

股票代码：688131

股票简称：皓元医药

转债代码：118051

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 7 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 <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（电话会议） |
| 参与单位名称 | 广发证券、天风证券、西部证券、融通基金、国泰海通证券、浙商证券、招商证券、湘财证券、中信建投证券、平安证券、中泰证券、东方证券、申万宏源证券、东海证券、长江养老、银河基金、鹏华基金、碧云投资、润晖投资、惠升基金、财通资管、华商基金、泉果基金、国寿资产、同巨投资、华夏基金、东吴基金、交银施罗德基金、国泰资本、山西证券、银河证券 |
| 时间 | 2025 年 7 月 15 日-18 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、公司前端分子砌块业务竞争格局是否有所改善？未来毛利率走势如何展望？</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。公司工具化合物和生化试剂业务处于优势地位并具备较强的国际影</p> |

响力，持续保持较高的收入、毛利率水平和利润增速，竞争优势明显。

近几年，公司着力于将工具化合物积累的成功经验、管理模式及市场策略复制到分子砌块业务，致力于将分子砌块业务培育成公司业绩增长的第二引擎。在分子砌块业务领域，公司拥有高壁垒、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，致力成为全球市场重要参与者之一。目前公司分子砌块业务产品价格逐步企稳，综合毛利率有所提升。

2、请简单更新下公司生化试剂业务目前的发展情况？

回答：蛋白和抗体是生物药和诊断试剂等领域研发和生产过程中重要的工具和原料，目前高端产品如抗体试剂仍主要依赖进口，国产替代空间较大。2023 年起，公司生命科学试剂业务持续不断探索新的延伸业务，在纵向深入产品的基础上，横向拓展了生化试剂产品，开展酶、重组蛋白等生物试剂核心原料的研发。

在生化试剂领域，公司注重强化产品质量建设，运用系统化思维持续优化和完善质量控制体系。依托创新产品矩阵、严格的质控体系，以及公司在小分子领域的技术与资源优势，公司生化试剂业务以独特竞争优势驱动营收规模快速提升。截至 2024 年底，公司已有重组蛋白、抗体等各类生化试剂约 1.9 万种，持续为全球的药品研发企业和生命科学研究机构提供高质量的生物科研试剂产品和高水平的技术服务。

3、公司重庆皓元抗体偶联 CDMO 基地目前接单情况，及未来预期？

回答：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，通过“同一厂区商业化生产矩阵”实现 ADC 药物研发至商业化的垂直整合，该基地已于 2025 年 3 月投产运营。公司始终坚持“产业化、全球化、品牌化”战略，2025 年 6 月该基地已顺利通过了欧盟 QP 审计，标志着其质量管理体系和生产能力已达到欧盟 GMP 标准，为进一步拓展国内外市场奠定了坚实基础。

公司作为国内 ADC Payload-Linker 研究的先行者，凭借在 ADC 领域多年的深耕和积累，通过技术开发、高活生产，全流程 CDMO 深度服务客户，已构建了以上海、马鞍山、重庆为核心的“三位一体”XDC 全方位服务体系，形成覆盖 Payload-Linker 开发、抗体发现、偶联工艺优化至商业化生产的全链条闭环服务能力。重庆皓元抗体偶联 CDMO 基地的顺利投产，

助力公司实现了从抗体原液、高活性载荷、生物偶联到无菌制剂灌装的一站式服务，进一步巩固了公司在 ADC 细分领域的领先地位，是公司深化 ADC 战略布局的关键举措，为更好地服务全球客户、满足市场需求、提升自身在 CDMO 行业的综合竞争力提供了有力支撑。未来，公司将坚持“以客户利益最大化”为准则，持续夯实 ADC 业务发展，优化工艺、降低成本、提升响应速度，加速实现更多客户订单落地、产能释放以及全流程服务能力提升，推动公司 ADC 业务稳定向好，为全球 XDC 新药研发与生产提供全方位支持。

4、公司感受到行业景气度在提升吗？怎么看待行业未来的发展前景？

回答：随着《全链条支持创新药发展实施方案》《支持创新药高质量发展的若干措施》的出台，公司坚定地看好中国医药行业和全球医药行业的发展，随着政策、技术与全球化的协同发力，我们相信中国医药产业有望在全球价值链中占据核心地位，真正实现从“制药大国”到“医药强国”的跨越。

皓元医药作为专注于为全球制药和生物医药行业提供专业高效的小分子及新分子类型药物的平台型高新技术企业，凭借核心技术优势、产品优势、团队优势，聚焦“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，致力于构筑公司在行业内细分领域的领先地位，高效协同驱动高质量发展。未来，公司将坚持“产业化、全球化、品牌化”战略，聚焦主业，通过深化创新驱动与全球化布局，并加强运营管理优化，持续推动产能升级增效与数字化建设等举措，积极把握行业发展机遇，加速推动全球生物医药行业发展，让药物更快上市更早惠及人类健康。

5、2024 年公司实现了营业收入与净利润双增长，请简单介绍下今年整体经营情况，以及未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？

回答：2025 年是皓元的“共创”之年，面对复杂的外部环境，我们将一如既往地秉持长期主义理念，继续围绕“产业化、全球化、品牌化”发展战略，守正创新，不断探索新技术、新模式，强化团队合作与精益运营，从国际化开拓、精进内部运营管理、提高产能利用率等多维度发力，全力推进提质增效，加速推动战略目标实现。

结合行业现状，公司将加快出海步伐，持续推进全球化进程，加速后端国际商务开拓及前后端商务联合，提升全球竞争力；深化全面预算动态管理体系，密切关注各项财务指标，强化内控合规；进一步强化客户服务，以客户价值为导向，加强技术迭代更新，夯实产品质量，与客户携手

| | |
|----------|--|
| | <p>互利共赢共成长；推行 GMP 常态化管理，进一步加强质量控制和安全管理，确保产品质量和安全，力争更多项目通过 FDA/EMA 等国际权威机构审计，打造具有国际竞争力的高质量发展生产力；紧跟时代浪潮，加强数字化建设与 AI 赋能，依托全球化商务仓储网络，逐步完善信息化管理+技术专家服务的赋能体系，进一步提升品牌的国际影响力；同时，公司将注重市值管理，提升公司市值，要求领导者发挥“管理价值”，去庸补强，强化“经营型人才”培养，不断精进，积极探索未来的发展新方向，实现公司可持续高质量发展。具体经营情况敬请关注公司后续的定期披露和相关公告。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2025 年 7 月 15 日-18 日 |