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：00120200329

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　□电话通讯 ■其他 （分析师电话会议）
参与单位名称及人员姓名	平安证券　倪亦道
时间	2020 年 3 月 29 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 总经理　居年丰 副总经理 财务负责人　孙敏 证券事务代表　皮薇
投资者关系活动主要内容介绍	**公司与投资者交流情况如下：** Q1：如何看待疫情对整个 CDMO 行业及公司的影响？ A1：疫情对 CDMO 行业及公司的影响，我们内部也做过分析。短期有利有弊，长期利大于弊。短期来看，药品研发的总需求会下降，投资会减少，临床研究资源可能被占用，影响临床研究项目的推进。短期对供应链及新业务拓展有一些影响。但从中国市场来看，我们看到有些客户需求是在增加的，尤其是商业化的项目。欧美疫情对欧美竞争对手有一定影响，但工厂关闭的情况很少，更多的是供应链，大的化工原料行业。我们也看到一些客户希望公司在当前的基础上往后做几步。 长期来看，无论是政府还是民众意识的提高，会推动医疗健

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	康产业总需求的增长，推动技术的加速，特别是信息技术，推动医疗健康产业的信息化，也有利于公司推进与欧洲、日本客户的合作。 Q2：2020 年公司资本性支出节奏是否会发生变化？ A2： 2020 年公司的投资节奏将保持不变。长期来看，整个制药行业的发展趋势不变，生物技术、数字智能技术、中国未来的发展趋势都不会变。管线方面，2020 年公司将继续推动 API 产能建设；生物方面，中国基因细胞治疗刚刚开始，公司将引进临床后期的项目，以中国为重点，大力发展基因治疗；抗体方面，公司也会加大建设。短期的波动不会影响公司对未来的判断。生物和制剂板块，未来三年公司的核心是建能力、树口碑，真正快速发展需要至少 3 年的准备期。 Q3：博腾美研及 J-STAR 是否受到疫情影响？ A3：公司一直在持续关注全球疫情情况。目前美国新泽西的限制主要集中在娱乐、餐饮行业，公司美国研发技术中心 J-STAR 现在仍在继续正常运营，公司也在为其提供口罩、防护服等支持。同时公司还准备预案，如果 J-STAR 运营受到疫情影响，将由 J-STAR 团队远程指导，国内团队实地研发，把对公司的影响降到最低。 Q4：逆全球化的趋势下，J-STAR 中期是否有新投资、新产能的规划？ A4：目前公司在国内已有两个生产基地，公司也正在考虑未来在欧美布局一个工厂，建立全球供应网络，以灵活应对宏观环境的不确定性，更好地为全球客户提供服务。 Q5：CDMO 行业增长趋势很好，请介绍一下未来公司中间体

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	及 API 业务的发展方向，主要面向的客户群体和业务开展方式？ A5：未来几年公司的业务重点是美国和中国市场，兼顾欧洲和日本市场。美国是第一大市场，中国市场增量非常大。对于中间体、API 等，行业内的公司都在加大投资，绝大部分跨国公司的内部产能在缩减，API、中间体业务未来将会更加依赖 CDMO 公司。另外，研发阶段 85-90%都是中小制药公司，新药上市节奏越来越快，早期以 CRO 业务方式介入有利于锁定客户。公司将继续做大 CRO 业务，借助 J-STAR 的专业品牌和本土优势，实现与中国的协同。CMO 业务的主要客户是跨国制药公司，他们有很强的营销能力。公司也在持续加大投入营销资源，与跨国制药公司建立战略合作关系，一方面从研发阶段切入成为其新供应商，另一方面也可以替代药企不满意的现有供应商。 Q6：客户的订单是否受疫情影响而延期？ A6：公司现有的项目没有因为疫情影响而延期或减少。一方面公司 CRO 业务客户端需求比较旺盛，部分中小制药公司受疫情影响遇到融资困难等情形，不会对公司产生太大影响；另一方面 CMO 业务商业化需求在增加，疫情的不确定性使供应链不确定性增加，一些客户有增加备货量的需求。 Q7：海外受疫情影响客户增大订单量，对公司未来业绩是否有影响？ A7：目前客户大量备货的主要是一些商业化产品，可能会对公司明年业绩增长有一定的影响。但从产品管线来看，几个备货需求大的产品占公司业务的比重并不大，对公司的影响有限。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	Q8：请介绍一下 API 项目目前所处研发阶段的分布，国内外客户的分布，以及未来三年的预期。 A8：2019 年公司服务的 API 项目 68 个，国内 44 个，主要处于临床早期，其中 6 个预计 2020 年将进入批量验证阶段。未来的增长，一方面是 2020 年将进入批量验证阶段的 6 个 API；另一方面，地瑞那韦预计 2020 年将逐渐开始产生收入贡献。地瑞那韦的供应分两部分，一部分是公司作为强生的备选供应商供应规范市场，另一部分是强生授权公司供应 WHO 的需求。
附件清单（如有）	
日期	2020 年 3 月 29 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn