

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：2026-06

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
参与单位名称及人员姓名	东方证券、开源证券、兴业证券、招商证券、国泰海通证券、西部证券、中泰证券、华源证券等
时间	2026 年 8 月 31 日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	睿智医药董事长、首席执行官（CEO）：WOO SWEE LIAN 睿智医药首席财务官（CFO）：查胤群 睿智医药董事会秘书：吴文华 上海睿智医药联席总裁：马兴泉 上海睿智医药资深副总裁：尹寅飞 上海睿智医药亚太业务拓展资深总监：赵义娟 睿智医药投资者关系负责人：朱子白
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2026 半年度经营情况 2026 年上半年，公司实现营业收入 5.62 亿元，同比增长 5.37%。归母净利润-3,099.33 万元，主要系实施 2025 年限制性股票激励计划，上半年摊销股份支付费用 3,883.36 万元。剔除股权激励影响后，归母净利润 784.03 万元，

同比下降 69.11%。扣非归母净利润 688.54 万元，同比增长 1.37%，经营层面盈利能力基本持平。

公司收入结构呈现两个显著变化。从分业务板块来看，化学业务增幅较大，占比从 24.56%提升至 29.97%，药效药动占比从 54.91%下降至 46.53%，大分子占比从 19.59%略升至 20.33%。从地域来看，境内收入占比从 20.08%大幅提升至 37.97%，同比增长 99.25%。

上半年的经营亮点：一是客户基础持续夯实，新模态药物业务快速增长。新模态业务覆盖 ADC/XDC、多肽、小核酸、PROTAC 等方向，服务客户数同比增长 55.60%，承接项目数量同比增长 34.64%，订单占比从 17.08%提升至 22.34%；二是国内业务高速增长，持续深化海内外布局；此外，新设英国肯特郡研发中心及江西子公司，进一步深化海内外布局。

二、互动交流

1、药效药动业务承压的主要原因及后续展望？

公司上半年药效药动业务承压主要系外部阶段性扰动所致，而非行业长期需求变化。国际地缘政治复杂化对跨国药企和 Biotech 的预算安排、融资节奏及研发优先级产生影响，导致部分客户管线进度调整延后。下半年以来，部分延后项目已陆续重启，业务活跃度正逐步恢复。

2、临港基地产能利用率和盈利水平？

临港基地目前人员配置饱满，正处于产能扩张阶段。基地 GMP 中试车间已进入试生产阶段，可以承接相关 GMP 订单，受益于产能与技术的双重提升，临港基地业务量将持续提升。

3、国内业务高增长的驱动因素及后续展望？

从外部环境来看，国内新药研发保持高热度，小核酸、大环肽、XDC、自免、CNS 等领域持续活跃。公司依托二十余年技术积累与平台经验，能够有效承接这一轮研发需求。从公司自身来看，一是一站式研发服务平台可提供从概念到 IND 的整包服务，契合 biotech 和传统药企创新转型需求，整包订单持续扩大；二是前期针对国内市场的前置性投入成效显著，公司频繁参与行业展会、BD 团队积极拓展，客户触达明显提升，客户对持续服务信心增强。公司对于国内业绩的持续增长保持信心。

4、公司在 AI 制药领域的最新进展？

公司依托二十余年的研发经验积累，通过内部研发与外部合作相结合的方式推进 AI 技术赋能业务。在生物大分子领域搭建 AI 辅助抗体发现、多肽虚拟筛选平台；在小分子领域搭建成药性预测平台，对候选分子进行 ADMET 性质预测及优化筛选，并将人工智能辅助药物设计能力延伸至客户服务，通过大数据分析 & 机器学习建模，为客户提供分子优化与成药性预测服务；同时联合外部 AI 专家团队合作，共建 AI 知识库与靶点发现平台。上半年，公司 XDrug.AI 智能设计平台正式上线运行，赋能公司研发业务。

5、公司整包业务目前进展如何？对收入贡献情况？

公司整包项目以热门新模态为主，包括 ADC、小核酸、PROTAC 等方向。截至目前，公司在执行中的整包服务项目尚处于执行的偏早期阶段，鉴于公司是根据与客户约定的基于交付药物研发阶段的里程碑收款，目前已确认的收入相对有限，收入占比较小。

6、公司新分子相关业务的需求情况如何？

公司新分子/新模态业务覆盖多肽、小核酸、XDC/ADC 等领域，目前新分子/新模态收入占比超过 20%。其中多肽合成团队规模已超百人；公司已积累 17 年以上 ADC 化学经验，累计设计合成了 3,000 余个 Linker-Payload；此外，公司进一步建立了 XOC（包括 AOC、POC、SMOC 等）寡核苷酸偶联技术平台，与 ADC、多肽、蛋白降解等平台协同，构建覆盖多种偶联模态的整包研发服务能力。依托公司的新技术平台及研发能力，公司新模态业务规模正持续扩大。

7、公司如何看待下半年行业景气度？未来发展规划如何？

从行业景气度来看，国内大分子和小分子市场均保持较高活跃度，需求复苏速度显著快于海外。尤其是 ADC、XDC、双抗多抗、PROTAC、小核酸、多肽等复杂分子研发活跃度显著提升，复杂分子和创新药物形式正为行业创造新的增长动力，单一技术平台已无法满足客户综合需求。公司未来发展方向明确：一是向高技术含量、高附加值和长期战略合作方向转型；二是强化欧美本地化布局，通过中美欧三地协同平台，以整体研发能力为客户提供灵活稳定的解决方案。

	8、公司上半年销售费用增长较快的原因？ 销售费用增长与公司战略相关，包括品牌重塑、国内外均加大业务拓展投入等，长期来看上述投入对公司业务发展有利。公司将根据业务发展情况对销售费用进行动态管理。
附件清单	无
日期	2026 年 8 月 31 日