

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：00120260105

投资者关系活动类别	<div>■特定对象调研</div> <div>□分析师会议</div> <div>□媒体采访</div> <div>□业绩说明会</div> <div>□新闻发布会</div> <div>□路演活动</div> <div>□现场参观</div> <div>□电话通讯</div> <div>□其他</div>
参与单位名称及人员姓名	长江证券：万梦蝶、刘长洪；长江证券自营：彭仲杆；兴银基金：刘佳琦；工银瑞信基金：李乾宁；宁银理财：徐厚犇；永赢基金：张晓榕；众安保险：冯航；光证资管：刘天雄
时间	2026 年 1 月 5 日
地点	公司重庆水土研发中心
上市公司接待人员姓名	皮薇 董事会秘书、副总经理 董事会办公室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者交流情况：</p> <p>Q1：第四季度经营情况如何？</p> <p>A1：目前来看，2025 年整体经营情况符合年度经营计划，目前我们的工作重心也已经全面转向 2026 年。关于具体的经营结果还要以后续法定披露的财务、业务等数据为准。</p> <p>Q2：国内市场的价格情况是否有改善？</p> <p>A2：2025 年，中国创新药 license out 交易金额超过 1300 亿美金，整体拉动了国内市场热情。因此，需求量上有所提升，但是市场竞争仍然比较充分，价格没有明显变化。</p> <p>Q3：工厂产能利用率如何？未来 Capex 计划如何？</p> <p>A3：2025 年公司整体产能利用率有所提升。公司当前重心是充</p>

	<p>分利用现有产能和资产，Capex 投入主要聚焦在提升特定能力、设施升级改造等方面。</p> <p>Q4: 今年前三季度公司整体毛利率 29%左右，后续是否还能继续提升？</p> <p>A4: 我们的目标是继续提升毛利率水平。</p> <p>Q5: 细胞基因治疗业务今年的情况如何？是否有海外客户？</p> <p>A5: 2025 年，博腾生物整体业务开展符合预期，在多个业务领域均实现突破，包括获得商业化工工艺变更阶段的 CMC 项目、完成首个 in vivo CAR 慢病毒项目工艺开发及三批 GMP 批次生产，签署多个慢病毒/mRNA-tLNP 的 in vivo CAR-T 管线项目。博腾生物已经在美国、欧洲、韩国等海外市场取得突破。</p> <p>Q6: 如何看待 in vivo CAR-T？</p> <p>A6: In vivo CAR-T 为未来 CGT 商业化现货型产品打开了一种思路和可能，但是目前仍在早期阶段，在技术成熟度、安全性等方面仍需要验证。</p> <p>Q7: 公司目前的小核酸产能如何？</p> <p>A7: 目前公司拥有中试规模的小核酸生产能力，能够支持临床二期以前的需求。</p> <p>Q8: 斯洛文尼亚基地的进展如何？</p> <p>A8: 斯洛文尼亚目前拥有团队 37 人左右，主要是研发团队，2025 年已经有海外项目交付。</p> <p>Q9: 目前公司产品管线中是否有专利快到期导致需求下降的情况？</p>
--	---

	<p>A9：目前不存在相关情况。</p> <p>Q10：公司的三费（管理费用、研发费用、销售费用）趋势如何？人员是否有增长？</p> <p>A10：公司会保持降本增效的大方向。随着未来收入和项目的增长，我们也会保持一定的投入，但会根据收入的增长来合理控制费用增长。2025 年公司整体人员是净增长。</p>
附件清单（如有）	
日期	2026 年 1 月 5 日