

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：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	投资者
时间	2021年4月28日 15:00—17:00
地点	全景·路演天下（ <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 陈杰先生 董事、副总经理 徐俊先生 独立董事 彭玲女士 副总经理、董事会秘书、财务负责人 刘峥先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：年报中提到控股股东一直为公司的主营发展尽心尽力，本人非常赞同，黄老和郑总以股权质押筹资收购在先，公司增发置换股权在后，体现他们的睿智和担当，公司炒股巨亏股价大跌引起他们的股权质押爆仓，覆巢下无完卵，三年多公司股价都低估，即便去年公司业绩很好也不能使股价回到正常估值，建议贵公司和基立福多发挥协同作用，在合规条件下从资金和股价上让控股股东尽快摆脱目前股权被动减持困境，缙萦救父更显公司的负责和担当。</p> <p>回答：您好！感谢您对我公司的建议！谢谢。</p> <p>公司自成功收购基立福下属公司 GDS45%股权后，基立福作为公司重要的战略投资者，根据战略合作协议精神，已与公司在生产质量规范、销售渠道等领域合作拉开帷幕，相继签订质量协议，独家代理协议，建立了深入的合</p>

作关系，未来双方将会持续探讨和研究在更多领域开展合作，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影响。公司将充分发挥整合优势，促进公司长远发展，提升公司核心竞争力。

谢谢！

问题 2：年报中提到“报告期内，采浆工作稳步开展，浆站管理稳中有进，2020 年公司全年采浆量 1,200 余吨。”在 2020 年疫情那么严重的情况下，全年采浆量还能保证跟 2019 年持平，实属不易，跟其他先进的同行比，每个血站平均采浆量 30 吨/年其实还有上升潜力的，请问能有些具体提高采浆量措施吗？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

全国血浆站平均采浆量约为 31 吨，公司浆站采浆量与全国水平接近，公司将进一步采取如下措施：一是争取各级政府和卫健部门更多支持，发展和维系志愿者；二是借助各种社会力量发展和维系志愿者；三是不断提升服务能力、管理能力和运营水平；四是持续投入资源，聚焦新志愿者的发动，为浆量增长提供基础。公司将通过上述措施保持浆量持续增长。

谢谢。

问题 3：近期，云南规划新建 24 个血站，部分省份也类似有规划新建血站，贵公司目前对这些项目信息有跟踪和进展可告知吗？另外，根据 2020 年年报显示，贵公司目前有 6 个浆站在建，计划何时完工投运？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

（1）公司一直保持和各地各级卫健部门的沟通，争取获取新浆站的批复，获得卫健部门批准将及时公告。

（2）浆站建设情况如下：灵璧、扎赉浆站已经投产，青田、叶集、舒城、沂源浆站正在抓紧建设，计划在本年内投入使用。

谢谢！

问题 4：年报中提到贵公司目前有 16 个研发项目，比往年数量剧增，我为公司持续加大研发投入，重修构建创新研发能力点赞。郑州莱士静注人免疫球蛋白车间的工艺改造项目于 2021 年 2 月 1 日获得人血白蛋白药品补充申请批件，该生产线于 2021 年 3 月 23 日已投浆恢复生产，该批投浆及

以后投浆所生产的产品均可销售。建议贵公司对于这些研发项目的关键节点完成给予公告披露，像国内先进同行一样加强信批力度。

回答：您好！感谢您对我公司的建议！

公司将严格按照上市公司信息披露相关规定开展公司信息披露工作。上述研发事项及进展我们已在公司定期报告中进行了披露，相关事项如果对公司产生重要影响，我们也会以临时公告的形式进行公告。

谢谢！

问题 5：年报中显示公司与世界血液制品龙头基立福公司的战略并购，贵公司也希望进一步推动上市公司相关业务板块的延伸，扩大公司在血液制品产业链上的覆盖。近期 GDS 研发的 Procleix® SARS-CoV-2 检测试剂已获欧盟 CE 认证以及美国境内紧急使用授权许可，可用于检测新型冠状病毒。

请问贵公司是否会引进 GDS 研发的 Procleix® SARS-CoV-2 检测试剂技术拓展新业务呢？

回复：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

目前，公司正在与 GDS 就上述产品的合作进行专业和技术上的交流与探讨，谢谢！

问题 6：据报道，基立福的子公司 GigaGen 正在一种新型抗体药物“重组超免疫球蛋白”，其中包括其新的 Covid-19 疗法 GIGA-2050，该研究最近获得了美国食品和药物管理局 FDA 的研究性新药 IND 批准，已启动第一阶段临床试验。请问贵公司能否跟基立福就此项研究开展合作呢？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司目前正在评估该研发项目在中国的临床应用前景。

谢谢！

问题 7：年报中显示，公司前 5 名供应商中，第一名供应商 Biotest Pharma GmbH 为关联方，采购额是 1 亿元，请问今后是否还继续采购呢？4 月份 Biotest 在中国药检所有 18 个批次的人白获得批签发，这是否属于贵公司送检的呢？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

(1) 公司于 2020 年 9 月 29 日召开了第五届董事会第三次（临时）会议及

第五届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于下属公司与关联方签订延长经销期限协议暨日常关联交易的议案》，公司全资孙公司安徽同路医药有限公司继续接受 Biotest 授权在中国地区销售其产品，协议金额合计约为 2,310 万欧元（按审议该事项日的汇率计算，折合人民币约为 1.83 亿元，上述金额存在 25%上下浮动），协议期限自双方签署之日起至 2021 年 12 月 31 日止。

（2）按照双方协议约定，所有 Biotest 白蛋白产品均由上海莱士送至相关药检部门进行检查/检验。

谢谢！

问题 8：贵公司有息负债几乎为 0，自有资金充足，这在企业发展中真是极为罕见的，负债率过低，虽然表明公司财务成本低，风险小，偿债能力强，经营较为稳健，但从另一个角度来看也说明了贵公司经营趋于谨慎，经营和财务战略过于保守，需要利用财务杠杆扩大公司主营业务的生产经营，提高 ROE。

回答：您好！感谢您对我公司的意见和建议！

公司自有资金充裕，完全能满足公司现阶段业务发展的需要。对于公司未来发展，公司将聚焦主业，选择新产品研发、扩大生产、重组并购等多种发展方式，谨慎使用多种投资策略，提高资金的使用效率。

谢谢！

问题 9：请问总经理陈杰先生：如果作为一名投资者，请你具体分析一下，公司都存在那些风险？比如：商誉、大股东被动减持、存货计提等，投资者应当如何应对？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

近几年，一方面，公司主营业务发展始终保持稳定、健康的增长态势，市场份额逐步增大。另一方面，公司于 2020 年完成了 GDS45%股权的收购，这为公司未来发展打下了良好的基础。

血液制品行业处于蓝海阶段，可以预见未来数年公司能持续保持增长。

公司目前重点是做好质量管理，加强市场销售力度，与基立福做好协同发展，达成协同效应。

您提到的商誉、存货计提等问题，公司已聘请了中介机构进行相应的评估并出具了专业意见。公司根据中介机构的评估做了充分的估计以及计提。

大股东被动减持是由于质押的违约导致，对公司生产经营不产生影响，也未影响控股股东的控制地位。目前公司管理层稳定。公司信息披露一直坚持及时、准确、完整。与投资者沟通保持通畅，我们对公司的未来发展充满信心。

谢谢！

问题 10：大股东股权拍卖什么时候能彻底解决问题？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

目前，控股股东所持公司股份仍存在质押、冻结的情况。控股股东前期被动减持是由于部分债权人因控股股东质押违约而处置其质押的股份，非控股股东主动减持。

大股东相关债务问题与债权人达成方案后，拍卖问题可以得到解决。

谢谢！

问题 11：1）2021 年第一季度营业收入达 8.5 亿，请提供该收入中代理“基立福国际”的收入是多少，代理毛利是多少？2）2021 年第一季度投资收益达 15 亿，主要对 GDS 的投资收益，在投资 GDS 的，承诺 2019-2023 年 EBIT 达 13.5 亿美元，请提供 2019-2021 最新的各季度 GDS 的 EBIT 具体金额？3）在哪个政府网站可以查询公司每个月的产品批发签数量？谢谢。

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

1）目前，公司积极推进与基立福之间签订的《独家代理协议》的相关工作，部分产品已完成了注册申报工作。截止 2021 年 3 月底，代理基立福的相关产品暂未实现收入。

2)公司与基立福的重组过程中,基立福承诺 GDS 在 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间（该等期间简称“测评期”）内累积 EBITDA 总额将不少于 13 亿美元（该等金额简称“承诺累积 EBITDA”）。在测评期内，GDS 实现的累积 EBITDA 应不低于承诺累积 EBITDA。如存在不足，则基立福应以支付现金的方式向本公司补偿。

上述承诺是基立福对 5 年累计 EBITDA 总额进行的承诺。截至 2020 年 12 月 31 日，根据 GDS 的实际财务业绩及 GDS 管理层提供的未来期间的盈利

预测，该测评期累计 EBITDA 不低于上述承诺。

3) 每月批签发数据您可在中检院及各检验所官网进行查询。

谢谢！

问题 12：希望贵公司能在微信公众号、微博、短视频和公司网站等多宣传贵公司的企业文化、人文关怀和科研项目情况，让更多群众了解上海莱士，更利企业品牌传播。

回复：您好！感谢您对我公司意见和建议！公司自 2016 年开始持续关注公司品牌建设，相继在微信公众平台开设官方微信账号“上海莱士”、招聘宣传渠道“上海莱士微招聘”、视频号“上海莱士”，并拥有独立域名的官方网站。公司通过官方对外宣传平台针对上海莱士的企业文化、人文关怀做了相关的宣传。针对科研项目情况我们今后会针对性的进行传播，感谢您的关注！

问题 13：20 年年报显示，公司研发人员数量增长 31.34%，研发投入金额增长 26.61%，请问贵公司，关于研发投入是否有长期规划呢？毕竟基立福作为贵公司的战略投资者，他们的先进公司理念和管理、以及先进的技术均值得贵公司学习和吸收。

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司已制定中长期的研发规划，正在稳步推进中。目前已与基立福在生产质量规范、销售渠道等领域合作，相继签订质量协议，独家代理协议，建立了深入的合作关系，未来双方将会持续在研发、工程等领域开展合作，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影响。公司将充分发挥整合优势，促进公司长远发展，提升公司核心竞争力。

谢谢！

问题 14：20 年年报显示，贵公司出口业务创造了将近 1 亿元的营收，同比增长了 54.17%，请问贵公司主要是出口什么产品，今后会不会继续加大出口营业额呢？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司主要出口产品为静注人免疫球蛋白，公司将不断完善销售机制和推广模式，加强与境内外品牌渠道商的合作，持续拓展国际市场。

谢谢！

问题 15：公司毛利率很高，是否能体现在股价上？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

上市公司的股票价格是受市场、政策等多重因素影响，公司将继续聚焦于血液制品主营业务及生物制品相关产业的深耕和精琢，不断提高公司竞争力、做好经营，提升公司业绩以回报投资者。

谢谢！

问题 16：后疫情时代对公司生产经营有什么影响？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

2020 年初新冠疫情爆发，广泛影响了医药行业的发展。血液制品是刚需行业，相对于疫情的影响较小。疫情改变了人们的生活习惯，静注人免疫球蛋白及恢复期血浆等作为临床试验条件治疗方案中被推荐使用的医药产品，在疫情中得到了一定的使用，增加了患者对血液制品行业的认知度，促进了血液制品产业的发展。随着疫情得到控制，市场对血液制品需求有进一步的增加，行业内各公司也同时加大了对各产品的学术推广和市场培育力度，血液制品迎来新一轮发展阶段。医疗机构加大了对血液制品的采购和储备，能让我们的市场推广获得更好的机会。

公司将继续聚焦于血液制品主营业务及生物制品相关产业的深耕和精琢，不断提高公司竞争力、做好经营，提升公司业绩以回报投资者。

谢谢。

问题 17：股权质押问题到底什么时候才能结束，不要搪塞给个时间表或者方案？

您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司控股股东之一科瑞天诚一直在与债权人积极协商债务和解事宜，增进了大多数债权人的理解与信任，同时科瑞天诚积极争取了所在地政府部门的支持，在 2020 年第三季度成立了债务委员会，并积极寻求战略投资者来共同化解债务危机。公司控股股东之一莱士中国一直在与债权人及相关法院积极协商解决债务事宜，同时也积极寻求战略投资者共同化解债务危机。

控股股东竭尽全力化解自身债务危机，未来在与债权人达成债务问题解决协议时，公司将根据规则进行披露。

谢谢！

问题 18：请问公司近期有没有员工持股计划？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司近期暂没有员工持股计划。

谢谢！

问题 19：郑州莱士复产了吗？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

郑州莱士尚未完成所有生产线的复产工作，目前郑州莱士各项设施改造已完成，并于 2021 年 2 月 1 日获得人血白蛋白药品补充申请批件，该生产线于 2021 年 3 月 23 日已投浆恢复生产，该批投浆及以后投浆所生产的产品均可销售。静注人免疫球蛋白工艺变更资料于 2020 年 12 月份获得国家药品监督管理局审评中心受理，公司于 2021 年 3 月 24 日收到国家药品监督管理局审评中心下发的补充资料通知，通过补充相关资料以完善静注人免疫球蛋白有关安全性、有效性或/和质量控制的内容。目前静注人免疫球蛋白正处于补充资料阶段。按照计划，郑州莱士将于 2021 年 6 月复产。

谢谢！

问题 20：请问陈董，公司在贵州和云南，以及湖南十四五浆站布局中有没有具体动作和成效？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

发展浆源是公司的重中之重，我们就新浆站的设置与湖南、云南卫健部门一直保持沟通，提出了设置浆站的申请，因浆站审批环节较多，目前还没有取得正式批复。

谢谢！

问题 21：目前印度新冠疫情那么严重，基利福或者上海莱士的产品和检测有没有发挥具体作用？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

上海莱士的主营业务是血液制品，不生产新冠检测试剂等产品。

谢谢。

问题 22：哪一块业务导致公司在 2020 年净利润同比增加 117.75%

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司 2020 年度归属于上市公司股东的净利润同比增长 117.75%，主要是由于：

（1）2020 年度公司享有自 GDS 股权过户后按投资比例 45% 计算的投资收益，是年度业绩大幅提升的主要原因。

（2）2020 年度公司主营业务发展趋势良好，血液制品销售收入较上年增长。  
谢谢！

问题 23：请问公司今年有没有送股转股计划？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司本次利润分配方案为：拟以未来实施分配方案时股权登记日的总股本 6,740,787,907 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.25 元人民币现金（含税），除上述现金分红外，本次利润分配公司不送红股，不以公积金转增股本。

谢谢！

问题 24：请问徐俊总，疫情期间公司效益厚增，采浆量持平，可喜可贺。公司 41 个浆站采浆量上限预测可以到多少，国内政策有没有突破的可能，把英国公司血浆拿到中国制造血制品？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

通过努力公司将持续提升采浆量。目前国家相关法规禁示外国血浆进口到中国。

谢谢！

问题 25：请问刘峥总，公司现金流目前 21 亿，有没有回购的规划，郑州莱士是否已经投产，投产后今年预计能够处理多少血浆，贡献多少业绩？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司截至目前暂无回购计划。

目前郑州莱士各项设施改造已完成，规划设计产能 200 吨，并于 2021 年 2 月 1 日获得人血白蛋白药品补充申请批件，该生产线于 2021 年 3 月 23 日已投浆恢复生产，该批投浆及以后投浆所生产的产品均可销售。静注人免疫球蛋白工艺变更资料于 2020 年 12 月份获得国家药品监督管理局审评中心受理，公司于 2021 年 3 月 24 日收到国家药品监督管理局审评中心下发的补充

资料通知，通过补充相关资料以完善静注人免疫球蛋白有关安全性、有效性或/和质量控制的内容。目前静注人免疫球蛋白正处于补充资料阶段。按照计划，郑州莱士将于 2021 年 6 月复产。

谢谢！

问题 26: 领导老板你们好，公司那几款产品在国内是有技术优势的并且优势产品的增长率情况介绍一下谢谢！

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

2020 年度，公司血液制品收入较上年增长 6.81%。其中：白蛋白较上年增长 10.93%，静丙较上年增长 11.71%，其他血液制品下降 1.88%。

上海莱士的静注人免疫球蛋白、凝血因子八、PCC、纤维蛋白原和人纤维蛋白粘合剂均是在国内首创产品，在市场上有很强的品牌效应。

谢谢！

问题 27: 另外基利福的检测技术 tma 国内是否可以引进使用？如果引进使用的审批手续是否复杂？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

目前基立福的 TMA 检测技术已在中国引进使用。

谢谢！

问题 28: 公司管理层 2021 目标

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

2021 年是公司规模增长与战略发展的关键一年，公司将继续“以市场为导向，以生产为中心”，围绕以“工艺研发引领，血浆保障驱动，质量安全托底”的年度经营方针，扎实推进各项工作；加强与基立福在多个领域的战略合作，为公司发展谋求更多的机遇。2021 年公司在以下重点工作领域中的计划有：

- 1) 强化浆站质量管理，确保完成年度血浆采集目标；
- 2) 严守质量底线，打透生产运营各环节，实现精益 GMP 管理的新模式；
- 3) 持续加大研发投入，扩大人才梯队建立，搭建系统性研发平台，做好短效和长期竞争力的结合，努力搭建好企业研发平台、升级研发体系；
- 4) 以市场为导向，达成全年销售业绩为目标，不断强化莱士营销体系，扩大莱士品牌的市场美誉度和市场份额；

5) 充分发挥整合优势，实现协同共赢

自公司成功收购基立福下属公司 GDS45% 股权后，基立福作为公司重要的战司长远发展，提升公司核心竞争力。

谢谢！

问题 29：商誉及资产减值的风险有多大？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司控股合并郑州莱士、同路生物以及浙江海康后，在上市公司合并资产负债表中形成一定金额的商誉，根据《企业会计准则》等规定，商誉不作摊销处理，但需在每年年度终了进行减值测试。如果郑州莱士、同路生物以及浙江海康未来经营状况出现重大不利变化，则可能存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。

为此，公司加强对子公司的管控，控制其成本，提升效益及盈利能力，确保郑州莱士、同路生物以及浙江海康的稳定经营。

谢谢。

问题 30：请问，美国莱士的货款要不回来，难道就没有别的办法要了吗？这批货款到底有多少金额？谢谢！

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

截至 2020 年 12 月 31 日，公司向美国莱士以前年度销售产品应收账款余额为 689.97 万美元（按照 2020 年 12 月 31 日外汇牌价，约合人民币 4,502.00 万元）。

公司于 2019 年 8 月关注到美国莱士未按时支付货款后，及时并数次与美国莱士进行沟通，鉴于美国莱士因资金紧张确实无法按时支付货款的事实，公司于 2019 年 11 月采取措施，停止继续对美国莱士发货；同时为维护公司近二十年积累的海外市场地位，确保产品的持续稳定出口，美国莱士同意、支持并配合公司与现有国外客户建立了直接业务关系。

自发生上述情况以来，公司多频次向美国莱士发出催款函，并于 2020 年 7 月和 2021 年 4 月专门委托律所向美国莱士发出催收《律师函》以保护公司合法权益。

美国莱士分别于 2020 年 4 月、12 月出具书面说明及函件，对自 2019 年下半

年起，因资金紧张导致未按期付款深表歉意，拟通过催收其他应收账款、向银行申请贷款等措施，努力筹措资金，并申请付款延期至 2021 年 3 月底。公司分别于 2020 年 4 月、11 月、12 月收到美国莱士合计 54.77 万美元回款。截至目前公司尚未收回全部应收账款。

考虑到美国莱士代理出口公司的产品已近二十年，其先后开发了东南亚和南美等多个海外市场，公司因此成为国内首家出口血液制品的企业，且出口销售额居行业之首；为保持莱士产品在国际市场的竞争力，多年以来美国莱士对市场的投入较大，为维护公司近二十年积累的海外市场地位，确保产品的持续稳定出口，美国莱士在公司停止对其发货后支持并配合公司与现有国外客户建立了直接业务关系，目前，公司尚未收回美国莱士全部应收账款，不排除前述应收账款最终无法收回的风险。公司 2020 年对美国莱士的应收账款已全额计提坏账准备。公司将持续关注、跟踪、督促上述应收账款的回收，并将根据实际情况采取进一步的措施，公司将按照相关规定和要求及时进行信息披露。

谢谢！

问题 31：基立福作为国际第三大血制品公司，其产品品种和规格的数量均排国际第一，贵公司目前在国内生产和销售有 11 个品种，与基立福的品种和规格还有很大差距，请问贵公司是否可以跟基立福展开合作引进新品种呢？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司已和基立福开展研发方面的合作，谢谢。

问题 32：公司对于企业自身在国内血液制品同行中的预期定位是怎么样的？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

公司将继续以“内生式增长为根基，外延扩张为跨越，产业经营和资本运营双轮驱动，将公司打造为血液制品行业的领先企业”为发展战略，进一步巩固内生式增长，增强企业核心竞争力；全面推动全球性外延并购发展，强化并购整合力，打造血液制品行业的领先企业。

谢谢！

问题 32：您好，公司是否考虑中期分红？

回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！

	<p>公司会根据中期业绩的经营情况进行建议和决策，且相关的分红决议需履行公司董事会、股东大会等审议程序。</p> <p>谢谢！</p> <p>问题 33：年报显示，血制品营收同比增长 6.81%，但营业成本同比增长 13.31%，因此血制品毛利率略降-2.19%，请问营业成本增幅的主要原因，这情况在 21 年会持续吗？</p> <p>回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！</p> <p>2020 年度，公司血液制品毛利率下降约 2.19%，主要是由于：</p> <p>（1）2020 年起新增了进口白蛋白代理业务，该业务的毛利率比自产血液制品的毛利低。</p> <p>（2）由于销售渠道的调整，部分高毛利产品的销售较上年同期减少。</p> <p>上述两个原因导致公司综合毛利率较上年有所下降。</p> <p>谢谢！</p> <p>问题 34：元生创投和公司有没有业务联系？</p> <p>回答：您好！感谢您对我公司的关心和支持！</p> <p>公司与元生创投没有业务联系。</p> <p>谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 28 日