

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：2020-004

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 _____
参与单位名称及人员姓名	东兴证券股份有限公司 王敏杰 博时基金管理有限公司 陈西铭 唐亮 信达证券股份有限公司 杨松
时间	2020年7月1日 15:00—17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理 徐俊先生 副总经理、财务负责人、董事会秘书 刘峥先生 市场总监 褚忠君先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：与国内同行业在国内进行并购相比，公司进行了海外并购，公司的并购战略与同行业有所差异？</p> <p>答：公司的发展战略为“以内生式增长为根基，外延式扩张为跨越，将公司打造为血液制品行业的领先企业”。近年来，公司在国内成功收购郑州莱士、同路生物及浙江海康，在业务规模、产品种类、质量管理等方面得到了显著的提升。</p> <p>公司本次收购标的 GDS 是一家从事血液检测的公司，血液检测是体外诊断的一种重要手段。目前，随着体外诊断行业在国内快速的发展，部分医疗企业已经在血液检测行业进行布局，从整体行业情况来看，目前国内血液检测市场发展还不够成熟，国内企业与国际水平在产品品类覆盖率、产品技术</p>

水平上还有一定差距。借助资本市场手段，在扩大血液制品生产规模和提高质量的同时，公司也期望能够实现对血液检测等产业链上下游进行整合的目标，提升公司整体实力。本次境外并购符合公司的发展战略。

公司成功完成对 GDS45% 股权的收购，在血液制品产业链上进一步延伸，基立福作为公司重要的战略投资者，未来将在生产质量规范、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与公司开展深入合作，有望为公司发展带来更加广阔的机遇，并对公司的长远发展产生积极的影响。

问：本次重组具体能给公司带来什么价值提升？

答：本次重组后，将给公司在产业结构、经营管理、业务发展等多项环节带来价值提升：

（1）优化产业结构

本次交易完成后，公司业务板块将扩展至体外诊断领域，产业链得以向上游延伸，产业结构得以优化。通过吸收 GDS 先进的生产及科研能力，公司将进一步增强自身生产及研发力量。同时具有协同效应的业务整合将会提升公司原有血液制品产品的质量，提升 GDS 血液检测技术的适应性和技术水平，使交易双方互相促进、达成双赢。

（2）创新经营管理，提升盈利水平

基立福成为公司股东，公司可以吸收海外先进的管理理念。基立福作为全球血液制品企业龙头企业，其生产流程管理、产品质量控制及经营管理理念均有重要的借鉴意义。本次交易可将国际领先的技术、研发能力、管理团队引入公司，提高公司管理水平。

（3）深入合作，带来多方面积极影响

公司与基立福将在生产质量规范、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开展合作，为公司的带来积极的影响。

问：公司产品的销售情况？

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，公司已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，根据不同产品的市场特点采取经销商模式、直营学术推广模式、与第三方合作推广模式等多种营销模式并行，实现在最大化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。公司通过多种营销模式深入掌握和分析市场动态，结合新形势、新变化增强工作主动性和深入度，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。

公司所处血液制品行业，该行业景气度较高，相应产品临床应用仍存在很大空间，行业发展具有较好的成长性公司。目前，公司相关产品的销售情况稳定。2020年第一季度公司实现营业收入 7.32 亿元，归属于上市公司股东的净利润 3.11 亿元。血液制品行业正处于较好的发展阶段，公司对未来的成长充满信心。

问：疫情之下，行业发展趋势？

答：由于目前国外疫情仍在持续发酵，预计下半年进口白蛋白产品可能受到一定影响；同时，因疫情停工，国内原料血浆采集在一季度有所下降，后期国内血液制品供给将呈现偏紧的局面。目前需求端依然保持稳定增长，预计 2020 年下半年，血液制品行业将保持销售良好、价格刚性的态势。

问：行业内相关产品的价格趋势如何？公司产品价格趋势？

答：由于血液制品原料的特殊性，相关产品供给增长较为平稳，定价相对稳定。受疫情影响，预计下半年国内血液制品供给将呈现偏紧的局面，部分产品的价格有一定的上浮空间。

上海莱士及下属公司各品牌产品的定价有所不同，目前相关产品的价格较为稳定。

问：GDS 经营业绩对公司的影响？

答：2020 年 3 月 13 日公司披露了《发行股份购买资产暨关联交易之标的资产过户完成公告》，根据 GDS 提供的股东登记名册、凯易律师事务所出具的法律意见及公司与基立福于 2020 年 3 月 10 日签署的《拟出资 GDS

股份之出资确认函》，基立福已按照相关约定，将 45%GDS 股权过户至公司名下，本次重组项下的标的资产的过户手续已办理完毕。公司自上述股权过户后即享有 GDS45%股权对应的投资收益及其他综合收益。

GDS 是全球知名的血液检测仪器及试剂的生产商，是全球血液核酸检测细分市场的龙头公司，在该业务市场占有率较高，目前，GDS 经营情况稳定，盈利能力较强，可以为公司带来稳定的投资收益。

问：公司目前浆站、采浆情况？

答：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）。

受疫情影响，疫情期间行业内单采血浆站暂停采浆，这对全年采浆带来一定影响。目前，行业内单采血浆站基本已恢复采浆，公司浆站也已恢复采浆，采浆情况较为稳定，公司将通过加大宣传、实施激励政策稳定供浆员复采率，发展潜在供浆员以提高采浆量。

问：公司存货情况？

答：公司实时监控库存情况，按照市场需求进行备货，制定生产计划。截止 2019 年年底，公司存货账面价值 19.13 亿元，与同行业上市公司相比，公司期末存货账面价值占资产总额的比例居于行业内中等水平，属于合理范围之内。随着国内全面复工的推进，公司产品销售加快。

问：公司核酸检测使用情况？

答：根据《关于促进单采血浆站健康发展的意见》的要求，血液制品生产企业应当在单采血浆站开展核酸检测试点工作，探索建立单采血浆站核酸检测工作流程、质量管理和控制体系；逐步扩大试点范围，至 2019 年底实现单采血浆站核酸检测全覆盖。

公司在生产过程中已经先于国家要求，在行业内较早采用核酸检测法，并进口先进的关键生产设备，实现了电脑自动控制的管道化生产，产品质量得到市场的充分认可。

	<p>问：公司产品出口情况？</p> <p>答：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。2017 年、2018 年、2019 年公司产品出口占营业收入比例分别为 2.42%、1.55%、2.38%。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 7 月 1 日