

股票代码：688131

股票简称：皓元医药

转债代码：118051

转债简称：皓元转债

上海皓元医药股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2026年1月)

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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（电话会议）
参与单位名称	国金证券、爱建证券、方正证券、泰康资产、国泰海通资管、玖歌投资
时间	2026年1月21日
会议方式	现场参会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：沈卫红
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司开展国际化业务布局时，其海外市场进入策略和核心目标区域分别是什么？目前海外业务的盈利能力和收入占比情况怎样？</p> <p>回复：全球化与品牌化是公司的重要发展战略。经过多年的精心布局和积极推广，公司业务现已遍布全球多个国家和地区。目前，公司在全球设立了8个商务中心、6个研发中心以及4个生产基地。其中，商务中心广泛分布于中国、美国、欧洲、印度、中国香港、日本、韩国及东南亚地区。依托国内外商务人员与国内专业技术团队的跨区域协同机制，公司能够迅速响应全球超万家客户的需求。经过持续拓展，公司已与多家跨国医药巨头、全球知名高校、科研院所及CRO公司展开合作，并与众多海外知名药物研发试剂专业经销商构建了稳定的合作关系。2025年上半年，公司</p>

境外收入占总收入的比例已提升至 43.0%。

未来，公司将继续坚持产业化、全球化、品牌化发展战略，有序推进公司业务国际化布局再进一步，同时重点加强品牌建设，不断探索新技术、新模式，持续提升公司产品的品牌影响力和竞争力，形成立足中国的纵深供应格局，服务全球客户。公司也将密切关注国际环境变化，积极加强新市场的开拓，灵活应对复杂多变的外部环境，保障公司的长期稳定发展。

2、公司在开拓海外市场时是否有所侧重？哪些国家或地区是公司重点布局的方向？

回复：公司秉持全球化发展战略，历经多年的精心布局与积极推广，业务现已广泛覆盖全球多个国家和地区，单一市场的营收占比相对较低。除美国之外，公司相继在欧洲、印度设立了商务仓储中心，并于日本、韩国成立了子公司。

近年来，公司持续强化对欧洲市场的投资与布局。目前，公司已正式成立欧洲商务中心并投入运营。

3、公司在 AI 医药领域的布局有哪些？具备何种核心优势？

回复：公司积极布局和关注 AI 制药方面的发展，公司在数据资源库以及 CADD/AIDD 技术方面的能力还是比较强的，在药物研发全流程及运营中也深度布局，打造了一站式药物筛选平台，也利用 AI 算法提供化合物库定制化服务、AI 全流程赋能 CMC/CDMO 服务，并在业务场景应用中推进 AI 能力覆盖，提升运营效率。自 2021 年以来，公司陆续与业界顶尖的 AI 创新药企、高校等建立战略合作，合作范围涵盖“小分子药物研发+AI 技术”、“AI+类器官”、“MegaUni 库数据开放”等领域。未来，公司也将基于我们强大的化合物库资源，进一步完善公司数据库，搭建“AI+药物研发”复合型人才梯队，与我们的战略合作伙伴共同深耕新药研发领域，持续完善平台建设、完善数据共享与隐私保护机制，提升化合物筛选的质量和效率，构建高质量的人工智能模型，为药物研发注入动力。

4、公司 ADC 业务的核心优势有哪些？重庆抗体偶联药物 CDMO 基地的接单情况如何？目前是否有项目推进至商业化阶段？

回复：公司是国内较早布局 ADC Payload-Linker 研究的企业之一，依托在 ADC 领域多年的深耕积累，已在 ADC 业务小分子领域构筑起较强竞争优势，并建成了规模庞大的 Payload-Linker 库，目前库存 Payload 超 80

	<p>种、库存 Linker 超 400 种，同时成功完成 16 个 ADC 小分子产品的美国 DMF 备案。凭借这些核心能力，公司已为超 1200 家客户的 ADC 研发生产提供支持，助力完成 60 余个 CMC 项目，其中 5 个项目已推进至 BLA 申报阶段，1 个项目实现商业化落地。</p> <p>上述商业化项目为荣昌生物 2021 年上市的国内首个临床申报 ADC 一类抗癌药纬迪西妥单抗，公司全程参与并助力了该项目小分子部分（Payload-Linker）的研发、申报与生产全流程。为快速补足 ADC 大分子研发生产能力，公司打造了全球领先的“ADC 全产业链一体化抗体偶联 CDMO 平台”，构建起以上海、马鞍山、重庆为核心的“三位一体”XDC 全方位服务体系，形成了覆盖 Payload-Linker 开发、抗体发现、偶联工艺优化至商业化生产的全链条闭环服务能力。公司旗下重庆皓元抗体偶联 CDMO 基地已于 2025 年 3 月正式投产运营，并于同年 6 月通过欧盟 QP 审计。目前，重庆 ADC 大分子业务签单态势良好，已有项目顺利完成交付。</p> <p>5、公司在 CGT、多肽/寡核苷酸（TIDES）、小核酸等新兴领域是否有布局？进展怎么样？</p> <p>公司生命科学试剂业务紧密围绕科学研究前沿进展与新药研发领域最新动态，专注于在药物发现早期阶段，为客户提供从毫克级到千克级的产品及技术支持，以精准匹配客户多样化需求。公司始终坚持以客户需求为核心导向，深度整合全球生物医药领域前沿突破与新药研发最新趋势，通过技术创新持续赋能创新产品管线建设，不断丰富产品品类、优化产品结构，强化差异化竞争优势。目前，公司已积极布局 XDC、PROTAC、多肽、小核酸药物、诊断试剂原料、类器官药物筛选、细胞治疗等热门领域的研究。在多肽/寡核苷酸（TIDES）领域已具备从小试研发到中试的客户需求，并在积极构建从实验室到商业化生产的一体化服务能力。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 1 月 21 日</p>