

无锡药明康德新药开发股份有限公司 2020年第三季度业绩

603259.SH / 2359.HK



前瞻性陈述

本演示材料有若干前瞻性陈述，该等前瞻性陈述并非历史事实，乃基于本公司的信念、管理层所作出的假设以及现时所掌握的资料而对未来事件做出的预测。尽管本公司相信所做的预测合理，但是基于未来事件固有的不确定性，前瞻性陈述最终或变得不正确。前瞻性陈述受到以下相关风险的影响，其中包括本公司所提供的服务的有效竞争力、能够符合扩展服务的时程表、保障客户知识产权的能力、行业竞争、紧急情况及不可抗力的影响。因此，阁下应注意，依赖任何前瞻性陈述涉及已知及未知的风险。本演示材料载有的所有前瞻性陈述需参照本部分所列的提示声明。本演示材料所载的所有信息仅以截至本演示材料做出当日为准，且仅基于当日的假设，除法律有所规定外，本公司概不承担义务对该等前瞻性陈述更新。

Non-IFRS财务计量

为补充本公司按照国际财务报告准则呈列的综合财务报表，本公司提供Non-IFRS毛利（扣除有效套期、股权激励计划开支以及并购所得无形资产摊销对收入及成本的影响），Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润（不包括股权激励计划开支、上市开支及可转股债券发行成本、可转股债券衍生金融工具部分的公允价值变动损益、汇兑波动相关损益、并购所得无形资产摊销）、经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润（进一步剔除已实现及未实现权益类投资收益、应占合营公司盈亏）、经调整Non-IFRS每股收益、息税折旧及摊销利润、经调整息税折旧及摊销利润作为额外的财务指标。这些指标并非国际财务报告准则所规定或根据国际财务报告准则编制。本公司认为经调整之财务指标有助了解及评估业务表现及经营趋势，并有利于管理层及投资者透过参考此等经调整之财务指标评估本公司的财务表现，消除本公司并不认为对本公司业务表现具指示性的若干不寻常、非经常性、非现金及非日常经营项目。本公司管理层认为Non-IFRS财务指标在本公司所在行业被广泛接受和适用。该等非国际财务报告准则的财务指标并不意味着可以仅考虑非公认准则的财务指标，或认为其可替代遵照国际财务报告准则编制及表达的财务信息。阁下不应独立看待以上经调整的财务指标，或将其视为替代按照国际财务报告准则所准备的业绩结果，或将其视为可与其他公司报告或预测的业绩相比。

2020年三季度经营亮点

“长尾客户”战略

900+ 新增客户

4,100+ 活跃客户

客户粘性强

前十大客户保留率

100%

小分子药

1,100+ 个项目；

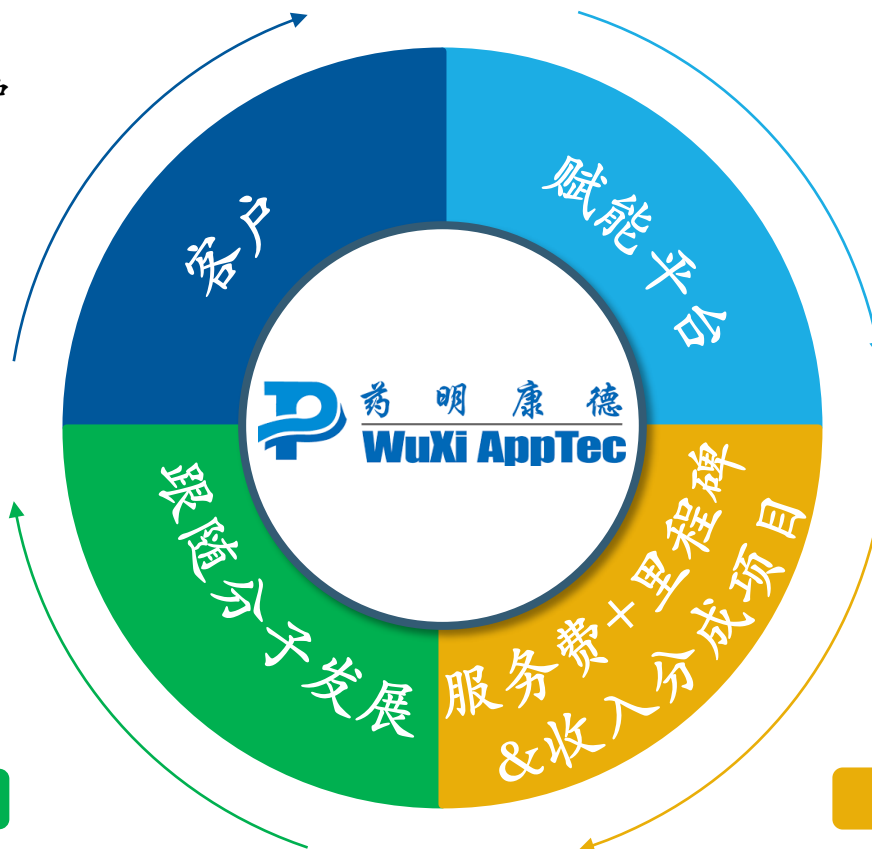
42 个III期临床项目；

26 个商业化项目

细胞和基因治疗

11 个II/III期临床项目；

22 个I期临床项目



全球化布局

全球 **29** 个运营基地&分支机构

21,400+ 名科学家&技术人员

收购了 **明捷医药**，整合拓展药物
质量分析服务规模

2020前三季度为客户申报

18 个IND；**20** 个CTA

累计为客户申报

103 个IND；**77** 个CTA

项目临床试验进展

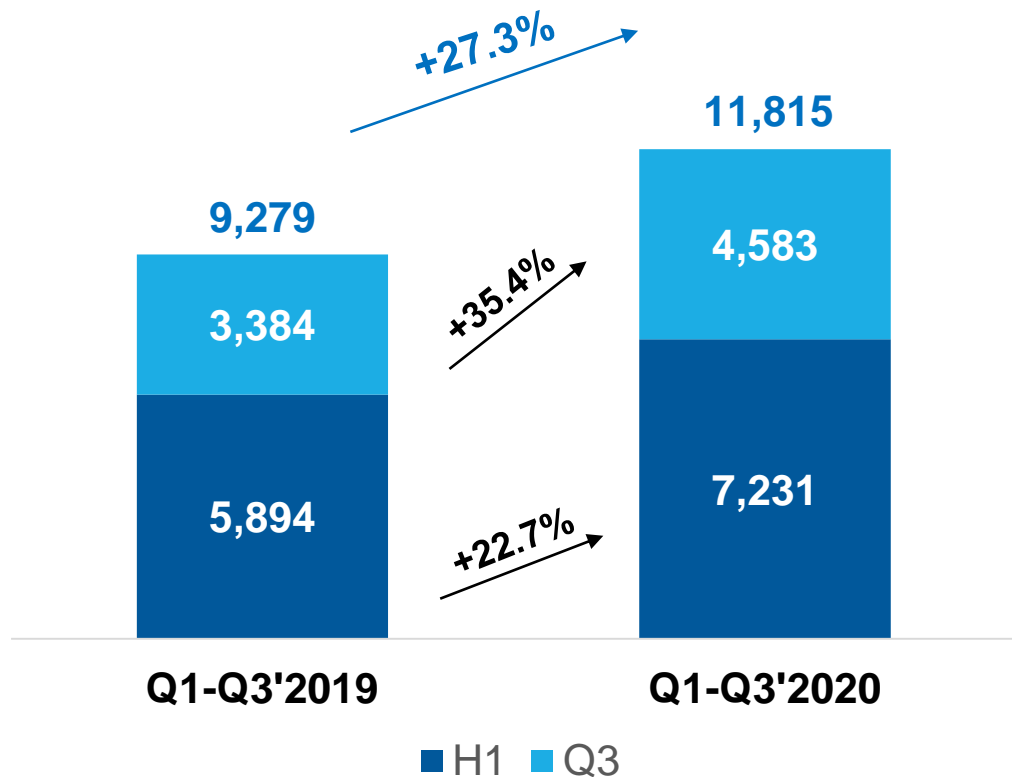
1 个III期临床项目；**9** 个II期临床项目；

56 个I期临床项目

2020年三季度报业绩实现加速增长

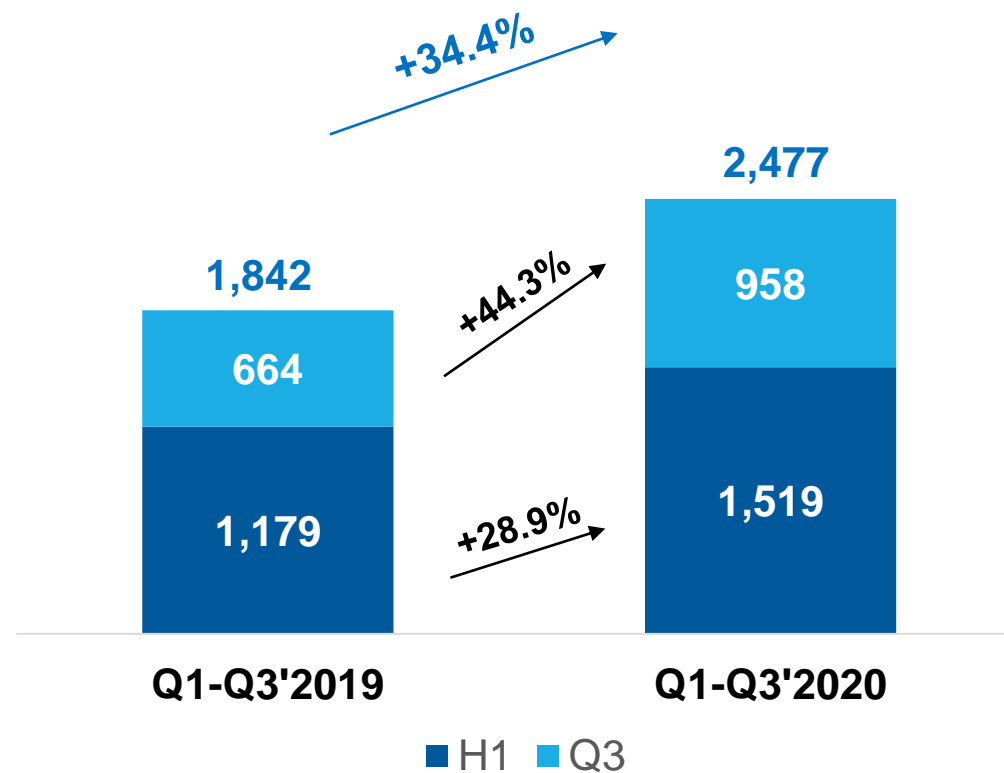
收入

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元



一体化的赋能平台持续带来丰硕成果

国际化的平台
赋能全球医药创新

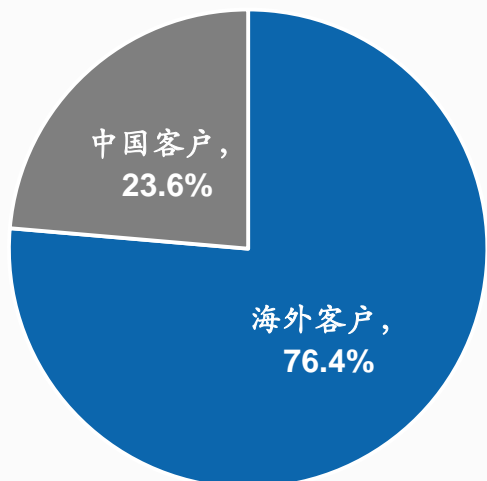
收入组成

海外客户

9,023M, 25.3%↑

中国客户

2,792M, 34.4%↑



忠诚且不断扩大的
客户群

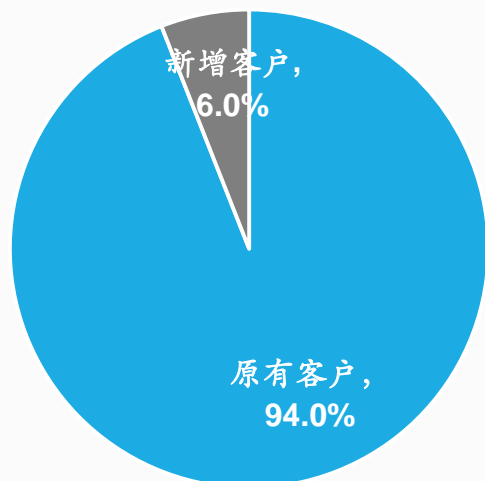
收入组成

原有客户

11,109M, 29.1%↑

新增客户

706M



实施“长尾”战略
并提高大药企渗透率

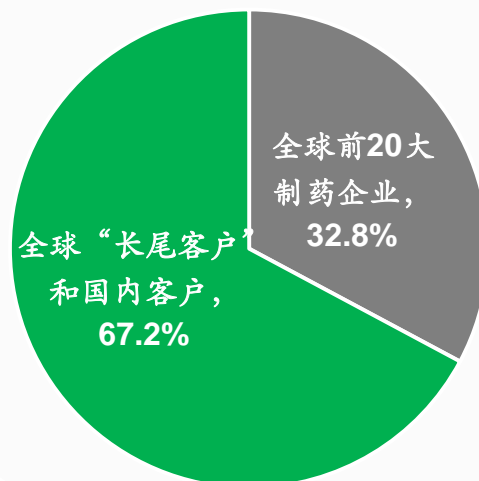
收入组成

“长尾”客户和中国客户

7,938M, 28.4%↑

全球前20大制药企业客户

3,877M, 25.1%↑

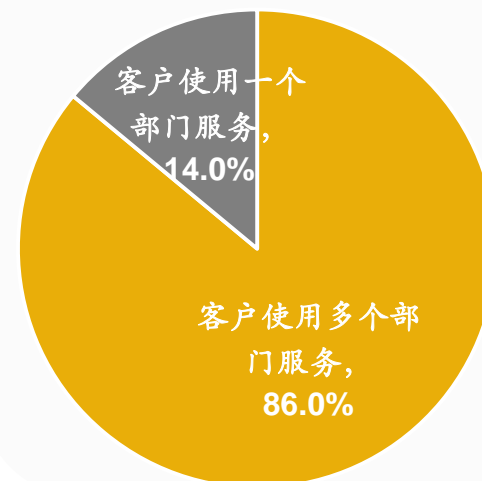


增强客户转化
持续驱动业绩增长

收入组成

使用多种服务的客户

10,164M, 27.1%↑

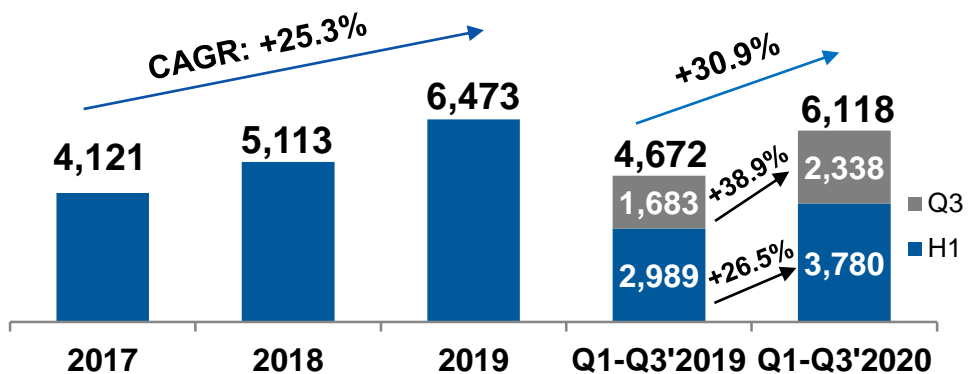


备注：YTD'2020财务数据。包括大型制药企业的并购行为。

分板块收入

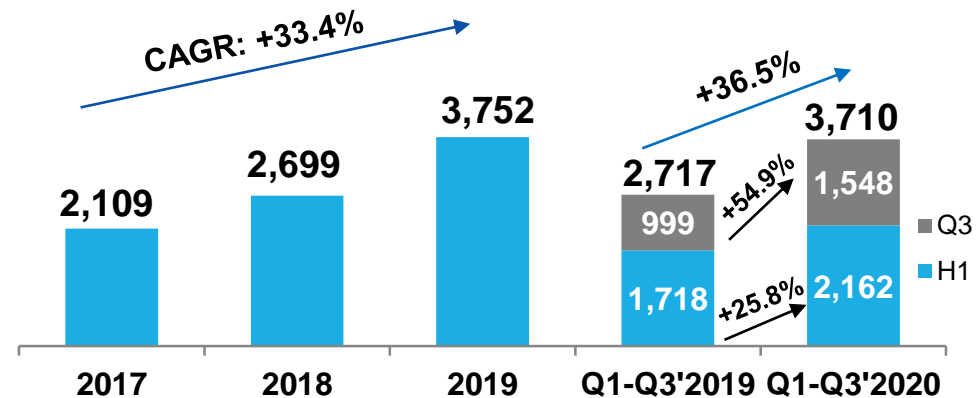
中国区实验室服务

人民币百万元



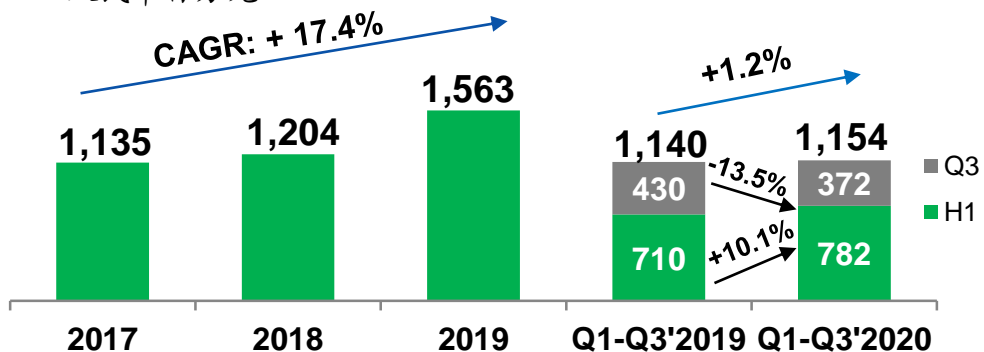
CDMO服务

人民币百万元



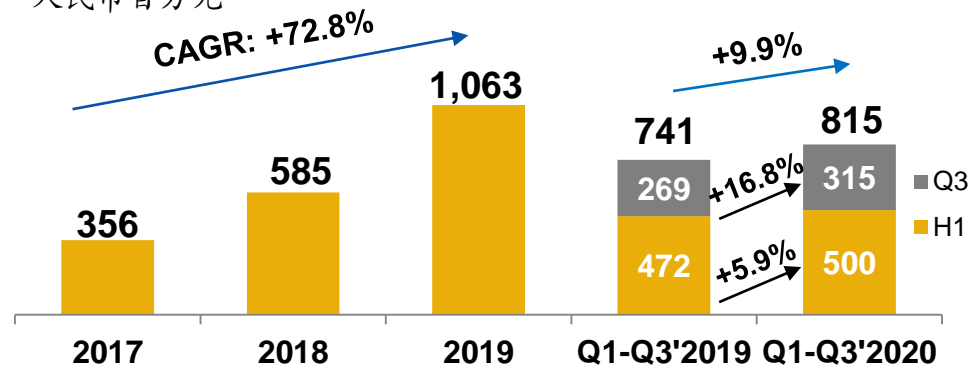
美国区实验室服务

人民币百万元



临床研究及其他CRO服务

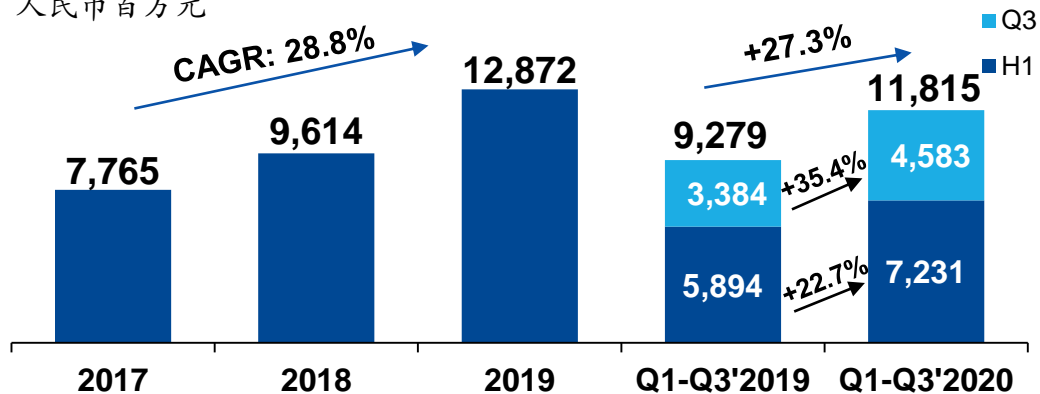
人民币百万元



主要财务数据

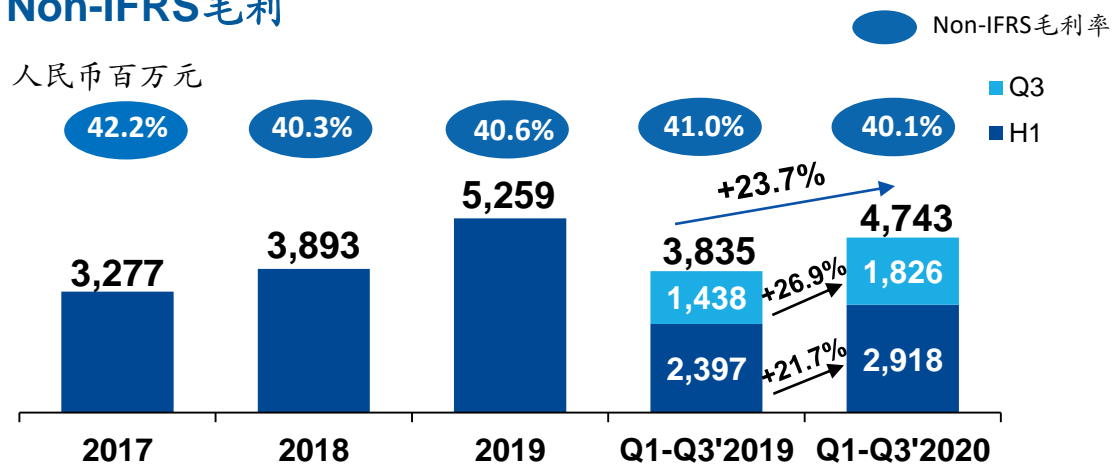
营业收入

人民币百万元



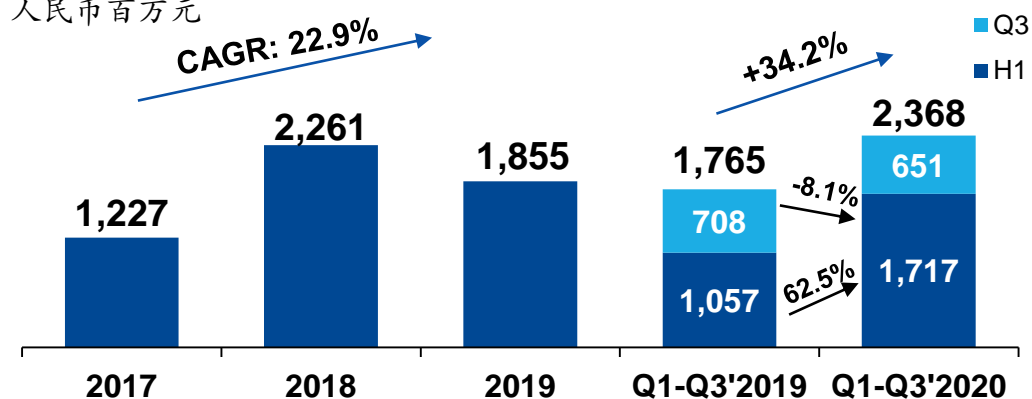
Non-IFRS毛利

人民币百万元



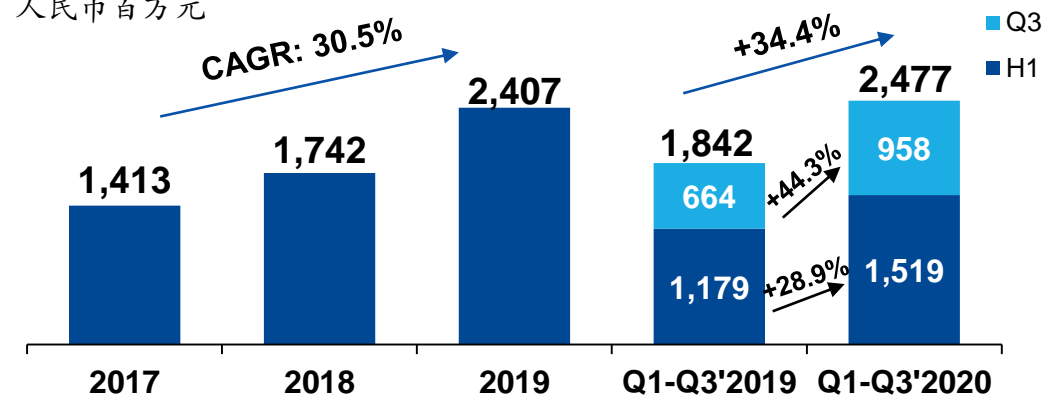
归母净利润

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

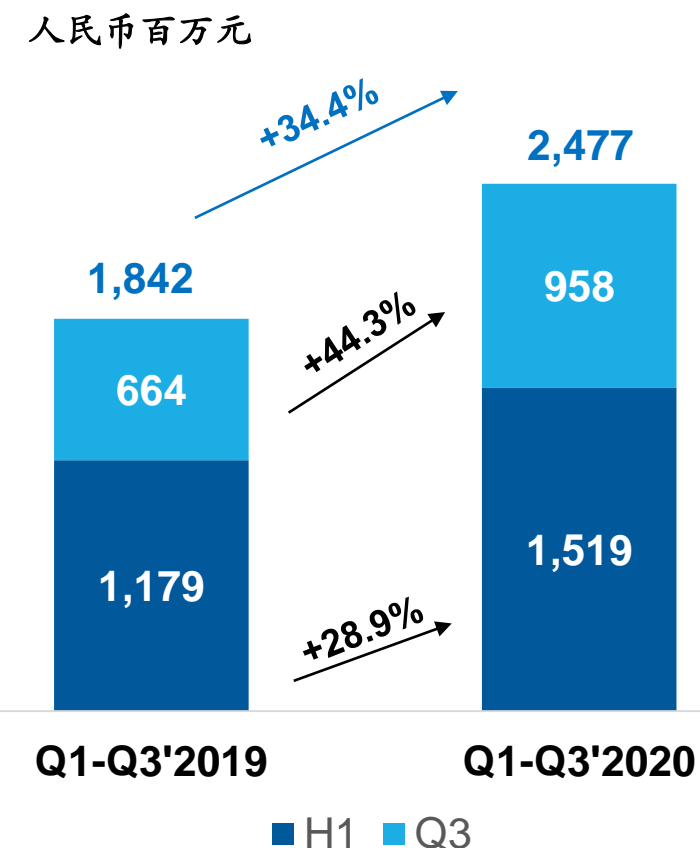
人民币百万元



备注：截至2020年9月30日，公司所投资标的的公允价值变动收益11.23亿元；而2019年同期实现公允价值变动损失0.45亿元。

经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元	Q3'20	Q3'19	Q1-Q3'20	Q1-Q3'19
归属于上市公司股东的净利润	651	708	2,368	1,765
加:				
股权激励费用	138	26	413	89
可转股债券发行费用	1	3	4	3
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动损益	190	-	676	-
汇率波动相关损益	133	-6	154	75
并购所得无形资产摊销	9	7	26	20
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	1,122	739	3,641	1,952
加:				
已实现及未实现权益类投资收益	(166)	(85)	(1,179)	(140)
已实现及未实现应占合营公司的亏损	2	10	15	30
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	958	664	2,477	1,842



中国区实验室服务经营亮点

小分子药物发现

- 针对 **COVID-19** 病毒的小分子药物发现平台，赋能 **60+** 全球客户。
- HitS平台赋能**359**个全球客户。YTD'2020收入约**1.4**亿元，同比增长**~92%**。
- 化学Fee For Services服务收入Q3同比强劲增长**~53%**、YTD同比强劲增长**~36%**。

一体化分析测试

- YTD'2020，WIND平台共签约**78**个一站式服务服务项目，贯彻整个新药服务链，并通过eCTD（电子申报）的方式，为众多合作伙伴成功在全球多个国家和地区进行IND申报、获得许可，并进入临床研究。
- 药物安全性评价服务收入Q3同比强劲增长**~77%**、YTD同比强劲增长**~65%**。公司临床前评价所用动物资源储备充足，为后续业务的强劲增长提供保障。

能力和规模建设

- **成都研发中心**正式落成并投入运营，赋能全球客户。
- 收购**明捷医药**，进一步整合拓展公司药物质量分析服务规模。明捷医药在南京、上海拥有总面积超过**5,500**平方米的现代化实验室，能够为多元化的客户群体提供从注册到生产放行的全方位药物质量分析检测服务。

里程碑+销售分成，分享新药成功收益

103

截至2020年9月30日，累计为客户完成IND申报

50

中国公司同类第一¹

82

中国公司同类前三¹

截至Q3'2020，共有188个项目在进行中²

药物发现&临床前研发：91

IND & 临床开发：97

IND: 26

临床开发：71

5

CTA

56

P1

9

P2

1

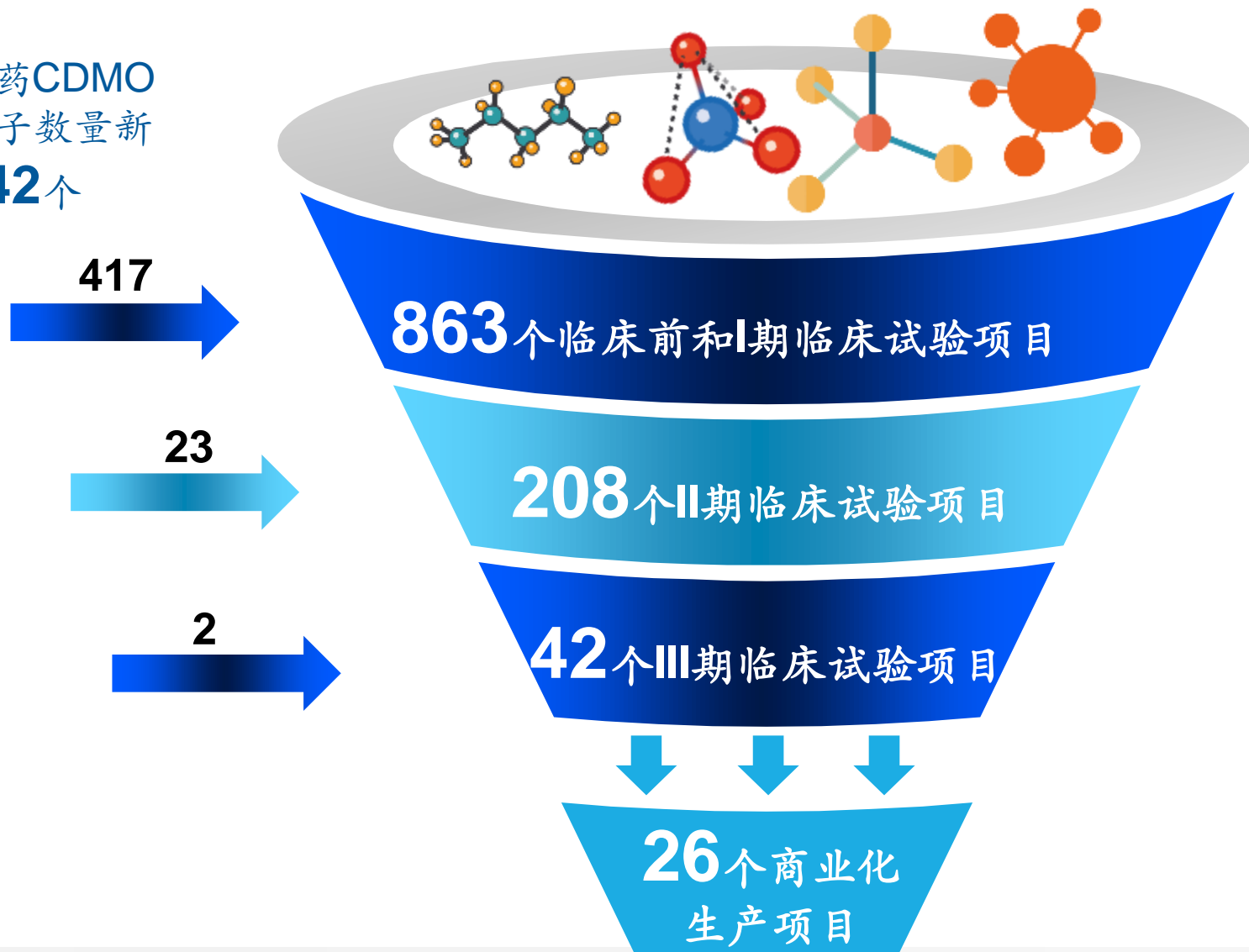
P3

备注：

- 1.在中国公司产品中的排名；
2. 剔除临床暂停的项目。

CDMO：跟随药物分子发展阶段扩大服务

小分子药CDMO
管线分子数量新
增加**442**个



服务于全球
~**13.4%**的临
床阶段小分子创
新药

CDMO: 合全药业四个基地同时顺利通过NMPA核查

批准前现场核查(NMPA)
(9月15日-10月3日)



国家药品监督管理局
National Medical Products Administration



金山



常州



无锡



上海外高桥

4 项新纪录

首次

制剂项目接受新药批准前检查

首次

喷雾干燥生产工艺接受药监部门的新药批准前检查

首次

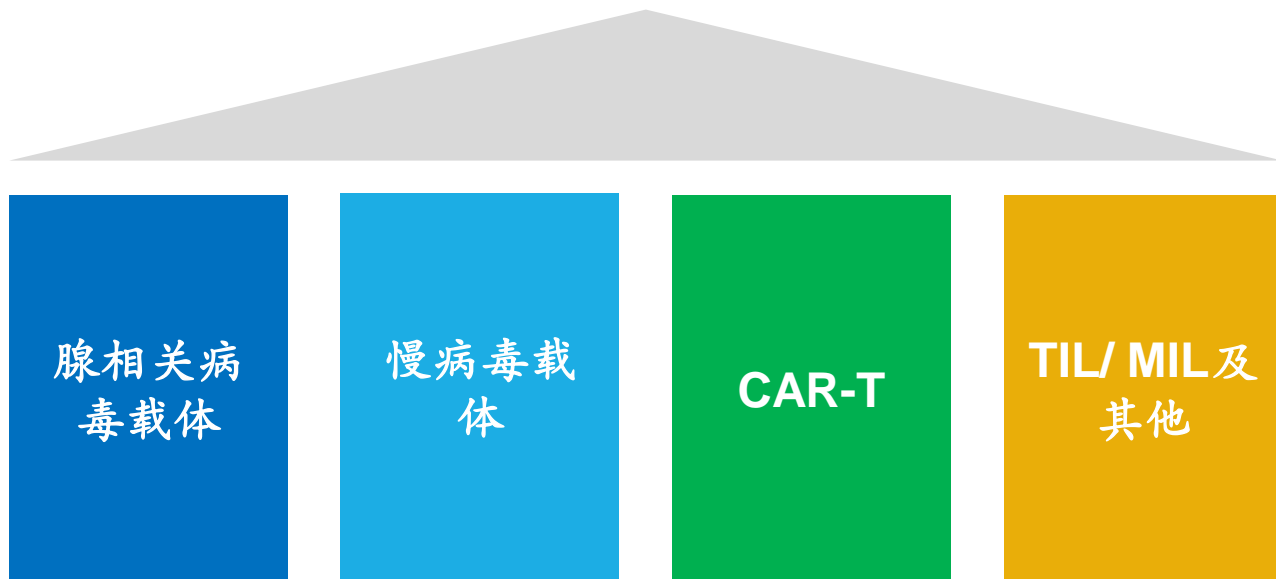
一体化CMC平台从原料药到制剂接受全面检查

首次

合全四个基地同时接受国家药监局检查

美国区实验室服务经营亮点

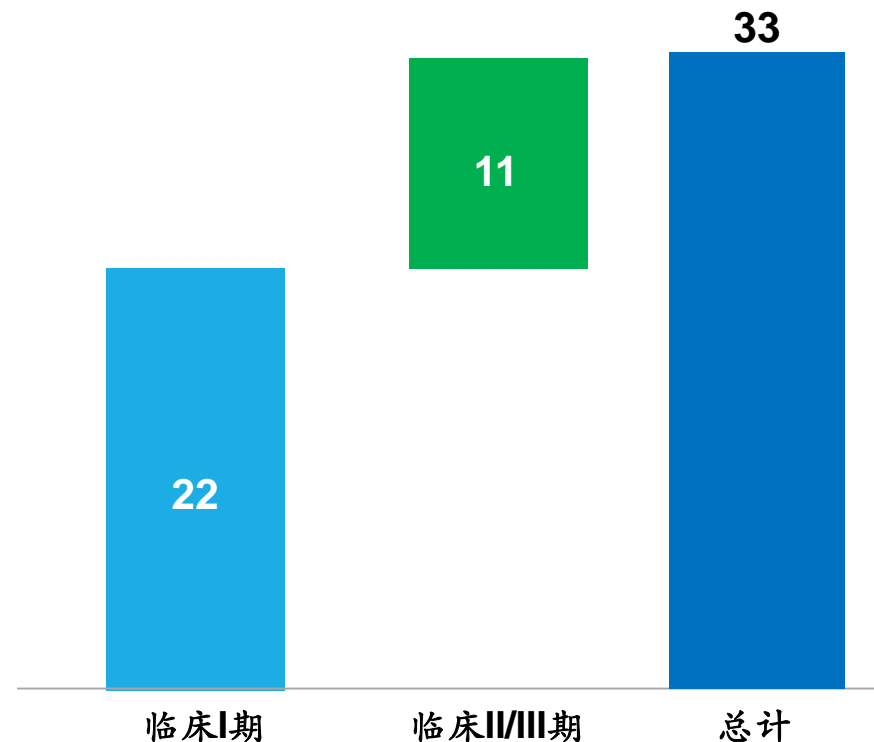
Q3'2020细胞和基因治疗
CDMO在手订单环比增长
~35%



一体化的平台、卓越的运营体系、稳定的供应链、高素质的人才梯队、更好的技术平台和商业模式

预计2021年有**2-3**个项目，包括自体细胞疗法和异体细胞疗法产品，将进入**BLA**阶段

截至2020年9月30日细胞和基因治疗项目数



临床研究及其他CRO服务经营亮点

能力&规模

- SMO保持中国 **#1** 的行业领先地位，团队拥有 **3,100+** 员工，分布在全国 **145** 个城市。
- CDS在中美两地拥有 **810+** 的临床团队，助力客户进行中美双报的临床研究。

在手订单

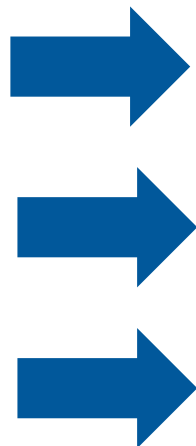
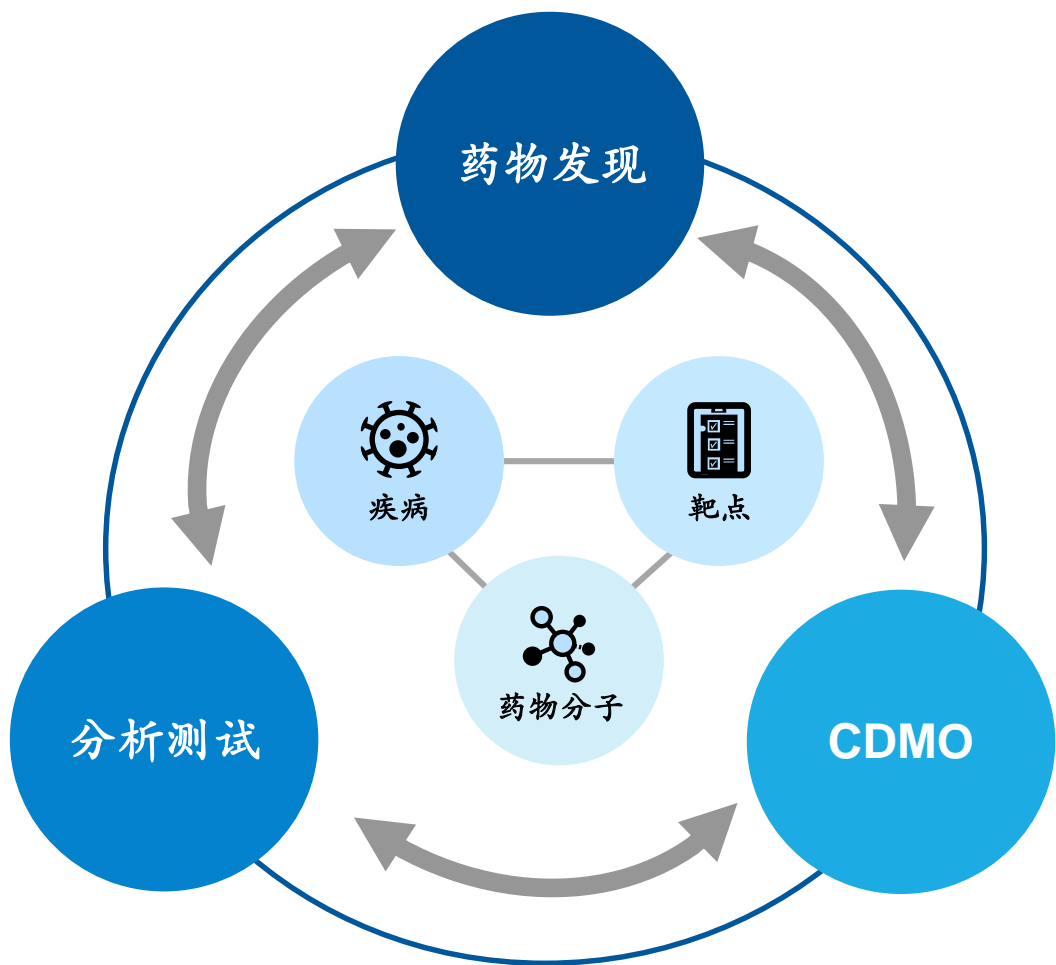
- 截至2020年9月30日，SMO在手订单同比增长 **~45%**。
- 截至2020年9月30日，CDS在手订单同比增长 **~100%**。

项目

- 截至2020年9月30日，SMO助力客户完成 **14** 个药品和医疗器械产品的核查并获批上市，其中包括参与 **中国首个单克隆抗体生物类似药在欧盟获批上市**。
- 截至2020年9月30日，CDS团队参与 **10** 个中美双报的项目。

预判新兴研发趋势，赋能全球医药创新

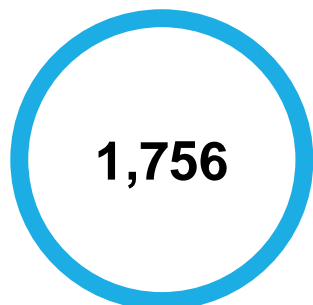
新分子类别：一体化的药物发现、分析测试和生产服务平台



快速发展的人才梯队，助力公司高速增长



截至2020年9月30日员工人数



海外员工

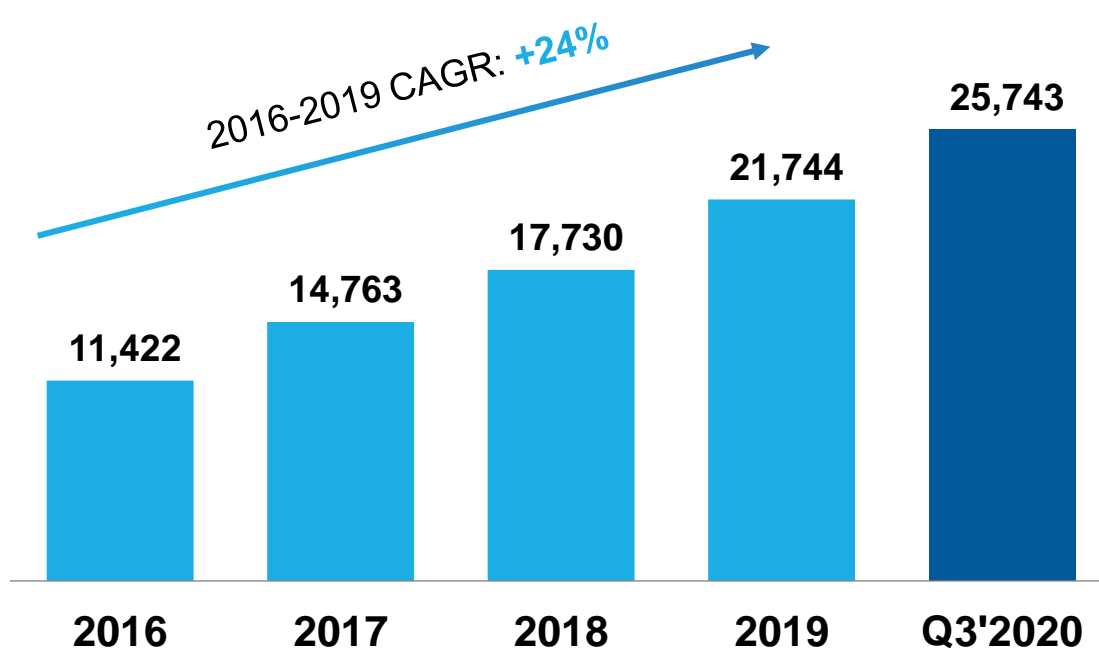


研发人员



CDMO员工¹

公司员工人数保持稳定快速增长



2019年，公司核心员工保留率：94%²

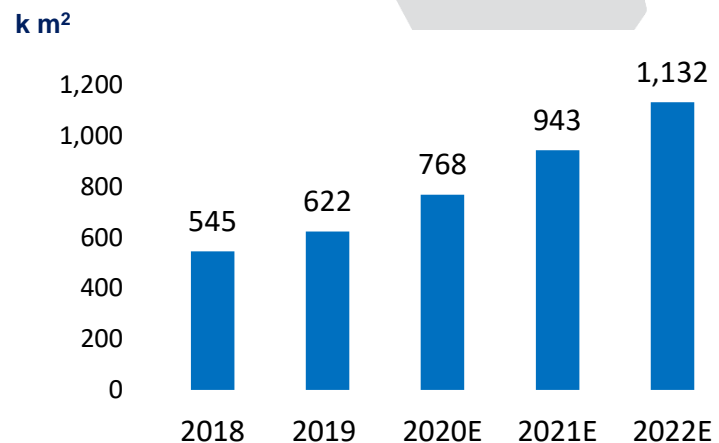
备注：

1. 包括小分子药CDMO&细胞和基因治疗CDMO；
2. 核心员工：公司股权激励计划覆盖的员工。

持续推进能力和规模建设



持续推进能力和规模建设

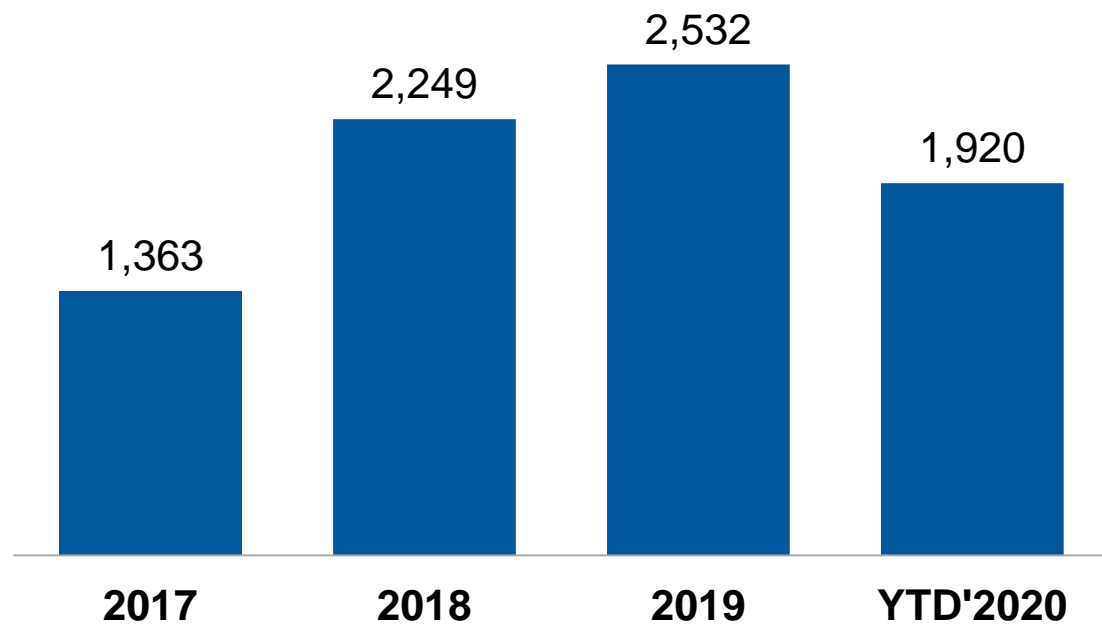


全球约113.2万平方米实验室、工厂和办公室

资本开支 & 总借款

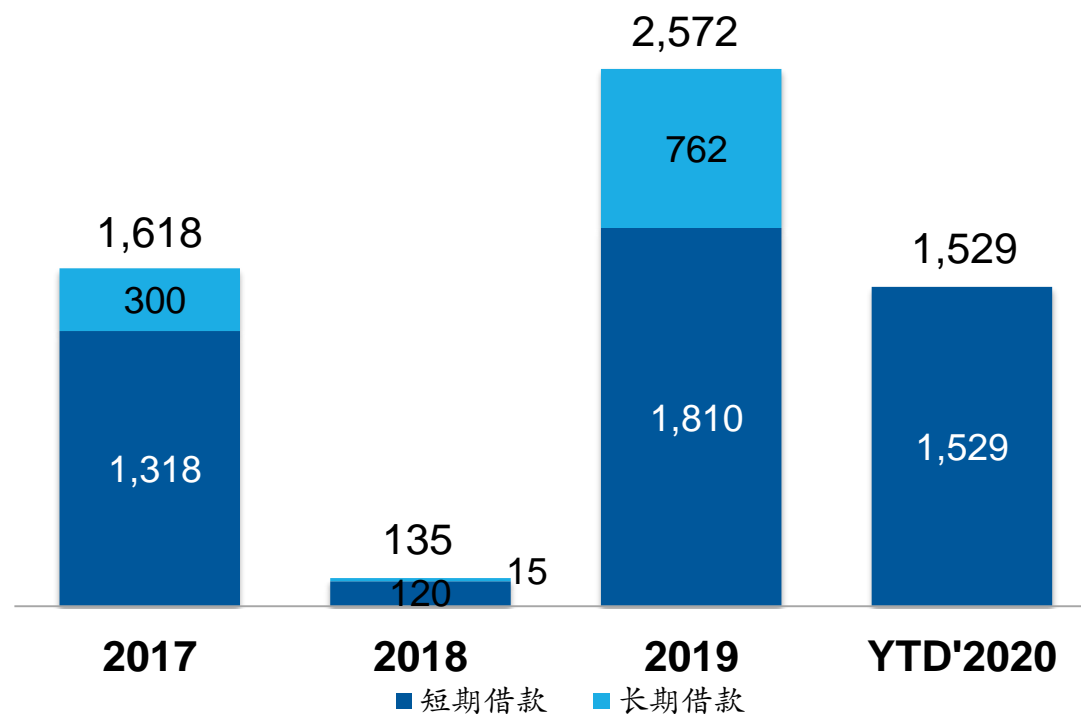
资本开支⁽¹⁾

人民币百万元



总借款⁽²⁾

人民币百万元



备注:

1. 资本开支包括购建固定资产、无形资产和其他长期资产;
2. 总借款包括短期借款及长期借款, 未包括租赁负债及2019年第三季度发行的可转债。

谢谢!

Global Platform. One Vision.



 药明康德
WuXi AppTec

www.wuxiapptec.com