

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：2022-04

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、华泰证券、国泰君安证券、兴业证券、中金证券、中信证券、招商证券、汇添富基金、瑞银资管、财通资管、东方红资管、太平资管香港、华安基金、招商基金、泰康资产、高瓴资本、Fidelity OrbiMed 等 200 余家机构 210 余名参与人员
时 间	2022 年 04 月 29 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：首席财务官兼董事会秘书李承宗先生向参会人员介绍 2022 年第一季度经营情况。</b></p> <p><b>一季度经营发展：</b>公司 2022 年一季度实现营业收入 21.03 亿元，同比增长 41.19%；经调整 non-IFRS 净利润 3.64 亿元，同比增长 39.14%。若剔除汇率波动影响，营业收入同比增长 42.8%，经调整 non-IFRS 净利润同比增长 46.2%。归母净利润同比增长只有 1.3%，主因是公允价值变动的亏损，主要是部分已上市的少数股权投资在 2022 年第一季度股价有较大的调整。经营性现金流净额同比略有降低，主要是由于本季度一些费用的支付时间差的原因，但主要的运营指标没有变化，仍然向好。</p> <p><b>分业务板块发展：</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>实验室服务：</b>营业收入 13.17 亿元，同比增长 38.7%。客户需求包括实验室化学、生物科学非常强劲，收入增长可以很好吸收实</li></ul>

验室扩充和人民币升值的影响，一季度实验室服务的毛利率有42%，比去年同期提高1个百分点。

- **CMC（小分子 CDMO）服务：**营业收入 4.62 亿元，同比增长 51.4%，毛利率 28.7%，同比下降 1.7 个百分点。主因汇率波动及绍兴基地部分投产增加固定运营成本所致，预期随着收入上升之后，毛利率会改善。
- **临床研究服务：**营业收入 2.65 亿元，同比增长 33.6%，毛利率为 4.7%，同比下降 7.9 个百分点。主因团队人员显著扩张。增速略低于预期主要是一季度受疫情的影响，在项目交付端出现了一些压力。公司预计二季度可能还是会受到疫情影响，希望下半年能够恢复正常。
- **大分子和细胞与基因治疗服务：**营业收入 5171 万元，同比增长 49.4%。板块收入主要来自于美国的 Absorption System。毛利率-4.9%（去年同期毛利率 31.5%），主因 ABL 并表的影响。ABL 目前处于亏损的状态，收入规模还是远低于运营成本，盈亏平衡还需要一些时间。

## 第二部分：问答环节

**问：中国医药投资环境变差，全球巨头像 ICON 等公开说没有观察到市场需求变差，公司对未来全球需求的展望是怎样的？在手订单的趋势是？**

答：宏观来讲业务延续过去趋势，客户端有非常大的需求，没有看到变化，客户端希望我们提供更多资源加快他们的课题。其他 CRO、CDMO 公司也有类似的感受，会持续加大研发投入，扩大 pipeline。CMC 方面现在主要以早期项目为主，今明年是验证阶段，验证后期的能力，绍兴已经在排产磨合中，为后续商业化打好基础，未来 1-2 年业务会逐渐增加。国内业务 Biotech 客户在调整产品结构，融资比过去也困难，现在处于一个调整期，对我们影响比较小，大部分客户有全球注册的想法才会需要我们的服务，这部分客户持续推进课题，也能继续融资。

**问：实验室服务生物科学占比有提高吗？**

答：2021 年生物科学占比 46.6%，今年一季度生物科学占实验室服务

	<p>的 48%左右，预计全年在这个水平范围。</p> <p><b>问：CDMO 服务方面，绍兴人才招聘情况，是否受疫情影响？</b></p> <p>答：绍兴目前主要招聘未受到疫情影响。</p> <p><b>问：CDMO 服务方面，一季度增速 50%以上，绍兴基地有多少贡献？</b></p> <p>答：绍兴产能一季度投入使用，课题正在进行，还没有结束，收入端中暂时未有贡献。近期来看主要交付以北京和天津为主，绍兴二季度会开始有收入。</p> <p><b>问：今年一季度 ABL 亏损情况如何？对整个利润率影响有多少？</b></p> <p>答：三四千万左右，大概影响 2 个点左右利润率。</p> <p><b>问：去年实验动物公司的并购，生物资产的公允价值变动对 Q1 利润有多大影响？</b></p> <p>答：对归母净利有七千万左右的影响。</p> <p><b>问：扣非增速是 30%，Non-GAAP 是 39%，主要差距是哪几个科目？</b></p> <p>答：差距主要是扣非中把理财产品公允价值变动扣除和 Non-GAAP 中扣除员工 ESOP 的股份支付费用。</p> <p><b>问：疫情对物流供应是否有影响？</b></p> <p>答：影响还好。前期我们备了一些物料，有一定的安全库存。上海与北京业务内容相近，可以互相调拨。除了绍兴产能建设会受到一定延误，其他地方没有影响。</p>
附件清单（如有）	<p>1、2022 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（中文版）</p> <p>2、2022 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（英文版）</p>
日期	2022 年 4 月 29 日