

股票代码：300759.SZ

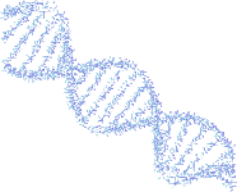
股票代码：3759.HK

2023

年度业绩说明会



2024年3月



前瞻性陈述



本演示文稿呈现的文件、观点和材料（以下简称“文件”）由康龙化成(北京)新药技术股份有限公司(以下简称“公司”)编制，供本公司在演示文稿中用于报告使用，不构成对本公司有关证券的推荐。您完全理解该文件是在保密的基础上提供的，并遵守以下规定。本文件内容未经任何司法管辖区的任何监管机构审核。在某些司法管辖区，本文件的分发可能受到法律的限制，持有本文件的收件人应告知自己并遵守这些限制。通过访问本文件，即表示您同意(i)您已阅读并同意遵守本文件通知和免责声明的内容，以及(ii)对在本文件中披露的信息绝对保密。

本文件未经独立核实，不构成任何投资决策的依据。不构成要约或邀请，也不构成在任何司法管辖区内要求认购或购买任何证券的要约邀请（报价），在根据该司法管辖区的证券法进行注册或取得资格之前，征集或出售都将是非法的，或者不符合该司法管辖区的法律法规，并且文件中的任何内容均不构成任何投资决策、合同或承诺的基础。本文件不包含任何可能导致被视为(1)广告的信息或材料，包含在《证券及期货条例》(香港法律第571章)(“证券及期货条例”)第(103)款或(2)香港境内的广告或邀请函，不符合香港法律或不符合法律的规定向公众提供要约。能够援引香港法律规定的任何豁免，并在不经通知的情况下进行重大变更。

本公司的证券尚未且不会根据经修订的《1933年美国证券法》(《美国证券法》)，或根据美国任何州的法律进行登记注册。本文件不构成在美国购买或认购证券的任何要约或邀约的一部分，也不用于在美国境内或美国境内(包括其领土和属地)直接或间接分配，也不会直接或间接分配在美国的任何一个州和哥伦比亚特区)。本公司的证券不会在美国发行或出售，除非根据美国证券法的豁免，或在不受美国证券法注册要求约束的交易中发行或出售。公司将不会在美国公开发售证券。

本文件和包含在此的信息，以及口头或其他方式提供的信息都是严格保密的，必须按保密对待。除符合适用的证券法外，本文件或本文件的任何副本所包含的信息均不得直接或间接地在美国、加拿大、澳大利亚、日本、中华人民共和国、香港或任何其他禁止此类信息的司法管辖区获取、传播或分发。任何未能遵守此限制的行为都可能构成违反美国或其他司法管辖区的证券法。应要求，接收方应立即归还本文件和演示文稿中提供的任何其他书面信息，而不保留任何副本。

本文件并不声称是全面的，也不包含接收方为评估集团可能需要所有信息。未作出任何明示或暗示的陈述、保证或承诺，且在法律允许的范围内，就文件及其内容的准确性、可靠性、正确性、公平或文件其内容的完整性，任何人均不接受任何责任或义务(为免生疑问，包括但不限于公司及其子公司、控制人、董事、高管、合伙人、员工、代理人、上述任何一方的代表或顾问)。本演示文稿所传达的信息包含了某些具有或可能具有前瞻性的陈述。这些语句通常包含诸如“will (意愿)”、“expected (期望)”、“intended (意图)”、“plansto (计划)”和“anticipated (预期)”以及类似意义的词。这些前瞻性声明反映了当前公司对未来事件一些看法是基于公司经营业务的一些假设和公司无法控制的因素，并且受到重大风险和不确定性的影响，因此，与实际结果可能存在差异，请务必理解这些前瞻性陈述。特别是，但不限于，对于本文件所载的任何假设、预测、目标、估计、预测或前瞻性陈述的实现或合理性，本文件不作任何陈述或保证，也不应依赖于本文件所载的任何假设、预测、目标、估计、预测或前瞻性陈述。本公司及其关联公司、控股人、董事、高级管理人员、合伙人、雇员、代理人、代表或顾问均没有义务更新或以其他方式修订这些前瞻性声明，以适应该日期之后发生的新信息、事件或情况。公司及其任何关联公司、控制人员、董事、高级职员、合伙人、雇员、代理人、代表或顾问均不应对您或向其披露本文件信息的任何人因本文件处包含的信息使用或依赖承担任何责任（疏忽或其他情况下）。

在提供本文件时，公司及其附属公司不承担任何义务提供任何额外信息或更新本文件或任何附加信息，或纠正任何明显的不准确之处。



Contents

业绩概览

1

板块亮点

2

财务信息

3

未来展望

4

“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

3

财务信息

4

未来展望

业绩保持稳健增长

收入 **115.38** 亿元，同比增长 **12.4%**

母公司拥有人应占利润 **16.01** 亿元，同比增长 **16.5%**

母公司拥有人应占 Non-IFRSs 经调整净利润 **19.03** 亿元，同比增长 **3.8%**

剔除生物资产公允价值变动导致 2022 年高基数影响，母公司拥有人应占 Non-IFRSs 经调整净利润同比增长 **11.4%**

服务全球医药创新

新增客户 **800+** 家、活跃客户 **2,800+** 家，包括**全球前 20 大**制药企业

全球 **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、CGT 产品**等多疗法的全流程一体化研发生产服务

20,295 名全球员工，包括 **1,600+** 海外员工。其中研发、生产和临床服务员工 **18,239** 人，占比 **~90%**

丰富的管线驱动业务持续增长

实验室服务：参与 **764** 个药物发现项目，同比增加 **17%**

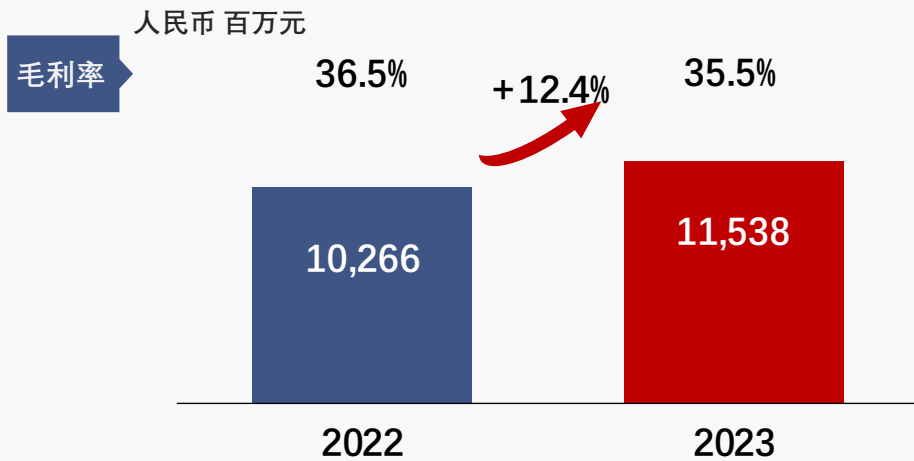
CMC 服务：**29** 个工艺验证和商业化项目、**27** 个 PhIII 项目、**170** 个 PhI/II 项目、**659** 个临床前项目

临床研究服务：临床 CRO 项目 **1,035** 个，包括 **83** 个 PhIII 项目；SMO 项目 **1,450+** 个，覆盖 **120+** 个城市 **600+** 家医院和临床试验中心

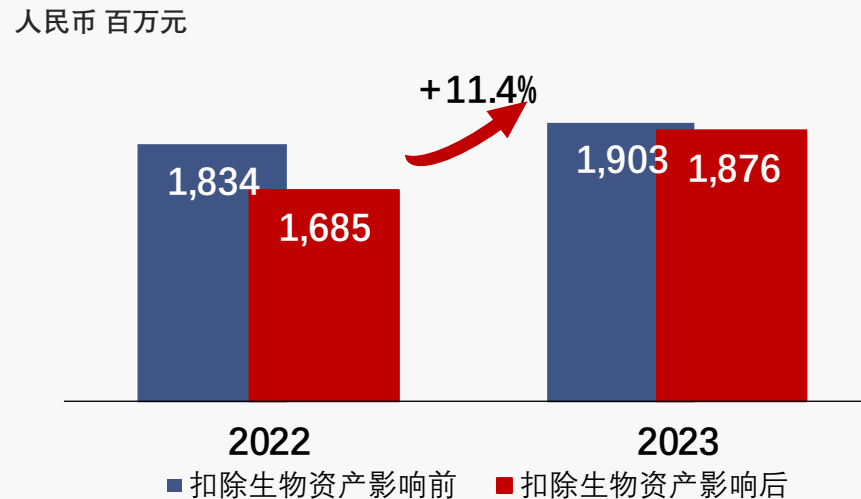
CGT 服务：**26** 个 CGT 测试服务项目，包括 **2** 个商业化产品；**13** 个基因治疗 CDMO 项目，包括 **2** 个 PhIII 项目、**7** 个 PhI/II 项目和 **4** 个临床前项目

2023 收入和利润保持稳健增长

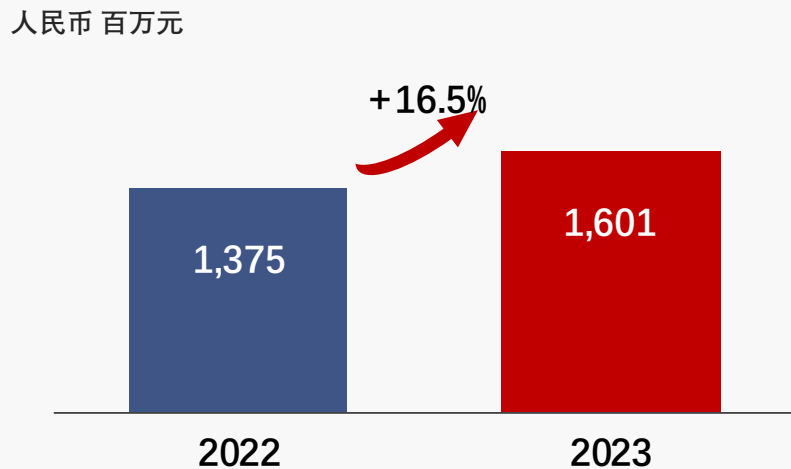
收入&毛利率



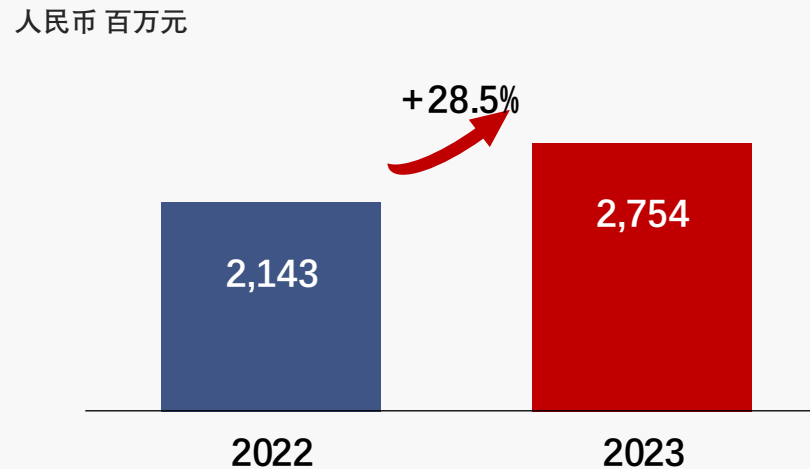
母公司拥有人应占Non-IFRSs经调整净利润



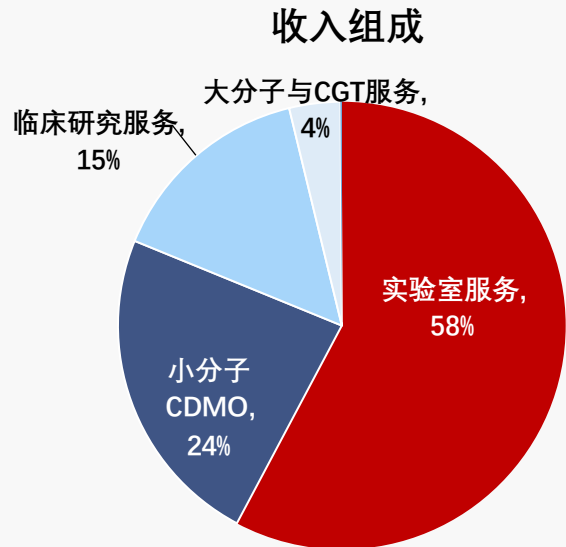
母公司拥有人应占利润



经营活动所得现金流量净额

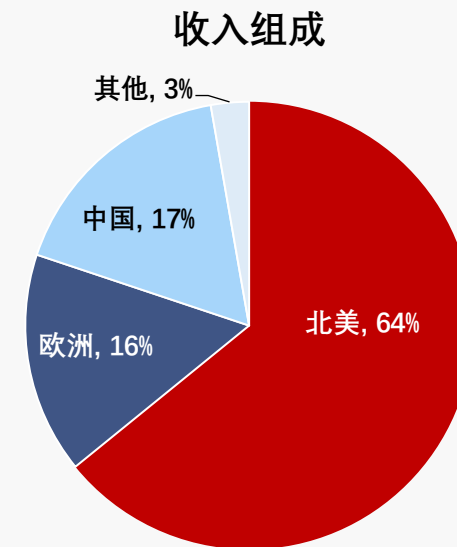


分板块收入



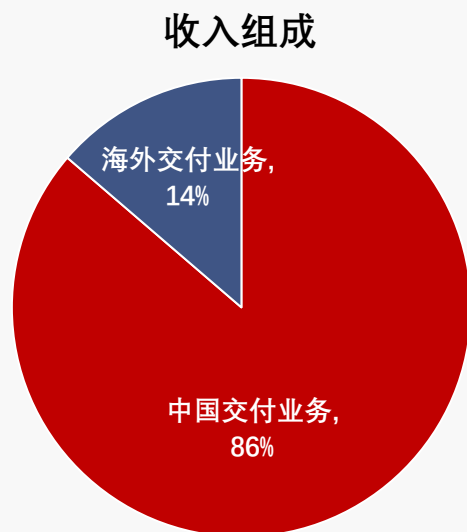
全球客户收入

北美客户收入增长 **11.4%**
 欧洲客户收入增长 **24.4%**
 中国客户收入增长 **5.0%**



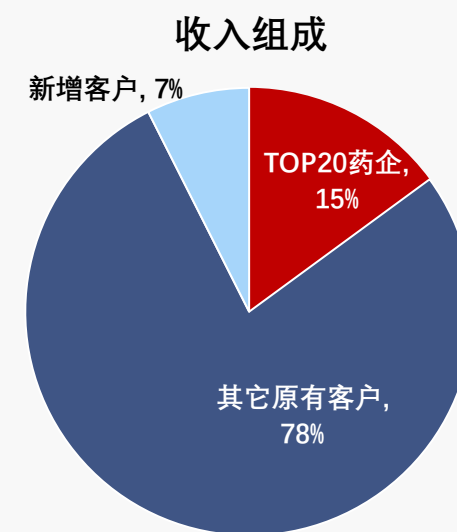
中国/海外交付

中国交付业务
收入增长 **10.3%**
 海外交付业务
收入增长 **27.5%**



客户构成

TOP20 药企
收入增长 **14.9%**
 其它客户
收入增长 **12.0%**



“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

3

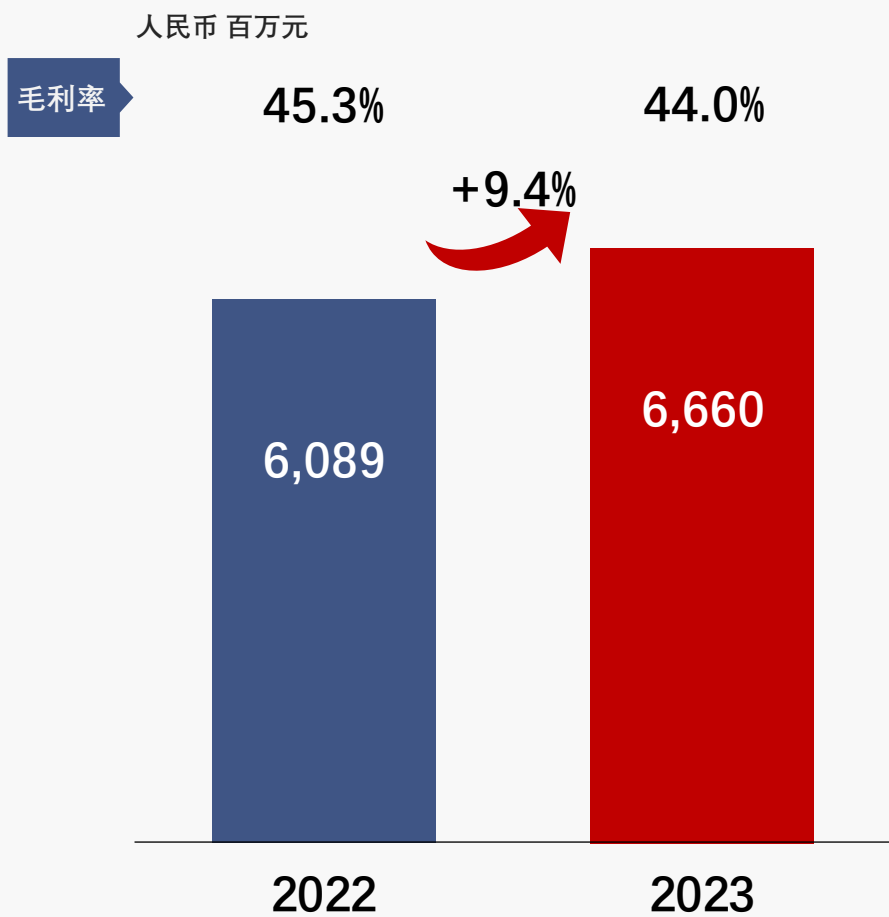
财务信息

4

未来展望

2023 实验室服务收入稳健增长，积极拓展新分子类型业务机会

收入&毛利率



实验室服务市场份额持续提升；积极拓展小核酸/多肽/抗体/ADC/CGT等业务，生物科学收入占比**51%+**



持续助力全球创新药研发，共参与**764**个药物发现项目，同比增加**17%**

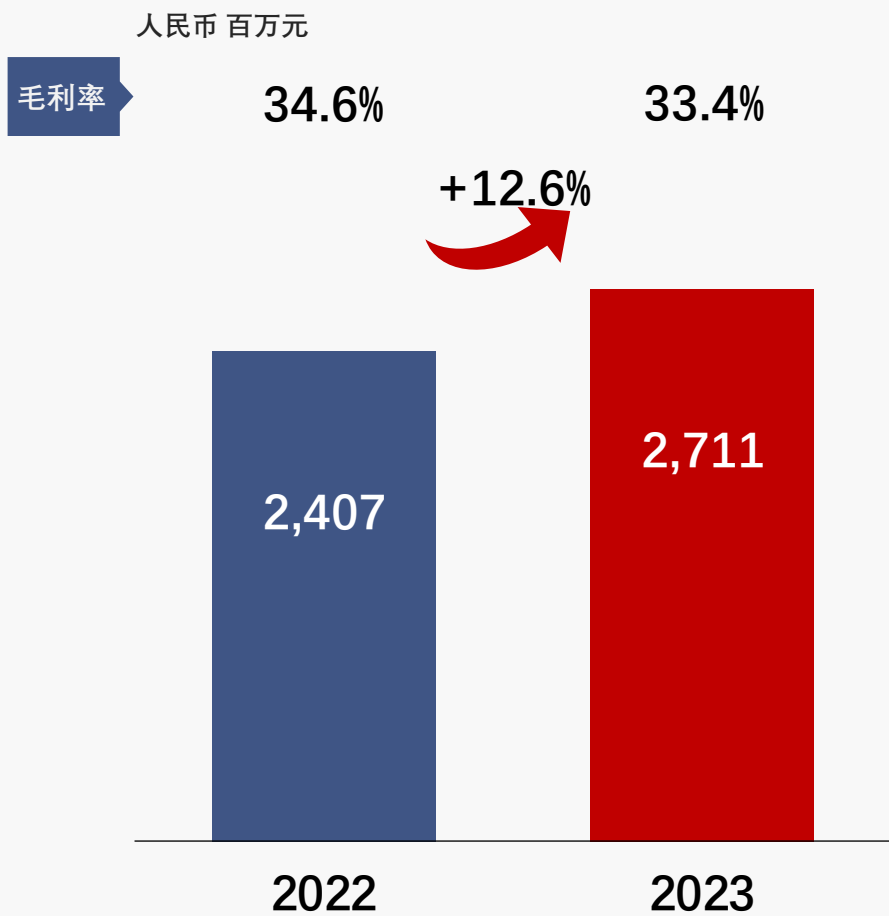


满足客户多疗法药物从基础到高端的研发需求：小分子+新分子类型+大分子与CGT，推动平台走向**多元化**



宁波第三园区将于2024年逐步投入使用，增加安评/药代/药理等动物实验方面的服务能力

收入&毛利率



~85% 收入来自药物发现服务客户
绍兴工厂自2022年陆续投产，运营成本对2023年毛利率影响高于2022年同期



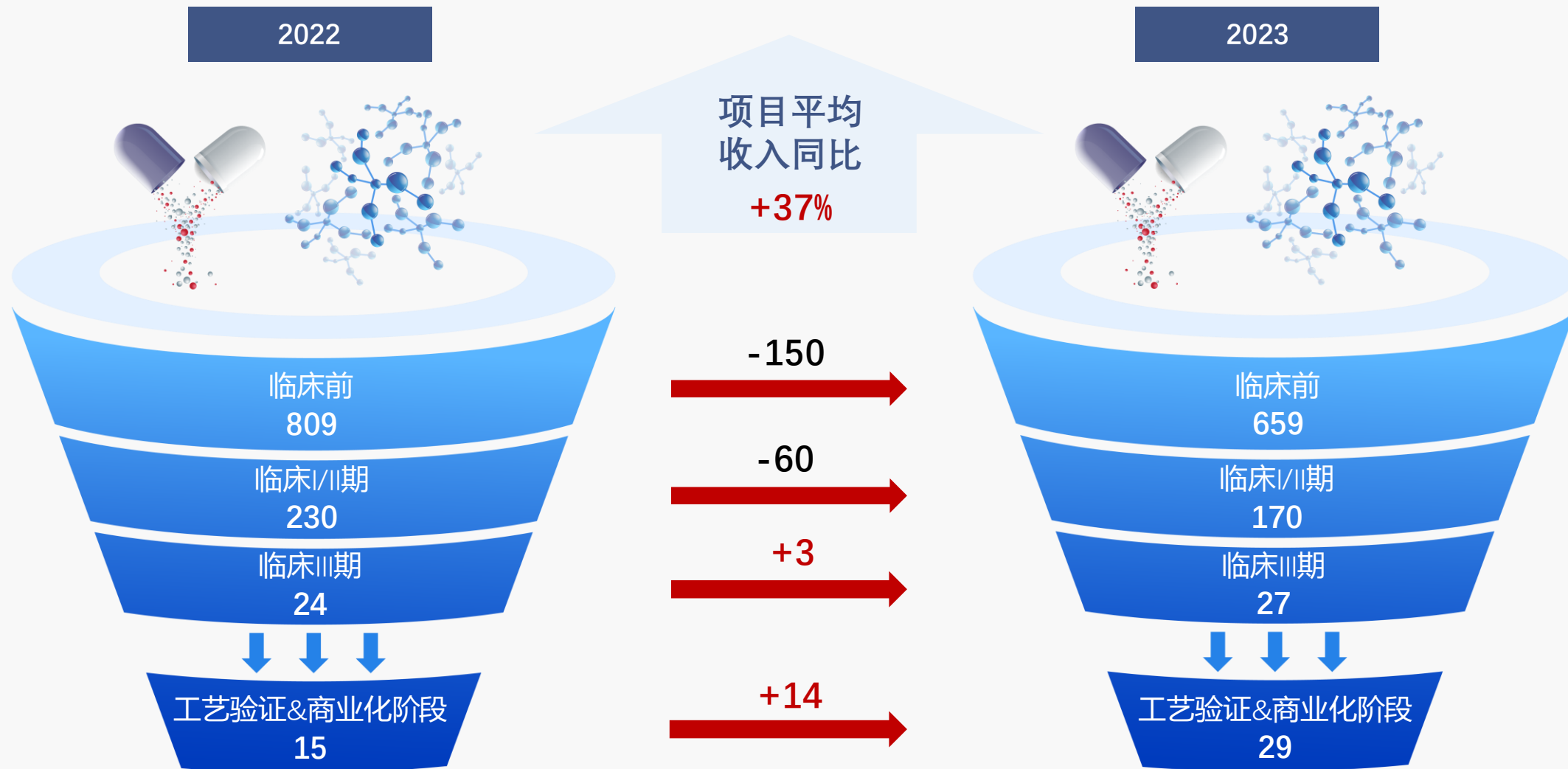
全球领先的工艺开发团队：
中国 ~2,000 人 & 英国 200+ 人
全球产能：中国 + 英国 + 美国，为客户提供灵活、高效的一体化解决方案



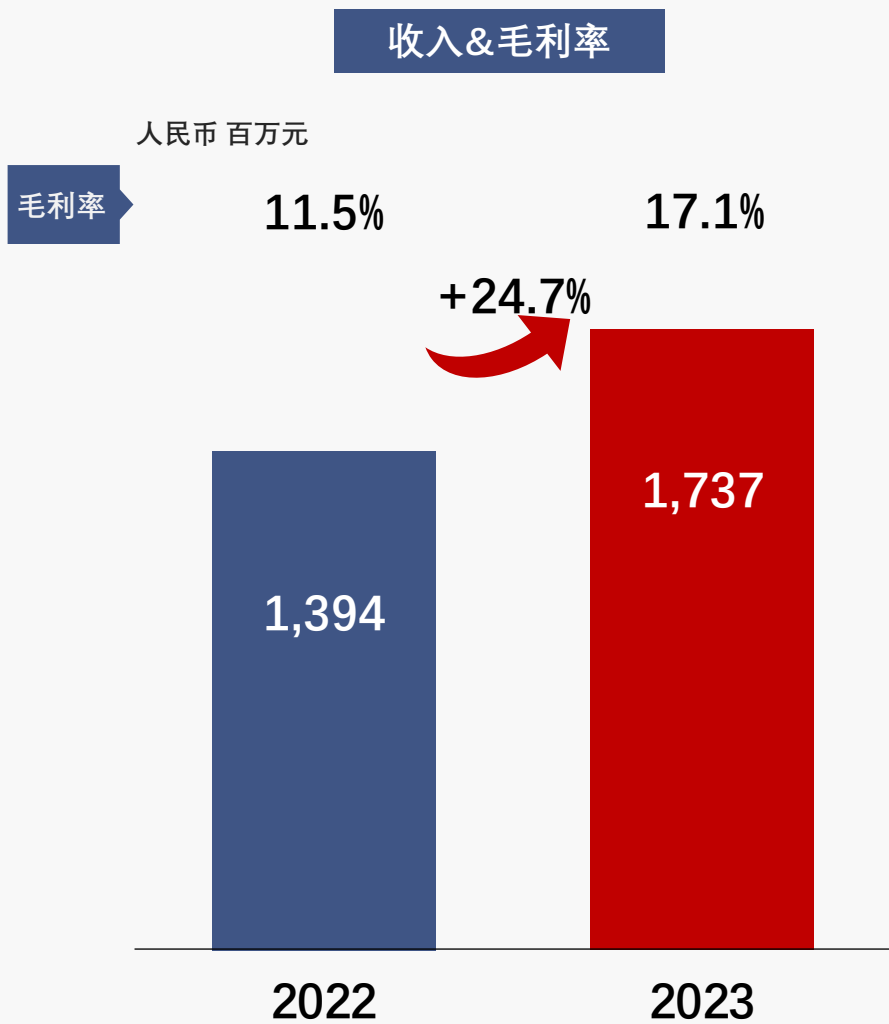
CMC 服务涉及 885 个项目，包括 29 个工艺验证和商业化项目、27 个 PhIII 项目、170 个 PhI/II 项目、659 个临床前项目



宁波制剂车间顺利通过国家药监局 PAI 现场核查和 GMP 上市前检查，被核查制剂产品已于 1Q2024 获批



2023 临床研究服务收入快速增长，毛利率显著提升



持续整合一体化临床服务平台 + 推动“数字化和智能化”建设，毛利率同比提升**5.6**个百分点



中、英、美联动，助力海外客户将产品带入中国市场、助力中国客户将产品推向全球市场

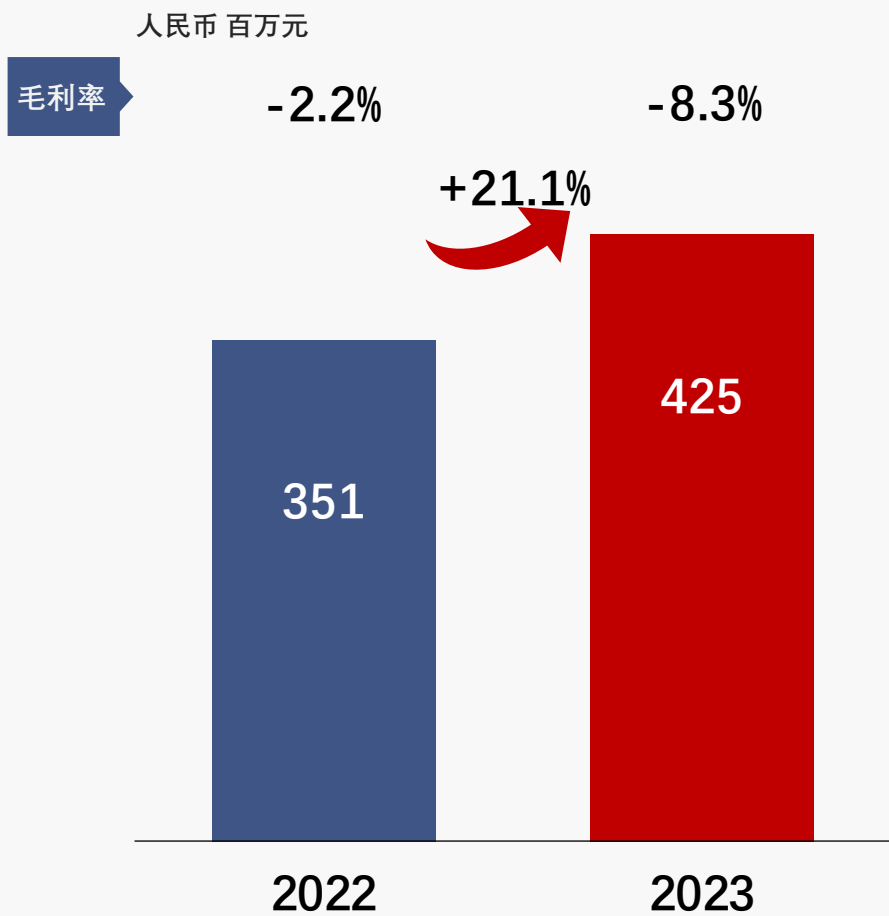


临床CRO服务项目**1,035**个，包括**83**个PhIII临床试验、**443**个PhI/II临床试验和**509**个其它临床试验



SMO服务项目**1,450+**个，覆盖**120+**个城市**600+**家医院和临床试验中心

收入&毛利率



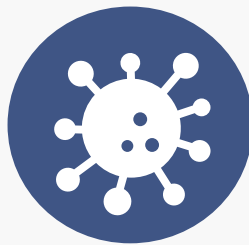
康龙生物签署约**9.5**亿元股权融资协议，投后估值约**85.5**亿元



为**26**个CGT项目提供分析测试服务，包括**2**个商业化项目
已经完成和正在进行**21**个CGT药物的GLP和non-GLP毒理试验



为**13**个基因治疗项目提供CDMO服务，包括**2**个PhIII项目、**7**个PhI/II项目和**4**个临床前项目



为海外客户**创新双抗**提供IND申报阶段工艺开发服务，并计划于2024年开始承接大分子GMP生产服务项目

“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

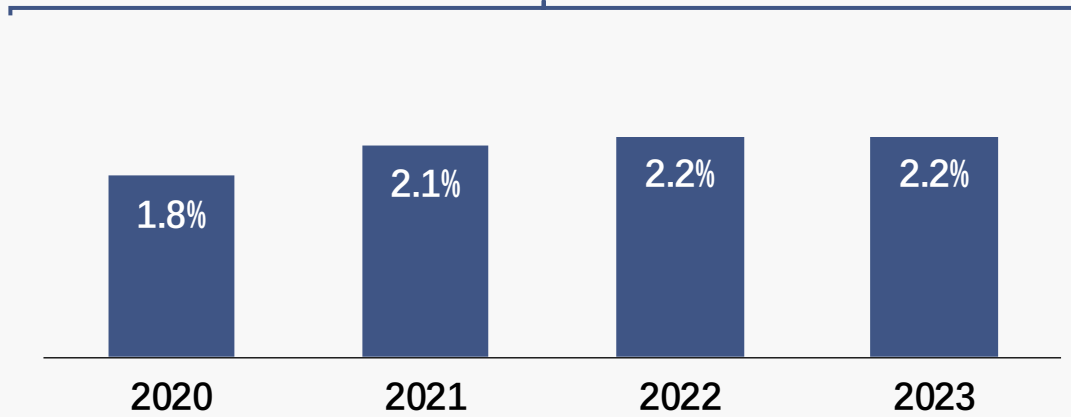
3

财务信息

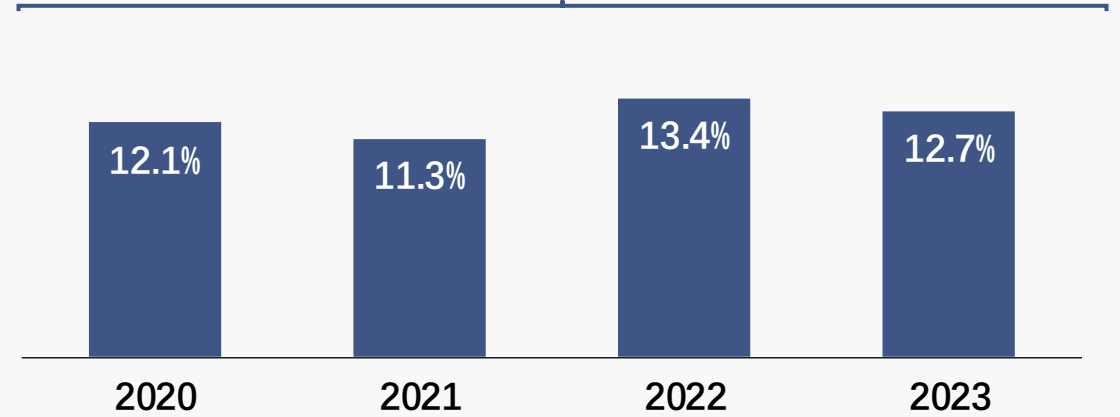
4

未来展望

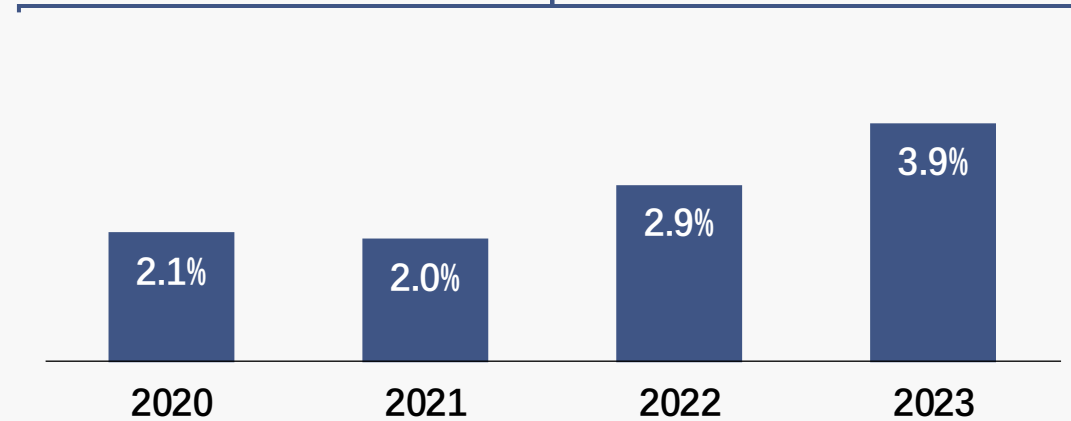
销售及分销开支占营业收入比例



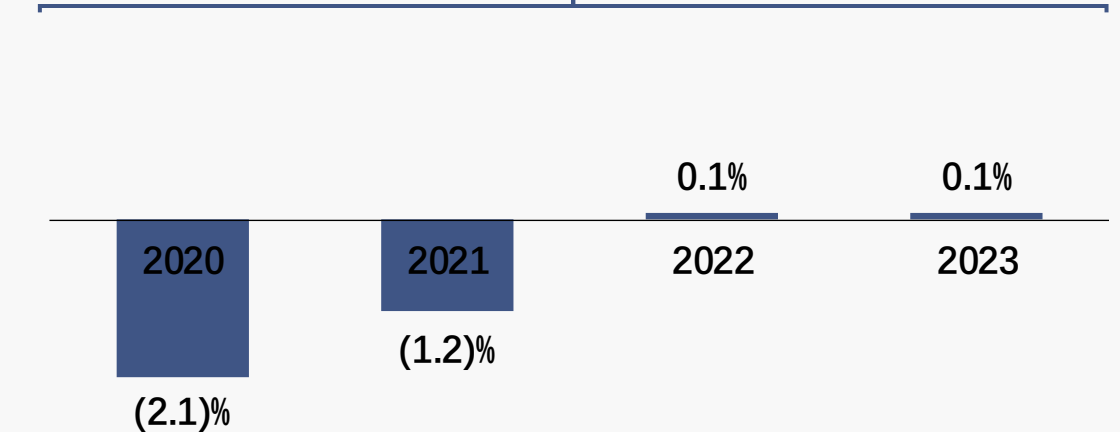
行政开支占营业收入比例 ⁽¹⁾



研发投入占营业收入比例

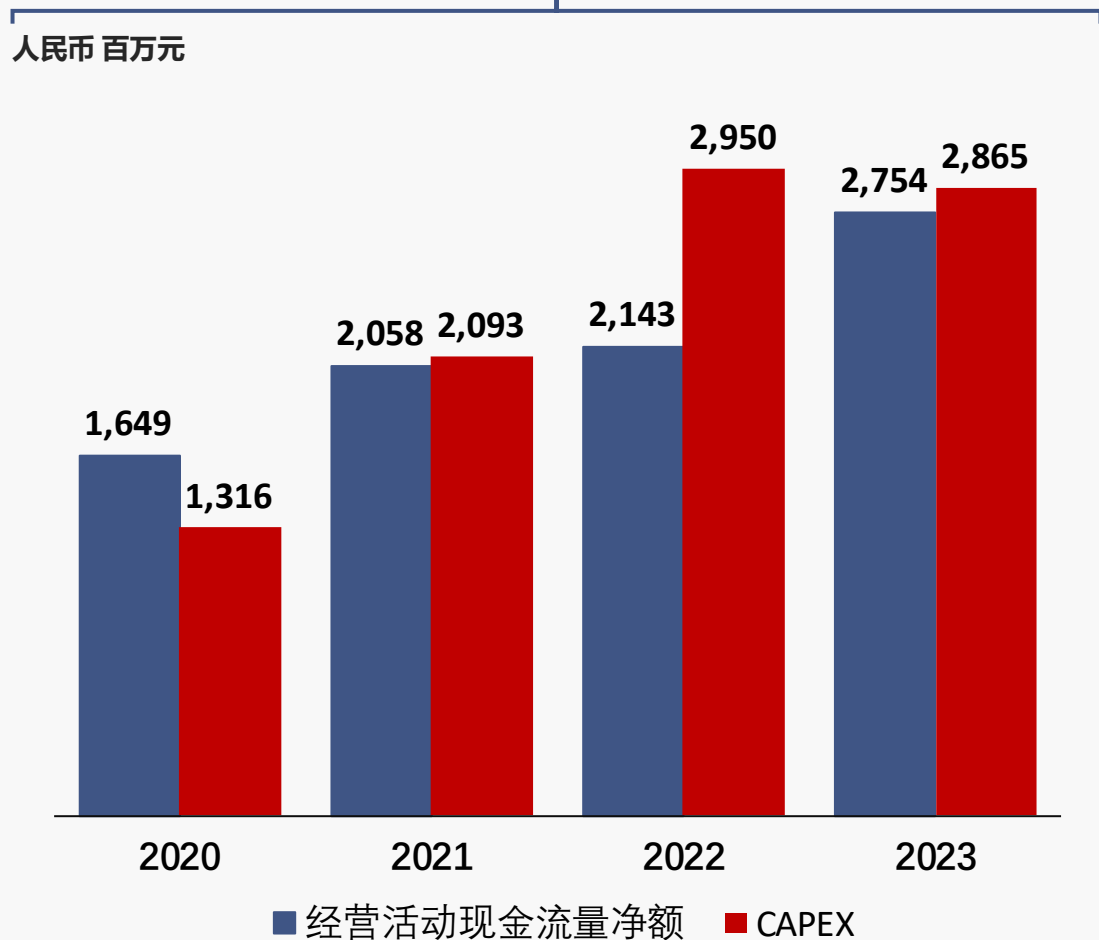


净利息支出占营业收入比例 ⁽²⁾



1. 系扣除以股份为基础的报酬开支后的数据
 2. 净利息支出包括借款及租赁利息支出、利息收入以及理财产品相关收益

预计2024年自由现金流为正



银行相关资产、授信&借款

足额银行相关资产及授信

- 银行相关资产：人民币6,693百万元
- 未使用授信额度：人民币6,761百万元

银团贷款置换可转换债券，负债规模及到期日稳定

- 2023年末，取得2026年到期银团贷款，人民币3,470百万元
- 2021年6月，发行2026年到期可转换债美元300百万元及人民币1,916百万元，2024年6月，债券持有人可选择赎回

2023 母公司拥有人应占 Non-IFRSs 经调整净利润

人民币 百万元	2022	2023
母公司拥有人应占利润	1,375	1,601
加:		
以股份为基础的报酬开支	157	185
可转换债券相关亏损	142	123
外汇相关亏损/(收益)	78	(6)
已实现及未实现股权投资亏损	83	0
母公司拥有人应占 Non-IFRSs 经调整净利润	1,834	1,903

2023 MSCI ESG 评级 BBB



CDP 气候变化问卷评级 B



获得 Sustainalytics 2023 年“ESG 行业最高评级”，风险等级评定为“低风险”

资本市场对公司ESG管理的认可



2023 年中国上市公司协会“上市公司 ESG 最佳实践案例”



2023 年度中国上市公司 ESG Top50



第十七届中国上市公司绿色低碳突出贡

“ CONTENT

1

业绩概览

2

板块亮点

3

财务信息

4

未来展望



市场的压力和挑战是暂时的，而人类对健康和长寿的追求是永恒的
医药健康行业会持续发展，客户需求已呈现出回暖的积极信号



公司将坚持全流程、一体化、国际化的发展战略，为客户提高研发和生产的效率、降低成本、提供更好的灵活性，并致力于赢得更多的市场份额



公司目标 2024 年收入增速达到 10%+



谢谢