

股票代码：300759.SZ

股票代码：3759.HK

2024

中期报告说明会



2024年8月



前瞻性陈述



本演示文稿呈现的文件、观点和材料（以下简称“文件”）由康龙化成(北京)新药技术股份有限公司(以下简称“公司”)编制，供本公司在演示文稿中用于报告使用，不构成对本公司有关证券的推荐。您完全理解该文件是在保密的基础上提供的，并遵守以下规定。本文件内容未经任何司法管辖区的任何监管机构审核。在某些司法管辖区，本文件的分发可能受到法律的限制，持有本文件的收件人应告知自己并遵守这些限制。通过访问本文件，即表示您同意(i)您已阅读并同意遵守本文件通知和免责声明的内容，以及(ii)对在本文件中披露的信息绝对保密。

本文件未经独立核实，不构成任何投资决策的依据。不构成要约或邀请,也不构成在任何司法管辖区域内要求认购或购买任何证券的要约邀请（报价）,在根据该司法管辖区的证券法进行注册或取得资格之前，征集或出售都将是非法的，或者不符合该司法管辖区的法律法规，并且文件中的任何内容均不构成任何投资决策、合同或承诺的基础。本文件不包含任何可能导致被视为(1)广告的信息或材料，包含在《证券及期货条例》(香港法律第571章)(“证券及期货条例”)第（103）款或(2)香港境内的广告或邀请函，不符合香港法律或不符合法律的规定向公众提供要约。能够援引香港法律规定的任何豁免，并在不经通知的情况下进行重大变更。

本公司的证券尚未且不会根据经修订的《1933年美国证券法》(《美国证券法》)，或根据美国任何州的法律进行登记注册。本文件不构成在美国购买或认购证券的任何要约或邀约的一部分，也不用于在美国境内或美国境内（包括其领土和属地）直接或间接分配，也不会直接或间接分配在美国的任何一个州和哥伦比亚特区）。本公司的证券不会在美国发行或出售，除非根据美国证券法的豁免，或在不受美国证券法注册要求约束的交易中发行或出售。公司将不会在美国公开发行证券。

本文件和包含在此的信息，以及口头或其他方式提供的信息都是严格保密的，必须按保密对待。除符合适用的证券法外，本文件或本文件的任何副本所包含的信息均不得直接或间接地在美国、加拿大、澳大利亚、日本、中华人民共和国、香港或任何其他禁止此类信息的司法管辖区获取、传播或分发。任何未能遵守此限制的行为都可能构成违反美国或其他司法管辖区的证券法。应要求，接收方应立即归还本文件和演示文稿中提供的任何其他书面信息，而不保留任何副本。

本文件并不声称是全面的，也不包含接收方为评估集团可能需要所有信息。未作出任何明示或暗示的陈述、保证或承诺,且在法律允许的范围内,就文件及其内容的准确性、可靠性、正确性、公平或文件其内容的完整性，任何人均不接受任何责任或义务(为免生疑问,包括但不限于公司及其子公司,控制人,董事、高管,合伙人,员工,代理人,上述任何一方的代表或顾问)。本演示文稿所传达的信息包含了某些具有或可能具有前瞻性的陈述。这些语句通常包含诸如“will（意愿）”、“expected（期望）”、“intended（意图）”、“plansto（计划）”和“anticipated（预期）”以及类似意义的词。这些前瞻性声明反映了当前公司对未来事件一些看法是基于公司经营业务的一些假设和公司无法控制的因素,并且受到重大风险和不确定性的影响,因此,与实际结果可能存在差异，请务必理解这些前瞻性陈述。特别是,但不限于，对于本文件所载的任何假设、预测、目标、估计、预测或前瞻性陈述的实现或合理性，本文件不作任何陈述或保证，也不应依赖于本文件所载的任何假设、预测、目标、估计、预测或前瞻性陈述。本公司及其关联公司、控股人、董事、高级管理人员、合伙人、雇员、代理人、代表或顾问均没有义务更新或以其他方式修订这些前瞻性声明，以适应该日期之后发生的新信息、事件或情况。公司及其任何关联公司、控制人员、董事、高级职员、合伙人、雇员、代理人、代表或顾问均不应对您或向其披露本文件信息的任何人因本文件处包含的信息使用或依赖承担任何责任（疏忽或其他情况下）。

在提供本文件时，公司及其附属公司不承担任何义务提供任何额外信息或更新本文件或任何附加信息，或纠正任何明显的不准确之处。



Contents

业绩概览

板块亮点

财务信息

未来展望

1

2

3

4

“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

3

财务信息

4

未来展望

人民币 百万元	2Q2024	1Q2024	QoQ	2Q2023	YoY
营业收入	2,934	2,671	9.9%	2,916	0.6%
归母净利润	883	231	282.9%	438	101.6%
Non-IFRSs 经调整归母净利润	351	339	3.7%	494	-28.8%

- 2Q2024 收入环比 1Q2024 实现显著提升，同比 2Q2023 实现小幅增长
- 得益于参股公司 PROTEOLOGIX 被合并收购，归母净利润实现强劲增长，并有利于公司增加现金流入，补充公司的现金流
- 在人员增长（主要来自于 2H2023 新入职的员工）、2023 年末新增银团贷款且 2023 年末及本报告期内新产能投产等因素的综合影响下，Non-IFRSs 经调整归母净利润同比阶段性下降

人民币 百万元	1H2024	1H2023	YoY
营业收入	5,604	5,640	-0.6%
归母净利润	1,113	786	41.6%
Non-IFRSs 经调整归母净利润	690	932	-25.9%

- **订单：**1H2024 新签订单同比增长 15%+，连续两个季度实现温和复苏
- **收入：**实验室服务新签订单回暖，并在 2Q2024 逐渐转化为收入；由于交付周期不同，预计 CMC 板块更多的订单将从 3Q2024 开始交付并确认收入
- **利润率：**伴随着收入规模提升，预计 Non-IFRSs 经调整归母净利润率将于 3Q2024 实现环比改善
- **业绩指引：**维持全年收入增长 10%+ 的目标不变

持续服务全球医药创新

新增客户 360+ 家、活跃客户 2,200+ 家，包括全球前 20 大制药企业

全球 21 个研发中心和生产基地，分布在中国、英国和美国，为客户提供小分子化学药、大分子生物药、CGT 产品等多疗法的全流程一体化研发生产服务

20,342 名全球员工，包括 1,700+ 海外员工。其中研发、生产和临床服务员工 18,241 人，占比 ~90%

丰富的管线为长期发展奠定坚实基础

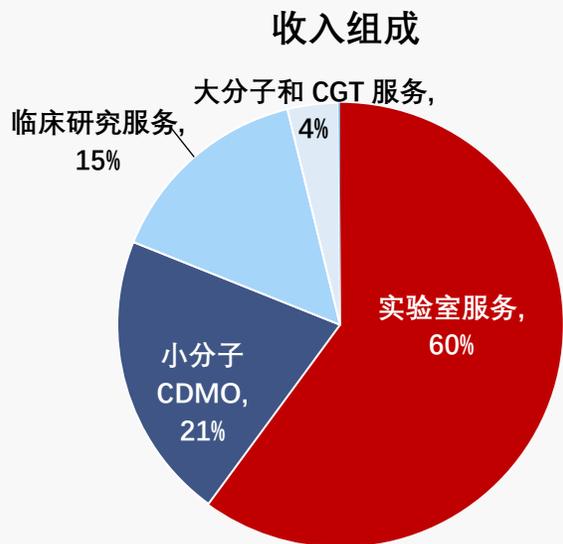
实验室服务：参与 666 个药物发现项目，同比增加 2.5%

CMC 服务：16 个工艺验证和商业化项目、19 个 PhIII 项目、162 个 PhI/II 项目、498 个临床前项目

临床研究服务：临床 CRO 项目 1,112 个，包括 77 个 PhIII 项目；SMO 项目 1,500+ 个，与中国 140+ 个城市的 650+ 家医院和临床试验中心合作

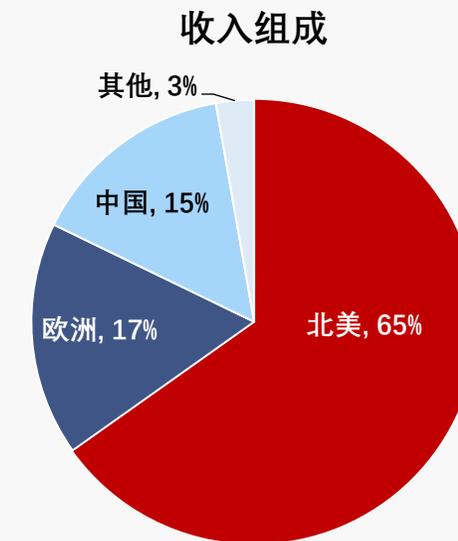
CGT 服务：21 个测试服务项目，包括 2 个商业化产品；11 个 CDMO 项目，包括 1 个 PhIII 项目、6 个 PhI/II 项目和 4 个临床前项目

分板块收入



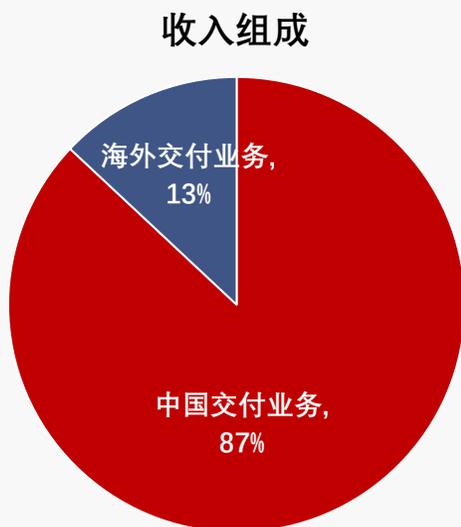
全球客户收入

北美客户收入下降 **0.2%**
 欧洲客户收入增长 **10.0%**
 中国客户收入下降 **13.2%**



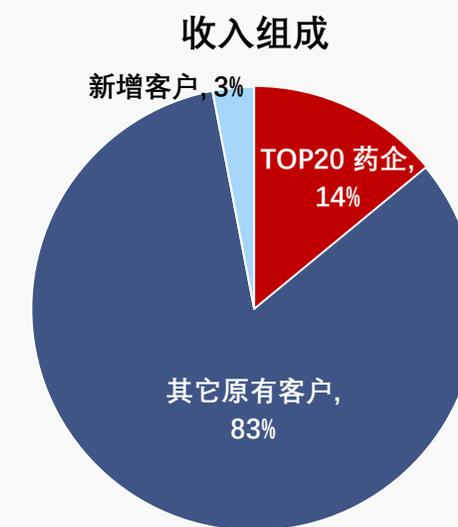
中国/海外交付

中国交付业务
收入下降 **1.3%**
 海外交付业务
收入增长 **4.0%**



客户构成

TOP20 药企
收入下降 **7.2%**
 其它客户
收入增长 **0.5%**



可持续发展



Sustainable
Markets
Initiative

加入可持续市场倡议 (SMI) 中国理事会健康系统工作组，与医药产业上下游商业伙伴为节能减排共同努力

多元化、平等、包容 (DEI)



搭建 DEI 管理架构，完善政策和制度；根据 ISO 45001 职业健康安全管理体系要求，加强安全管理

持续强化供应链 DEI 建设，制定《供应商多元包容制度》，设定多元化供应链的目标及采购流程，拓展供应商网络

ESG 评级

MSCI
ESG RATINGS

BBB

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----

2023 MSCI ESG 评级 BBB

2023 EcoVadis 铜牌认证

2024 华证 A 股上市公司 ESG 评级“AA 等级”；入选 2024 年度华证 A 股上市公司 ESG 卓越表现 TOP100、2024 年度 A 股上市公司公司治理 (G) 维度最佳实践 TOP20

“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

3

财务信息

4

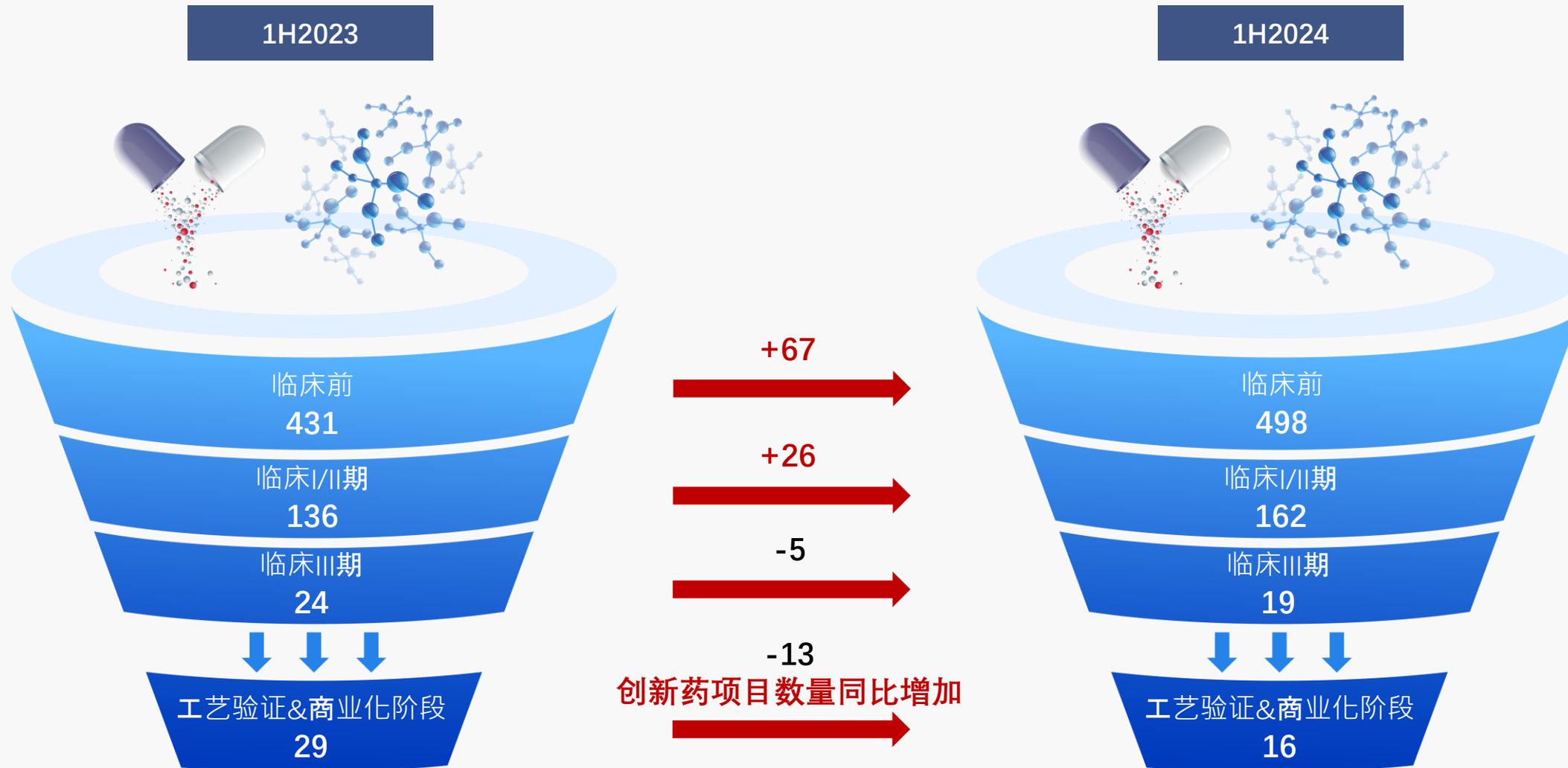
未来展望

人民币 百万元	2Q2024	1Q2024	QoQ	2Q2023	YoY	1H2024	1H2023	YoY
营业收入	1,767	1,605	10.1%	1,728	2.3%	3,371	3,380	-0.3%
毛利率	44.3%	43.6%	0.7pct	45.3%	-1.0pct	44.0%	44.8%	-0.8pct

- 实验室化学自 4Q2023 以来呈现逐季度环比温和改善趋势；生物科学同比保持稳健增长，收入占比超过 53%
- 1H2024 板块新签订单同比增长 10%+
- 1H2024 共参与 666 个药物发现项目，同比增加 2.5%
- 宁波第三园区陆续投入使用，加强了药物安评、药物代谢及药代动力学和药理学等动物实验方面的服务能力。其中，药物安评实验室于 2024 年 7 月通过国家 GLP 认证

人民币 百万元	2Q2024	1Q2024	QoQ	2Q2023	YoY	1H2024	1H2023	YoY
营业收入	594	582	2.0%	653	-9.1%	1,176	1,251	-6.0%
毛利率	28.3%	27.3%	1.0pct	31.7%	-3.4pct	27.8%	32.2%	-4.4pct

- ~78% 收入来自药物发现服务客户
- 1H2024 板块新签订单同比增长 25%+, 预计更多的订单将从 3Q2024 开始交付
- 创新药商业化生产突破: 报告期内, 公司助力客户研发的制剂产品获得 NMPA 批准上市, 成为公司第一个创新药制剂商业化生产项目; 2024 年 8 月, 公司助力客户研发的另一款制剂产品, 也获得 NMPA 批准上市, 是公司创新药制剂商业化生产服务的新的里程碑
- 4Q2023 绍兴新的模块转固, 以及中国和英国员工数量同比有所增加, 成本提升



人民币 百万元	2Q2024	1Q2024	QoQ	2Q2023	YoY	1H2024	1H2023	YoY
营业收入	452	392	15.4%	431	4.8%	843	805	4.7%
毛利率	15.4%	9.3%	6.1pct	19.6%	-4.2pct	12.6%	17.0%	-4.4pct

- 得益于公司一体化平台的协同性，以及康龙临床客户认可度的不断提升，公司临床服务项目数量持续增加，市场份额进一步提高
- 临床 CRO 服务项目 1,112 个，包括 77 个 III 期临床试验项目、409 个 I/II 期临床试验项目和 626 个其它临床试验项目
- SMO 服务项目 1,500+ 个，覆盖中国 140+ 城市的 650+ 家医院和临床试验中心
- 由于执行的订单结构变化，叠加服务价格市场竞争充分，毛利率有阶段性压力；由于收入增加，2Q2024 毛利率环比实现改善

人民币 百万元	2Q2024	1Q2024	QoQ	2Q2023	YoY	1H2024	1H2023	YoY
营业收入	120	91	31.0%	105	14.3%	211	200	5.5%
毛利率	-25.9%	-38.6%	12.7pct	-5.3%	-20.6pct	-31.4%	-8.3%	-23.1pct

- 创新双抗 CDMO 项目交付带动 2Q2024 收入环比 1Q2024 实现显著提升
- 为来自于 17 个客户的 21 个不同开发阶段的 CGT 产品提供效度测定放行服务，包括 2 个商业化项目和 9 个临床阶段的项目
- 已经完成和正在进行 12 个 CGT 产品的 GLP 和 non-GLP 毒理试验
- 11 个基因治疗 CDMO 项目，包括 1 个 PhIII 项目、6 个 PhI/II 项目和 4 个临床前项目
- 板块处于建设投入阶段，宁波大分子 CDMO 产能投产导致运营成本及折旧提升

“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

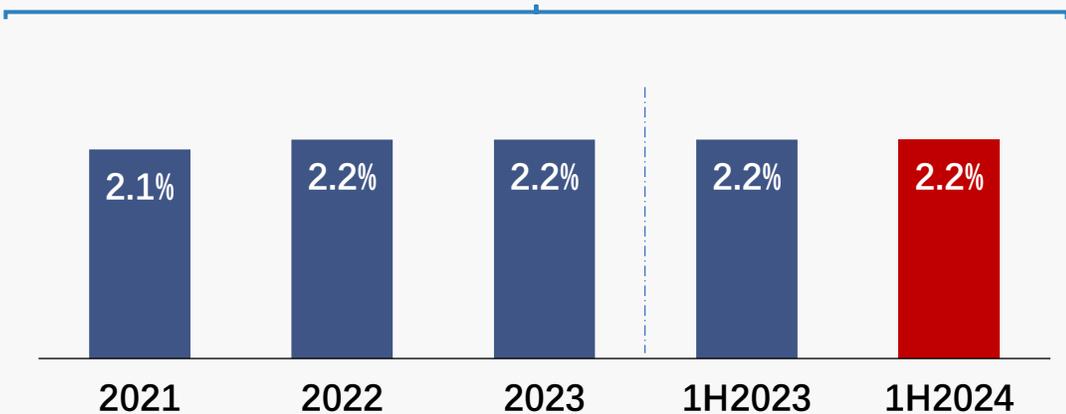
3

财务信息

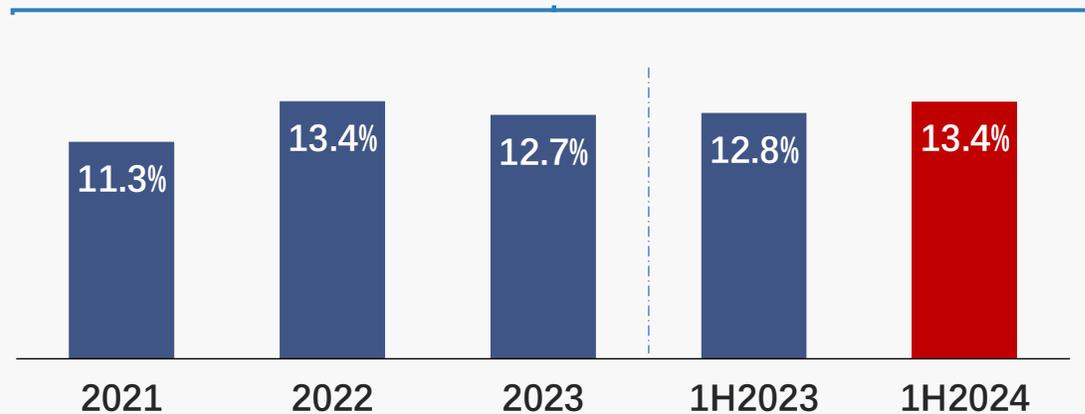
4

未来展望

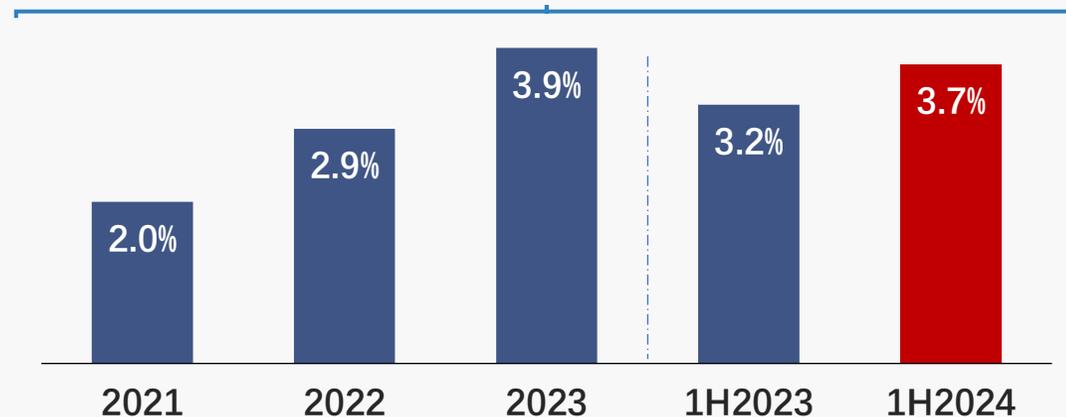
销售及分销开支占营业收入比例



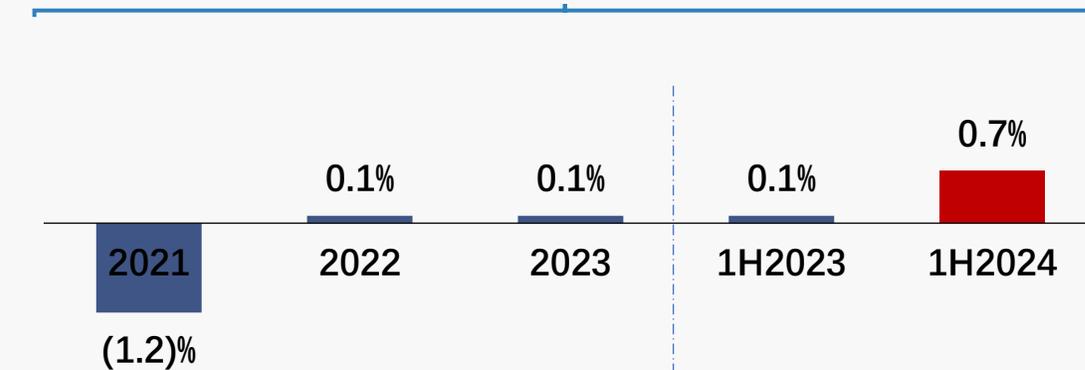
行政开支占营业收入比例⁽¹⁾



研发投入占营业收入比例



净利息支出占营业收入比例⁽²⁾

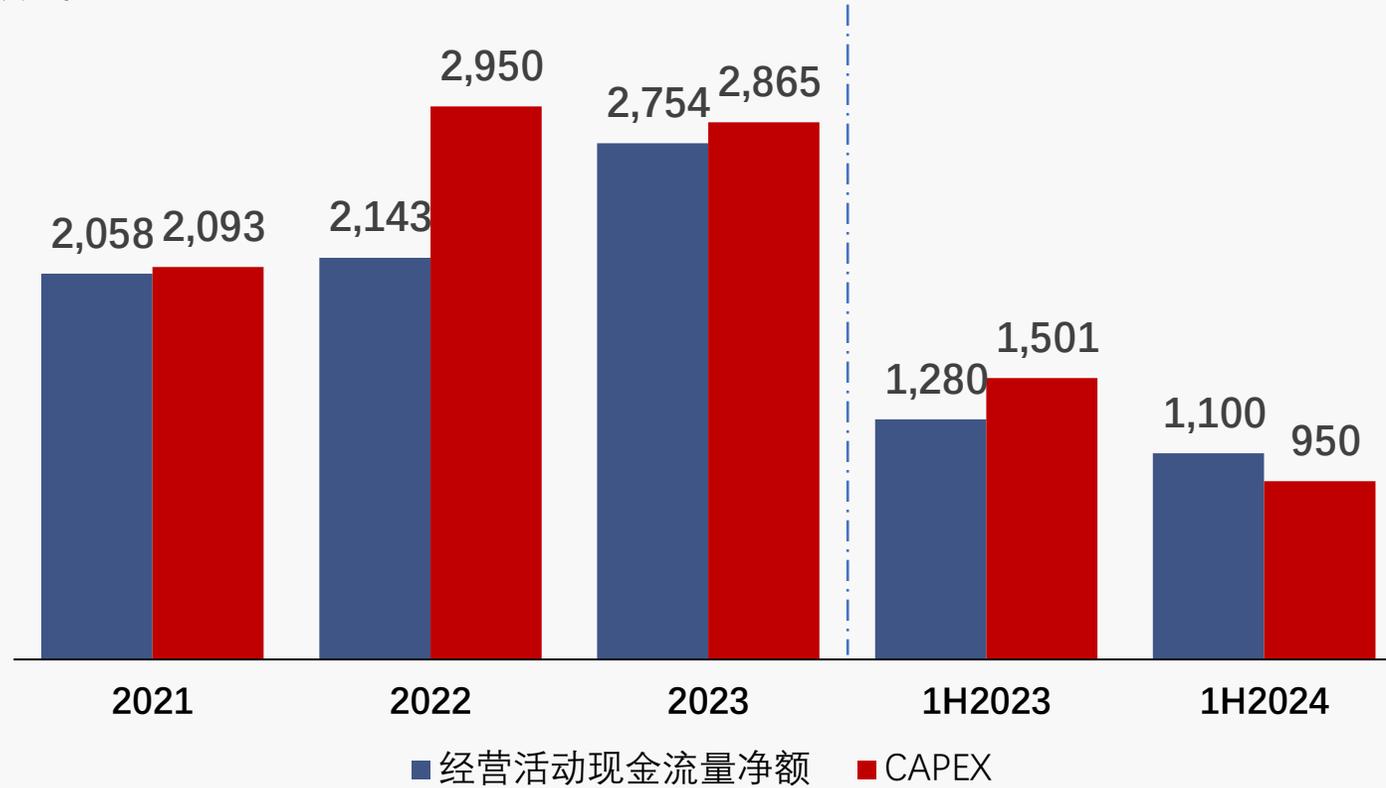


1. 系扣除以股份为基础的报酬开支后的数据

2. 净利息支出包括借款及租赁利息支出、利息收入以及理财产品相关收益

预计 2024 年自由现金流为正

人民币 百万元



人民币 百万元	1H2024	1H2023
归母净利润	1,113	786
加：		
以股份为基础的报酬开支	66	110
可转换债券相关(收益)/亏损	(7)	57
外汇相关亏损/(收益)	5	(4)
已实现及未实现股权投资收益	(531)	(17)
康龙化成（上海）新药技术有限公司因其业务关闭导致的一次性亏损	44	-
Non-IFRSs 经调整归母净利润	690	932

“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

3

财务信息

4

未来展望



市场的压力和挑战是暂时的，而人类对健康和长寿的追求是永恒的
医药健康行业会持续发展，客户需求和新签订单已呈现出回暖的积极信号



公司将坚持全流程、一体化、国际化的发展战略，为客户提高研发和生产的效率、降低成本、提供更好的灵活性，并致力于赢得更多的市场份额



公司目标 2024 年收入增速达到 10%+



谢谢