、浙商证券、太平洋证券、信达证券、西部证券、国盛证券、招商证券、长江证券、光大证券、北京泽铭投资有限公司、海南睿富私募基金管理有限公司、国信证券、联创投资集团股份有限公司、华安基金、湘财证券、方正证券、华福证券等约 80 名分析师和投资者
时间	2025 年 8 月 25 日
地点	“进门财经”和“路演中”平台
上市公司接待人员姓名	居年丰 董事长、总经理 陈晖 副总经理、首席财务官 皮薇 副总经理、董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资者交流情况 Q1：今年订单和全年指引有无更新？ A1：得益于去年订单增长，上半年，我们实现了收入双位数增长、利润扭亏为盈，阶段性达成了全年目标。因此，全年我们仍会按照年初既定的目标去努力。 Q2：公司新分子业务目前产能情况和未来规划如何？ A2：公司新分子业务产能自 2023 年陆续投用，目前具备从实验

室小试到中试的生产能力，也可支持小规模商业化项目。公司将根据项目节奏、技术平台及能力建设情况，从长远角度考虑进一步的产能布局。

Q3: 上半年，公司临床阶段的项目数同比有减少，NDA 及商业化的项目数有增长，主要原因是什么？

A3: 一方面，去年下半年开始，公司建立了早期项目引入的门控机制，旨在提高项目引入质量，策略上聚焦资源投入到中后期商业化项目；另一方面，公司自 2017 年开始全面进入中国市场，经过多年的发展，国内市场客户管线已逐步推进至后期阶段。

Q4: CGT 目前的行业环境和公司自身的发展情况如何？

A4: 上半年我们整体感受 CGT 行业有回暖迹象，主要体现在技术发展和融资环境两个方面。在技术方面，包括 in-vivo CAR、MSC、IPS、外泌体等在内的技术发展和审评审批均有进展。在融资环境方面，此前由于投融资影响，行业发展遭遇低谷，但今年出现多个海外并购和 BD 案例，带动了行业热度。国内投资机构也开始积极布局 CGT 领域。目前，博腾生物在细胞治疗领域已经建立领先优势，在病毒、核酸类及 mRNA 技术方面也有长足进展，并已完成多个项目的技术储备和申报准备。

Q5: 上半年，欧洲和北美市场增长原因？持续性如何？

A5: 欧美市场上半年收入增长主要原因：一方面，公司有多个后期项目进入备货或已上市阶段，尤其在心脑血管和代谢领域的小分子项目，对收入增长起到了显著拉动作用；另一方面，公司在欧美市场的大客户市场份额和市场地位持续提升，带动了整体收入和订单的增长。尽管海外市场目前仍存在关税、制药产业政策等干扰因素，但随美元降息周期逐步展开以及制药

行业技术持续突破，整体来看，欧美市场呈温和复苏趋势。

Q6：公司在 AI 制药领域，前端研发和后端智能制造的布局 and 规划如何？

A6：公司自 2021 年聚焦研发、生产流程的数据线上化与 IT 系统建设，为 AI 技术落地打下了一定的数据基础；公司目前通过引入内嵌 AI 工具，在排产、物流发运等业务辅助流程中已取得积极成效。现阶段公司同步探索 AI 嵌入前端实验室与后端生产管理系统的的方法，进一步提升研发效率与生产质量，但这部分工作仍处于探索阶段。

Q7：新业务减亏的节奏如何？

A7：基因细胞治疗业务从 2024 年开始已开始逐步减亏，2025 年上半年依然保持了减亏趋势；小分子制剂业务上半年也实现了减亏；新分子业务收入增速保持较高的水平，但整体亏损是在增长，主要受业务发展节奏影响，预计整体减亏还需一定时间。

Q8：公司在海外基地的业务情况如何？

A8：自 2017 年公司收购美国 J-STAR 以来，其业务已经成倍增长，团队规模也从 50 人左右增长到 170 人左右，目前 J-STAR 业务保持稳中有升。欧洲基地处于相对早期阶段，已经完成首个项目交付，我们也在持续积极引入业务机会。

Q9：当前的人员布局 and 人员招聘规划如何？

A9：上半年，公司员工总数增长约 40 人，布局上向技术、营销前端倾斜资源，整体策略上我们将根据业务发展情况匹配人力资源，一方面保持相对稳定的招聘节奏，一方面支持业务发展。

	<p>Q10: 公司产能利用情况如何?</p> <p>A10: 各个工厂之间存在结构性的差异, 整体产能利用率相比去年有提升。</p> <p>Q11: 药品关税对公司的影响如何?</p> <p>A11: 公司直接销往美国的货物相对较少, 目前对公司的业务影响较小。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2025 年 8 月 25 日