



# 2024第一季度 特定机构调研演示资料

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司

2024年4月

凯莱英（股票代码：002821.SZ/6821.HK）

- 本文件不得用于公开传播，其中所包含的信息仅供与凯莱英医药集团（天津）股份有限公司（“**本公司**”，连同其子公司，以下合称“**本集团**”）有关的人士及其顾问使用。本公司仅向有限数量的收件人提供本文件。本文件的内容未经任何司法辖区的监管机构审阅。在某些司法辖区派发本文件可能会受到法律限制，持有本文件的任何人都应了解并且遵守该等限制。任何不遵守该等限制的行为均可能违反美国、加拿大、中国或日本的证券法或其他类似司法辖区的法律。您一旦接收本文件，即代表您同意受到前述限制的约束。
- 前瞻性陈述
- 本演示材料本演示材料有若干前瞻性陈述，该等前瞻性陈述并非历史事实，乃基于本公司的信念、管理层所作出的假设以及现时所掌握的资料而对未来事件做出的预测。尽管本公司相信所做的预测合理，但是基于未来事件固有的不确定性，前瞻性陈述最终或变得不正确。前瞻性陈述受到以下相关风险的影响，其中包括本公司所提供的服务的有效竞争力、能够符合扩展服务的时程表、保障客户知识产权的能力、行业竞争、紧急情况及不可抗力的影响。因此，阁下应注意，依赖任何前瞻性陈述涉及已知及未知的风险。本演示材料载有的所有前瞻性陈述需参照本部分所列的提示声明。本演示材料所载的所有信息仅以截至本演示材料做出当日为准，且仅基于当日的假设，除法律有所规定外，本公司概不承担义务对该等前瞻性陈述更新。
- 《企业会计准则——基本准则》 财务计量
- 本演示材料按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。该准则与其他国家惯常使用的会计准则在一些重要方面存在差异。同时为了更好地反应经营成果和关键业绩，本公司调整了汇兑波动相关损益的范围，以反应该范围的变化。
- 采用经调整之财务指标
- 本公司已提供作为额外财务计量的经调整的归母净利润及经调整的归母净利率，惟该等数据并非国际财务报告准则所要求，也不是按该准则所呈列。本公司认为以上经调整的财务计量有利于管理层及投资者理解以及评估本公司的基础业绩表现及经营趋势，并且通过参考该等经调整财务计量，及借着消除本集团认为对本集团业务的表现并无指示性作用的若干异常、非经常性、非现金及/或非经营项目的影响，有助管理层及投资者评价本集团财务表现。然而，该等非国际财务报告准则财务计量的呈列，不应被独立地使用或被视为替代根据国际财务报告准则所编制及呈列的财务资料。该等经调整业绩不应被独立看待，或被视为替代根据国际财务报告准则所编制的业绩结果。

**14.00** 亿元

收入

(37.8%)

剔除大订单  +15.2%

**2.82** 亿元

归母净利润

**2.67** 亿元

经调整净利润

**43.5%**

毛利率

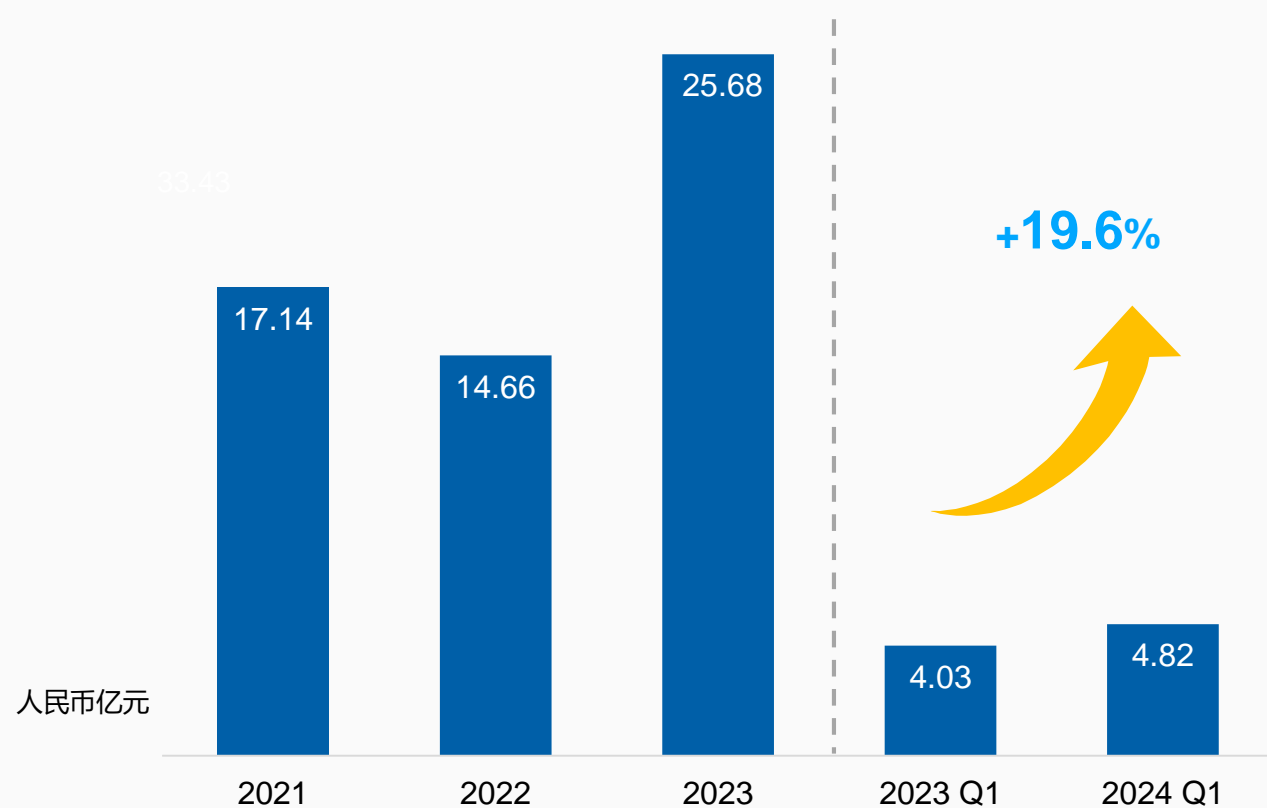
**20.1%**

归母净利率

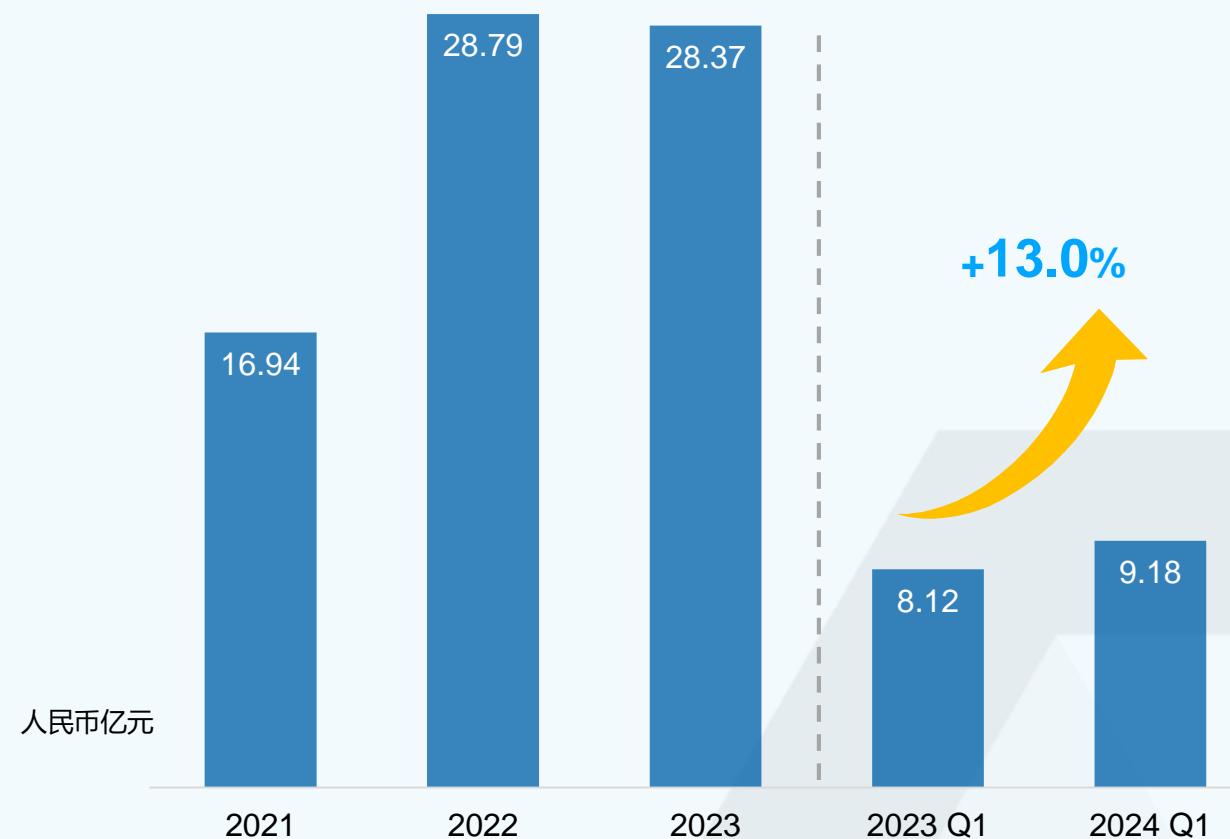
**19.1%**

经调整净利率

## 跨国大制药公司收入 (剔除大订单)

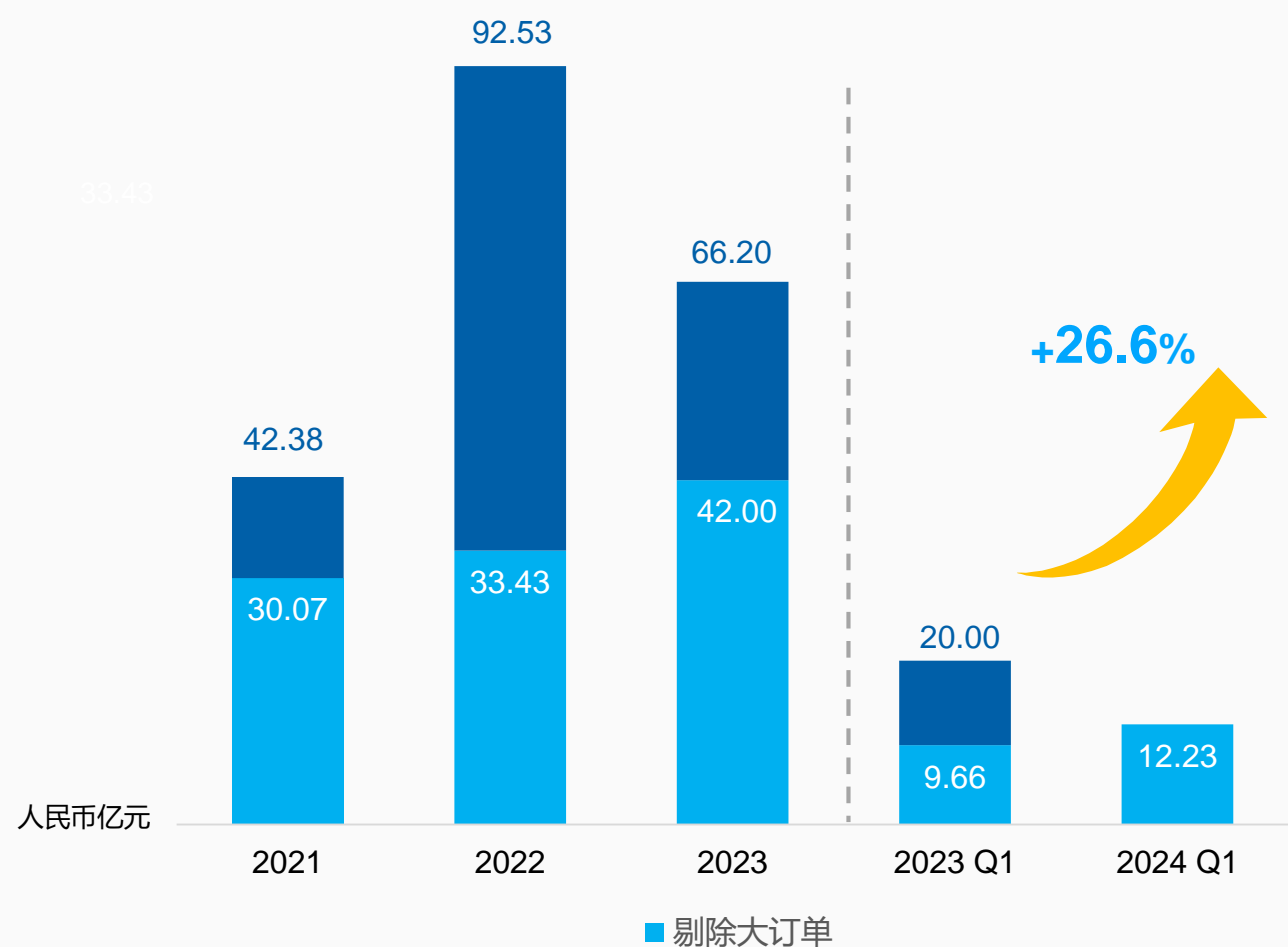


## 中小制药公司收入

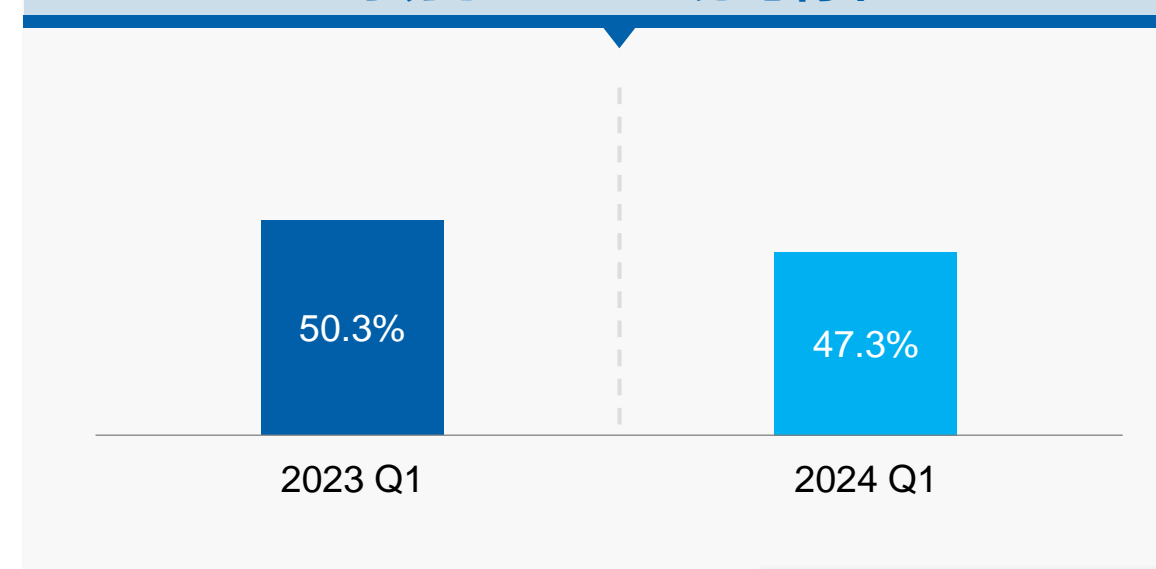


来自欧美市场客户的收入，剔除上年同期大订单收入影响后同比增长**62.8%**

## 小分子CDMO业务历年收入

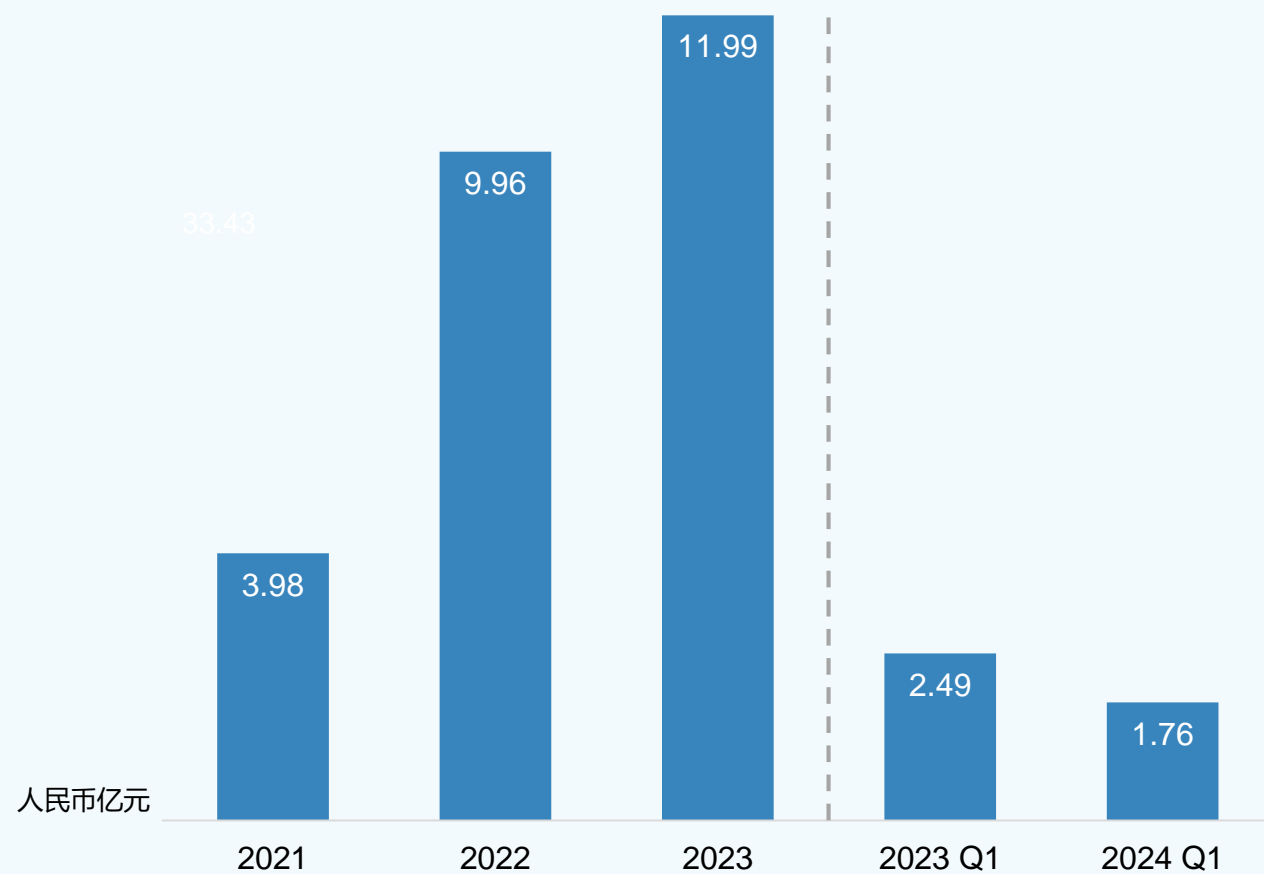


## 小分子CDMO业务毛利率

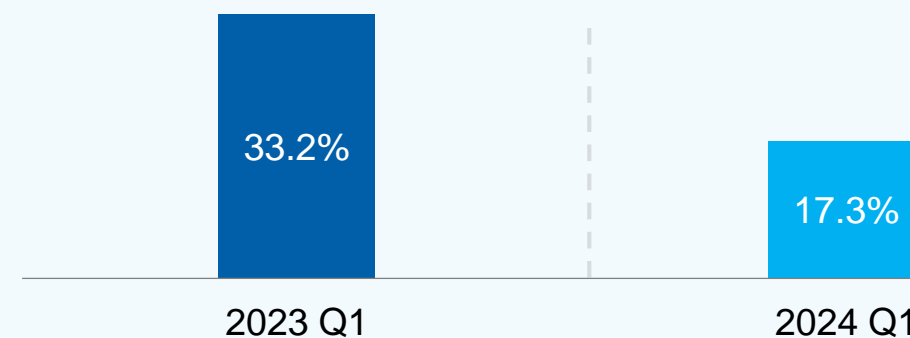


- 在国内市场持续低迷的情况下，依靠海外市场和商业化项目的强劲表现，小分子业务保持了良好增速
- 确认收入的小分子商业化项目**30**个，确认收入的小分子临床阶段项目**148**个，其中临床III期项目**41**个
- 持续优化管理和强化成本控制，提升毛利率水平
- 持续推进**海外从中试到商业化产能建设**工作

## 战略新兴业务历年收入

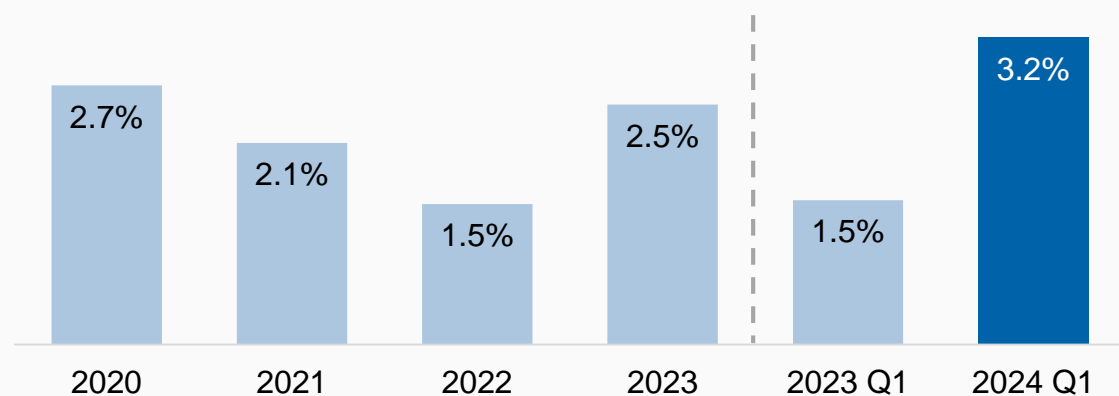


## 战略新兴业务毛利率

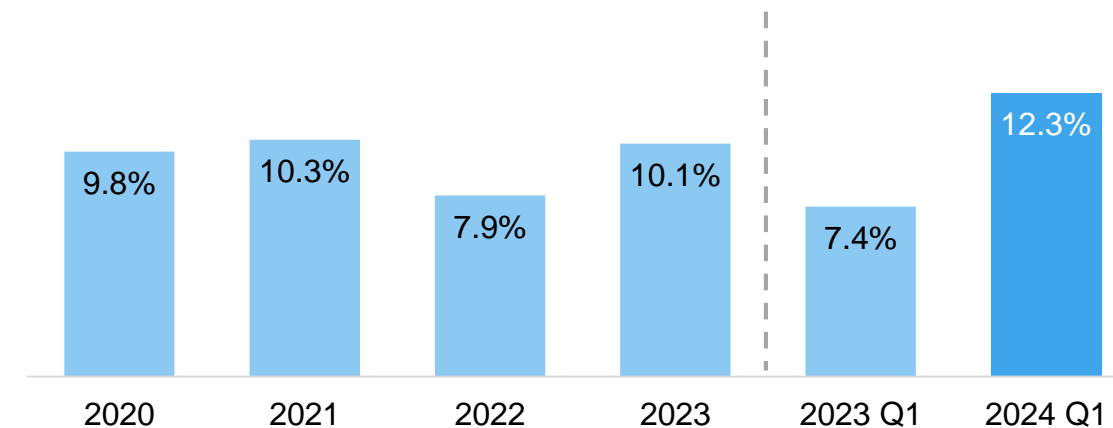


- 新兴业务实现收入人民币**1.76**亿元，受国内投融资环境持续影响，同比下降**29.3%**
- 受到国内市场竞争较为激烈，部分板块处于产能和业务爬坡期等因素影响，新兴业务毛利率承受较大压力，Q1下降至**17.3%**
- 小核酸、ADC、多肽等热门领域询价活跃

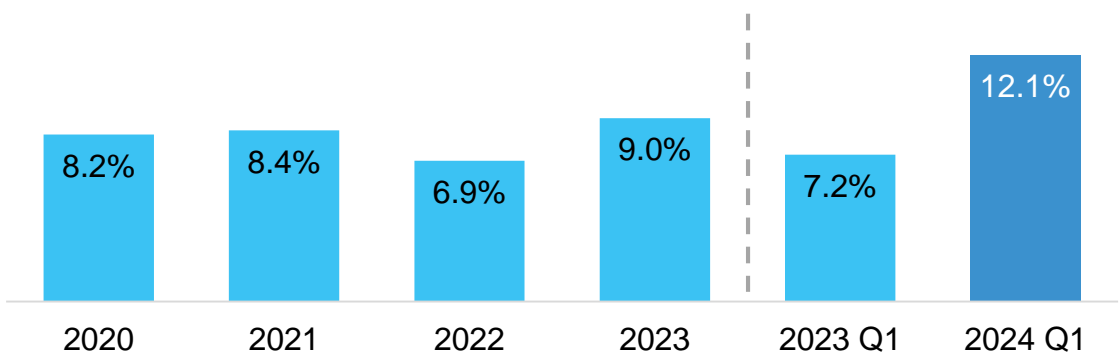
### 销售费用占营业收入比例



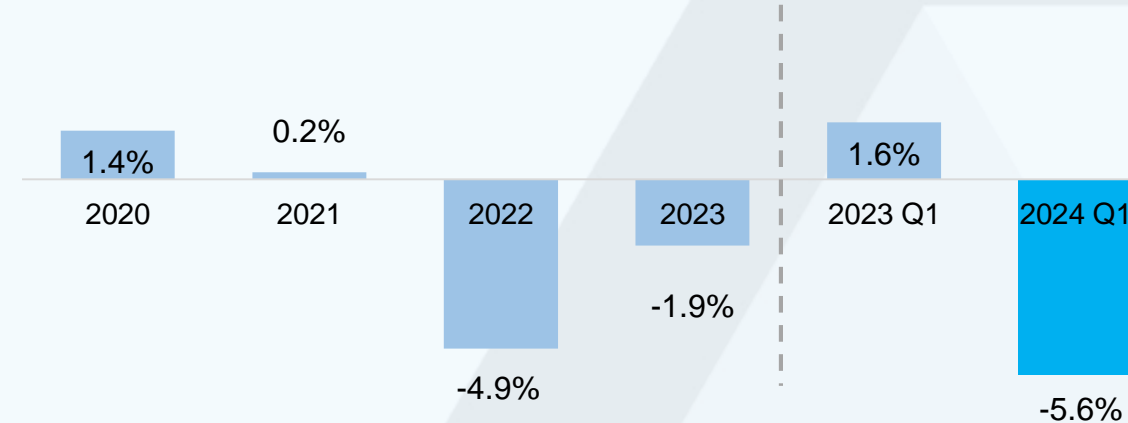
### 管理费用占营业收入比例

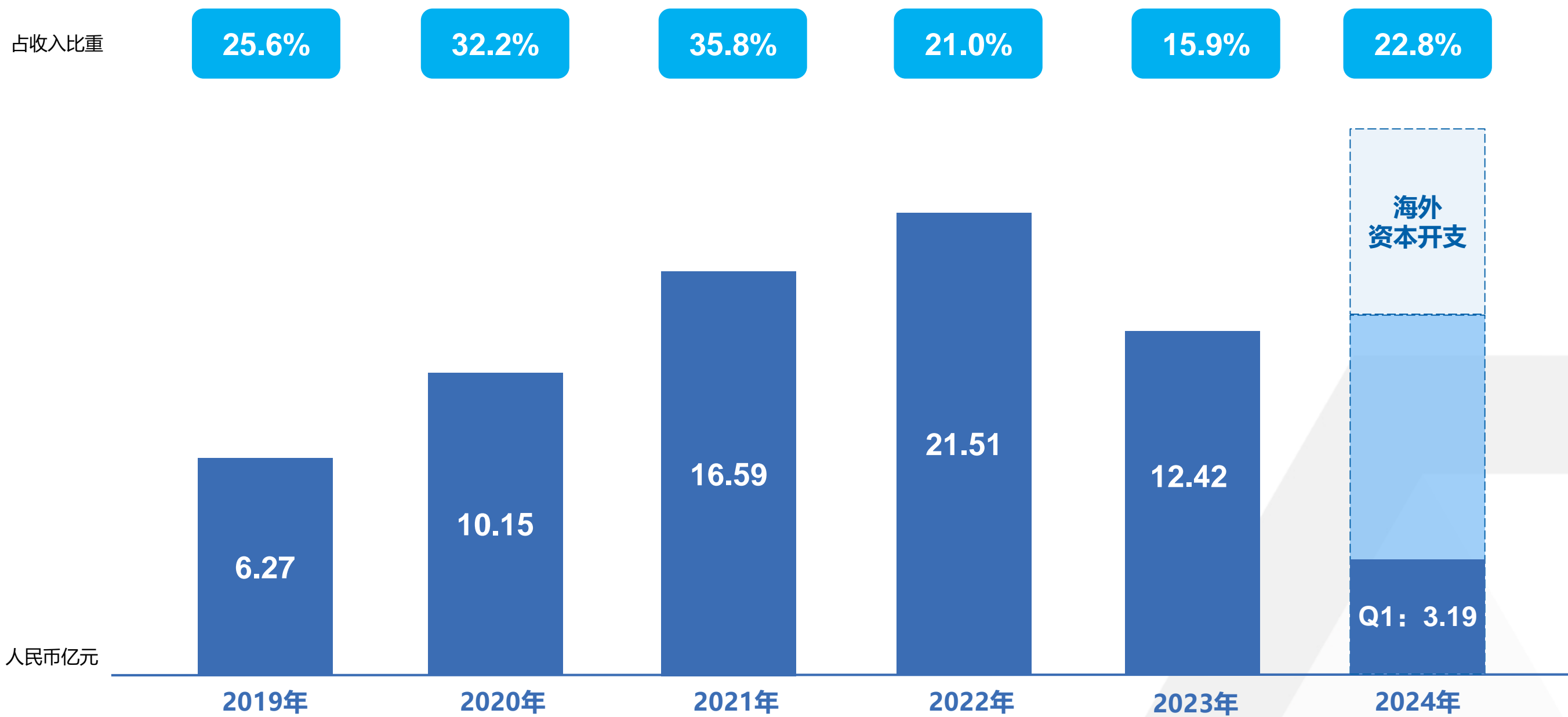


### 研发费用占营业收入比例



### 财务费用占营业收入比例







人民币百万元	2024 Q1	2023 Q1
归属于上市公司股东的净利润	282	630
增加:		
股权激励摊销费用	17	3
汇率波动相关损益	(34)	80
所得税影响	2	(12)
<b>经调整归属上市公司股东的净利润</b>	<b>267</b>	<b>701</b>
<b>经调整归属上市公司股东的净利率</b>	<b>19.1%</b>	<b>31.2%</b>



在行业仍处于调整期的背景下，  
力求保持非新冠收入实现15%-25%增长



持续推动盈利能力再平衡，  
缓解公司利润率下降压力



持续推进海外产能建设工作

上述提及2024年展望，并不代表公司管理层对2024年度全年经营业绩的盈利预测，不构成业绩承诺。2024年具体业绩情况应以未来披露的定期报告为准。

附注

 ASYM-CHEM



人民币百万元

	2024 Q1	2023 Q1
<b>营业收入</b>	<b>1,400</b>	<b>2,249</b>
<b>营业成本</b>	<b>(791)</b>	<b>(1,160)</b>
<b>毛利润</b>	<b>609</b>	<b>1,089</b>
税金及附加	(41)	(9)
销售费用	(45)	(34)
管理费用	(173)	(166)
研发费用	(169)	(162)
财务费用	78	(37)
加：其他收益	17	17
投资收益	9	1
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	7	(1)
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	2	12
<b>营业利润</b>	<b>295</b>	<b>710</b>
减：营业外支出	0	0
<b>利润总额</b>	<b>295</b>	<b>710</b>
减：所得税费用	15	(82)
<b>净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	<b>280</b>	<b>628</b>
<b>1.归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>282</b>	<b>630</b>
<b>2.少数股东损益</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>
增加：		
股权激励摊销费用	17	3
汇率波动相关损益	(34)	80
所得税影响	2	(12)
<b>经调整归属于属母公司所有者的净利润</b>	<b>267</b>	<b>701</b>

人民币百万元

	2024 Q1	2023
<b>流动资产：</b>		
货币资金	7,548	7,110
交易性金融资产	1,435	1,906
应收账款及票据	1,730	2,011
预付款项	96	90
其他应收款	32	27
存货	992	945
合同资产	85	81
其他流动资产	192	182
<b>流动资产合计</b>	<b>12,110</b>	<b>12,352</b>
<b>非流动资产：</b>		
长期股权投资	277	260
其他权益工具投资	30	30
其他非流动金融资产	157	131
固定资产	3,955	3,913
在建工程	1,515	1,331
使用权资产	105	114
无形资产	461	466
商誉	146	146
长期待摊费用	118	122
递延所得税资产	251	213
其他非流动资产	716	689
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,731</b>	<b>7,415</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,841</b>	<b>19,767</b>

	2024 Q1	2023
<b>流动负债:</b>		
短期借款	12	12
应付账款	406	454
合同负债	272	221
应付职工薪酬	151	296
应交税费	65	77
其他应付款	831	712
一年内到期的非流动负债	31	29
<b>流动负债合计</b>	<b>1,768</b>	<b>1,801</b>
<b>非流动负债:</b>		
租赁负债	101	106
递延收益	243	233
递延所得税负债	122	117
<b>非流动负债合计</b>	<b>466</b>	<b>456</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,234</b>	<b>2,257</b>
<b>所有者权益:</b>		
股本	369	369
资本公积	9,629	9,613
减: 库存股	694	494
其他综合收益	23	23
盈余公积	209	209
未分配利润	8,042	7,760
少数股东权益	28	30
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,607</b>	<b>17,510</b>

谢谢

