



博腾股份2020年度业绩说明会

PORTON 博腾



2021年3月30日



本演示材料中包括历史陈述和前瞻性陈述。所有本公司预计、计划或期待未来可能或即将发生的（包括但不限于）预测、目标、估计及经营计划都属于前瞻性陈述。受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。这些可变因素包括但不限于：行业竞争、市场风险、法律、财政和监管变化、政治风险、汇率变动及其他非本公司可控制的风险和因素。任何人需审慎考虑上述及其他因素，并不可完全依赖本公司的“前瞻性陈述”。本公司声明，当新资料、未来事件或其他情况出现时，本公司没有义务或责任因新讯息、未来事件或其他原因而对本演示材料中的任何前瞻性陈述进行更新。



居年丰



陶荣



孙敏



皮薇

目录Contents



1 2020财务表现

2 2020经营概要

3 战略规划



20.7亿元| +34%



营业收入

3.2亿元| +75%



归属于上市公司股东的净利润

2.9亿元| +78%



归属于上市公司股东的扣除
非经常性损益的净利润

5.04亿元| +44%



经营活动产生现金流量净额

41.7%| +3.8个百分点

毛利率

15.6%| +4.0个百分点

净利率

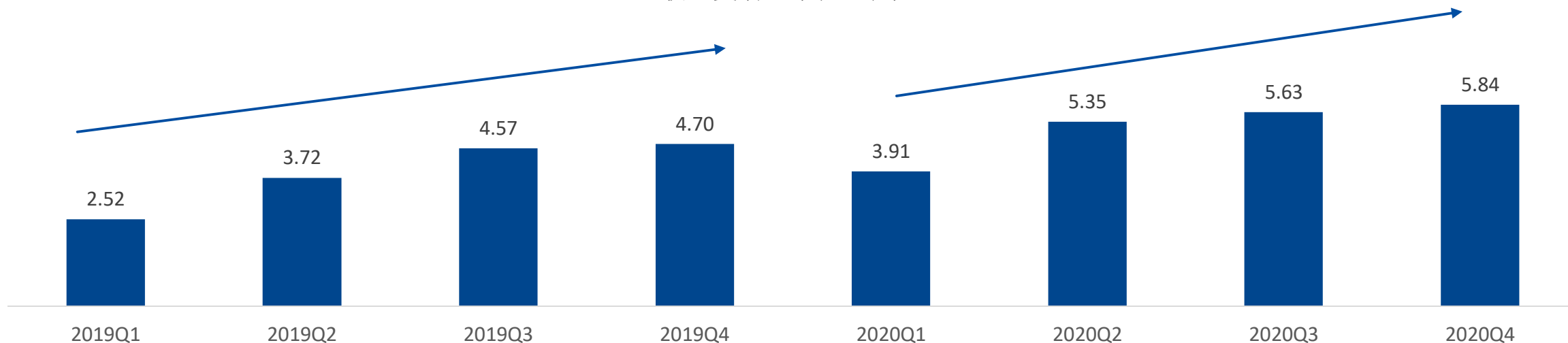
24.5%| +2.0个百分点

资产负债率

10.1%| +3.8个百分点

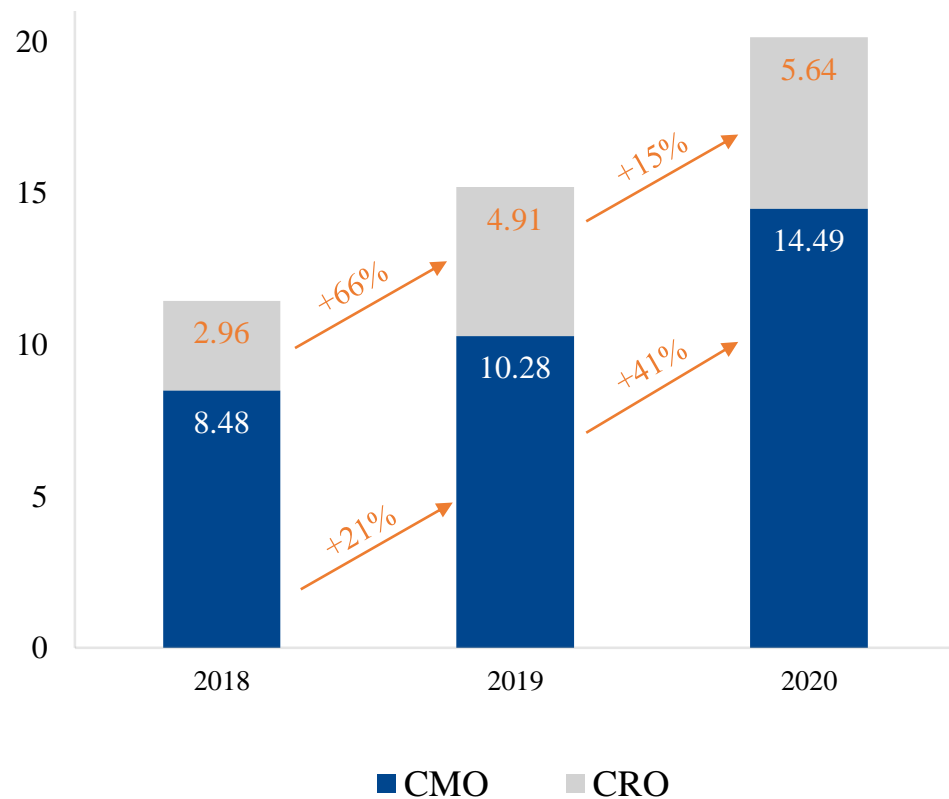
加权平均净资产收益率

收入变动（单位：亿元）

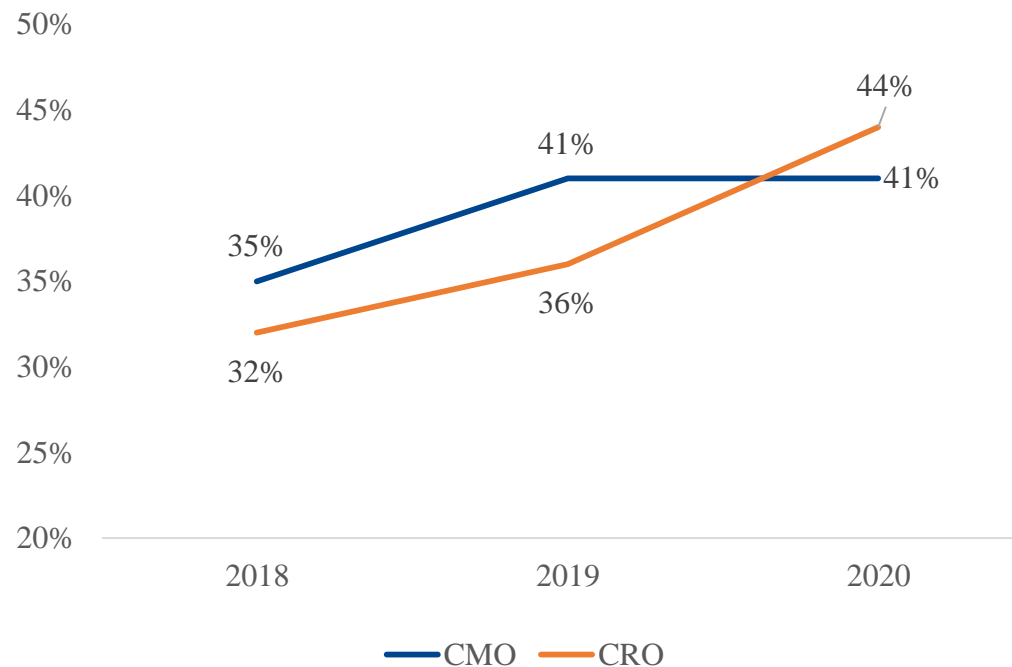




营业收入分业务板块（单位：亿元）

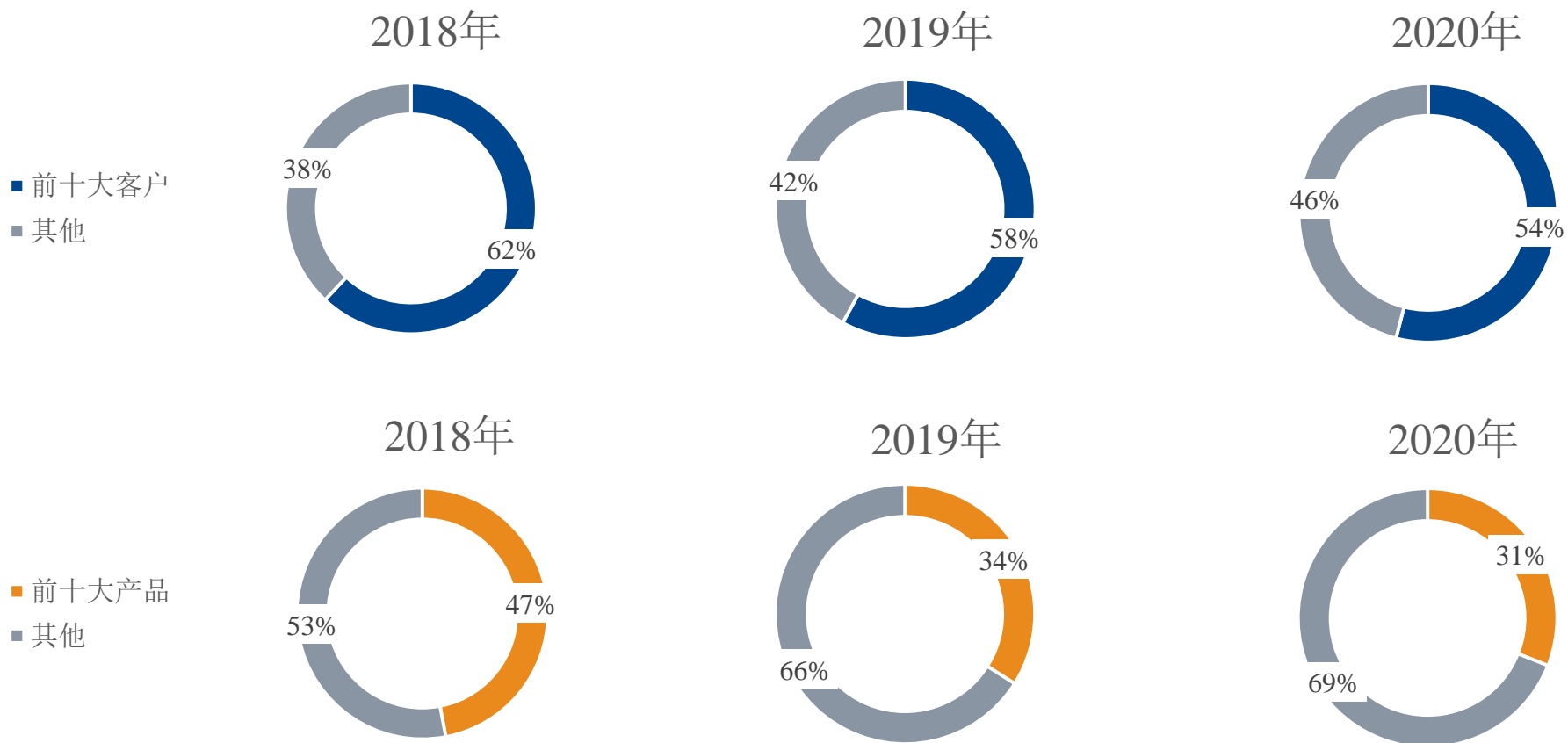


毛利率分业务板块



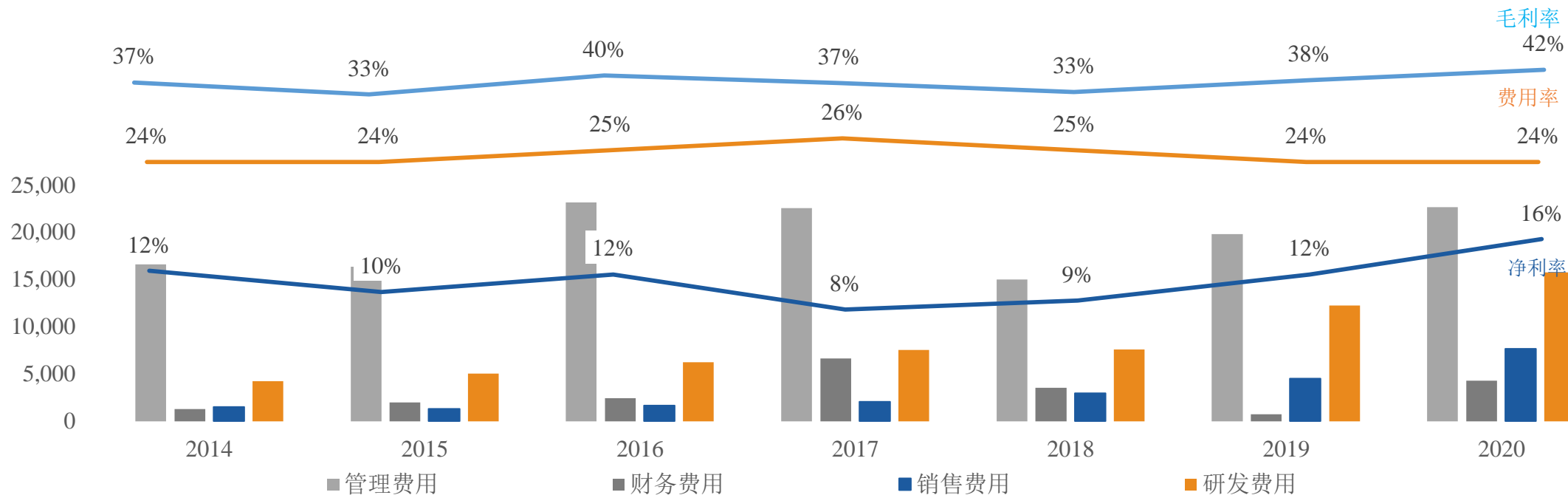


财务表现-客户及产品集中度逐年下降





财务表现-利润率

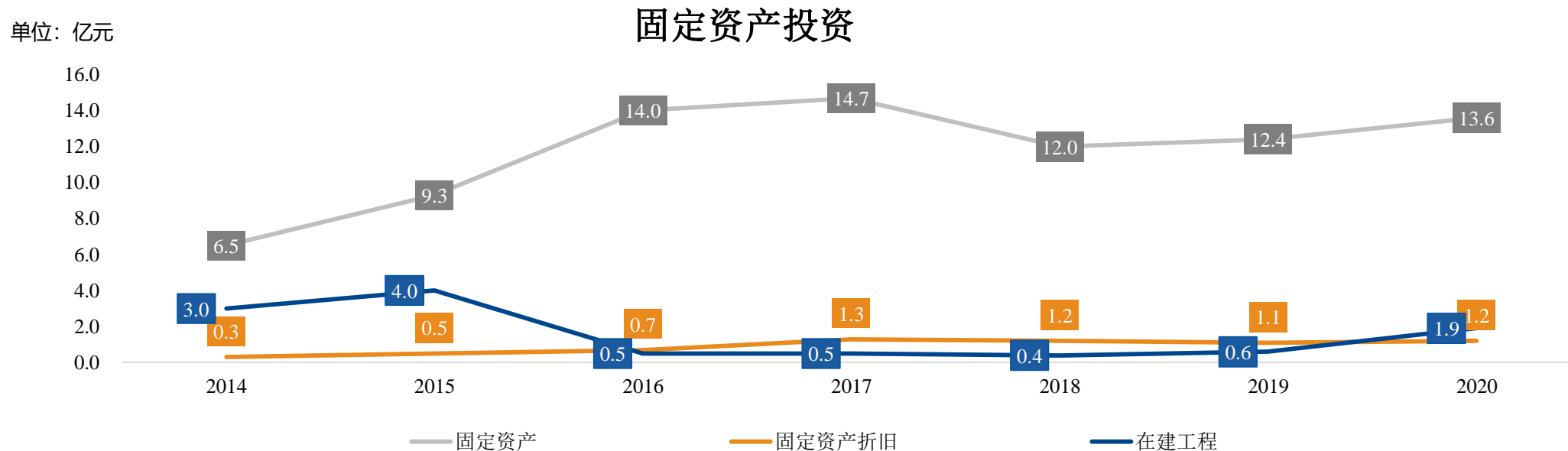


| 费用率 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 管理费用 | 16.84% | 16.03% | 17.45% | 12.69% | 12.66% | 12.76% | 10.95% |
| 财务费用 | 1.33% | 1.97% | 1.82% | 5.62% | 2.97% | 0.46% | 2.08% |
| 销售费用 | 1.55% | 1.30% | 1.27% | 1.74% | 2.49% | 2.91% | 3.70% |
| 研发费用 | 4.31% | 4.93% | 4.72% | 6.36% | 6.43% | 7.90% | 7.62% |



单位：万元

| | 2020 | 2019 |
|--------------|--------------|--------------|
| • 股权激励摊销费用 | 2,617 | 1,069 |
| • 生物CDMO影响金额 | 3,659 | 1,036 |
| • 制剂CDMO影响金额 | 588 | 61 |
| • 合计 | 6,864 | 2,165 |



- 长寿生产基地109GMP多功能车间
- 长寿生产基地废气深度治理RTO项目
- 苏州博腾3号楼项目
- 制剂张江研发中心项目





2020经营概要

Turnhout, 比利时

- 商务开发

Cranbury & South Plainfield, 美国

实验室面积2,000+m²

- 小分子原料药工艺开发中心
- 制剂服务
- 商务开发



Horw, 瑞士

- 商务开发



重庆, 中国

- 小分子原料药工艺开发中心 (6,000m²)
- 小分子原料药CDMO生产基地 (700+m³)
- 制剂CDMO研发中心 (500m²)
- 制剂CDMO生产基地 (在建)

苏州, 中国

- 细胞基因治疗CDMO (3,000m²)

上海, 中国

- 小分子原料药工艺开发中心 (7,000+m²)
- 制剂工艺开发中心 (1,400m²)

成都, 中国

- 小分子原料药工艺开发中心 (1,400m²)

宜春, 中国

- 小分子原料药生产基地 (500+m³)

2,635 全球雇员

20,000+m² 实验室面积

1,200+m³ 产能



80%

全球前20大制药公司覆盖率

100+

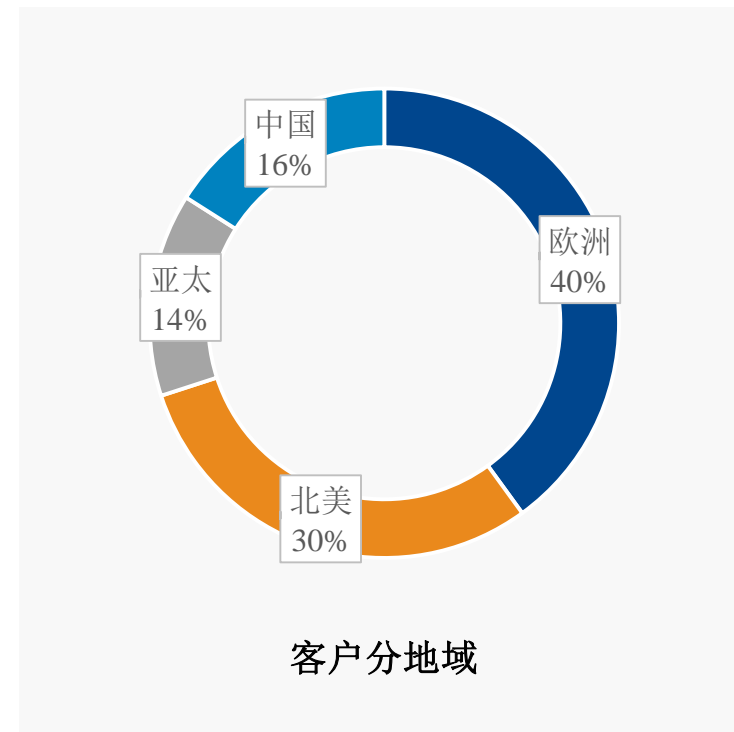
全球新兴生物技术公司客户

~500

累计服务客户

200+

活跃客户数

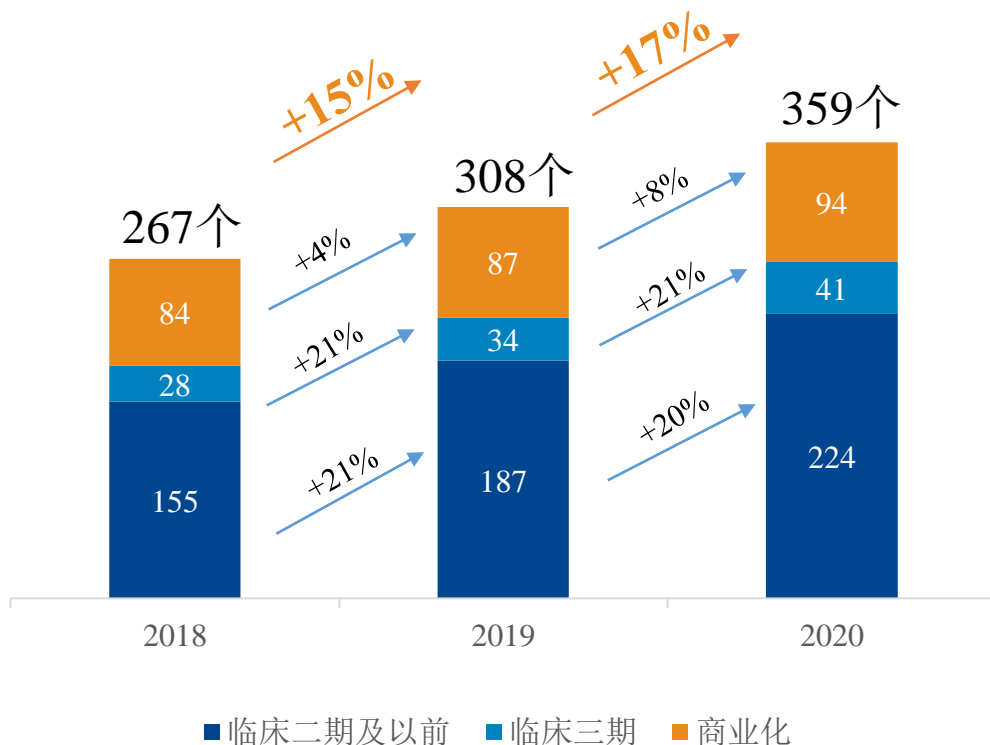


客户集中度风险显著降低，客户管线更加健康



项目管线持续丰富，大产品集中度逐年降低

服务产品管线 (个)



临床前-临床一期

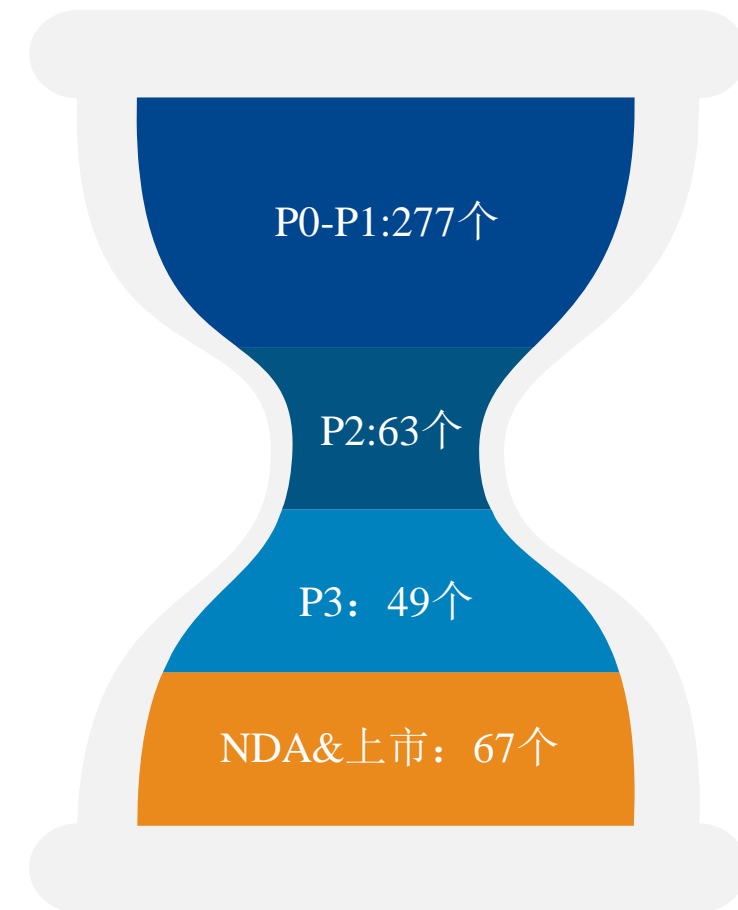
- 研发驱动
- 项目数量多，单个项目价值小
- 交付时间敏感度高，成本敏感度低

临床二期-三期

- 研发及生产
- 工艺优化

NDA-商业化阶段

- 生产驱动
- 商业化单个项目相对价值高
- 稳定性要求高



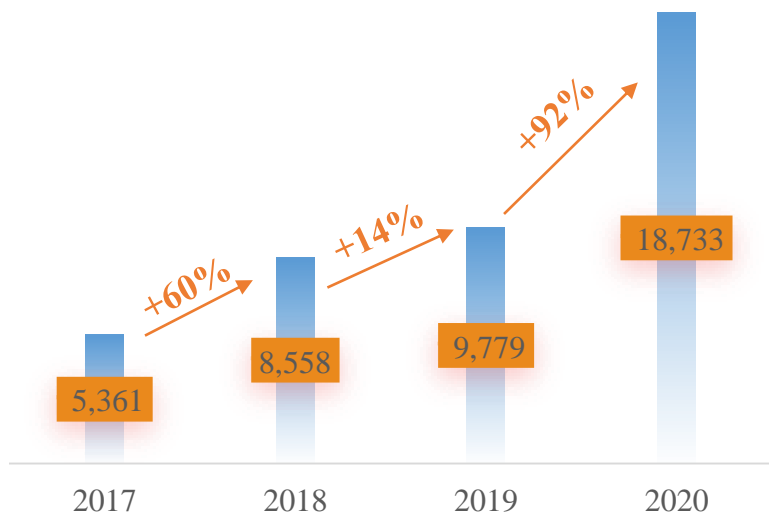
2020年活跃项目

注：项目数据不含J-STAR
 服务产品指当年实现销售的产品
 活跃产品指近两年实现销售的产品



持续产品升级策略，API能力不断提升

API收入变动（万元）



API产品数

中国市场API产品数

2018年

44个



27个

2019年

68个



44个

2020年

92个



59个

产品管线纵向升级，API收入贡献逐年增长



1

核心团队及体系搭建

团队达到~60人，核心团队基本到位

2

硬件建设

- 重庆研发实验室投入使用
- 上海张江研发中心投入使用
- J-STAR制剂实验室推进建设
- 重庆一期中试工厂规划建设

3

能力建设

- 技术平台建设
- 7个研发项目推进

4

业务和财务目标

- 销售订单1,900万+



1

战略转型

- 确定公司工作重点，聚焦细胞基因治疗

2

团队建设

- 团队达到90+人，40%为硕士，15%有海外工作学习经历

3

硬件建设

- AD实验室6月投入使用
- PD实验室7月投入使用
- GMP生产车间10月底验证结束，11月投入运行

4

能力建设

- 工艺开发平台
- GMP生产
- AD/QC
- GMP体系
- 搭建基因和细胞治疗技术平台
- 项目管理流程

5

业务和财务目标

- 销售订单5,600万+



打造一体化技术平台

- ✓ 结晶
- ✓ 酶催化
- ✓ 流体化学
- ✓ 制备色谱
- ✓ HPAPI
- ✓ 磨粉
- ✓ 金属催化
- ✓ GTI.....

小分子API

- ✓ 增溶技术
- ✓ 缓控释（骨架、微丸、渗透泵）
- ✓ 其他复杂制剂
- ✓

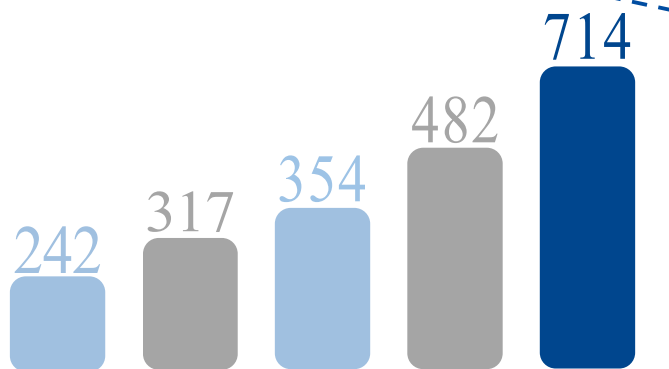
小分子制剂

- ✓ AAV筛选
- ✓ AAV无血清悬浮工艺
- ✓ 细胞扩增技术
- ✓

基因细胞治疗

- ✓ AI+工艺研发
- ✓ 实验室自动化
- ✓ 药物智能制造
- ✓

智能化

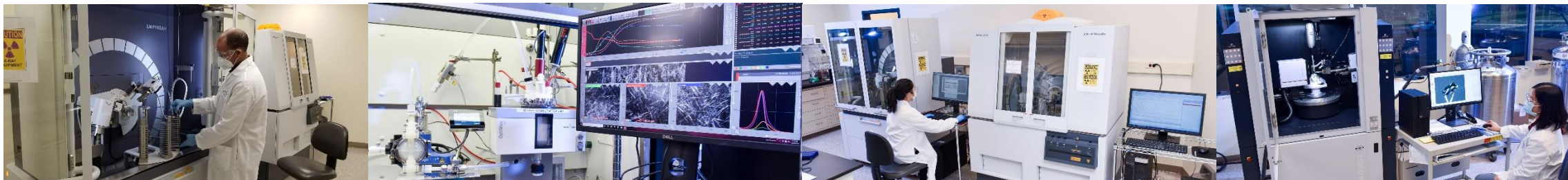


研发技术人员数（2016-2020）





市场需求决定差异化能力建设



卓越客户体验



卓越生产运营

合规、灵活的产能结构，满足不同规模不同技术要求的硬件能力

卓越的排产能力，保证产能的高效运行和项目及时交付

卓越的工程技术能力

卓越的供应链管理能力

卓越项目管理

卓越的项目全过程沟通水平、反馈速度、交付质量和速度、IP保护

卓越的问题解决能力

技术创新能力

一体化服务能力



战略规划

未来三年，持续打造“原料药+制剂+生物药”端到端CDMO平台



成为全球最开放、最创新、最可靠的制药服务平台
让好药更早惠及大众



临床前到商业化全生命周期的小分子API定制开发和生产、技术服务平台

API CDMO



处方前到商业化全生命周期的小分子制剂定制开发和生产、技术服务平台

制剂 CDMO



基因和细胞治疗全生命周期开发和生产、技术服务平台、项目引入服务

生物 CDMO





初步建成基因细胞治疗从药物发现到工艺开发到生产的CRO+CDMO一体化服务平台

积极探索制药工艺和数字智能技术的结合，探索建立新一代的药品先进制造技术平台

01 小分子API

加快推进原料药CDMO的市场渗透、产能建设和能力提升

细胞基因治疗 02

03 制剂

建立创新药和难仿药一站式服务的制剂CDMO服务平台

数字化 04

05 组织转型

进一步理清集团和业务单元的职责分工，推进集团能力建设、数字化组织建设、文化2.0，提升核心岗位和核心人才的闭环管理体系



Q&A



J-SATR



重庆研发



上海研发 (1)



上海研发 (2)



苏州博腾生物



成都研发



J-SATR



重庆工厂



江西工厂



上海制剂研发