

股票代码：688131  
转债代码：118051

股票简称：皓元医药  
转债简称：皓元转债

## 上海皓元医药股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

(2025年6月)

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）   |
| 参与单位名称        | 山西证券、富安达基金、上海合晟资产、东北证券、民生加银基金、德邦证券、华商基金  |
| 时间            | 2025年6月17日-19日   |
| 会议方式          | 现场参会、通讯方式  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事会秘书：沈卫红  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、2024年公司分子砌块业务呈现出较为显著的增长态势。请问该业务的竞争优势主要体现在哪些方面？后续是否有望继续保持这一增长趋势？</p> <p>回答：在前端生命科学试剂板块，公司已成为全球领先的科研化学品和生物试剂供应商，公司产品种类新颖、齐全，是细分市场的重要参与者之一。</p> <p>公司深耕分子砌块业务多年，拥有高壁垒、种类丰富、结构多样的产品基础，具备较强的定制研发能力，并打造了全球多地的商务拓展团队，目前已经形成了明显的品牌效应。同时，公司持续推进战略布局，致力于将具备较强国际影响力的新化合物业务积累的成功经验、管理模式及市场策略复制到分子砌块业务领域，着力将分子砌块业务培育成公司业绩增</p> |

长的第二引擎。

2024 年，公司分子砌块业务实现营业收入 4.2 亿元，同比增长 35.7%。在产品和技术创新方面，公司构建了种类丰富、结构新颖、功能多样的产品矩阵，可以快速响应客户需求；并通过定制化开发等服务模式，精准对接前沿研究需求，不断拓展如氘代试剂、多肽等新颖分子砌块，形成规模化技术和产品储备，截至 2025 年第一季度末，公司储备分子砌块约 9.2 万种。在全球供应链管理方面，公司建立了覆盖深圳、成都、武汉等国内枢纽城市的现代化仓储中心，2024 年，依托智能化的供应链管理系统，各区域仓储实现高效联动，支持跨区域灵活调配，能够及时高效的满足全国不同地区新药研发需求。同时，公司不断完善海外销售渠道、加强海外仓储建设、优化供应链与仓储体系，持续提升全球服务能力；严密把控库存动态，优化调整产品结构，全面增强从库存管理到高效交付的供应链效能。

2025 年，公司分子砌块业务将持续推进国际化、品牌化战略，加大海外市场开拓力度，强化团队合作与精益运营，提升竞争力，以推动公司整体业绩再上新台阶。

**2、有报告显示，中国 CDMO 行业正呈现多元化发展趋势，并展现出强劲的高增长潜力。在此背景下，能否介绍下公司 CDMO 一体化服务的核心能力与优势？**

回答：公司凭借核心技术优势、产品优势、团队优势，深耕“工具化合物和生化试剂”“分子砌块”“原料药和中间体、制剂”三大引擎业务，以“产品+服务”模式，聚焦差异化发展，致力于打造覆盖药物研发及生产“起始物料—中间体—原料药—制剂”的一体化服务平台，加速赋能全球合作伙伴实现从临床前到商业化生产的全过程高效转化。

自成立之初，公司便聚焦于分子砌块和工具化合物等生命科学试剂的研发和销售，产品种类创新、齐全。依托于前端的业务基础，公司打通后端业务，实现从药物发现到商业化生产的全流程价值释放。一方面，前端生命科学试剂业务中积累的庞大客户群体，在后端业务中源源不断地转化为 CDMO 项目需求，另一方面，前端生命科学试剂研发能力积累也能为后端项目的工艺优化提供技术支持。公司的 CRO/CMC/CDMO 产品和服务贯穿小分子药物、抗体药物以及新分子类型药物如 ADC/XDC、多肽、PROTAC 等药物开发的全流程。

经过近二十年的快速发展，公司已形成了“分子砌块/工具化合物+原料药/中间体+制剂”独具特色的商业模式，积累了丰富的产品种类，形成了较高竞争壁垒。公司前后端一体化优势明显，具备较强的后端一体化承接能力。此外，凭借在高通量筛选、生物催化、流体化学、药物固态化

学、喷雾干燥等前沿技术领域的突破，结合公司核心技术平台，可持续赋能前后端业务一体化发展，为项目研发与生产中的挑战提供了全方位、多层次的解决方案。

### 3、能否简单介绍下公司产能布局及协同效应？

回答：公司后端业务主要聚焦于特色仿制药原料药及其相关中间体和创新药 CDMO，致力于成为客户信赖的全球 CRO&CDMO 合作伙伴。为充分满足下游客户对 GMP 商业化产能的需求，快速推进后端业务的发展，公司围绕一体化服务与全球化目标，构建了 4 个 1 的生产体系，即“1 个原料药工厂+1 个制剂工厂+1 个高端中间体工厂+1 个 ADC CDMO 工厂”，实现了中、低、高“三位一体”的产能搭配，积极提升后端业务的综合竞争力。具体而言：山东菏泽产业化基地是公司自有起始物料、医药中间体生产基地，安徽马鞍山产业化基地是公司自主筹建的首个原料药产业化基地，江苏启东制剂 GMP 生产基地聚焦于制剂 CDMO 生产，重庆皓元抗体偶联 CDMO 基地致力于打造全球领先的“ADC 全产业链一体化 CDMO 平台”，为全球创新药企提供涵盖单抗、双抗、多抗、重组蛋白及抗体偶联药物（ADC）的全生命周期解决方案。

截至 2024 年末，江苏启东制剂 GMP 生产基地保持有序运营，马鞍山产业化基地项目一期工程中 3 个生产车间均已达到可使用状态，安徽马鞍山研发中心 ADC 高活产线增加至 5 条。2025 年 3 月，公司重庆皓元抗体偶联 CDMO 基地建设也已正式投产运营。目前，公司正加速推进 GMP 体系认证进程，着重推进自有工厂顺利通过国内外及欧盟官方和客户审计，提升海外高端产品订单承接能力。

### 4、关注到重庆子公司通过了欧盟 QP 审计，能否简单介绍下相关情况？

回答：公司控股子公司重庆皓元近期通过的欧盟 QP 审计是药品进入欧盟市场的准入审计，标志着重庆皓元质量管理体系和生产能力已达到欧盟 GMP 标准，能够充分保证单抗、双抗、多抗、重组蛋白及抗体偶联药物（ADC）等生物药的高品质研发与生产，为进一步拓展国内外市场奠定了坚实基础，进一步提升了公司的核心竞争力。本次通过欧盟 QP 审计不会对公司当前业绩产生较大影响。目前公司正积极有序推进市场推广工作，未来客户审计及接单情况等，敬请持续关注公司后续披露的相关公告。

### 5、能否简单介绍下目前公司股权激励具体情况？

回答：公司一贯重视优质人才的培养和引进及企业文化建设，秉持“以人为本”的经营理念，尊重人才，更重视人才。同时公司不断鼓励创新精神，实施科学的人力资源制度与人才发展规划，加快对各方面优秀人才的引进和培养，专业的人才队伍建设为公司的业务发展提供了强有力

保障。上市后，公司积极推行常态化股权激励，致力于实现公司、股东与员工携手共进、共享成果、共创未来。截至目前，已陆续开展 2022 年、2023 年、2025 年三期限制性股票激励计划及 2024 年员工持股计划多项激励计划，覆盖核心骨干和中高层管理者，紧密联结了股东、公司及员工利益，激发了团队活力和创造力，确保了团队的稳定性。

此外，为进一步强化股东回报意识，健全利润分配制度，提高分红频次，为股东提供持续、稳定、合理的投资回报，公司发布了《皓元医药未来三年（2023-2025 年）股东分红回报规划》，彰显出公司对长期发展的坚定信心与可持续发展的良好形象。未来公司如计划实施新的股权激励计划，将严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定进行公告，及时履行信息披露义务。

#### 6、公司是否有可转债强赎规划？

回答：为进一步强化公司核心技术平台优势，打造特色原料药及中间体产业化平台，充分满足下游客户 GMP 商业化产能需求，公司自 2023 年启动可转债发行筹备工作，2024 年 11 月 28 日可转债成功发行。本次可转债募集资金总额 8.22 亿元，投向“高端医药中间体及原料药 CDMO 产业化项目（一期）”、“265t/a 高端医药中间体产品项目”、“欧创生物新型药物技术研发中心”以及补充流动资金。募投项目围绕公司主营业务，在生产、研发、产品、人才等多维度布局，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，有利于推动公司产品结构创新升级，有效补齐公司一体化服务能力，扩大业务规模，提升公司规模化生产能力以及客户服务能力，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，提高公司盈利能力。

截至目前，公司尚未满足可转债强赎的条件，若未来触发相关条件，公司将结合市场情况以及可转债相关进展等因素综合考量，并按照有关规定和要求及时履行信息披露义务，敬请关注公司后续相关公告。

|          |                      |
|----------|----------------------|
| 附件清单（如有） | 无                    |
| 日期       | 2025 年 6 月 17 日-19 日 |