

股票代码：300759.SZ

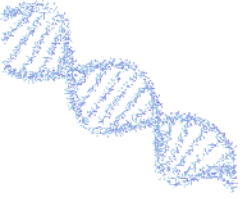
股票代码：3759.HK

2021

年度业绩会



2022年3月28日



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。

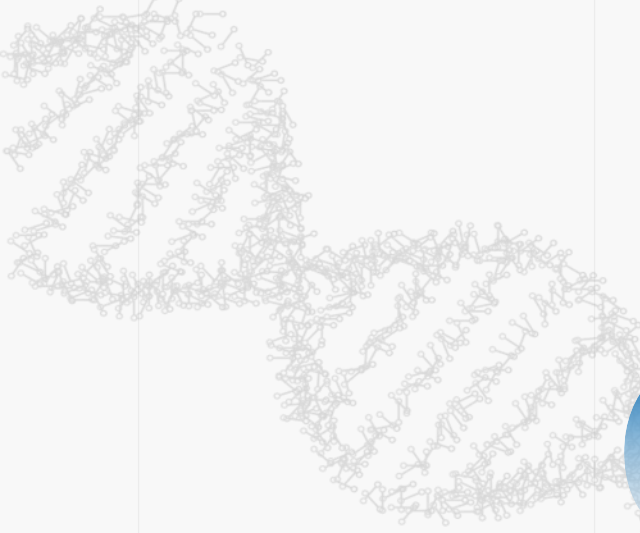
本文件未经独立核实，不构成任何投资决策的依据。不构成要约或邀请，也不构成在任何司法管辖区内要求认购或购买任何证券的要约邀请（报价），在根据该司法管辖区的证券法进行注册或取得资格之前，征集或出售都将是非法的，或者不符合该司法管辖区的法律法规，并且文件中的任何内容均不构成任何投资决策、合同或承诺的基础。本文件不包含任何可能导致被视为(1)广告的信息或材料，包含在《证券及期货条例》(香港法律第571章)(“证券及期货条例”)第(103)款或(2)香港境内的广告或邀请函，不符合香港法律或不符合法律的规定向公众提供要约。能够援引香港法律规定的任何豁免，并在不经通知的情况下进行重大变更。

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。



Contents

业绩概览

1

经营亮点

2

财务信息

3

增长战略

4

“ CONTENT

01
业绩概览

02
经营亮点

03
财务信息

04
增长战略



2021 经营概览

17 年

公司经营发展

18家运营实体

全球分布在中国、美国、英国的运营实体

> 14,900

员工规模 (>13,400 科研 & 技术)⁽¹⁾

1 of Only 2

全球医药研发全流程的一体化服务模式⁽²⁾

Top 3

全球临床前CRO服务商⁽²⁾

All Top 20

全球前二十大制药企业都是我们客户⁽¹⁾

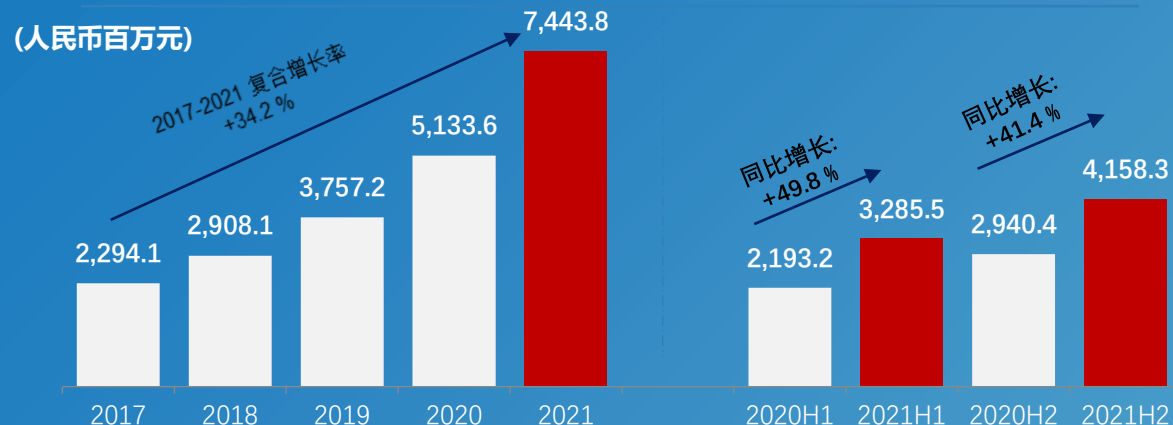
约 90% 收入

来自于重复性客户的收入贡献⁽³⁾

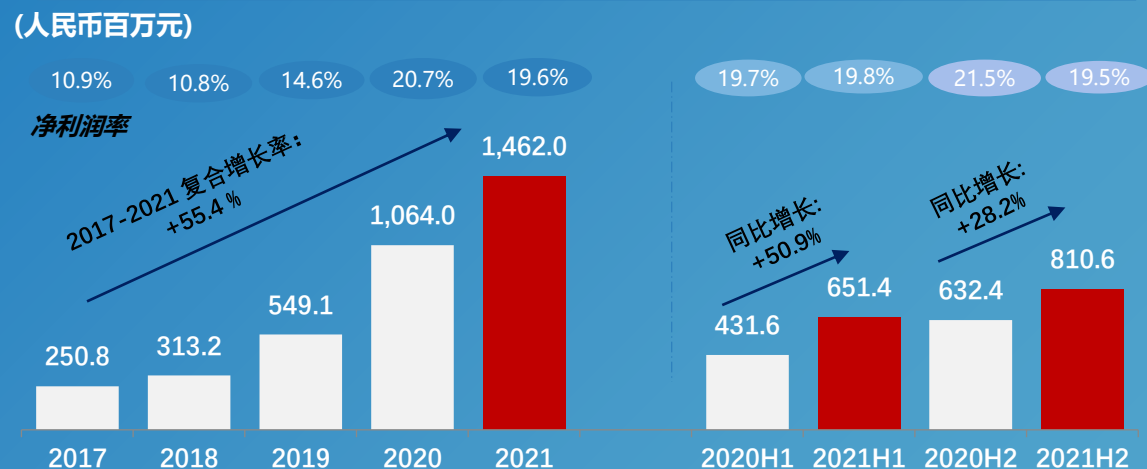
Over 2,000

2021年服务客户数量

收入增长强劲



强劲的母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润⁽⁴⁾ 增长



来源: 招股说明书, 2019年报, 2020年报, 2021年度中报以及2021年报。2020H1, 2020H2、2021H1、2021H2财务数据未经审计。

1.截止2021年12月31日。

2.根据2020年收入, 沙利文的报告分析预测。

3.2021财务年度期间。

4.母公司拥有人应占非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、可转换债券的发行开支、可转换债券-衍生部分公允价值亏损以及外汇相关收益或亏损等影响之前的母公司拥有人应占利润。



中国



北京 总部
实验室服务
1.2 million ft²



宁波
实验室服务
2.56 million ft²



上海
实验室服务
130,000 ft²



天津
CMC
Land: 538,195 ft²



绍兴
CMC (商业化)
Land: 1,791,000 ft²



南京
临床研究服务
40,000 ft²



北京 昌平
安全性评价
215,000 ft²



西安
实验室服务
172,000 ft²



美国



巴尔的摩,马里兰州
临床研究服务
40,000 ft²



日耳曼敦, 马里兰州
临床研究服务
16,000 ft²



埃克斯顿, 宾夕法尼亚州
实验室服务, CGT分析
53,000 ft²



圣地亚哥,加利福尼亚州
实验室服务
96,500 ft²



波士顿, 马萨诸塞州
生物药和CGT分析
24,000 ft²



英国



加的夫
放射标记化学
48,000 ft²



霍兹登
新药发现及早期开发
473,000 ft²



卢斯登
放射性标记化学与代谢
29,000 ft²



利物浦
CGT CDMO
103,000 ft²

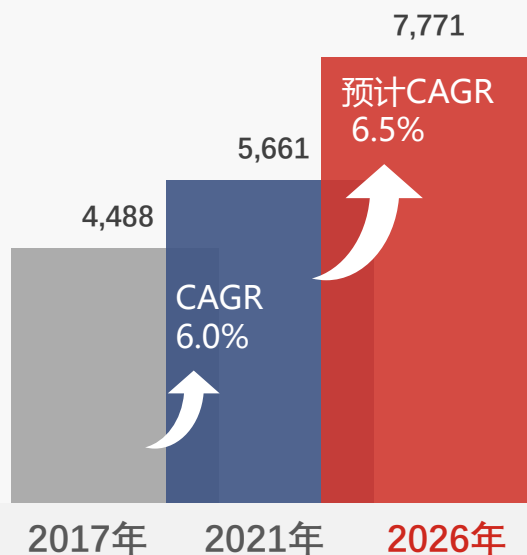


克拉姆灵顿
CMC (商业化)
(注:2022年1月并购)

- 根据沙利文预测，2021-2026年全球医药市场药物研发及生产投入保持稳定增长，中国医药市场药物研发及生产投入增长CAGR达11.2%
- 根据沙利文预测，2021-2026年全球医药市场药物研发及生产的外包服务渗透率进一步提升，中国医药市场药物研发及生产外包服务市场占有率有望达21.4%

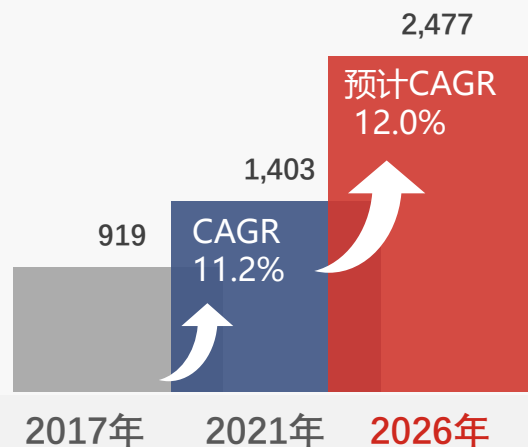
全球医药市场药物研发及生产投入规模

(单位：亿美元)



全球医药市场药物研发及生产外包服务总体规模

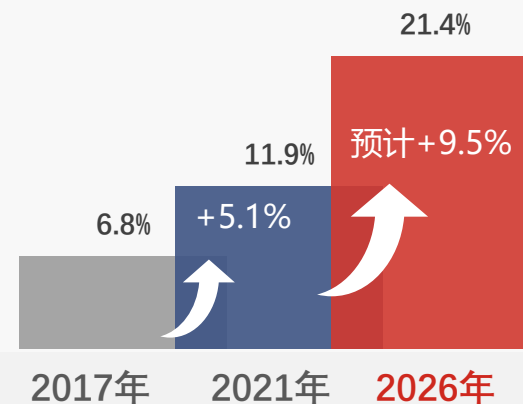
(单位：亿美元)



中国药物研发及生产外包服务规模

2026年市占率有望**21.4%**

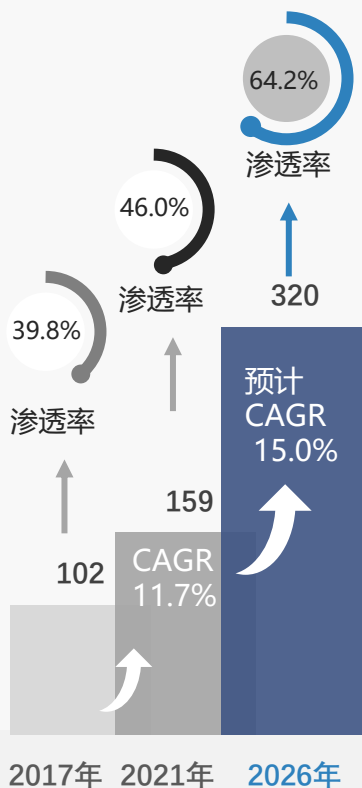
3,424亿人民币



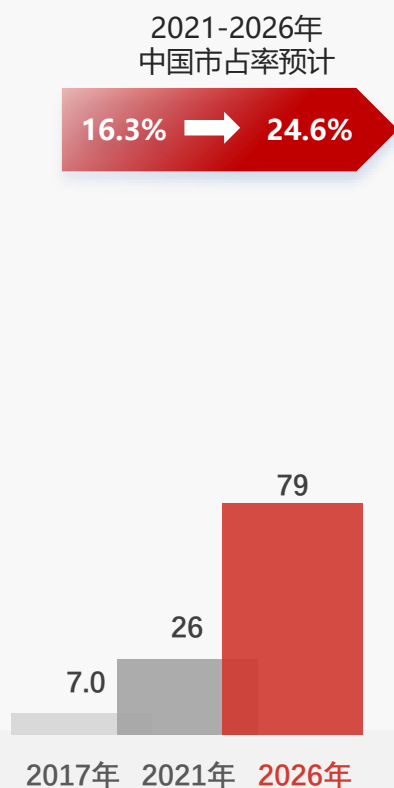
药物发现研发服务市场情况

(单位: 亿美元)

全球药物发现
CRO服务市场规模



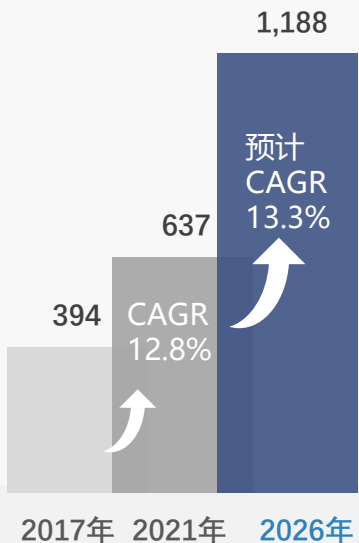
中国药物发现研发
CRO服务市场规模



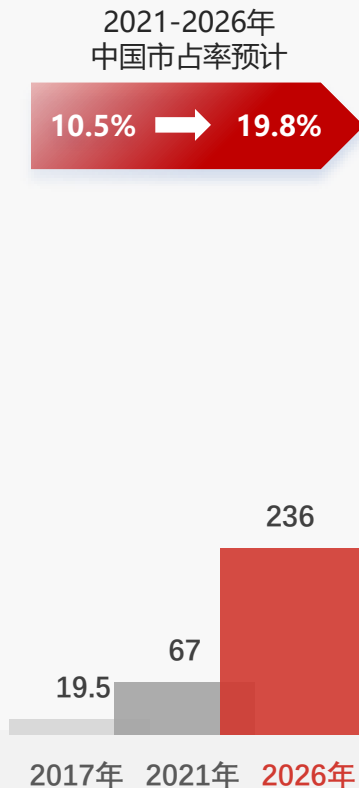
药物工艺开发及生产服务市场情况

(单位: 亿美元)

全球药物CDMO
服务市场规模



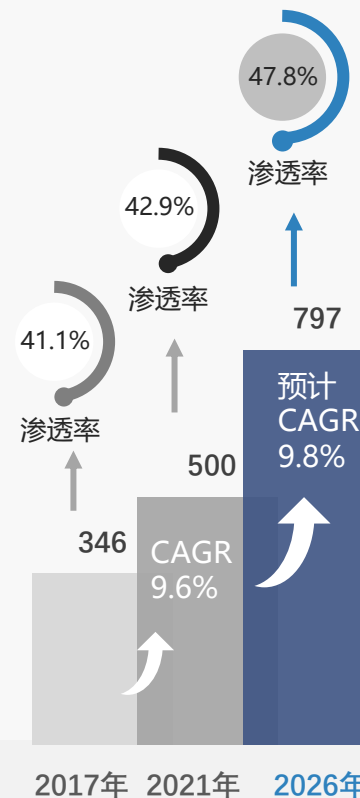
中国药物CDMO
服务市场规模



临床研究服务的市场情况

(单位: 亿美元)

全球临床研究服务
市场规模



中国临床研究外包
服务市场规模



“ CONTENT

01
业绩概览

02
经营亮点

03
财务信息

04
增长战略



- 我们通过四个主要业务板块**实验室服务**、**CMC (小分子CDMO) 服务**、**临床研究服务**、**大分子和细胞与基因治疗服务**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、药物安全性评价及美国实验室服务）

地域分布: 中国、美国、英国

营收 人民币**4,565.8百万元**

毛利 人民币**1,980.0百万元**



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

营收 人民币**1,746.2 百万元**

毛利 人民币**608.0百万元**



临床研究服务

国外临床研究服务（包括放射性标记科学及早期临床试验服务）和国内临床研究服务（包括临床试验服务和临床研究现场管理服务）

地域分布: 中国、美国、英国

营收 人民币**965.4百万元**

毛利 人民币**98.6百万元**



大分子和细胞与基因治疗服务

大分子药物发现、大分子药物开发与生产服务（CDMO）、细胞与基因治疗实验室服务、基因治疗药物开发与生产服务（CDMO）

地域分布: 中国、美国、英国

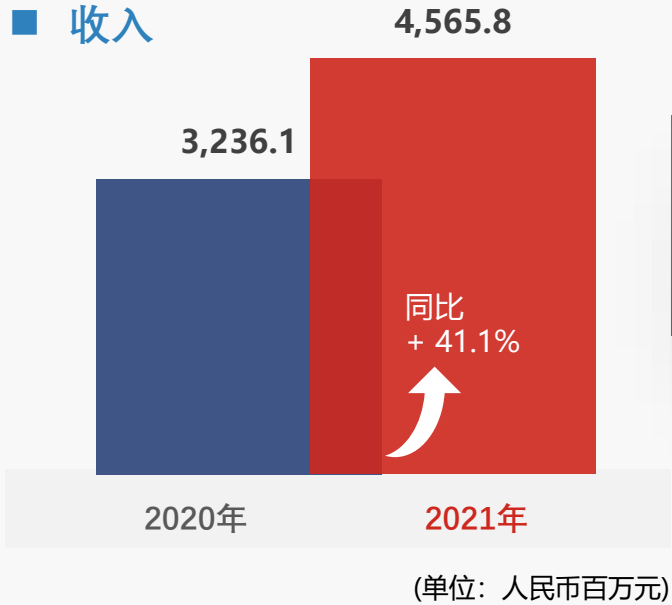
营收 人民币**151.0百万元**

毛利 人民币**-20.9百万元**



I 实验室服务

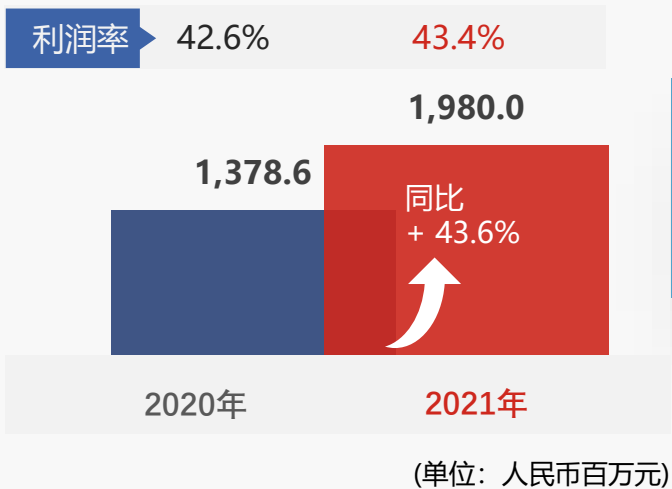
■ 收入



经营亮点

- 中、英、美三地的实验室服务团队协同，为客户提供更灵活更全面的实验室服务。
- 生物科学技术能力增强以及与实验室化学的联动持续强劲，生物科学为实验室服务收入贡献率提高到**46.6%** (较2020提升**5.8%**)。
- 共参与**565**个药物发现项目。为国内医药及生物技术公司开展研究性新药 (IND) 或新药 (NDA) 的临床试验申报**77**个，其中多国 (包括中国、美国和欧洲) 同时申报的项目**56**个。
- 药物安全性评价业务三次顺利通过美国FDA和比利时OECD的GLP现场检查，并于2021年顺利通过**NMPA的GLP复查**。美国实验室服务的San Diego分部于2021年成功通过**美国FDA的GLP**现场检查。
- 公司实验室服务员工数量为**7,136**人，相比2020年12月31日增加**1,579**人，其中，实验室化学研究员近**4,900**人。

■ 毛利

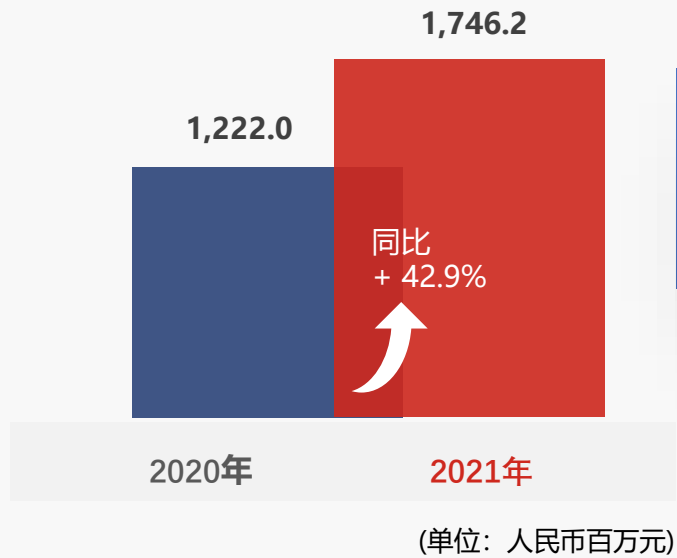


扩展情况

- **基础设施建设:**
 - 宁波第一园区二期工程 - 二期工程全部完成后将可增加实验室服务科研人员近2,000名
 - 第一部分**120,000**平方米实验室已从2021年第一季度开始陆续投入使用。
 - 第二部分**42,000**平方米已完成主体结构建设工作并开始进行内部安装。
 - 宁波第三园区一期工程的**140,000**多平方米的实验室开始建设，预计将于2024年上半年投入使用，将增加公司在药物安全性评价、药物代谢及药代动力学和药理学等动物实验方面的服务能力。
 - 继续扩大北京和西安的实验室规模并着手布局青岛、重庆和珠海等城市的实验室。
- **外延并购**
 - 收购肇庆创药和康瑞泰 (湛江)，实验动物供应得到有效保障，公司NHP存栏数近**10,000**只。

II CMC (小分子 CDMO) 服务

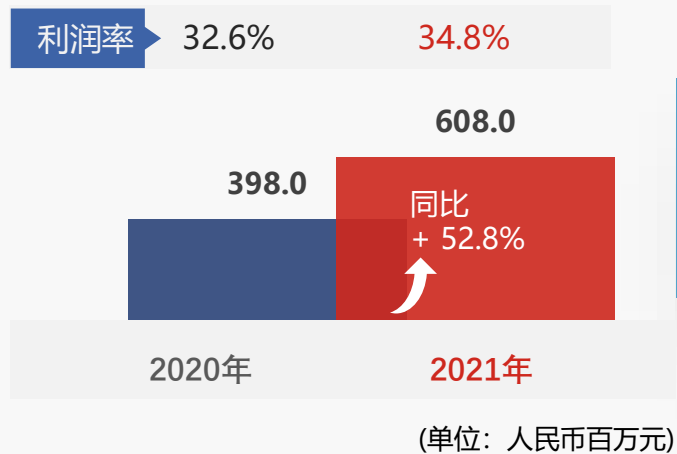
收入



经营亮点

- 中国和英国的工艺开发团队紧密合作，以创新的混合模式提供定制化的解决方案。
- 一体化服务的协同效应持续强劲，CMC（小分子CDMO）收入中约**80%**来源于药物发现服务（实验室化学和生物科学）的现有客户。
- 服务涉及药物分子或中间体**1,013**个，其中临床前项目**754**个，临床I-II期**224**个，临床III期**30**个，工艺验证和商业化阶段**5**个。
- 2021年，收入约**80%**来源于临床前至临床II期阶段，随着后期产能的提升，后期业务的收入贡献将逐步增加。
- 遵循最高级别的国际质量监管标准。康龙英国位于Hoddesdon的工厂顺利通过了英国**MHRA**的**GMP**检查；国内的生产设施完成包括全球前20大制药企业在内的客户QA审计**74**次。
- 公司CMC（小分子CDMO）服务员工数量为**2,621**人，相比2020年12月31日增加**687**人。

毛利

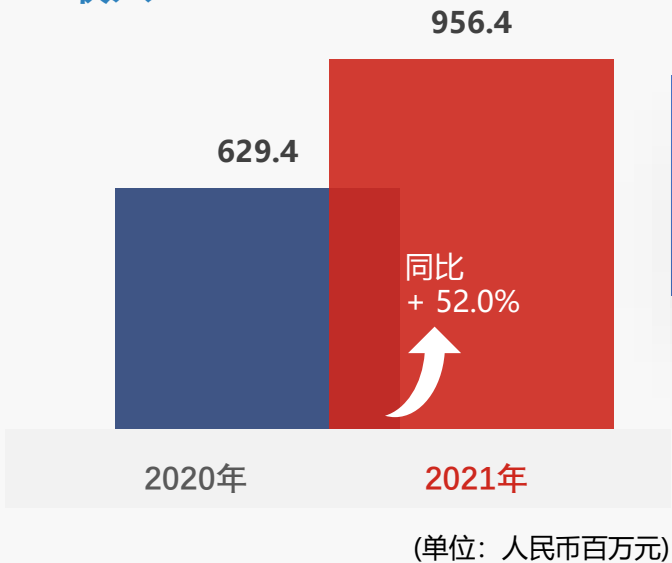


扩展情况

- **基础设施建设:**
 - 绍兴工厂一期工程的**200立方米**反应釜已于2022年初投入生产，其余**400立方米**反应釜预计将于2022年中期完成并交付使用，将满足从早期项目往后期商业化生产服务延伸的战略需要。
 - **天津工厂三期**（40,000平方米）和**宁波第一园区二期**工程陆续投入使用，将可增加CMC（小分子CDMO）服务的工艺开发及分析研发人员近**1,000**名，满足日益增长的CMC（小分子CDMO）服务需求。
- **外延并购**
 - 收购**英国Cramlington**生产基地，该生产基地拥有超过**100立方米**反应釜的生产能力，可提供从中试至吨级商业化规模的cGMP原料药生产服务。

III 临床研究服务

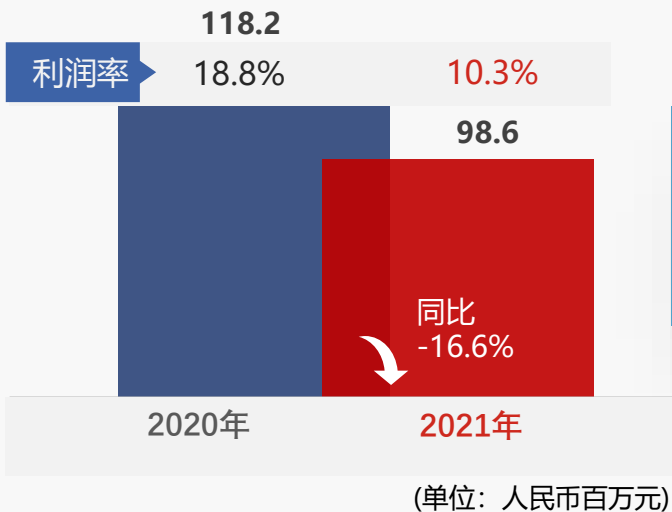
收入



经营亮点

- 通过整合各子公司和部门的临床研发能力, 优化专家与管理团队的组织构架, 在国内形成涵盖临床现场管理、受试者招募、法规注册、医学事物、临床运营、药物警戒、生物分析及临检、定量药理学、数据管理及生物统计、项目管理及质量保障等各功能及业务能力, 为客户提供完整、高效、端到端的一、二、三及四期临床开发服务。
- 加深中美两地的紧密合作, 为客户开展中美两国间的临床研究与互补性试验提供一站式解决方案。
- 公司在人员方面超前投入, 从事临床研究服务的员工有**3,357**人, 相比2020年12月31日增加**1,149**人。

毛利



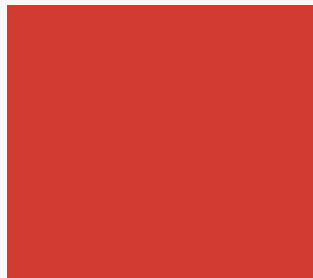
扩展情况

- 收购**恩远医药**和**德泰迈**, 加强在定量药理学、药物警戒、医学监查、医学策略和医学撰写方面的能力。
- 2021年, 在美国从以健康受试者为主的早期临床试验服务, 开始延伸至面向**患者**的临床开发服务。

IV 大分子和细胞与基因治疗

收入

151.0



2021年

(单位: 人民币百万元)

经营亮点

- 作为公司中长期发展战略的大分子和细胞与基因治疗服务业务于2021年开始作为独立板块管理。
- 大分子药物发现服务团队进一步成熟，美国的大分子和细胞与基因治疗实验室服务收入快速增长，市场占有率进一步提高。
- Pharmaron Biologics UK已开始承接外部订单。
- 公司从事大分子和细胞与基因治疗服务的人员有**341**人，相比2020年末增加**213**人。

扩展情况

■ 基础设施建设：

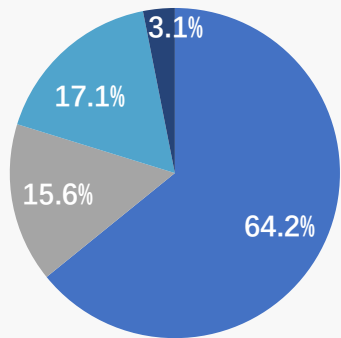
宁波第二园区一期项目作为公司大分子药物开发和生产服务基地（近**70,000**平方米）预计**2023年上半年**开始承接大分子GMP生产服务项目。将能够提供细胞株与细胞培养工艺、上下游生产工艺、制剂处方和灌装生产工艺以及分析方法的开发服务，同时提供200L到2000L规模的中试至商业化阶段的原液及制剂生产服务

■ 外延并购

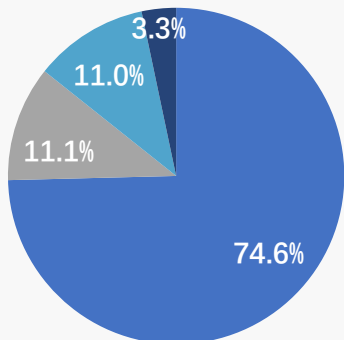
➢ 收购位于英国利物浦的**Pharmaron Biologics UK**。Pharmaron Biologics UK具备先进、灵活的cGMP生物药生产设施及100多名经验丰富的科研技术和生产人员，为客户提供涵盖基因治疗产品工艺开发及其cGMP生产的全流程CDMO服务。

客户地域分布

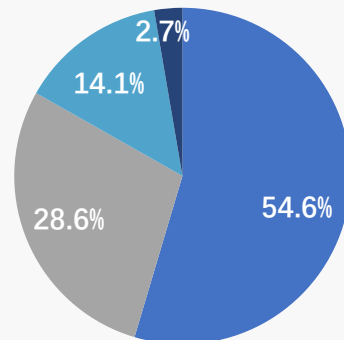
整体



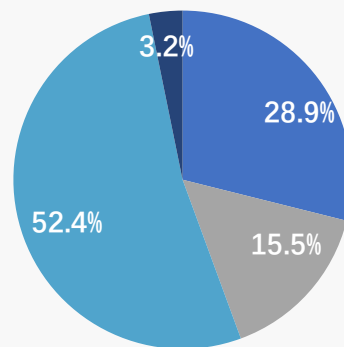
服务领域



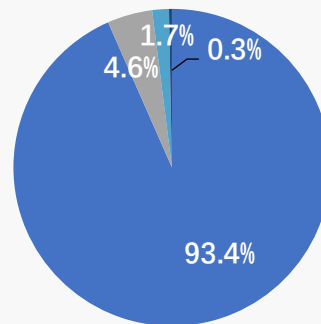
实验室服务



CMC (小分子 CDMO) 服务



临床研究服务



大分子和细胞与基因治疗服务

客户结构优化

- 约**90%**的收入来自包括全球前20大制药企业在内的庞大、多样化及忠诚的重复客户
- 引入新客户数量超过**800**家
- 前二十大客户的收入较去年增长**19.2%**的同时，集中度下降**7.3%**，客户结构持续优化
- 2021全球排名前20位的制药公司贡献了**19.0%**的收入
- 公司与客户开展广泛技术合作，联合发表研究成果，2021年在J. Med. Chem., Bioorg. Med. Chem. Lett. 和J. Pharm. Sci.等国际学术期刊发表文章**29**篇，获得**27**项国内外专利的发明权



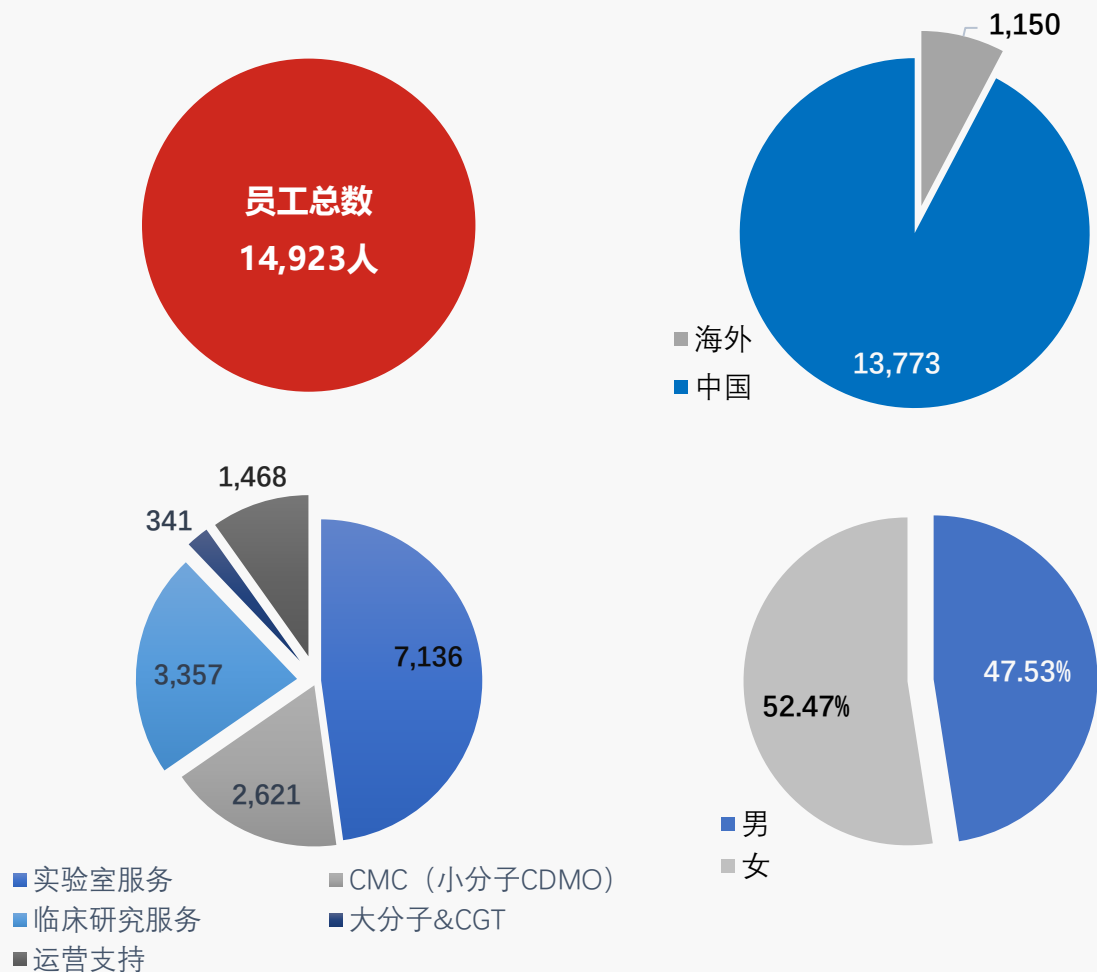
2021 中国客户的收入增长: **82.1%**



2021 海外客户的收入增长: **39.1%**

- 人才成长：积极为员工创造学习机会，通过系统的方法进行培训，分析学习和发展需求，并开发相应的课程更好地赋能员工成长。

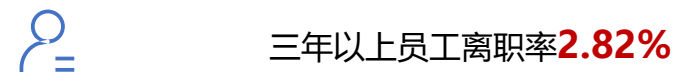
员工总数与分布情况



持续加强公司学习文化



稳定的核心科研团队和业务骨干





生物酶催化技术

已掌握近两千个生物催化酶，并建立了酶催化剂筛选平台、酶定向进化平台，为多家客户的放大项目筛选出了具有较高转化率和立体选择性的催化酶。



流体化学技术

建立了多步连续反应技术、连续萃取分离技术、在线工艺分析PAT技术和自动化控制系统，从工艺条件筛选到DOE设计，搭建了全方位的流体化学服务平台。同时建成了全自动控制的连续反应和连续萃取中试装置，可达到吨级生产能力。流体化学团队在2021年共完成公斤级以上课题近一百个。



化学反应筛选平台

合计筛选超过22万个反应条件，优化近5000个反应。



基因编码化合物库技术平台

包含超过一亿个结构新颖、独特的有机小分子新药类似化合物，完成众多基因编码化合物探针、基因编码化合物库的合成项目。公司向中国专利局提交了9篇发明专利的申请，一篇研究论文被科研期刊录用。



化学蛋白质组学平台

充分利用化学蛋白质组学的独特优势，结合共价化合物库筛选，建立了高通量条件下发现小分子药物作用的靶标蛋白的能力。



X射线放疗技术平台

引进了高能量生物学X射线辐照仪。已为多个客户提供大量体外和体内肿瘤模型的放化疗研究，并成功完成客户数个辐照致敏剂的作用机制和效果的验证。

CMC
(小分子CDMO)

生物科学

实验室化学



3D细胞微球及类器官 筛选平台

对42种临床药物的慢性肝毒性进行评估，实现诱导肝损伤的多种关键机制的指标分析。



体内影像技术平台

建成270株 luciferase-expressed 肿瘤细胞，112个体内原位肿瘤及转移瘤模型，涵盖30个不同的癌症类型。其中包括开发了31个脑肿瘤原位模型和脑转移模型，为数十家客户提供了珍贵的数据和影像资料。



人源干细胞诱导的心肌 细胞测试 (MEA) 平台

实现了从单一离子通道筛选向以心肌细胞为单位的CiPA评价，助力缩短药物心脏安评的周期，公司成为国内市场上为数不多的拥有高通量膜片钳筛选平台及MEA评价体系的CRO企业。

ESG治理

- 构建“治理层-管理层-执行层”的三级ESG治理架构
- 发布并实施《环境、社会与公司治理管理办法》和《环境、社会与公司治理信息管理手册》
- 制定2021至2025年的可持续发展环境目标
- 出具首份《2021年环境、社会及管治报告》

负责任运营

- 高质量的产品
 - 创新研发
 - 优质服务
- 构建稳定、可持续的供应链

赋能人才发展

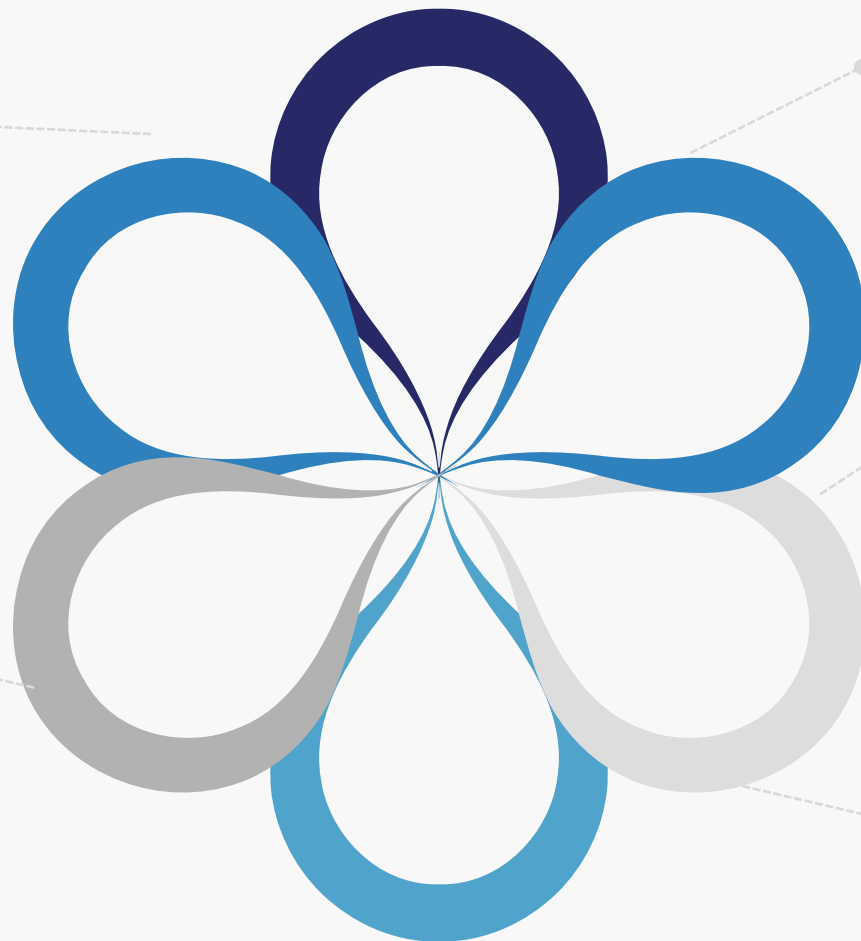
- 平等与多元化
- 吸引和保留人才
- 注重员工健康与安全

道德与合规

- 廉洁从业，完善合规管理，0 贪腐舞弊案件
- 制定信息安全管理策略，维护商业信息安全
- 临床试验伦理
- 动物福利

热心公益慈善

自然灾害救助、支持乡村振兴、助力教育事业、助力行业发展、鼓励全员参与



坚持绿色低碳

2021至2025年的可持续发展环境目标



持续对废弃物**100%**合规处置

2021年成果

	2020年	2021年	
排放和减废			
温室气体排放量	0.18 吨CO ₂ e/万元	0.17 吨CO ₂ e/万元	降 4.0%
废气排放密度	27,089.65 标准立方米/万元	26,523.40 标准立方米/万元	降 2.1%
废水排放密度	1.25 吨/万元	1.10 吨/万元	降 11.7%
能源使用效益提升			
综合能源消耗	0.090 吨标煤/万元	0.055 吨标煤/万元	降 38.4%
用水量	1.60 吨/万元	1.55 吨/万元	降 3.0%
包装材料用量	0.086 千克/万元	0.015 千克/万元	降 82.6%

- 自公司上市以来，公司股票已经陆续被纳入**恒生综合指数**、**恒生医疗保健指数**、**MSCI中国医药卫生指数**、**深圳100指数**、**创业板综指**和**深证成分指数**等证券市场核心指数。

ACCA中国企业未来
100强
“第一名”



中国证券金紫荆奖
“十四五最具投资价值上市公司”



中国证券金紫荆奖
“最佳港股通上市公司”



2021最佳临床前
CRO/CDMO企业
TOP3“鲲鹏奖”



新股最具增长动力奖



医药榜单25强



新股30强榜单



港股通50强

“ CONTENT

01

业绩概览

02

经营亮点

03

财务信息

04

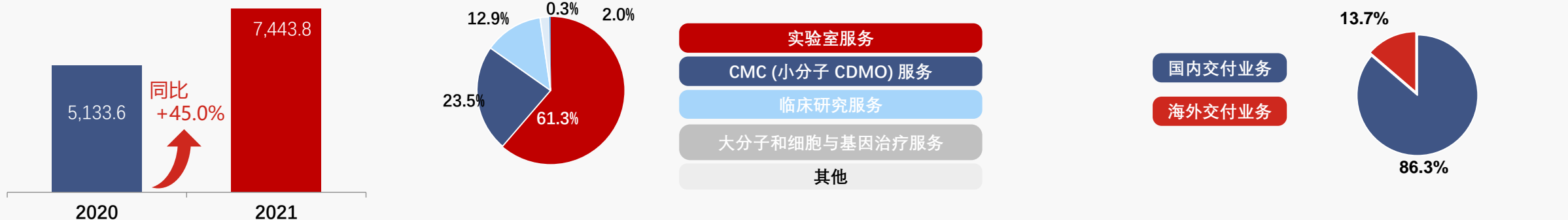
增长战略

2021 财务表现

- 公司收入主要以美元计价，2021 年度美元兑换人民币平均汇率相比上年度下降约 6.5%。
- 若按照去年同期汇率计算，营业收入增长52.2%；毛利率增加1.3个百分点。

收入增长强劲

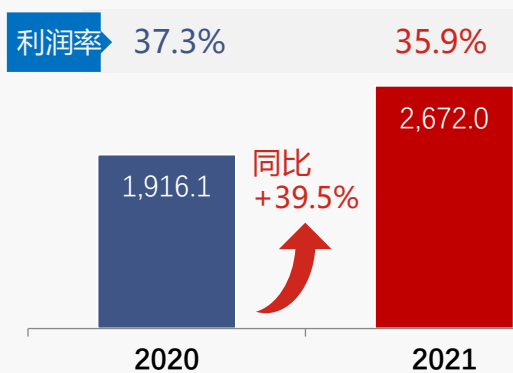
人民币 百万元



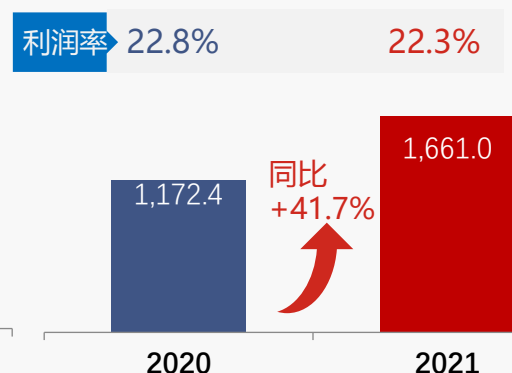
利润稳步提升

人民币 百万元

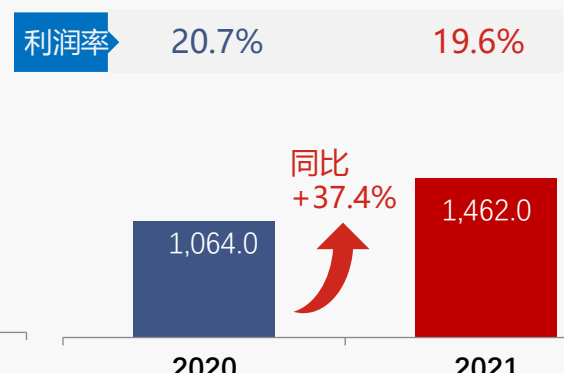
毛利及毛利率



净利润⁽¹⁾ 及净利率

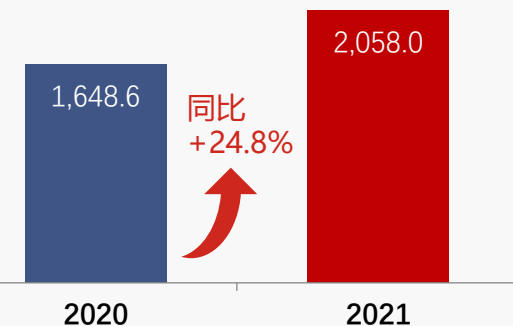


母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润⁽²⁾



经营活动所得现金流量净额

人民币 百万元



来源: 2021 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。

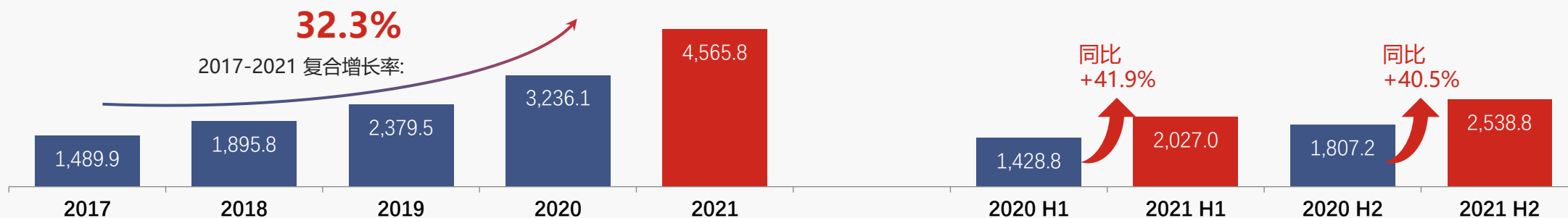
2. 母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润定义为计入下述开支，包括以股份为基础的报酬开支、可转换债券的发行开支、可转换债券-衍生部分公允价值亏损以及外汇相关收益或亏损等影响之前的母公司拥有人应占利润。

各业务板块强劲增长和盈利能力：实验室服务

- **收入增长的驱动因素：**客户需求增长强劲；生物科学与实验室化学业务高度协同；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。
- **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。

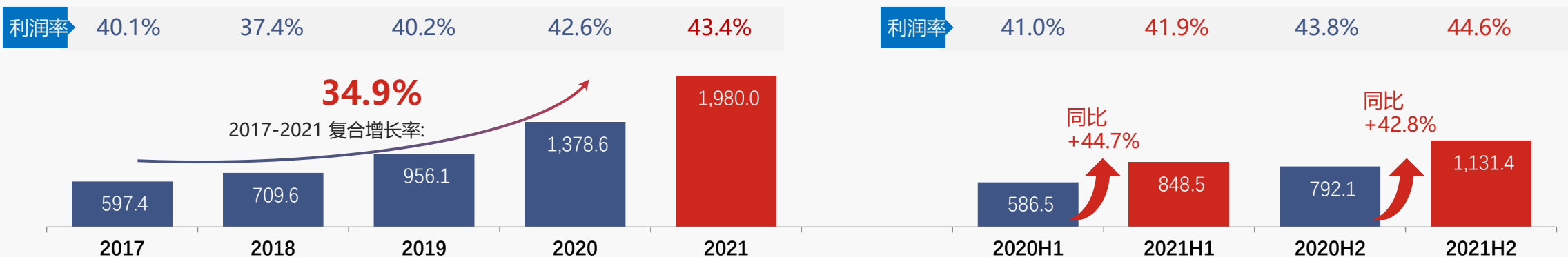
实验室服务收入

人民币 百万元



实验室服务毛利

人民币 百万元

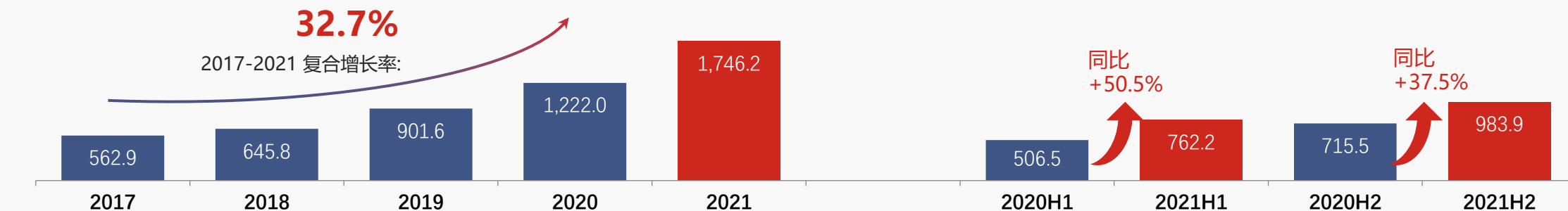


各业务板块强劲增长和盈利能力：CMC(小分子CDMO) 服务

- **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。
- **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。

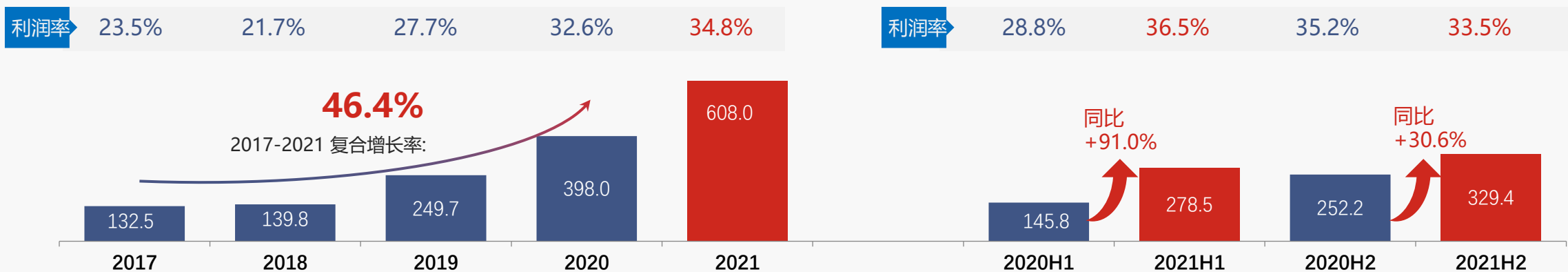
CMC(小分子CDMO) 服务收入

人民币 百万元



CMC(小分子CDMO) 服务毛利

人民币 百万元

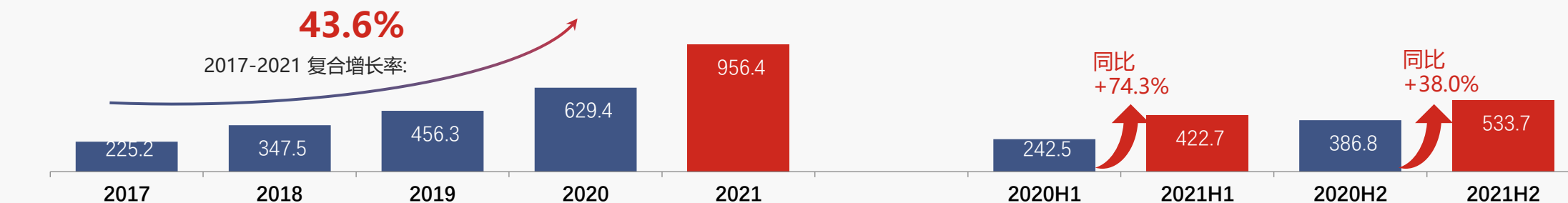


各业务板块强劲增长和盈利能力：临床研究服务

- **收入增长的驱动因素：**国内临床业务得到越来越多客户的认可；得益于境内外现有客户的交叉销售；2020年6月，收购联斯达的影响。
- **毛利率变动的驱动因素：**在开发及快速增长期，资源的超前投入。

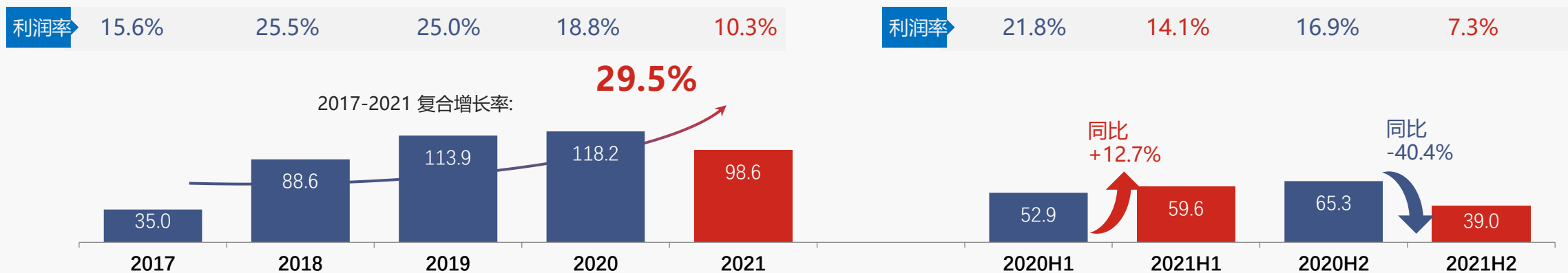
临床研究服务收入

人民币 百万元



临床研究服务毛利

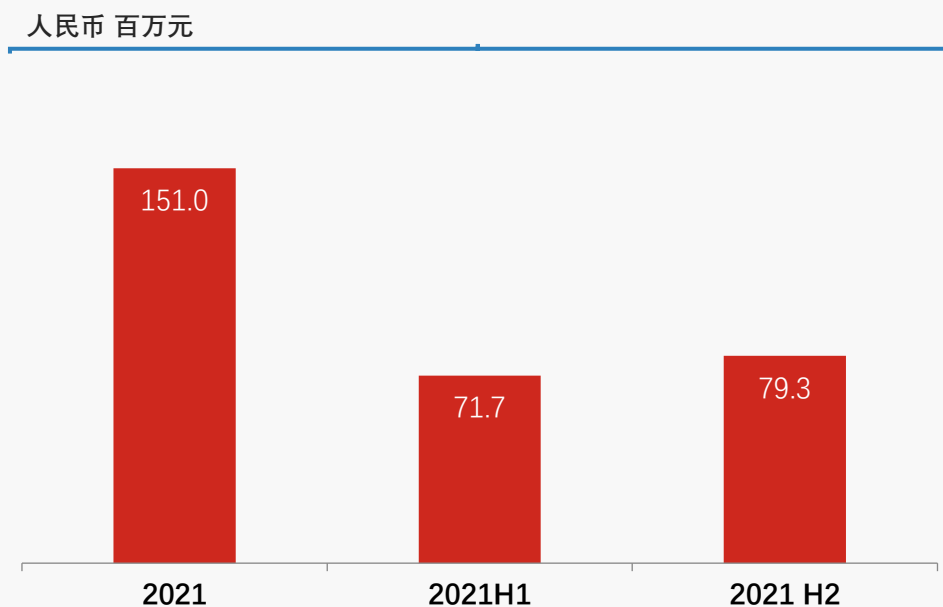
人民币 百万元



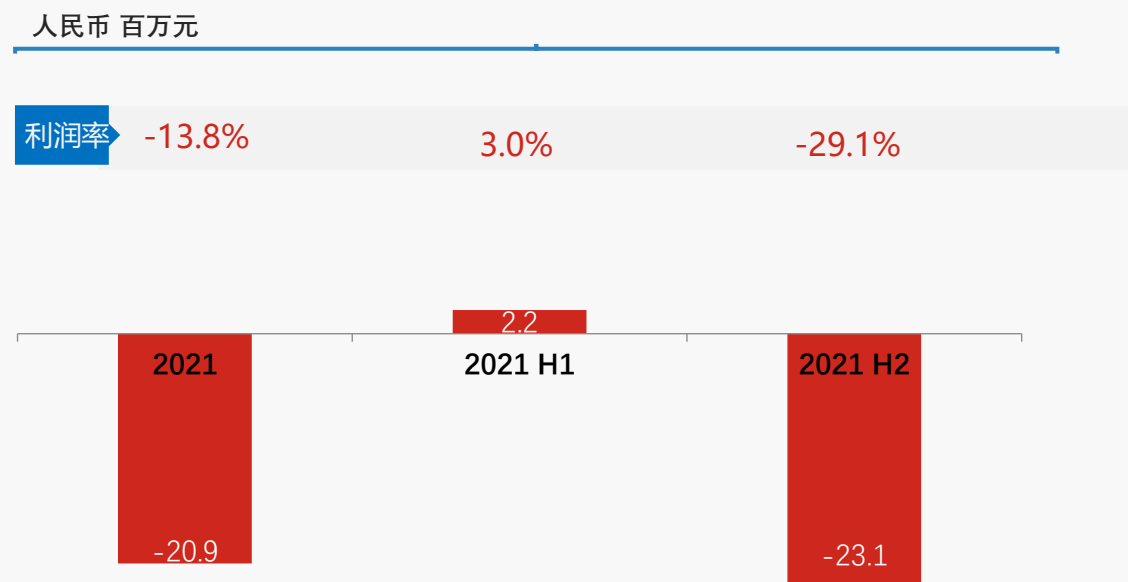
各业务板块强劲增长和盈利能力：大分子和细胞与基因治疗服务

- 报告期内大分子和细胞与基因治疗服务模块开始独立核算。
- 公司于2021年4月完成收购位于英国利物浦的Allergan Biologics Limited，运营成本较高。
- 美国的大分子和细胞与基因治疗实验室服务获得越来越多客户的认可，收入和利润快速增长，一定程度抵消其他大分子和细胞与基因治疗服务投入阶段的亏损。

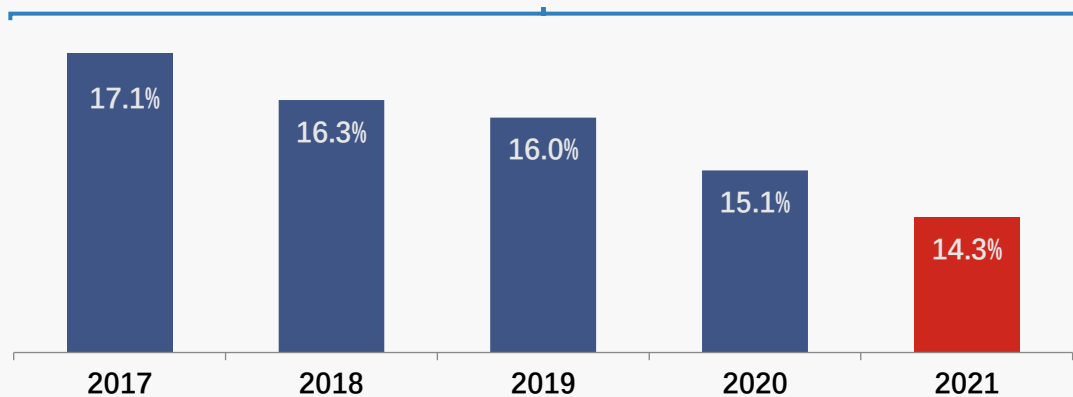
大分子和细胞与基因治疗服务收入



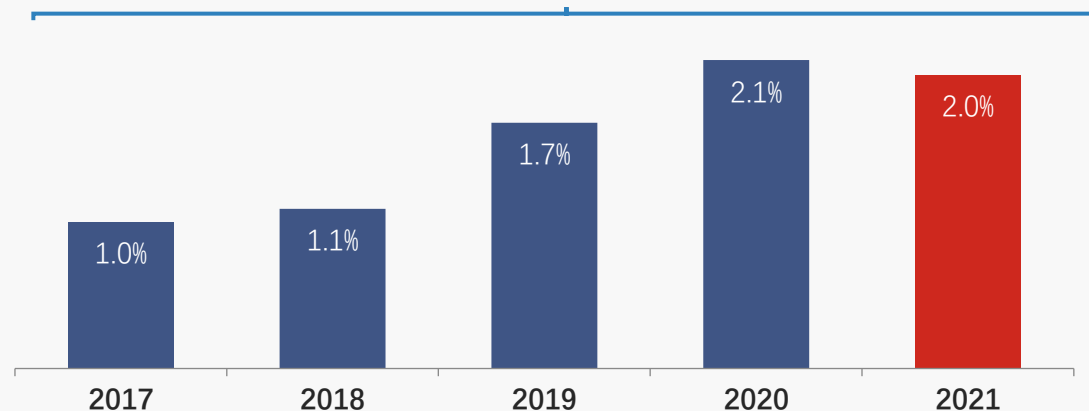
大分子和细胞与基因治疗服务毛利



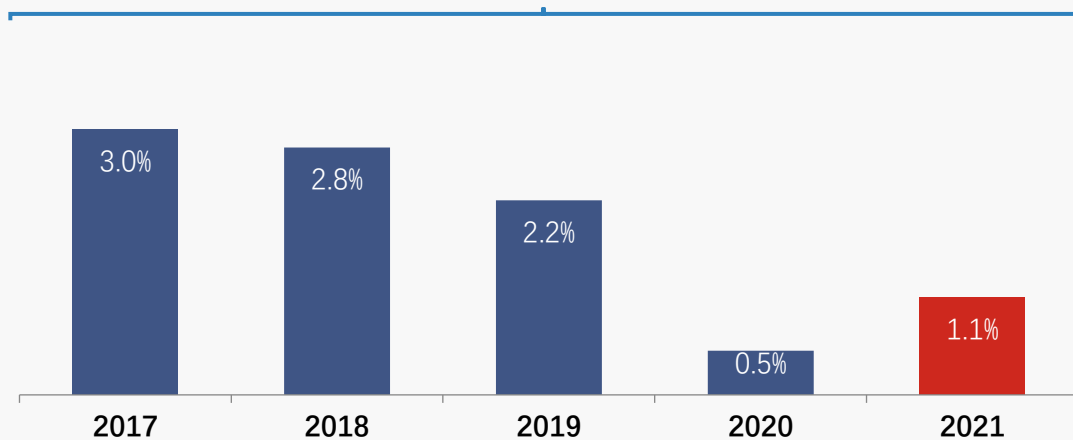
销售及分销&行政开支占营业收入比例



研发成本占营业收入比例



财务成本占营业收入比例



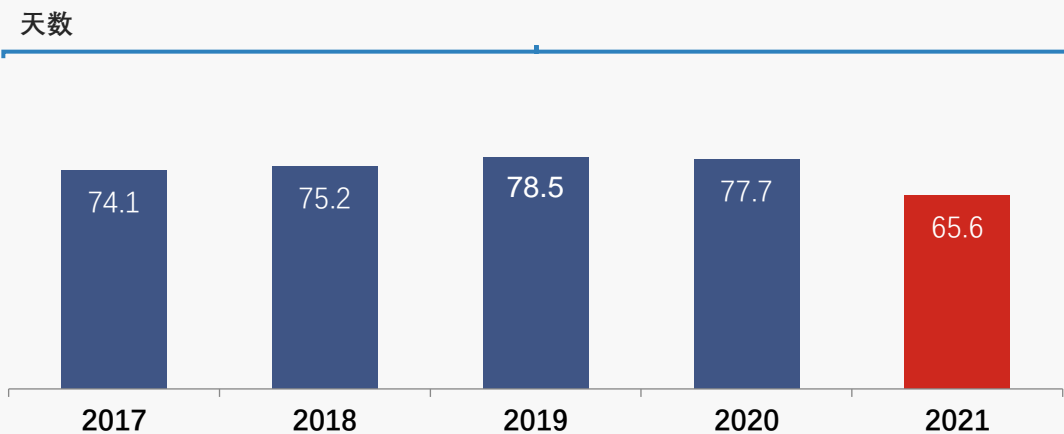
母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润

人民币 百万元

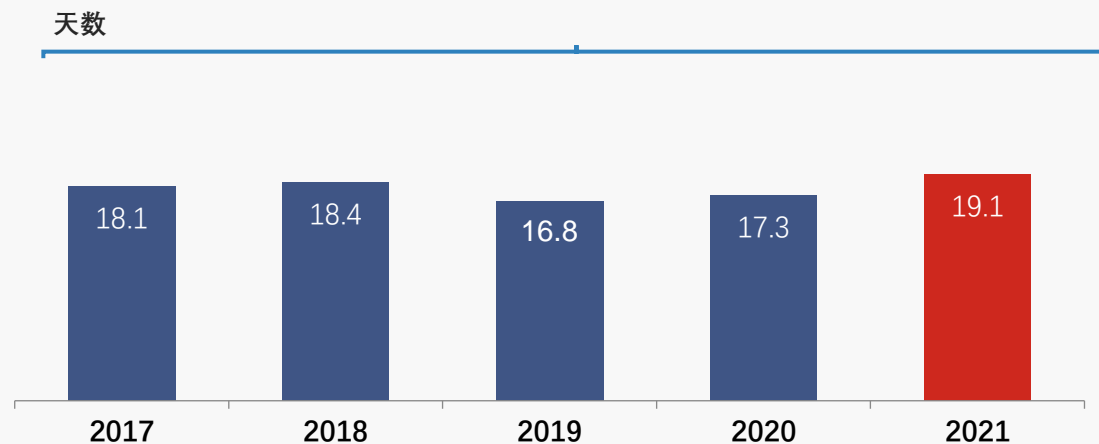


来源: 招股说明书, 2019 年报, 2020 年报 和 2021 年报。
说明: 数据四舍五入到百万位。

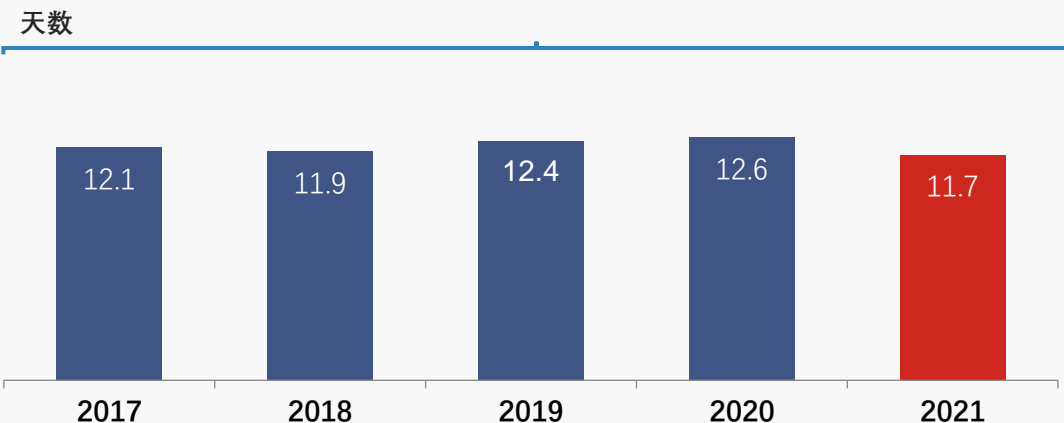
贸易应收款项及合约资产周转天数⁽¹⁾



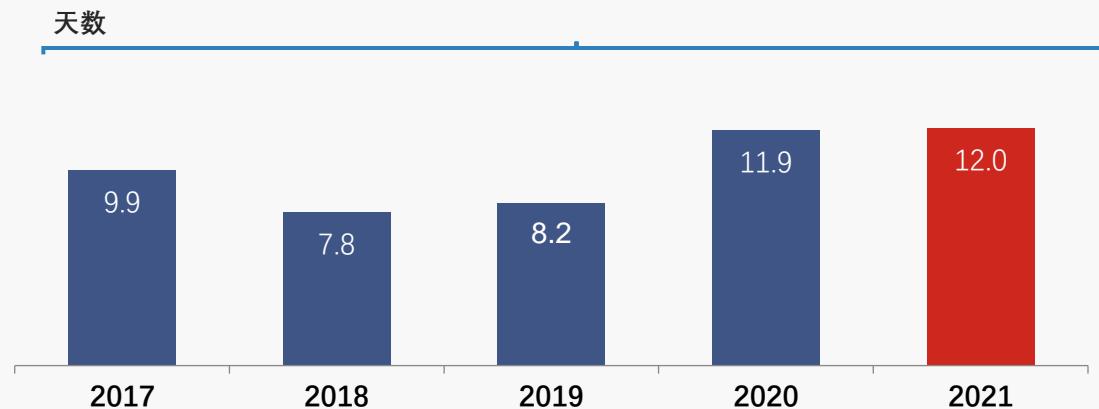
贸易应付款项周转天数⁽²⁾



存货周转天数⁽²⁾



合约成本周转天数⁽²⁾



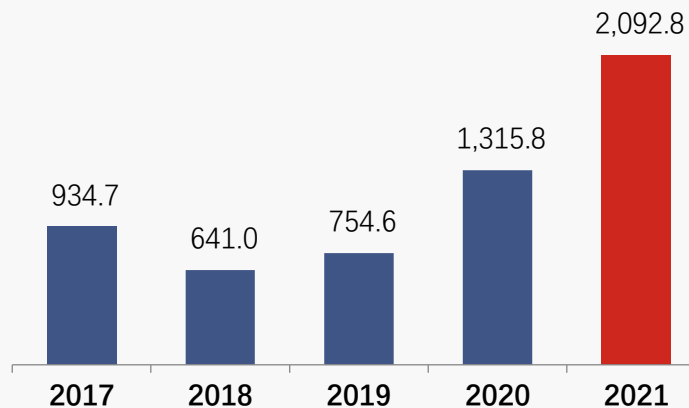
来源：2018 年报，2019 年报，2020 年报 和 2021 年报。

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。

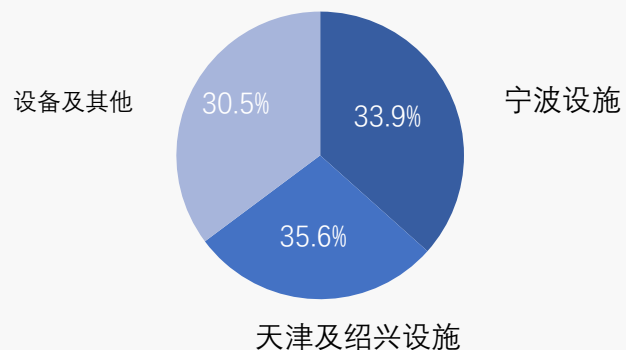
2. 按相关年度/期间应付账款、存货或合约成本年/期初和年/期末余额的平均数除以该年度/期间的销售成本，再乘以360天（对于年度）计算。

用于内部建设的资本开支

人民币 百万元

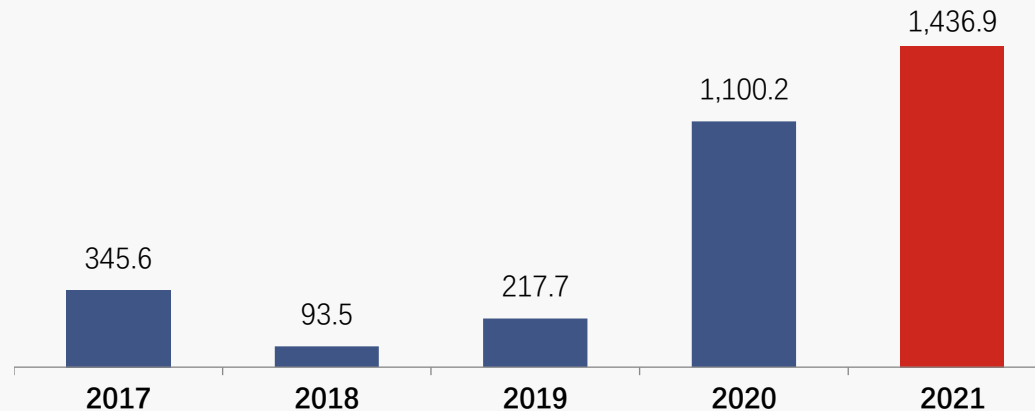


内部建设



股权投资 (外延并购)注

人民币 百万元



国内并购

- 肇庆创药生物科技有限公司
- 中科灵瑞 (湛江) 生物技术有限公司
- 恩远医药科技 (北京) 有限公司
- 德泰迈 (杭州) 医药科技有限公司

海外并购



- Allergan Biologics Limited

注: 包括收购子公司、联营公司以及其他股权投资的开支

- 2021年6月18日，公司完成发行30,000万美元于2026年到期的零息可转换债券及人民币191,600万元于2026年到期的零息美元结算可转换债券。
- 本次发行的募集资金净额约为人民币**377,604.07万元**。



发行的亮点

- 本次发行是香港联交所上市公司**第一次**人民币和美元双币种同时发行的可转换债券。
- 2019年9月以来，**首笔**由A+H两地上市公司的可转债发行。
- 这部分美元债券的定价为零息、零收益，有史以来港股上市的医疗企业美元可转债获得的**最高转股溢价**。
- 人民币部分为自2016年以来的**首次**发行，人民币部分有效减少公司在会计处理上的市值波动风险

财务影响



- 需要对美元债券-嵌入衍生部分按公允价值进行计量。
- 主要由于报告期内公司H股股价波动影响，导致2021年上述嵌入衍生部分产生非现金公允价值收益**7,285.4万元**。
- 母公司拥有人应占非国际财务报告准则经调整净利润不包括可转换债券的发行费用和嵌入衍生部分的公允价值损失或收益的影响。

“ CONTENT

01

业绩概览

02

经营亮点

03

财务信息

04

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始终是公司的核心发展战略

继续建设临床开发
一体化平台

进一步巩固和强化小分子研发
服务领域的领导地位

继续加速建设大分子和
细胞基因疗法服务平台

继续加强人才储备，以支持长期
可持续发展

加强管理能力

继续海内外市场拓展

基础建设和产能扩充



康龙化成
PHARMARON

谢谢