

# 2020 年度公司介绍 及2021年一季度报告

2021年 4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域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行证券。

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) ”、“plans to (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、控制人、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。

- 1 经营进展
- 2 2020年经营亮点
- 3 2020年财务亮点
- 4 增长战略
- 5 2021年一季度报告

# 1

## 经营进展



# 2020 业务概览

16年  
公司经营发展

16家运营实体

全球分布在中国、美国、英国的运营实体<sup>(1)</sup>

>11,000

员工规模 (>9,800 科研s & 技术)<sup>(1)</sup>

1 of Only 2

全球医药研发全流程的一体化服务模式<sup>(2)</sup>

Top 3

全球临床前CRO服务商<sup>(2)</sup>

All Top 20

全球前二十大制药企业都是我们客户<sup>(1)</sup>

Over 1,500

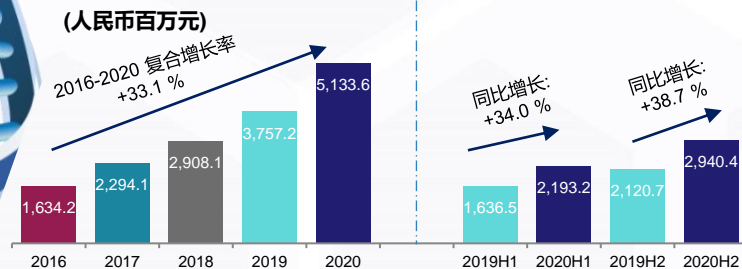
2020服务的客户数量

>90% 收入

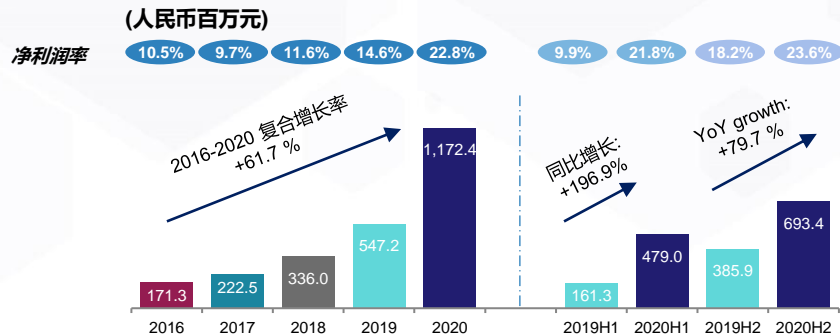
来自于重复性客户的收入贡献<sup>(3)</sup>



## 收入增长强劲



## 强劲的净利润<sup>(4)</sup> 增长 和利润率改善



来源: 招股说明书, 2020年度中期报告以及2020年报, 2019H1, 2019H2, 2020H1, 2020H2财务数据未经审计。

1. 截止2020年12月31日。

2. 根据2019年收入, 沙利文的报告分析预测。

3. 2020财务年度期间。

4. 利润是母公司拥有人应占利润。

# 我们的全球布局

全球布局加上技术能力和高效的服务使得我们具有全球竞争力，能够为客户提供定制的解决方案。

## 中国

8

 <p><b>北京 总部</b> 实验室服务 1.2 million ft<sup>2</sup></p>	 <p><b>宁波</b> 实验室服务 850,000 ft<sup>2</sup></p>
 <p><b>天津</b> CMC Land: 538,195 ft<sup>2</sup></p>	 <p><b>绍兴</b> CMC (商业化) Land: 1,791,000 ft<sup>2</sup></p>
 <p><b>北京 昌平</b> 安全性评价 215,000 ft<sup>2</sup></p>	 <p><b>西安</b> 实验室服务 172,000 ft<sup>2</sup></p>
 <p><b>南京</b> 临床研究服务 40,000 ft<sup>2</sup></p>	 <p><b>上海</b> 实验室服务 130,000 ft<sup>2</sup></p>

## 英国

3

 <p><b>加的夫</b> 放射标记化学 48,000 ft<sup>2</sup></p>
 <p><b>卢斯登</b> 放射性标记化学与代谢 29,000 ft<sup>2</sup></p>
 <p><b>霍兹登</b> 新药发现及早期开发 473,000 ft<sup>2</sup></p>

## 美国


5


 <p><b>巴尔的摩, 马里兰州</b> 临床研究服务 40,000 ft<sup>2</sup></p>	 <p><b>日耳曼敦, 马里兰州</b> 临床研究服务 16,000 ft<sup>2</sup></p>
 <p><b>埃克斯顿, 宾夕法尼亚州</b> DMPK, CGT 53,000 ft<sup>2</sup></p>	 <p><b>圣地亚哥, 加利福尼亚州</b> 眼科和医疗器械 52,000 ft<sup>2</sup></p>
 <p><b>波士顿, 马萨诸塞州</b> 生物药及分析 10,000 ft<sup>2</sup></p>	








# 我们的核心竞争力


- 

1 领先的全流程一体化医药研发服务平台，具有雄厚实力，在全球范围内提供全面的服务。
- 

2 通过国际化运营，充分利用丰富的全球研发服务经验和设施，以最先进的技术提供定制化的服务及解决方案。
- 

3 致力于利用创新技术，满足不断变化的研发需求，提高效率。
- 

4 敬业、稳定且富有远见的管理团队、经验丰富的人才库和先进的企业文化。
- 

5 信誉良好、忠诚且不断扩大的客户群，有助于我们的可持续增长及加强商业合作。
- 

6 洞察行业趋势，充分把握行业发展带来的增长机遇。

# 我们的核心竞争力

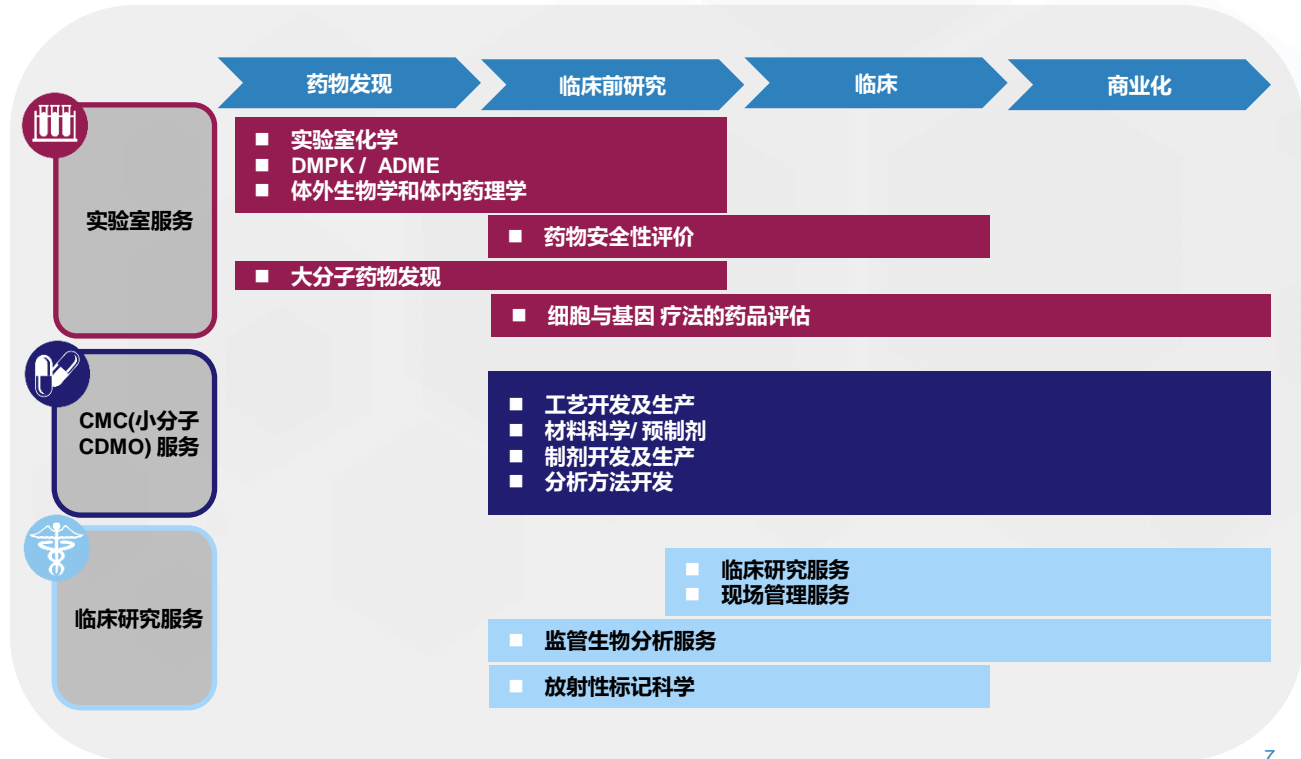
1 领先的全流程一体化医药研发服务平台，具有雄厚实力，在全球范围内提供全面的服务。

公司凭借丰厚的行业知识、强大的执行能力及端到端的解决方案，缩短药物发现及开发周期并降低相关风险，为客户创造价值。

贯穿整个新药研发及商业化过程的全面化学技术平台

贯穿新药研发整个阶段的药物代谢动力学研发服务平台

完整的从药物发现到POC（临床概念验证）一体化平台





# 我们的核心竞争力

2

通过国际化运营，充分利用丰富的全球研发服务经验和设施，以最先进的技术提供定制化的服务及解决方案。

## 全球网络

我们的服务网络战略性地位于全球生命科学热点区域，这使我们能够通过协调全球资源和专业知识，提供灵活和具有成本效益的服务模式

## 一体化

有效地通过国际并购整合我们的全球服务平台，引进世界一流人才和设施，加强我们的整体服务能力

## 定制化

凭借丰富的全球研发服务经验和服务设施以及一流的技术实力，打造了国际化的专业服务能力，使我们能够为我们的客户提供定制化的解决方案



## 全球项目服务案例

- 我们在英国和中国的工艺化学团队及药物发现团队紧密合作，以混合模式为客户提供定制化的解决方案。
- 全面解决方案使我们的客户能够在中国、美国或欧洲提交新药(IND)研究申请。

# 我们的核心竞争力

3

## 致力于利用创新技术满足不断发展的研发需求，提高研发效率

### 生物酶催化技术平台

开发了广泛的有机合成反应的生物催化酶，包括氧化，还原，转氨，酯化和酯水解。

### 流体化学技术平台

利用流动化学技术为我们的客户开发更安全、更高效的合成工艺。

### 高通量化学反应筛选平台

我们的高通量化学反应筛选平台可以在短时间内评估数十甚至数百种催化反应条件，为化合物的快速合成提供最优的解决方案。



### 基因编码化合物库 (DEL)

应用该基因编码库对客户新药蛋白靶点的筛选研究，成功地为多家客户筛选到具有生物活性的苗头化合物系列

### 3D细胞微球及类器官筛选平台

着手搭建3D细胞微球及类器官筛选平台，相较于常规2D细胞分析系统，其更接近体内胜利条件的复杂性。以3D细胞微球及类器官为离体试验平台，在研究潜在药物药效及安全性方面具有更大的临床意义。

### 在体影像技术平台

在体影像技术平台可就潜在药物的药效评价及安全性方面为成药性评估提供宝贵的数据。成功开发出一套快速、高效、低成本的开展放射性同位素示踪试验方法，将其应用扩展到早期药物发现。

### 化学蛋白质组学平台

化学蛋白质组学平台基于生物活性分子的化学分子探针探测与蛋白质组的相互作用，从而揭示小分子在细胞内或组织内的靶标蛋白，可快速发现和鉴定全新的药物靶标

# 我们的核心竞争力

## 4 敬业、稳定且富有远见的管理团队、经验丰富的人才库和先进的企业文化



**楼柏良 博士 联合创始人/董事会主席/CEO**

主要负责本集团的整体管理、战略规划及企业发展。在生命科学和生物技术行业拥有超过30年的经验。



**楼小强**

**联合创始人 / 总裁 / 首席运营官**

负责执行本集团在中国及全球范围内的发展策略。



**郑北**

**联合创始人 / 执行副总裁**

负责本集团行政管理、资产管理及设施扩张。



**阳华 博士**

**首席科学官**

负责本集团综合服务平台的整体研究及科学发展策略。



**李承宗 Gilbert, AICPA, HKICPA, CFA**




**首席财务官 / 董事会秘书**

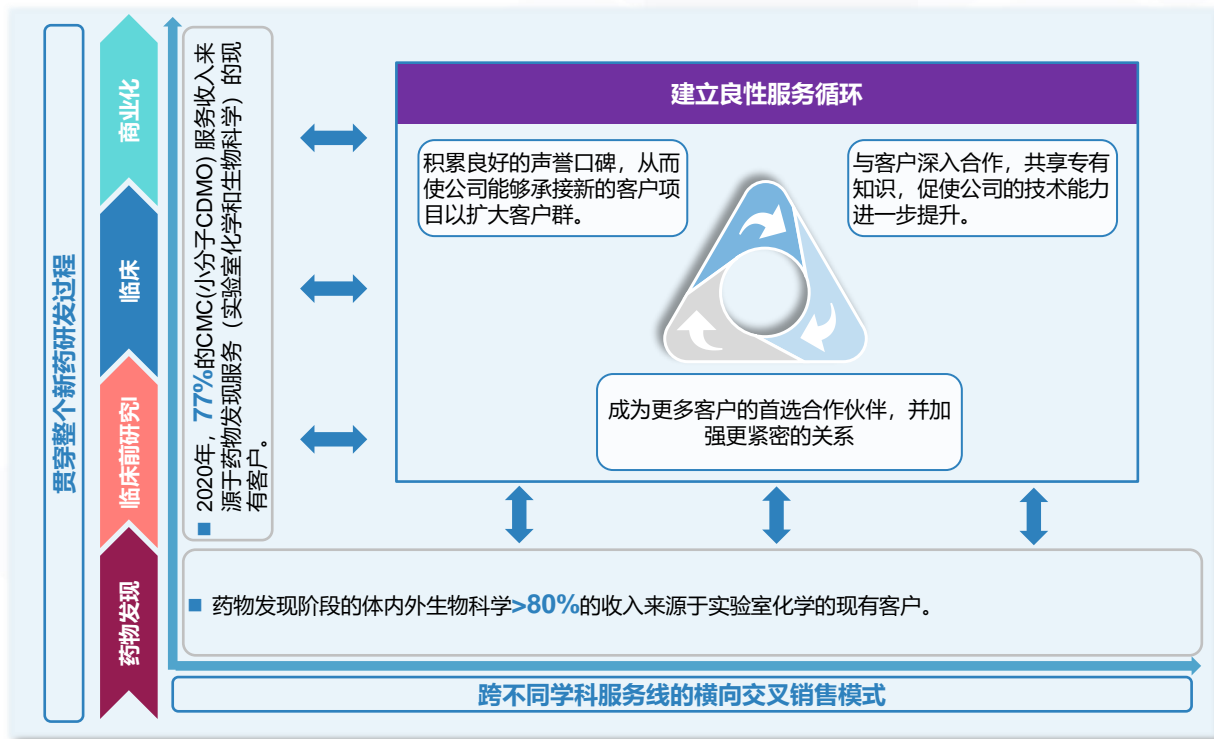
负责本集团整体财务管理、融资、并购等管理。

- 秉承“**员工第一，客户为中心**”的理念，重视员工培训，并将员工的职业发展纳入公司的整体发展战略。
- 开放的人才发展平台，确保公司持续吸引全球优秀人才。
- 通过包括**康龙学院**在内的内部培训体系为员工提供培训。公司与知名实验室和机构推出**访问学者计划**，并定期举办各类**研讨会、论坛及学术报告会**。
- 与国际知名的大学和研究所签订了**人才联合培养计划**，探索高端科研人才培养模式。
- 公司打造了一支由近**2000名**技术主管和高素质科研人才组成的具有凝聚力和活力的中层管理团队。
- 敬业、稳定且富有远见的管理团队、经验丰富的人才库，以及优秀的企业品质为公司的长远成功奠定了坚实基础。

# 我们的核心竞争力

## 5 信誉良好、忠诚且不断扩大的客户群，有助于我们的可持续增长及加强商业合作。

-  为**1500+**家客户提供服务，包括**全球排名前20位**的医药公司及众多声誉良好的生物科技公**司**。<sup>(1)</sup>
-  2020年，公司引入了**721**家新客户。
-  2020年，超过**90%**的收入来自公司庞大、多样化及忠诚的重复客户。



# 我们的核心竞争力

## 6 洞察行业趋势，充分把握行业发展带来的增长机遇。

### 全球医药研发服务市场



### 全球CRO渗透率



医药研发企业在整个生命周期内深化与外部服务商的合作，外包趋势增加。



公司多年丰富的全球运营经验，我们已经做好了充分的准备，充分利用中国医药行业增长的强大驱动力，巩固市场领先地位。



我们对不断变化的研发需求的深刻理解和理解，使我们能够及时加强技术服务平台并扩展到新兴领域和实施创新技术。

### 中国医药研发服务市场



### 中国CRO渗透率



# 2

## 2020 经营亮点

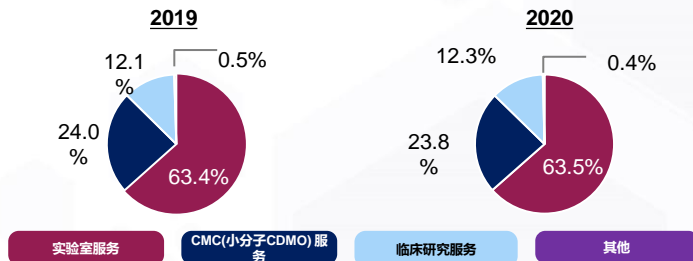
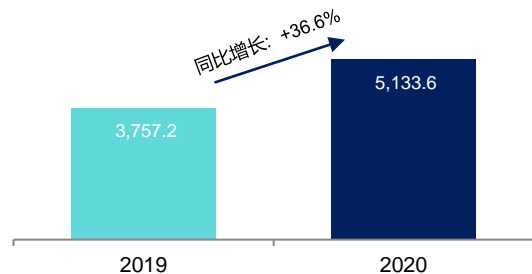




# 2020 业绩概览

人民币百万元

## 收入增长强劲

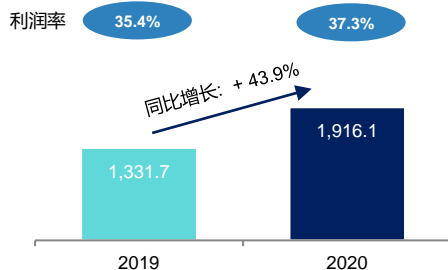


- 尽管受新冠疫情影响，仍然实现了2020年初制定的发展和业务目标
- 各业务板块收入持续增长，得益于规模经济，盈利能力进一步提升
- 各主要经营及财务指标均有显著的提升

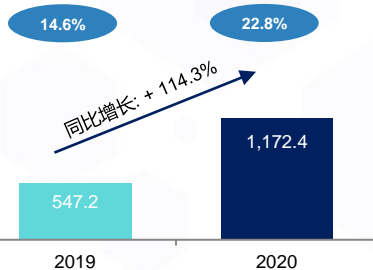
## 利润率稳步提升

### 毛利及毛利率

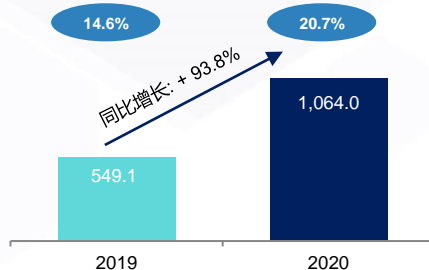
人民币百万元



### 净利润<sup>(1)</sup>及净利率

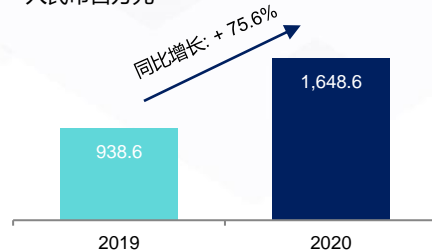


### 母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润<sup>(2)</sup>



### 经营活动所得现金流量净额

人民币百万元



来源：2020 年年度报告。

说明：数据四舍五入到百万位。

1、母公司拥有人应占利润。

2、母公司拥有人应占国际财务报告准则经调整净利润定义为计入下述开支，包括以股份为基础的报酬开支、外汇相关收益或亏损、外汇相关衍生金融工具收益或亏损以及已实现及未实现权益投资收益或亏损等影响之前的母公司拥有人应占利润。

# 2020 各业务板块经营亮点

我们通过三个主要业务板块（即实验室服务、CMC/小分子CDMO服务及临床研究服务）在中国、美国及英国运营我们的一体化医药研发服务平台。



## 实验室服务

实验室化学和生物科学服务（包括体内外药物代谢及药代动力学、体外生物学和体内药理学、药物安全性评价、大分子药物发现及美国实验室服务）

地域分布：中国、英国、美国

2020 收入：人民币 3,262.7 百万元  
2020 毛利：人民币 1,389.1 百万元



## CMC (小分子CDMO) 服务

工艺开发及生产、材料科学/预制剂、制剂开发及生产和分析开发服务

地域分布：中国、英国

2020 收入：人民币 1222.0 百万元  
2020 毛利：人民币 398.0 百万元



## 临床研究服务

临床研究服务、现场管理服务、监管生物分析服务放射性标记科学

地域分布：中国、英国、美国

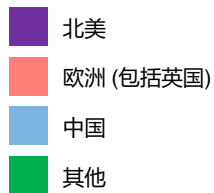
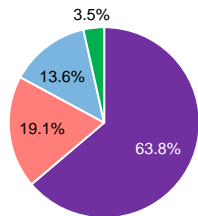
2020 收入：人民币 629.4 百万元  
2020 毛利：人民币 118.2 百万元



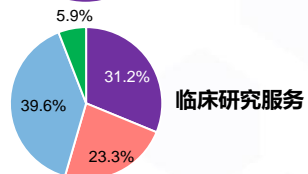
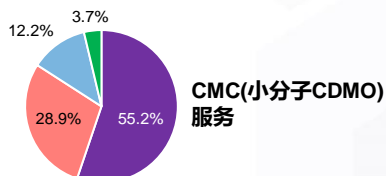
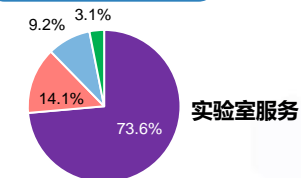
# 2020 客户分析

## 客户地域分布

### 整体



### 服务领域



2020年中国客户的收入增长: **46.4%**

2020年海外客户的收入增长: **35.2%**

## 长期客户关系

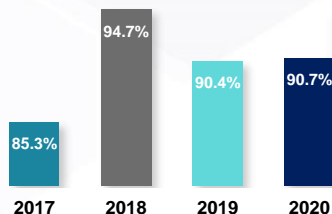
2020年, 我们服务全球客户数量超过 **1,500**个 (包括全球前20大制药企业), 引进新客户数量 **721** 家。

全球排名**前20位**的制药公司贡献了**23.7%**的收入。



2020年前**5**大客户与我们至少有**6**年的合作关系。

% 来自于重复性客户的收入占比

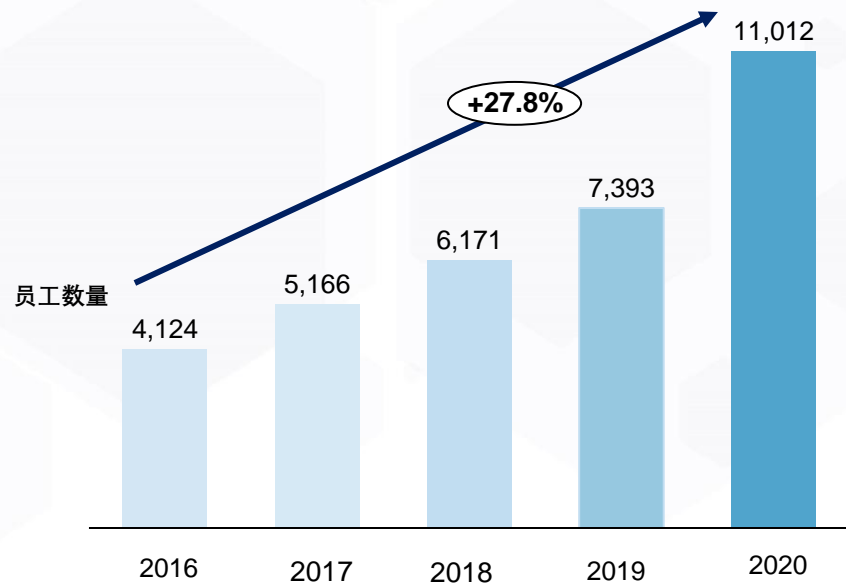
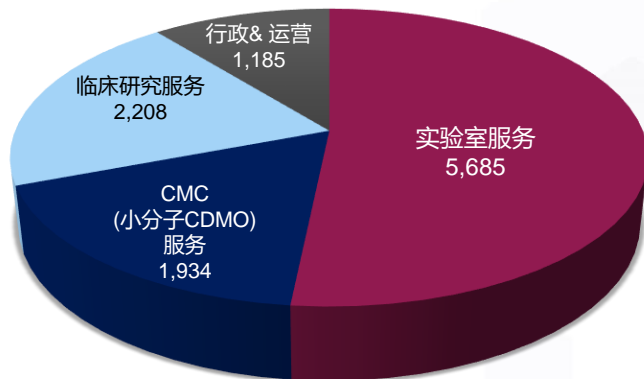


100%  
保留率

2020年前10大客户的**保留率100%**。

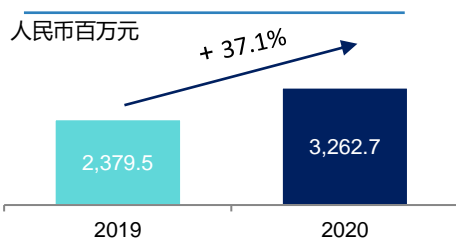
# 全球运营和快速成长的团队

员工人数: 11,012

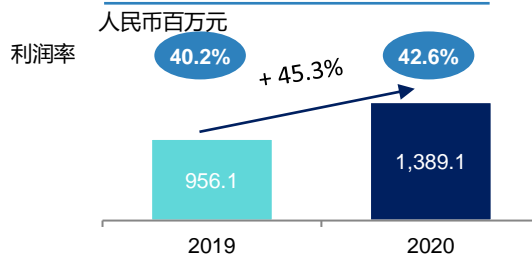


## 收入和毛利率

### 收入



### 毛利率



## 经营亮点



- 实验室化学服务持续稳健增长，拥有近**4,000**名科研人员，是全球范围内在规模上和经验上均处于领先地位的实验室化学服务队伍之一
- 生物科学服务进入发展快车道，到2020年，实验室服务收入贡献率提高到**41.3%** (2019年:约37.7%)
- 为国内医药及生物技术公司开展**58**个研究性新药 (IND) 或新药 (NDA) 的临床试验申报，其中**多国** (包括中国、美国和欧洲) 同时申报的项目46个，一体化临床批件申请 (IND) 的一揽子研发服务获得越来越多的客户认可
- 公司实验室服务业务员工<sup>(1)</sup> 数量为**5685**人，相比2019年12月31日增加**1384**人

## 内外扩展

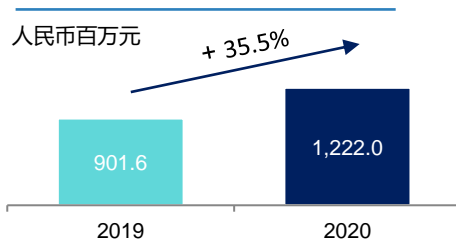
- **2020年11月**，公司顺利完成对美国**Absorption Systems**的收购，并通过这一收购开展美国实验室服务。美国实验室服务的核心业务包括提供大分子药、小分子药开发过程中所需的DMPK/ADME和生物分析服务
  - 加强和巩固公司在药物发现及开发全流程的DMPK一体化服务平台的领先地位
  - 增加了CGT疗法的药品评估服务以及眼科疾病和医疗器械产品方面的实验室服务
- 北京地区增加**22,500**平方米实验室服务设施
- 宁波园区二期的第一部分**12,000**平方米实验室的建设工作已基本完成，预计于**2021年第一季度**开始陆续投入使用

# CMC (小分子 CDMO) 服务

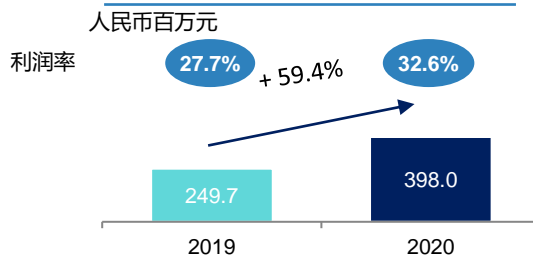


## 收入和毛利

### 收入



### 毛利



## 经营亮点

- 服务共涉及药物分子或中间体**739**个，其中临床前项目**487**个，临床I-II期**202**个，临床III期**47**个，商业化阶段**3**个
- 化学团队联手药物材料、结晶研发以及制剂团队，进一步强化CMC (小分子CDMO) 全服务的竞争优势
- 中英团队混合模式为客户提供了**定制化解决方案** (customized solutions)
- 药物制剂开发团队继续研发能力的培育，在2020年完成**26**个GMP项目
- 成功完成包括全球前20大制药企业的客户审计**55**次
- 公司CMC (小分子CDMO) 服务员工<sup>(1)</sup> 数量为**1934**人，相比2019年12月31日增加**390**人

## 内外扩展

- 基本完成天津工厂三期 (**40,000平方米**) 工程建设工作，将在**2021年第一季度**投入使用
- 着力加速建设临床后期以及商业化生产的CMC (小分子CDMO) 服务能力，绍兴工厂占地面积**81,000**平方米一期工程在2020年全速推进建设工作，项目完成后将增加化学反应釜容量**600**立方米，其中**200**立方米预计在2021年下半年交付使用，余下的**400**立方米将于2022年完成并交付使用

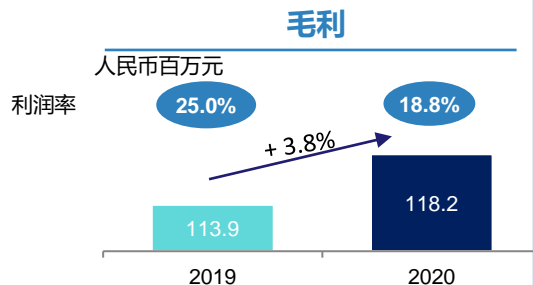
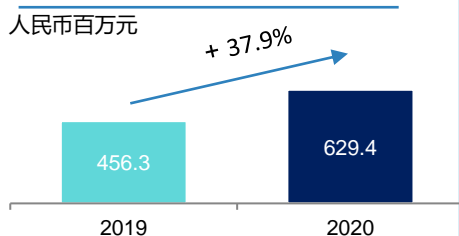




## 经营亮点

## 内外扩展

### 收入和毛利



- 虽然海外临床业务尤其是美国的一期临床中心受疫情的影响较大，但凭借着我们独特的“放射性同位素化合物合成-临床-分析”一体化服务平台，我们的海外临床研究服务取得稳健增长。国内临床研究服务自第二季度逐步全面恢复
- 在中国建立了临床一体化服务平台。提供包括**临床CRO**和**SMO**各服务环节的**全面临床研究服务**
- 独特的“**放射性同位素化合物合成-临床-分析**”一体化服务平台，作为临床期间的重要药物代谢分析技术手段，得到**客户高度认同**
- 公司从事临床研究服务的员工<sup>(1)</sup>有**2208**人，相比2019年12月31日增加**1652**人

- **2020年6月**，完成了北京联斯达的收购
- 收购北京松乔医药科技有限公司、法荟（北京）医疗科技有限公司，加强了**临床现场服务、受试者招募服务、医疗器械合规及临床服务**等方面的服务

# 发展我们的生物药服务平台

## 我们的目标

- 致力于成为多疗法药物研发服务的全球领军企业

## 2020年的发展

- 持续发展大分子药物发现服务能力。
- 在宁波开始建设70,000平方米的大分子药物开发和生产服务基地。
  - 预计2022年下半年投入GMP生产。
- 通过Absorption Systems在细胞和基因疗法新兴领域一流的药品评估能力，公司着手布局细胞和基因疗法服务大平台并于2021年2月与艾伯维公司签定正式协议收购其旗下位于英国利物浦的Allergan Biologics Limited，进一步完善我们的CGT疗法服务平台。



生物药物发现实验室  
北京



生物药CDMO基地  
宁波



Allergan Biologics Limited  
利物浦 英国

# 3

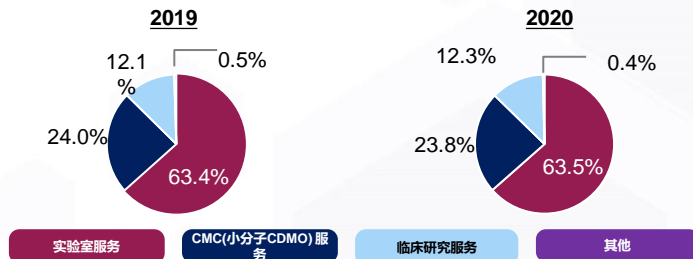
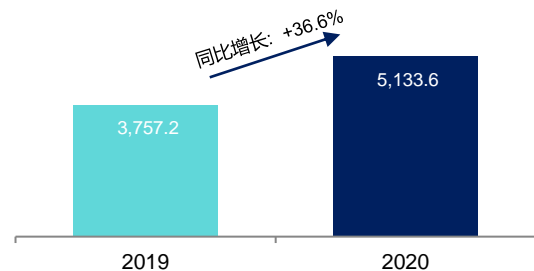
## 2020 财务亮点



# 2020 财务表现

人民币百万元

## 收入增长强劲

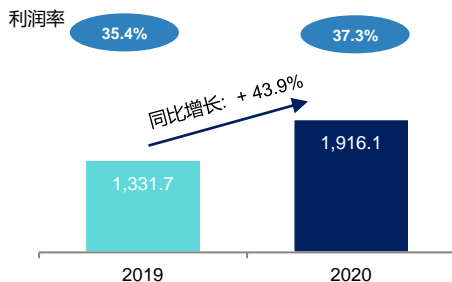


- 尽管受新冠疫情影响，仍然实现了2020年初制定的发展和业务目标
- 各业务板块收入持续增长，得益于规模经济，盈利能力进一步提升
- 各主要经营及财务指标均有显著的提升

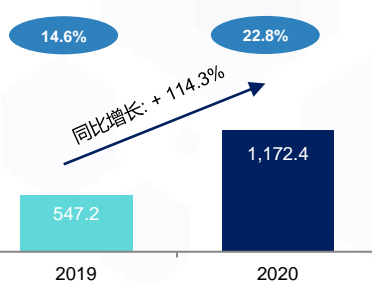
人民币百万元

## 利润率稳步提升

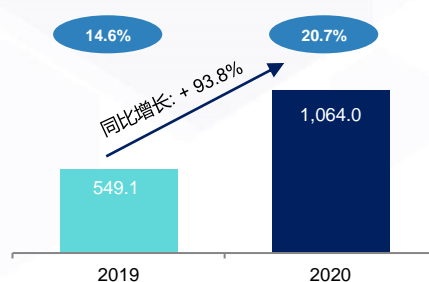
### 毛利及毛利率



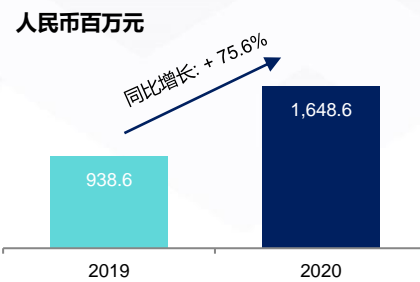
### 净利润<sup>(1)</sup>及净利率



### 母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润<sup>(2)</sup>



### 经营活动所得现金流量净额



来源: 2020 年报

说明: 数据四舍五入到百万位

1. 母公司拥有人应占利润。

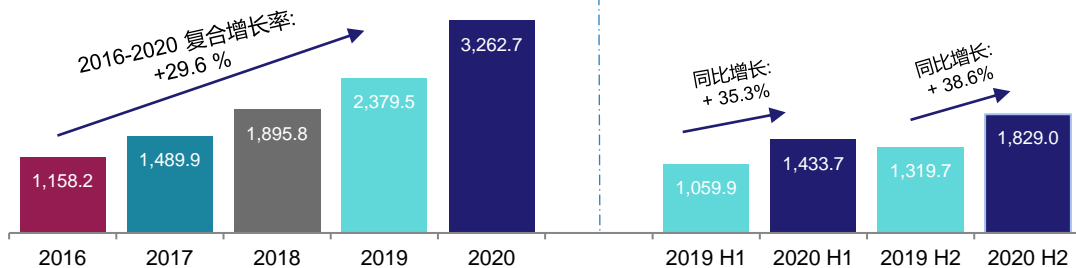
2. 母公司拥有人应占国际财务报告准则经调整净利润定义为计入下述开支，包括以股份为基础的报酬开支、外汇相关收益或亏损、外汇相关衍生金融工具收益或亏损以及已实现及未实现权益投资收益或亏损等影响之前的母公司拥有人应占利润。

# 各业务板块强劲增长和盈利能力

## 实验室服务

人民币百万元

### 实验室服务收入

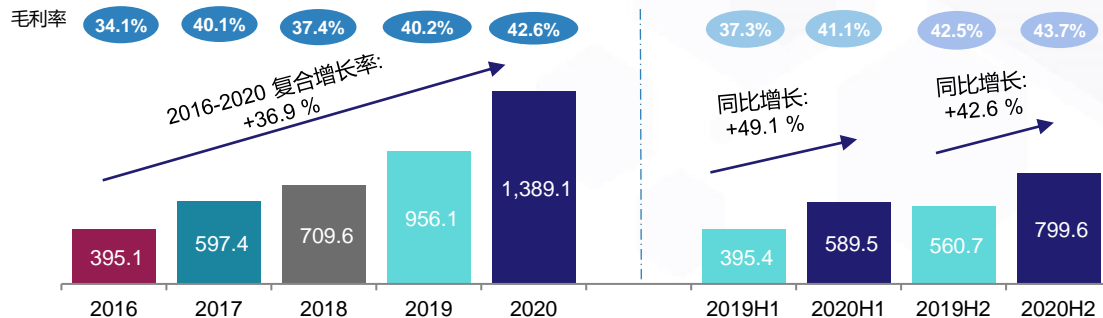


2020 亮点

- 收入增长的驱动因素：
  - 现有客户需求的增加
  - 生物科学与实验室化学业务的高度协同
  - 一体化临床批件申请 (IND) 的一揽子研发服务获得越来越多的客户认可

人民币百万元

### 实验室服务毛利



- 毛利率的驱动因素：
  - 经营效率得益于规模效应的提升

来源: 招股说明书, 2019 年报, 2020 年中期报告及 2020 年报。  
说明: 数据四舍五入到百万位, 2019H1, 2019H2, 2020H1 及 2020H2 财务数据未经审计。

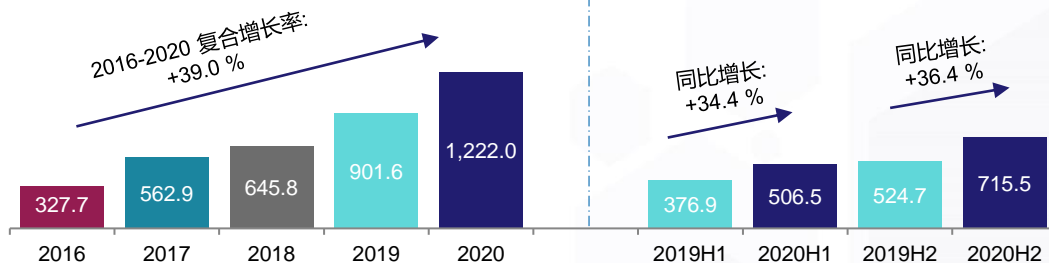
# 各业务板块强劲增长和盈利能力

## CMC(小分子CDMO) 服务



人民币百万元

### CMC(小分子CDMO) 服务收入

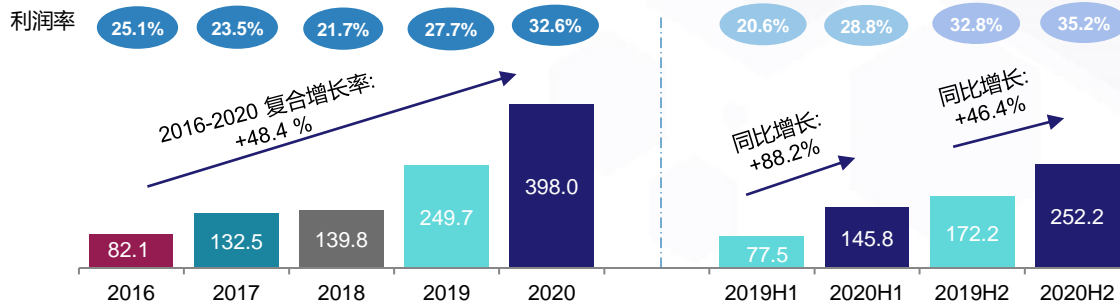


### 2020 亮点

- 收入增长的驱动因素：
  - 随着项目数量和研发管线加强，市场对于我们CMC(小分子CDMO) 服务需求强劲
  - 成功整合了我们中国和英国的CMC团队

人民币百万元

### CMC(小分子CDMO) 服务毛利率



- 毛利率的驱动因素：
  - 高效的运营效率得益于规模效应提升
  - 从二季度开始，产能使用率提升

来源: 招股说明书, 2019年报, 2020年中期报告及 2020年报。  
说明: 数据四舍五入到百万位。2019H1, 2019H2, 2020H1 及 2020H2 财务数据未经审计。



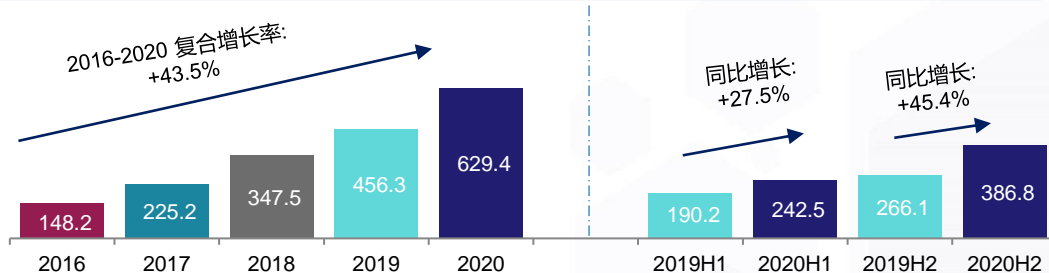
# 各业务板块强劲增长和盈利能力

## 临床研究服务



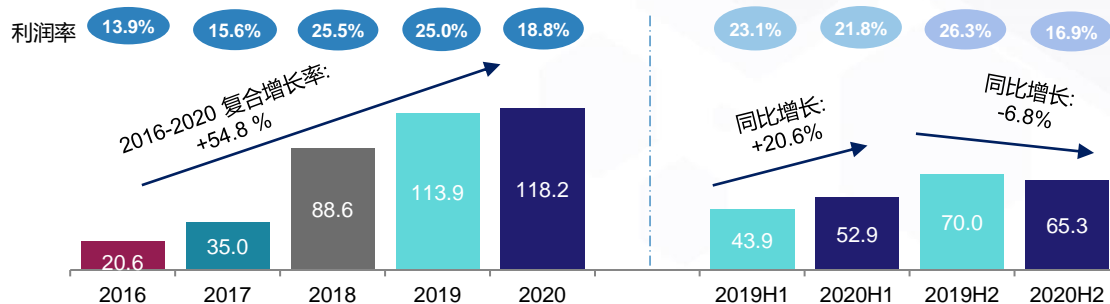
人民币百万元

### 临床研究服务收入



人民币百万元

### 临床研究服务毛利



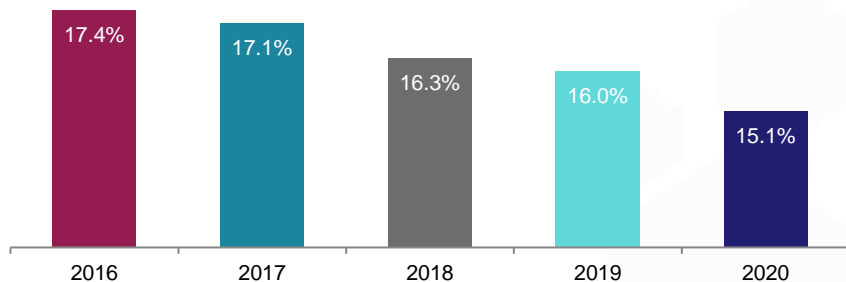
### 2020 亮点

- 收入的驱动因素：
  - 凭借着独特的“放射性同位素化合物合成-临床-分析”一体化服务平台，公司海外临床研究服务取得稳健增长
  - 得益于境内外现有客户的交叉销售
  - 2019年5月收购南京思睿，2020年整个期间的影响
  - 2020年6月，收购北京联斯达的影响。
  - 新型冠状病毒疫情对于海外临床业务造成较大的影响
- 毛利率变动的驱动：
  - 相比上年同期有所下降

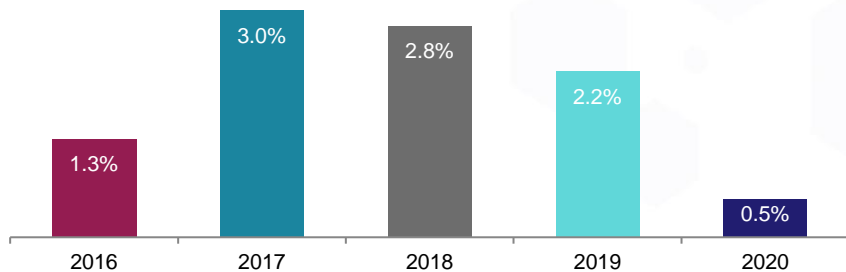
来源：招股说明书，2019 年报，2020 中期报告及 2020 年报。  
说明：数据四舍五入到百万位。2019H1, 2019H2, 2020H1 and 2020H2 财务数据未经审计。

# 经营效率推动利润率稳步提高

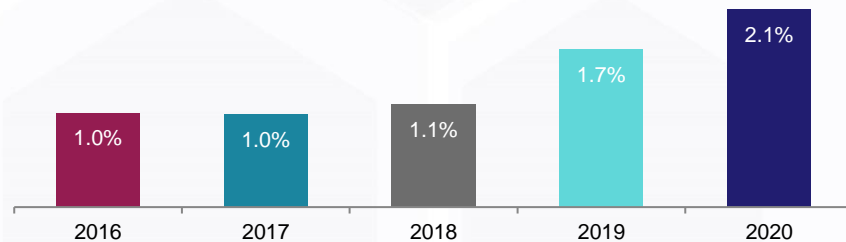
## 销售及分销&行政开支占营业收入比例



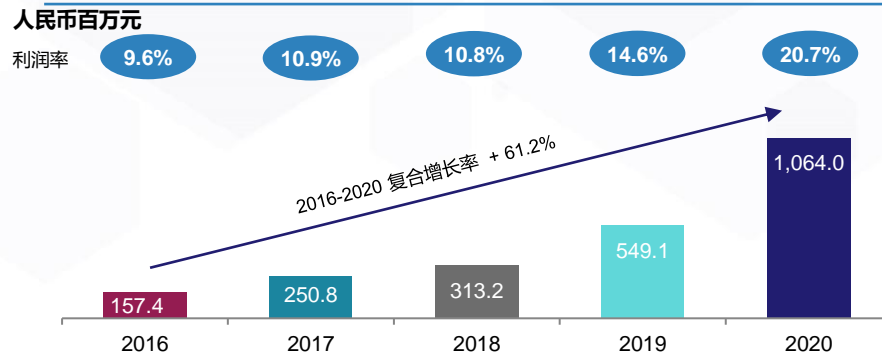
## 财务成本占营业收入比例



## 研发成本占营业收入比例



## 母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润

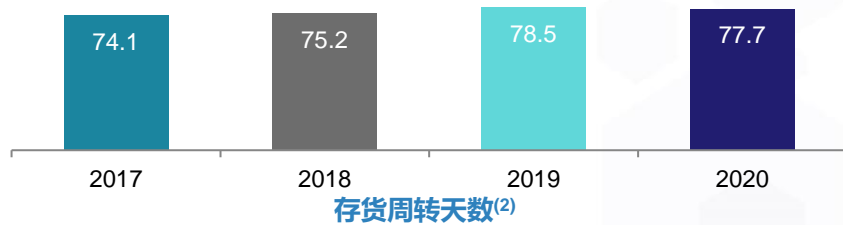


来源: 招股说明书、2019年报及2020年报。  
说明: 数据四舍五入到百万位。

# 杰出的营运资金管理能力

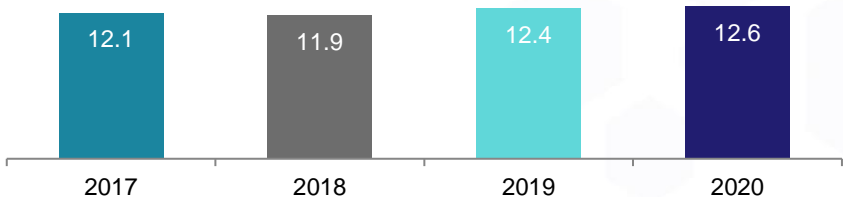
## 贸易应收款项及合约资产周转天数<sup>(1)</sup>

天数



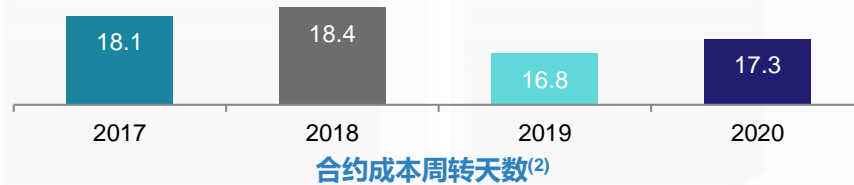
## 存货周转天数<sup>(2)</sup>

天数



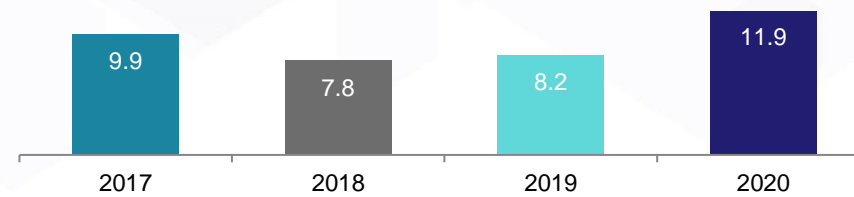
## 贸易应付款项周转天数<sup>(2)</sup>

天数



## 合约成本周转天数<sup>(2)</sup>

天数



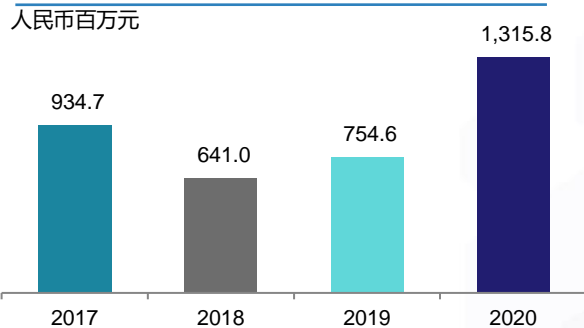
来源: 招股说明书及2020 年报。

1 按相关年度期间贸易应收款项及合约资产 (均于减值准备调整前) 年/期初和年/期末余额的平均数除以该年度/期间的收入, 再乘以360天 (对于年度) 计算。

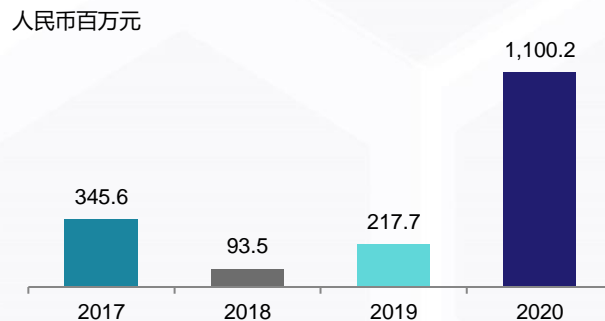
2. 按相关年度/期间应付账款、存货或合约成本年/期初和年/期末余额的平均数除以该年度/期间的销售成本, 再乘以360天 (对于年度) 计算。

# 持续的资本开支及股权投资

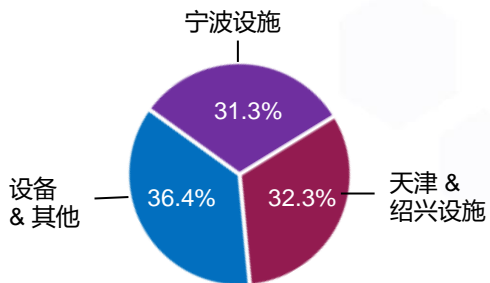
## 资本开支



## 股权投资



## 2020 资本开支分布



# 4

## 增长战略



# 我们的增长战略

持续打造并不断完善深度融合的全流程一体化和国际化的药物研发服务平台



巩固和强化小分子服务领域的领导地位，扩大国际影响力和竞争力

加速生物药及CGT服务平台建设

继续加强我们的人才储备，以支持我们的长期和可持续增长

加强管理能力

继续海内外市场拓展



# 5

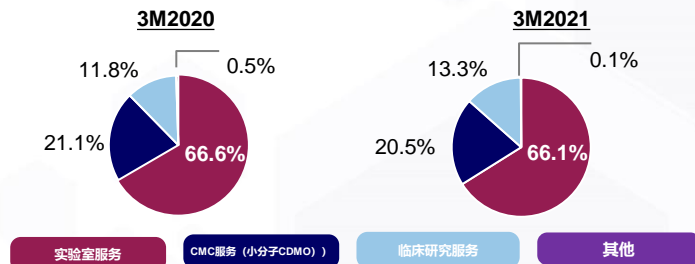
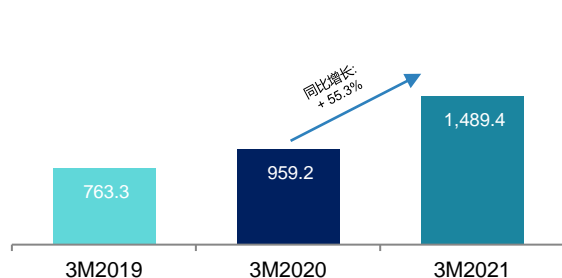
## 2021年一季度报告



# 2021 一季度财务表现

人民币百万元

## 收入增速稳健

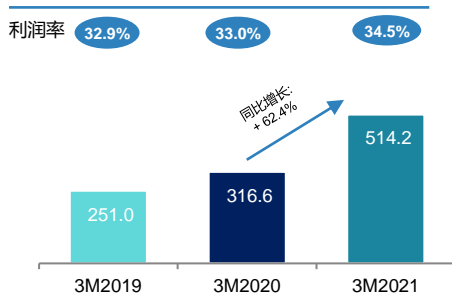


- 各业务板块营业收入持续增长, 规模效应进一步增强
- 各业务板块经营及财务指标均有显著的提升

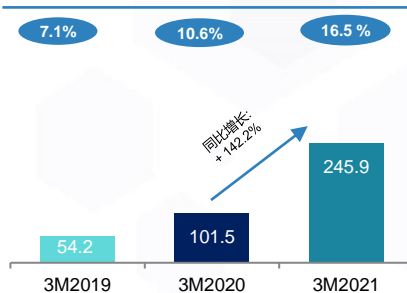
人民币百万元

## 利润率稳步提升

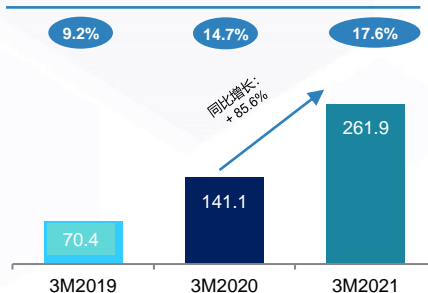
### 毛利及毛利率



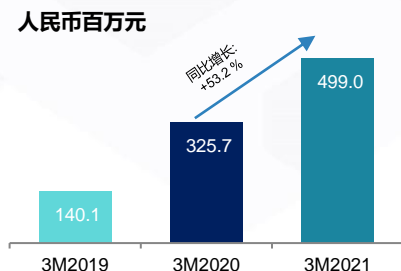
### 净利润<sup>(1)</sup>及净利率



### 母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润<sup>(2)</sup>



### 经营活动所得现金流量净额



数据来源: 招股说明书及2021年一季度。

说明: 数据四舍五入到百万位。3M2020 & 3M2021 财务未经审计。

1. 母公司拥有人应占利润。

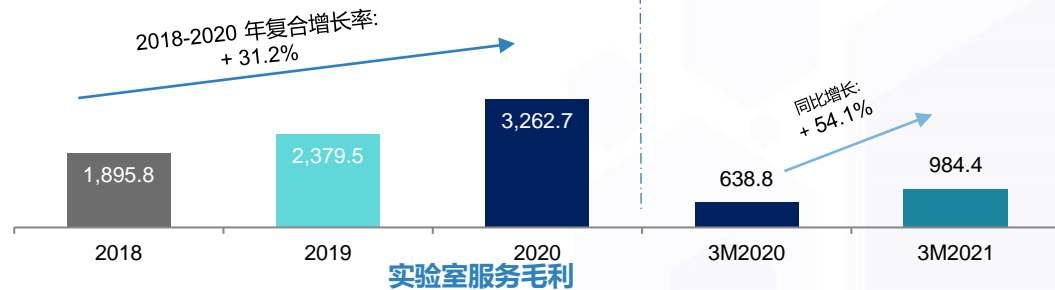
2. 公司拥有人应占国际财务报告准则经调整净利润定义为计入下述开支, 包括以股份为基础的报酬开支、外汇相关收益或亏损、外汇相关衍生金融工具收益或亏损以及已实现及未实现权益投资收益或亏损等影响之前的母公司拥有人应占利润

# 各业务板块 稳健的增长及盈利能力

## 实验室服务

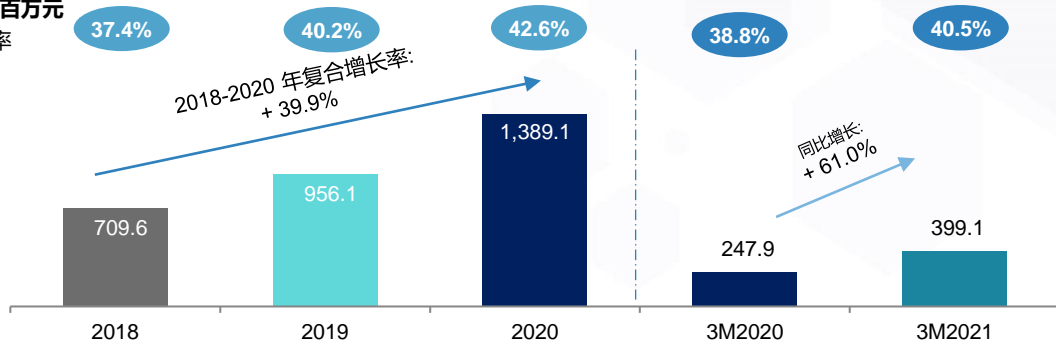
### 实验室服务收入

人民币百万元



### 实验室服务毛利

人民币百万元  
利润率



### 3M2021 经营亮点

- 收入增长的驱动因素:
  - 现有客户需求增加
  - 生物科学服务和实验室化学服务高度协同
  - 一体化临床批件申请 (IND) 的一揽子研发服务获得越来越多的客户认可
  - 并购 Absorption 的影响 (2020年11月收购)
- 毛利率的驱动因素:
  - 高效的经营效率得益于规模效应的提升

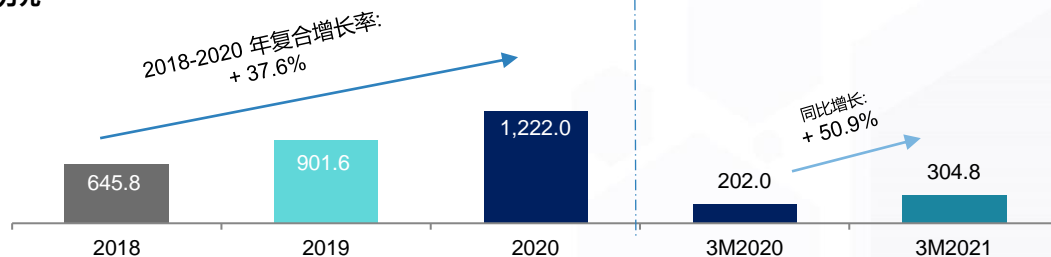
数据来源: 招股说明书, 2020 年报及 2021 年一季报。  
说明: 数据四舍五入到百万位。3M2020 & 3M2021 财务未经审计。

# 各业务板块 稳健的增长及盈利能力

## CMC服务 (小分子CDMO)

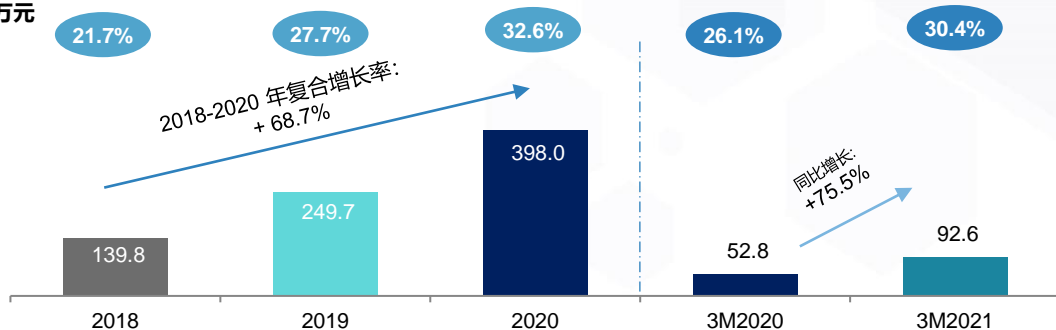
### CMC 服务 (小分子CDMO) 收入

人民币百万元



### CMC 服务 (小分子CDMO) 毛利

人民币百万元  
利润率



数据来源: 招股说明书, 2020 年报 及 2021 年一季度。  
说明数据四舍五入到百万位。 3M2020 & 3M2021 财务未经审计。

### 3M2021 经营亮点

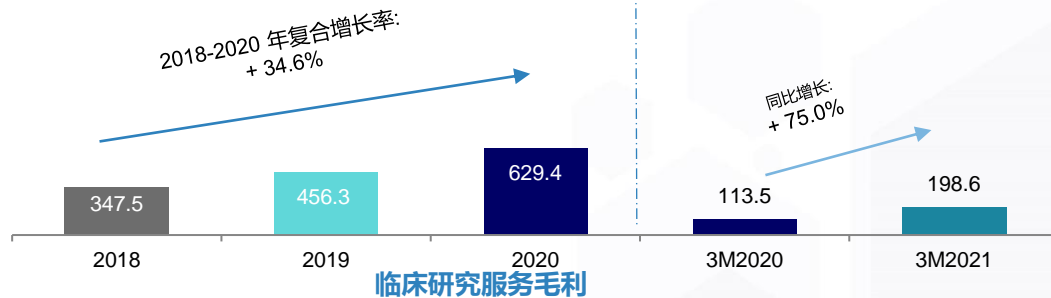
- 收入增长的驱动因素:
  - 伴随着项目数量增加和管线加强, 市场对我们CMC服务需求强劲
  - 成功深度整合了中国、英国的CMC运营
- 毛利率的驱动因素:
  - 高效的经营效率得益于规模效应的提升

# 各业务板块 稳健的增长及盈利能力

## 临床研究服务

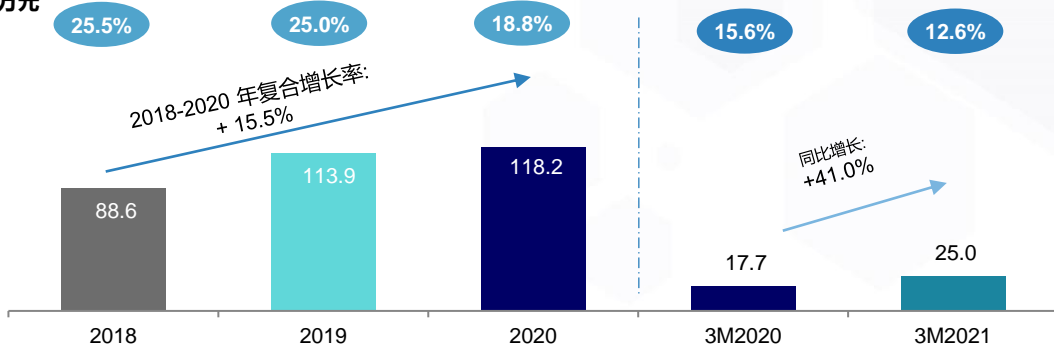
### 临床研究服务收入

人民币百万元



### 临床研究服务毛利

人民币百万元  
利润率



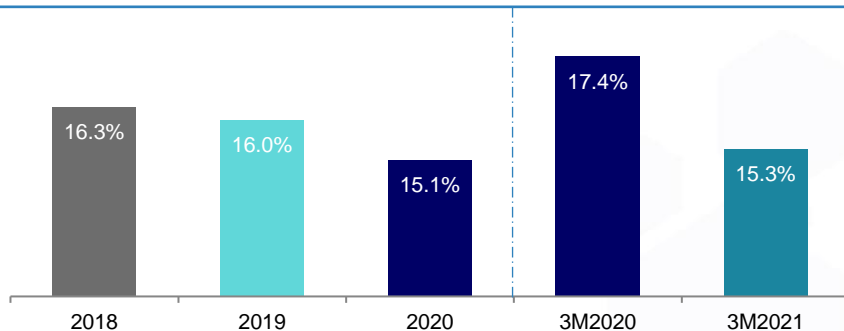
数据来源: 招股说明书, 2020 年报及 2021 年一季报。  
说明数据四舍五入到百万位。 3M2020 & 3M2021 财务未经审计。

### 3M2021 经营亮点

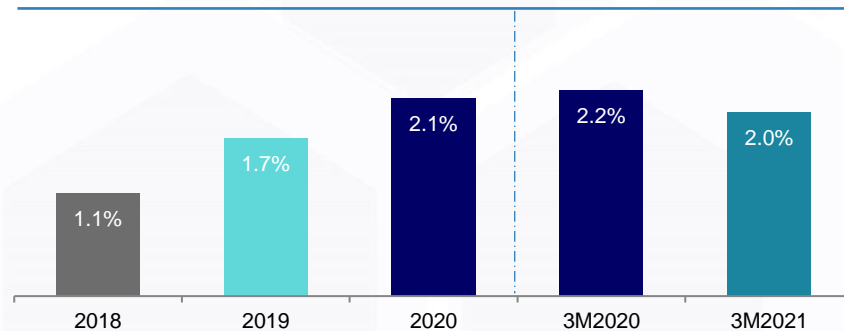
- 收入增长的驱动因素:
  - 凭借着独特的“放射性同位素化合物合成-临床-分析”一体化服务平台, 公司海外临床研究服务取得稳健增长
  - 得益于境内外现有客户的交叉销售
  - 并购联斯达的影响, 2020年6月收购北京联斯达
- 毛利率变动的因素:
  - 相比上年同期有所下降

# 经营效率推动稳健增长

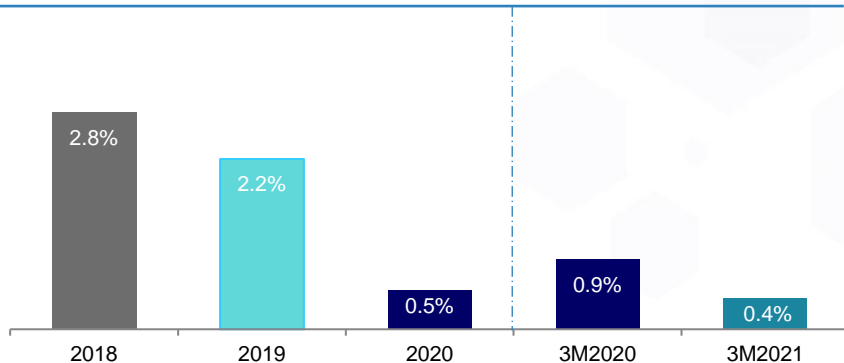
## 销售及分销开支&行政开支占营业收入比例



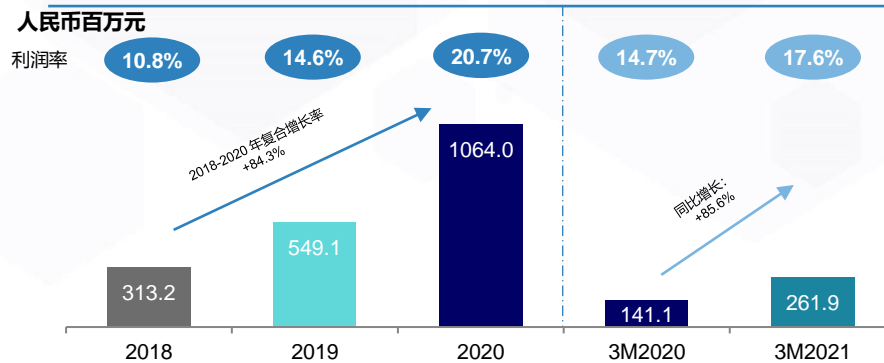
## 研发成本占营业收入比例



## 财务成本占营业收入比例



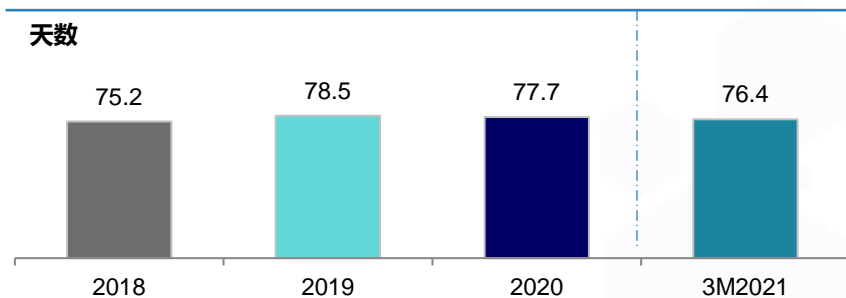
## 母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润



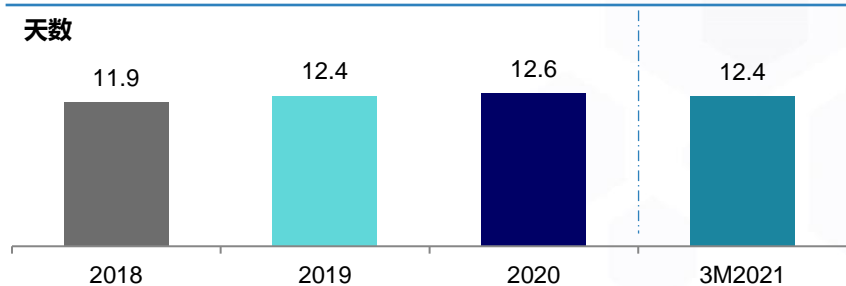
数据来源: 招股说明书, 2020 年报及 2021 年一季报。  
说明数据四舍五入到百万位。3M2020 & 3M2021 财务未经审计。

# 杰出的营运资金管理能力

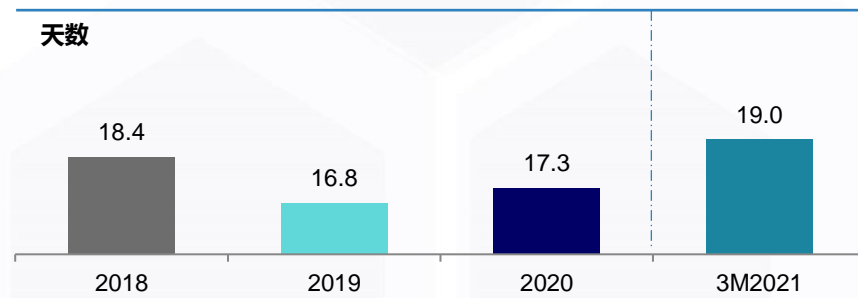
### 贸易应收款项及合约资产周转天数<sup>(1)</sup>



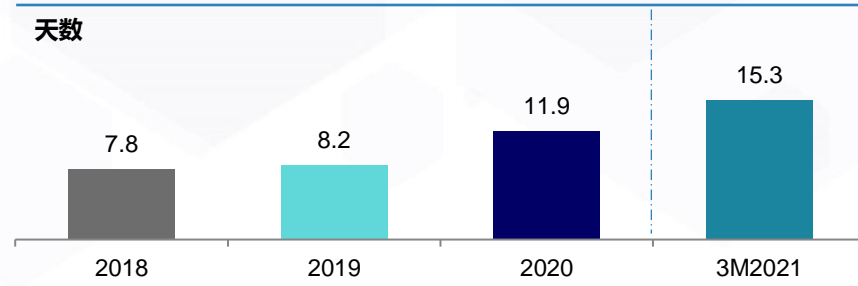
### 存货周转天数<sup>(2)</sup>



### 贸易应付款项周转天数<sup>(2)</sup>



### 合约成本周转天数<sup>(2)</sup>



数据来源: 招股说明书, 2020 年报及 2021 一季报。

1. 按相关年度/期间贸易应收款项及合约资产 (均于减值准备调整前) 年/期初和年/期末余额的平均数除以该年度/期间的收入, 再乘以360天 (对于年度) 或90天 (对于三个月期间) 计算。3M2021财务数据未经审计。

2. 按相关年度/期间应付账款、存货或合约成本年/期初和年/期末余额的平均数除以该年度/期间的销售成本, 再乘以360天 (对于年度) 或90天 (对于三个月期间) 计算。3M2021财务数据未经审计。



**Thank You!**

