

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：00420260424

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"/> 电话通讯 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	线上投资者
时间	2026年4月24日
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
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 庞金伟 独立董事 袁 林 独立董事
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司对投资者线上提出的问题回复情况如下：</p> <p>Q1：2025年公司成功扭亏为盈，归母净利润9634万元，核心驱动因素是高价值项目、规模效应还是降本增效？2026年毛利率能否稳定在30%以上，关键支撑是什么？</p> <p>A1：您好！2025年度，公司盈利改善的主要原因是：1、公司营业收入同比增长，规模化效应显现；2、公司持续落地精益运营举措，提升运营效率，毛利率同比提升。2026年第一季度，公司整体毛利率约31%，同比提升4个百分点。公司将持续加强市场开拓，实现业务稳步增长，在营收规模稳步提升的基础上，继续坚持运营效率提升，稳步改善盈利能力。</p>

Q2: 公司是否有融资计划?

A2: 您好, 公司将结合业务发展和资金需求, 适时通过债权融资和股权融资等方式满足公司的短中长期资金需求。对于达到披露标准的融资计划, 公司也将履行相应审批程序后及时披露。

Q3: 公司一季度经营现金流大幅下滑是什么原因?

A3: 您好, 公司一季度经营现金流下降主要原因是部分收入在账期内未回款, 以及部分订单客户下单时有预付货款。

Q4: 公司 25 年营收和毛利都有所增长, 是否是因为拿了大客户订单(合同价值和毛利较高)? 此类订单的可持续性如何呢? 26 年是否还有稳定的价值和毛利都较高的订单呢?

A4: 您好! 公司持续陪伴客户项目从研发走向上市, 2025 年, 公司服务客户管线中共 9 个创新药获国内外监管批准上市, 其中 5 个获 FDA 批准, 4 个获 NMPA 批准。2025 年度, 公司营业收入增长约 14%。其中, “基石业务”小分子原料药 CDMO 业务板块实现收入 30.92 亿元, 同比增长约 13%; 在小分子原料药 CDMO 业务中, 临床后期及商业化阶段业务收入 23.12 亿元, 同比增长 15%。临床后期及商业化阶段业务是公司业绩增长的重要驱动因素。未来, 公司也将持续夯实管线漏斗, 强化从早期到后期的放大引流效应, 推动业务稳步增长。

Q5: 2026 年公司有无回购股份、股权激励等稳定市值、绑定核心团队的计划?

A5: 您好, 公司坚持“以投资者为本”的理念, 通过持续规范公司治理、提高信息披露质量、加强投资者沟通交流、强化投资者回报等不断提升公司投资价值。2022-2024 年期间, 公司累计实施回购股份金额约 1.3 亿元, 推出一期限制性股票激励计

划、一期员工持股计划。未来，公司将结合资本市场环境、公司股价表现、资金状况及经营发展需要等因素综合评估，后续如有相关的安排将严格按照信息披露规则及时进行披露。

Q6: 2025 年分红比例 30%，公司怎么平衡业务发展所需的资本需求和股东回报？

A6: 您好，公司始终将长期价值创造与股东回报作为资本配置的重要原则。因此，一方面，公司将结合行业发展和公司经营需求，持续加强主营业务发展和盈利提升。同时，公司制定分红方案时，也将综合考虑盈利水平、发展阶段、资金需求等因素，在保障公司持续经营和长远发展的前提下，合理确定分红比例，提升股东回报。

Q7: 公司最新公布的实控人及一致行动人股权质押已经超过 50%，请问该质押融资是投向什么领域呢？今年实控人和一致行动人是否还会进行新的股权质押呢？

A7: 您好，公司实际控制人股权质押主要出于其自身资金需求。公司将持续敦促实控人关注质押情况，及时履行信息披露义务，合理控制质押比例。

Q8: 公司业务主要是出口，请公司特别关注国际局势，做好风险管理

A8: 感谢您对公司的关注和提示。公司作为全球化运营的 CDMO 企业，业务覆盖北美、欧洲、亚太等主要国内外市场。公司始终坚持国际化发展战略，通过全球化产能布局和多元化客户结构，增强业务韧性。面对国际环境的不确定性，公司已经通过持续加强市场拓展和结构优化，强化供应链安全和韧性，通过外汇套期保值对冲汇率波动风险，提升全球化合规运营能力等举措，提升应对能力。公司也将持续密切关注地缘政治、

贸易政策、汇率变动等因素，动态调整经营策略，实现业务稳健发展。

Q9：今年分红计划是怎样的？

A9：您好，公司已于 2026 年 4 月 4 日在巨潮资讯网披露《关于 2025 年度利润分配预案的公告》（公告编号：2026-021 号）。公司 2025 年度利润分配预案为：以公司扣除回购专户上已回购股份后的总股本 542,182,176 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.90 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。本利润分配预案尚需公司 2025 年度股东会审议通过后实施，具体请以公司后续披露的公告为准！

Q10：地缘政治对公司的影响，公司有 30%的销售来自于北美地区，目前关税对公司销售和订单的影响？以及美国研发生产基地是否能满足北美的订单呢？

A10：您好，公司北美客户销售收入中，一部分来自美国全资子公司 J-STAR Research 直接本地化服务，一部分发货地非北美区，因此直接受关税影响的订单比例较小。公司也在持续关注国际贸易政策变化，并与客户或商业合作伙伴保持良好的沟通，共同探讨应对策略，以降低关税政策对公司业务的潜在影响。公司位于美国的子公司 J-STAR Research 可以承接小分子原料药、制剂、高活（ADC payload-linker）定制研发和技术服务，为客户提供中美双区域服务的选择。

Q11：公司 70%左右的收入来自于海外，请问该部分收入是通过美元结算的么？近期美元贬值是否对公司的营收和利润造成影响呢？

A11：您好，公司海外业务以美元结算为主，美元贬值对公司营收和利润存在负面影响。面对汇率波动的不确定性，公司会积

极采取如下应对举措：1、与客户签订商业合作协议时，对汇率出现大幅波动的情况下的结算方式进行约定，保护双方利益；2、实时监控汇率走势，并积极采取如锁汇等措施，尽量降低汇率波动给公司业绩带来的风险。

Q12: 请问公司今年有业绩展望吗？

A12: 感谢您的关注，相关信息请以公司对外披露公告为准！

Q13: 在推进 AI 制药上，公司有哪些经验和目标？

A13: 您好！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；公司也通过引入内嵌 AI 工具，在排产、物流发运等业务辅助流程中取得积极成效。2025 年，公司围绕营销、研发、生产等业务核心领域，持续推进数字化与 AI 能力建设，初步构建了覆盖营销、研发、生产及办公全场景的数智化赋能体系，推动人工智能技术从辅助工具向核心生产要素转变，实现核心业务效率与经营效益的提升。2025 年，公司通过数字化赋能业务提效，识别出跨工厂物料与设备资源共享、长寿工厂 AI 送检计划、研发设备使用率分析等 32 项提效专项场景，对增加业务收入、降低成本、提升效率、提高质量等各个维度均有不同程度的改善和优化。2026 年，公司将继续通过 AI 工具融入业务主流程，优化海内外联动模式，持续推进流程变革与数字化转型。

Q14: 请问固定资产折旧的财务处理，一般集中发生在第四季度吗？

A14: 您好，公司对各类固定资产采用年限平均法计提折旧，折旧计提是依据资产使用情况按月进行的常规会计处理，不存在集中在第四季度处理的情形。2025 年公司累计新增折旧计提 3.4 亿元，各季度保持均衡计提节奏。

附件清单（如有）	
日期	2026 年 4 月 24 日