

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：2021-03

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	兴业证券、海通证券、东方证券、国盛证券、富国基金、南方基金、广发基金、汇添富、长盛基金、淡水泉、嘉实基金、华安基金、交银施罗德、招商基金等 115 家机构 136 名参与人员
时 间	2021 年 4 月 29 日 10:30-11:30
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	<p>问：第一季度毛利率和去年全年相比略低，主要原因是什么？ 答：1) 从历史数据来看，一季度毛利率普遍会低一些，传统规律来看四季度交付课题比较多，一季度因为春节等原因交付不会太多，一季度通常会是个多个课题的开题时间。 2) 四季度的一些成本会反映在一季度的财务报表中，例如员工成本等，也会对毛利率有影响。 3) 一季度也受到一些汇率因素影响。 4) 中国临床研究服务毛利率有所下降，这块业务未来一两年持续扩张规模和能力建设是工作重点，短期对利润端有一定的影响。而美国临床受疫情影响较多，还处于恢复过程中，希望随着疫情缓解继而实现业务恢复。</p> <p>问：一季度对冲汇兑风险导致公允价值变动收益转入投资收益的 3200 万元，是经常性还是非经常性的？ 答：为应对美元等外币汇率波动的风险，今年采用套期会计，希望未来可以把对冲交易纳入经常性损益范围里，除了少数没有办法匹配的对冲交易，其他的关于汇兑对冲的损益都在经常性损益里面去反映，刚才提到的 3200 万元投资收益，其实在公允价值变动里面也有对应的损失抵消掉了。</p> <p>问：新投入或者即将投入的实验室产能、绍兴上虞小分子 CDMO 产能在第一季度建设情况如何？</p>

答：各项工程整体都按照原计划推进，天津三期产能主要是小分子 CDMO 工艺开发和分析的实验室，二季度陆续投入使用；宁波杭州湾二期，二季度开始会有实验室投入使用，这部分需要和人员增长相匹配；绍兴上虞小分子 CDMO 商业化产能在全力赶工安装调试，希望下半年可以开始运行。

问：CMC 现在项目一二三期情况，商业化项目 GMP 认证情况？

答：参考年报数据，一季度变化不大，有新课题进来，但更多是偏早期阶段。GMP 的项目在启动之前一般要通过客户的 QA 审计，在项目到 NDA 阶段才会触发监管机构的现场检查。因为我们目前的项目偏早期阶段，我们目前还没有经过国家层面监管机构的现场检查。

问：CMC 下半年也有新产能投放，全年 CMC 毛利率趋势如何？

答：随着收入增长，毛利率在提升，但是下半年有新产能释放，投入使用的时候人员、折旧、运营成本都会加进去，今年 CMC 毛利率在去年基础上会再高一点点。

问：因为新产能的投入，CMC 增长是否会加速？

答：虽然订单和客户需求很旺盛，不过我们也要结合产能投入与工艺人员投入的时间去安排，目前排产相对紧张，下半年随着新产能投入，希望能承接更多课题。

问：杭州湾实验室为主，当地是否有充分人才供应？

答：我们在宁波杭州湾已经从零增加到现在的两千多人。我们不看当地聚集程度，更多的是考虑其能够辐射到的南方区域的人员。比如北京招聘的人可能更多是北方人，宁波杭州湾能够覆盖到上海、苏州、杭州等地比较优秀的人才。而且宁波杭州湾生活成本也会比上海及周边低一些，在人才供给空间扩充方面还是不错的。

问：细胞和基因治疗与大分子 CDMO，未来每年资本支出多少？

答：这两个领域在投入方面是长期布局的考虑，没有明确限制。细胞和基因治疗方面，英国利物浦的 Allergan Biologics Limited（以下简称“ABL”）收购时是 7 个多亿人民币，在这个基础上未来两到三年还会有一定的投入。

问：海外疫情对于海外 Site 影响的情况？

答：根据去年经验，疫情确实有影响，但是实验室类的业务还是可以顺利开展的，包括英国的放射科学业务等，有影响的主要是人流量比较多的业务，比如美国一期临床中心业务。细胞和基因治疗和 CMC 业务类似，目前没有看到有太大影响。英国利物浦从事细胞基因治疗的 ABL 由于需要从原来的内部研发机构调整成 CDMO 服务供应商，如导入 BD、建设适合 CDMO 服务商的组织体系等都需要一定时间，才会开始发展业务。

问：大分子与小分子业务开展起来还是不同的，公司后面做大分子在产能、工艺方面的规划？

答：首先我们不是转型，我们还是会维持小分子服务的领先地位，大分子

	<p>服务是进一步加强服务客户的能力。考虑未来全球在大分子、小分子、细胞和基因治疗领域的研发投入占比，我们需要进入这两个领域，这些业务间有共同点也有新的挑战。我们会通过团队引进和培育去发展这些新服务能力，找到合适团队给他们资源去建设或者通过并购获取技术等方式来布局。</p> <p>问：细胞和基因治疗行业情况与竞争格局？</p> <p>答：总的来讲，细胞和基因治疗的投资方面还是很火热的，未来预计有较多发展机会。细胞和基因治疗药物目前处于比较小的状态，单个产品为主，未来预计随着技术发展会有更多应用。目前行业发展相对早期发展很快，有些个别公司也做起来一定规模，从技术、服务到研发方向等整体还是处于比较早期，我们希望在早期阶段进入市场实现发展。</p> <p>问：细胞和基因治疗与大分子 CDMO 方面的投入展望？</p> <p>答：今年会继续加速这些领域的建设发展，包括内生发展（宁波杭州湾第二园区正在建立大分子 CDMO 能力）与外延发展（2 月公告了收购位于英国利物浦的 ABL，交割后，公司会花时间去将其从内部研发中心转变为基因治疗 CDMO 的供应商）。未来三年在细胞和基因治疗与大分子领域，没有收入预期，主要是中长期布局考虑。小分子业务目前仍有很大拓展空间。</p>
附件清单（如有）	<p>1、2021 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、2021 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	2021 年 4 月 29 日