



2024第三季度 业绩说明会

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司

2024年10月

凯莱英（股票代码：002821.SZ/6821.HK）

- 本文件不得用于公开传播，其中所包含的信息仅供与凯莱英医药集团（天津）股份有限公司（“**本公司**”，连同其子公司，以下合称“**本集团**”）有关的人士及其顾问使用。本公司仅向有限数量的收件人提供本文件。本文件的内容未经任何司法辖区的监管机构审阅。在某些司法辖区派发本文件可能会受到法律限制，持有本文件的任何人都应了解并且遵守该等限制。任何不遵守该等限制的行为均可能违反美国、加拿大、中国或日本的证券法或其他类似司法辖区的法律。您一旦接收本文件，即代表您同意受到前述限制的约束。
- 前瞻性陈述
- 本演示材料本演示材料有若干前瞻性陈述，该等前瞻性陈述并非历史事实，乃基于本公司的信念、管理层所作出的假设以及现时所掌握的资料而对未来事件做出的预测。尽管本公司相信所做的预测合理，但是基于未来事件固有的不确定性，前瞻性陈述最终或变得不正确。前瞻性陈述受到以下相关风险的影响，其中包括本公司所提供的服务的有效竞争力、能够符合扩展服务的时程表、保障客户知识产权的能力、行业竞争、紧急情况及不可抗力因素的影响。因此，阁下应注意，依赖任何前瞻性陈述涉及已知及未知的风险。本演示材料载有的所有前瞻性陈述需参照本部分所列的提示声明。本演示材料所载的所有信息仅以截至本演示材料做出当日为准，且仅基于当日的假设，除法律有所规定外，本公司概不承担义务对该等前瞻性陈述更新。
- 《企业会计准则——基本准则》 财务计量
- 本演示材料按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。该准则与其他国家惯常使用的会计准则在一些重要方面存在差异。同时为了更好地反应经营成果和关键业绩，本公司调整了汇兑波动相关损益的范围，以反应该范围的变化。
- 采用经调整之财务指标
- 本公司已提供作为额外财务计量的经调整的归母净利润及经调整的归母净利率，惟该等数据并非国际财务报告准则所要求，也不是按该准则所呈列。本公司认为以上经调整的财务计量有利于管理层及投资者理解以及评估本公司的基础业绩表现及经营趋势，并且通过参考该等经调整财务计量，及借着消除本集团认为对本集团业务的表现并无指示性作用的若干异常、非经常性、非现金及/或非经营项目的影响，有助管理层及投资者评价本集团财务表现。然而，该等非国际财务报告准则财务计量的呈列，不应被独立地使用或被视为替代根据国际财务报告准则所编制及呈列的财务资料。该等经调整业绩不应被独立看待，或被视为替代根据国际财务报告准则所编制的业绩结果。

41.40 亿元

Q1-Q3 收入

(35.1%)

剔除大订单  +4.5%

14.43 亿元

Q3 收入

环比+11.2%

剔除大订单  同比+12.2%

7.10 亿元

归母净利润

43.6%

Q1-Q3 毛利率

46.3%

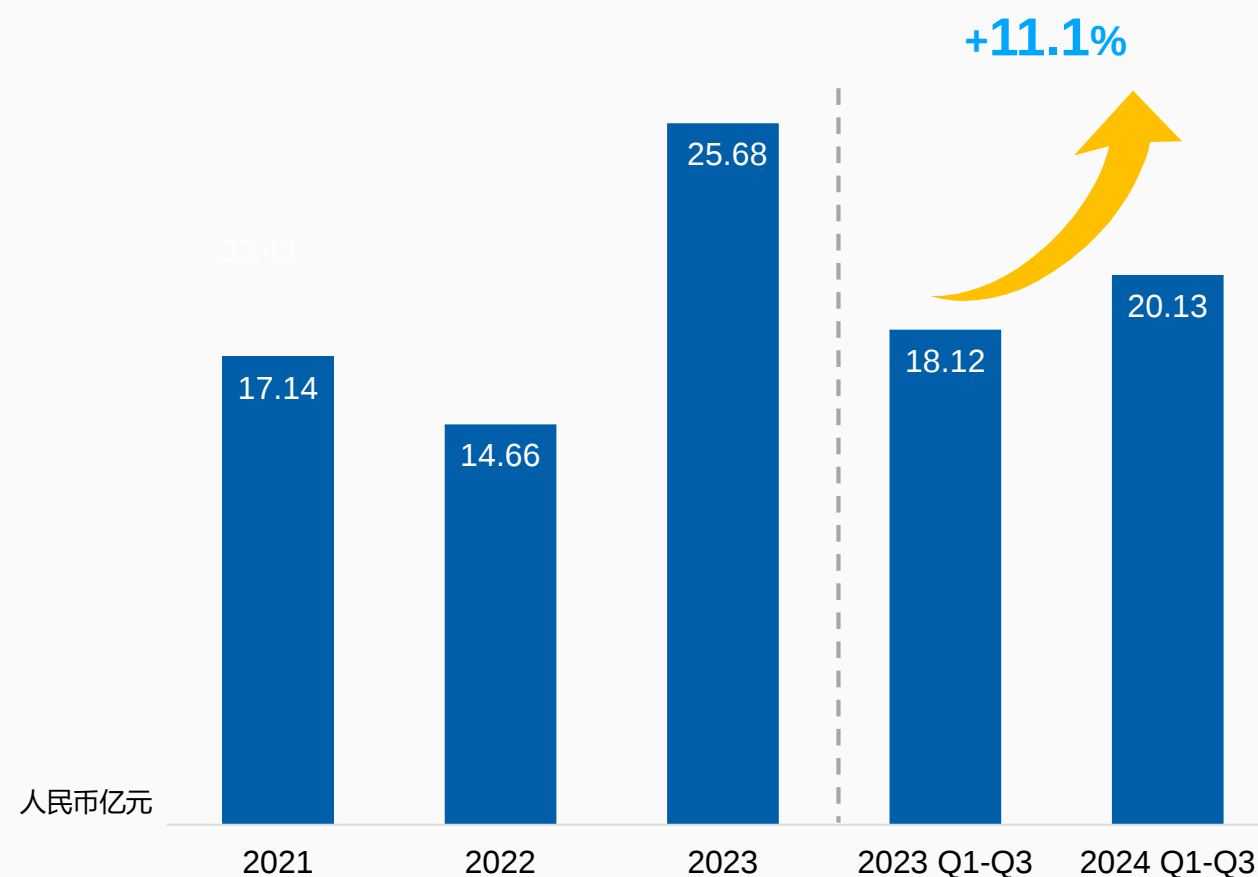
Q3 毛利率

17.2%

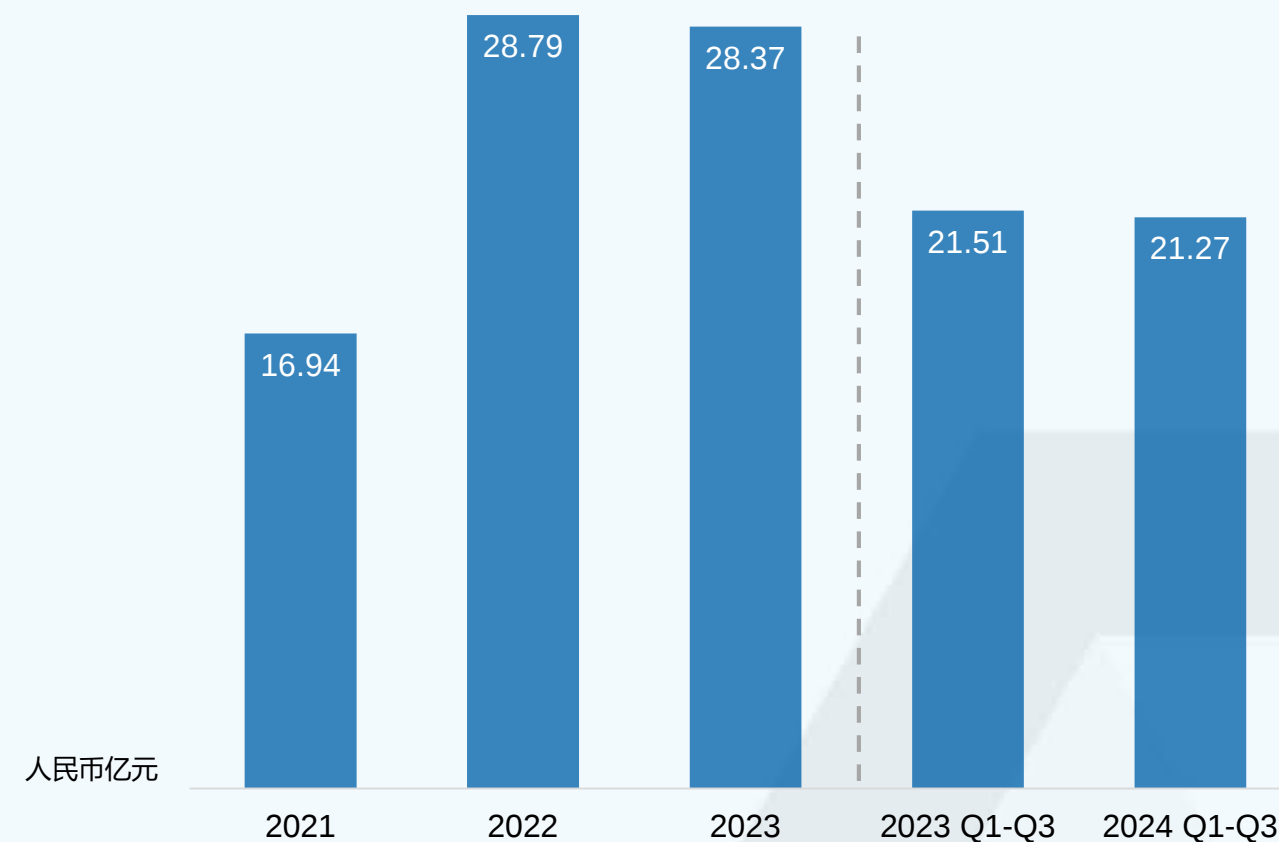
归母净利率

公司持续强化头部客户带动力，积极拓展海内外市场，扩大服务客户群体，新签订单持续保持良好态势

跨国大制药公司收入 (剔除大订单)

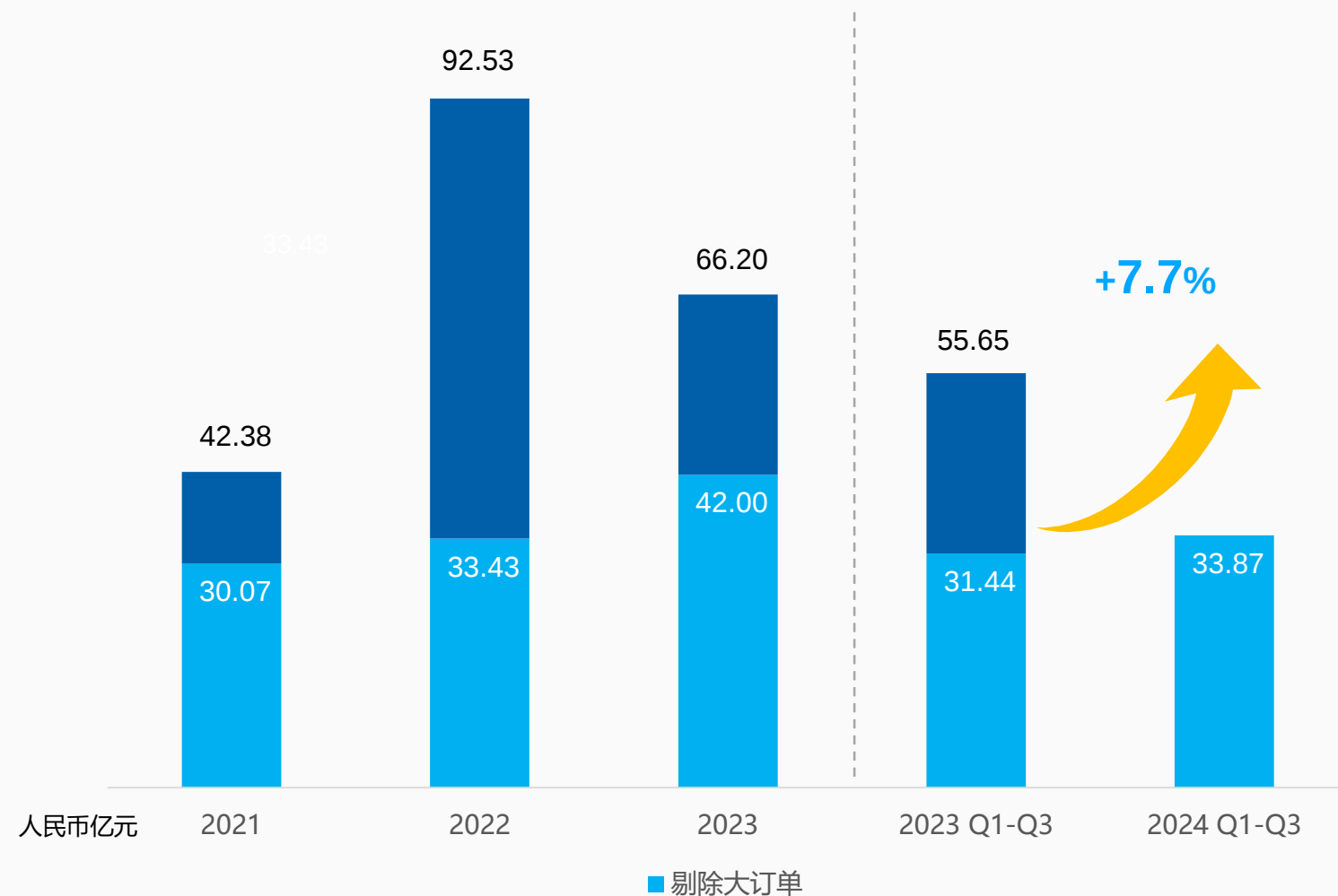


中小制药公司收入



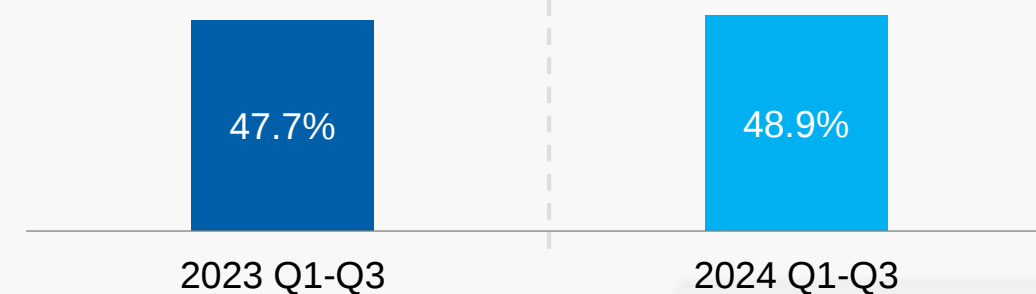
来自中小制药公司收入**21.27**亿元，同比下降**1.1%**，
其中来自境外中小制药公司收入**10.78**亿元，同比下降**0.03%**，与去年同期基本持平

小分子CDMO业务历年收入



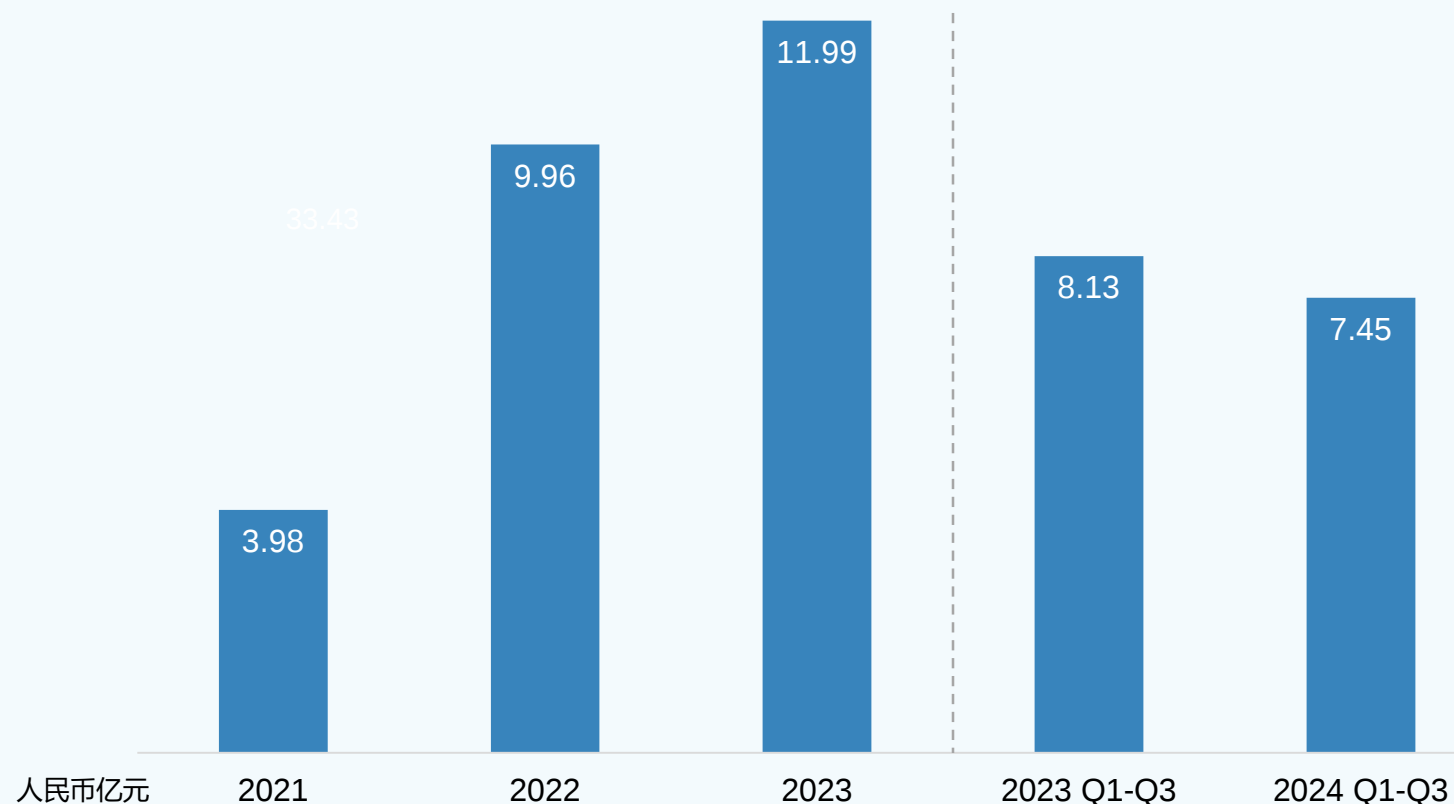
2024年第三季度，小分子业务实现收入**11.92**亿元，剔除大订单同比增长**18.9%**，环比增长**22.5%**

小分子CDMO业务毛利率 (剔除大订单)



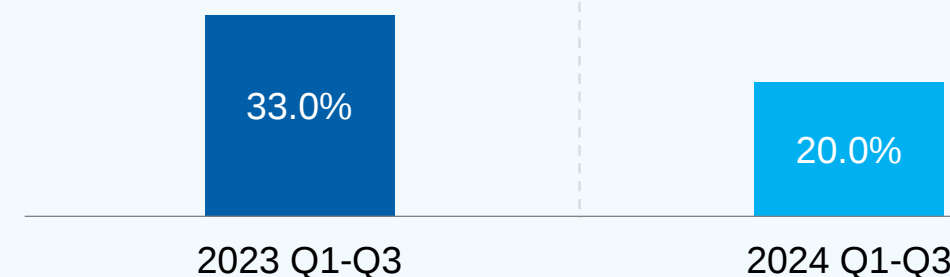
- 随着公司各项成本管控措施的有效实施，以及后期临床项目和商业化项目增多，小分子业务已基本消化因大订单增加的各项资源；
- 2024年前三季度，小分子业务毛利率为**48.9%**，剔除大订单后同比提升**1.2**个百分点；
- 欧洲**首个研发及中试基地投入运营**，并**已开始承接订单**，以此为依托，**推进海外商业化产能布局**

战略新兴业务历年收入



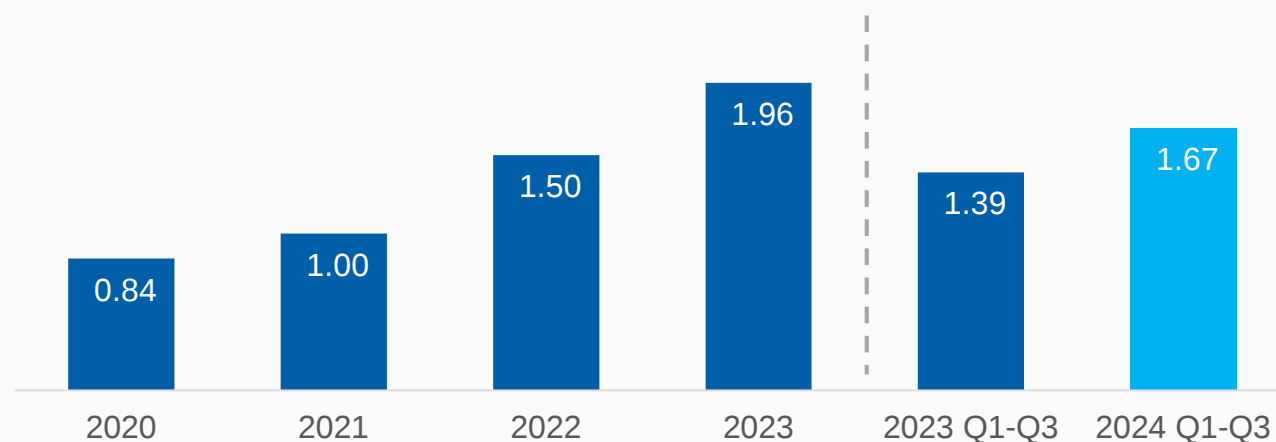
2024年第三季度，新兴业务实现收入**2.45**亿元，同比下降**13.3%**。从在手订单和执行情况看，第四季度新兴业务将重新恢复增长态势。

战略新兴业务毛利率

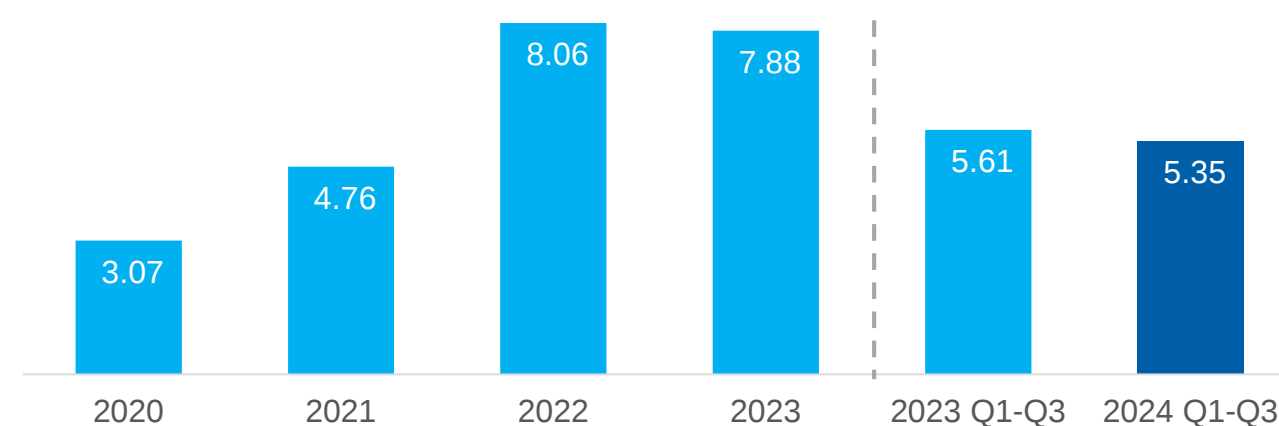


- 新兴业务毛利率**20.0%**，同比下降13.0个百分点，主要受国内市场持续低迷、部分业务仍处于产能爬坡期等因素影响，**随着项目交付持续增加，特别是海外项目的增多，这一问题会逐渐得到缓解**。
- 多肽、ADC、小核酸等药物类别市场持续活跃，加速多肽业务拓展和产能建设，获得**多个跨国制药公司的多肽临床中后期项目，与国内重要客户签订GLP-1多肽商业化订单**，截至报告期末**多肽固相合成产能超20,000L**。

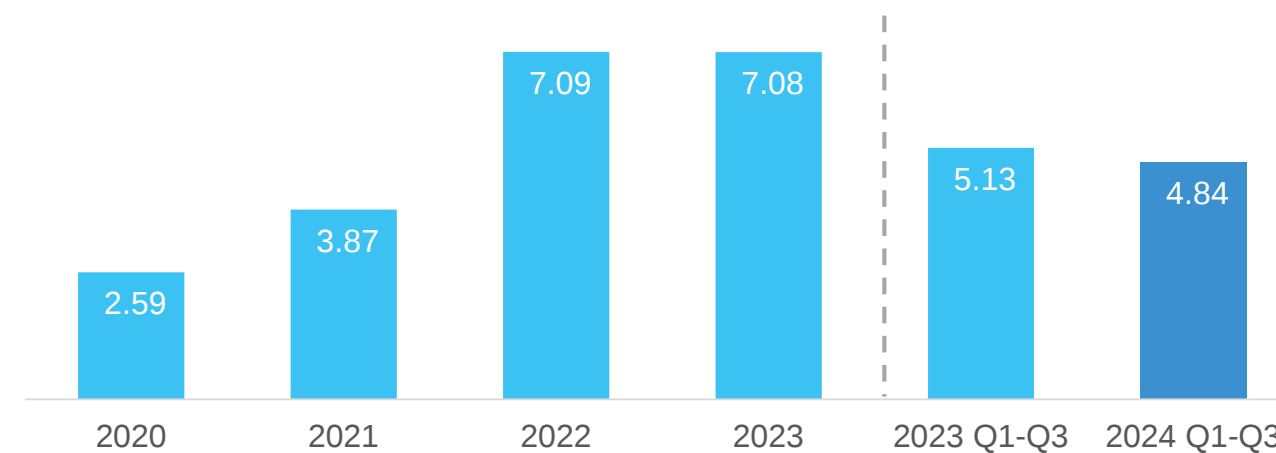
销售费用 (亿元)



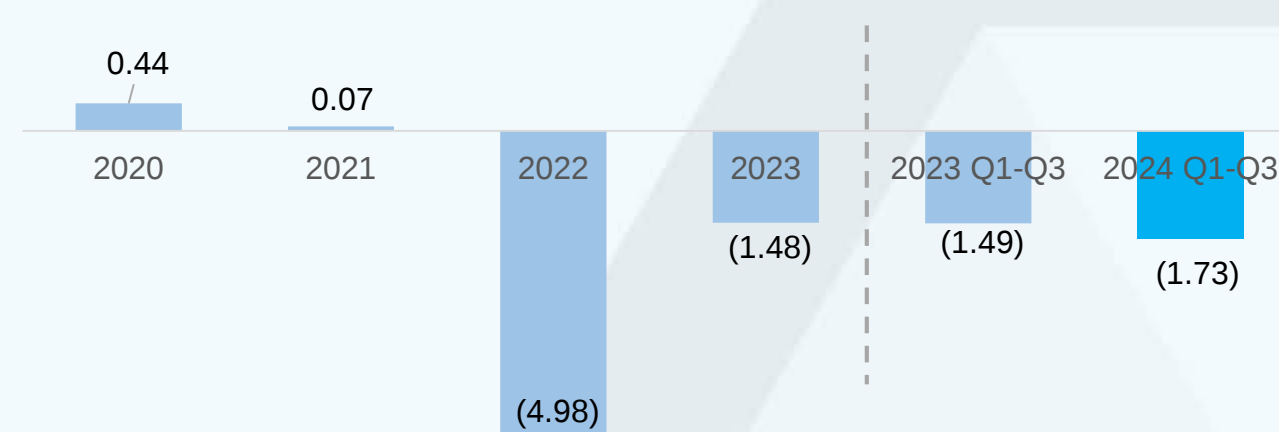
管理费用 (亿元)



研发费用 (亿元)



财务费用 (亿元)



占收入比重

25.6%

32.2%

35.8%

21.0%

15.9%

21.6%

人民币亿元

2019年

2020年

2021年

2022年

2023年

2024年

6.27

10.15

16.59

21.51

12.42

Q1-Q3
8.94

海外

人民币百万元	2024 Q1-Q3	2023 Q1-Q3
归属于上市公司股东的净利润	710	2,210
增加：		
股权激励摊销费用	59	38
汇率波动相关损益	(57)	(58)
所得税影响	0	3
经调整归属上市公司股东的净利润	712	2,193
经调整归属上市公司股东的净利率	17.2%	34.4%



附注

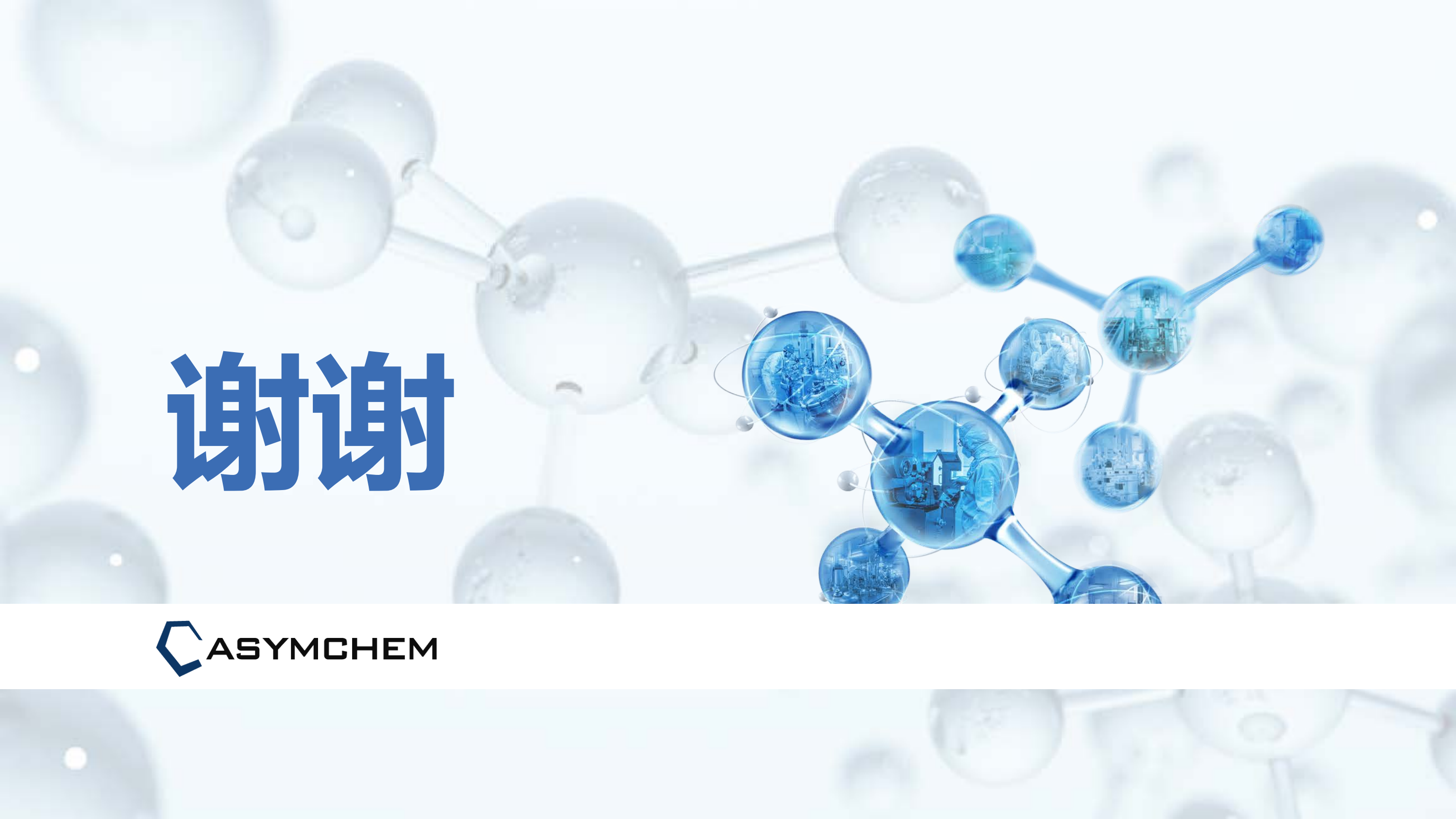
 ASYM-CHEM

	2024 Q1-Q3	2023 Q1-Q3
营业收入	4,140	6,383
营业成本	(2,335)	(2,928)
毛利润	1,805	3,455
税金及附加	(72)	(59)
销售费用	(167)	(139)
管理费用	(535)	(561)
研发费用	(484)	(513)
财务费用	173	149
加：其他收益	28	41
投资收益	28	109
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7	25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(9)	(16)
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(13)	-
营业利润	761	2,490
加：营业外收入	1	
减：营业外支出	(3)	(2)
利润总额	759	2,488
减：所得税费用	(59)	(287)
净利润（净亏损以“-”号填列）	700	2,201
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	710	2,210
增加：		
股权激励摊销费用	59	38
汇率波动相关损益	(58)	(58)
所得税影响	1	3
经调整归属上市公司股东的净利润	712	2,193

人民币百万元

	2024 Q3	2023
流动资产：		
货币资金	5,202	7,110
交易性金融资产	1,957	1,906
应收账款及票据	1,671	2,011
预付款项	121	90
其他应收款	35	27
存货	1,198	945
合同资产	76	81
一年内到期的非流动资产	146	-
其他流动资产	206	182
流动资产合计	10,612	12,352
非流动资产：		
长期股权投资	530	260
其他权益工具投资	-	30
其他非流动金融资产	155	131
固定资产	3,991	3,913
在建工程	1,766	1,331
使用权资产	95	114
无形资产	452	466
商誉	146	146
长期待摊费用	108	122
递延所得税资产	277	213
其他非流动资产	566	689
非流动资产合计	8,086	7,415
资产总计	18,698	19,767

	2024 Q3	2023
流动负债：		
短期借款	-	12
应付账款	551	454
合同负债	267	221
应付职工薪酬	199	296
应交税费	62	77
其他应付款	478	712
一年内到期的非流动负债	31	29
流动负债合计	1,586	1,801
非流动负债：		
租赁负债	85	106
递延收益	260	233
预计负债	1	-
递延所得税负债	133	117
非流动负债合计	479	456
负债合计	2,065	2,257
所有者权益：		
股本	368	369
资本公积	9,412	9,613
减：库存股	1,233	494
其他综合收益	21	23
盈余公积	209	209
未分配利润	7,836	7,760
少数股东权益	20	30
所有者权益合计	16,633	17,510



谢谢

