

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：2021-09

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	招商证券、美银美林证券、中金证券、兴业证券、华泰证券、富国基金、华夏基金、中欧基金、天弘基金、太平资产、人保资管、千合资本等 300家机构 345名参与人员
时 间	2021年10月28日 10:30-11:30
地 点	北京 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>公司2021年三季度报告基本情况：2021年前三季度公司实现收入53.02亿元，同比增长47.84%；经调整Non-IFRS归母净利润10.48亿元，同比增长37.60%。第三季度（7月-9月）经营表现：营业收入20.16亿，同比增长44.75%；归母净利润4.75亿，同比增长53.26%；扣非净利润3.47亿，同比增长42.63%。总体而言，整个康龙化成在三季度的业绩是非常振奋的，各业务板块增长强劲，也体现了公司在战略方面的执行能力，符合长期战略发展规划。</p> <p>问：从三季报情况看，实验室服务毛利率有所上升，CMC和临床服务毛利率有所下降，能否在时间维度上，展望CMC和临床研究服务在毛利率上多久达到行业类似水平？</p> <p>答：实验室服务三季度利润增长率有点超过年初时的预计，主要是因为业务需求旺盛，我们在原有的人员增长规模下满足了更多客户的需求，</p>

未来希望保持稳健，适度减轻研究员的压力，这样有助长期的发展和新能力的建设；小分子 CDMO 毛利率符合预期，随着绍兴工厂计划于年底开始投产后新增的后期产能陆续释放，在吸收前期的固定成本后，长期增长趋势没有变化；临床方面，后期项目订单需要提前布局人员和覆盖区域，但随着收入规模扩展，预期临床研究服务毛利率会逐步改善。

问：实验室服务，前三季度业务增长旺盛，人员是不是跟不上业务需求，明年是否会提高招聘规划？

答：第三季度是公司人员增加最多的时间点，我们一直在加快招聘速度，但不能无限制加速，我们思考的重点是人员的融入和培养，以满足业务发展需求。

问：临床 SMO 的团队数量预计规划达到多少？

答：这里有超前的投入，目前 2000 人以上规模。目前 SMO 布点已经在地域布局和人员结构上都比较完善，在一些核心的地域会有适当的加强；从需求端来看，需求还是很好的，未来会根据需求再逐渐增加。

问：关于临床研究服务一体化方面，业务布局是否已经差不多了？

答：首先，公司的临床研究服务的重点是国内临床研究服务，也看到客户对海外服务能力有需求，暂时公司会聚焦国内临床研究服务能力的建设。

其次，公司在国内临床研究服务领域及服务深度，阶段性建设了比较健全的体系。服务能力已经覆盖监管及法规注册、医学事务、临床运营、数据管理及统计分析、生物样本分析、药物警戒、定量药理、临床研究现场管理服务、医院调研与甄选、SSU 快速启动、受试者招募与管理、质量保证与培训及上市后研究等方方面面，未来公司将通过深度融合各服务领域，提供更一体化的临床研发服务解决方案，提高客户的临床研发效率和服务体验。

最后，临床服务板块公司整合做的非常好，对临床服务板块发展有信心。

问：看到公司 Q3 有收购临床公司德泰迈，以及中科灵瑞湛江；我们认为 CXO 的发展离不开并购，那这也是我们康龙的优势。未来我们的并购策略是怎样的？重点关注哪些业务的并购机会？

答：临床方面：国内临床业务需要全面的服务能力，公司做了很多小的并购，这些并购进来的公司，相对体量比较小，但他们在专业领域有特殊的背景和能力，能和康龙临床补充。从我们看来，国内临床研究服务阶段性的健全了体系，下一阶段的重点是持续整合，为客户提供高质量的服务体验。

海外方面：如果通过并购能加速获取新的医药研发服务能力，我们会考虑的。康龙希望是一个深度融合的平台，所以在评估并购机会时其中一个重要的考量是并购标的是否能融入到康龙的服务大平台中，为客户提供更一体化的服务。另外，在小分子 CDMO 方面，公司希望全球多点的服务能力，目前在英国有一定的服务能力，但比较小，公司会持续看海外是否有这方面的机会。

问：CGT 亏损额有加大趋势么？在未来一年半达到盈亏点的过程中，亏损额是否会有可能进一步加大或者目前已达到峰值？

答：主要亏损主要是来自于 ABL 运营成本，成本相对比较固定。不敢说是峰值，但算是固定成本。ABL 已经拥有了一个研发技术非常全面的团队，未来业务量增加，收入做上去，亏损就会减少，只是这部分运营成本值比较大，需要逐步消化。

问：关于不同板块的协同，小分子 CDMO 业务等有多少是实验室服务导流过来的？实验室服务旺盛带动小分子 CDMO 需求？

答：一直以来我们各个板块之间的导流是非常明显的，我们小分子 CDMO 的服务也是这样一步步的建立起来的。未来小分子 CDMO 的发展除了通过其他服务领域导流外，小分子 CDMO 自身项目从早期往后期和商业化延伸也是一个重要的增长因素。

附件清单（如有）

2021 年 10 月 28 日投资者关系活动记录表附件之演示文稿（中文版）

	2021 年 10 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	2021 年 10 月 28 日