

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：2025-04

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（<u>电话会议</u>）
参与单位名称及 人员姓名	高盛证券、招商证券、浙商证券、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、国盛证券、中金证券、长江证券、野村证券、招商国际、华泰证券、广发证券、中信证券、国金证券、兴业证券、华夏基金、汇添富基金、泰康资产、天弘基金、等200余家机构 280 余名参与人员
时 间	2025 年 4 月 28 日 09:30-11:30
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	第一部分：公司管理层对 2025 年第一季度报告进行分析解读。 2025 年第一季度，公司实现收入 30.99 亿元，同比增长 16%。 实现归母净利润为 3.06 亿元，同比增长 32.5%。公司经调整净利润为 3.49 亿元，同比增长 3.1%。公司经调整净利润同比增速阶段性慢于收入增速，主要是由于公司位于宁波的大分子 CDMO 产能于 2024 年第二季度投产，报告期内运营成本及折旧同比有所提高，以及由于 2024 年下半年新员工入职，报告期内，公司员工数量较 2024 年同期有所增加。 2025 年第一季度，公司经营性现金流非常强劲，达到 8.53 亿元，同比

增长 14.4%。

2025 年第一季度各业务板块经营情况：

实验室服务：实现营业收入达到 18.57 亿元，同比增长 15.7%。毛利率 45.5%，同比提升 1.4 个百分点。公司实验室服务维持了较好的盈利能力。

CMC（小分子 CDMO）服务：实现营业收入达到 6.93 亿元，同比增长 19.1%。毛利率为 30.4%，同比提升 2.5 个百分点。

临床研究服务：实现营业收入达到 4.47 亿元，同比增长 14.2%。

大分子和细胞与基因治疗服务：实现营业收入 9,900 万元，同比增长 7.9%。

第二部分：问答环节

问：一季度公司实验室服务实现较快增长，其中实验室化学恢复增长来自行业需求还是公司自身能力拓展？

答：一方面，公司感受到行业温和复苏及新技术发展，带动了需求的提升。另外一方面，公司的实验室化学服务涵盖范围也越来越广，实验室化学服务包括药物化学、合成化学、生物有机化学、分析及纯化化学和计算机辅助药物设计（CADD）等业务，为客户提供化合物库的设计与合成、苗头化合物发现、先导化合物合成及优化、生物有机小分子（核苷、脂肪、糖、多肽，以及有关的共轭偶联物）合成、手性及非手性分离及纯化等不同的实验室化学服务。其中多肽、ADC 等新分子类型增长较快。

问：小分子 CDMO 绍兴产能二期规划的节奏和方向？

答：绍兴二期在建设中，根据业务需求，最快可以在 2025 年底有 2 个车间投入使用。主要是大反应釜配置为主，为公司承接后期项目做好准备。

问：小分子 CDMO 业务，国内外客户占比情况？

答：从客户区域分布看，2024 年公司小分子 CDMO 业务有 90%+来自海外客户。从中国区域看，有全球竞争力的中国客户覆盖率很高，但

	是中国客户 license out 后，海外临床用药的收入会计入海外客户。 问：小分子 GLP-1 的工艺开发技术布局和项目储备情况？ 答：从工艺开发技术角度，公司拥有全球领先的小分子技术开发的服务能力，在口服 GLP-1 相关靶点的课题服务方面，公司都有比较好的覆盖，希望项目管线中有项目走向后期。去年有相关项目的交付，今年也会有一定体量的口服 GLP-1 项目交付。 问：实验用猴的价格的趋势？ 答：目前价格比较平稳，没有看到变动。 问：当前美国关税背景下，对公司业务的影响？ 答：截至目前，从原材料进口维度看，实验室化学和小分子 CDMO 业务的原材料很少涉及海外采购。生物科学服务涉及部分生物试剂需要进口，公司有一定量的库存。 从业务出口维度看，技术服务业务客户和非商业化的 CDMO 服务暂时没有受到关税影响。
附件清单	1、2025 年 04 月 28 日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（中文版） 2、2025 年 04 月 28 日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（英文版）
日期	2025 年 4 月 28 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。