

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：2022-003

| | |
|----------------|--|
| 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位 名称 | 通讯参会：国金证券、平安证券、天风证券、中信证券、国盛证券、中欧基金、中金公司、工银瑞信、浙商证券、华泰证券、招商基金、华夏基金、博裕资本、富国基金、泰康资产、嘉实基金、光大资管、中银国际证券、建信基金、高毅资产、高瓴资本、贝莱德资产、上投摩根、Point72 等 126 家机构共计 375 人。 |
| 时间 | 2022 年 8 月 29 日 15:00-16:00 |
| 地点 | 线上交流 |
| 形式 | 通讯方式 |
| 上市公司接 待人员姓名 | 董事、联席首席执行官：杨蕊女士 董事、首席财务官：张达先生 首席技术官兼首席商务官：XINHUI HU 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 |

投资者关系
活动主要内容
介绍

一、 公司 2022 上半年经营情况总结

2022 年，在后疫情时代背景下叠加极具挑战性的全球经济新形势的影响，公司持续秉承“大单交付、开疆拓土、体系升级、技术推广”的经营方针，实现营业收入和净利润快速增长，盈利水平和核心竞争力持续提升。

报告期内，公司实现营业总收入 50.41 亿元，同比增长 186.40%；2022 年第二季度收入 29.80 亿元，同比增长 203.11%，环比增长 44.52%。归属上市公司股东的净利润 17.40 亿元，同比增长 305.31%；扣除非经常性损益净利润 16.99 亿元，同比增长 381.87%。

同时，受益于创新药行业整体依然保持稳定发展，外包渗透率稳步提升，以及公司综合竞争力持续提升，公司订单强劲增长。截至本报告披露日，公司在手订单金额 14.7 亿美元。

二、 公司 2022 上半年经营情况演示

演示内容请参见附件《2022 年上半年凯莱英特定机构调研演示文件》

三、 互动问答

1、从 2022 年半年度报告中看到公司国内客户收入快速增长，请问国内业务增长的驱动力以及未来 1-2 年的发展展望是什么？

国内业务增长驱动力主要有两点：公司所服务 NDA 项目开始进入商业化阶段；上半年公司新兴业务板块在国内市场的迅猛发展。

尽管国内融资市场有所遇冷，但公司前几年介入的早期项目正在顺利推进，业务增长持续看好。新兴业务板块方面，化学大分子多条战线快速发展，寡核苷酸业务重点推进，公司已与国内超过 90%的寡核苷酸公司建立合作，合作产品管线不断丰富并向后推进，为未来业务的强势增长提供基础；制剂业务发展进入快车道；临床服务、合成生物技术、生物大分子在业务规模、客户数量以及服务能力方面均取得积极进展。展望未来，无论是小分子 CDMO 业务还是新兴业务板块，在国内市场将依旧保持强劲增长势头。

2、公司新兴业务增速迅猛，请问相关业务毛利率以及资产周转率水平。

新兴业务是公司“双轮驱动”战略的重要一环，今年对于新兴业务的战略定位是快速拓展市场，目前盈利水平不是第一要务。2022年上半年，新兴业务整体毛利率稳定，其中生物大分子 CDMO 业务正处于项目交付初期，毛利率略低。

新兴业务各板块业务特点不同而资产周转率有所差异，某一板块的资产周转率难以衡量整体业务的盈利水平；化学大分子业务资产周转率较高，生物大分子 CDMO 相对较低，而制剂业务资产周转率水平居于前两者之间。

3、请问公司发展新业务板块的优势是什么？

公司深耕于小分子 CDMO 行业二十余年，所积累的行业洞见、技术优势、质量控制体系以及卓越的客户声誉，将助推公司优势领域进一步延伸。化学大分子以合成为基础，正是公司小分子业务强项能力的延续，公司在小分子合成相关领域的长期积累将对化学大分子业务传导竞争优势，以持续提升的技术能力获取国内外客户的青睐；另外，公司在化学大分子方面布局寡核苷酸、多肽、毒素 linker、辅料等服务，多样性布局能保证化学大分子的可持续增长。制剂作为新兴业务重要一环，与原料药、API 服务协同，有利于促进 DS/DP 一体化，并与临床板块凯诺医药打造一站式服务。生物大分子 CDMO 方面，ADC 作为公司的主打领域，我们有非常强大的 drug-linker 储备，且质量保证体系坚实。公司在新兴业务方面各个领域多元布局、全面考量，在新材料、技术输出方面也是未来新的增长点。

4、请问公司新兴业务各细分板块的收入规模以及未来增长趋势是否可以详细说明？

2022 年上半年，公司新兴业务收入实现 3.93 亿元，同比增长 173.86%。其中，化学大分子业务收入占比较高；临床研究服务和制剂业务次之，体量相当；其他为生物大分子和合成生物技术业务。

从各板块在手订单和储备项目来看，未来有望保持高增长趋势。小核酸药物进入高速发展期，公司凭借多年的生产经验以及技术底蕴牢牢抓住行业发展机遇，在国内外市场持续发力，新接项目和具有竞争力

的技术服务能力将支持该业务的持续增长。制剂业务板块，新接订单中包含十余项 NDA 项目，以及新产能布局为不断增长的业务需求保驾护航。临床研究服务完成与医普科诺合并整合，一站式服务链条带动整体板块订单快速增长，在手订单超 4.5 亿元人民币。生物大分子上半年项目交付顺利，积累一定服务基础，在手订单超 2.6 亿元人民币，产能布局加快推进，奠定未来增长基础。

5、请公司说明上半年新签订单情况以及全年业绩展望。

截至 2022 年半年报披露日，公司在手订单 14.7 亿美元，其中小分子 CDMO 业务在手订单有 12.45 亿美元，新兴业务在手订单为 2.25 亿美元。

持续增长的订单需求以及丰厚的项目储备将为公司后期业绩增长提供坚实的基础，全年具体经营情况请以公司后续披露的 2022 年度报告为准。

6、请问未来两年小分子和新兴业务产能布局和资本开支怎样规划？

公司有序推进小分子产能建设，2022 年上半年传统批次反应釜体积约为 5,300m³。未来将更注重提升单位产能效率以及连续性反应的推广应用；上半年，连续性反应车间面积同比增长超 70%，设备数量同比增长近 75%，产能同比增长近 400%。连续化反应是产能释放的一大利器，将大幅度提高公司生产效率。

新兴业务板块处于业务快速扩张期，未来两年将做大规模产能投放，其中化学大分子项目预计在 2022 年底前将完成约 12000m²的研发中心和约 9500m²的 GMP 生产厂房建设；合成生物技术研发中心、生产车间及配套辅助工程计划在 2022 年第四季度完成主体建设。生物大分子方面，上海、苏州有持续投资。制剂主要在中后期到商业化产能扩张。

资本开支方面，今年预计超出 30 亿人民币，具体金额以 2022 年年报披露为准。明年预计不会有大幅度增长，将根据公司整体业务发展合理规划。

四、公司管理层总结

2022 年上半年公司收入和利润均实现了强劲增长，整体毛利率较

| | |
|----------------------|---|
| | <p>上年同期增长超过 2%，运营效率和盈利能力得到提升。</p> <p>对于下半年的发展战略，我们主要集中力量在这几点上：</p> <ol style="list-style-type: none">1、保证大单交付，同时拓展新市场、新业务；2、全速推进新兴业务板块发展；3、以八大技术中心为依托，着力推广新技术应用；4、持续提高研发和生产效率，实现良性循环；5、继续提升人才战略。 <p>公司在“双轮驱动”战略下各条业务线蓬勃发展，小分子业务迅速增长，新兴业务多点开花，研发平台持续创新，人才团队助力公司高速发展。公司将秉承既定经营方针，创新同行，再攀高峰。</p> <p>最后，感谢投资者的关注与支持，我们会一如既往以良好的业绩回馈广大投资者的支持！谢谢！</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 不适用 |
| 附件清单 | 《2022 年上半年凯莱英特定机构调研演示文件》 |
| 日期 | 2022 年 8 月 30 日 |