

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：2026-0206

<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 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>	新财富杂志：李雪峰、周舒婕、刘本锋、陈宇轩 申万宏源证券：周超、宋涛；光大证券：鲁俊； 开源证券：王高展；长江证券：袁澎； 西部证券：徐思博；山西证券：李璇坤； 证券时报：冯晨；达成基金：何盼盼、杨钧童； 西部得利基金：陈雨；海富通基金：曲奕合 安联基金：段一帆；国泰基金：张小皮； 浦银安盛基金：吴頔；鑫元基金 费凡； 汇丰晋信基金：王家怡； 上海子呈私募基金管理有限公司：刘森； 上海璐鑫私募基金管理有限公司：陈笑寒； 湖北海岛私募基金管理有限公司：余海玲； 颐和银丰：刘锡宇；非马投资：蔡峰； 珠海金丰创晟投资管理有限公司：张广文； 上海钧泽私募基金管理有限公司：余辉武； 泰丰投资：鲁洋洋；禾川科技：赖正健； 上海嘉懿私募基金管理有限公司：宋启雷； 猫头鹰基金研究院：彭莉；浙江圣熙资产管理有限公司：王峰； 锦洋投资：冯丹丹、范茂祥；温时投资：王明轩；

	<p>湘禾投资：林小伟；宽格投资：韩宇；</p> <p>深圳富川私募股权基金管理有限公司：欧志川；</p> <p>雅金阀门集团：潘光；上海汇博投资：张志伟；</p> <p>猫头鹰基金研究院：矫健；德传医疗基金：姜广策；</p> <p>其他：林生、钱国华、鹏莉。</p>
时间	2026 年 02 月 06 日
地点	上海 6 楼会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事长：张军政；</p> <p>副董事长：杨洪波；</p> <p>董事会秘书、副总经理：邢小亮；</p> <p>财务总监：刘爱民；</p> <p>副总经理：王实刚；</p> <p>研发中心：张凌博士、张美娜博士</p> <p>证券事务代表：张燕兰</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一阶段：投资者对新开源松江生产基地、研发中心及展厅实地参观；</p> <p>第二阶段：公司董事长张军政、董事会秘书邢小亮、副总经理王实刚、研发中心张凌博士、张美娜博士分别针对目前投资者关注的公司热点问题做了介绍并探讨发展前景等；</p> <p>第三阶段：深度交流，主要集中在以下几方面：</p> <p><b>1. 关于 pvp 系列产品价格问题</b></p> <p><b>回复：</b>2022-2023 年，受欧洲能源危机及俄乌冲突影响，原材料价格上涨传导推高了 pvp 系列相关产品价格及毛利率，而这种高毛利状态并不具备持续性；目前行业已回归常态。</p> <p>预计 2026 年 pvp 系列产品根据市场总体的布局、供需需求等视情况将逐步进入上升区间。</p> <p><b>2. pvp 在新能源行业和光伏行业的相关情况</b></p> <p><b>回复：</b>（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</p>

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。

### 3. 欧瑞姿产品相关情况

**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。

公司系全球唯一采用无苯工艺生产欧瑞姿系列产品的厂商，凭借独特工艺壁垒与产品优势，目前正在积极接洽客户探讨合作方案的可能性，如若落地，未来会有较大增幅。

### 4. 关于股东沟通及大股东股权问题

**回复：**公司高度重视股东沟通与投资者关系管理，前期已就公司经营发展、治理安排等事项与前十大股东进行充分沟通，各方已形成高度一致意见。公司将全力以赴抓好生产经营，持续提升经营质量与核心竞争力，切实为全体股东创造长期价值。

目前公司股权结构相对分散，公司控股股东、实际控制人

	<p>及其一致行动人始终看好公司长期发展前景，具备增持意向。未来在合规前提下、择机通过处置部分个人体外资产筹措资金，用于增持公司股份，进一步优化股权结构、稳定控制权，彰显对公司未来发展的坚定信心。</p> <p><b>5. 医疗板块参股公司进展相关情况</b></p> <p><b>回复：</b>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。</p> <p><b>进展：</b>公司所投资的参股企业研发推进顺利，目前已有 1 个产品进入 NDA 审批阶段、2 个产品处于临床 II 期研究阶段；另有 1 个产品获得中美双报 IND 批件、1 个产品获得中日双报 IND 批件，7 个产品获得中国 IND 批件。部分参股企业已具备冲击 NDA 获批及启动 IPO 的潜力，由上述五家企业共同构建的产品管线矩阵，未来发展空间广阔。</p> <p>公司已与相关被投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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 02 月 06 日