

证券代码：300149

证券简称：睿智医药

睿智医药科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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（线上投资者交流活动）
参与单位名称及人员姓名	线上投资者
时间	2022 年 05 月 13 日下午 16:00-17:20
地点	“进门财经”电话会议
上市公司接待人员姓名	睿智医药董事长：曾宪维 睿智医药 CEO：华风茂 睿智医药 CFO：夏丹樱 睿智医药董事会秘书：许剑 睿智医药投资者关系管理主管：朱子白
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书许剑介绍公司 2021 年度及 2022 年第一季度财务情况 公司 2021 年全年实现营业收入 16.90 亿元，比 2020 年增长 14%左右，实现净利润是-4.02 亿元，扣非净利润-4.22 亿元，较 2020 年出现了较大幅度的下滑，主要是计提了大额商誉减值 3.67 亿元所致。商誉减值的主要原因系启东生物药商业化生产项目完工延期以及 2021 年小分子 CDMO 即凯惠药业设施改造。这些原因都是非经常性的，并不是因为经营性运营带来的。 除此之外，公司净利润下滑的原因还包括启东大分子项目的成本费用比

较高，薪酬调整导致人工成本增加，还有执行新租赁准则导致财务费用增加等因素。

从经营上来看，公司 CRO 业务在收入保持增长的同时，客户数量和项目数量也都保持了持续的增长，其中增长比较突出的是生物类 CRO 业务：生物药研发新增客户 50 余家、新增项目数量近 50 个，药代药动新增客户 60 余家、新增项目数量近 240 个，药理药效新增客户 60 余家、新增项目近 350 个。

在 CDMO 方面，大小分子收入均出现下滑，其中大分子 CDMO（上海 CDMO 项目）主要是因为产能升级停工了，导致去年收入下降比较多，但是去年全年仍实施项目 45 个，截至去年年末，共参与了 22 个项目的临床申报并且都是 100%的成功率取得临床试验批件，服务质量、产品质量均获得了客户比较高的认可。现在项目完成产能升级，盈利能力应该可以得到进一步提升。小分子的收入下滑主要也是因为设备改造，目前小分子 CDMO 即凯惠药业已经完成了工商变更，后续不会对公司的业绩产生影响。

公司 2022 年一季度收入与去年同期基本持平，但是净利润较上年同期实现了较大增长，主要是小分子 CDMO 即凯惠药业因为设备改造一直停工停产，减少了一定金额的成本和费用支出所致。

二、董事长曾宪维介绍公司战略情况

去年开始，基于公司现状，经过公司管理层、董事会以及股东大会充分讨论后，公司最终确立了聚焦 CRO/CDMO 业务的战略发展规划。公司全资子公司上海睿智是行业内最早开展 CRO/CDMO 业务的公司之一，20 年来积累了大量知名药企客户，技术平台成熟，拥有优秀的技术团队及科学家，具有良好的发展基础。且在未来医药需求还是较大的大环境下，公司决定将全部资源聚焦和投入到 CRO/CDMO 业务发展，以促进该业务板块的高效发展，从而提升公司的行业地位和市场竞争力，维护股东利益。同时公司总部职能也逐渐向上海倾斜。

基于上述战略发展规划，公司在今年年初剥离了凯惠药业，主要是因为凯惠药业运营管理存在一定问题，造成经营亏损。而公司剥离益生元业务，则是出于以下几方面的考虑：1、从行业发展机遇来看，CRO/CDMO 行业正处于黄金发展阶段，可以集中全公司的资源发展 CRO/CDMO 业务；2、益生

元业务对公司整体营收规模贡献有限，且两个业务板块之间缺少协同性；3、公司益生元业务在国内市场经营稳定，但是在国际市场的发展还是存在短板与瓶颈。本次将益生元出售给境外公司，也是可以让益生元团队能够更好地发展。

从新冠肺炎、不明肝炎、印度流感以及全球老龄化等问题来看，未来对医药的需求还是相当大的。公司将集中财力、物力、人力资源和管理资源到 CRO/CDMO 业务板块，充分挖掘公司 CRO/CDMO 业务的技术优势和品牌优势，以促进该业务板块的高效发展，也为人类健康做出一定贡献。

三、CEO 华风茂介绍公司经营情况

1、人员管理方面

2021 年下半年，为吸引和留住优秀人才，充分调动公司员工的积极性，公司制定了限制性股票激励计划，激励对象包括公司董事、高管、骨干人员。2021 年上半年，公司提升了普通员工的薪酬。参考《生物药大时代》根据上市公司年报统计的“2020-2021 上市药企人均薪酬情况”的统计报告，350 多家药企里面，睿智医药排名第 29 名，处于比较有竞争力的水平。同时，公司去年吸引了一部分优质人才，并带动团队发展 CXO 业务。人才是公司 CXO 业务发展的关键，吸引和留住优秀人才，有利于公司快速扩大业务。

2、经营情况

2021 年年中开始，资本市场对于 CXO 以及创新药板块的估值均有一定下调，中期来看，会一定程度影响生物药对于外包服务的需求。但是从 2022 年一季度情况来看，市场对于医药服务外包的需求比较强劲。2021 年，因奉贤子公司工厂设施改造停工停产以及部分办公场所调整的原因，导致一部分员工离职。虽然公司总体员工人数下降了 100 人左右，但是整体业务收入是上涨的。而且在人员、工位紧张的情况下，公司主要业务板块也是分别实现了增长。

后续，公司将加快金桥项目的建设，为下半年化药 CRO 业务的增长做准备。

3、资金情况

2021 年，公司资金量总体较为紧张，公司在加强应收账款催收等情况下，

也在考虑筹措资金。考虑到凯惠药业运营管理的问题，公司在今年年初剥离了凯惠药业。而益生元业务是公司以前的核心业务，但是与 CXO 业务之间缺少协同性，同时考虑到将益生元出售给境外公司，也可以让益生元团队能够更好地发展，所以公司剥离了益生元业务。出售子公司之后的资金可以及时偿还公司部分债务，降低资产负债率。可以及时增加现金流，更好地发展业务。

在面临市场竞争激烈、资金短缺且挖人现象严重的情况下，公司业绩仍保持了一定增长。特别在 2022 年一季度，由于奉贤子公司处于停工状态，减少了一定金额的成本和费用支出，2022 年第一季度的净利润和扣非净利润均大幅上涨。但是由于疫情原因，第二季度的业绩可能会有一定影响。总体来看，公司已渡过难关，进入平稳运营状态。待疫情解封，公司将尽快恢复正常生产，全力发展业务。

四、与投资者交流互动

1、启东大分子 CDMO 产能、现状及未来预期是怎样的？

答：启东 CDMO 基地的规划产能 1.8 万 L，2021 年建成产能 4000L，完成设备、车间验收并成功交付一个 2*2000L GMP 项目的生产。剩余的 1.4 万 L 产能投放会视订单释放情况而逐步增资投产。目前启东 CDMO 订单在积极接洽对接中，随着张江 CDMO 基地的 500L 车间改造完成并投用，两基地形成有效联动，争取在今年下半年看到大分子 CDMO 业务更多的突破。

2、前面公司介绍，凯惠药业和益生元剥离后的回笼资金和资源都集中在生物 CRO 、化学 CRO 以及大分子 CDMO 三大板块业务，未来对这三块业务的规划是怎样的？三大业务团队人员安排情况及人员扩招计划是怎样的？

答：在化学 CRO 业务方面，需突破产能受限的现状，扩张产能。上海基地将以金科和金桥为中心，金桥预计可以形成 16000 平方米的实验室规模，工位很充足，有助于未来两三年的团队扩充；同时为提升公司抗风险能力，避免类似疫情原因造成的大面积业务影响，成都化学 CRO 产能也计划扩张，形成地域布局的分散性。

在药理药效和 DMPK 业务方面，去年在人员并未增加的情况下取得了约 30%的收入增长业绩。考虑到这一板块的业务大部分来自国外市场，未来不

排除在国内开辟第二战场，加大力度拓展国内市场的计划。

大分子业务板块中，抗体发现业务，去年也实现了较高的业务增速，而且本身团队技术和经验优势很强；大分子启东 CDMO 基地在去年底引进了新的专业团队，完成了团队磨合。接下来大分子板块会逐步形成从早期发现到商业化生产的一体化平台优势。

总体而言，公司出售凯惠药业和益生元业务之后的资金会偿还部分债务，并集中投入到场地搬迁、设备更新、采购、人才扩招以及员工激励等方面。对研发人员的人才招聘计划增加 20%~30%。

3、近期人民币贬值对公司会产生什么影响？量子高科转让的交易金额是按交割时汇率还是按合同签订汇率？

答：公司的成本支出以人民币为主，收入以美元为主，因此在美元强势，人民币贬值的情形下，公司转换成人民币的收入会更多，对公司应当是利好。关于量子高科转让的交易金额涉及的汇率问题，公司收到的交易价款是以美元为单位，所以届时是以实际汇率转换成人民币。

4、公司量子高科出售事宜的进展情况

答：目前在有序推进中，银行解抵押之后会立即进行工商变更事宜。

5、关于公司的股权激励，去年距离目标值仅差一点，然而今年又碰到疫情。公司在股权激励方面有什么新的举措？

答：去年公司实际营收增长比例离公司股权激励计划的业绩考核目标仅差一步之遥，虽然未达到目标，但是不可忽视部分业务板块的亮眼业绩和员工们的辛勤付出与努力。公司考虑以其他方式对员工进行奖励。对于 CXO 行业来讲，人才是重中之重。今年的疫情不可避免的会对公司整体造成一定影响，后续是否有新的股权激励方案有待进一步的讨论，确保能够在关键时刻更好的留住和吸引优秀人才，将疫情影响降低到最小。

6、公司在基因和细胞等创新型业务方面是否有布局以及有何规划？

答：公司目前尚未针对基因和细胞治疗等创新业务设置专门的平台，现有业务中有覆盖到基因相关的早期开发阶段业务。目前，公司大小分子业务架构相对完整，有利于公司在已有的 ADC、PROTAC 等技术平台基础上，可以有更深一步的业务延展性布局。随着战略资金到位以及新业务市场相应需

	求的增加，不排除未来在基因和细胞治疗等创新业务方向进行布局。 7、剥离几块业务后，公司资金储备是否是很大的改变？ 答：根据公告显示，公司剥离三块业务后，回流 18 亿多资金（税前金额），公司目前负债 9 至 10 个亿，在缴纳税款、偿还部分债务后，剩余资金将集中支持业务发展。后续上市公司若可以进行再融资，将会有更好的现金流。资金链从短期到中期看来都是比较可控的，可以更好地布局和发展 CXO 业务。 8、据公开资料显示：公司的毛利率 2020 年是 36%、2021 年是 28.7% 。公司在进行业务剥离以及战略调整后，对于今年的整体营运能力是如何预期的？ 答：对照行业整体情况，公司的毛利率仍有提升空间。随着公司资金面的逐步宽裕、场地搬迁完成、人员到位以及产能释放后，下半年公司会全面提升效能，争取进一步提升规模和盈利水平。 9、近两个月疫情对公司业务的的影响有多大？ 答：公司在疫情早期就调动各方资源，采取多项举措保障公司正常运营，充分应对各种情况，降低疫情影响。目前公司有 350 多人驻守在公司值班，基本上可以覆盖往常 50%的业务。疫情对公司的整体性影响也视封控政策及复工时间而定。
附件清单（如有）	
日期	2022 年 5 月 13 日