

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-005

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 3 日(周四)下午 13:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事、首席运营官 张达先生 2、高级副总裁、董事会秘书 徐向科先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、ADC、多肽新兴业务，产能爬坡阶段如何改善整体毛利率水平？ 尊敬的投资者，您好！目前建设的多肽产能以商业化产能为主，满产需一定周期爬坡。当前在服务一个商业化多肽项目，其余项目预计 2028 年起陆续推进上市，验证批（PPQ）与商业化备货预计 2027 年开始。据此，商业化产能满产尚需时间爬坡；产能陆续爬坡后，多肽业务盈利能力将显著改善。生物大分子 CDMO 商业化生产基地，一期已全面投产并进入验证批（PPQ）生产阶段；今年启动二期扩建，其中包括 ADC 的（原液）DS 环节增加非高活产线；后续随着产能爬坡将显现规模化效应。在爬坡阶段我们也会通过持续提高效率来改善毛利率表现。 2、奉贤生物大分子新车间投产，内部如何做好跨基地产能调配？ 尊敬的投资者，您好！奉贤生物大分子新车间投用后，公司对金山、奉贤等生物大分子厂区实行统一统筹调度，共用统一质量、项目管理及排产体系。公司根据各厂区产线条件、产能负荷、项目类型与客户诉求进行跨厂区资源分配，奉贤重点承接抗体、ADC 中后期及商业化项目，与金山基地形成互补协同，提升整体产能利用效率。跨厂区生产严格执行 GMP 规范，保障产品质量一

致性。感谢关注。

3、公司财报上提到按固定汇率计算，这个固定汇率的参照是多少？

尊敬的投资者，您好！公司定期报告披露的恒定汇率口径数据，系采用去年同期外币收入的整体综合平均汇率换算本期外币收入。该处理方式旨在剔除汇率波动带来的干扰，客观反映公司实际业务增长水平，为投资者提供更具可比性的经营参考。具体财务信息请以公司定期报告为准。感谢您的关注！

4、尊敬的公司领导，您们好！感谢公司全体同事的努力，使公司重新进入了增长的轨道，请问公司传统的小分子业务有再次腾飞的前景么？公司能否做好外汇管理，避免因为美元涨跌带来利润的大幅度波动？新兴业务由于大量固定资产投入，如何折旧，折旧费用会长期压制新兴业务利润率么？

尊敬的投资者，您好！公司小分子业务仍在调整期，2026年目标稳健增长，上半年新签订单同比改善，主要增长来自后期及商业化项目，后续订单增速要看商业化需求与新客户拓展情况。公司积极布局减重、肿瘤领域，积极开拓分子胶、PROTAC领域。汇率影响方面，公司海外收入占比高，难以完全规避汇率波动，此前外汇管理保持中性，目前正研究优化外汇风控策略。新兴业务资本化投入，目前建设的多肽产能以商业化产能为主，满产需要爬坡周期；目前服务1个商业化多肽项目，其余项目2028年起陆续上市，验证批（PPQ）和商业化备货预计2027年启动。产能爬坡后多肽盈利能力会有显著改善。以上为基于在手订单的初步预估，创新药上市存在不确定性，产能、毛利率请以公司定期报告为准。感谢关注！

5、不同业务线扩产，公司设置怎样的产能利用率考核阈值？

尊敬的投资者，您好！通常情况，公司的产能是根据不同业务板块，不同的工艺需求、执行期等因素进行合理匹配的。小分子业务的部分产能通用性较强，公司也积极通过连续性反应、酶催化等绿色制药技术提升生产效率。新兴业务方面，化学大分子、生物大分子等需求持续增长，公司根据市场需求及在手订单对应做产能建设的前瞻性布局。感谢您的关注！

6、尊敬的公司领导您们好！美元对人民币贬值已经很长一段时间了，公司业务上对外报价当前是否已经考虑了这一因素，报价能否对冲美元汇率贬值？

尊敬的投资者，您好！公司海外业务占比较高，美元兑人民币汇率波动会对经营产生一定影响。对外报价主要基于市场竞争格局、项目成本等综合因素确定，报价会考虑汇率的变动，但很难说通过报价完全对冲汇率贬值带来的风险。过往公司对外汇风险整体采取中性管理思路，保持策略的连续性。面对当前汇率环境，公司已加大对汇率走势的研判，正在评估、优化外汇风险管理工具与应对方案，尽力降低汇率波动对公司经营成果的冲击。感谢您的关注！

7、尊敬的公司领导，您们好！小分子减肥药和口服多肽减

	肥药作为当前美国市场的明星药物，依从性好，请问公司如何提高为此类药物的服务能力？ 尊敬的投资者，您好！从行业角度来看，未来一段时间多肽需求仍然非常旺盛，公司会更长远去看，随着产能、效率提升，以及这些药品竞争加剧，客户会关注生产成本的持续优化。特别是未来如果出现口服多肽的大规模增长，API 用量比注射多肽更高，客户对成本诉求会较为迫切。所以，公司多肽业务策略是短期解决供给、长期降低成本。公司在抓业务拓展的同时，也持续在做技术储备和工艺优化，致力于提高产量、优化生产成本，全面提升多肽领域的竞争力和交付能力。感谢关注！ 8、制剂 CDMO 板块，后续更侧重海外还是国内客户的拓展？ 尊敬的投资者，您好！依托成熟的复杂制剂开发能力，除服务传统片剂、水针剂及滴眼剂等剂型，近年来公司服务项目也覆盖脂质体、PLA 纳米粒、长效注射原位凝胶、微米长效注射剂等高端缓控释制剂领域，公司制剂 CDMO 板块服务覆盖产品矩阵持续丰富，截至 2026 年半年度报告披露日，在手订单金额同比增长 30.93%，其中境外订单占 33.37%。公司将持续深耕国内市场，并加速国际化发展步伐。感谢您的关注！ 9、未来在融资、股东回报上会如何统筹考量？ 尊敬的投资者，您好！公司自成立以来聚焦主业，深耕 CDMO 行业二十余年，为国内外制药公司提供从临床前研究到药品上市商业化生产的全链条 CMC 服务。公司根据自身发展战略、行业发展趋势和竞争格局等综合情况审慎研究经营融资方式和方案。未来如有相关计划，公司将按照上市公司信息披露相关规定及时履行审议程序及信息披露义务。 在股东回报方面，凯莱英秉承以投资者为本的发展理念，每三年滚动制定股东回报规划，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性。未来，公司将继续统筹长期发展与股东回报、兼顾考虑股东的即期利益和长远利益，根据实际经营情况，采取合理方式与投资者共享公司发展成果。 10、连续流、绿色工艺，除降本外如何转化为客户层面竞争优势？ 尊敬的投资者，您好！连续生产技术是指将传统的批次生产工艺转变为自动化连续性的工艺；在安全性、工艺稳定性、收率、三废处理能力、成本效益等方面均有显著优势。我们是世界上最早将连续生产技术应用在药品生产的公司之一，并是为数不多的成功将连续生产技术应用在吨级规模化药品生产的公司之一。感谢您的关注！
附件清单(如有)	无
日期	2026-09-03