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：2026-05

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 （电话会议）
参与单位名称及人员姓名	摩根士丹利、银河证券、高盛证券、中金证券、华创证券、汇丰证券、摩根大通证券、招银国际、交银国际、花旗证券、野村证券、华泰证券、中信建投证券、招商证券、中信证券、浙商证券、兴业证券、国泰海通证券、光大证券、广发证券、招商基金、富国基金、工银安盛资产、鹏华基金、银河基金、阳光资产、诺安基金、平安基金、平安养老、华安基金、南方基金、大家资产、太平洋保险、IDG资本、太平资产等300余家机构310余名参与人员
时　间	2026年10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：李承宗先生 董事会秘书：张天翼先生
投资者关系活动主要内容介绍	**第一部分：公司管理层对2026年三季度报告进行分析解读。** 2026年第三季度，公司收入和利润同比、环比均实现较快增长。 公司实现收入44.08亿元，较第二季度增长9.7%，较去年第三季度增长20.9%。公司实现归母净利润4.97亿元，环比增长19.8%，同比增长13.1%。公司经调整净利润为5.87亿元，环比增长16.8%，同比增长24.7%。伴随着收入规模的增长，公司Non-IFRS经调整归母净利润率环比改善。2026年第三季度，公司的收入及经调整净利润同比增速

	也较第二季度进一步加快。2026 年前三季度，公司实现收入 120.03 亿元，同比增长 19.0%。实现归母净利润 12.47 亿元，同比增长 9.3%。实现经调整净利润 14.96 亿元，同比增长 22.0%。 在新签订单方面，前三季度，公司新签订单同比增长超过 30%，延续了上半年的强劲趋势。 在收入方面，前三季度，公司来自于 MNC 客户的收入实现强劲增长。来自全球前 20 大制药企业的收入同比增长 52.5%，占整体收入的 23%；来自其它客户的收入增长 11.8%，占整体收入的 77%，其中，新增客户贡献收入占整体收入的比例约为 3%。 分板块业务： 实验室服务业务占比 60%；CDMO 服务业务占比 26%；临床研究服务业务占比 14%。 实验室服务：实现收入 72.22 亿元，同比增长 15.0%。 CDMO 服务：实现收入 31.02 亿元，同比增长 31.7%。 临床研究服务：实现收入 16.59 亿元，同比增长 15.2%。 **第二部分：问答环节** **问：2026 年前三季度公司 Top20 药企收入增速从上半年的 32.0%提升至 52.5%、欧洲地区客户收入增速从上半年的 6.0%提升至 30.1%，该变化的主要原因是什么？欧洲地区客户相关贡献主要体现在实验室服务还是小分子 CDMO 业务？** 答：2026 年第三季度，部分欧洲制药客户的后期项目实现大额交付与收入确认，直接带动 MNC 客户、欧洲客户的整体收入增速加快。相关贡献来自小分子 CDMO 业务。 **问：实验室服务板块 2026 年三季度订单明显加速的主要驱动是什么？** 答：公司实验室服务业务在规模已处于全球行业领先的情况下，过去一直保持高于行业的增速。订单驱动主要包括：第一，在传统小分子优势基础上抓住新机会，包括复杂小分子、PROTAC、分子胶等，以及复杂大分子偶联、环肽、小核酸等发展较快领域；第二，战略客户持续取得进展，来自美国、欧洲及亚太地区 MNC 客户的收入持续增加；第三，客户结构多元化。 **问：2026 年生物科学服务经营强劲，生物科学与实验室化学服务各自增速如何？** 答：2026 年前三季度，实验室化学服务实现稳定增长，生物科学板块

	较实验室化学更快增长，且第三季度加速更加明显。生物科学服务高速增长的驱动因素包括：一是公司在能力和效率方面始终保持全球行业领先水平，具备较强的行业竞争力；二是在小分子增长基础上，新分子类型业务取得较好发展；三是抓住了 AI 赋能类新型公司带来的业务机遇，上述因素共同推动生物科学板块持续高速增长。 **问：公司小分子 CDMO 服务板块新签订单的增长趋势如何？从后期项目及新签订单储备来看，未来对业绩贡献较大的项目主要集中在哪些细分领域？** 答：在新签订单方面，前三季度，公司 CDMO 板块新签订单同比增长超过 40%，延续了强劲增长的趋势。2026 年第三季度，公司位于宁波的 API 生产车间再次通过 FDA 现场检查，为公司持续服务美国及全球市场的商业化创新药生产提供有力保障。 公司小分子 CDMO 业务整体具备增长延续性。公司 CRDMO 管线每年服务近千个研发项目，伴随着小分子 CDMO 管线的持续推进，我们预计，未来临床中后期和商业化生产项目的需求将持续保持强劲增长。 **问：临床板块毛利率持续环比提升，SMO、临床 CRO、海外临床各自的量价情况和毛利率趋势有何差异？未来临床板块的经营节奏有何预期？** 答：前三季度，临床服务新签订单同比增长超过 25%，保持了快速增长的趋势。2026 年前三季度，海外临床、中国 CRO、中国 SMO 服务均呈现稳健增长。 康龙临床在行业竞争最激烈的时期，保持并加强了核心竞争力，市场份额持续提高。毛利率方面，中国市场经历几年的激烈行业竞争后逐步出现拐点，预计中国区临床业务毛利率有望逐步改善。 **问：公司 2026 年前三季度资本开支达到 22 亿元且同比增长明显，本轮资本开支主要投向哪些业务板块？** 答：公司 2026 年资本开支预计超过 30 亿元人民币。资本开支核心投向 CDMO 服务板块的产能建设。同时，第三季度，实验室服务订单和收入加速，公司将在新实验室扩建、人才储备方面持续投入。
附件清单	1、2026 年第三季度报告之演示文稿（中文版） 2、2026 年第三季度报告之演示文稿（英文版）
日期	2026 年 10 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。