

证券代码：300294

证券简称：博雅生物

华润博雅生物制药集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260822

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 电话会议 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2026 年 8 月 22 日(周六)上午 10:00-11:00
地点	不适用
上市公司接待人员姓名	副总裁：李寿孙 财务总监、董事会秘书：潘宇轩
投资者关系活动主要内容介绍	本次互动交流的情况主要如下： 1、血制品行业目前的供需变化？公司十五五期间的战略规划？ 在需求端，面对集采扩围、DRG/DIP 支付方式改革、医保控费及药品重点监控合理用药、医药行业合规等政策的持续深化，临床处方量明显收缩，行业整体销售承压。在供给端，行业采浆量持续增长，加之部分企业新建产能逐步释放，在终端需求收缩的背景下，供给端的持续放量进一步加剧了市场竞争，白蛋白、人免疫球蛋白和凝血因子三大类核心产品价格承压下行，企业间竞争更趋激烈。 在目前行业量价承压的背景下，公司持续深化公司战略实现途径，围绕营销、研发、国际化、采浆等方面细化了关键举措。在营销终端掌控方面，高举学术旗帜，一品一策，区域精耕，强化代理商精细化管理，搭建 KA 平台，深度服务关键客户，提升

以医院为主的终端掌控；在研发创新方面，以市场和临床价值为导向，探索真实世界研究，重点开发球蛋白类高附加值产品；拓展新适应症，提升研发成果转化；在国际化方面，充分评估国际血液制品市场机会，系统推进多品种国际注册与产品出口，成为全球血液制品优质服务商；在浆量拓展方面，依托华润集团资源与第三方协同优势，积极拓展新浆站、夯实片区制管理，升级SCRM浆站会员系统、搭建新媒体矩阵、引进智能化设备提升献浆体验，组建专业宣传发展团队，深挖外县市场等举措，不断提升浆站单产。

2、请问采浆量增长预期？

公司上半年采浆 343.5 吨，较去年同期增长 23.1 吨，增幅 7.2%；其中华润博雅生物浆站采浆 277.3 吨，同比增长 13.9 吨，增幅 5.3%；绿十字浆站采浆 66.2 吨，同比增长 9.2 吨，增幅 16.1%。

公司持续挖掘存量浆站采浆潜力，在推进新浆站获批的同时积极申请存量浆站扩大采浆区域，力争整体采浆增速高于行业平均增速。

3、医保控费当下对血制品销售的影响？

自 2024 年下半年起，医保控费政策收紧已成为影响国内血制品销售的最核心因素之一。在 DRG/DIP 支付改革、集采扩围、重点监控合理用药等多重政策叠加下，血制品行业正经历从“卖方市场”向“买方市场”的深刻转变，销售端受到显著冲击。需求端受到压制，院内处方收紧，各产品用量被直接压制，导致行业量价承压。

行业正从“资源驱动”转向“效率和产品驱动”。长期来看，人口老龄化等因素带来的刚性需求依然存在，但短期内，企业需通过优化产品结构、提升运营效率来应对挑战。

	4、绿十字整合情况；今年绿十字预计对收入和利润端的贡献？ 2026 年 6 月绿十字（中国）正式更名为华润博雅生物（安徽）制药股份有限公司。华润博雅（安徽）作为生产基地，血浆、营销、研发、浆站拓展业务分别并入华润博雅生物血浆中心、营销中心、研发中心、浆站拓展部；其他职能与支持部门统一进行穿透式支持和赋能。 上半年，华润博雅（安徽）实现营业收入 1.07 亿元，实现净利润 1347 万元。华润博雅（安徽）收入、净利润下降主要受集采降价、医保控费、增值税政策调整及市场竞争加剧等影响产品价格和销量有所下滑。 5、产品目前的价格趋势如何？ 去年以来，血液制品行业确实承受了不小的压力，2025 年行业已经出现增收不增利的局面，2026 年一季度持续承压，企业分化加剧。从上半年来看，受医保控费、DRG/DIP 支付改革、集采扩围等多重因素影响，终端需求有所收缩；叠加增值税政策从 3%简易征收调整为 13%一般计税，成本端压力进一步上升。多家头部企业上半年业绩出现明显下滑。公司 2026 年半年度营收下滑，各产品都面临一定的价格压力。
日期	2026 年 8 月 22 日

附件：人员名单

序号	姓名	公司
1	梁心怡	中信证券
2	王凯旋	中信证券
3	汤然	中信建投
4	刘若飞	中信建投
5	袁萌	中信建投
9	王凯	中金国际
6	朱言音	中金公司
7	赵博宇	中金公司
8	唐文成	中国建设银行
10	钱坤	浙江益恒
11	邱捷铭	招商证券
12	许菲菲	招商证券
13	凌彬彬	招商基金
14	李嘉晋	招商基金
15	王娟	粤开证券
16	田玉铎	圆信永丰基金
17	周烁君	友邦人寿保险
18	于嘉馨	银河基金
19	冯皓琪	西部利得基金
20	邱天	天风证券
21	宋敬祎	施罗德基金
22	黄向前	深圳市尚诚
23	徐九龙	深圳恒德
24	姚宏福	申万菱信基金
25	曹利民	上海溧海啸阳
26	骆华森	上海恒穗
27	陈启明	上海峰境
28	吴亮	上海沅杨
29	张英杰	上海德汇
30	张智聪	上海冲积
31	魏赟	山西证券
32	陈进	山西证券
33	张智勇	山西证券
34	杨卓	山东国际信托
35	于利强	青骊投资
36	史彬	青骊投资
37	丁超凡	前海人寿
38	方军平	平安基金
39	薛梓秋	明亚基金
40	阮帅	明亚保险
41	余汝意	开源证券

42	付超	进门财经
43	李湧	嘉泽（厦门）
44	陈辛	华泰证券
45	顾宝成	华宝信托
46	李雨涵	华安证券
47	王晶晶	杭州弈宸私募
48	褚江敏	瀚伦投资
49	张庭坚	海南硕丰
50	邵琮元	海南翎展
51	刘亚洲	国投证券
52	胡雨晴	国投证券
53	谈嘉程	国泰海通
63	年庆功	国海医药
54	姚铁睿	广发基金
55	刘勇	光大证券
56	刘冬	格林基金
57	吴明华	东北证券
58	刘震宇	东北证券
59	杨寅啸	成都合众易晟
60	任昊翔	才华资本
61	谭飞	博远基金
62	韩飞	北京容光
64	jiamian Li	博裕资本
65	尹一	个人
66	潘宗德	个人
67	刘树祥	个人
68	赵栋	个人
69	庞韬	个人