

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：00320190821

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 电话通讯 <input type="checkbox"/> 其他 (请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	信达证券 周贤珮
时间	2019 年 08 月 21 日
地点	水土 2-1 会议室
上市公司接待人员姓名	皮薇 证券事务代表 陈靓 投资者关系主管
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、证券事务代表介绍公司基本情况</p> <p>公司所处行业称为 CDMO (合同定制研发生产组织)，公司从事的业务主要是与工艺研发和生产相关，例如工艺研发、工艺验证、工艺放大、质量研究、中间体、API、制剂的研发与生产等。这是有别于以靶点发现、毒理、药理等业务为主的临床前 CRO，以及以生物等效性、临床试验、数据统计与分析、药品注册等业务为主的临床 CRO。公司化学药中间体及原料药 CMO 业务始于 2005 年，随后在 2017 年向化学药中间体及原料药 CDMO 业务转型升级，2018 年启动了生物药 CDMO 的建设，2019 年开始布局化学药制剂 CDMO 业务。目前公司拥有员工 1800 余人，其中研发人员 360 余人。在过去十余年的房间里，公司始终聚焦 CDMO 主航道，面向全球客户，提供合规、专业、卓越的服务。公司累计服务项目数超 1000 个，服务客户超过 300 家，并拥有来自美国 FDA、日本 PMDA、欧洲 EMA 以及中国</p>

	<p>NMPA 等 4 大全球主流监管机构的良好的现场检查记录。</p> <p>从行业趋势来看，随着人口老龄化及医疗支出的不断增长，医药行业将持续保持增长；伴随着新一轮技术创新驱动、创新生物技术公司崛起也在逐渐改变新药开发的格局；在药物管线方面，全球化学药在研管线达到 9,700 个，其中 2,853 个处于临床二期以后，近五年 FDA 批准的新药数达到 213 个，创下历史新高；中国从鼓励创新药研发，提升药品质量等方面进行的政策变革，也将给医药行业带来新的发展机遇。基于各个维度的行业情况，我们预计未来 5-10 年，CDMO 行业将保持较快增长。</p> <p>2017 年，公司启动业务转型，通过“工艺研发 CRO、营销转型、产品升级、技术平台”四大举措，深化公司 CDMO 战略布局。目前，公司 CDMO 战略已经形成 CRO 和 CMO 业务两大业务板块，其中，CMO 是我们具有行业优势和壁垒的业务，CRO 业务是转型重点发展业务。2017-2019 年上半年，公司服务客户数分别为 51 家、129 家、159 家，客户数不断增长。产品方面，公司活跃项目数突破 400 个，API 收入和产品管线不断增长，API 的增长主要来自中国市场和北美生物技术公司。在技术布局方面，公司已具备低温反应、高温反应、金属催化、手性技术、结晶、酶催化、高活、连续反应、超临界色谱分离技术、细胞毒等多种技术能力；公司研发人员在最近三年增加一倍，从 2017 年末的 162 人增加至目前的超 360 人，分别布局在中美两地四大研发中心，60% 以上为硕士或博士。</p> <p>未来，公司希望通过“持续增长的产品数量和质量”、“不断拓展的客户深度和宽度”、“积极发展的技术深度和宽度”三个方向，带动公司持续稳定的业务增长。所以，公司将根据业务节奏，适时进行人才投资、产能投资和技术投资，支持业务发展。</p>
--	--

	<p>二、Q&A</p> <p>Q1：公司今年上半年毛利率提升较多，原因是什么？</p> <p>A1：今年上半年，在公司订单增长与运营效率提升的驱动下，公司产能利用率有效提升，对毛利率有积极贡献。我们预计下半年毛利率水平会在这个基础上逐步提升。</p> <p>Q2：公司在结晶、酶催化等技术方面的布局情况。</p> <p>A2：结晶技术是通过 2017 年收购美国公司 J-STAR Research 逐步建立起来的，J-STAR 有着二十年的发展历史，具备领先的结晶技术能力。酶催化一方面通过与全球领先的酶催化技术公司 Codexis 的独家战略合作，一方面自主开发，目前公司已经具备新酶开发、酶筛选、酶催化工艺优化、筛选用酶粉制备能力。</p> <p>Q3：今年股权激励费用计提情况？</p> <p>A3：根据初步测算，公司本次股权激励费用分 4 年摊销，合计摊销金额约 4,206.66 万元，其中，2019 年预计摊销的费用为 1,065.67 万元。</p> <p>Q4：我们是有仿制药的业务吗？</p> <p>A4：我们的仿制药产品策略是选取我们有技术优势和市场优势的品种布局，进一步提升公司的营收和盈利能力，但我们的重心还是在创新药领域。</p> <p>Q5：地瑞那委 API 未来的预期如何？</p> <p>A5：我们在做 WHO 的申报工作和工艺转移的工作，今年对销售的贡献不会很明显。这个项目是我们的第一个商业化创新药 API 项目，所以意义很不同，我们会通过这项目逐步建立创新药商业化 API 的交付记录，为引入其他项目打好基础。</p>
--	--

	<p>Q6: 公司如何看待股价？</p> <p>A6: 市值是体现上市公司能力的重要指标之一，所以我们也是希望公司股价可以在合理区间内反应公司的价值，伴随公司的业务成长。近期公司股价的表现也是市场对公司上半年业绩的积极反应，是估值修复的一个过程。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2019 年 08 月 22 日