

证券代码：002880

证券简称：卫光生物

深圳市卫光生物制品股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026 -003

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	赣州发展投资、高林（深圳）私募基金、广东邦领投资、国泰租赁、国投聚力投资、海南恒立私募基金、横琴粤澳开发投资、湖南轻盐创业投资、吉富创业投资、江西大成产业投资、江西江报翰林置业、江西农发资本、江西省金控投资、巨能资本、南昌产投投资基金、南昌市国金产业投资、青岛城投城金控股、深业生物科技（深圳）、深圳前海春秋投资、深圳市华宝万盈资产、深圳市恒泰华盛资产、上海杉玺投资、维港国际金控、云南云投资本、中财招商投资集团、中山创业投资
时间	2026年9月2日 15:30-17:00
地点	公司综合楼一楼报告厅
上市公司接待人员姓名	董事长 张战先生 董事、总经理 郭采平女士 董事、财务总监 陈冠群先生 董事会秘书 刘雪芬女士 其他工作人员

投资者关系活动主要内容介绍	1.血液制品行业正在经历周期性波动，公司仍要进行定增扩产的原因是什么？ 答：公司本次向特定对象发行股票的募集资金主要用于建设智能产业基地项目。该项目是基于血液制品行业特性及自身长远发展战略所做出的产能规划。主要原因如下： （1）为了满足未来15-20年的产能需求。血液制品生产线属于重资产、长周期项目，从启动建设到符合投产条件需要4-5年时间。公司现有生产线建于2013年，原始设计产能450吨/年，经多次技改后提升至650吨/年，产能进一步拓展的空间十分有限； （2）为了满足新产品研发迭代与上市需求。根据有关规定，建设商业化规模生产线并完成工艺验证，是递交新药上市许可申请的前提条件。公司目前主要在研产品包括新型静注人免疫球蛋白、人纤维蛋白粘合剂、皮下注射人免疫球蛋白、人纤溶酶原、人凝血因子IX、人抗凝血酶III，预计将在未来5年内陆续完成研发申请上市。现有产线仅能满足新型静注人免疫球蛋白、人纤维蛋白粘合剂、皮下注射人免疫球蛋白3种产品上市许可申请所需的商业化规模生产线，其他3种新产品只能在新建的智能产业基地中建设商业化规模生产线并递交新药上市许可申请； （3）为了保障稳定和安全生产。公司生产线每年均需停产1-2月进行设备保养检修，以确保产品质量的稳定和安全。现有产线在设计之初未考虑冗余，生产排期极为紧凑，难以应对突发情况。新建的智能产业基地按照公司多年总结出来的最佳排产节奏来设计，满足投料需求的同时能够保障设备和人员的良好状态并预留足额冗余。 2.公司在研项目的进展情况如何？ 答：公司重点在研项目进展如下：新型静注人免疫球蛋白已完成临床核查、药学核查并通过了GMP符合性检查，预计2027年获批；人纤维蛋白粘合剂处于III期临床阶段，预计2028年获批；皮下注射人免疫球蛋白、人凝血因子IX已获批临床；人抗凝血酶III处于临床前研究阶段。 3.新基地建成后，现有生产场地如何处置？ 答：新基地建成并投入使用后，公司将整体迁移至新基地，并将依法依规配合光明区政府相关部门完成现有厂区整体收回工作。
----------------------	---

	4.公司销售区域分布情况如何？ 答：经过多年的市场培育，公司在广东地区形成了良好的品牌口碑。目前广东地区销售占比70%左右，公司同时大力开拓除了广东以外的其他潜力市场，销售覆盖浙江、四川、江苏、河南、湖北等省份。 5.请介绍一下公司技术出海的情况？ 答：公司于2022年与白俄罗斯输血中心达成血液制品技术输出合作，实现了国内首次血液制品技术输出。2025年，公司与合作方签署了《血液制品技术合作合同》，合同金额1,600万美元。公司已建立可推广、可复制的技术输出合作模式，并积极寻找潜在合作伙伴。通过对外技术输出，能够扩大公司的国际影响力，加快公司品牌国际化进程，并能带动产品的海外销售。 6.2026年开始，血液制品增值税税率由3%上升至13%，请评价一下增值税新政对公司的影响？ 答：依据最新增值税的有关规定，血液制品中的罕见病药物仍适用3%简易征收，其他血液制品不再适用3%简易征收。本次增值税政策调整对血液制品行业有一定影响。公司将通过持续优化供应链管理和进项抵扣管理等经营举措，降低因政策变化给公司带来的影响。同时，加快推进差异化产品注册上市进程，以新型静注人免疫球蛋白、人纤维蛋白粘合剂、皮下注射人免疫球蛋白等差异化品种形成特色产品组合，强化产品市场竞争力。 7.公司2026年上半年业绩下滑的主要原因是什么？ 答：公司2026年上半年实现营业收入44,905.69万元，较上年同期减少13.33%；实现归属于上市公司股东的净利润4,438.59万元，较上年同期减少58.77%。公司上半年业绩下滑主要原因系血液制品行业周期性波动、市场竞争加剧，叠加增值税税率从3%调整为13%的税率政策变化所致。 8.光明国资局与中国生物的合作进展如何？ 答：公司控股股东、实际控制人光明国资局与中国生物于2023年6月签署了《合作协议》，涉及光明国资局所持有的部分公司股份无偿划转事项。根据协议约定，该事项尚需签署《无偿划转协议》等，尚需履行国务院国资委、深圳市国资委等有
--	---

	权部门的审批批准程序，进行经营者集中申报并通过国家市场监督管理总局国家反垄断局审查及其他必要的程序。截至目前，双方尚未签署《合作补充协议》《无偿划转协议》，尚未成立合资公司，尚未提起前述审批批准程序，公司的控制权未发生变更。 此外，公司于2026年5月收到中国证监会出具的《关于同意深圳市卫光生物制品股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1160号），目前本次向特定对象发行股票项目有序推进中。光明国资局和中国生物均已承诺，至本次公司向特定对象发行股票上市之日或本次发行终止之日，不会单独、采取与其他主体一致行动或通过任何其他安排，推动公司控制权发生变更。 9.公司未来的并购方向和期望的并购节奏如何？ 答：公司并购方向围绕血液制品主业展开，重点标的包括浆站资源、中小血液制品企业以及细胞与基因治疗、诊断试剂、合成生物等领域。关于并购节奏，公司在保障自身经营稳健的前提下，综合考虑标的质地、估值水平等因素有序推进。 10.公司的分红政策如何？有无提高分红比例的可能？ 答：公司上市以来坚持通过实施现金分红来回报全体股东，当前处于智能产业基地建设投入期，资本开支较大，分红政策需平衡项目建设和股东回报水平。未来公司将结合经营现金流、资本开支节奏、股东回报水平等因素，统筹考虑分红安排，保持分红政策的稳定性和连续性，不断增强股东的认同感和获得感。 11.公司新设浆站的进展如何？ 答：公司坚持“精耕存量”和“广拓增量”双向发力的浆源拓展方式，加大力度在符合条件的区域申请新设浆站，目前已经在包括广西壮族自治区、安徽、山东、湖北、海南、江西等地取得相关县级及地市级批文（部分），尚需取得相应属地市级批文（部分）、属地省级批文及属地省级卫健委颁发的单采血浆许可证后方可开展采浆业务。 12.国外血液制品产品价格比国内高很多的原因？ 答：目前欧美发达国家血液制品终端价格受当地经济发展情况、医疗体系、产品供需格局、临床使用场景等因素综合影
--	---

	响。 13.请问血液制品行业预计什么时候出现拐点？ 答：受行业周期性波动、市场竞争加剧，叠加增值税税率政策调整等的影响，近年来血液制品行业整体承压，今年上半年，血液制品行业整体批签发数量同比出现较大程度下滑，供给有所放缓，行业景气度拐点受库存消化进度、供需再平衡等多重因素影响。血液制品行业虽然短期需求不振，但随着对产品认知度的持续深化、适应症的不断拓展以及新品种的陆续获批上市，将不断提升我国血液制品的人均使用量，中长期市场空间仍然较大。 14.请问公司新基地建设进展如何？ 答：公司智能产业基地项目已完成工程总包招标，各项节点按计划有序推进。 15.请问公司本次再融资发行时间节奏？ 答：公司于2026年5月收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意深圳市卫光生物制品股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可（2026）1160号），有效期12个月。公司将在批复有效期内，根据市场情况择机启动发行。 16.请问公司细胞与基因治疗子公司的业务定位和发展模式？ 答：公司作为牵头方，与深业生物、赛桥生物联合共建的羲和生命科技项目汇聚了GMP管理、产业资本、前沿装备技术三大核心优势，定位是市级细胞与基因治疗（CGT）产业平台，是深圳市补齐CGT产业链关键短板、强化区域产业集聚优势的重要载体。羲和生命科技致力于跳出传统外包型CDMO单一服务框架，并确立AIDMO发展模式：一是依托深圳市人工智能产业生态与光明区超算中心、鹏城云脑等算力资源，将AI运用贯穿CGT全产业链条；二是立足光明科学城高端制造优势，建设智能制造装备体系，破解CGT个性化疗法量产成本高等行业瓶颈；三是深度参与药物全生命周期，打通从早期靶点验证、工艺开发、GMP规模化生产、全项质量检测到商业化落地的全链条服务。
--	--

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年9月2日