

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：2026-0317

投资者关系活动类别	<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）
参与单位名称及人员姓名	天倚道投资 齐琦 信迹投资 宋文略 多璨投资 蓝小迪 CONRAD 毛康 宙澎资产 崔景新 箫峰基金 王涛 一犁基金 李阳 国金证券 陈屹 华安证券 王强峰
时间	2026年03月17日
地点	上海6楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：张军政 副总经理：王实刚 董事会秘书、副总经理：邢小亮
投资者关系活动主要内容介绍	第一阶段：副总经理王实刚对新开源的发展历程 ppt 做讲述； 第二阶段：董事长张军政对新开源的两大板块业务现阶段及未来发展进行概述； 第三阶段：深度交流，主要集中在以下几方面： 1. PVP 产品相关情况介绍 回复： (1) PVP 价格与未来走势 价格方面：不同产品价格有差异，目前工业级产品处于相

对低位。

未来走势：随着产品价格回归常态，面临行业产能出清或整合的可能，后期随着公司高端产品结构化占比提升，平均价格有望逐步回升。

(2) 产能情况及产能利用率

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，居行业前列，受下游聚合能力制约 PVP 产能释放为 2 万余吨/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。

产能利用率：当前 pvp 产能利用率较高，可较好匹配市场需求。

(3) 盈利与毛利率

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。随着高端产品的市场占比提升，毛利率未来会有所提升。

(4) 上游原材料价格

公司产品的上游核心原材料为 BDO，该原材料 2026 年以来整体平稳、小幅波动，未出现大幅上涨。

(5) 油价上涨影响

油价上涨暂未影响公司相关产品价格。

2. 永泰生物产品上市情况；华道生物成产品售价、成本及产能情况如何？威溶特、纽安津及良远生物投资情况及研发进展？

回复：目前我们投资了 5 家医药相关标的，他们各自首发药品情况如下：

永泰生物：核心产品 EAL®（扩增活化的淋巴细胞）/肝癌术后防复发已提交上市申请（NDA），目前评审进展顺利。

华道生物：已于 2025 年底提交了其首款 HD CD19 CAR-T/难治或复发的侵袭性 B 细胞非霍奇金淋巴瘤药品的上市许可

	<p>申报并完成了股改，最近的融资进展顺利，在首发药物商业化方面，华道生物将与新开源开展战略合作，目前他们正在新开源松江基地内紧锣密鼓地建设“年产 8000-10000 人份 CAR-T 药物车间”。</p> <p>威溶特：其核心溶瘤病毒产品 VRT106/复发性胶质母细胞瘤正在开展 I 期临床，安全性和有效性良好。</p> <p>纽安津：其注射用 P01/实体瘤根治术后具高复发风险患者疫苗管线稳步推进，临床数据积极。</p> <p>良远生物：其核心 LYC001/晚期实体瘤药物已获 I 期临床许可，用于晚期实体瘤治疗。</p> <p>3. 医疗业务后续会继续投资吗？</p> <p>回复：精准医疗作为公司双轮驱动战略的核心方向之一，目前，公司已战略布局细胞与基因治疗、肿瘤疫苗等前沿领域，投资了永泰生物、华道生物等多家优质企业，公司将依托上海松江研发转化基地，持续深化现投资产业的协同与研发转化，暂无较大投资计划。</p> <p>4. 公司利润分配怎样？会延续较高比例分红吗？</p> <p>回复：公司始终高度重视股东合理回报，切实维护全体股东利益。2022 年度至 2024 年度，公司累计实现净利润约 11.34 亿元，累计现金分红约 6.07 亿元，并于 2022 年度实施股份回购约 4.03 亿元；近三年现金分红金额占同期净利润比例约 89.15%。</p> <p>未来，公司将在统筹长远发展与日常运营资金需求的前提下，持续实施现金分红政策，持续完善投资者回报机制，与全体股东共享公司稳健发展的经营成果。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 03 月 17 日