

## 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：2026年4月30日 上午 8:30</p>									
<p>活动地点：奥浦迈：2026年第一季度业绩电话交流会 线上电话会议</p>									
<p><b>参会机构：</b>                  华泰证券资产管理、清池资本（香港）有限公司、深圳市领骥资本管理有限公司、上海易正朗投资管理有限公司、平安证券、东方证券、国泰海通、中信证券、国联民生、中金医药、招银国际、国海医药、泰康资产管理有限责任公司、泰山财产保险股份有限公司、南方基金、招商基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、国联安基金管理有限责任公司、东海基金管理有限责任公司、光大证券股份有限公司（自营）、前海开源基金（深圳）管理有限公司、华夏基金、富安达基金、申万菱信基金管理有限公司、摩根基金管理(中国)有限公司、天治基金管理有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、浙商资管、华安基金、上海勤远私募基金管理中心（有限合伙）、鹏扬基金管理有限公司、巨杉（上海）资产管理有限公司、东吴证券、上海高恩私募基金管理有限公司、兴业证券、上海名禹资产管理有限公司、开源证券、中信建投、金鹰基金、江西彼得明奇私募基金管理有限公司、华西医药、太平洋资产管理有限责任公司、仁布投资、深圳市坪山区发展和改革局(深圳市坪山区国防动员办公室、深圳市坪山区人民防空办公室)、嘉实基金管理有限公司、苏州君裕资产管理有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司、信达澳亚基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、中银基金管理有限公司、上海康橙投资管理股份有限公司、信达证券、中泰证券、中信保诚基金管理有限公司、宝盈基金、国泰基金、摩根士丹利基金管理(中国)有限公司、华宝基金等</p>									
<p><b>活动类别：</b></p> <table border="0"> <tr> <td><input type="checkbox"/>特定对象调研</td> <td><input checked="" type="checkbox"/>分析师会议</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/>媒体采访</td> <td><input type="checkbox"/>业绩说明会</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/>新闻发布会</td> <td><input type="checkbox"/>路演活动</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/>现场参观</td> <td><input type="checkbox"/>其他（ ）</td> </tr> </table>		<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 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（ ）
<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 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（ ）								
<p><b>公司参会人员：</b>                  奥浦迈董事长、总经理肖志华；澎立生物 JIFENG DUAN（段继峰）；奥浦迈副总经理、首席财务官倪亮萍；董办团队</p>									
<p><b>会议记录：</b></p> <p>一、公司 2026 年第一季度整体经营情况介绍：</p> <p>（一）肖志华博士介绍奥浦迈整体经营情况</p> <p>2026 年第一季度，公司完成澎立生物的资产过户手续，自 2026 年 1 月起，澎立生物 100%纳入奥浦迈合并报表范围。公司始终坚持“细胞培养产品+CRDMO 服务”一体化发展战略，致力于赋能全球药企与创新生物科技公司。从合并层面，公司实现了营业收入约 1.8 亿，净利润达到了 3,923 万元。为了便于大家更加充分的了解奥浦迈原有业务与澎立生物的实际业务情况，下面我将先着重介绍奥浦迈 2026 年第一季度的业务情况。</p>									

### 1、细胞培养基产品业务

2026 年第一季度，作为公司营业收入的核心支柱，细胞培养产品业务实现营业收入 9,324.35 万元，相较上年同期实现 27.15% 的显著增长，继续维持去年的增长趋势。这一增长得益于公司在产品优化、研发投入和市场开拓上的持续努力，客户认可度不断提升，这也促使产品业务在报告期内实现了高质量的发展。与此同时，蛋白抗体临床和商业化管线保持快速增长，截至 2026 年第一季度末，临床和商业化管线达到 352 个，较 2025 年末净增 25 个，其中，临床 III 期 39 个，商业化项目 15 个。商业化管线的加速拓展，充分展现了公司强大的核心竞争力和坚实壁垒，公司将持续加大研发投入力度，不断夯实并拓展既有护城河。

### 2、CDMO 服务业务

报告期内，CDMO 服务业务受市场环境及项目交付周期等因素影响阶段性承压，相较上年同期有所下降。目前奥浦迈已进入部分海外头部 CDMO 供应链体系，后续将积极优化项目运营效率提升，力争季度实现业务稳步回升。

### 3、国际化方面

报告期内，公司正式收到日本 PMDA 确认函，公司自主研发的 CHO 细胞培养基 OPM-CHO CD07 DPM 已顺利完成 PMDA 主文件 (MF) 备案。继完成美国 FDA 备案后，CD07 再次获得 PMDA 备案。连续通过两大权威机构备案，充分体现了公司质量体系与国际标准的全面接轨，也为公司进一步拓展海外市场奠定了坚实的合规基础。与此同时，公司持续关注海外客户的需求，美国子公司团队的搭建完成以及美国子公司工厂建设的持续推进，进一步增强了海外市场的拓展能力。近几年，公司产品业务板块海外收入的不断增长，也逐步证明了公司的产品在海外客户的认可度，我们相信在产品性能表现上的优秀表现，同时凭借更优惠的价格以及更快捷的服务，对于赢得海外客户的认可会有很强的竞争力。

展望未来，我们将继续秉持“细胞培养产品+CRDMO 服务”一体化的发展战略，持续优化产品线，推出更多领先的细胞培养基产品和创新型生物产品；同时通过与澎立生物的深度融合，通过 1+1>2 的协同效应相互支撑，打造“产品+服务”深度融合的全链条业务生态，构建覆盖“研发—生产—全球化”的一体化生物药创新服务平台，共同推动技术转化、加速新药开发，并为全球客户提供从早期开发到商业化生产的端到端解决方案。

## (二) JIFENG DUAN (段继峰) 博士介绍澎立生物整体经营情况

2026 年第一季度，澎立生物实现营业收入 8,075.39 万元，受美元汇率波动的不利影响，澎立生物归母净利润有所亏损。从历年澎立生物的经营数据来看，受行业季节性特征等因素影响，一季度数据相对平缓，属于正常预期范围内，后续季度的表现将是构成全年业绩的核心支撑。与此同时，澎立生物的海外订单继续保持稳步增长态势，是公司的经营韧性和成长确定性的重要体现。

澎立生物作为技术驱动型企业，在疾病模型深度与技术平台广度方面取得了重要进展。(1) 在自身免疫与炎症领域，针对系统性红斑狼疮(SLE)、关节炎、炎症性肠病(IBD)、瘙痒及脱发等适应症，持续推进疾病模型与评价体系建设，临床前研究支持能力显著提升。(2) 在移植免疫与器官保护方面，围绕移植排斥及缺血再灌注损伤等复杂场景持续开发新模型，为免疫调节研究提供了更有力的评价工具。(3) 在高临床相关性模型方面，持续强化非人灵长类(NHP)及代谢、肾病等特色药效模型研究，进一步提升平台的转化医学价值。(4) 在肿瘤创新疗法领域，聚焦原位、转移及肿瘤微环境等方向开展多类模型探索，增强了对肿瘤免疫疗法的临床前综合评价能力。此外，澎立生物在前沿技术平台方面持续赋能，围绕小核酸、生物分析、先天免疫通路及 3D 培养等方向推进方法开发，增强了从早期筛选到药效评价的一体化研发支撑能力。以上进展进一步夯实了澎立生物的技术护城河，为未来业务持续拓展提供了有力支撑。

目前，澎立生物和奥浦迈在海外 BD 团队建设方面取得了阶段性进展，通过相互联合，商务项目交叉协同初显成效。澎立生物将持续坚持既定战略，持续推动研发投入，加速市场、业务、财务等方面的融合，构建覆盖“研发—生产—全球化”的一体化生物药创新服务平台。

## (三) 倪亮萍女士介绍公司财务业绩情况

报告期内，公司实现营业收入 1.82 亿，归属于上市公司股东的净利润 3,922.89 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 459 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 27.4 亿元；基本每股收益和扣非后基本每股收益分别为 0.30 元和 0.07 元。鉴于自 2026 年 1 月 14 日起，澎立生物纳入公司合并报表范围，报告期内，公司相关财务数据及指标亦相较上年同期发生重大变化。为便于理解，接下来我将对奥浦迈和澎立生物的业绩作分别汇报和说明。

### 1、奥浦迈的财务业绩情况

奥浦迈第一季度实现营业收入 10,140.14 万元，较上年同期上升 21.18%。其中主营业务收入 10,127.31 万元，较上年同期增长 21.19%；实现归母净利润 4,873.41 万元，较上年同期增长 232.25%；实现归母的扣除非经常性损益的净利润 1,548.36 万元，较上年同期增长 43.37%。

分行业来看，细胞培养产品业务实现营业收入 9,324.35 万元，较上年同期实现 27.15% 的显著增长，仍是奥浦迈营业收入的核心支柱，占据了总营业收入的绝大部分比重，将持续为奥浦迈业务发展提供关键支撑。CDMO 服务业务实现营业收入 802.96 万元，受市场环境及项目交付周期等因素影响，较上年有所下降。针对业绩波动，公司已积极优化项目运营效率提升并拓展新客户合作，力争后续季度实现业务稳步回升。

### 2、澎立生物的财务业绩情况

2026 年第一季度，澎立生物实现营业收入 8,075.39 万元，其中主营业务收入 7,724.67 万元，归母净利润为-295.84 万元，净亏损的主要原因系季节性影响，且澎立生物美金资产较多，受汇率波动的影响，报告期内汇兑损失约 400 万元。同时澎立生物为前期收购的子公司实现了团队的快速补充和研发基础能力的增强，前期投入在本期摊销，对当期利润也造成了一定的负面影响，后期这部分投入将逐步释放效能，有望转化为可持续的研发成果和商业回报。

从业务板块来看，澎立生物药物临床前 CRO 实现收入 6,421.39 万元，医疗器械临床前 CRO 实现收入 739.17 万元，实验动物实现收入 564.11 万元，其他业务收入 350.72 万元。四个板块中作为核心业务的生物药物临床前 CRO 表现非常亮眼，与去年同期相比收入增幅达 50% 以上。在交付如期履约的同时，订单也持续向好，报告期内，澎立生物核心业务（生物药物临床前 CRO）新签订单金额约为 12,000 多万元，较上年同期增加 60% 以上。强劲的新签订单势头为公司未来业务发展奠定了坚实基础，也充分体现了市场对公司专业服务能力的高度认可。一季度利润虽有所亏损，但整体业绩分布并未发生明显异常。从新签订单趋势判断，澎立生物盈利能力有望在后三个季度逐步释放。

另外，鉴于报告期内奥浦迈完成对澎立生物的资产过户工作，并将其纳入合并范围。关于并购事项对于本报告期内的财务数据有一些重大影响，具体向大家汇报如下：

#### （一）购买价格分摊（PPA）对利润表的影响

报告期内，PPA 形成的资产评估增值（固定资产、无形资产、存货等）通过折旧、摊销或结转成本影响损益，同时确认递延所得税影响。本期该项减少归母净利润 654.68 万元。预计 2026-2028 年每年对净利润的影响分别约为 1,600 万元、900 万元、800 万元。上述预计金额系基于现时测算作出的初步判断，后续仍可能因相关因素变化而发生调整，最终影响金额以公司后续定期报告披露数据为准。

### （二）并购形成的金融负债对利润表的影响

本次并购中后两期（2026 年和 2027 年）未发行股份对价因在购买日仍取决于未来业绩承诺完成情况，根据会计准则相关规定确认为金融负债，并按公允价值进行后续计量。报告期内，该金融负债公允价值变动收益增加利润总额的金额为 2,910.29 万元。如后续报告期末股价相较于合并日 2026 年 1 月 14 日前 20 个交易日的均价上升，则会对利润产生不利影响，如相较于合并日均价下降，则会增厚利润。上述公允价值的变动属于并购交易相关的会计计量结果，不涉及当期经营性现金流出。

### （三）剔除 PPA 及金融负债影响后的利润情况说明

报告期内，公司归母净利润为 3,922.89 万元。剔除 PPA 影响（增加 654.68 万元成本/费用）及金融负债公允价值变动收益（增加 2,910.29 万元收益）后，归母净利润约为 1,667.28 万元。该口径仅供理解并购相关会计处理的阶段性影响，不代表未来盈利水平。PPA 影响将会有一定的持续性，金融负债变动具有波动性。

需要说明的是，上述涉及并购交易相关的会计计量结果，不涉及当期经营性现金流出，不直接反映公司主营业务经营成果。未来，公司会继续坚持既定战略，持续聚焦主业，不断提高核心竞争力，推动经营质量迈上新台阶，以最优的业绩回报广大投资者。

## 二、提问交流：

**Q：**从澎立生物单体来看，一季度利润端有一些亏损，除汇兑影响外还有哪些原因？全年的毛利率的水平如何？怎么看待目前药效药代行业的国内国外竞争格局？

**A：**澎立生物第一季度利润净亏损的主要原因系季节性波动影响，且澎立生物美金资产较多，受汇率波动的影响，报告期内汇兑损失约 400 万元。同时澎立生物为前期收购的子公司实现了团队的快速补充和研发基础能力的增强，前期的人员和研发设施投入费用较去年同期增加，对当期利润也造成了一定的负面影响，后期这部分投入将逐步释放效能，有望转化为可持续的研发成果和商业回报。从历年的数据来看，澎立生物的毛利率基本上维

持在 40%-45%之间，结合目前新签订单的情况，预计海外的订单趋势显著向好，预期今年毛利率会有一些的提升。针对目前美元汇率波动的影响，公司也采取了相关的商务性措施，但体现在公司收入上需要一定的时间。在中国创新药研发市场的复苏、香港 18A 投资热潮的持续影响下，行业资金流入显著增加，出海项目不断增多，澎立生物凭借其技术优势、广泛的客户认可以及品牌影响力，已获得较多项目落地，基于当前新签订单情况及市场需求判断，预计海外业务的增长将快于国内。

**Q:** 请介绍下奥浦迈海外业务的开拓情况。

**A:** 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 年奥浦迈境外收入占比约 30%，2026 年第一季度的海外占比略有增加。在当前国内生物药 BD 出海的热潮下，奥浦迈的产品也会伴随着客户的管线出海。从我们与销售端以及 BD 端持续沟通掌握的相关信息来看，奥浦迈已有约 10+ 的管线伴随着 BD 出海，目前主要集中在临床 I 期和临床 II 期阶段。我们也期待客户更多的项目 license out，从而带动培养基产品进一步走向更广阔的国际市场。与此同时，报告期内，奥浦迈正式收到日本 PMDA 确认函，自主研发的 CHO 细胞培养基 OPM-CHO CD07 DPM 已顺利完成 PMDA 主文件（MF）备案，为公司进一步拓展海外市场奠定了坚实的合规基础。目前，奥浦迈已进入部分国际大药企的供应链体系，国际大药企对供应商的筛选极为严苛，进入其供应链体系本身就是对公司技术实力、产品质量与交付能力的有效认证，具有一定的战略意义。我们相信伴随着海外管线项目的不断向后推进，海外业务的占比将进一步提升。

**Q:** 请介绍下公司 CDMO 业务目前亏损情况以及未来预期。

**A:** 报告期内，公司 CDMO 业务板块实现收入约 800 万元，整体依旧承压，主要系 CDMO 业务的执行周期较长，且去年下半年的订单将在未来季度内才会进行交付，订单转化在收入上需要一定的时间。同时从去年开始，公司部分订单转向以生物类似药和大 pharma 公司，在新业务的转化方面付出了相应的成本，虽然短期来看新的业务项目交付进展不及预期，但是对于后续项目的推进积累了经验且有一定的积极作用。从新签订单方面，相较去年同期，今年一季度新签订单约 1000+ 万元，签单节奏明显回暖，部分订单规模较大。CDMO 服务板块的减亏是今年的主要目标之一，我们相信，伴随着这些项目的逐步转化和交付，以及在签单和生产安排方面，内部人员和组织架构的优化调整，CDMO 业务团

队的管理效率和执行效率将会有所提升。

**Q:** 请问公司培养基产品传导至 CDMO 业务的具体情况和趋势，如何看待 CDMO 业务全年的爬坡节奏？以及毛利率情况的展望如何？

**A:** 首先，从整体收入结构的角度，细胞培养产品实现收入占奥浦迈整体收入的比例已达 90% 以上，CDMO 业务占比相对较小，短期内会对利润产生一定的影响。产品到服务的业务导流一方面是依托澎立生物前端的 CRO 项目为入口，将客户从早研阶段开始延伸；另一方面是通过生态体系的建设，以细胞培养产品为触点，通过核心客户特别是大药企，在此基础上将其需求引导至生产环节的相关服务，形成“产品+服务”的一体化解决方案。我们相信，伴随着 CDMO 订单的回暖、投入的减少以及 CDMO 商务团队效率的提升，未来产能利用率会有进一步的提升，进而毛利率也会相应增加。

**Q:** 结合 CRO 客户需求来看的话，请分析下澎立生物国内外客户的增长情况以及订单的后续增长趋势与展望。

**A:** 澎立生物始终坚持高质量发展，聚焦中高端市场，高壁垒在于精准卡位创新药临床前药效学评价及药代动力学评价领域，在药效和药代领域有一个非常丰富的疾病模型平台，拥有超过 1,800 种动物模型，尤其是在免疫领域有非常大的经验优势。在海外业务方面依旧展现强劲的国际竞争力，海外收入占比约 40%。最近两年，尤其是去年，随着中国创新药研发市场的复苏、港股市场的活跃，澎立生物凭借其技术优势以及广泛的客户认可，故其订单增速也有很大提升。报告期内，澎立生物核心业务（生物药物临床前 CRO）新签订单金额约为 12,000 多万元，相较上年同期增加 60% 以上。整体业务收入和在手订单都保持了较快的增长，这也为未来业务发展奠定了坚实基础。今年澎立生物合并归母扣非净利润业绩承诺目标为不低于 6,500 万元，结合目前新签订单的情况，预计海外业务的增长将快于国内，管理层相对是非常乐观的。

**Q:** 请展望一下公司 2026 年的业绩指引。

**A:** 关于奥浦迈未来的业绩指引可查阅公司 2023 年限制性股票激励计划(修订稿)相关内容。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，预计细胞培养产品收入将会维持较高水平的增长；CDMO 服务订单情况有所回

暖，结合今年 CDMO 业务管理运营精细度的优化及人员结构的调整，预期产能利用率会进一步提升，亏损有望进一步缩小。澎立生物今年合并归母扣非净利润业绩承诺目标为不低于 6,500 万元，基于目前新签订单情况，预期核心业务收入将维持较好的增长。另外需要重点提示的是，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。

会议记录人： /

填表人： 陈慧

填表日期： 2016.5.6