

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：2023-06

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、长江证券、招商证券、国盛证券、野村证券、招商国际、华泰证券、国泰君安证券、中信建投、广发证券、平安证券、中信证券、国金证券、兴业证券、浙商证券、天风证券、富国基金、汇添富基金、中欧基金、广发基金、国寿资产、农银人寿保险、博时基金、交银施罗德基金、景顺长城基金、兴全基金、泰康资产、中国人保资产、华安基金、嘉实基金、银华基金、华泰资产、高毅资产、Fidelity Funds-Asia、等 300 余家机构 400 余名参与人员
时间	2023 年 08 月 28 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	<p><b>第一部分：公司管理层对 2023 半年度报告进行分析解读。</b></p> <p><b>1、H1 2023 整体业绩</b></p> <p>收入端：公司业绩实现稳健增长，营业收入 56.40 亿元，同比增长 21.70%；归母净利润 7.86 亿元，同比增长 34.28%；经调整 Non-IFRSs 归母净利润 9.32 亿元，同比增长 14.74%；剔除生物资产公允价值变动导致去年同期高基数影响，经调整 Non-IFRSs 归母净利润同比增长 28.74%。2023 年上半年，公司新增客户超过 400 家、活跃客户超过 2,140 家，在手订单较 2022 年 12 月 31 日增长 15%。</p> <p><b>2、H1 2023 分业务板块</b></p> <p><b>实验室服务：</b>营业收入 33.80 亿元，同比增长 21.68%；毛利率</p>

45.05%，较去年同期提高 1.16 个百分点。员工数量为 9,329 人，较 2022 年末增加 107 人。H1 2023 实验室服务参与 650 个药物发现项目。

**CMC（小分子 CDMO）服务：**营业收入 12.51 亿元，同比增长 15.37%；实现毛利率 32.46%，同比下降 0.70 个百分点，员工数量为 3,957 人，较 2022 年末减少 21 人。CMC（小分子 CDMO）约 75% 的收入来源于药物发现服务的现有客户。报告期内，CMC（小分子 CDMO）服务参与项目 620 个，其中工艺验证和商业化阶段项目 29 个、临床 III 期项目 24 个、临床 I-II 期项目 136 个、临床前项目 431 个。

**临床研究服务：**营业收入 8.05 亿元，同比增长 37.75%；毛利率 16.98%，同比增长 11.87 个百分点。员工数量为 3,729 人，较 2022 年末增加 127 人。报告期内，临床 CRO 正在进行项目达 912 个，包括 74 个 III 期临床试验、400 个 I/II 期临床试验、438 个其它临床试验（包括 IV 期临床试验、研究者发起的临床研究和真实世界研究等）。

**大分子和细胞与基因治疗服务：**营业收入 2 亿元，同比增长 12.77%；实现毛利率-8.34%；员工数量为 674 人，较 2022 年末增加 70 人。

报告期内，康龙生物签署增资协议进行股权融资，融资约 9.5 亿元，投后估值约 85.5 亿元。H1 2023，公司为 26 个细胞与基因治疗项目提供批次放行检测分析方法的开发及放行检测分析服务，其中 2 个药效评估分析方法已用于商业化批次放行；已经完成和正在进行 21 个细胞与基因治疗药物的 GLP 和 non-GLP 毒理试验；为 11 个不同服务范畴和阶段的基因治疗项目提供 CDMO 服务，包括 2 个 III 期临床阶段项目、7 个 I/II 期临床阶段项目和 2 个临床前项目。

## **第二部分：问答环节**

**问：实验室服务中小分子业务需求将来是否有好转？**

答：2023Q2 实验室服务增长在 15%左右，其中生物科学服务保持了强劲增长。小分子业务增速存在压力，主要是受全球医药健康行业投融资波动影响。6 月份开始，公司观察到客户访问量逐步增多，但从客户访问、签署订单、订单转化为收入需要一个过程，需要一定时间才能

体现在数据上，我们保持耐心。

**问：当前绍兴工厂的产能利用率如何？**

答：绍兴工厂去年陆续投产后做了很多工艺验证项目，今年上半年工厂产能利用率较去年有所提高，H1 2023 产能利用率为 30%左右，全年产能利用率预计维持 30%以上。

**问：后端 CDMO 项目增长的来源是前端导流还是外部获取接单？前端项目的增长动力？**

答：目前后期项目皆为前端项目导流，目前 CMC 板块后期项目比重低，早期项目较多。前端项目课题受投融资波动影响。后续随着投融资逐步恢复，预计前端项目会随之恢复。

**问：后端 CDMO 项目客户类型情况，未来将聚焦哪一部分？**

答：CMC（小分子 CDMO 服务）主要收入来源来自海外客户，CMC 前十大客户中有 MNC 客户，也有头部 Biotech 公司，与实验室服务板块的客户结构和质量相似。

**问：临床研究服务板块毛利率趋势？**

答：临床 CRO 方面，公司的发展思路是先组建完整的临床一体化服务平台，服务能力成熟后再加大客户拓展。目前临床研究服务板块人效在爬坡过程中。虽然国内临床服务在价格方面竞争激烈，但公司在人均产出方面仍能不断提高，毛利率逐步改善。预计下半年和明年收入保持持续增长，短中期临床研究服务板块毛利率将达到 20%。

**问：CGT 后续的毛利率趋势，未来盈亏平衡的时间是什么？**

答：作为公司中长期的战略业务，未来三年，板块会在毛利端逐步提升，但利润端的贡献没有预期。目前英国利物浦 CGT CDMO 服务，在手订单初具规模。

**问：研发费用的主要方向和全年研发费用率趋势？**

答：研发费用率为 3%多一点，较去年上半年有所增长。主要包括两方面投入。国内方面，公司在实验室服务板块，尤其是生物科学领域有所投入；海外方面，公司继续投入 CGT 服务能力。预计全年研发费用率维持 3%左右。

附件清单 (如有)	1、2023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) 2、2023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)
日期	2023年08月28日