

证券代码：300294

证券简称：博雅生物

华润博雅生物制药集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220908

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	德邦证券：李强 嘉实基金：李慧 南方基金：陈逸 高毅资产：罗鸣 广发基金：梁东旭 汇添富基金：谢杰
时间	2022年9月8日 9:00—11:30
地点	公司行政楼一号会议室
上市公司接待人员姓名	总裁：梁小明先生 副总裁兼董事会秘书：涂言实先生 证券事务代表：彭冬克先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次互动交流的情况主要如下：</p> <p>1、公司浆站拓展的规划</p> <p>自华润医药控股以来，公司对战略进行全面的梳理，明确了解决原料血浆瓶颈对公司未来发展的重要性，同时就浆站拓展开展如下准备工作：</p> <p>首先，根据全国县级区域的经济水平、人口数量、交通状况、采浆环境等因素，完成对全国浆站资源全面系统的梳理与分析，对浆站的采集潜力进行了细致的分类。</p> <p>其次，基于对浆站开设潜力的分析，结合华润集团与战略省份的合作，明确十四五期间浆站拓展的重点区域。</p> <p>第三，通过华润集团支持及与合作方战略合作等多种方式，力争今、明两年完成十四五期间新增浆站数量目标的大部分任务量，至十四五末浆站总数量达 30 个以上。浆站作为重</p>

要的战略资源，推动新浆站设立是华润集团及公司未来持续推进的重点工作。

2、疫情对采浆量的影响

公司今年计划采集量 490 吨，上半年计划采集 230 吨，实际采浆量 218 吨。因疫情影响，实际采集量未达到计划预算目标，相差 12 吨，主要是上半年江西和四川局部地方发生疫情，造成局部浆站停采，其中岳池浆站采集量最大，停产了将近一个月，它的影响相对比较大一些。近期江西丰城疫情影响丰城浆站的采集量工作。下半年，公司仍将持续提升服务、加大宣传、标准建设等措施进行挖潜，努力完成年度计划采集量。

3、血液制品各产品价格变化、库存情况

血制品产品价格相对稳定，上半年较上年同期小幅上升。

公司主要品种白蛋白、静丙、纤原库存量维持相对偏紧水平，可基本满足下半年的市场需求；PCC、狂免库存相对充足，是公司下一阶段销售发力的主要方向。

4、公司产能的情况，如何解决因产能受限而影响业绩的情况

目前公司的白蛋白、静丙的产能在 600-660 吨，因子类产品近千吨的产能。在测算采集规模方面，现有的 14 个浆站预计至 2024 年采集量能达到 600 吨。智能工厂预计在 2026 年底投产，预计 2026 年当年存在白蛋白、静丙的产能与血浆量不匹配的情况。公司将会加大新产品的研发及市场推广力度，力争通过新产品的贡献消化产能不足的影响。

5、广东联盟中标的纤原是否会影响其他地区价格以及集采的影响

广东集采的价格目前还未正式执行。广东集采纤原价格落地执行后，预计在未来 2-3 年时间会逐步影响到其他地区的价格，对该产品对公司业绩的贡献会产生一定影响，公司将通过规模增长、加大新产品上市推广力度及调整相关产品营销政策

等多种举措来提升公司整体业绩持续稳定增长。

药品集采政策是大趋势，血液制品作为药品品类之一，也必然一定程度上受到政策影响，同时因血液制品原料属性特殊，整体影响相对有限。广东联盟首次将血液制品纳入集采，符合政策趋势。广东联盟区域血液制品的用量占全国的比重较大，预计未来 2-3 年内，其联盟的产品价格对全国具有较强的标杆作用。未来，蛋白类产品受需求增长且进口占比较大的影响，免疫类产品尤其是静丙受出口增长的影响，预计这两类产品价格相对坚挺。因子类产品，行业供给逐步加大，价格竞争会相对激烈。

集采政策的大背景将促使行业加速结构调整与产业整合，这将为具有产能规模优势、产品管线丰富、血浆综合利用率高、学术营销能力强、管理效率高的企业提供新的发展契机。

6、丹霞生物目前状况及下一步的考虑

8 月份，丹霞生物的龙川浆站获得采浆许可证，至目前丹霞生物有 9 个站开采，其他 8 个浆站的恢复采集工作正在推进。

未来，在丹霞生物生产经营、财务状况得到改善的情况下，在符合上市公司监管要求的前提下，公司会适时启动并购整合工作。

7、公司有无股权激励计划

国务院国资委和华润集团积极支持下属上市公司开展股权激励。目前华润旗下的多家 A 股上市公司等都已实施了股权激励。公司会根据《央企控股上市公司实施股权激励工作指引》等政策要求，结合公司实际情况，确定考核指标、拟定方案。

8、公司在并购整合方面的规划、目标和方向

公司未来发展战略已明确进一步聚焦于血液制品业务，力争成为世界级一流血液制品企业。要实现此战略目标，内生式增长与外延式拓展都是重要的举措。

	公司与控股股东华润医药现有部分业务存在同业竞争关系：（1）血液制品经销商广东复大医药与华润医商（2）糖尿病业务方面天安药业与华润双鹤。华润医药承诺：自完成股份发行后的 2 年内解决同业竞争问题（即 2023 年底之前）。
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 9 月 8 日