

## 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	开源证券、光大证券、国联证券、华创证券、华安证券、海通证券、民生证券、申万宏源证券、太平洋证券、兴业证券、中泰证券、中原证券、招商证券
时间	2024年04月25日（星期四）
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：韩宇萍 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><b>问题 1：请问 2024 年中药研发的市场景气度如何？</b></p> <p>答：2024 年中药研发市场景气度延续了 2023 年的情况，整体研发热情较高，尤其是中药的经典名方药、同名同方药研发需求相比上年明显上升。</p> <p><b>问题 2：近年来公司签署了不少金额较大的临床订单，请问公司签订大订单的核心竞争优势是什么？</b></p> <p>答：临床研究服务一直是公司最主要也是最有竞争优势的业</p>

务，近两年公司人才以及资源也更多的向临床业务倾斜，招聘了一批有丰富经验的技术人员团队，除了强化抗感染、肝病、消化和抗肿瘤等优势研究领域的竞争力之外，在眼科、内分泌、代谢疾病领域提前引入了相应的专业人才并进行了充足的研究，具备能力并承接到相关领域的重大订单。另外在前沿治疗领域，如溶瘤病毒、干细胞临床的承接也有很大的进展，临床试验能力进一步提升，客户信任度进一步增强。近两年公司临床研究板块的订单以及营收均保持较高的增速。

**问题 3：请问 2024 年公司新增业务合同的目标是多少？**

答：2024 年一季度，公司新增业务合同金额约 3.98 亿元，同比增长 135%。2024 年公司订单增速希望能超过 2023 年度的增速。

**问题 4:2024 年广州新出台支持创新药发展的相关政策,请问是否促进了下游研发需求？**

答：广州今年新出台支持创新药发展的相关政策，能够支持和鼓励创新药的研发，提高市场积极性，对创新药研发市场的长远发展有持续的促进作用，也会带动我们 CRO 公司发展。

**问题 5:2024 年公司有计划扩张人员规模吗？**

答：2024 年公司计划增加临床业务人员，但也会控制非一线人员及非盈利部门的人员增长，预计公司整体人员规模仍然会上升。

**问题 6:近期公司计划投资“博启投资基金”，请问这个基金的基本情况以及未来方向是怎么样的？**

答：公司全资子公司计划作为有限合伙人参与投资该基金，该基金未来重点投资行业之一为生物医药，致力于打造医疗领域全流程投资生态体系，将重点发掘中医药、体外诊断、类器官、创新药等细分领域的优质标的。

**问题 7: 今年公司提请股东大会授权董事会办理小额快速融资**

**相关事宜，请问未来是有什么计划吗？**

答：目前只是提请股东大会授权，未来公司将结合实际情况决定是否在授权期限内启动小额快速融资及启动该程序的具体时间。

**问题 8:请问公司未来发展的方向和重点是？**

答：公司以临床业务为主，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 9:2023 年公司毛利有所下降的原因是？**

答：2023 年度公司业务整体毛利率有所下降，其中临床类业务毛利率基本持平，但临床前板块以及其他咨询服务板块因为人员增加、营业成本增加导致毛利率有所下降。

**问题 10：请问公司预计 2024 年中药营收占整体营收的比例有多少？**

答：2023 年公司中药业务占整体营收比重约 20%，2024 年占比预计会持平或有所上升。

**问题 11：请问公司计划如何拓展海外业务？**

答：2017 年，公司收购了香港永禾科技有限公司，帮助中国企业到海外进行 FDA 申报注册。近期公司成立了海外子公司，希望能帮助国内企业在美国开展临床试验、服务美国本土企业开展早期临床项目以及承接国外申办方在中国的注册和临床业务。

**问题 12：请问 2024 年一季度公司新增订单中，创新药占比如何？**

答：公司 2024 年一季度新增的订单中，1 类创药占半数以上，加上改良型新药占比在 80%以上。

**问题 13：2024 年第一季度净利润比较高的原因是什么？**

答：主要因为前期承接的订单逐步释放，项目推进较为顺利，一季度营业收入实现较高增长，因此净利润也实现较高增长。

**问题 14：请问公司计划拓展海外业务情况如何？**

答：一方面是承接国外公司在国内做临床业务，另一方面是公司在国外建立临床团队，帮助中国或国外企业在当地开展临床试验，两种方式我们都在努力推进，目前订单还比较小。目前国内企业去国外注册，去国外做临床试验的热情还是较高的，未来几年趋势会延续，相信公司相关业务也会有所发展。

**问题 15：请问目前国内 CRO 行业的竞争情况如何？**

答：近几年，CRO 整体竞争比较激烈，但 CDE 的审评要求持续提升，对 CRO 公司的能力要求也越来越高，申办方会优先选择有更强履约能力、有更丰富经验以及资源的大型 CRO 公司合作。

**问题 16：请问公司的销售模式是怎么样的？如何进行客户开发？**

答：公司已完成区域化商务布局，在全国范围内进行潜在客户的深耕细作。同时公司规模不断扩大，公司商务团队和技术人员团队专业和能力越来越强，承接、开展大规模临床试验项目的能力越来越受到业内的认可和信赖。

**问题 17：请问公司在手的中药订单中，基本处于哪个研发阶段？2024 年公司新增中药业务订单的目标是多少？**

答：目前公司在执行的合同尚未确认收入中药订单有 80%以上是临床阶段的订单，其中大部分是 II 期临床，少部分是 III 期临床。2023 年公司新增中药订单约 3.72 亿元，在此基础上，2024 年仍希望有所增长。

**问题 18：请问公司预计未来销售费用率会如何变化？**

	<p>答：2023 年公司销售费用增长的主要原因是公司扩张建设商务团队。目前公司商务团队布局已基本完成，随着公司营收上升，销售费用率会有所下降。</p> <p><b>问题 19: 请问目前公司技术成果转化服务收入且临床前自主研发情况如何？</b></p> <p>答：公司有多个自研项目正在研发过程中，也有一些技术项目储备，公司自研项目在研发过程中都已费用化处理，转让后的毛利率较高，会对公司的业绩产生一定的积极影响，但具体影响金额还需根据项目具体情况而定。目前公司也有在谈待转让的项目，但尚未完成转让。</p>
附件清单 (如有)	无