

证券代码：300759

证券简称：康龙化成

### 康龙化成（北京）新药技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-04

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	高盛证券、中金证券、广发证券、瑞银证券、摩根士丹利、野村证券、浙商证券、长江证券、招商证券、招商国际、华泰证券、海通证券、中信建投、平安证券、中信证券、国金证券、兴业证券、商证券、易方达基金、中欧基金、华夏基金、汇丰晋信、泰康资产、太平资产、富国基金、汇添富基金、南方基金、银华基金、雪石资产、高毅资产、鹏华基金、天弘基金、美国友邦保险、中国人寿资产、中信产业投资、Prudence Investment Management (HK) Ltd、Schroder Investment Mangement Limited、3WFund、Point72、BlackRock、淡水泉、敦和资产等 280 余家机构 300 余名参与人员
时间	2024 年 8 月 28 日 09:00-10:00、10:30-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	首席财务官、董事会秘书：李承宗先生
投资者关系活动主要内容介绍	<b>第一部分：公司管理层对 2024 年半年度报告进行分析解读。</b> <b>1、2024 年半年度经营情况</b> 报告期内，公司实现营业收入 56.04 亿元，较去年同期下降 0.63%；其中 2024 年第二季度较第一季度环比增长 9.85%。实现归属于上市公司股东的净利润 11.13 亿元，较去年同期增长 41.64%。在营业收入同比略有下降，但同时 2023 年下半年保持人员增长、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，公司经调整的非《国际财务报告准则》下归属于上市公司股东的净利润为 6.90 亿元，较去年同期下降 25.93%。

报告期内，公司新签订单金额同比增长超过 15%。公司为超过 2,200 家全球客户提供服务，公司新增客户超过 360 家。其中接受公司多个业务板块服务的客户贡献收入 39.88 亿元，占公司营业收入的 71.16%。

报告期内，公司来自北美客户的收入占比 65.45%；来自欧洲客户（含英国）的收入占比 16.87%；来自中国客户的收入占比 15.03%；来自其他地区客户的收入占比 2.65%。

## **2、2024 年上半年各业务板块经营情况**

**实验室服务：**营业收入 33.71 亿元，同比下降 0.27%；毛利率 44.46%。

实验室服务收入中生物科学服务占比超过 53%。上半年新签订单同比增长超过 10%。

**CMC（小分子 CDMO）服务：**营业收入 11.76 亿元，同比下降 6.04%；毛利率 28.30%。上半年新签订单同比增长超过 25%。

**临床研究服务：**营业收入 8.43 亿元，同比增长 4.73%；毛利率 12.55%。

**大分子和细胞与基因治疗服务：**实现营业收入 2.11 亿元，同比增长 5.49%；毛利率-31.34%。

## **第二部分：问答环节**

**1、问：临床前 CRO 服务中，如何展望药物化学和生物科学毛利率？从行业角度看，生物药或新分子类型和小分子药的哪种分子类型推动临床前 CRO 服务更快？**

答：从市场机会看，越来越多新分子类型包括多肽、寡核苷酸、ADC 等，促进了生物科学服务的增长。其次现在看小分子化学课题难度系数越来越高，从而需要使用更多的生物科学服务平台。上述这两方面都是驱动生物科学服务增长的因素。在实验室服务板块，生物科学服务增长速度会快于实验室化学。

**2、问：关于小分子 CDMO 订单强劲增长，订单类型以及订单持续性？未来产能扩张计划节奏？**

答：小分子 CDMO 的增长驱动因素包括两方面，一方面早期课题恢复，新项目不断进来带来的增量；另一方面是 CDMO 的模式，项目从

前期向后期不断推进，推进比较顺利。

CDMO 订单有一定的转化周期，预计第三季度开始有更多交付。

关于小分子 CDMO 产能规划，目前绍兴一期产能能满足 24 年增长需求，从中长期看，如果有些项目进入到下一个阶段，还需要产能的扩充，绍兴二期在积极规划中。

**3、问：TOP20 药企收入有所下降主要是受什么的影响？**

答：主要是 CDMO 板块交付节奏的关系，CDMO 更多在下半年交付。全年看，TOP20 药企的需求是比较稳定的。预计随着 CMC 项目的交付，TOP20 药企收入会进一步增长。

**4、问：CDMO 后期项目减少的原因？**

答：这里主要是报告期内，Cramlington 工厂原有的部分仿制药产品报告期内没有生产。从新药 CDMO 项目数量看，工艺验证和商业化阶段项目数量同比是增加的。

**5、问：公司海外小分子 CDMO 布局后续发展的战略规划？海外产能承接订单的节奏？**

答：从 BD 资源投入看，公司在美国区域有比较全面的覆盖。过去一两年，公司加强了欧洲的拓展，取得了一定成效，欧洲客户（包括英国）收入占比有所提高。

海外产能方面，美国、英国的产能对公司 CDMO 发展至关重要，给了客户多地交付的可能性。从项目执行看，公司在中国、英国和美国的生产基地实现三地联动，为客户提供灵活、高效的从临床到商业化阶段的一体化解决方案，也希望从中、英、美三地结合的去产能利用效率和布局。目前公司对美国、英国小分子工厂正在进行技术改造，业务导入需要一定时间。

**6、问：关于临床研究服务的战略布局，以及如何展望公司临床业务发展节奏？**

答：临床包括两方面，海外和国内。海外方面，有平稳持续的增长；国内方面，市场竞争比较激烈，行业总业务量有限的情况下，我们能保持项目数量增加，国内市场份额有一定提升。

**7、问：关于大分子 CDMO 业务的进展？**

	<p>答：宁波大分子 CDMO 产能一季度投入使用，大分子 CDMO 服务有一个很好的起点，目前正在为海外客户做双抗项目的工艺开发和 IND 生产。</p> <p><b>8、问：新签订单趋势？</b></p> <p>答：2024 年上半年新签订单金额同比增长超过 15%，从目前客户访问和询单角度看，行业持续了温和复苏的趋势，公司会在三季度中更新第三季度的订单情况。</p> <p><b>9、问：关于人员增长情况？</b></p> <p>答：一方面，公司实验室服务、小分子 CDMO 业务有增长，人员有一定需求；第二个方面，公司每年会有校园招聘毕业生入职，补充新鲜血液，并满足人才梯队建设需要。整体看全年，人员预计在 21000 人左右。</p> <p><b>10、问：关于全年资本开支？</b></p> <p>答：2024 年上半年资本开支 9.5 亿元，去年资本开支 28 亿元左右，今年全年预计比去年略低，今年目标是实现正自由现金流。</p>
附件清单 (如有)	<p>1、2024年8月28日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（中文版）</p> <p>2、2024年8月28日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（英文版）</p>
日期	2024年8月28日