

## 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	<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（投资者电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	招商证券、开源证券、华安证券、申万宏源、信达证券、光大证券、兴业证券、东北证券、太平洋证券、华鑫证券、银河证券、华福证券、国泰海通、华创证券、源闾投资、健顺投资、华源医药、中信资管、磐松私募、国联民生、尚诚资产、华西医药、鸿运私募、宜宾发展创投、九祥资产、星允投资、平安证券、中泰证券、杭贵投资、泰山财保、香港沪光国际投资、大家资产、明达资产、天驷资产、前海明辉、中融汇信、中航赛维
时间	2025年4月27日（星期日）
地点	广州
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：王廷春 副总经理、财务总监：欧秀清 副总经理、董事会秘书：韦芳群
投资者关系活动主要内容	<p><b>1、管理层介绍公司经营情况</b></p> <p><b>2、交流互动环节：</b></p> <p style="padding-left: 2em;"><b>问题 1：请问 2024 年度公司新增订单情况如何？目前市场行业需求趋势情况如何？</b></p> <p style="padding-left: 2em;">答：2024 年公司新增订单约 15.15 亿元，同比增长约 30.07%。目前创新药研发有回暖的趋势，在临床前和注册申报的需求有一定好转，但在临床项目需求暂时未有明显改善。整体市</p>

市场竞争依然激烈，订单价格趋于稳定状态。

**问题 2：请问目前 CRO 市场的持续竞争，中小型 CRO 公司出清情况如何？**

答：目前行业竞争激烈，确实存在部分 CRO 公司运营困难、裁员甚至停业、清算的情形，未来 CRO 行业集中度会进一步上升。公司作为国内老牌且具有规模的 CRO 上市公司，履约能力强、经验和资源丰富，具有更多的竞争优势。

**问题 3：请问公司 2025 年的目标营收是多少？公司 2024 年的中药 CRO 订单情况如何？**

答：2025 年公司的目标营收以 2024 年限制性股票激励计划目标为准，2024 年公司中药 CRO 新增订单的增速约 20%，占整体新增订单约 30%。

**问题 4：请问公司 2025 年人员规划是否继续增加？目前的在手订单预计在 2025 年能转化多少为收入？**

答：2025 年公司将根据业务情况配置、新增临床业务人员，但不会大规模扩张。截止 2024 年末，公司在执行的合同尚未确认收入的金额约 27.59 亿元，其中预计 6.82 亿元于 2025 年确认收入。

**问题 5：请问公司预期 2025 年整体及各项业务毛利率会如何变化？**

答：目前市场竞争依然激烈，临床前业务毛利率基本稳定，预计临床业务毛利率还会略微下降，但公司也在全力推进自主研发项目转让，且各项费用率都在降低，相信净利润率不会下降。

**问题 6：请问公司 2024 年在哪些适应症领域有实现突破增强？公司 2024 年中公告的重要合同进展如何？**

答：公司 2024 年在肝病、消化、肿瘤、内分泌、男科、肾

病、皮肤、眼科等传统优势领域保持领先的同时，在免疫、核药、基因治疗、罕见病等新兴领域实现突破，预期 2025 年会继续增强并覆盖更多的新兴领域。公司 2024 年公告的重要合同正在全力推进，项目进展符合预期。

**问题 7：请问公司预期 2025 年度能否实现自主研发项目转让？**

答：目前公司部分自研项目已经在洽谈当中，正在全力推进并希望在 2025 年实现转让。此外，公司前期对外转让的“Runnor9591”项目，根据受让方目前披露的项目进展信息，预计在 2025 年内将达到转让协议中约定的第二阶段“临床批件增值部分”合计 4000 万元及约定利息（公司占 40%）的付款节点，这将对公司 2025 年度业绩产生积极影响。

**问题 8：请问公司对各业务板块的发展规划是怎样的？**

答：公司会继续以临床业务为主，未来公司在保持临床研究服务优势的前提下，持续发展临床前药学研究和药物评价业务、技术成果转化服务；持续加强自主创新能力，稳步开发自主研发品种，着手推进主营业务链条的医药合同定制研发生产（CDMO）服务，充分发挥“一站式”全流程服务的优势。

**问题 9：请问公司未来有并购计划吗？目标是补足短板或是强化优势领域？**

答：公司坚持内生式增长和外延式并购相结合的发展策略，会围绕主业并结合自身经营情况和战略发展规划进行并购，目前公司会考虑有一定技术优势的临床前公司、在预防性疫苗或核药等适应症领域有丰富经验的临床公司以及海外的数统业务公司。公司会持续积极关注产业投资并购机会。

**问题 10：请问目前核药 CRO 市场中竞争情况如何？**

答：核药是新兴领域，目前国内市场上核药的医药企业较

	<p>少，因此有核药项目经验的 CRO 公司也较少，2024 年公司临床业务在核药领域有所突破，承接了核药的临床试验项目，预计今年能继续承接核药相关项目。</p> <p><b>问题 11：请问目前是否有客户因融资压力或项目推进不顺利导致项目取消的情况？新签订单的客户在今年的启动情况和项目推进速度如何？</b></p> <p>答：公司在手订单比较充足，确实会存在个别项目因客户资金问题导致项目暂缓或中止，但这种情况并不多，这也得益于公司的客户群体主要是传统的中大型药厂，有稳定的营收和利润来源。近期公司新签订单开展情况顺利，客户对项目进度要求都比较高，公司也全力推进。</p> <p><b>问题 12：请问公司今年一季度新增订单情况如何，相比去年能否延续增长趋势，公司对全年新签订单是否有目标？</b></p> <p>答：由于 2024 年一季度有两个订单金额较大的合同，因此 2025 年一季度合同额同比有所下降，但剔除大订单影响后，相比 2024 年一季度略微有所增长。公司希望 2025 年全年订单仍能保持较高增长趋势。</p> <p><b>问题 13：请问目前公司 AI 的部署情况如何，后续会在哪些业务上进行部署？</b></p> <p>答：公司非常重视 AI 在 CRO 业务上的应用。目前在临床业务方面，主要应用于临床试验方案撰写、数统等业务，目前也在探索在临床监查的应用。在临床前业务方面，AI 主要用于辅助完成新化合物的筛选工作。</p>
附件清单 (如有)	无