

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：00420190827

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	招商证券 李勇剑
时间	2019年08月27日
地点	公司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>公司与分析师交流情况如下：</p> <p>Q1：我们对公司近两年的CDMO业务转型成果和业务上取得的积极变化是很认可的，同时，我们看到近两年公司管理层的调整也较多，公司是如何看待的？</p> <p>A1：为全面配合公司战略转型，公司在最近两年进行了管理团队和组织的调整，既有人员个体的调整，也包括相同人员在职责分工的调整，我们觉得这些调整是必要且有效的。公司CRO业务、API业务所需要的人员及组织能力和CMO会有差异，所以我们需要主动对人员、组织进行优化、调整，把对的人，放在对的岗位，做对的事，整个组织才能创造最大价值。</p> <p>Q2：今年上半年走出了拐点，但是如何看待业务增长的持续性问题？</p> <p>A2：简单来说，业务的持续性可以从两个维度来看。一方面看</p>

原有业务，这就看公司的项目和客户储备。从公司的产品管线来看，目前我们已经有 400 余个活跃项目，分布于临床至上市的各个阶段；从客户管线来看，我们拥有 300 余家客户储备，并在持续开发新客户，这些都是未来公司业务增长的重要基础。另一方面从新业务来看，我们的 CRO 业务和 API 业务仍处于增长轨道上，而且这个增长短期来看体现在项目数量，长期来看将体现在业务的导流效应和黏性的增加。因此，基于公司管理层下定决心聚焦当前的 CDMO 战略，不断提升组织能力和核心竞争力，在 CDMO 高景气度的行业里持续深耕，未来业务的持续稳定发展是可以预期的。

Q3：公司的人均收入产出高于同行，是什么原因？

A3：公司当前员工共计 1800 余名，和同行相比，只有一半的数量，应该说主要是由公司的资产结构和业务属性的不同引起的。我们看到，在过往几年以 CMO 业务和资产配置为主导的情况下，公司的人均收入产出比高于同行，体现了公司在 CMO 业务中的高效的运营水平。然而，随着近两年公司 CDMO 业务的积极转型，公司从人员质量和数量的维度积极布局，虽然人员数量当前增长不是特别多，但是研发人员数量基本翻倍，销售及市场体系人员增长幅度较大。从长远来看，随着我们业务的不断发展，我们认为人才的整体积极配置策略也是必要的，不论是数量还是质量上，我们都会重点布局。

Q4：公司 CMO 业务现在有原料药项目吗？

A4：公司 2018 年交付 44 个原料药项目，2019 年上半年交付 34 个原料药项目。其中，多客户业务部承接了一些仿制药的商业化原料药项目，创新药的原料药项目目前主要还是集中分布在临床一期和二期，同时也正在推进海外客户的临床三期原料药项目的验证。

	<p>Q5: 地瑞那委 API 进展情况如何?</p> <p>A5: 我们目前正在积极推进 WHO 的申报工作和该原料药的第三代工艺转移的工作, 今年该项目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: 产品管线里是否有大品种?</p> <p>A6: 如何定义大品种是这个问题的核心。目前我们看到公司管线中最大的单一产品的年收入是在一亿元人民币左右的规模。从现在的业务结构来看, 我们认为单年销售达到 500 万美元以上的产品都属于较高价值的品种, 这类项目我们在管线储备中的情况还不错。在公司业务转型中, “去客户高集中度” 和 “去大产品高集中度” 风险是我们业务管理中所关注的, 随着我们业务收入格局发生变化, 我们的产品管线足够丰富, 有超级大品种是惊喜, 没有传统意义上的大品种也不会影响公司的稳健发展策略。</p> <p>Q7: 公司未来会进行并购吗?</p> <p>A7: 公司对此保持谨慎开放心态, 当前阶段, 积极发展好自身主营业务和团队内部孵化是核心, 在未来的外延领域, 考虑通过小型并购获得独特技术能力。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2019 年 08 月 27 日</p>