

**凯莱英医药集团（天津）股份有限公司**
**投资者关系活动记录表**

编号：2022-001

<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>	通讯参会：国盛证券、中信证券、中金公司、中金建投、浙商证券、国君证券、美林证券、野村证券、国金证券、兴业证券、华西证券、广发证券、天风证券、安信证券、华泰证券、中欧基金、汇添富基金、鹏华基金、工银瑞信基金、嘉实基金、中欧基金、贝莱德基金、银华基金、华夏基金、中金资管、天弘基金、易方达基金、高瓴资本、兴全基金、高毅资产、红杉资本、上投摩根基金等 360 余家机构共计 600 余人。
<b>时间</b>	2022 年 3 月 31 日 15:00-16:00
<b>地点</b>	通讯方式召开
<b>上市公司接待人员姓名</b>	联席首席执行官 杨蕊女士 首席财务官 张达先生 高级副总裁 肖毅先生 副总裁兼董事会秘书 徐向科先生

## 一、 公司 2021 年经营情况总结

2021 年是凯莱英创立第 22 年，也是公司里程碑式发展的一年，公司 2021 年度营业收入超过 46 亿元，净利润超过 10 亿元，业绩和增长速度迈上新台阶。在多项业务取得了喜人成绩，简要分享如下三点::

(一) 在双轮驱动战略下，小分子 CDMO 业务保持快速增长的同时，所有的新兴业务板块都成功完成了从 0 到 1 的战略部署的落地，开始进入快速成长期。公司的商业模式由过去单一小分子 CDMO 业务逐步拓展至更多战略新兴领域；不仅实现公司业绩的强劲增长，也提升了公司所服务客户的深度和广度。

(二) 报告期内，公司获得小分子 CDMO 行业重量级订单。公司将全力以赴保障订单顺利执行，为全球公共卫生事业做出自身的贡献。在全球制药行业灼灼的目光中，这样一个时间紧、任务重、质量要求高的订单，最终花落凯莱英，凸显了公司在小分子 CDMO 业务领域的全球竞争力。

(三) 公司登陆国际资本市场，海外扩张全面提速。今年是公司 A 股 IPO 的五周年，我们也发行 H 股并在香港联交所完成挂牌上市，成为国际资本市场的一员，实现 A+H 两地上市。此外，公司收购美国 Snapdragon Chemistry 剩余股权，打响了海外布局的第一枪。

凯莱英将把握重大订单的战略机遇，推进美国 Biotech 市场拓展，早期临床市场和新兴业务板块各赛道的发展，使战略新兴业务板块成为增长新引擎。我们将进一步加大技术投入，提升核心竞争力，提升各个板块的协同效应，为客户提供优质而高效的一体化一站式服务。展望未来，我们将按照既定的规划和思路，深挖企业的护城河，按照倒计时的方式做好各项工作的战略部署。

业绩说明详情请见附件《投资者关系活动记录表附件之凯

莱英 2021 年年度业绩演示资料》

## 二、互动问答

**1、2021 年临床阶段 CDMO 毛利率相比 2020 年有所下降，请问原因是什么？**

答：2021 年度，公司整体毛利率受到了汇率波动的影响，若剔除其影响后临床阶段毛利率是 43.7%，同比 2020 年下降幅度大幅收窄。报告期内，公司着力推动早期项目开拓，国内市场业务加速兑现，也影响了毛利率水平；海外临床项目若剔除汇率影响，2021 年毛利率保持较好状态。

**2、2021 年资本开支，小分子业务、新兴业务领域分别有多少？以及高瓴合作拟增资 25 亿、奉贤政府合作项目投资，预期各自有多少？**

答：报告期内，小分子业务与新技术新业务资本开支比例约为 7：3。公司将在上海金山和奉贤加快产能建设，以满足承接订单需求。

**3、凯莱英生物布局板块中，是否会采用外部并购加快质粒和 mRNA 布局？**

答：公司自 2021 年开始质粒业务的能力建设，预计今年 6 月能满足 IND 批次 GMP 产品生产能力的平台将交付使用。mRNA 赛道与小分子的酶原料、阳离子脂质体、LNP 递送等能力在协同建设，mRNA 部分将是一体化的，为客户提供 CDMO 整体化服务。未来不排除采用外延式方式发展加快布局的可能。

**4、公司连续性反应现有产能有多少，未来占比多少？**

答：公司内部 30%以上小分子合成是通过连续性反应装置、技术进行替代，比例还在不断提升；以公司承接的服务某重磅药物为例，使用连续性反应技术实现 1.3t/天的规模生产，对标 180 立方米传统批次产能效率。未来公司将持续在多个生产基地推广连续性反应技术应用。

**5、技术输出的商业模式如何盈利？未来大规模应用的机遇和**

	<p><b>挑战?</b></p> <p>答：公司会根据客户商业化生产工艺及关键原料，推进连续制造方式进行设备替换、工艺改造，实现成本降低、更环保，更好实现快速生产需求。通过去年首例合作，公司看到好未来应用空间，连续性技术可以帮助客户大规模缩减占地厂房面积，满足规模生产需求。“十四五”国家大力鼓励绿色制造，我们会更多响应需求，做 CDO 技术输出，改进客户现有生产模式，提升全球竞争力。</p> <p><b>6、技术输出服务是否存在潜在技术外溢风险?</b></p> <p>答：我们对该模式进行了充分评估，不存在技术外溢风险。公司会持续进行技术的迭代更新，并在信息化、数据管理、设备精密性每年都在做很多提升。公司通过 CDO 方式不断为客户提供长期服务，同时也将持续提升自身技术能力。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	1、投资者关系活动记录表附件之凯莱英 2021 年年度业绩演示资料
<b>日期</b>	2022 年 3 月 31 日