

投资者关系活动记录表

证券代码：688293

证券简称：奥浦迈

编号：2026-002

活动日期：2026年5月14日 13:00-17:00 兴业证券策略会

活动地点：上海浦东香格里拉酒店

参会机构名称：

泰康资产管理有限责任公司、兴银理财有限责任公司、易方达基金、惠升基金管理有限责任公司、兴业基金管理有限公司、广发基金、华泰柏瑞基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司上海分公司、富荣基金管理有限公司、海通证券股份有限公司、建信基金、中金资管等

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（ ）

公司参会人员：

奥浦迈董办团队朱紫薇

Q：关注到公司三个大股东都披露了减持计划，请问下具体是什么原因？

A：上海磐信、国寿成达为公司持股 5%以上股东，华杰投资为公司持股 5%以下特定股东。上述股东一直长期陪伴公司发展，目前部分基金到期有退出需求，同时从股东的角度出发他们也有资金和实业投资的需求，故相关减持计划主要系股东自身考虑，与公司实际经营情况无关。涉及到后续减持进展，公司将会按照监管规则及时履行信息披露义务，请随时关注公司相关公告。

Q：请问下公司商业化管线贡献的收入占营业收入的比例是多少？

A：截至 2026 年第一季度末，国内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。2025 年，公司商业化管线占营业收入的比例为 30%以上。我们相信，随着客户管线的推进节奏，以及商业化管线的持续放量，2026 年公司商业化管线贡献的收入占比将会进一步提升。

Q: 公司目前海外项目有哪些？海外拓展情况如何？

A: 海外客户的持续拓展一直是公司重要的战略方向之一。2025 年奥浦迈境外收入占比约为 30%，2026 年第一季度略有增加。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。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推进以及不断放量，海外业务的占比将进一步提升。

Q: 公司 CDMO 业务具体是什么情况？

A: 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。2026 年一季度，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。从新签订单方面，今年一季度新签订单约 1000+ 万元，相较去年同期签单节奏明显回暖，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: 请问下公司美国子公司的具体情况？

A: 目前，公司美国子公司团队已初步搭建完成，美国工厂建设也在稳步推进。2025 年，公司实现境外收入 10,951.24 万元，占整体收入的 30.90%，2026 年一季度占比也略有上升，这标志着公司在全球化市场布局上逐步取得了显著成效。

Q: 澎立生物一季度利润端有一些亏损，是什么原因？毛利率的水平如何？

A: 澎立生物 2026 年第一季度利润净亏损的主要原因系受汇率波动的影响，报告期内汇兑损失约 400 万元，公司目前也采取了相关的商务性措施。叠加澎立生物主营业务受季节

性波动影响，一季度数据相对平缓，属于正常预期范围内，后续季度将是构成全年业绩的核心支撑。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，导致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。从历年数据来看，澎立生物的毛利率基本维持在 40%左右，随着当前中国创新药研发市场的复苏，出海项目不断增多，基于澎立生物当前新签订单情况及市场需求判断，我们预计今年毛利率会有一定的提升。

会议记录人：

填表人：米薇

填表日期：2026.5.18