

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8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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	国泰海通证券、国盛证券、易方达基金、南方基金、东海证券资管
时间	2025年8月12日-13日
会议方式	现场参会方式
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：郑保富 董事会秘书：沈卫红
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、今年公司前端业务的市场竞争环境是否有所改善？价格企稳了吗？</p> <p>回答：公司产品价格主要受供需关系、市场竞争等多种因素决定。目前公司前端分子砌块业务在无序竞争与内卷后进入更加理性的发展阶段，产品价格随市场逐步企稳，公司工具化合物业务在业务竞争中占据有利地位，价格比较稳定。</p> <p>2、2024年，公司海外收入占比 38.2%，请问主要分布在哪些市场？美国市场占比有多少？</p>

回答：公司坚持全球化发展战略，经过多年的布局和推广，业务已遍及全球多个国家和地区，美国单一市场营收占比较低。全球化、品牌化是公司的重要发展战略，公司除了在美国之外，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。2023年在欧洲、印度建立了商务仓储中心，当前公司在积极开拓日韩市场，依托智能化的供应链管理系统，各区域仓储可以实现高效联动，支持跨区域灵活调配，能够及时高效的满足不同地区新药研发需求，全面增强高效交付的供应链效能。

3、请介绍一下公司 AI 技术在化合物设计、合成路线优化中的具体应用案例？

回答：公司积极拥抱前沿技术，深度融合 AI 技术，构建了包含 MegaUni 库在内的多个兼具新颖性、多样性、潜在成药性的独特化合物库，依托生成式 AI 技术，缩短研发周期，助力新颖产品的设计以及新合成方法的开发，全面覆盖生物医药领域的小分子化合物应用场景。今年 4 月底，公司与华东师范大学正式签署合作协议，共同建立“AI 药物探索联合实验室”，依托校企双方的科研优势与产业资源，重点突破 AI 技术在药物研发领域的创新应用，构筑“AI+生物医药”创新高地，为国内新药研发及科研成果转化注入强劲动力。

此外，公司致力于开展小核酸药物、多肽药物、ADC 药物等新型药物的技术研发，打造小核酸药物和多肽药物研发技术平台，以 AI 计算机辅助药物设计技术为手段，提高小核酸药物和多肽药物开发的服务能力。

4、公司近几年在后端业务板块投建不少产能，请再帮忙更新下这些新增产能的产能利用率？

回答：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”，积极提升后端业务的综合竞争力。

	<p>2024 年，江苏启东制剂 GMP 生产基地稳定运行；山东菏泽、安徽马鞍山以及重庆抗体偶联药物 CDMO 基地建设有力推进，其中，马鞍山产业化基地项目一期中 3 个生产车间于 2024 年末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，强化了 ADC 药物相关生产与研发能力；2025 年 3 月，重庆皓元抗体偶联 CDMO 基地建设也已正式投产运营，进一步扩充了 ADC CDMO 业务版图。公司“起始物料-中间体-原料药-制剂”一体化综合服务平台日趋完善。</p> <p>目前，公司正加速推进 GMP 体系认证进程，重点推进 FDA 认证，开拓全球市场，通过工艺优化与产能利用率提升，推动原料药及中间体快速实现规模化生产。</p> <p>5、公司重庆工厂的 GMP 认证大概要多久？现在接到客户订单了吗？</p> <p>回答：皓元医药作为国内 ADC Payload-Linker 研究的先行者，凭借在 ADC 领域多年的深耕和积累，公司较早构建了 ADC Payload-Linker CDMO 一体化服务平台，并提前布局大分子服务能力持续强化 ADC 业务壁垒。重庆皓元抗体偶联 CDMO 基地于今年 3 月顺利投产后，公司形成了以上海、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。2025 年 6 月重庆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。目前，该基地国际化 GMP 体系建设正有序推进，并有部分订单在执行中。关于公司 GMP 认证相关情况敬请关注公司后续披露的相关公告。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 12 日-13 日