

证券代码： 002252

证券简称：上海莱士

上海莱士血液制品股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	<div>√ 特定对象调研</div> <div><div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 其他 （请文字说明其他活动内容）</div></div><div><div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/> 路演活动</div></div></div>
参与单位名称及人员姓名	重阳投资      胡敏   贺建青
时间	2025 年 12 月 16 日 14:00—16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	刘   峥      副总经理、董事会秘书 陈乐奇      财务负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<div>问题 1：血液制品行业情况？</div> <div>回复：血液制品行业是生物制品行业的细分行业，血液制品关系人民群众的身体健康与生命安全，具有较高的技术门槛与严格的监管要求。国家自 2001 年起没有批准新的血液制品生产企业，目前国内正常经营的血液制品企业不足 30 家，行业进入壁垒高。</div> <div>血液制品作为医疗领域不可或缺的特殊药品，凭借其临床不可替代性、需求刚性以及与人口结构变化的强关联性，其需求长期以来保持着稳定增长的良好态势。随着供给增加及政策影响给血液制品行业带来一定挑战，行业竞争从资源竞争转向“营销能力+品牌力+临床服务”的综合能力比拼，竞争焦点从产能扩张转向终端市场的精细化运营，企业需通过产品创新、渠道深耕及品牌建设构筑护城河。未来，血液制品供应能力强，品种全，营销</div>

	<p>能力强的血液制品企业将更具竞争力。</p> <p>问题 2：公司的战略方向？</p> <p>回复：公司立足既有优势，更以长远战略锚定未来发展方向，明确将“拓浆”与“脱浆”齐步走作为核心发展战略，“拓浆”聚焦血液制品主业根基，通过持续优化浆站布局、提升采浆效率与质量，进一步巩固在传统优势领域的领先地位；“脱浆”着眼于创新突破，在夯实血液制品研发基础的同时，积极向生物制药其他高附加值领域拓展，以“血液制品+创新药”双擎驱动模式，开辟差异化增长空间。</p> <p>问题 3：目前公司脱浆情况？</p> <p>回复：公司基于血友病上的积累，开展了 SR604 注射液临床研究，SR604 注射液选择独特创新的靶点进行重组蛋白药物的开发，当前在血友病促凝血非因子治疗领域的创新性研究成果。除 SR604 注射液外，公司也正在积极推进多个重组蛋白研发管线布局，依托平台技术优势，现有研发管线品种展现出优异的成药与新适应症扩展潜力，为持续培育创新药品奠定坚实基础。公司“脱浆”战略着眼于创新突破，在夯实血液制品研发基础的同时，积极向生物制药其他高附加值领域拓展。前述“SR604”产品、其他研发管线布局以及现有产品新适应扩展是公司落实“脱浆”战略的重要工作。</p> <p>问题 4：SR604 注射液适用症状？</p> <p>回复：SR604 注射液是一种人源化高亲和力结合人活化蛋白 C，特异性抑制人活化蛋白 C 抗凝血功能的单克隆抗体制剂。目前正在开展针对“血友病 A/B 及先天性凝血因子VII缺乏症患者出血发作的预防治疗”的适应症IIb 期临床试验阶段以及针对血管性血友病患者出血发作的预防治疗的临床试验。</p>
--	---

	<p>问题 5：公司是否有出口的计划？</p> <p>回复：公司以往也有出口，公司主要出口产品为静注人免疫球蛋白，主要出口地区为东南亚、南美等地区，出口业务占公司营业收入比例较小。</p> <p>未来，公司将借助战略伙伴的赋能加速海外市场拓展。随着海尔集团成为公司实控人，以及与公司股东、全球血液制品巨头基立福达成深度战略合作，公司海外发展布局将全面升级，从资源整合、市场拓展到运营优化实现多维度突破，逐步构建起“国内领先、全球协同”的业务格局，为血液制品业务全球化发展注入强劲动力。</p> <p>问题 6：目前行业内库存情况？</p> <p>回复：目前行业内血液制品公司或者经销商等均有一定的库存。</p> <p>问题 7：血液制品价格变动情况？</p> <p>回复：血液制品整体受政策因素、供需关系等影响，自去年下半年开始部分产品价格有所下调，公司持续关注市场动态、维持合理价格。</p> <p>问题 8：公司收购南岳生物原因？</p> <p>回复：国内血液制品行业遵循全球发展趋势，行业整合加速，行业集中度逐步提高。鉴于血液制品行业政策壁垒高，采浆量为核心竞争力，公司本次收购南岳生物事项是基于未来整体发展战略规划，旨在以华中地区为核心战略支点之一，依托其血浆资源禀赋及政府合作优势，加速区域产业布局，与公司现有布局形成区域协同。同时，通过深化产业合作，积极争取行业政策支持，提升区域血浆采集量占比，进一步巩固作为全国血制品头部企业</p>
--	--

	<p>的市场地位。</p> <p>问题 9：广西莱士进展？</p> <p>回复：血液制品行业具有特殊属性，产量主要受采浆能力以及药品监管审批等诸多因素影响。目前，广西莱士处于试生产阶段，待完成试生产及药品注册审批后，将逐步提升产量。公司将尽快推动广西莱士产品获批上市，实现稳定运营。</p> <p>问题 10：奉贤生产基地扩建情况？</p> <p>回复：2023 年 8 月 1 日，公司披露了《关于投资扩建公司奉贤生产基地项目的公告》，本次投资扩建奉贤生产基地是公司基于长远业务发展考量，满足公司持续发展需求，提升公司奉贤厂区未来产能和仓储容量，本项目预计建设期为 48 个月，设计产能投浆量为 1,500 吨以上/年。截至目前，该扩建项目主体结构已顺利封顶，后续将按照建设规划继续推进。</p> <p>问题 11：国内血液制品行业，浆站与生产基地的供浆政策？</p> <p>回复：国家对单采血浆站设立和管理有严格的规定，单采血浆站只能由血液制品企业设立，浆站实行“一对一”给血液制品公司供浆政策。</p> <p>问题 12：公司浆量增长趋势？</p> <p>回复：单采血浆站采浆量的增长主要受采浆区域的辐射范围、当地的人口数量、风俗习惯，浆站运营管理能力及服务能力等多因素的影响。浆源的开发和获取是国内血液制品行业的竞争重点和发展核心，也是公司重点工作之一。公司浆源开发工作坚持存量、增量两手抓。一方面，持续加强浆源存量挖潜，提升管理，促进浆站的内生增长。另一方面，推进并购及自建的浆站扩张模式，加快浆站的开拓步伐，争取增量突破。</p>
--	---

附件清单(如有)	无
日期	2025 年 12 月 16 日