

生物大分子对收入贡献小但是订单数量增长幅度明显粤电力

内容导航：

2021.11.08

04-43-5762N5QUESw5PDK1Pk0GC19RH4NI1HFqfHC佳隆股份股票舟山概念股

603659友利控股股票

000661

2021年11月2日凯莱英（002821）发布公告称：浙商证券、国盛证券、中信300305证券、汇添富基金、美林证券、国金证券、兴业证券、华西证券、大和证券、天风证券、光大证券、安信证券、华泰证券、鹏华基金、嘉实基金、中欧基金、贝莱德基金、新华基金、淡水泉基金、中银国际于2021年10月28日调研我司。

本次调研主要内容：

问：公司目前300296前在手订单情况及新业务拓展情况

答：报告期内，公司在高质量交付订单的同时，也承接了更多的新订单。目前在手订单绝对值保持比较高的水平，增长趋势喜人。从三季度收入结构上看，新业务板块依旧保持高增速的特点；化学大分子、制剂和临床CRO增势迅猛；生物大分子对收入贡献小但是订单数量增长幅度明显，展望未来发展，团队对该业务很有信心。鉴于公司未在三季度报告中披露在手订单、各细分业务收入，具体数据不便在此透露，敬请理解。

问：200025近期多省市限电以及冬奥会期间管控措施对公司有什么影响？

答：应对预期外事件的能力，是成熟CDMO企业的标志。CDMO行业每年都有预期外事件，公司具有预期外事件快速响应的能力和执行力，该能力已经在过去的国际活动、突发事件中得到印证，也获得客户的认可。限电方面：在今年9月中下旬，公司面对有序限电采取了如下措施：1）积极响应有关部门的号召，在确保研发生产核心用电基础上，对辅助用电，公共区域行政办公照明、电梯等设施用电采取了管控措施。2）启动应急预案，配备备用发电装置，确保研发生产工作的正常用广博股份电需求。地方政府在有序限电工作中制定差异化方案，优先保障重点企业用电负荷。10月份以来，各级政府多措并举，供电逐步平稳。关于大家关注的冬奥会期间是否对企业生产经营产生影响问题：1）公司在应对同类型的管控事件，例如区域冬季大气污染综合治理等方面积累了丰富经验和并制定有成熟预案。2）公

司在多地设立有研发平台和生产基地，凸显协同效应和保障能力。3) 公司作为当地涉及民计民生领域的企业，已经向当地政府申报并认定为重点保障企业。4) 公司通过先进工艺技术的运用，从工艺源头有效控制三废生成。

问：收购医普科诺公司的布局思路是什么？

答：公司临床CRO业务在完成收购冠勤公司之后快速融合并取得了业务发展，而重要胡茂元的数据统计环节很难通过自生培养快速建立起来。从完善服务和提升综合竞争力角度，借鉴国内外一些知名CRO公司发展模式，公司采用并购方式来完善数据统计能力的提升，完善该业务链条和提升临床CRO业务的核心竞争力。医普科诺是行业中少有的优质标的，核心五位成员均来自大制药公司及知名CRO公司，经验和能力处于行业领先，并且拥有优质的大客户资源，包括恒瑞、和黄、君实等。并且，医普科诺“客户第一”的价值观和凯莱英文化高度契合。医普科诺的加入，600600青岛啤酒双方将充分发挥各自专业优势，实现不同专长的CRO业务模块强强联合，有利于构筑高水平的产业服务链，全面提升一体化服务能力，达到良好的业务协同效应，为凯诺医药全球布局打下坚实基础。随着临床研究服务板块的业务快速推动和竞争力的持续提升，未来凯莱英可以更好地为客户提供CDMO+临床CRO服务，提升与众多客户之间的粘性，逐渐成为创新药研发生产链条中必不可少的一环，从而实现持续快速发展。

问：请问美国研发中心建设和团队构建的情况？

答：美国研发中股票300211心是公司重要战略支点，近年来公司小分子业务发展非常强劲，随着基数增大后续需要更多增量市场。美国Biotech是重中之重，团队负责人已经到位，研发队伍也在陆续招收中，后续快速推进波士顿研发中心。该中心作为桥头堡带动Biotech项目增长，加快Biotech市场建设。

问：新产能未来连续性反应应用的范围是否会扩大？自己开发的连续性反应设备能不能进一步提升小分子领域和商业化的毛利率水平？

答：连续性生产被USFDA定义为“当前制药行业现代化进程中最重要的工具之一”。继ICH于7月27日正式颁布Q13《原料药与制剂的连续制造》指南；10月18日，CDE官网发布关于公开征求ICH指导原则《Q13：原料药和制剂的连续制造》意见的通知，已在业内引起了广泛关注。连续性反应技术是全球主流公认的引领制药工业002065发展的新技术领域。公司是世界上最早将连续生产技术应用在药品生产的公司之一，并是为数不多的成功将连续生产技术应用在吨级规模化药品生产的公司之一。公司坚持“继续驱动”的经营理念，会坚定不移的推进新技术的大规模应用，能够使用连续性技术取代批次反应的我们都会积极推进工艺改进。连续性反应技术有助于公司保持良好的项目盈利能力。

002179股票

问：请问公司是否承接新冠项目,以及取得的进展?

答：凯莱英作为技术驱动的行业领先CDMO公司，业务和技术领域不受治疗领域限制，在全球COVID-19影响下，公司也积极承接抗病毒项目的研发生产，并以绝对技术优势高效的完成研发和生产工作，这不仅是商业方面考虑，而是更加注重履行社会责任。公司会积极参与此类项目，为公共社会回归正常做出贡献。

问：请分析公司小分子CDMO业务的竞争环境?

答：当前，全球小分子CDMO呈现出市场广阔、行业集中度不高、行业渗透率持续提升的特点。区别于简单的代工和外包，公司在体系、技术、团队上都完成了非常好的沉淀和积累，紧紧抓住了“D”的行业制高点，竞争力持续提升，在下一阶段的竞争中，竞争优势将进一步拉大，公司未来的战略也是把小分子CDMO主业优势转为胜势的基础上，持续拓展新兴业务领域。

问：公司在生物大分子,细胞和基因治疗CDMO业务有什么样的进展和规划?

答：公司生物板块业务收入目前来看占比不高，但是形势向好，团队建设和订单增长得到了积极的进展，公司在小分子业务中树立的口碑以及完善的运营的体系都得到了客户的高度认可。战略上将先主抓ADC业务，进一步考虑更大规模的抗体生产设施的建设计划。细胞和基因治疗方面，由于该治疗领域仍有难点没有解决，公司临床CRO业务有较多的参与，CDMO业务也将以参与者的身份去前瞻布局。

股票002374

问：生物大分子领域中小CDMO企业很多,很多产能也以投放.公司对未来竞争格局有什么看法?

002456股票答：生物大分子CDMO需求端旺盛，供给端有诸多从业者，竞争较为激烈。在此竞争赛道上，有成功基因的CDMO企业在综合竞争力上占绝对优势。公司依托积累的管理和声誉的优势，加快团队建设、技术储备，建立竞争优势。面对当前市场竞争，公司有信心取得长足发展。

凯莱英主营业务：公司主营业务收入按业务类别可分为销售商品和提供劳务两类。

凯莱英2021三季报显示，公司主营收入29.23亿元，同比上升40.34%；归母净利润6.95亿元，同比上升37.26%；扣非净利润5.96亿元，同比上升30.58%；其中2021

年第三季度，公司单季度主营收入11.63亿元，同比上升42.34%；单季度归母净利润2.66亿元，同比上升39.3%；单季度扣非净利润2.44亿元，同比上升35.65%；负债率21.96%，投资收益2548.01万元，财务费用-274.78万元，毛利率44.93%。

该股最近90天内共有23家机构给出评级，买入评级22家，增持评级1家；过去90天内机构目标均价为475.64；近3个月融资净流出6455.93万，融资余额减少；融券净流出3.73亿，融券余额减少。证券之星估值分析工具显示，凯莱英（002821）好公司评级为4.5星，好价格评级为2星，估值综合评级为3星。

000661长春高新家园保卫战僵尸植物大战oJVBOw5jL2NxcFLU9IK30UzHclZujg8
0uwtr2X6Ibl0I7q251SmoJHBfOl2xj846233O0

000701 卫星化工 002441众业达 股票000966 智能电网概念 股票600312
股票600470 300117嘉寓股份 600824益民集团 鸿路钢构股票