

证券代码：002252

证券简称：上海莱士

## 上海莱士血液制品股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2019-005

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	太平洋证券股份有限公司：苑建、杜佐远、石海昇 西南证券股份有限公司：李根林 上海中域投资管理有限公司：袁鹏涛
时间	2019年9月4日上午10:00-12:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监、董事会秘书刘峥；副总经理陆晖；市场总监褚忠君
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：目前公司的经营情况？</p> <p>答：公司于2019年8月8日对外披露了《2019年半年度报告》，2019年血液制品行业发展势头良好，公司营销方面，经销与直销模式齐头并进态势渐成，步入了良性发展的状态。2019年1-6月，公司主营业务血液制品销售收入129,712.39万元，较上年同期增长35.01%；2019年1-6月归属于上市公司股东的净利润41,298.62万元，较去年同期大幅增148.75%，报告期内实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利40,703.32万元，同比增长32.74%。</p> <p>问：行业现状及未来发展趋势？</p> <p>2018年，医药行业变革向纵深发展，一系列重磅政策及措施密集推出及实施，两票制政策全面覆盖，集采政策落实实施，新药审评提速等</p>

等，深刻地影响整个医药行业的竞争格局，也给医药行业的未来走势指明了方向，产业格局正被重塑，医药市场在产业结构调整中总是持续增长中重新寻找平衡，血液制品行业原料血浆持续增长，血液制品行业仍将处于血浆规模和产品结构并重态势，行业需求矛盾依然突出，行业适应两票制新政和新品结构分化的转型升级后，血液制品行业的创新发展蓝海可期。近年来，医药行业景气度较高的并购行为日渐增多，行业集中度日益提升，行业内企业强者恒强。

问：公司的营销情况？

答：随着国家医药流通政策的调整，为顺应行业与市场环境的变化，公司探索从以往的华南区域总经销模式向商业渠道销售与医院终端市场销售并存的模式转变，建立了集团化的专业商业运营与学术推广团队，根据对各产品特性和市场机会的分析建立最佳业务模型，实现在最大化传统渠道与经销商合作推广获得业务增长机会的同时，大力开发新的渠道、终端医院、药店市场，开创全新的血液制品学术推广模式，以期未来能够深入掌握和分析市场动态，结合新形势新变化增强工作的主动性和深入度，研究和规划公司在新形势、新时期的营销体系建设和销售政策的完善，借助好新工具、新渠道、新技术，建立并完善具有行业竞争力的营销体系。

2018年，公司着力于重塑营销体系，重新布局商业网络，巩固原有销售渠道市场份额的同时拓展华北、西南、东北、西北等地区的新业务机会，新业务的开发拓展工作按计划稳步推进，公司整体终端销量已呈现稳步增长态势。

问：公司重组进展情况？

答：目前，公司重组事项已于2019年4月18日收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》，并于2019年7月15日向中国证监会提交反馈意见的书面回复，公司正在积极推动上述重组事项。

问：重组完成后，基立福持股情况以及本次重组对公司的意义？

答：2018年2月，公司海外并购重组正式启动，最终方案调整为拟以

发行股份方式购买 GDS 已发行在外的 40 股 A 系列普通股（占 GDS 已发行在外的 100 股 A 系列普通股的 40%）以及已发行在外的 50 股 B 系列普通股（占 GDS 已发行在外的 100 股 B 系列普通股的 50%），合计 45%GDS 股权。本次重组完成后，基立福将持有公司股份 1,766,165,808 股，占重组完成后总股本的 26.20%。

GDS 的血液检测业务是血液制品生态圈战略中必不可少的一环，也是公司控制产品质量和检验产品安全的基石之一。未来公司与 GDS 大股东基立福将在多个领域进行战略合作，公司与标的资产 GDS 及基立福的主营业务将在生产质量规范、知识产权、技术研发、管理经验、销售渠道、工程和协作服务等多个领域达成合作方案，建立深入的合作关系，本次重组若获得相关部门批准可进一步推动公司相关业务板块的延伸，对公司长远发展产生积极意义。

问：公司出口情况？

答：公司是我国最早开拓海外市场的血液制品生产企业，产品远销海外，已在多个国家注册，为国内出口规模最大的血液制品生产企业。

公司 2018 年全年出口销售收入为 2,700 万元左右，2019 年上半年出口销售收入为 3,100 万元左右。

问：上海莱士产品质量管理情况？

答：上海莱士一直专注于血液制品的研发、生产和销售，严格按照国家食品药品监督管理局（SFDA）颁布的《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》的要求进行生产，并遵循美国食品药品监督管理局（FDA）规程、世界卫生组织（WHO）指导原则、美国药典及欧洲药典的要求，秉承“安全、优质、高效”的质量方针，在生产过程中不惜增加成本采用国际先进的病毒检测方法（核酸扩增法），关键生产设备主要采用进口设备，实现了电脑自动控制的管道化生产，达到国际先进水平。上海莱士生产的产品长期占据着中国血液制品消费的高端市场，在业内和消费者中拥有良好的知名度。

问：行业内采浆量趋势以及公司采浆情况？

答：目前，国内原料血浆供需矛盾依然存在，据有关研究数据显示，我国实际血浆需求量超过 14,000 吨，2018 年国内总体采浆量达 8,000 多吨，产品供需仍存在较大的差距，我国血液制品实现自给自足还有比较长的路要走。国家对单采血浆站设立和管理有严格的规定，单采血浆站只能由血液制品企业设立，浆站实行“一对一”给血液制品公司供浆政策，单采血浆站设立要求符合单采血浆站设置规划，在一个采浆区域内只能设置一个单采血浆站，血浆站数量增长缓慢，加上国家对于血浆生产的诸多要求，中长期来看，原料血浆供需矛盾依然存在。

公司一贯严格按照业内的法律、规范及标准开展血浆采集工作，注重高效的质量管理，以便最大限度的保证供浆员的安全与健康、保证原料血浆的质量，从源头上确保上海莱士产品的优质性。公司深化智慧浆站建设工作，加大“求发展、闯新路”的力度和深度，研究落地浆量增长计划，力求有效提高固定浆员复采率的基础上发展潜在浆员，并开始探索特色的城市浆站建设。

截至目前，公司及其下属子公司郑州莱士、同路生物和孙公司浙江海康拥有单采血浆站 41 家（含分站 1 家），采浆范围涵盖广西、湖南、海南、陕西、安徽、广东、内蒙、浙江、湖北、江西、山东 11 个省（自治区）。2019 年上半年公司采浆量近稳中有升，浆站数量及全年采浆量行业领先。

问：国内外对血液制品消费结构的差异？

答：我国血液制品产品消费结构以人血白蛋白和静注人免疫球蛋白（pH4）为主，合计占比近 80%；其他产品（主要为凝血因子类产品）占比 20%左右；目前国际市场中，免疫球蛋白与凝血因子类产品是应用最为广泛的血液制品，合计占比达 80%以上。

我国人均白蛋白使用量为美国的 1/3；人均免疫球蛋白使用量为美国的 1/15；人均凝血因子类产品使用量仅为欧美发达国家的 1/40；国内外产品消费结构存在巨大差异，未来增长空间大。欧美发达国家免疫球蛋白和凝血因子类产品的平均消费量远远高于我国，未来随着我国医疗水平和人均可支配收入的提高，免疫球蛋白和凝血因子类产品有望成为行业未来增长

	<p>的驱动力。</p> <p>问：人纤维蛋白原适应症问题以及是否共用前道工序原料的情况？</p> <p>答：人纤维蛋白原适用于先天性纤维蛋白原减少或缺乏症；获得性纤维蛋白原减少症：肝硬化、弥散性血管内凝血、产后大出血和因大手术、外伤或内出血等引起的纤维蛋白原缺乏而造成的凝血障碍。</p> <p>公司产品人纤维蛋白原及人纤维蛋白粘合剂存在共用前道工序原料的情况，该原料为 HFNG。目前公司根据产品和市场情况，适时调整生产计划。</p> <p>问：郑州莱士搬迁进展？</p> <p>答：鉴于血液制品存量竞争、高度管控和规模化发展的产业特性，为保障和提升公司持续、领先的生产运营水平，服务于公司长远的业务发展规划和公司“世界血液制品行业领先企业”战略目标的实现，结合实际情况，公司全资子公司郑州莱士拟投资设立莱士南方生物制品有限公司，建设集南方莱士总部大楼、生产工厂、研发中心于一体的南方莱士新厂区，并在建成后，向有关部门申办生产许可证及郑州莱士血液制品有限公司文号转移等手续。2019年3月，南方莱士完成了工商注册登记手续，并取得了长沙市市场监督管理局核发的《营业执照》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019年9月4日