

投资者关系活动记录表

证券代码：688293

证券简称：奥浦迈

<p>活动日期：2025 年 4 月 23 日 15:00-17:00</p> <p>奥浦迈：2024 年度科创板生物制品及 CXO 行业集体业绩说明会</p>	
<p>活动地点：上海证券交易所 上证路演中心</p>	
<p>活动类别：<input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议</p> <p> <input type="checkbox"/>媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</p> <p> <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p> <input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他（ ）</p>	
<p>公司出席人员：</p> <p>董事长、总经理肖志华；董事、副总经理、首席财务官倪亮萍；独立董事张元兴；独立董事李晓梅；独立董事陶化安；董事会秘书马潇寒</p>	
<p>会议记录：</p> <p>一、开场（上证路演中心、肖志华先生）：</p> <p>（上证路演中心）各位嘉宾、各位投资者、各位网友，大家好！欢迎光临 2024 年度科创板生物制品及 CXO 行业集体业绩说明会。本期参会公司有嘉必优、科兴制药、特宝生物、奥浦迈、华熙生物，本次活动由上证所信息网络有限公司提供网络平台支持，感谢您的关注与参与。</p> <p>投资者可以借助细分行业集体业绩说明会，在相对集中的时间窗口，纵向了解行业生态和发展动向，更透彻地了解公司情况，更深入地进行互动交流。欢迎大家积极参与。</p> <p>（肖志华先生）各位投资人大家好，</p> <p>欢迎大家参加奥浦迈 2024 年度科创板生物制品及 CXO 行业集体业绩说明会。在此，我谨代表公司向参加本次交流活动的广大投资者表示热烈的欢迎，同时感谢“上证路演中心”为公司提供与投资者交流的平台，增加公司向资本市场展示的机会，增进投资者对公司的了解。</p> <p>奥浦迈主要聚焦于生物制药上游产业链的细胞培养产品以及 CDMO 服务。基于良好的细胞培养技术、生物工艺和发展理念，公司为客户提供培养基产品和 CDMO 服务的整</p>	

体解决方案，加速新药从基因到临床申报及上市的进程，致力于通过提供优质的产品和服务，从而帮助客户降低生物制药的综合生产成本，惠及患者。公司于 2022 年 9 月 2 日登陆上海证券交易所科创板。

近些年来，培养基行业进口替代趋势越发明显，国产替代的速度也在逐步加快，头部品牌效应得到不断强化，在实现细胞培养基产品自主可控的同时，公司积极拓展培养基产品和 CDMO 业务的海外市场。

2024 年，面临整个生物医药行业景气度的持续波动，面对多重超预期因素冲击的种种挑战，公司秉持为客户提供最优质的细胞培养产品和服务的初心，全体员工戮力同心，积极应对。报告期内，公司稳步有序地推进各项工作，持续优化运营效率和管理水平，充分发挥在研发创新、产品品质、质量管理、市场拓展以及客户服务等多方面的综合优势，进一步加大对新产品、新技术的研发投入，加速创新成果转化。同时公司不断加大市场开拓力度，积极拓展国内外市场，为客户提供更加优质、高效的产品和服务，持续提升品牌影响力和市场竞争力，为实现高质量发展奠定坚实基础。在国际市场的拓展战略中，公司已经取得了初步成绩，报告期内境外收入与 2023 年同期相比增加了 144.01%。

报告期内，公司为超过 800 家国内外生物制药企业和科研院所提供优质的产品和服务。尽管外部环境的不确定性对部分客户项目的临床进度造成了一定的影响，但伴随着公司已有客户管线的稳步推进，加上新一代高性能目录培养基产品的卓越表现以及定制化培养基开发服务的持续优化，公司成功吸引了更多新增客户。在此推动下，使用公司培养基产品的客户数量及其管线规模均实现了显著增长，进一步巩固了公司在行业中的领先地位。截至 2024 年末，共有 247 个已确定中试工艺的药品研发管线使用公司的细胞培养基产品，整体相较 2023 年末增加 77 个，增长幅度 45.29%。其中商业化阶段 8 个，较去年净增加 5 个。此外，公司海外客户中，我们已经帮助海外客户完成欧洲 EDA 以及美国 FDA 的上市后变更，公司产品也已经在大型 MNC 内部开始使用，产品性能也得到了客户非常好的认可。

2024 年，公司 CDMO 业务服务范围得到了进一步的拓展和提升，同时在报告期内公司成功协助客户获得 6 个临床批件，并助力 2 个项目获得 NMPA 上市批准，充分展现了公司在 CDMO 领域的技术实力与高效执行力。

2024 年度，公司成功研发并推出多款培养基新产品，包括新一代 CHO 细胞化学成分确定培养基、HEK293、昆虫细胞无血清培养基、疫苗用无血清细胞培养基以及细胞治疗

用无血清培养基，进一步丰富了产品品类。报告期内协助客户完成多个定制化产品的开发，超过半数已被客户用于中试放大项目。

报告期内，公司自主研发的 CHO-CD07 DPM 已完成美国 FDA 的 DMF 备案（备案编号：039807）。2025 年 3 月，公司产品 CarpTrans 转染试剂亦完成了美国 FDA 的 DMF 备案。截至目前，公司已完成 HEK-293 CD05、CHO-CD07 DPM、CarpTrans 转染试剂三款产品的美国 FDA 的 DMF 备案，这有利于推动公司产品在海外的推广，更好地支持海外临床申报项目。

报告期内，公司 CDMO 生物药商业化生产平台”已完成建设并全面投入使用，同时顺利通过了关键客户的现场审计，公司已经具备了商业化生产的全产业链服务的能力，为后续承接整合型项目奠定了基础。

另外，为进一步加强产业协同效应，在保证主营业务发展良好的前提下，我们与专业机构共同出资设立产业投资基金奥创前景基金，主要专注于对中国境内生物制造、制药设备和耗材、生物医药等领域的早中期项目和并购项目进行直接或间接的股权或准股权投资或从事与投资相关的活动。截至本报告期末，上述产业基金的设立和筹备工作仍在推进过程中。此外，公司的并购工作也在稳步推进的过程中，未来双方也会充分发挥各自优势资源，发挥公司“产品+服务”双轮驱动的业务模式，实现从“细胞培养产品+CDMO”向“细胞培养产品+CRDMO”。

接下来，我们将就公司 2024 年度业绩、生产经营情况等方面与大家进行讨论，并听取大家的意见和建议。我们真诚的希望通过此次交流活动，让大家可以更全面、更深入的了解奥浦迈的业务与投资价值，欢迎大家踊跃提问，谢谢！

二、提问交流：

Q：你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

A：尊敬的投资者您好，2024 年度，公司实现营业收入 29,724.22 万元，较上年同期增加 22.26%。其中主营业务收入 29,677.61 万元，较上年同期增加 22.29%。归属于上市公司股东的净利润为 2,105.23 万元，较上年同期减少 61.04%；从主营业务收入构成分业务板块来看，其中，公司细胞培养产品实现营业收入 24,422.05 万元，较上年同期增加 42.00%，CDMO 服务板块实现营业收入 5,255.56 万元，较上年同期减少 25.66%；分地区来看，境外实现业务收入 9,445.86 万元，较上年同期增长 144.01%。截至本报告期

末，共有 247 个已确定中试工艺的药品研发管线使用公司的细胞培养基产品，其中处于临床前阶段 141 个、临床 I 期阶段 41 个、临床 II 期阶段 28 个、临床 III 期阶段 29 个、商业化生产阶段 8 个；整体相较 2023 年末增加 77 个，增长幅度 45.29%。关于公司 2024 年度更具体的经营情况及财务情况，请您查阅公司于 4 月 16 日披露的公司《2024 年年度报告》。关于其他公司的情况，请您查阅公开信息。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

Q: 想了解公司收购澎立的真实想法，收购的进度以及本次收购这家公司的市场风险是什么。

A: 尊敬的投资者您好，澎立生物作为临床前 CRO 服务领域的领先企业，其业务涵盖药效学评价、药代动力学研究、毒理学研究等。未来，双方将充分发挥各自优势资源，通过业务和客户的协同、海外战略布局协同以及运营管理体系的协同，实现公司从“细胞培养产品+CDMO”到“细胞培养产品+CRDMO”全链条的拓展，进一步发挥公司“产品+服务”双轮驱动的业务模式，加速全球化布局；截至目前，公司已与相关中介机构签署中介机构服务协议，并已与相关交易各方积极推进重组事项的相关工作，关于本次交易的审计、评估等相关工作仍在有序推进过程中；此外，鉴于本次交易尚需满足多项交易条件后方可实施，包括但不限于审批风险，本次交易可能被暂停、中止或者取消的风险，审计评估工作尚未完成、标的估值及交易作价尚未确定的风险，业绩承诺风险，本次交易方案调整的风险，收购整合的风险，摊薄公司即期回报的风险，商誉减值风险以及配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险等。具体内容请您随时查阅公司已经披露的相关公告。关于公司重大资产重组事项，公司会根据相关法律法规的规定，以及重组事项的整体的时间进展安排，及时履行信息披露义务。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

Q: 公司 2025 年业务开展情况如何？商业化项目数量现在有多少？公司 2024 年研发费用降幅较大的原因是什么？中美贸易摩擦对公司业务的利与弊？

A: 尊敬的投资者您好，关于您的问题：1、2025 年度，公司业务在稳步并且有序推进过程中，关于公司 2025 年度第一季度的经营及业绩情况，请您关注公司将于 2025 年 4 月 29 日披露的《2025 年第一季度报告》；2、截至 2024 年 12 月 31 日，共有 247 个已确定中试工艺的药品研发管线使用公司的细胞培养基产品，整体相较 2023 年末增加 77 个，其中，商业化生产阶段 8 个；3、2024 年度，公司研发费用下降的主要原因系 2023 年公司

CDMO 业务为 D3 工厂顺利投入使用进行了大量前期研发工作，摸索平台工艺及工艺放大的技术能力以扩大生产规模，因此 2023 年度相关费用较高。此外，奥华院在 2023 年处于项目启动阶段，初期实验室建设费用较高，随着初期工作的完成，在本报告期内相关费用同比下降；4、目前关税政策复杂多变，从目前公司境外收入分布区域来看，公司境外收入主要来自欧洲，目前来看关税政策对公司业务的影响有限。从我们自身业务出发，细胞培养基产品作为生物医药生产成本控制的重要环节，对于之前未进行国产替代的药企以及 Biotech 公司等，我们认为前端成本的增加一定程度上可能会加速国产替代的进程。同时公司 2022 年 4 月已在美国加州湾区设立子公司，在目前的国际政策大环境下，布局美国研发实验室和建设生产基地显得尤为紧迫。整体来看，在目前关税政策下，我们认为对公司细胞培养基业务是呈现正向影响，可以稳定保障生物医药核心原料的供应链的安全。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

Q: 贵司的主营业务是细胞培养产品与服务，细胞培养基作为生物制品生产的重要关键原料，贵司能否介绍一下细胞培养基供应商变更的质量控制体系及质量事故处理流程？

A: 尊敬的投资者您好，根据国家药品监督管理局 2021 年 6 月发布的《已上市生物制品药学变更研究技术指导原则（试行）》，培养基属于生物制品生产企业的重要原材料，生物制品企业对于培养基关键成分的变更（如增加、去除、替换、增多、减少、供应商改变）均根据实际情况纳入变更参考类别，按照《指导原则》的技术要求提供相应说明及更新材料。具体细节及相关要求请您查阅《指导原则》的具体说明。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

Q: 国内 8 个商业化项目处于销售爬坡和产能建设阶段，预计 2025 年放量的依据是什么，会对业绩产生多大贡献？未来三年，培养基业务的营收增长目标和经营策略是怎样的？公司当前的收购进度如何？澎立生物此前估值从 32 亿回落至 24 亿，且 2024 年业绩下滑明显，本次收购的定价依据是什么？是否考虑标的未来盈利能力的修复空间？如何平衡股东利益与并购风险？

A: 尊敬的投资者您好，1、关于商业化项目对于公司业绩的贡献，我们相信伴随着客户销售爬坡以及终端的不断放量，未来将会给公司业务带来一定的增量；2、关于公司未来的业绩目标，请您查阅公司《2023 年限制性股票激励计划》（修订稿）中具体的关于业绩考

核目标；3、关于重大资产重组事项，目前公司已与相关中介机构签署了相关协议，同时在与相关交易各方积极推进本次交易相关的各项工作，关于本次交易的后续进展，请您随时关注公司公告，公司将会按要求及时履行信息披露义务；4、关于定价依据等与本次交易相关的交易细节，公司将在后续的《重组报告书》中详细披露。奥浦迈始终重视全体股东的利益，不断聚焦主业，持续提升自身盈利能力，以期以更优秀的业绩回报广大投资者。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

Q：公司本期盈利水平如何？

A：尊敬的投资者您好。2024年，面临整个生物医药行业景气度的持续波动，面对多重超预期因素冲击的种种挑战，公司秉持为客户提供最优质的细胞培养产品和服务的初心，稳步有序地推进各项工作，报告期内公司实现营业收入29,724.22万元，较上年同期增加22.26%。其中，产品业务实现销售收入42.00%的增长，彰显出公司产品在市场上的强劲竞争力，这主要得益于客户管线的持续推进以及海外业务的快速拓展。公司的归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润相较2023年分别下降61.04%、81.03%，主要原因系：（1）固定费用增加影响：2024年，公司募投项目之一“奥浦迈CDMO生物药商业化生产平台”正式投入运营，进一步补充了公司CDMO业务的服务能力，为公司未来承接临床三期和商业化项目奠定了坚实基础。然而，在募投项目运营初期，相关固定资产投入较大，导致公司相较于2023年新增较多的固定成本支出，主要包括固定资产折旧、能源耗用、设备维护费用等，上述固定成本的增加，对公司的2024年度净利润产生了显著的负面影响。（2）资产减值准备影响：由于CDMO业务的订单增长速度和项目执行进度未能完全符合预期，导致公司募投项目涉及的相关固定资产未能得到充分利用，存在较为明显的减值迹象。根据《企业会计准则》等相关要求，公司对相关资产进行了减值测试，并结合公司聘请的评估机构的评估结果，在报告期内计提了长期资产减值损失1,003.02万元。此外，受宏观环境波动等多重因素的扰动以及部分客户经营状况变化的影响，尽管公司已采取多种措施加强应收账款管理，但仍有部分应收账款未能收回，故基于谨慎性原则考虑，公司计提信用减值损失692.43万元。上述两项资产减值损失共计1,695.45万元，对公司2024年度的净利润产生了较大影响。（3）税收优惠变化影响：2024年，因公司被取消高新技术企业资格，公司不再享受国家高新技术企业的相关优惠政策，故公司的企业所得税税率由15%上升至25%，致使本报告期所得税费

用增加 655.96 万元。因税率调整导致公司缴纳企业所得税增加，进而对报告期内净利润产生显著影响。关于本报告期业绩的具体情况，请您查阅公司《2024 年年度报告》。未来，公司将继续坚持“Cell Culture and Beyond”的战略方针，以技术创新和客户需求为导向，以细胞培养为核心，围绕生物医药细胞培养领域，持续拓展和深化产品线，致力于打造覆盖生物药研发全链条的一站式平台，为生物医药行业提供强有力的供应链支撑，不断实现公司可持续发展。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

Q: 贵司作为上市公司，尤其是作为生物医药供应链企业，如何履行企业的社会责任，如何保证药品供应链的稳定性与可及性？

A: 尊敬的投资者您好，在面对日益复杂的全球格局，面对宏观环境和行业景气度的波动，奥浦迈秉持为客户提供最优质的细胞培养产品和服务的初心，全体员工戮力同心，积极应对，稳生产、保供货，始终秉承着“成就客户、团队协作、开放自省、追求卓越”的核心价值观，坚持“至臻工艺、至善品质”的质量方针，致力于打造国际化培养基优质品牌，推动生物医药产业的更高质量、更高水平发展。作为生物医药供应链中的一环，我们深知自身业务的重要性，奥浦迈将继续坚持以客户需求为导向，进一步优化供应链管理能力和提升供应链韧性，强化质量管理和合规监督，增强应急保障能力。通过多措并举，密切关注市场动态，我们有信心稳定保障生物制药供应链的安全，为客户提供更加可靠、高效的支持，助力生物医药行业的稳健发展。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

Q: 贵司对于细胞培养产品与服务及 CDMO 业务未来的发展计划是怎样的？

A: 尊敬的投资者您好。未来，公司将继续坚持“Cell Culture and Beyond”的战略方针，以细胞培养基为核心，拓展创新产品线，强化 CDMO 服务能力，深耕国内市场并加速全球化布局。在细胞培养基产品优化与拓展方面，公司继续围绕细胞培养为核心的技术优势，深化细胞培养基研发，持续优化无血清培养基、化学成分确定培养基等核心产品，紧跟市场及客户需求，持续加大研发力度，不断拓展公司培养基产品品类，除不断优化并丰富现有的 CHO 和 HEK293 系列产品品类之外，公司会大力加大疫苗、昆虫培养基的研发力度，不断推陈出新，同时布局新兴技术领域，加速开发适用于基因治疗、细胞治疗、ADC 等新兴领域的培养基和配套产品，抢占高增长赛道。除细胞培养基产品之外，公司还围绕细胞培养为核心，积极推进转染试剂、琼脂糖、组织/细胞冻存液等一系列创新产品的研

发与市场推广；在 CDMO 服务能力提升方面，公司已经能够为客户提供覆盖临床 III 期及商业化生产阶段的全流程生物药 CDMO 项目解决方案，未来公司将不断提升 CDMO 服务能力，满足客户从临床前到商业化生产的需求。非常感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

三、总结（上证路演中心、马潇寒女士）

（马潇寒女士）由于时间的关系，公司本次业绩说明会即将结束，感谢大家的参与以及对奥浦迈的关注与支持，如各位投资者还有进一步的问题，可以通过公司邮箱、投资者热线、e 互动等方式与我们做更深入的探讨，同时，也希望大家今后一如既往的支持奥浦迈的发展，见证奥浦迈的成长。

最后，再次感谢上海证券交易所、上证路演中心为我们提供的交流平台和良好服务！今天的交流到此结束，谢谢大家！

（上证路演中心）本次 2024 年度科创板生物制品及 CXO 行业集体业绩说明会到此圆满结束。感谢各位投资者和网友的积极参与，如各位还有进一步的问题，可通过上证 e 互动平台与公司保持沟通，谢谢！

会议记录人：马潇寒 填表人：陈慧 填表日期：2025. 4. 24