

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：2025-03

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
参与单位名称及人员姓名	Manulife、TruMed、SinoPac、Library Group、华凯资产管理
时 间	2025 年 4 月 24 日
地 点	香港
上市公司接待人员姓名	投资者关系管理团队
投资者关系活动主要内容介绍	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 12.0%。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 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%。

问：请问目前中美关税情况对公司是否有影响？

答：截至目前，美国加征关税对公司业务产生的影响有限。公司主要是为客户提供研发服务，CMC 涉及的商业化货物出口的业务占比较小，目前公司并未收到客户或其他合作伙伴向公司反馈关税问题对业务合作造成影响。对于宏观的不确定性风险，公司会密切关注相关政策动向。地缘政治背景下，也敬请投资者注意投资风险。

问：小分子 CDMO 产能利用率和毛利率趋势？

答：从目前公司管线看，预计公司交付项目和收入规模会进一步提高，产能利用率和毛利率也会同比提升。

附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 4 月 24 日