

2021 三季度报业绩说明会

2021年10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。

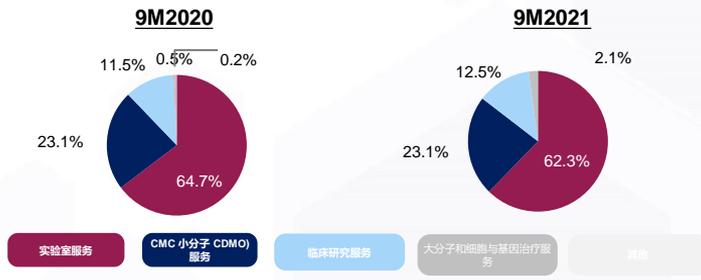
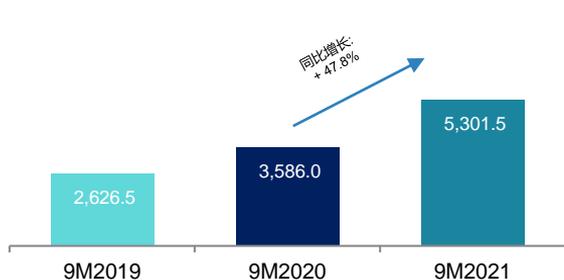
财务亮点



2021 三季度财务表现

人民币百万元

收入增长强劲



- 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



母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润⁽²⁾



经营活动所得现金流量净额



来源: 招股说明书和2021年三季度报

说明: 数据四舍五入到百万位。9M2019 & 9M2020 & 9M2021 财务数据未经审计

1. 母公司拥有人应占利润。

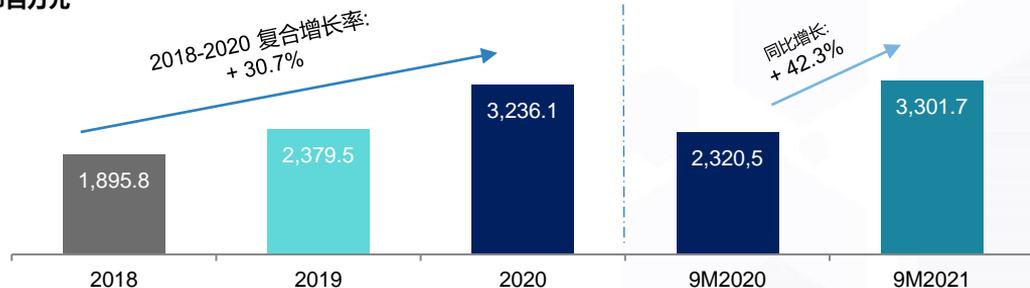
2. 母公司拥有人应占国际财务报告准则经调整净利润定义为计入下述开支，包括以股份为基础的报酬开支、外汇相关收益或亏损、可转换债券发行开支、可转换债券嵌入衍生部分公允价值变动以及已实现及未实现权益投资收益或亏损等影响之前的母公司拥有人应占利润。

各业务板块强劲增长和盈利能力

实验室服务

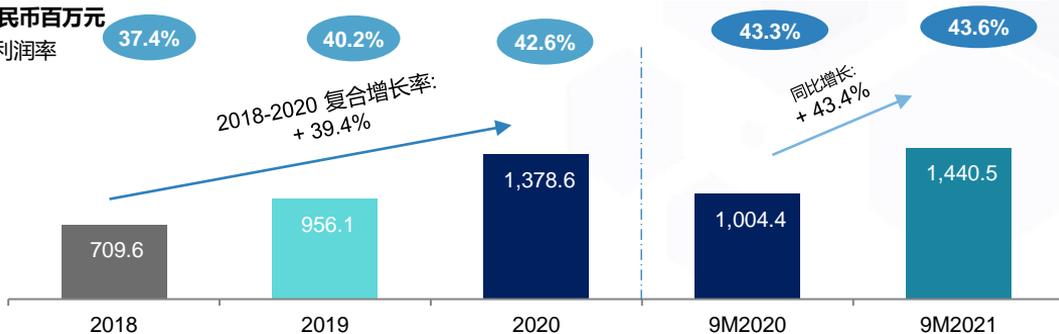
实验室服务收入

人民币百万元



实验室服务毛利

人民币百万元
利润率



9M2021 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
 - 2020年11月收购 Absorption的影响
- 毛利率的驱动因素:
 - 经营效率得益于规模效应的提升
 - 人民币升值影响

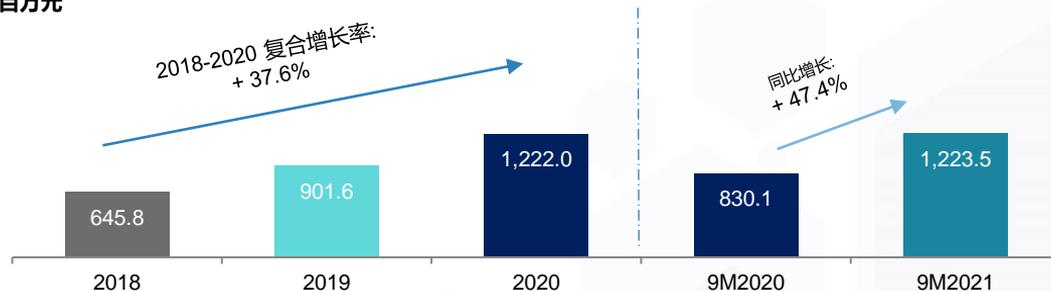
各业务板块强劲增长和盈利能力

CMC (小分子CDMO) 服务



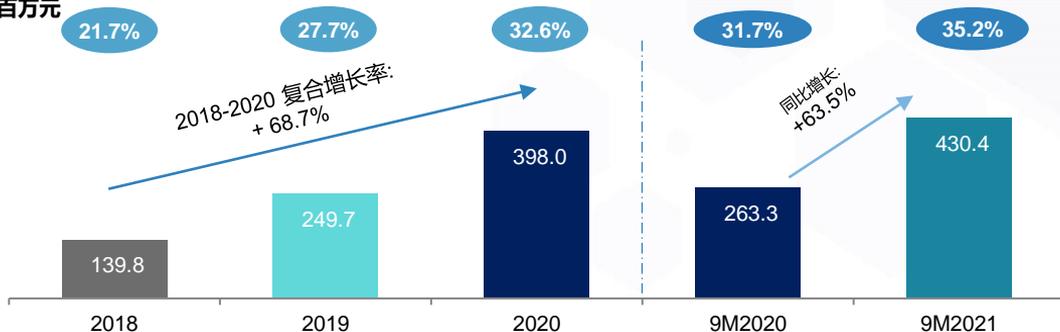
CMC (小分子CDMO) 服务收入

人民币百万元



CMC (小分子CDMO) 服务毛利

人民币百万元
利润率



9M2021 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
- 中国和英国的CMC团队的协同合作

毛利率的驱动因素:

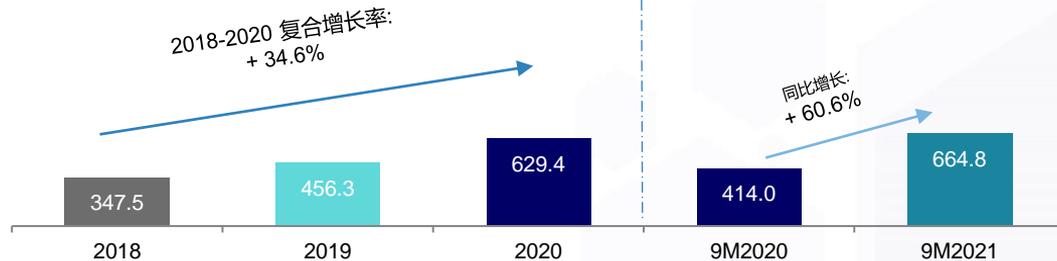
- 高效的运营效率得益于规模效应提升
- 在开发及快速增长期, 对相对低毛利率新服务资源的持续投资
- 人民币升值影响

各业务板块强劲增长和盈利能力

临床研究服务

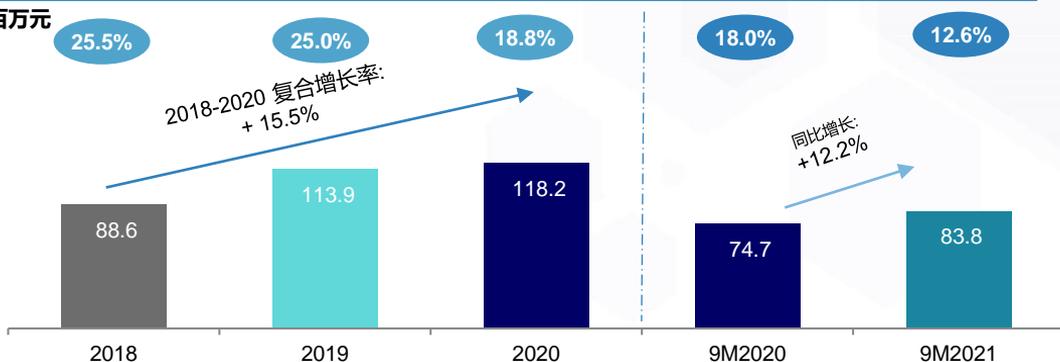
临床研究服务收入

人民币百万元



临床研究服务毛利

人民币百万元
利润率



9M2021 亮点

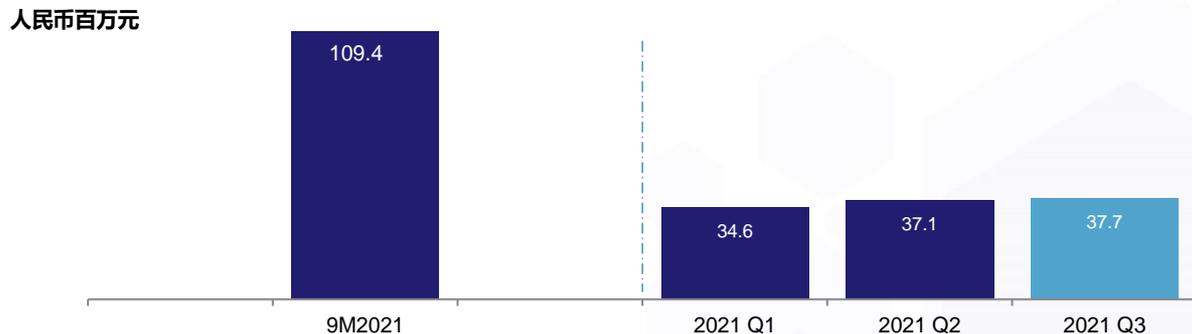
- 收入增长的驱动因素:
 - 凭借着独特的“放射性同位素化合物合成-临床-分析”一体化服务平台，公司海外临床研究服务取得稳健增长
 - 得益于境内外现有客户的交叉销售
 - 2020年6月，收购北京联斯达的影响
- 毛利率的驱动因素:
 - 持续的投入规模和能力建设，临床研究服务在投入阶段处于低毛利

各业务板块强劲增长和盈利能力

大分子和细胞与基因治疗服务

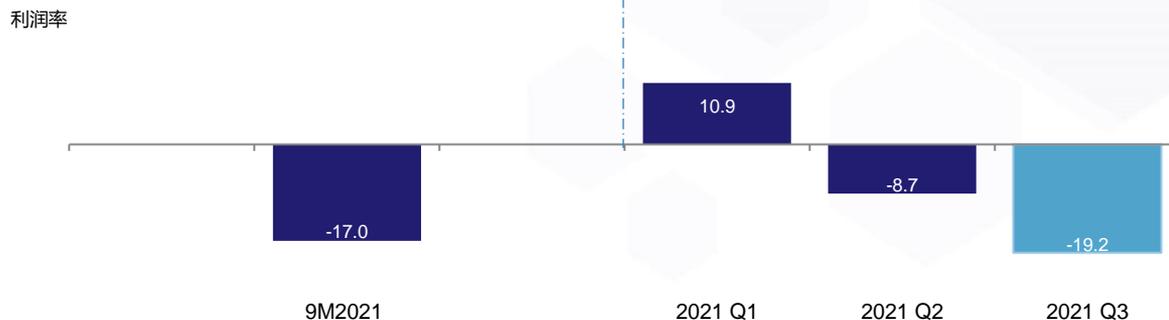


大分子和细胞与基因治疗服务收入



人民币百万元

大分子和细胞与基因治疗服务毛利



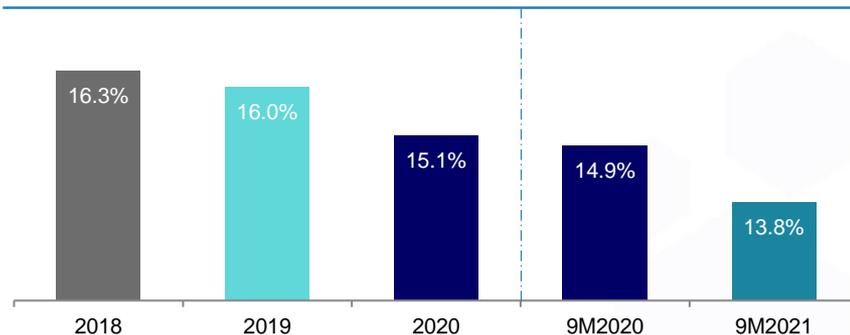
9M2021 亮点

- 大分子和细胞与基因治疗服务模块于2021年开始独立核算
- 公司于2021年4月完成收购位于英国利物浦的Allergan Biologics Limited
- 公司于2020年11月完成收购位于美国的Absorption

说明: 数据四舍五入到百万位。 2021 Q1, 2021 Q2, 2021 Q3 and 9M2021 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



净财务成本⁽¹⁾占营业收入比例



研发成本占营业收入比例



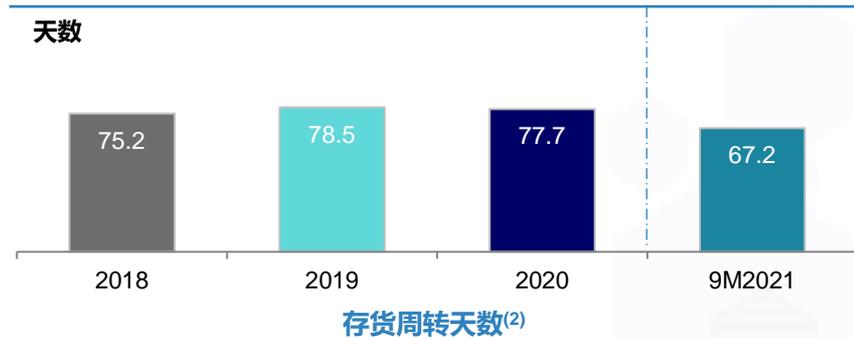
母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润



来源: 招股说明书, 2020 年年报和2021年三季报
 说明: 数据四舍五入到百万位。 9M2020 & 9M2021 财务数据未经审计。
 1. 净财务成本指财务成本减去银行存款利息和理财产品收益。

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⁽¹⁾



贸易应付款项周转天数⁽²⁾



来源: 招股说明书, 2020 年报和2021年三季报

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270天 (对于九个月期间) 计算。9M2021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270天 (对于九个月期间) 计算。9M2021财务数据未经审计。

Thank You!

