

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：2019-006

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	国泰君安证券股份有限公司：杨松 国联安基金管理有限公司：呼荣权
时间	2019年9月18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；市场总监褚忠君
投资者关系活动主要内容介绍	<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> <p>问：在同行业中，上海莱士优势体现在哪些方面？</p> <p>答：产品种类最为丰富，公司整体规模为国内血液制品行业领先，是国内同行业中结构合理、产品种类齐全、血浆利用率较高的领先血液制品</p>

生产企业。公司目前共有上海、郑州、合肥、温州 4 个血液制品生产基地，产品已经覆盖了白蛋白类、免疫球蛋白类及凝血因子三大类共计 11 个产品，是目前国内少数可从血浆中提取六种组分的血液制品生产企业，也是国内同行业中凝血因子类产品种类最为齐全的生产企业之一。

质量体系完善，1998 年 11 月，公司首批通过血液制品企业 GMP 认证，并成为国内血液制品行业内首家通过 ISO9001:2000 质量体系认证的企业。公司产品质量和安全性均高于国家法定质量控制标准，除严格遵循现行《中国药典》外，还参照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进行生产、质量控制和质量保证。上海莱士也是国内率先采用 PCR 进行病毒检测的血液制品生产企业。

品牌优势凸显，长期以来，公司产品在行业内树立起了安全、优质的品牌形象，产品质量获得了国内消费者的信赖以及国际市场的认可。公司产品长期占据着国内血液制品的高端市场，同时公司是我国最早开拓海外市场的血液制品生产企业，也是国内出口规模最大的血液制品生产企业之一，产品在近 20 个国家和地区注册。公司始终如一地执行“安全、优质、高效”的质量方针，坚持“从人心到人心、以病患为中心”的价值观，致力于从多个环节更好地服务患者。

并购整合优势显著，公司紧紧围绕董事会制定的“内生式增长为根基，以外延式并购为跨越，将公司打造为世界级血液制品行业的领先企业”为战略指导，进一步巩固内生式增长，深耕中国，提升企业价值，重点通过加强与并购标的在浆站管理、生产管理、采购及销售渠道管理等方面全方位、深层次整合，并利用公司积累的并购整合经验、丰富的外延并购资源及较强的并购重组执行力，全面推动全球性外延并购发展战略，产业经营和资本运营双轮驱动，规模增长与价值增长并重，向着世界级血液制品领先企业的目标迈进。

2018 年 2 月，公司重大资产重组项目正式启动，最终方案调整为公司拟发行股份购买基立福持有的 GDS 合计 45% 股权。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。未来公司与基立福将在多个领域进行战略合作，公

司与标的资产 GDS 及其大股东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：公司的市场营销情况？

答：近年来，血液制品行业原料血浆持续增长，供需矛盾逐步缓解，市场总体表现出从紧缺向平衡地转变，行业进入稳定发展时期。2017 年以来，医药流通两票制全面实行，血液制品行业进入血浆规模和产品结构并重时期，行业需求依然保持旺盛，行业景气度较高。

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。

目前，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，公司于 2019 年 8 月 8 日对外披露了《2019 年半年度报告》，2019 年上半年度归属于上市公司股东的净利润为 4.13 亿元。

问：未来行业内采浆量趋势如何？

答：未来，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。

问:国内市场需求情况?

答:受制于上游血浆资源供应不足,我国人均血液制品用量远低于发达国家水平,随着国民经济发展、医疗水平的提高及医疗保障体系的完善,血液制品临床使用量将不断增加,市场容量将不断扩大。目前我国人均血液制品用量仍远低于国际水平,血液制品行业未来仍将保持持续稳定增长。受制于浆站资源与血浆采集量的限制,供需缺口在未来一段时期内将持续存在。

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的驱动力。

问:GDS 为什么要进行美国安全审查?

答:标的资产 GDS 为基立福(Grifols)全资子公司,在美国境内拥有

	子公司及资产，涉及该部分资产的交易需要申请通过美国外资投资委员会（CFIUS）审查。
附件清单(如有)	无
日期	2019年9月18日