

## 投资者关系活动记录表

证券代码：688293

证券简称：奥浦迈

|  |  |
|--|--|
| 活动日期：2026年5月13日 15:00-17:00  |  |
| 奥浦迈：科创板企业成果转化与民生赋能之2025年度生物制品行业集体业绩说明会   |  |
| 活动地点：上海证券交易所 上证路演中心  |  |
| 活动类别： <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ）  |  |
| 公司出席人员：<br>董事长、总经理（代行董事会秘书职责）肖志华；董事、副总经理、首席财务官倪亮萍；<br>独立董事张元兴；独立董事李晓梅；独立董事文光伟；   |  |
| 会议记录：<br>一、开场（上证路演中心、肖志华先生）：<br>（上证路演中心）各位嘉宾、各位投资者、各位网友，大家好！欢迎光临十五五·科创惠民——科创板企业成果转化与民生赋能之2025年度生物制品行业集体业绩说明会。<br>2026年5月13日，科创板“十五五”主题集体业绩说明会之生物制品行业专场正式召开，本期参会公司有浩特生物、嘉必优、申联生物、诺唯赞、赛伦生物、阿拉丁、康希诺、南模生物、百克生物、特宝生物、奥浦迈、欧林生物、华熙生物、昊海生科、百利天恒、凯因科技、纳微科技、赛分科技。“十五五”主题集体业绩说明会的形式是过去的细分行业集体业绩说明会的升级版，本年度突出围绕“十五五”规划的“科技自立自强”“科创惠民”“未来产业”“绿色科创”四大主题板块，覆盖20个科创板细分产业链，让同一个细分行业的上市公司集中展示经营成果，深度解读科创企业发展与国家战略的契合点，透彻分析利好措施、发展机遇和投资价值，方便投资者一站式了解行业整体情况，更加深入理解企业的产业链定位和未来发展布局。<br><br>(肖志华先生)各位投资人大家好， |  |

2025 年，奥浦迈围绕“细胞培养产品+生物医药开发生产服务”一体化平台战略持续发力，经营质量与增长动能同步提升。公司核心业务培养基产品保持高速增长，规模效应逐步显现，盈利能力与现金流质量持续优化。下面我从以下几个方面总结 2025 年度业务：

1、核心细胞培养产品业务高速增长，细胞培养基收入超过 3 亿，同比增长 23%。蛋白抗体临床和商业化管线大幅增长，截至 2025 年末，临床和商业化管线达到 327 个，较 2024 年末净增 80 个，相较去年同期增加 32.4%，其中，临床 III 期 34 个，商业化项目从 8 个增加至 15 个。商业化管线的快速增加，是公司多年研发投入与工艺验证厚积薄发的必然成果，是国内培养基销售增长强有力的保障。

2、国际化战略持续推进：2025 年，公司境外收入占总收入比例已达 30.90%，成为整体业绩增长的重要引擎，在欧洲市场稳扎稳打的同时，公司持续推进全球化布局：美国加州研发实验室已投入运营，新生产车间预计 2026 年投产。与此同时，在国内创新药出海的浪潮下，加速带动奥浦迈培养基进入海外 CDMO 以及跨国药企的供应链，为下一阶段的业绩增长奠定了坚实基础。

3、积极推进行业并购整合：围绕“细胞培养产品+服务”核心战略，公司于 2025 年筹划并推进收购澎立生物的重大资产重组项目，将服务能力从上游培养基延伸至临床前 CRO 关键环节。澎立生物深耕行业多年，药理药效和 DMPK 平台动物模型丰富、体系成熟。得益于 CXO 行业景气度的回升，澎立生物完成年度业绩承诺利润目标。2026 年，伴随着两家公司的深度融合，我们将在国内外市场实现全方位协同，更好地服务海内外客户。

4、CDMO 服务能力全面提升：2025 年，公司 D3 工厂已进入正式生产阶段，并且顺利通过了关键客户及欧盟质量授权人（QP）的现场审计。这标志着奥浦迈具备了从基因研发到商业化生产的全产业链服务能力。报告期内公司成功协助客户获得 10 个临床批件，充分验证了公司在项目管理和质量体系上的综合实力。进入 2026 年，随着产能持续释放，CDMO 工厂的产能利用率有望进一步提升。

5、持续创新，积极打造产业生态：2025 年，公司研发推出多款新一代细胞培养基产品，包括 CHO 培养基的迭代系列、疫苗用无血清培养基、昆虫培养基以及细胞治疗用（包括 NK 和干细胞）的无血清培养基，为 2026 年培育了新的增长点。与此同时，创新中心业绩快速增长，奥华院多项科研成果加速向产业化迈进。更值得关注的是，公司和道彤资

本联合发起的“奥创先导生物制造产业基金”正式启航，将致力于围绕公司发展战略，赋能创新药研发，构建协同发展的产业生态。

面向未来，奥浦迈将继续围绕“细胞培养产品+CRDMO 服务”一体化的发展战略，持续巩固国内市场护城河，同时加大国际化拓展力度，加快创新成果转化，以卓越的细胞培养产品和服务，赋能全球药企与创新生物科技公司，致力于打造具有全球影响力的知名品牌。最终，在全球生物医药产业链中构建一个具有持续竞争力的解决方案平台，致力于为股东创造长期、稳健的回报。

接下来，我们将就公司 2025 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互动，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：**公司“培养基 + CDMO”双轮驱动下，2026 年在 CGT 培养基与海外商业化上有哪些明确的里程碑与产能规划？

**A：**尊敬的投资者，您好。2025 年，公司积极推进疫苗和细胞及基因治疗（CGT）领域培养基开发，在 CGT、干细胞治疗等新兴领域持续突破，成功开发出多款适用于这些领域的培养基产品，同时持续布局新兴技术领域，加速开发适用于基因治疗、细胞治疗等领域的培养基和配套产品。

海外客户的持续拓展，是近期公司最重要的战略方向之一。2025 年，公司部分客户的管线在海外推进的非常顺利，并且公司在细胞株构建、工艺开发及中试生产都有一些订单，国内和海外有 CDMO 的新项目。报告期内，美国子公司研发中心正式投入使用，目前美国商务和市场团队初步完成搭建，公司境外收入同比增长 15.94%，保持稳健增长态势。与此同时，在国内创新药出海的浪潮下，也会加速带动奥浦迈培养基进入海外 CDMO 以及跨国药企的供应链。未来，公司将持续以美国子公司为战略支点，加速全球化布局，不断提升品牌国际影响力，深化与全球客户的合作，推动培养基产品及 CDMO 服务在海外市场的全面拓展。感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

**Q：**并购澎立生物已满一年，目前协同落地进展如何？对 2026-2027 年业绩与商誉风险有何预期？

**A:** 尊敬的投资者，您好。关于公司重大资产重组事项涉及的资产过户工作已于 2026 年 1 月完成，澎立生物自 2026 年 1 月起正式成为奥浦迈全资子公司。目前，公司整体协同策略主要是双方在理念一致基础上，保持独立运营，发挥各自专业优势。澎立生物是一家非常优秀的公司，其整体运营与业务发展均保持着良好且稳健的态势，所以从业务角度，澎立生物依旧会保持独立运营。2026 年 2 月，澎立生物的实际控制人、董事长 JIFENGDUAN（段继峰）先生已加入公司董事会。从其他管控和整合方面来看，澎立生物的财务、证券事务、内控等方面的整体标准都会与奥浦迈的标准保持一致，确保推进业务的同时稳步合规经营。与此同时，两家公司也在商务端加快推进客户资源共享与交叉销售，经初步统计，在 2023 年至 2024 年内，公司与澎立生物均独立开发客户群体，基于此情况之下，公司与澎立生物在服务客户中重叠数量约 200 多家，客户具有一定的重叠性。借助澎立生物成熟的国际化商务拓展团队，与跨国医药企业客户建立良好合作关系，加速自身培养基产品及服务在海外市场的推广，切实有效的提升公司在海外市场的品牌影响力及市场份额。

伴随着海外市场的进一步推进以及相对后期的临床三期以及商业化项目的用量的不断增加，同时结合澎立生物实际业务推进情况，澎立生物和奥浦迈的管理层都对未来业绩比较有信心。加之本次交易的收购方案设立了对赌期保障机制，可以有效避免短期业绩压力损害公司长远发展。需要重点提示的是，鉴于并购交易的合并会计处理，PPA 影响将会有一定的持续性，金融负债的波动性也会对公司合并净利润产生重大影响，尽管上述影响是会计计量的结果，不直接反映公司实际经营情况，但从合并的角度公司需提示仍存在商誉减值风险、金融负债波动的风险以及汇率波动的风险，敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对奥浦迈的关注，谢谢。

**Q:** 作为科创板科创惠民代表，公司在高端培养基国产替代与降低生物药成本方面，未来三年的技术突破与惠民举措是什么？

**A:** 在当前复杂多变的国际大环境下，细胞培养基产品作为生物医药的核心原材料以及生产成本控制的重要环节之一，能够提供性能与进口产品相似、甚至优于进口产品的细胞培养基的企业将在激烈的市场竞争中脱颖而出，整体供应链的稳定性以及前端成本的增加一定程度上会加速国产替代的进程。

2025 年，美国子公司研发中心正式投入使用，目前美国商务和市场团队初步完成搭

建。在国际市场拓展方面，公司已取得阶段性成果，目前，公司和美国 MNC 公司接洽比较顺利，相关产品在部分美国药企进行测试并且有些项目表现非常优异；部分客户的管线在海外也推进的非常顺利。同时公司已通过欧盟 QP 审计，CDMO 质量管理体系已达到欧盟 GMP 法规要求，将为我们进一步拓展国际市场提供坚实的基础。

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，奥浦迈将坚持以客户需求为导向，持续加大创新投入，积极推进新兴领域的突破，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。我们有信心伴随着客户管线的推进，越来越多项目上市以及上市后变更获批，公司业绩预计会维持较高的增长，以期通过多措并举，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。

### 三、总结（上证路演中心、肖志华先生）

（肖志华先生）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）本次十五五·科创惠民——科创板企业成果转化与民生赋能之 2025 年度生物制品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： /

填表人：陈慧 朱家敏

填表日期：2026.5.13