

博济医药科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 ☐ 其他（投资者电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、华盛盈富资管、西域投资、澜林投资、君心盈泰投资、野村东方国际证券、金羊基金、潮金投资、融意投资、前海向阳资管、共同基金、广州号角企管、平潭方略资管、广东广播电视台股市广播、部分个人投资者
时间	2021 年 12 月 10 日（星期五）上午
地点	广州市开发区科学城南翔一路 62 号博济医药实验大楼 2 楼多功能会议厅
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：王廷春 副总经理、董事会秘书：韦芳群 副总经理、财务总监：欧秀清
投资者关系活动主要内容	1、投资者参观公司实验楼 2、管理层介绍公司经营情况及未来发展战略 3、交流互动环节： 问题 1：请介绍一下 CRO 行业具体是做什么的？ 答：在药品上市前，医药企业需要经过前期漫长的研发阶段，如果自行研发，往往会成本较高，效率较低，因此会选择将部分研发工作对外委托，CRO 行业（医药研发外包服务行业）在这样的背景下诞生了，CRO 行业的服务范围基本覆盖了新药研究与开发的

各个阶段和领域。

博济医药已建成全流程“一站式”CRO服务，包括：临床前研究服务、临床研究服务、其他咨询服务，此外，还有CDMO（医药合同定制研发生产）服务，涵盖了药物研发与生产的各个阶段。CRO行业兴起于国外，在国内还处于新兴产业，CRO在国内新药研发渗透率远低于国外，但随着国内创新药研发的发展，CRO的渗透率将不断提高。

问题 2：请讲一下对 CRO 行业未来几年行业增速的看法？公司未来两年的盈利预测是怎样的？

答：（1）根据相关数据预测，中国 CRO 市场年复合增长率约为 26%左右。而国家药监局每年批准的新药临床项目数量以及受理的药品临床试验申请数量都不断增加，意味着每年要进入临床研究的项目数量不断增多，给博济医药这样以临床业务为主的 CRO 公司提供了大量的机会。其次，批准的项目中，创新药项目数量的占比越来越高，而创新药临床试验的费用也较高，所以 CRO 市场的增长是毋庸置疑的。

（2）公司近三年业绩均保持稳步增长，今年公司完成定增，募投项目在逐步建设当中，部分已经建成并开始承接业务，相信随着募投项目的建成，未来公司的业绩将更快速地增长。

问题 3：请问王廷春先生和赵伶俐女士将公司股份转让给费米十三号是什么情况？

答：因家庭资产规划需要，王先生和赵女士通过大宗交易的方式向一致行动人横琴广金美好基金管理有限公司-广金美好费米十三号私募证券投资基金共计转让 6,665,500 股公司股份，占公司总股本的 2.55%。本次转让股份系一致行动人之间内部进行的转让，不涉及向市场减持，不会导致王先生、赵女士及一致行动人合计持股比例和数量发生变化。本次转让事宜已经结束，该费米十三号作为王先生及赵女士的一致行动人，未来如果向有减持计划也会履行信息披露义务。

问题 4：成立广东药谷产业园投资有限公司的目的是什么？

答：公司在增城的科技园公司目前已完成两期建设，建筑面积

约 3.6 万平米，入驻了三十余家初创型新药研发公司，三期约 7 万 m² 的孵化器大楼也已开工建设，未来还将引进大量的中小型医药研发企业。成立该公司的主要目的，是未来为园区企业提供新药研发服务的时候，如果有市场前景较好的项目，可以入股合作开发，公司以往也有这样类似的项目合作经验。

问题 5：公司转型创新药是否有风险？

答：公司作为 CRO 公司，提供新药研发服务并收取技术服务费用，不承担创新药研发不成功的风险。近几年公司也一直加强创新药服务的能力，目前公司新增订单以及在研项目主要为创新药。

问题 6：中国 CRO 企业与美国医药企业合作的难度会不会加大？公司在人才储备方面，未来是否会优化博士硕士的比例？

答：（1）中国已经加入了 ICH，中国药品注册的技术要求已经与国际接轨，所以国内 CRO 在为境外医药企业的服务能力上不会有太多障碍。随着国内创新药研发的发展，国内的市场也很大，抓住国内的市场机遇也可以发展得很好。

（2）人才方面，公司整体上硕士博士的比重在百分之十几。不同业务板块对人才层次的要求所不同，临床业务板块对核心技术人员学历要求比较高，公司临床核心技术人员及顾问团队大部分为硕士及以上学历，且有多位行业资深专家、注册法规专家，临床监查人员主要以医药专业本科为主；临床前业务对人才学历要求较高，博士硕士比重在百分之三十左右，其中创新药临床前服务博士硕士占比在百分之五十左右。公司会根据各板块业务特点招聘相应的人才，也一直在加强人才团队的建设，招聘各细分领域的高端人才。

问题 7：公司的定增项目对公司未来业绩的影响如何？未来两三年的规划如何？

答：（1）公司的定增项目在积极推进当中。①临床研究服务网络扩建与能力提升项目：主要针对临床研究项目管理服务能力所涉及的项目管理相关信息化系统建设、监查服务网点扩建等，建成后将有利于加快项目进度。②创新药研发服务平台建设项目：是在深圳实施，深圳是创新氛围非常活跃的城市，深圳市对医药生物产业的政策支持力度也是相对较大的，而且靠近国家药品审评中心大湾

	区分中心，相信对后续业务的推进会有帮助。深圳博瑞已有两个平台建成并开始投入运营，也开始承接项目。③合同研发生产组织（CDMO）平台建设项目：目前已经建成滴眼液车间，已在承接业务。项目建成后，将成为公司新的收入增长点。 （2）未来的规划：前期在资产建设方面已做了大量投入，一体化布局已完成，未来会更倾向高端人才团队的建设，强化公司各业务板块的能力。 问题 8：临床前研究的人才层次较高，是否意味临床研究的技术含量不高，那公司为什么还要选择以临床为主？CRO 赛道的行业壁垒高吗？是否有新进入者抢夺市场的风险？ 答：（1）临床前研究固然需要很高的技术能力，但药物的开发是否成功，临床研究也是非常关键的环节，临床研究方案设计的合理性、实施过程的管理以及数据统计等，都会影响研究的结果。不管是国内还是国外，药品研发投入中，临床试验的投入占比都是最高的，所以高端人才占比低并不意味着临床试验就技术含量低。同时，每个公司重点发展的业务领域，也与创始人以及技术团队的背景相关。 （2）任何行业中，都存在新进入者的风险。CRO 这个行业，是属于高技术的研发服务行业，需要具备专业的人才团队、多年的项目经验，有一定的门槛，我们不会特别担心新进入者，但我们仍会不断提升自身的能力。
附件清单 (如有)	无