



2025第一季度 业绩说明会

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司

2025年4月

凯莱英（股票代码：002821.SZ/6821.HK）

- 本文件不得用于公开传播，其中所包含的信息仅供与凯莱英医药集团（天津）股份有限公司（“**本公司**”，连同其子公司，以下合称“**本集团**”）有关的人士及其顾问使用。本公司仅向有限数量的收件人提供本文件。本文件的内容未经任何司法辖区的监管机构审阅。在某些司法辖区派发本文件可能会受到法律限制，持有本文件的任何人都应了解并且遵守该等限制。任何不遵守该等限制的行为均可能违反美国、加拿大、中国或日本的证券法或其他类似司法辖区的法律。您一旦接收本文件，即代表您同意受到前述限制的约束。
- 前瞻性陈述
- 本演示材料本演示材料有若干前瞻性陈述，该等前瞻性陈述并非历史事实，乃基于本公司的信念、管理层所作出的假设以及现时所掌握的资料而对未来事件做出的预测。尽管本公司相信所做的预测合理，但是基于未来事件固有的不确定性，前瞻性陈述最终或变得不正确。前瞻性陈述受到以下相关风险的影响，其中包括本公司所提供的服务的有效竞争力、能够符合扩展服务的时程表、保障客户知识产权的能力、行业竞争、紧急情况及不可抗力的影响。因此，阁下应注意，依赖任何前瞻性陈述涉及已知及未知的风险。本演示材料载有的所有前瞻性陈述需参照本部分所列的提示声明。本演示材料所载的所有信息仅以截至本演示材料做出当日为准，且仅基于当日的假设，除法律有所规定外，本公司概不承担义务对该等前瞻性陈述更新。
- 《企业会计准则——基本准则》 财务计量
- 本演示材料按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。该准则与其他国家惯常使用的会计准则在一些重要方面存在差异。同时为了更好地反应经营成果和关键业绩，本公司调整了汇兑波动相关损益的范围，以反应该范围的变化。
- 采用经调整之财务指标
- 本公司已提供作为额外财务计量的经调整的归母净利润及经调整的归母净利率，惟该等数据并非国际财务报告准则所要求，也不是按该准则所呈列。本公司认为以上经调整的财务计量有利于管理层及投资者理解以及评估本公司的基础业绩表现及经营趋势，并且通过参考该等经调整财务计量，及借着消除本集团认为对本集团业务的表现并无指示性作用的若干异常、非经常性、非现金及/或非经营项目的影 响，有助管理层及投资者评价本集团财务表现。然而，该等非国际财务报告准则财务计量的呈列，不应被独立地使用或被视为替代根据国际财务报告准则所编制及呈列的财务资料。该等经调整业绩不应被独立看待，或被视为替代根据国际财务报告准则所编制的业绩结果。

15.41 亿元

Q1收入

↑ +10.1%

42.5%

毛利率

(1.0pts)

小分子 CDMO业务

收入基本持平 毛利率：45.2%

3.27 亿元

归母净利润

↑ +15.8%

21.2%

归母净利率

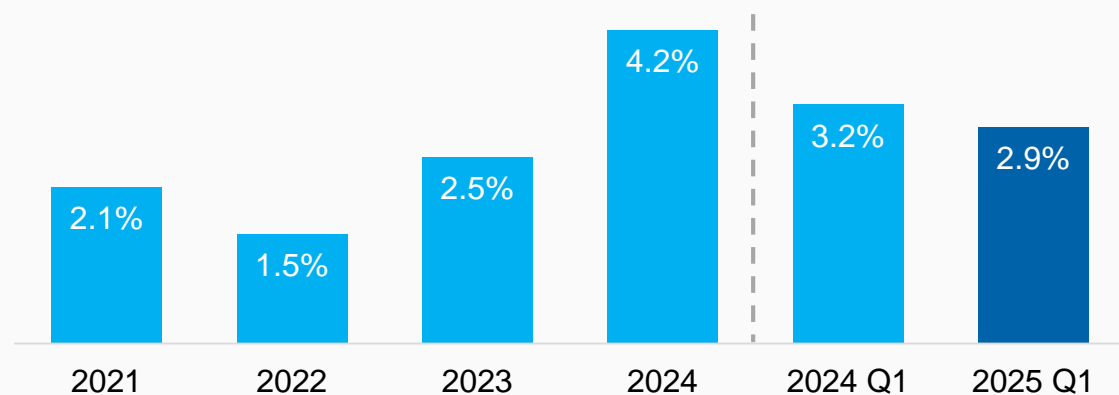
↑ +1.1pts

新兴业务

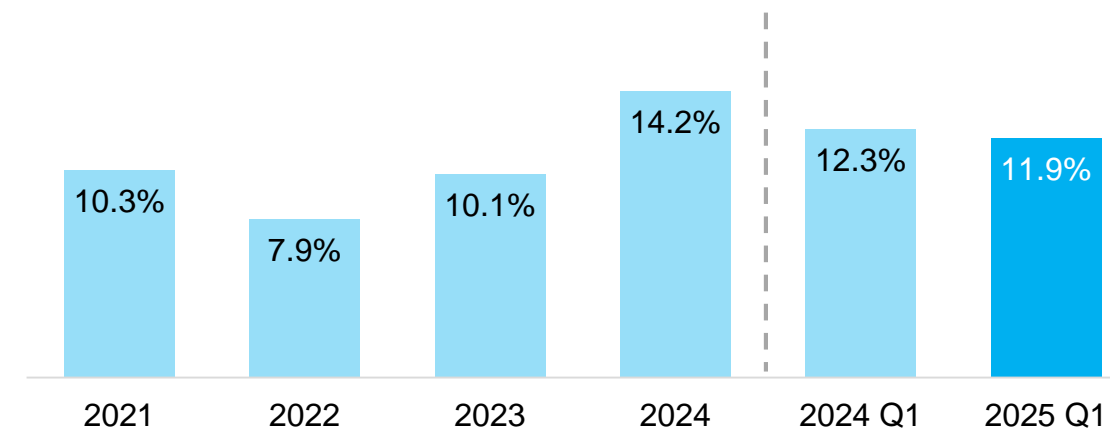
收入 ↑ >80% 毛利率：33.1%

公司持续推进降本增效的相关管理措施，加快推进新业务爬坡，
2025年Q1，净利润增速较营业收入增速高5.7个百分点

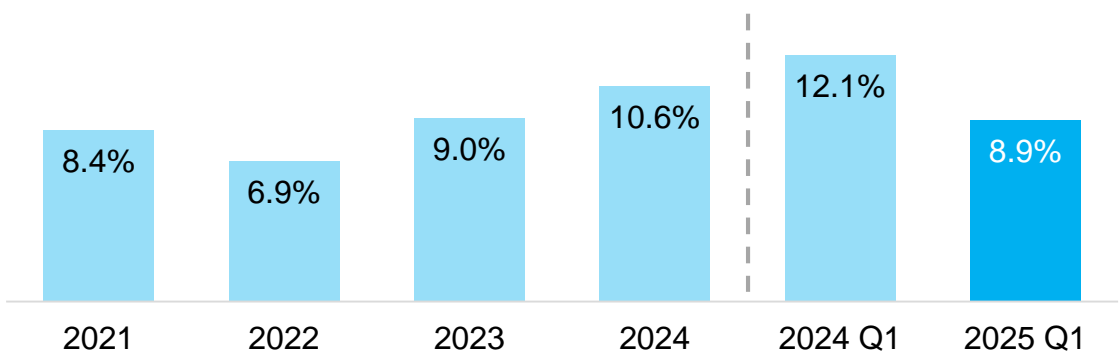
销售费用占营业收入比例



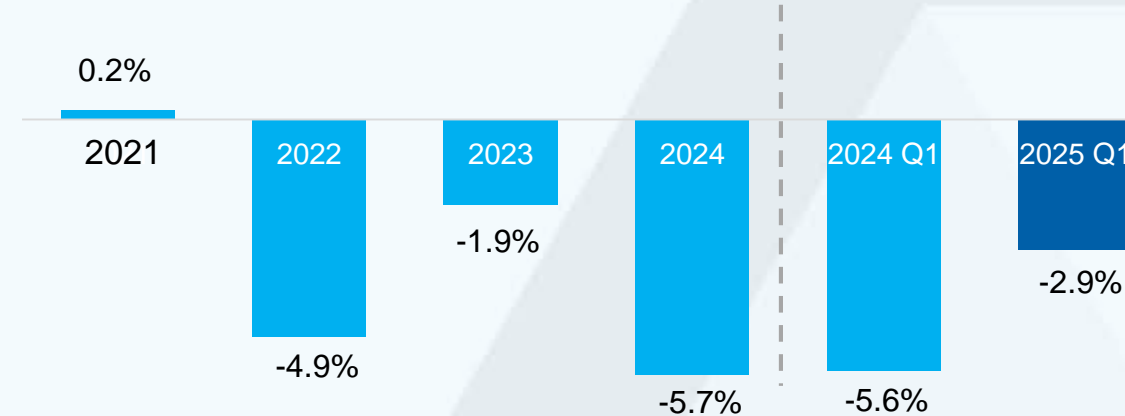
管理费用占营业收入比例

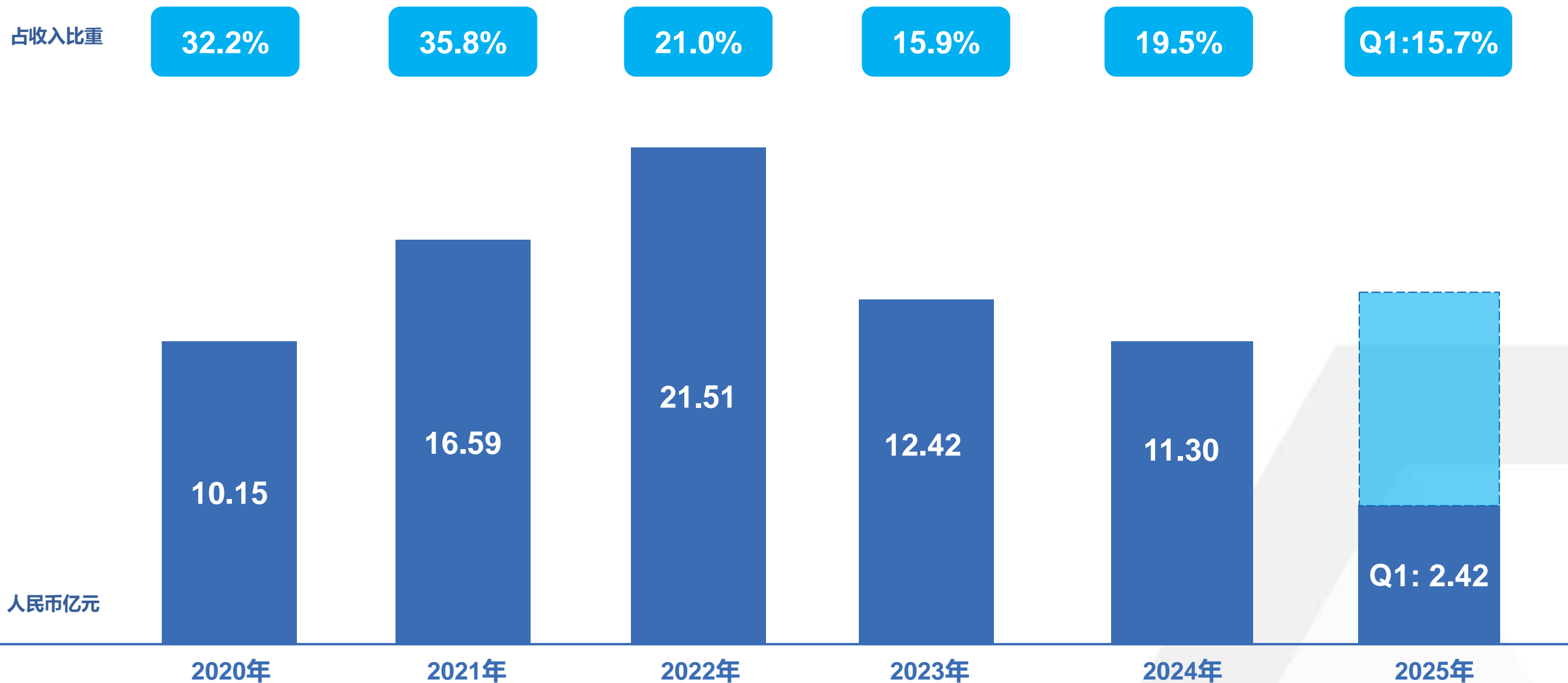


研发费用占营业收入比例



财务费用占营业收入比例







在行业持续筑底背景下，结合市场环境情况和公司业务进展中呈现的积极信号，预计2025全年收入实现双位数的增长

持续推进降本增效的相关管理措施，切实提升业务利润率，力求盈利增长超过收入增速

加大市场开拓力度和业务竞争力提升，特别是多肽、寡核苷酸、ADC等增量业务，为后续业务的持续增长打下坚实基础

以Sandwich Site为依托，深化推进海外商业化产能建设，平衡好战略落地和运营成本控制

附注

 ASYM-CHEM



人民币百万元

	2025 Q1	2024 Q1
营业收入	1,541	1,400
营业成本	(886)	(791)
毛利润	655	609
税金及附加	(12)	(41)
销售费用	(44)	(45)
管理费用	(184)	(173)
研发费用	(138)	(169)
财务费用	45	78
加：其他收益	18	17
投资收益	10	9
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10	7
信用减值损失（损失以“-”号填列）	6	2
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(8)	-
营业利润	358	295
减：营业外支出	1	0
利润总额	357	295
减：所得税费用	32	15
净利润（净亏损以“-”号填列）	325	280
1.归属于母公司所有者的净利润	327	282
2.少数股东损益	(2)	(2)

人民币百万元

	2025 Q1	2024
流动资产：		
货币资金	6,802	5,789
交易性金融资产	764	1,540
应收账款及应收票据	1,676	1,837
预付款项	110	89
其他应收款	21	27
存货	1,187	1,193
合同资产	120	102
一年内到期的非流动资产	256	254
其他流动资产	216	219
流动资产合计	11,152	11,050
非流动资产：		
长期股权投资	537	537
其他非流动金融资产	158	158
固定资产	3,923	3,974
在建工程	1,988	1,867
使用权资产	288	297
无形资产	426	430
商誉	146	146
长期待摊费用	95	99
递延所得税资产	259	248
其他非流动资产	475	483
非流动资产合计	8,295	8,239
资产总计	19,447	19,289

人民币百万元

	2025 Q1	2024
流动负债:		
应付账款	468	451
合同负债	353	270
应付职工薪酬	159	317
应交税费	89	115
其他应付款	444	514
一年内到期的非流动负债	45	42
流动负债合计	1,558	1,709
非流动负债:		
租赁负债	274	283
递延收益	325	299
递延所得税负债	95	135
非流动负债合计	694	717
负债合计	2,252	2,426
所有者权益:		
股本	368	368
资本公积	9,403	9,396
减: 库存股	1,232	1,232
其他综合收益	27	27
盈余公积	209	209
未分配利润	8,405	8,078
少数股东权益	15	17
所有者权益合计	17,195	16,863



谢谢



ASYMCHEM