

杭州泰格医药科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称及人员姓名	中金证券、浙商证券和海通证券组织的 2023 年度业绩交流会
时间	2024 年 3 月 28 日 20:00-21:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	公司 IR 团队
投资者关系活动主要内容	<p>一、公司 2023 年度经营情况介绍如下：</p> <p>2023 年度公司主营业务收入 728,911.13 万元，同比增长 4.11%；其中临床试验技术服务收入 416,812.83 万元，临床试验相关服务及实验室服务收入 312,098.30 万元。2023 年度公司实现主营业务毛利 278,325.98 万元，毛利率 38.18%，其中临床试验技术服务毛利 159,244.85 万元，临床试验相关服务及实验室服务毛利 119,081.13 万元。</p> <p>公司 2023 年度保持了国内临床外包市场的领先地位，同时持续加大对新兴业务和技术的投入以及产业生态圈的建设。2023 年度公司持续深化全球布局和服务能力，国际化战略推进较为顺利，海外临床、数据管理及统计分析业务等实现较好增长，海外商业布局持续突破。公司主营业务的增长</p>

和盈利能力在行业转型期间亦体现出较强的韧性和可持续性。

二、公司回答了投资者提问，问题汇总如下：

1、问：公司对未来行业市占率的预期。

答：公司未来市占率仍有提升空间，主要源自以下几个因素：

（1）公司深耕行业多年积累形成的品牌优势；（2）参考发达国家的临床 CRO 市场发展规律以及同类 CRO 细分行业的发展周期，未来临床 CRO 行业的竞争格局向头部服务商进一步集中；（3）公司近年来一直积极开拓医学影像、药物警戒、真实世界研究等新兴业务领域，为行业新兴业务需求提供更有针对性的服务。

除以上因素，随着行业政策法规优化及政府支持，市场对创新药需求增加、行业变革加快，公司有信心未来进一步提升市占率。

2、问：近年来创新药的几个新兴细分方向的客户实际需求情况如何，例如 ADC、GLP-1、双抗等？对公司订单和收入的贡献情况怎么样？请公司分析未来创新药更有潜力的研究方向。

答：公司创新药研发热门领域的客户询单量一直较多且呈现上升趋势。随着项目推进，订单逐步转化为收入。

前些年创新药领域中肿瘤方向的研究较多，现在我们观察到自身免疫性疾病、慢性病、新靶点/机理的疼痛和炎症创新药以及术后抗感染等方向的创新药发展趋势比较乐观。同时在老龄化大趋势下，一些神经科学的相关疾病以及阿尔兹海默疾病等老龄化相关的医疗器械等方向也有不错的前景。公司还在持续关注大型跨国药企在国内的需求以及该类企业的全球管线进展。

3、问：请具体介绍公司订单情况。

答：（1）公司订单仍然以大临床业务为主。数据管理和统计分析板块因业务特性，实际签单情况未体现在公司订单中，大部分跨国药企客户的数据管理和统计分析业务是通过工单形式具体结算。公司数统业务一直在接洽新客户，近年发展趋势较好；（2）公司观察到客户开展大临床业务的意愿有所好转，中国创新药价值逐渐得到财务和战略投资者认可。2023 年度海外临床业务拓展也取得不错的成绩；（3）根据市场情况，公司 BD 策略持续进行动态调整，近年来通过 SMO、真实世界研究等业务积极拓展与大型跨国药企合作的机会。同时公司与大型跨国药企也逐渐建立临床运营业务的合作，持续提升与大型跨国药企新增订单的体量。

4、问：公司对未来毛利率的预期。

答：临床研发普遍是长周期项目。公司内部在管理上会更好控制成本，同时会更加主动去增强 BD 能力和拓宽 BD 渠道，积极拓展海外市场、加大与跨国药企合作的力度、以及争取更多的好公司和好项目，也持续了解学习全球动向从而执行差异化 BD 策略。公司对未来盈利能力有信心。

5、问：公司对未来可供出售金融资产的预期。

答：可供出售金融资产公允价值变动不可避免会受到宏观环境影响，公司持续对投资标的进行充分评估，尽可能控制投资风险。整体看，公司可供出售金融资产公允价值处于健康状态，未来公司希望取得更多可实现的投资收益。

6、问：请介绍公司 SMO 业务后续人员扩张计划。

答：公司 SMO 业务近几年人员团队较稳定，2023 年度 SMO 业务订单增长情况良好。公司会根据实际项目情况审慎

	增加人员，SMO 业务将重点优化人效和考核标准，并持续关注行业需求变化。
附件清单 (如有)	无