

证券代码：300109

证券简称：新开源

## 博爱新开源医疗科技集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-0305

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	肖群 国盛证券 米兰达 ocean joy family office 东晓 幸福阶乘基金 郑小波 鹏盈资产 杨敏俐 和合智略咨询有限公司 陈恺 和生慧智 梁燕燕 中金财富证券 童小军 华创证券 曾欢 申万宏源证券 钟菊英 深圳钟睿投资咨询有限公司 唐爱金 信达证券 吴芳 爱力集团 马思佳 艾伟特电子（珠海）有限公司 高康明 骏彤投资 冉桂綾 资深投资人 金文生 深圳五米阳光智能氧舱有限公司 黄鑫 加法创投 赛鸣焱 康佳资本

	曹官贞 深圳众芯盛科技有限公司 黄辉 明德基金 罗培霖 广东宏升农业 姚锦新 永康市产投集团 梁丽 中粮信托 张恒 保诚保险 陈文良 泉州先进通信与人工智能创新研究院 陈佳源 泉州神州天合智能科技有限公司 庞巧云 自由投资人 文春海 深圳市磁稳科技有限公司 李吉喆 明亚基金 黄明 融煜创投 陈乐 银泰证券 赵真龙 第一创业 毛小康 香港康莱德证券 林鹏 国投证券 谭国超 华安证券 谭佩宇 深圳红筹投资
<b>时间</b>	2026 年 03 月 05 日
<b>地点</b>	全景网路演厅
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书、副总经理：邢小亮
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>第一阶段：董事会秘书邢小亮先生针对新开源的发展历程及新开源的两大板块业务进行概述；</p> <p>第二阶段：深度交流，主要集中在以下几方面：</p> <p><b>1. 关于公司两大板块的各自占比及未来展望等</b></p> <p><b>回复：</b>公司业务模块：精细化工+精准医疗。</p> <p>精细化工：营收占比近 90%，是主导业务。未来计划提升高端产品占比，优化产品结构。</p>

医疗板块：营收占比近 10%，目前微亏但亏损逐步收窄，近年公司对其管理和业务进行了相关调整和改善，预计 2026 至 2027 年为转折点，将有正利润贡献。

## 2. pvp 产品产能、市场竞争格局及产品出口等相关情况

**回复：产能情况：**PVP 产品的上游是 NVP 单体，NVP 单体现产能约 3.5 万吨，居全球第一，受下游聚合能力制约 PVP 产能释放为 2 万吨/年，公司将积极推进 1.5 万吨新增 pvp 产能建设，提升下游聚合能力。

**市场竞争格局：**PVP 行业工业级领域竞争激烈，公司策略是保市场、保客户。公司正在积极推动产品结构优化升级，增加高端产品类业务比重。

**产品出口情况：**公司出口产品主要为 pvp 系列产品，约占 50%，出口地区包括欧洲、印度、南亚等市场，印度市场占比较高。整体公司出口产品结构与国内差别不大。

## 3. pvp 在新能源行业和光伏行业的相关情况

**回复：**（1）PVP 在新能源电池领域主要用作碳纳米管的分散剂等，在固态电池中的应用主要与其在材料分散、界面优化和结构稳定化中的独特功能相关。2025 年公司在新能源行业销售约 4000 吨，根据未来订单等情况 2026 年度预计仍有约 20%增幅。

（2）PVP 是球形银粉制备的核心表面活性剂/分散剂/包覆剂，直接决定银浆印刷性能与电池效率。同时对该行业有较大幅度的降本增效效果。

公司 2025 年在光伏行业已有出货，约 200 吨，预计 2026 年仍有增幅。

## 4. 欧瑞姿产品及其未来展望

**回复：**欧瑞姿是乙烯基甲醚/马来酸酐共聚物的商品名。具有线性分子结构、水溶性电解质聚合物，具有良好的化学稳定性，良好的粘合性、聚结性、保水性、成膜性(所成膜易剥离)，

而且对人体无毒,在医药、农业、轻化工等领域有广泛的应用,公司欧瑞姿产品出口约占 90%,单吨价格较高,毛利率约 60-70%。2025 年出货量约 900 吨。

未来展望:公司正积极推进由“产能领先”向“技术领先+服务领先”的战略转型。2025 年启动的“上档升级”计划,聚焦全面优化产品质量与服务体系,力争在 2025—2027 年期间,建成全球领先的功能性化学品企业。

#### 5. 关于高管减持

回复:公司部分高管减持主要在于 2021 年股权激励个人融资未还,但减持同时会结合市场影响考虑是否实施。

#### 6. 关于公司市值

回复:股价和市值目前受股权结构、业务发展等因素影响。未来计划优化股权结构,提升高端产品占比,以促进市值增长。

#### 7. 医疗板块参股公司进展相关情况

回复:公司特别注重创新药研发,先后战略投资永泰生物(HK06978)、华道生物、威溶特、纽安津和良远生物五家细胞与基因治疗(CGT)公司,产品范围涵盖细胞免疫治疗、CAR-T、溶瘤病毒、肿瘤疫苗、药物递送载体等前沿赛道。

进展:(1)永泰生物:公司投资 4000 万港币,产品近期或有条件通过申请。

(2)华道生物:公司投资华道生物 1.5 亿,占股约 13%,华道已入驻公司上海松江基地。其淋巴瘤产品已于 2025 年 12 月申请上市,现处于获批等待中,未来产品上市公司将与其有紧密合作。

(3)广州威溶特:主营业务:M1 溶瘤病毒,公司投资约 1 亿元,占比约 8%,在日本和国内开展一期临床,数据均反响不错,上市后体外诊断业务由公司负责。

(4)杭州纽安津与北京良远生物:预计未来三至五年可能有实质性产品上市。

	公司已与相关被投资企业分别设立合资公司，未来将在产品市场推广、商业化销售及渠道拓展等方面开展深度协同合作，助力研发成果高效转化。
附件清单(如有)	无
日期	2026年03月05日