

证券代码：000403

证券简称：派林生物

派斯双林生物制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：【2024】004

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者开放日活动）
参与单位名称及人员姓名	华源证券、长江证券、国泰君安、民生加银、中金公司、长盛基金、野村证券、银河证券、国信证券、和聚资本、祈福投资、招商证券、海通证券、华电资本、东吴证券、中信建投、西部证券、泰康资产、东方证券、中信证券、国君资管、圆合金控、国盛证券、博时基金、工银瑞信、峰岚资产、长城证券、华安证券、申万宏源、CPE 源峰、安信证券、建信基金、德邦证券、财通证券、平安基金、爱钦技术、天风资管、富国基金、广发基金、开源证券、华鑫证券、湖北祥旭、天弘基金、嘉实基金、南方基金、光大证券、华商基金、嘉实基金、山西证券、星石投资、泉果基金、华夏久盈、国金证券、广发基金、摩根士丹利、朱滨、康雷波等
时间	2024 年 8 月 7 日
地点	新疆乌鲁木齐
上市公司接待人员姓名	董事长 李昊 联席董事长 付绍兰 监事会主席 郭麾 总经理 荣先奎 董事兼副总经理 黄晓英、司文彬、叶兰、闫磊 副总经理 张群革 董事会秘书 赵玉林

	<p>独立董事 尹军</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>主要问答记录如下：</p> <p>1、公司与新疆德源战略合作情况和展望？</p> <p>公司自 2020 年开始与新疆德源进行战略合作，过往双方合作情况良好，2024 年初为进一步深化与新疆德源战略合作，双方签订了战略合作补充协议并公告，补充协议签订有利于双方更长期稳定进行战略合作，有利于进一步提升公司采浆规模，未来我们也会探讨持续合作机会，具体以公司公告为准。</p> <p>2、血液制品面临的集采风险？</p> <p>2022 年广东省十一省联盟集采，2023 年河南 19 省联盟和河北京津冀共 22 个省份对破免进行了集采，以及 2024 年纤原 3+N 集采，总体来看，对于白蛋白和静丙尚处于供应紧平衡或供不应求的产品，集采对其价格影响较小；对于供应相对充足的破免和纤原，中标价格降低有利于患者使用，同时也有利于产品销量提升，截止目前来看集采对血液制品影响相对较小。</p> <p>3、重组白蛋白对血液制品行业影响？</p> <p>参照欧美成熟市场血液制品发展趋势，重组凝血因子类产品比较成熟，但没有重组白蛋白产品。国内目前有 2 家企业正在研发重组白蛋白，目前均在开展三期临床试验，研发产品仅有人血白蛋白其中一个适应症腹肝水低蛋白。血液制品与人同源产品，而重组与人非同源，因为是急救用药不良反应影响很大，研发成功难度和监管获批难度较大。</p> <p>4、静丙和白蛋白市场销售情况，静丙需求增长是疫情后短期市场行为还是长期需求增长？</p> <p>三年疫情大幅提高了社会对血液制品的认知，分产品来看，白蛋白是唯一允许进口的产品，供应情况相对较好，目前市场处于紧平衡状态，销售价格基本保持稳定；静丙是全球血液制品行业主要药品品种，三年疫情大幅提高了社会对静丙的认知，目前静丙市场供不应求，国内市场和国外出口需求量明显增加，随着市场认知提升和用药</p>

习惯普及，未来静丙市场增长空间较大。

5、公司产能扩增计划？

广东双林二期扩能工程建设已完成，预计 2025 年下半年投产，年产能将提升至 1500 吨；派斯菲科预计也将于 2025 年初扩能至年产能 1500 吨。

6、公司新浆站验收进度预期？

广东双林共有 19 个浆站，在采 17 个浆站，鹤山和坦洲浆站已建成待验收，公司已在积极和广东省和湛江市卫健委申请验收，争取尽快完成验收开始采浆；派斯菲科共有 19 个浆站，在采 17 个浆站，2 个建设完成待验收，预计 2024 年三季度将全部完成验收开始采浆。公司浆站数量合计达到 38 个，目前位居行业第三。

7、公司新浆站拓展进度？

原料血浆规模决定了血液制品企业的规模，公司非常重视新浆站拓展工作，公司会充分利用各方资源大力推动新浆站拓展工作，已在全国多地开展新浆站申请工作，具体请以公司公告为准。

8、采浆量增长较快的原因？

1、从行业角度；三年疫情让社会认识到血液制品价值，政府和监管部门对采浆的支持力度加大，疫情放开后行业采浆增速较以往明显加快，而且单浆站采浆量天花板持续提高。

2、从公司角度：1) 派斯菲科和新疆德源疫情期间采浆受到了很大影响，疫情放开后恢复至正常水平，且派斯菲科和新疆德源均独家覆盖了哈尔滨和新疆采浆区域，通过常年宣传教育等工作，监管部门支持和献浆文化培养较好；2) 随着公司新建浆站陆续验收采浆，进一步加速了采浆量提升。

9、公司销售费用率变化趋势？

2023 年公司销售费用率 12.26%，2024 年一季度销售费用率 7.79%，未来销售费用率预计也会保持在较低水平。

10、公司中长期战略发展规划？

公司将聚焦血液制品主业，持续挖潜内生增长，加强党的建设，规范公司治理，提升血浆供应能力，强化营销管理能力，积极布局海

	<p>外市场，加强产品研发能力，持续提升吨浆净利润水平，同时适时推动行业并购整合，加速公司扩张和发展。中长期将借鉴海外血液制品巨头发展方向，在做深做透血液制品基础上，积极尝试重组和血制相关等创新业务，向产业链上下游延伸，不断拓展生物医药业务布局，将派林生物打造成为行业领先的生物科技企业。</p>
附件清单（如有）	无