证券代码：688238 **证券简称：和元生物**

上海和元生物技术（集团）股份有限公司
投资者关系活动记录表

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 ☐现场交流 ☐其他
时间	2026 年 11 月 23 日 16:00-17:00
地点	上证路演中心图文展示+中小投资者网络文字互动
上市公司接待人员姓名	董事长：潘讴东 董事、总经理：潘俊屹 副总经理、财务负责人：栾振国 董事会秘书：沈骁虓 独立董事：侯绪超
投资者关系活动主要内容介绍	**问答环节** **1、问题：贵司年报提出通过与国内供应商合作，推进培养基、纯化填料等关键原材料国产替代。随着临港基地商业化生产能力完善，未来如何平衡自主工艺优化与外部成熟技术合作，进一步提升 CDMO 业务的成本竞争力？** 回复：尊敬的投资者，您好！公司持续优化 CGT 载体规模化生产工艺与质控体系，将成熟工艺应用于合作项目，提升产品稳定性、合规性及项目交付能力；同时，通过工艺技术改进及与国内供应商战略合作，进一步提升物料和关键设备的国产替代率。另一方面，创新模式上兼顾自主研发与外部技术战略合作，通过专利授权补齐技术版图，从严落实知识产权合规管理，为长期技术创新与稳健经营夯实产权与制

	度基础。随着临港基地产能爬坡与临床后期及商业化订单逐步导入，自主工艺与外部协同形成的成本合力有望进一步显现。感谢您对公司的关注。 **2、问题：公司 2026 年前三季度的整体经营业绩表现如何？** 回复：尊敬的投资者，您好！2026 年前三季度，公司实现营业收入 20,651.24 万元，同比增长 14.50%；实现归属于母公司所有者的净利润-14,610.67 万元，较上年同期减亏约 1,601 万元。分业务看，细胞和基因治疗 CRO 业务收入 7,277.32 万元，同比增长 17.38%，保持稳定增长；细胞和基因治疗 CDMO 业务收入 10,429.00 万元，同比增长 7.85%，主要受报告期内在执行 CDMO 订单的类型以及不同 CDMO 项目推进情况影响所致；再生医学服务业务收入 374.98 万元，同比增长 63.36%；生物制剂、试剂及其他主营业务收入 2,074.08 万元，同比增长 8.64%。单季度看，第三季度实现营业收入 8,472.51 万元，同比增长 40.04%；归母净利润-4,469.26 万元，同比减亏 1,285 万元。感谢您对公司的关注。 **3、问题：请问，公司前期投入的 GMP 产能规模比较大，产能利用率是毛利率的核心变量。想请教目前主要基地的产能利用率和排产情况，今年新增的订单能不能把产能填起来，毛利率转正大概需要什么条件。另外公司在接单上会不会优先选择毛利更好的后期项目，临床三期和商业化订单的占比有多少？** 回复：尊敬的投资者，您好！公司临港产业基地一期已于 2024 年全面投产，GMP 生产线启用时间较短，产能处于逐步释放的爬坡阶段。 从订单端来看，2026 年 1-9 月，公司累计新增 CDMO 订单超过 2.3 亿元；公司帮助 CDMO 客户获得中美 IND 申报批

	件 15 个（其中获得美国 FDA 批件 3 个）。截至 2026 年 9 月末，公司累计帮助客户获得中美等多国 IND 申报批件 78 个（其中获得美国 FDA 批件 17 个），保持细分领域的头部地位。 2026 年 7 月，公司成功取得上海市药监局核发的《药品生产许可证（C 类）》，标志着公司已具备细胞和基因治疗产品商业化受托生产的合规资质，成为国内少数拥有充足规模化产能与合规资质的 CGT CDMO 服务商。并通过跨事业部协同、工艺迭代、精益管理和数字化系统提升排产与交付效率。2026 年前三季度公司 CDMO 业务毛利率得到一定改善，但临港基地资产运行规模大，折旧摊销、能耗以及日常维护等刚性运营成本较高，整体毛利率仍为负值。 未来，随着国内外投融资环境改善、行业调整逐步完成，以及公司进一步拓展国内外市场，新增客户订单持续增加，客户新药管线的不断推进，临港产业基地将逐步实现产能爬坡，进而推动公司收入规模的扩大和盈利能力的提升。感谢您对公司的关注。 **4、问题：公司上市前盈利，上市后连年亏损，极不正常，原因何在？** 回复：尊敬的投资者，您好！随着公司募投项目临港产业基地逐步转固，折旧摊销、能耗及日常维护等刚性运营成本大幅上升。2026 年前三季度，公司实现营业收入 20,651.24 万元，同比增长 14.50%；实现归属于母公司所有者的净利润 -14,610.67 万元，较上年同期减亏约 1,601 万元，收入端和利润端均有所改善，公司盈利能力逐步修复。感谢您对公司的关注。
附件清单（如有）	无