

证券代码：688238

证券简称：和元生物

和元生物技术（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

（2022年10月）

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 现场交流 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、腾讯会议等）
参与单位名称	2022年10月27日： 海通证券、申万宏源证券、兴业证券、长江证券、中信证券、中信建投证券、光大证券、平安证券、浙商证券、方正证券、东吴证券、中金公司、国联证券、华夏基金、工银瑞信基金、富国基金、东吴基金、信达澳亚基金、东方基金、浙商基金、国泰君安资管、东方资管、中信建投资管、高毅资产、宁银理财、中粮信托、亚太财产保险、中信期货、冰河资管、道合投资、汇鑫投资、循远资产、丰琰投资、瀚伦投资、中域投资、盘京投资等
时间	2022年10月27日
参会方式	通讯方式
上市公司接待人员姓名	董事长：潘讴东 董事、总经理：贾国栋 副总经理、财务负责人、董事会秘书：徐鲁媛 董事会办公室：袁文琪
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍环节 和元生物技术（上海）股份有限公司成立于2013年，是一家聚焦基因治疗领域的生物科技公司，专注于为基因治疗

的基础研究提供基因治疗载体研制、基因功能研究、药物靶点及药效研究等 CRO 服务，为基因药物的研发提供工艺开发及测试、IND-CMC 药学研究、临床样品 GMP 生产等 CDMO 服务。

公司以“赋能基因治疗，共守生命健康”为使命，围绕病毒载体研发和大规模生产工艺开发，打造了基因治疗载体开发技术和基因治疗载体生产工艺及质控技术两大核心技术集群，建立了适用于多种基因药物的大规模、高灵活性 GMP 生产体系，向基因治疗领域提供：①质粒、腺相关病毒、慢病毒等载体产品；②溶瘤疱疹病毒、溶瘤痘病毒等多种溶瘤病毒产品；③CAR-T、CAR-NK 等细胞治疗产品；④mRNA 等其他产品的技术研究、工艺开发和 GMP 生产服务。公司致力于加快基因治疗的基础研究、药物发现、药学研究、临床和商业化进程，推动基因治疗产业整体发展，实现“以客户为中心，以提供专业服务为己任，成为国际领先的基因和细胞治疗 CXO 集团企业”的愿景。

2022 年 1-9 月，公司累计实现营业收入 21,532.83 万元，较上年同期增长 31.34%，其中基因治疗 CRO 业务收入 4,324.48 万元，增长 13.40%，基因治疗 CDMO 业务收入 16,607.24 万元，增长 36.87%；公司实现净利润 3,391.41 万元，较上年同期增加 16.69%；实现扣除非经常性损益的净利润 2,870.27 万元，较上年同期增长 52.17%。

报告期内，公司按照经营计划有序推进各项工作，保持良好增长趋势，业务订单充足，经营活动开展良好。

二、问答环节

1、问题：CRO 业务上半年由于疫情原因增速放缓，Q3 快速恢复，Q3 确认的收入里是否有一些是因为 Q2 延迟，所以放到 Q3 交付？

回复：公司科研订单交付周期相对较短，一般在一个月以内。二季度 CRO 增速放缓主要由于上海疫情影响，院校受到

管控，物流不畅通等因素，部分订单延迟交付，但 6 月份恢复后大部分快速交付；公司三季度 CRO 恢复增长主要来自新签订单及快速执行交付增多所致。

2、问题：三季度受到暑假和全国疫情散发影响，CRO 业务 Q3 的增速依然较快，那四季度会继续加速吗？

回复：公司基因治疗 CRO 服务主要客户为院校、科研机构等，受院校和研究机构的需求习惯和付款制度影响，公司客户通常于上半年进行科研项目的设计及经费申请，其后进行项目实施，在下半年尤其是第四季度项目执行和结算较为密集；今年公司受上半年疫情影响，下半年业务增长会更加明显些，若第四季度不出现较为严重的不可抗力影响，第四季度增速将有望保持。

3、问题：公司营业收入中，CRO 和 CDMO 的占比是多少？

回复：2022 年 1-9 月，公司累计实现营业收入 21,532.83 万元，较上年同期增长 31.34%，其中基因治疗 CRO 业务收入 4,324.48 万元，占营业收入比例为 20.08%，CDMO 业务收入 16,607.24 万元，占营业收入比例为 77.13%。

4、问题：公司 CDMO 新增订单有多少，在手订单有多少？

回复：公司 2022 年前三季度 CDMO 累计新增订单 2.0+ 亿元；截止三季度末未交付订单 3.6 亿+。随着明年临港产业基地完成建设，公司产能将进一步扩张，届时公司将获取更多规模化的订单。

5、问题：在明年产能释放期，毛利率是否会受到影响？

回复：主营业务毛利率变化主要受业务结构、市场价格水平、成本控制水平、产能利用率等多方面因素的影响；目

	<p>前公司主营业务综合毛利率相对稳定；临港产能逐步投产后，由于固定资产投资较大，短期内毛利率会受到一定波动，但随着产能利用率逐步提升并稳定后毛利率也会随之稳定；此外，海外订单占比提升以及规模效应也将对毛利率带来提升空间。</p> <p>6、问题：第三季度收入增速放缓是什么原因？</p> <p>回复：公司第三季度收入同比增速略低于上半年，其中CRO业务已快速恢复，CDMO业务增速相对略低，主要原因一方面是CDMO订单执行周期较长，按交付里程碑确认收入，受到二季度开工率不足影响，部分客户订单里程碑交付相应推迟，另一方面去年第三季度产能增加，基本与今年基本持平；目前公司处于满产状态，在手订单充足且执行较为顺利，预计第四季度交付较集中。</p> <p>7、问题：新签订单增速放缓是否和公司产能短期受限有关？</p> <p>回复：今年公司新签CDMO订单增速放缓，一方面受整体投融资环境增速放缓影响，另一方面主要还是受限于公司目前的产能，客户需要看到实际的产能释放才会落实签订订单；随着明年临港大规模产能的逐步释放，订单预计会增长明显。</p> <p>8、问题：海外子公司在海外市场的订单或者接洽情况？</p> <p>回复：海外子公司目前主要以商务拓展、业务推广及展会活动为主，通过展会、市场宣传等活动与客户接洽交流，挖掘客户需求，展示公司能力与实力，提升海外客户影响力；由于客户业务成单周期较长，往往从小金额订单开始合作，目前部分客户需求接洽中，且已有小金额订单签订。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2022 年 10 月 1 日至 2022 年 10 月 31 日
----	-----------------------------------