

证券代码：300363

证券简称：博腾股份

博腾股份投资者关系活动记录表

编号：00520250523

投资者关系活动类别	■特定对象调研 □媒体采访 □新闻发布会 ■现场参观 □其他 □分析师会议 □业绩说明会 □路演活动 □电话通讯
参与单位名称及人员姓名	招商证券：肖笑园、李军、周明；长盛基金：张谊然；幸福人寿：赵一凡；旭日盛德资产：田原；蓝宝石私募：喻修建；个人投资者：熊梅、张霞、曹桂玲
时间	2025 年 5 月 23 日
地点	公司重庆水土研发中心
上市公司接待人员姓名	陈靓 投资者关系经理 董事会办公室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资者交流情况 Q1：从市场区域和业务板块方面看，公司 2025 年度战略重心是什么？ A1：由于公司海外业务占比约 75%，所以从市场区域来看，今年海外市场仍会是公司最重要的战略市场；同理，从业务板块来看，今年的战略重心依然是收入占比约 90%的基石业务小分子 API 板块。 Q2：新业务主要的客户群体是什么？ A2：目前，新业务板块以国内客户为主。今年，新分子业务和基因细胞治疗板块也在积极开发海外市场。 Q3：公司在日韩是否有业务布局？

	A3: 我们在日韩没有设立单独的运营机构, 但有负责日韩市场开拓的 BD, 从 2024 年的情况来看, 日韩市场业务有不错的增长。 Q4: 对于外围环境的变化, 公司有什么应对策略? A4: 公司会密切关注和跟进各项政策变化, 积极识别和评估对公司的影响。目前, 公司将全球化作为公司应对当下宏观环境的一个重要战略, 加强在欧美的布局, 更好地满足客户需求。 Q5: 公司斯洛文尼亚研发生产基地仅供应欧洲客户, 还是会面向全球客户? A5: 斯洛文尼亚基地面向的是全球客户, 核心客户群可能以欧洲本土客户为主。 Q6: 公司 2025 年度第一季度订单的情况如何? A6: 由于未在一季报中披露相关数据, 不便回答具体的数据。 Q7: 公司订单交付周期, 以及是否会有集中的交付区间? A7: 订单平均交付周期在 3-18 个月, 不同的项目会有所不同, 主要是基于客户的要求来进行交付安排, 交付时间不具有明显的季节性特点。 Q8: 新业务在 2025 年的减亏规划及盈亏平衡时间规划是什么? A8: 新业务会以控亏、减亏为整体目标, 不同业务由于发展阶段不同, 可能存在差异和不确定性。由于新业务的发展受内外部多种因素影响, 目前还无法准确给出盈亏平衡的预期。 Q9: 长寿工厂最大车间的产能及最大反应釜体积是多少? 什么样的订单会启动大的反应釜?
--	---

	A9：长寿工厂产能最大的车间是 110 车间，产能为 300 余立方米，最大的反应釜体积为 10,000L。我们会根据项目本身的工艺、项目量级等要素匹配设备。 Q10：制剂业务收入在 2025 年第一季度下滑 40%的原因是？ A10：一季度制剂业务收入同比下滑主要是由于项目交付节奏导致的。 Q11：毛利率提升规划以及 2025 年毛利率水平展望是什么？ A11：公司当前的毛利率处在恢复阶段。剔除新业务亏损影响后，公司核心业务板块小分子原料药的毛利率保持了相对不错的水平（2024 年约 33%）。公司也希望通过进一步加大市场开拓，提升收入规模，着力引入更多高附加值的项目，优化产品结构，同时通过降本增效、工艺优化等进一步提升运营效率，以实现毛利率的持续恢复和提升。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 5 月 23 日