

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：2025-01

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、中信建投、摩根士丹利、花旗证券、汇丰前海、国泰君安、中信里昂、招商证券、华泰证券、国盛证券、浙商证券、中金证券、长江证券、野村证券、招商国际、广发证券、中信证券、国金证券、兴业证券、东方证券、中欧基金、华夏基金、汇添富基金、泰康资产、嘉实基金、天弘基金、大成基金等 200 余家机构 280 余名参与人员
时 间	2025 年 3 月 27 日 09:00-11:30
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 2025 年年度报告进行分析解读。</b> 2024 年，公司实现营业收入 122.76 亿元，同比增长 6.4%。其中，伴随着全球行业需求的温和复苏，在 2024 年下半年，公司实现收入 66.71 亿元，同比增长 13.1%。2024 年，公司归母净利润为 17.93 亿元，同比增长 12%。公司经调整净利润为 16.07 亿元，同比下降 15.6%。报告期内，公司海外客户访问量达到历史最高峰，新签订单金额同比增长超过 20%。

分季度看，公司季度收入实现环比增长、季度收入同比增速逐季加快。

2024年，公司新增客户超过900家、活跃客户超过3,000家。无论是新增客户数量，还是活跃客户数量，均较2023年进一步增加，体现了公司一体化服务平台和CDMO业务模式的强大的客户粘性。伴随着海外行业的初步回暖，在2024年下半年，公司新增客户数量较上半年的360家也有显著提升。与此同时，报告期内，公司持续服务于全球最大的20家制药企业。

目前，公司已经在全球建立了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、细胞和基因治疗产品等多疗法的全流程一体化研发生产服务，并且持续推动一体化平台走向多元化。

截至报告期末，公司拥有21,370名全球员工，包括超过1,700名海外员工。其中研发、生产和临床服务员工19,192人，占比约90%。

公司各板块的在执行项目丰富，且越发成熟，这些项目将驱动公司业务持续增长。

在实验室服务方面，公司一共参与了781个全球新药发现项目，项目数量较2023年进一步提高；

在小分子CDMO服务方面，公司共参与1,066个项目，包括工艺验证和商业化项目19个、临床III期项目23个、临床I至II期项目242个、临床前项目782个。在绍兴产能落地后，伴随着客户项目的不断推进，公司交付了更多的大规模生产的临床用药；

公司临床CRO服务正在进行的项目有1,062个，包括94个III期临床试验项目；SMO服务项目超过1,600个；项目数量同比均实现增长；

在细胞与基因治疗服务方面，行业阶段性面临挑战，需求不及预期。公司细胞与基因治疗测试服务有24个进展中的项目，包括2个商业化项目；基因治疗CDMO项目14个，包括1个III期临床项目、6个I至

II 期临床项目和 7 个临床前项目。

整体看，在行业面临挑战的时候，公司仍然获得、保留、并且扩大了众多的全球客户群体。公司的 CDMO 项目也越来越接近后期临床和商业化。这些客户和项目，为公司未来持续稳健的发展，奠定了基础。

#### **2024 年各业务板块经营情况：**

实验室服务：实现营业收入 70.47 亿元，同比增长 5.8%。毛利率为 44.4%，同比提升 0.4 个百分点。

CMC（小分子 CDMO）服务：实现营业收入 29.89 亿元，同比增长 10.2%。毛利率为 33.1%，同比下降 0.3 个百分点。

临床研究服务：实现营业收入 18.26 亿元，同比增长 5.1%。

大分子和细胞与基因治疗服务：实现营业收入 4.08 亿元，同比下降 4.1%。

#### **第二部分：问答环节**

**问：小分子 CDMO 订单交付节奏怎么看？商业化项目落地预期？**

答：商业化项目一步一步来，不会有立刻连续生产的商业化产品。从目前公司管线看，主要是临床中后期及验证批次阶段有一定量的交付，今年产能利用率会进一步提升。

**问：绍兴二期产能建设多大体量？新产能如何规划？**

答：绍兴二期产能中反应釜体积绝对值较一期有增加。

二期产能规划配置以大反应釜为主，也会有多肽类项目所需的车间。

二期车间分步投入使用，其中有部分最快可以在今年年底投入使用。

**问：公司在 2025 年资本开支计划？**

答：CAPEX 今年预计 20 亿左右。主要用于实验室服务、小分子 CDMO 业务板块的服务能力扩展。

**问：欧洲客户/TOP 20 客户增长快的原因？**

答：2024 年有两个比较重要的驱动力，一方面是生物科学保持较快增长；另一方面，CDMO 项目持续推进。从项目金额看，小分子 CDMO

	<p>增加比较多。</p> <p>2024 年欧洲区域的 Big Pharma 增长比较多，项目来源是多样的，包括一些在 Biotech 做早期研发的项目，在某个阶段和 Big Pharma 有合作，Big Pharma 加快推动创新产品在全球范围内进行临床试验，带来 CDMO 需求快速增长。</p> <p><b>问：临床服务板块，临床 CRO 和 SMO 在 2024 年的经营表现？</b></p> <p>答：临床服务板块每个季度都实现了收入同比增长。</p>
附件清单	<p>1、2025 年 3 月 27 日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（中文版）</p> <p>2、2025 年 3 月 27 日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（英文版）</p>
日期	2025 年 3 月 27 日

注：本记录表有若干前瞻性陈述，该等前瞻性陈述并非历史事实，乃基于公司的信念、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、行业竞争、紧急情况及不可抗力的影响。因此，投资者应注意，依赖任何前瞻性陈述涉及已知及未知的风险。本记录表载有的所有前瞻性陈述需参照本部分所列的提示声明。本记录表所载的所有信息仅以截至本次投资者活动召开当日做出为准，且仅基于当日的假设，除法律有所规定外，公司概不承担义务对该等前瞻性陈述更新。