

药明康德

2022年第一季度业绩

2022年4月26日



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毛利和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、商誉减值损失）、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。同时，为了更好地反映经营成果和关键业绩，本公司调整了汇兑波动相关损益的范围，仅剔除该部分损益中公司认为与核心业务无关的部分。可比期间的比较财务数据也相应进行了调整，以反映该范围的变化。

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。

免责声明

本次业绩交流会的相关信息、材料的所有知识产权及权利均属于无锡药明康德新药开发股份有限公司（“药明康德”或“公司”）所有，任何人未经药明康德事先许可，不得对会议进行录音、录像或以任何形式对外传播会议相关材料。本次会议并非意图提供相关事项的完整表述，有关信息请以公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和公司指定媒体刊登的2021年年度业绩预增公告为准。



01 业绩概览

02 经营亮点

03 财务信息

04 未来展望

备注:

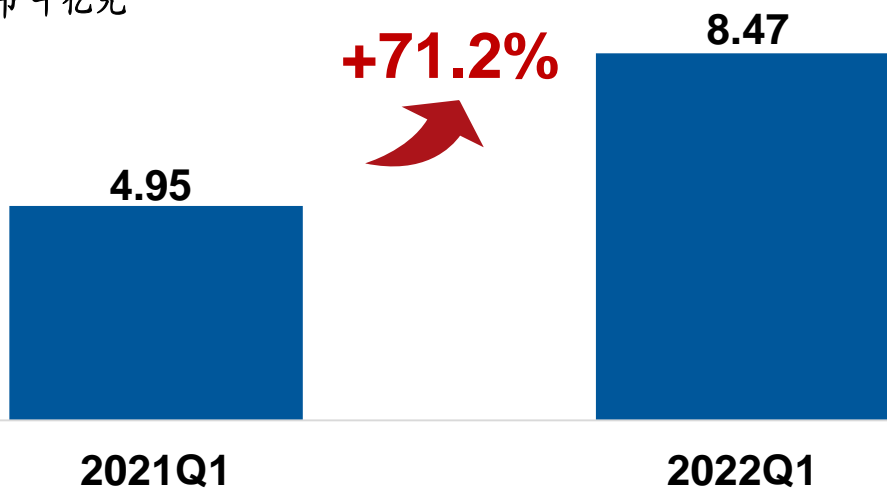
本演示材料所有财务信息按照IFRS会计准则编制。
本演示材料货币单位为人民币（RMB）。

1. 业绩概览

2022年第一季度收入和利润实现高速增长

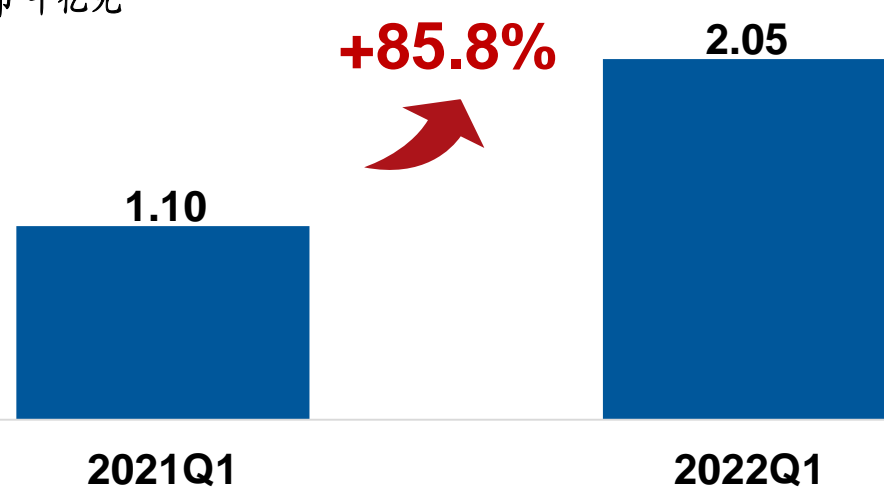
收入

人民币 十亿元



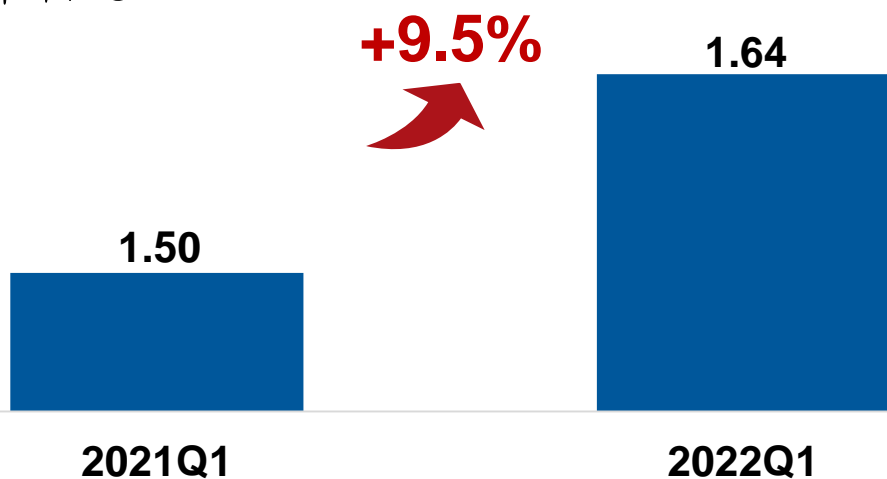
经调整Non-IFRS净利润

人民币 十亿元



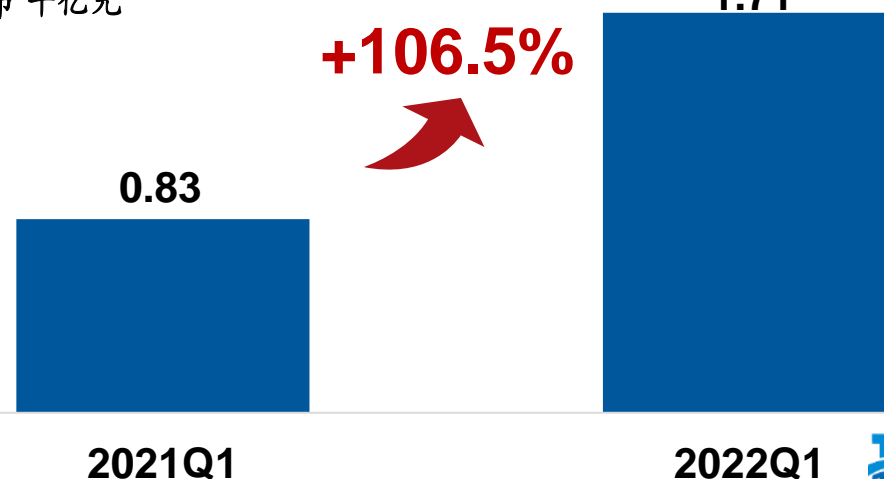
归母净利润

人民币 十亿元



扣非归母净利润

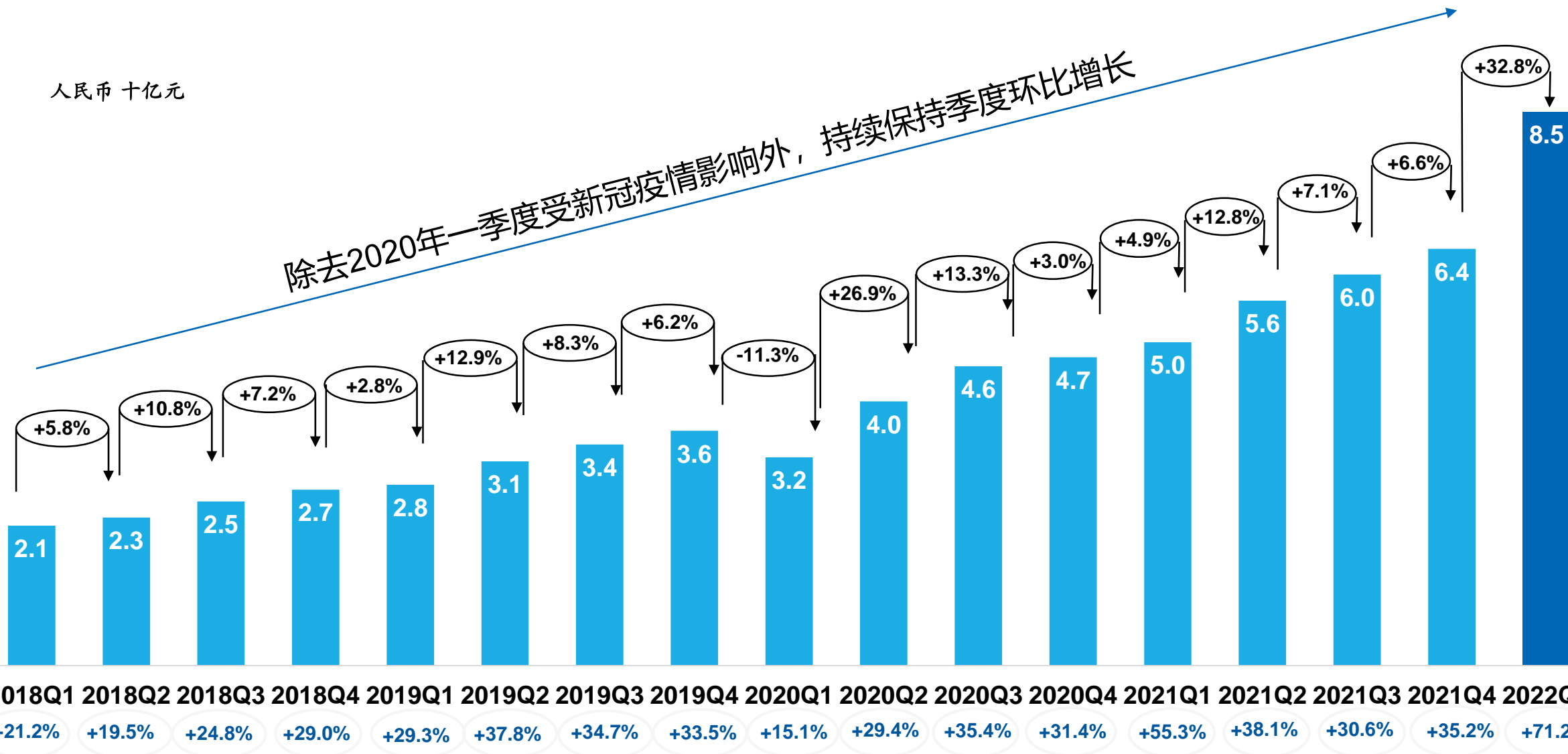
人民币 十亿元



收入持续保持季度环比增长，迭创新高

人民币 十亿元

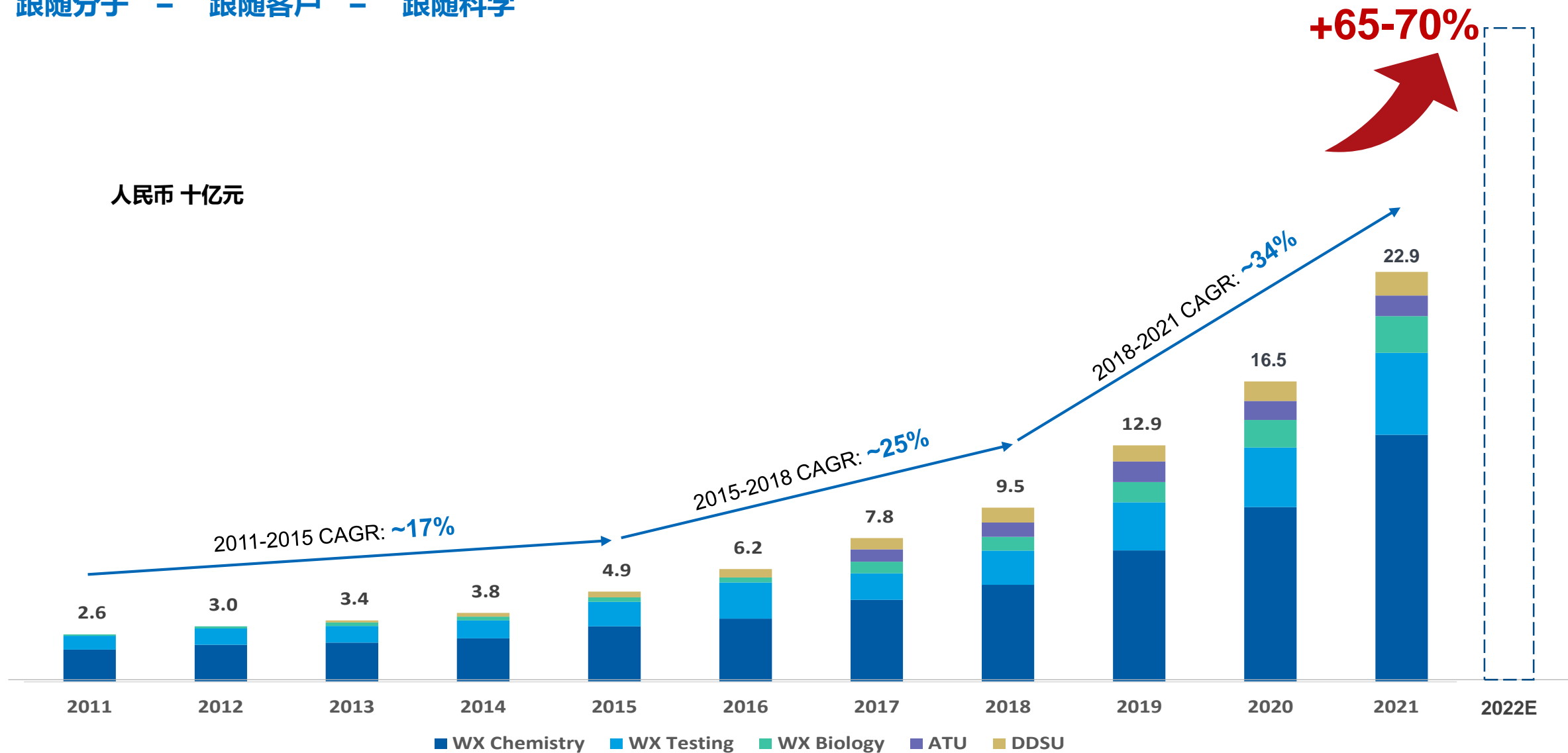
除去2020年一季度受新冠疫情影响外，持续保持季度环比增长



依托于CRDMO/CTDMO商业模式，收入加速增长

“跟随分子” - “跟随客户” - “跟随科学”

人民币 十亿元



备注: 仅包括药明康德五大核心平台。不包括其他收入/冲销和已终止版块的收入。

2022年第一季度经营亮点

“长尾客户”战略

320+ 新增客户
5,800+ 活跃客户

客户粘性强

前十大客户保留率**100%**

小分子药 CRDMO管线

217 个新增分子
1,808 个分子
42 个商业化项目; **49** 个临床III期项目

细胞和基因治疗 CDMO

59 个临床前和临床I期项目
7 个临床II期项目; **8** 个临床III期项目

全球化布局

全球 **31** 个运营基地 & 分支机构
36,997 名员工
34,179 名科学家 & 技术人员

2022年第一季度为客户申报

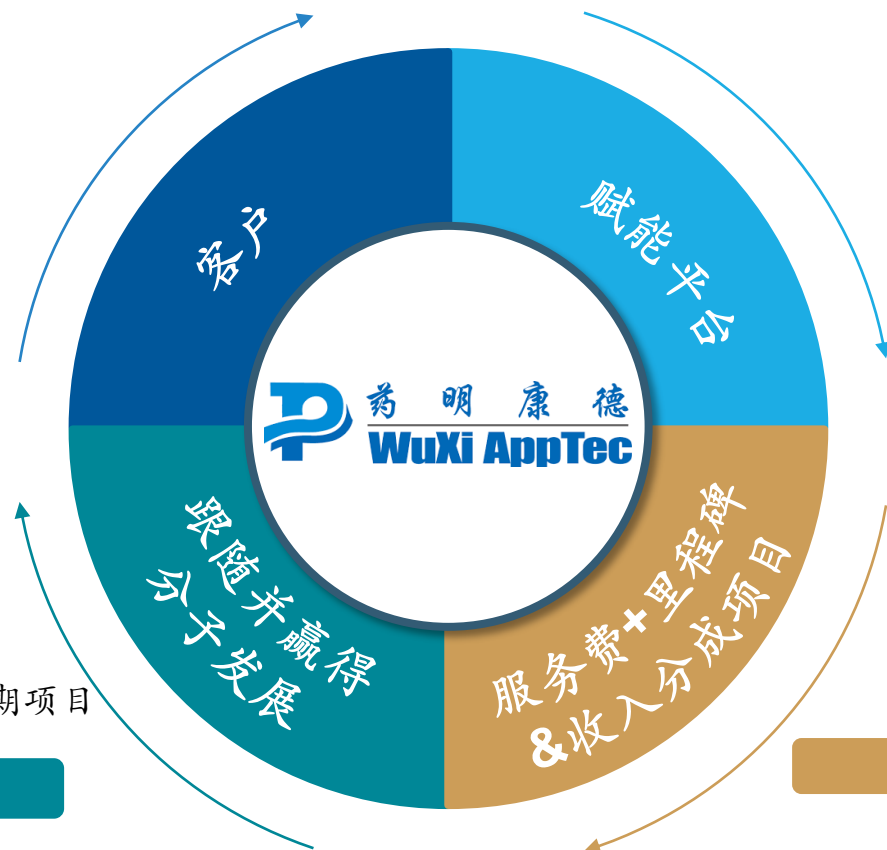
2 INDs; **16** CTAs

累计为客户申报

146 INDs; **126** CTAs

项目临床试验进展

1 个上市申请项目, **3** 个临床III期项目
16 个临床II期项目, **74** 个临床I期项目



一体化的赋能平台持续带来丰硕成果

忠诚且不断扩大的客户群

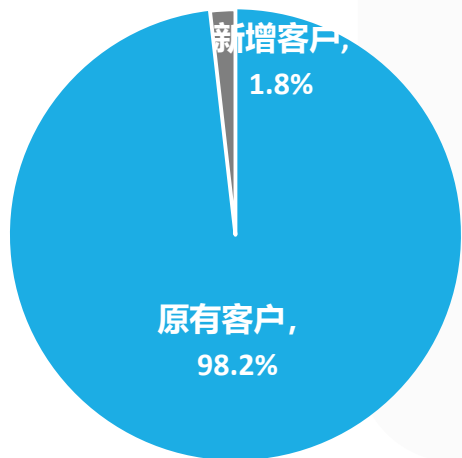
收入组成

原有客户

83.22亿, 75%↑

新增客户贡献

1.53亿



实施“长尾”战略并提高大药企渗透率

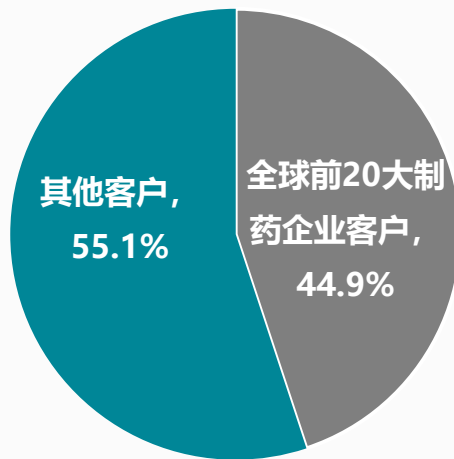
收入组成

全球前20大制药企业客户

38.07亿, 140%↑

其他客户

46.68亿, 39%↑

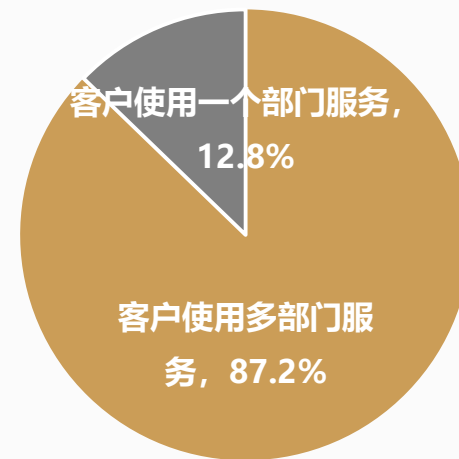


增强客户转化持续驱动业绩增长

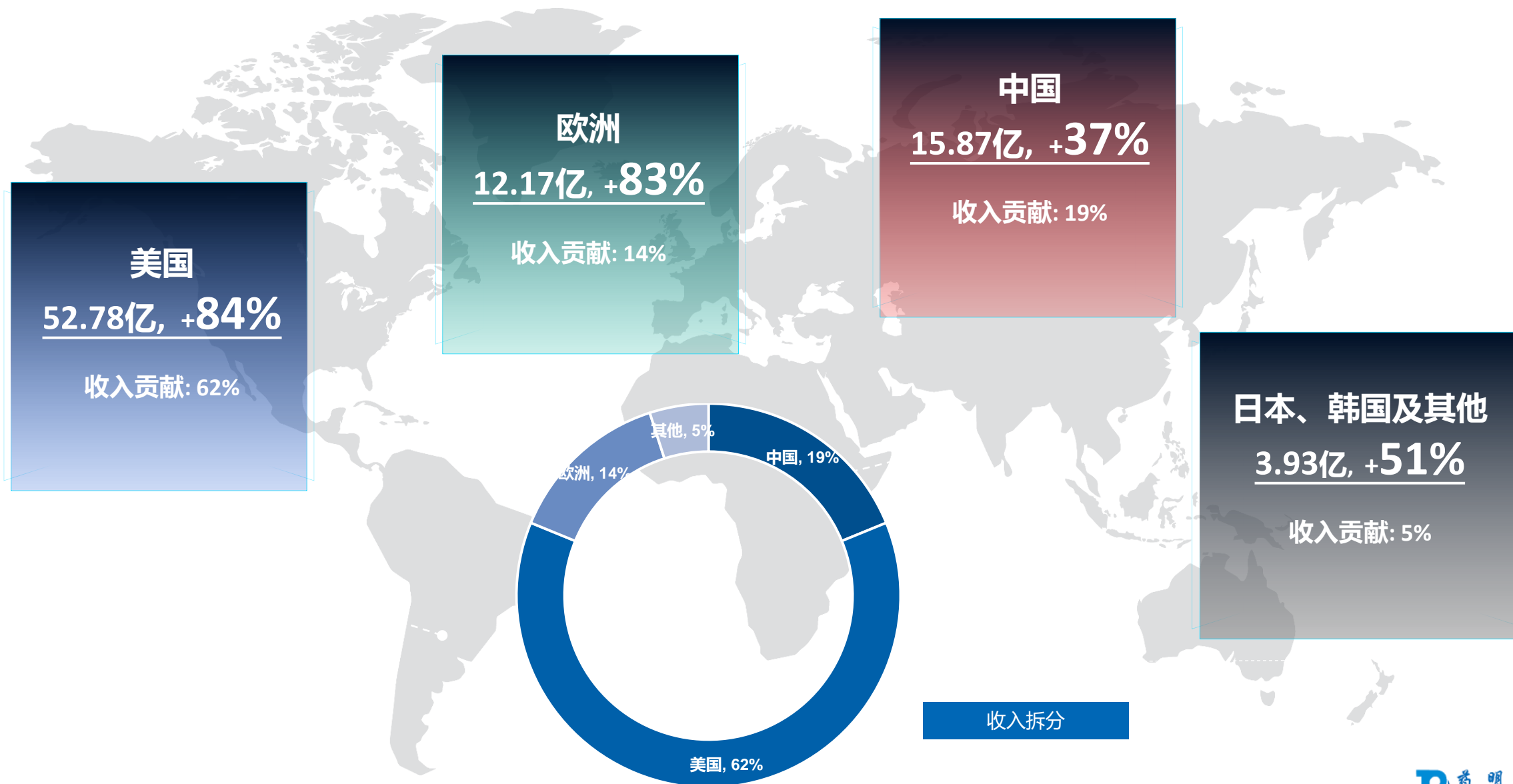
收入组成

使用多业务部门服务的客户

73.92亿, 87%↑

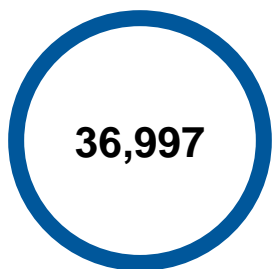


来自全球各地区客户收入均实现强劲增长

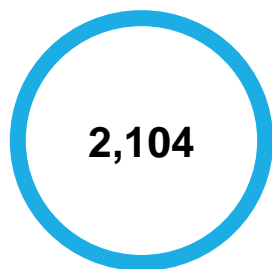


收入拆分

快速发展的人才梯队，助力公司高速增长



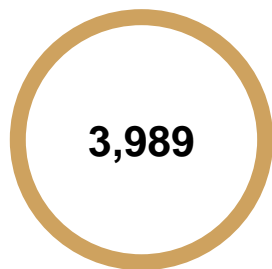
截至2022年3月31日
员工人数



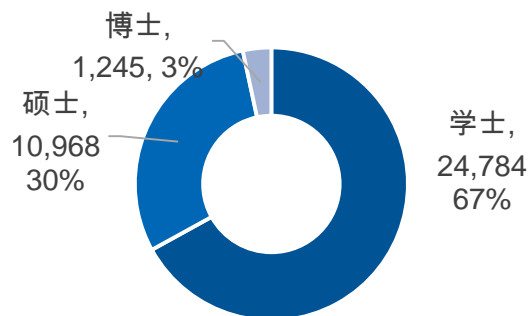
海外员工



研发人员

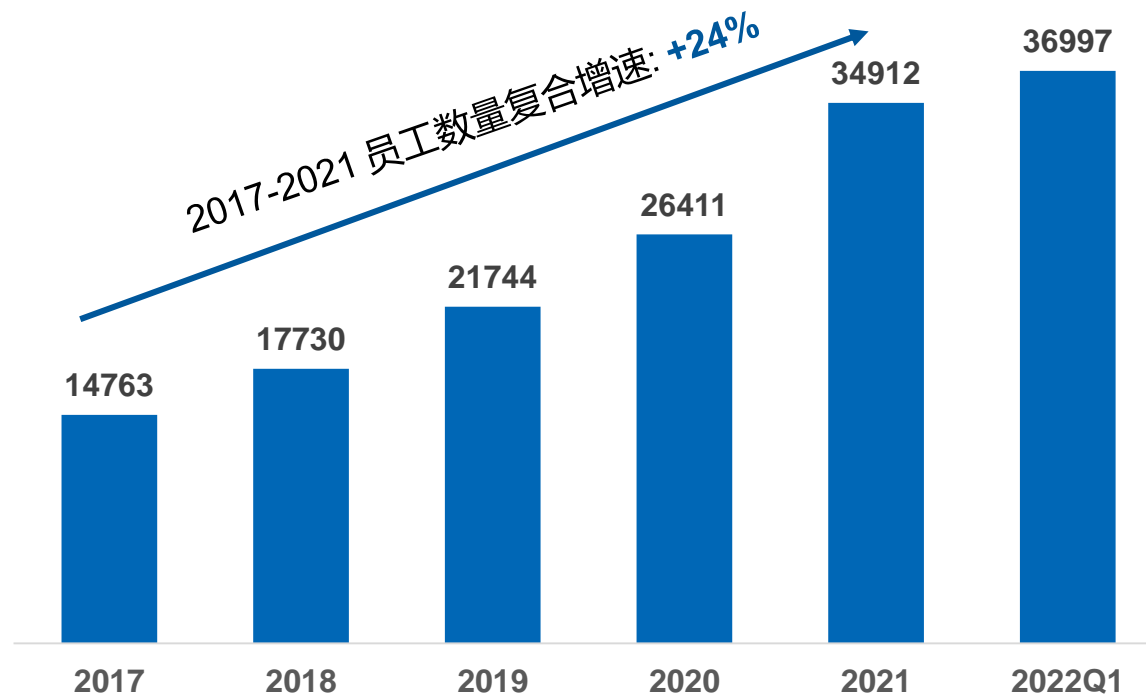


生产人员



拥有超过33%硕士或博士学位的专业人才团队

公司员工人数保持稳定增长



2017-2021 收入复合增速: +31%

ESG成就与2030年目标

2021年MSCI ESG评级: AA

A股医药行业首个获评AA的公司



2021年道琼斯可持续发展指数成员



2022年Sustainalytics “ESG行业最高评级企业”



2030年目标 (对比2020年)



25%
碳排放强度



25%
能源消耗强度



30%
用水强度



2. 经营亮点

WuXi Chemistry: 强劲需求驱动一季度高速增长, 2022年有望实现收入翻倍

财务表现

- 收入**61.2亿元**, 同比增速**102.1%**。经调整Non-IFRS毛利**24.7亿元**, 同比增长**89.8%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为**40.3%**
- 剔除新冠商业化项目, WuXi Chemistry收入增长**52.3%**

小分子药物发现(R)

- 收入**17.4亿元**, 同比增速**46.6%**
- 完成超过**90,000**个化合物合成, 成为下游业务重要的“流量入口”
- 坚持长尾战略, 长尾客户对我们小分子, 寡核苷酸及多肽的药物发现服务需求增长强劲

工艺研发和生产(D&M)

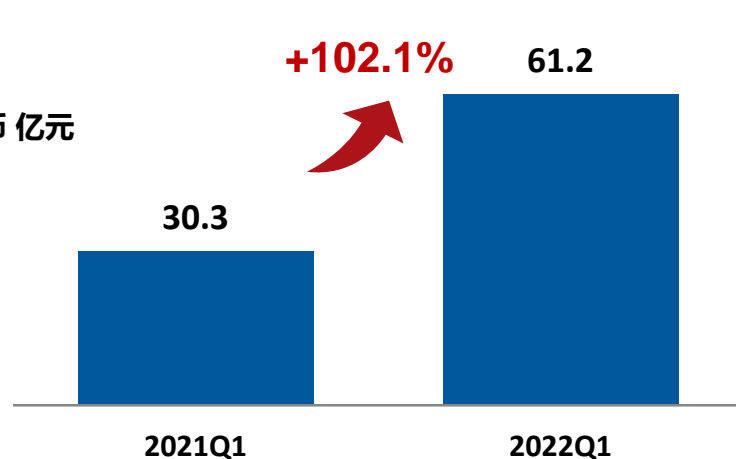
- 收入**43.7亿元**, 同比增速**138.1%**
- CDMO分子管线新增**217**个分子, 总计**1,808**个分子, 包括**42**个商业化项目, **49**个临床三期项目, **271**个临床二期项目, **1,446**临床一期和临床前项目
- 寡核苷酸和多肽类药物D&M服务客户和分子数量同比提升**72%**和**98%**, 收入达到**2.51亿元**

产能扩张

- 持续加速产能建设, 公司在报告期内完成了用于原料药生产的**常熟工厂**的投产, 并开始陆续投产用于GMP生产的**常州三期**, 包括一个研发中心和两个生产车间

收入

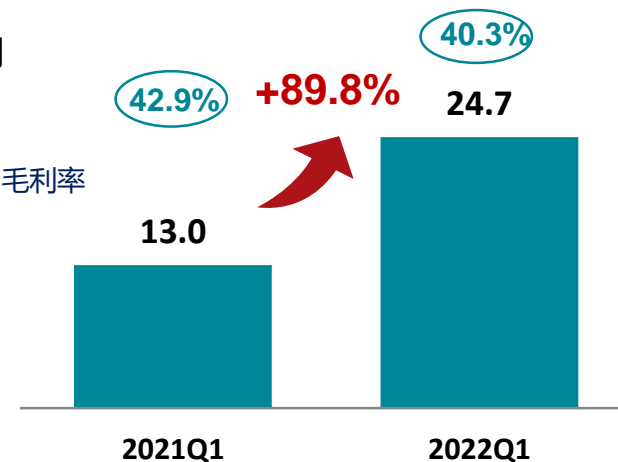
人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

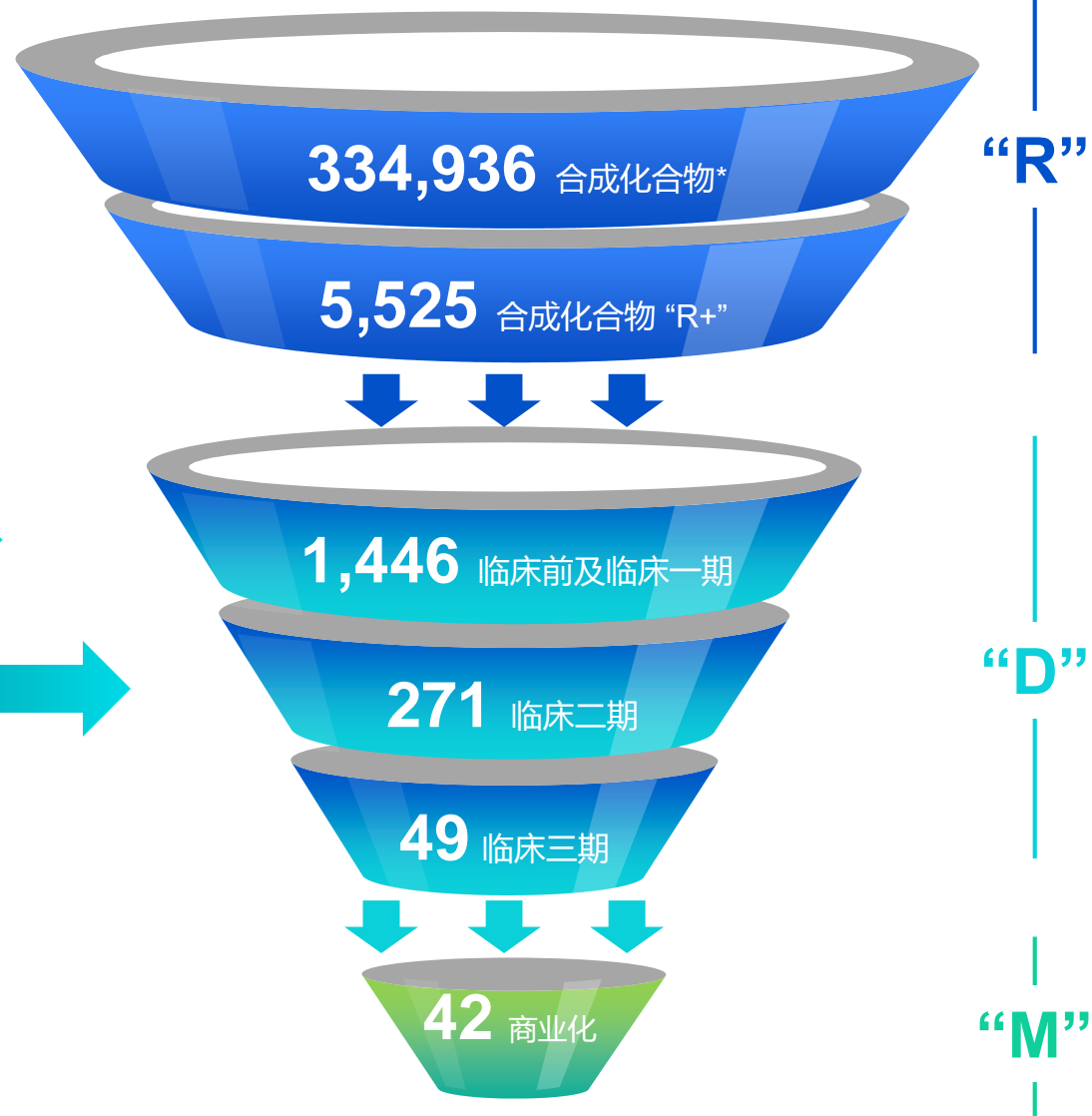
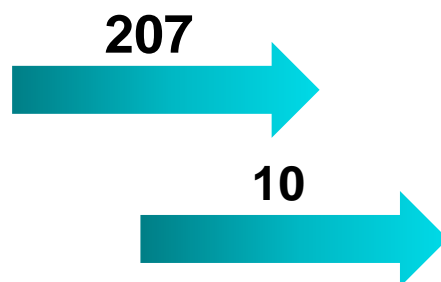
人民币 亿元

○ 经调整Non-IFRS毛利率



WuXi Chemistry: 一体化CRDMO平台分子管线持续扩张

2022年第一季度
总计新增分子 **217**

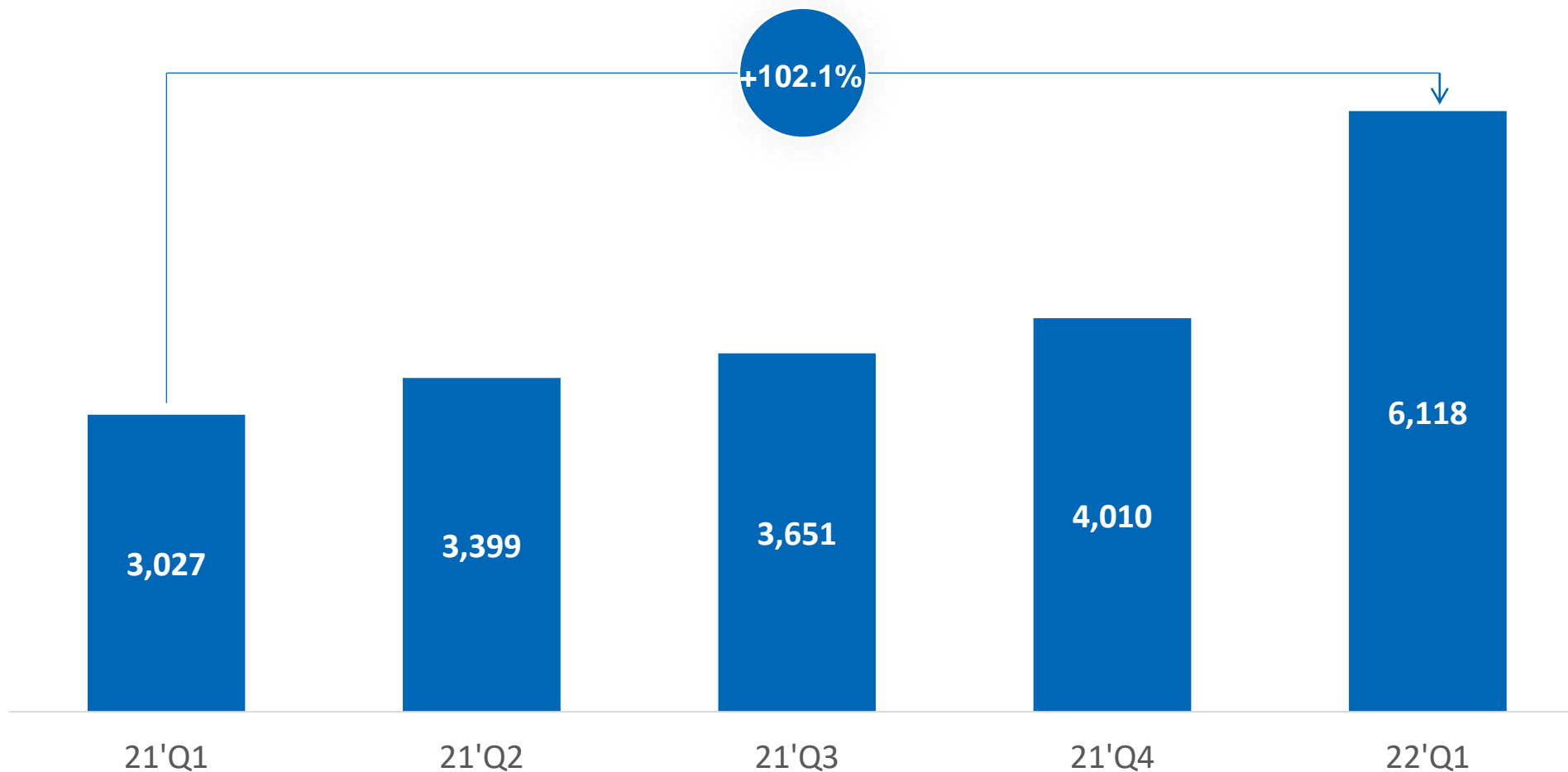


Note:

1. 334,936 指在过去12个月内合成化合物数量
2. 5,525 指过去12个月内100克及以上规模合成化合物数量

WuXi Chemistry: 强劲的收入增长

收入 (人民币 百万)



WuXi Chemistry: 小分子CDMO业务全球布局与产能扩张

中国

DS DP



上海外高桥
68,800 m²

DS



上海金山
78,500 m²

DS NM



江苏常州
215,500 m²

DS



江苏常熟
91,800 m²

DS NM



江苏泰兴
正在建设中
目标2022年下半年投入运营
690,000 m² (规划)

DP



江苏无锡
34,200 m²

美国

DS DP



加州圣地亚哥
2,700 m²

DP



特拉华州米德尔顿
正在建设中
目标2024年投入运营
756,000 m² (规划)

瑞士

DP



库威
19,000 m²



WuXi Testing: 实验室分析与测试业务快速增长, 2022年将延续近几年的增长趋势

财务表现

- 收入**12.8亿元**, 同比增速**31.7%**
- 经调整Non-IFRS 毛利 **4.6亿元**, 同比增长 **36.9%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为 **35.7%**

实验室分析与测试

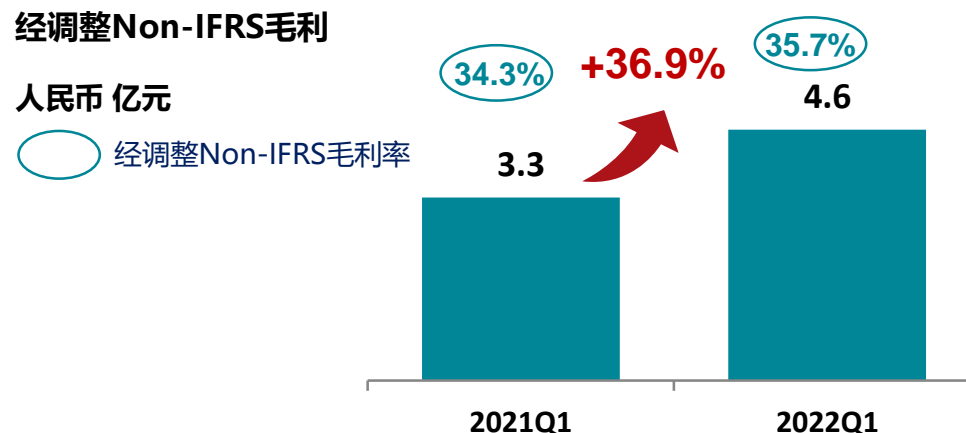
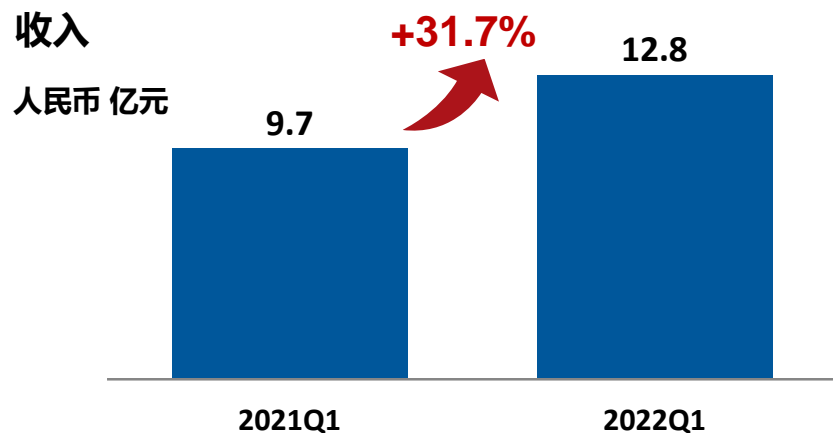
- 实验室分析与测试收入**9.1亿元**, 同比增速**39.9%**。
- 药物安全性评价收入同比增长**53%**, 我们保持并扩大了亚太安评业务行业龙头地位
- 医疗器械测试业务显著恢复性增长, 报告期内收入同比增长**27%**

临床CRO

- 临床CRO和SMO收入**3.7亿元**, 同比增速**15.2%**
- 为合计约**160**个项目提供临床试验开发服务, 助力客户获得**4**项临床申请批件

SMO

- SMO保持了**中国行业第一**的领先地位并持续快速扩张, 拥有超过**4,600**名员工, 同比增长**26%**, 覆盖全国约**150**个城市的**1,000**多家医院
- 赋能**4**个产品获批上市



WuXi Testing 业务增长驱动力与亮点

持续扩张的产能

- 位于成都和南京的新增**15,000平米**实验室于2021年投入使用；
- 位于苏州和启东的**55,000平米**实验室正在按计划建设中，预计2023年中投入使用。

强大稳定的供应链

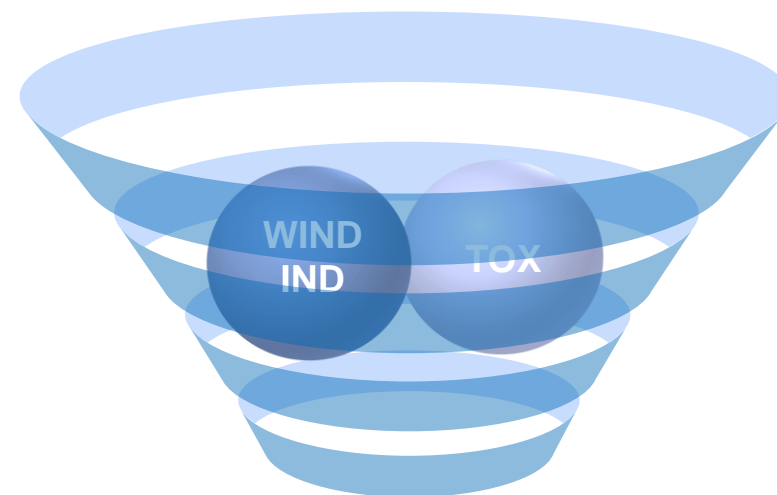
- 临床前测试服务的原材料实验动物供应平稳，根据客户订单签署时间有序进行项目安排。
- 实施业务连续性计划保证动物供应

恢复增长的医疗器械测试

- 医疗器械测试业务27%增长，由欧盟MDR相关的材料测试服务驱动

1 发挥协同性，推动导流

充分发掘临床前项目导流机会



2 发挥协同性，推动导流

赢得临床项目



WuXi Biology: 新分子类型驱动增长, 2022年将延续近几年的增长趋势

财务表现

- 收入**5.3亿元**, 同比增速**26.2%**。新能力新技术相关收入持续增长
- 经调整Non-IFRS 毛利 **2.2亿元**, 同比增长 **40.4%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为 **41.4%**

发现生物学

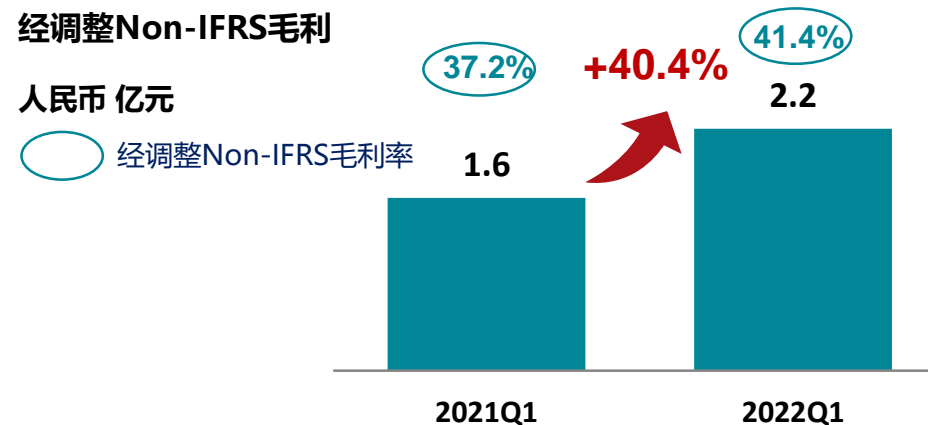
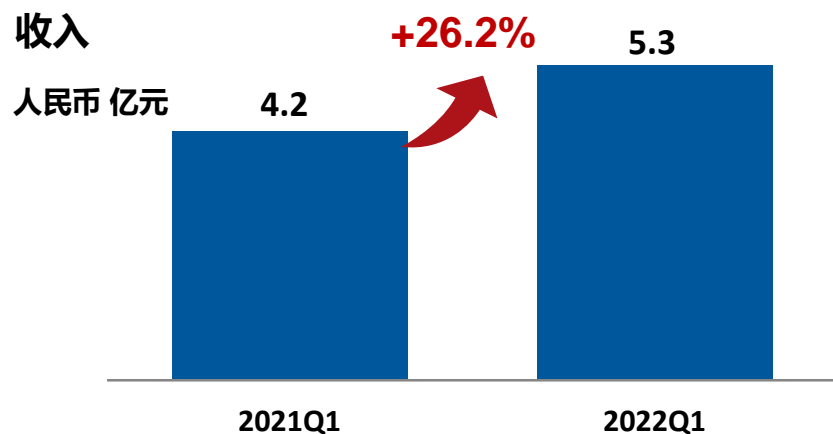
- 世界最大的发现生物学赋能平台, 拥有超过**2,500**位经验丰富的科学家, 提供全方位的生物学服务和解决方案, 能力涵括新药发现各个阶段及所有主要疾病领域
- 建立了**3个卓越中心**, 包括非酒精性脂肪性肝炎、抗病毒、神经科学和老年病
- 肿瘤新药发现服务及罕见病, 免疫学疾病服务同步**强劲增长**

新分子类型

- 着力建设新分子类型相关生物学新能力, 包括靶向蛋白降解, 核酸类新分子, 偶联类新分子, 载体平台、创新药递送系统等
- 大分子生物药和新分子种类相关收入同比增长**110%**, 占生物学业务板块收入比例由2021年的14.6%提升至2022年一季度的**17.6%**

DNA 编码化合物库

- 公司拥有全球领先的 DNA 编码化合物库 (DEL), 服务客户超过**1,100**个, DEL化合物分子数量超过**900**亿个, **6,000**个分子支架, **35,000**个分子砌块
- 利用中国, 美国, 德国的实验室合作开发应用新技术 (如 OBOC DNA编码微珠) 驱动增长并保持业务连续性



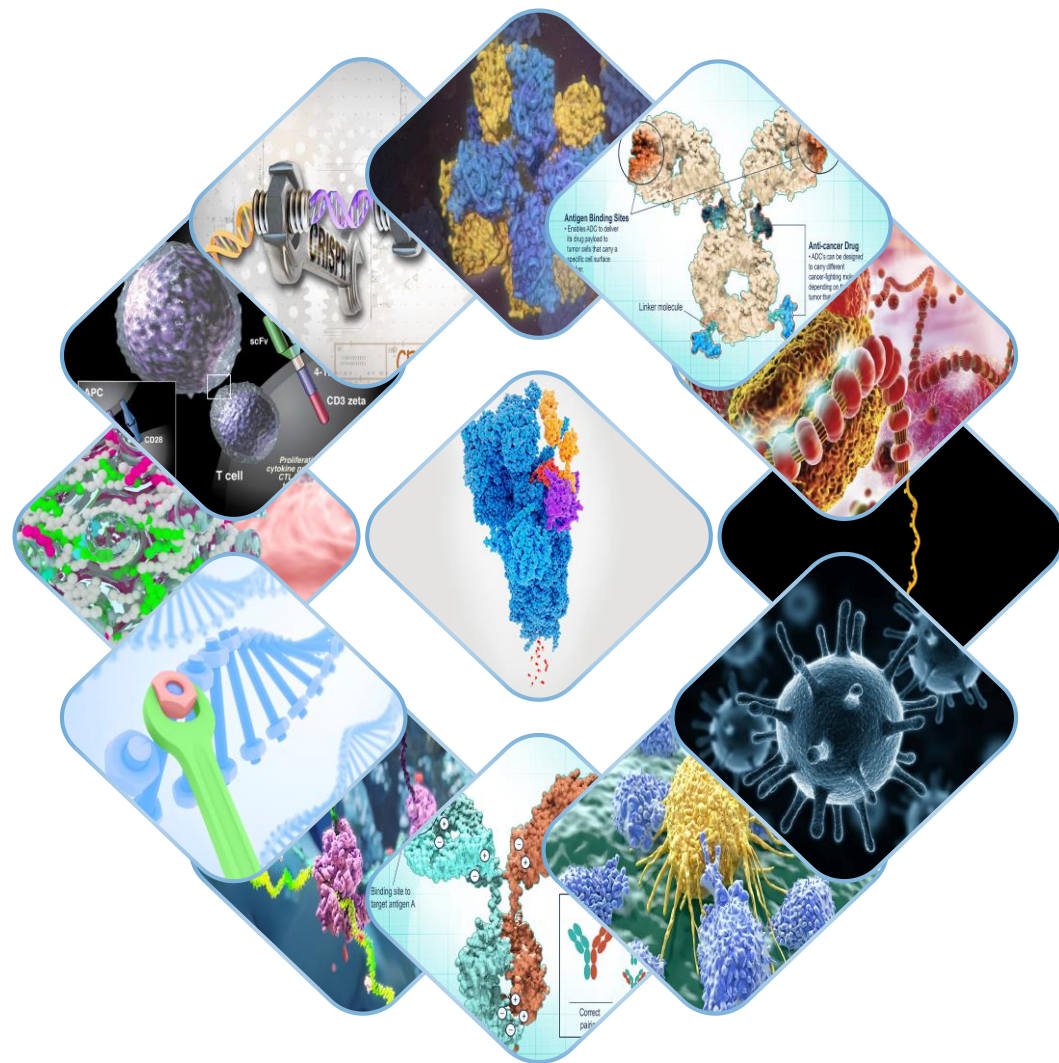
WuXi Biology: 强大而广泛的新分子种类服务能力驱动快速增长

+110% YOY

2022年第一季度收入占比17.6%
(2021年收入占比14.6%)

新分子种类相关体内/体外生物学研发服务

- PROTAC® / 分子胶 / 靶向蛋白降解
- 核酸类新分子 (寡核苷酸 / RNA / 反义核酸)
- 偶联类新分子 (ADC / PDC / AOC)
- 肿瘤疫苗 / 干细胞 / 外泌体
- 载体平台 / 创新药递送系统



WuXi ATU: 2022年将是转折之年, 目标增速快于行业

财务表现

- 收入**3.0亿元**, 同比增长 **37.0%**
- 经调整Non-IFRS 毛利 **-0.2亿元**, 毛利下跌主要由于新启用的上海临港运营基地以及费城新的测试业务基地较低的利用率导致, 公司预期未来几个季度随着利用率逐渐攀升, 毛利将逐渐转正并持续提升
- 经调整Non-IFRS 毛利率为**-7.5%**

管线项目

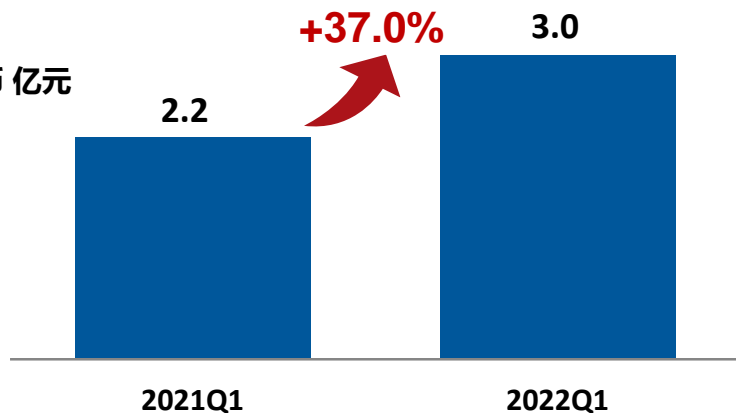
- 公司持续加强细胞疗法CTDMO服务平台建设, 协助多个客户, 为**59**个临床前和I期临床实验项目, **7**个II期临床试验项目, **8**个III期临床试验项目提供工艺开发与生产服务 (**4**个项目处在即将递交上市申请阶段)

AAV - TESSA

- 2022年3月, 公司正式发布 TESSA™ 技术, 这是一项用于规模化生产无转染的腺相关病毒 (AAV) 的革命性技术, 近日《Nature Communications》发布的最新数据也指出, 在相同的生产体积中, 利用TESSA™ 载体生产的AAV是基于质粒方法生产的10倍。
- **14**个TESSA™ 评估项目

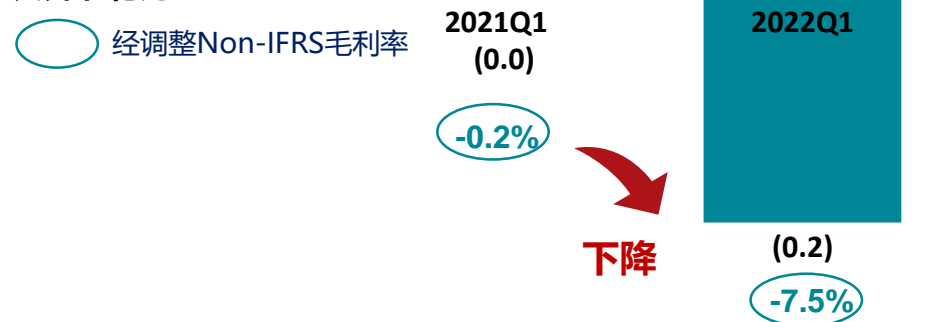
收入

人民币 亿元

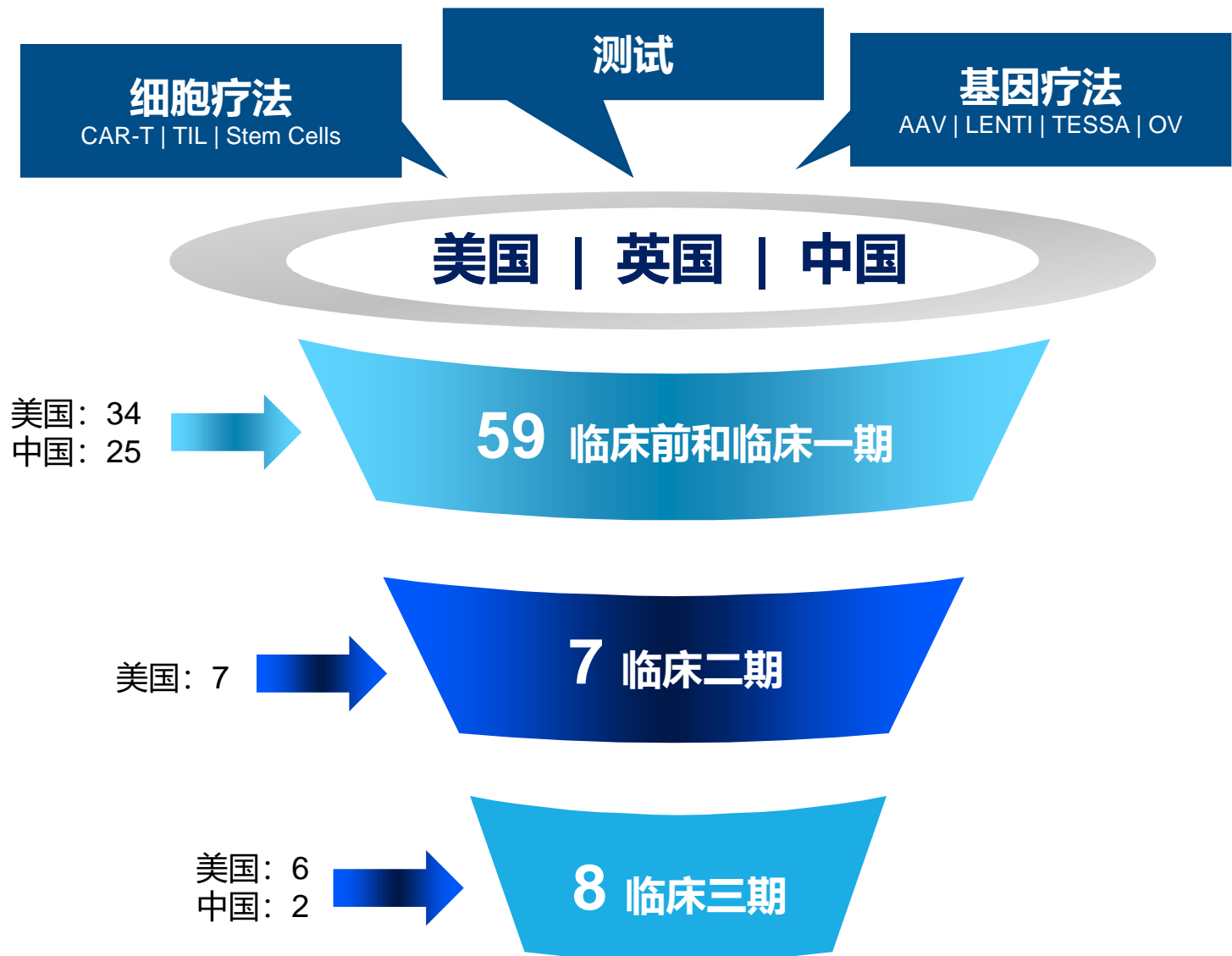


经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元



WuXi ATU: 一体化CTDMO平台助力管线持续扩张



利用全球产能为细胞及基因疗法客户提供一体化的测试、工艺开发和生产服务，赋能客户加速研发创新

4个项目处在即将递交上市申请阶段

WuXi DDSU: 2022年业务将迭代升级, 赋能中国客户更高水平创新研发

财务表现

- 收入**2.4亿元**, 同比下降**21.6%**
- 经调整Non-IFRS 毛利 **0.8亿元**, 同比下降**45.1%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为**33.1%**

项目数量

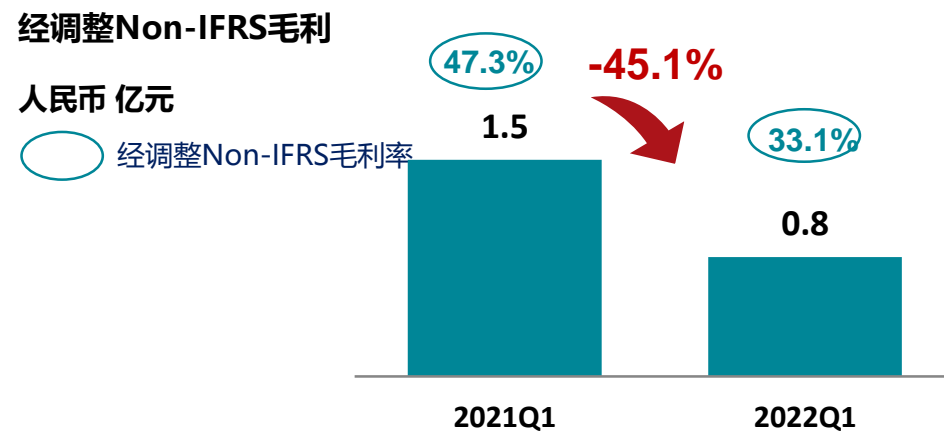
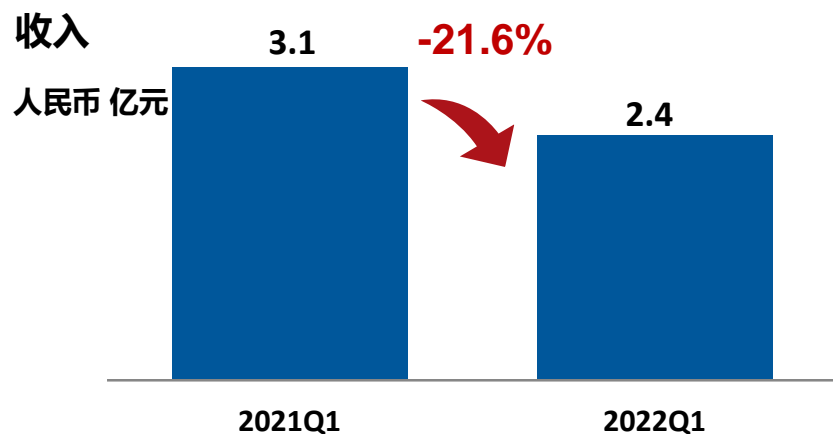
- 报告期内, 公司为客户完成**2**个项目的IND申报工作, 同时获得**16**个临床试验批件
- 公司累计完成**146**个项目的IND申报, 并获得**126**个项目的临床试验批件。有**1**个项目处于上市申请阶段, 有**3**个项目处于III期临床试验, **16**个项目处于II期临床, **74**个项目处于I期临床。

赋能创新

- 在146个已经递交上市申请或处在临床阶段的项目中, **70%**左右的项目临床进度位列中国同类候选药物中**前三位**。

业务迭代升级

- 国内新药研发服务部业务主动迭代升级以满足客户对中国新药研发服务更高的要求, 新研发项目以全创新药物为主, 研发难度提升、周期变长, 因此对当期业绩有一定程度影响



WuXi DDSU: 里程碑+销售分成, 共赢新药成功收益

146

IND 申报²

~70%

中国同类前三¹

截至2022年3月31日, 共有238个项目正在进行中

药物发现&临床前研发: 104

IND & 临床开发: 134

IND: 20

临床开发: 114

20

CTA

74

P1

16

P2

3

P3

1

NDA

备注:

1. 在同类候选药物中按临床开发速度排序

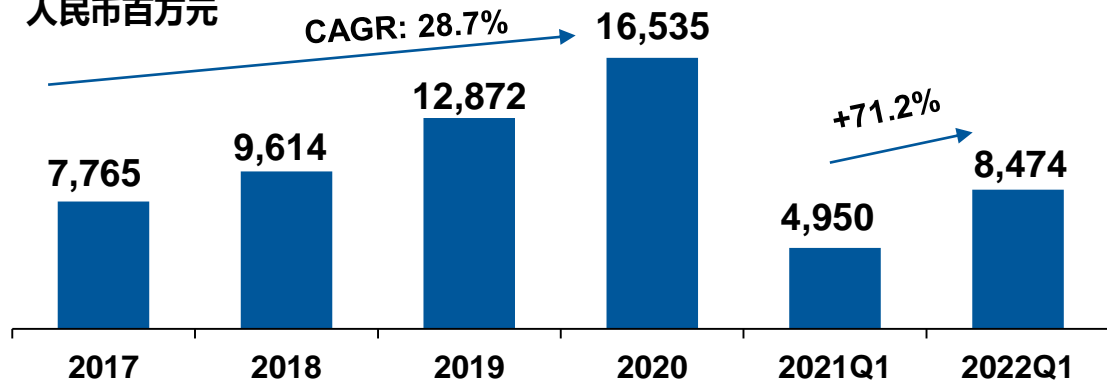
2. 目前有12个在CTA、1期和2期的项目被客户终止临床开发

3. 财务信息

主要财务数据

营业收入

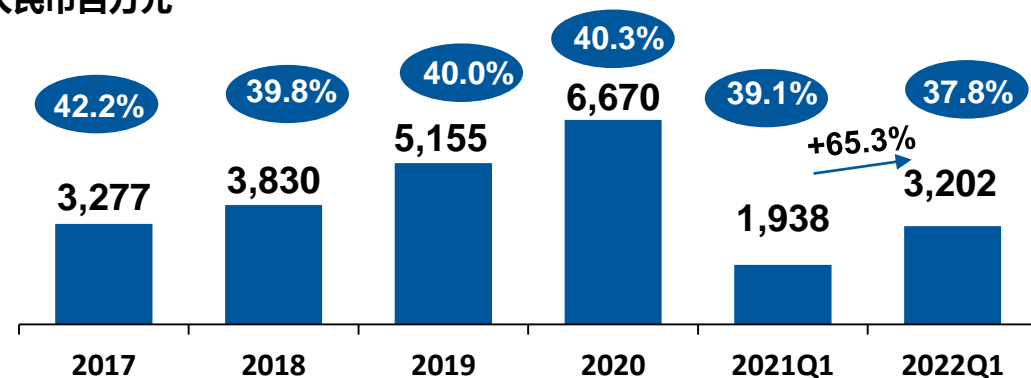
人民币百万元



经调整Non-IFRS毛利

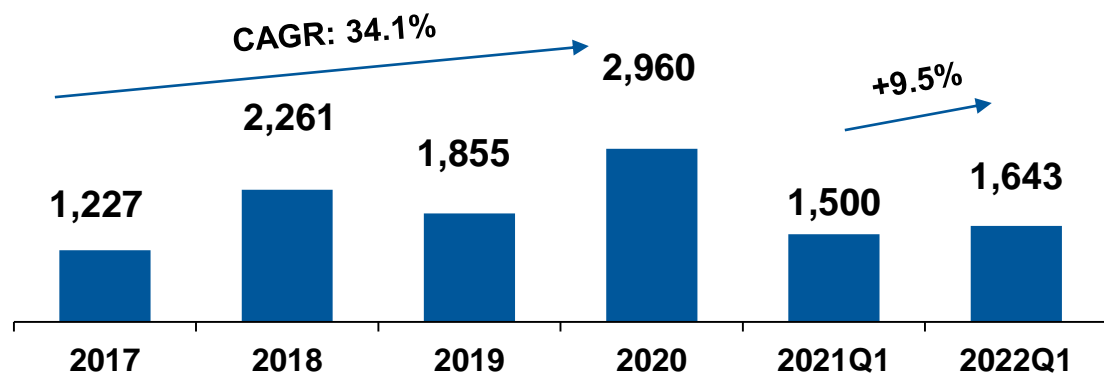
人民币百万元

经调整Non-IFRS毛利率



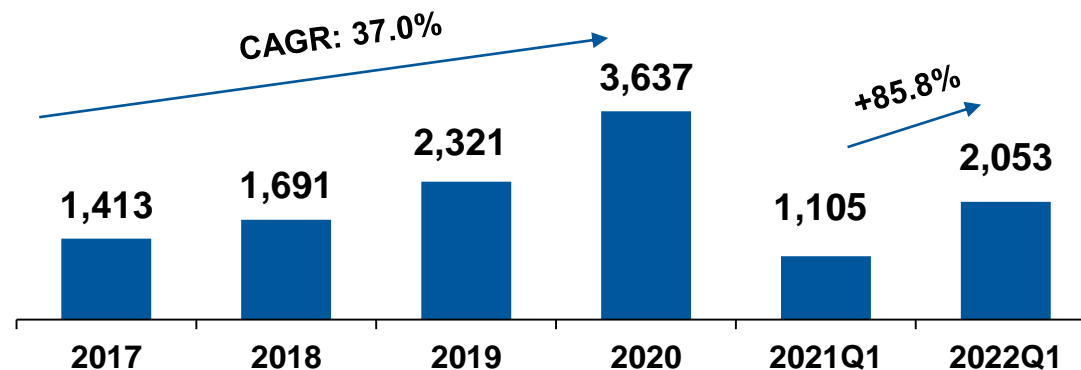
归母净利润

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

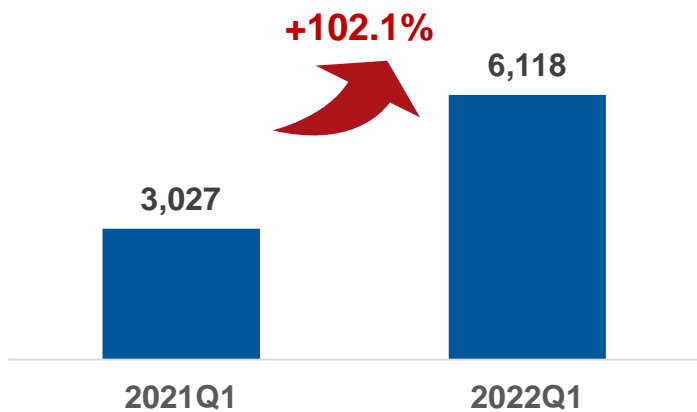
人民币百万元



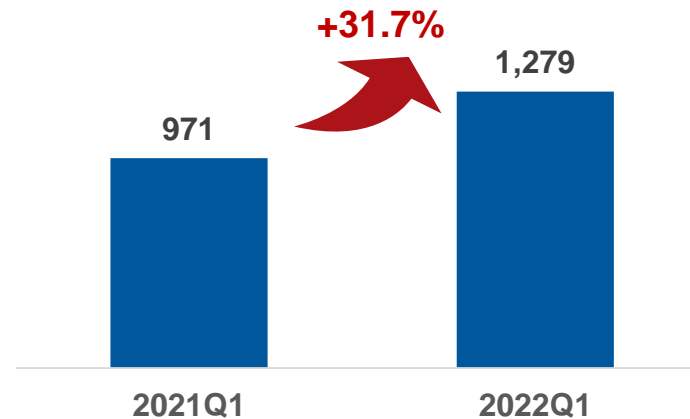
分板块收入

人民币 百万元

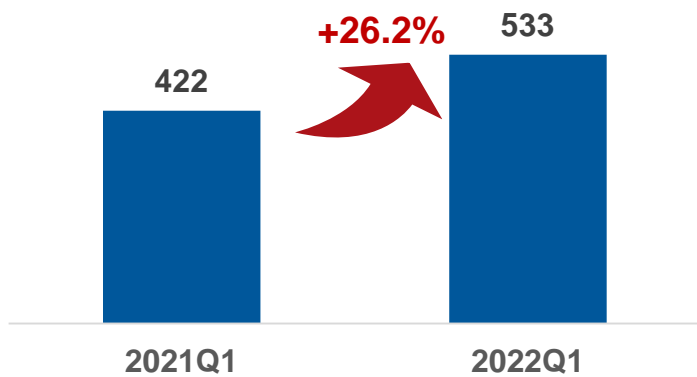
WuXi Chemistry



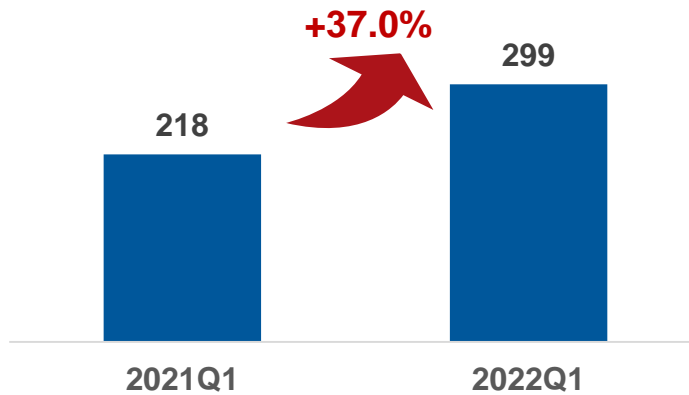
WuXi Testing



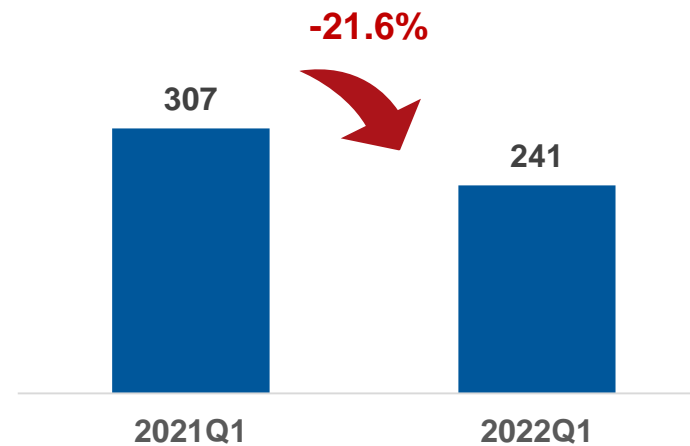
WuXi Biology



WuXi ATU



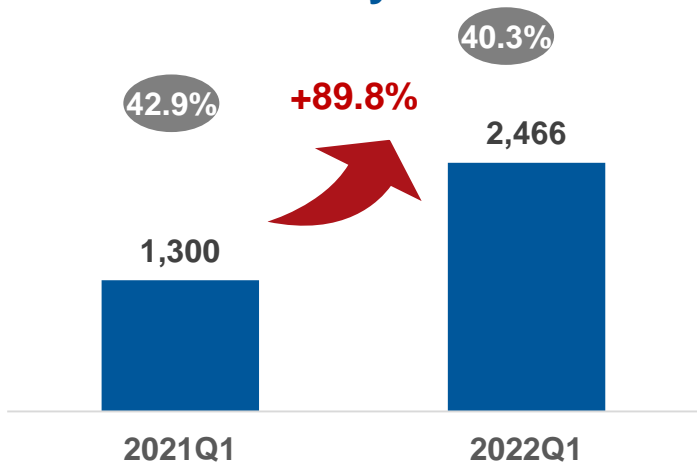
WuXi DDSU



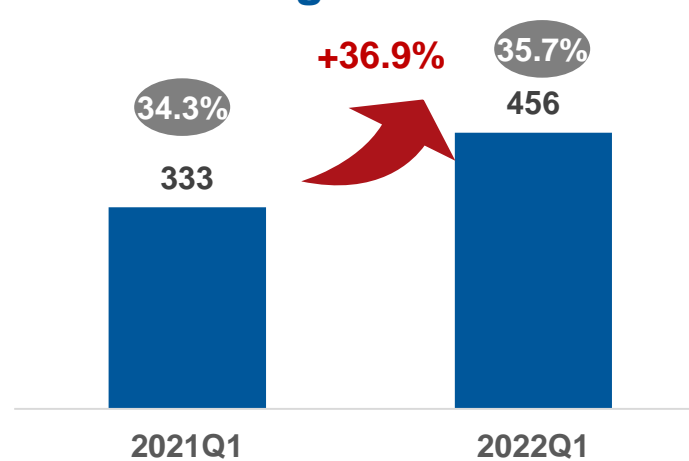
分板块经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元

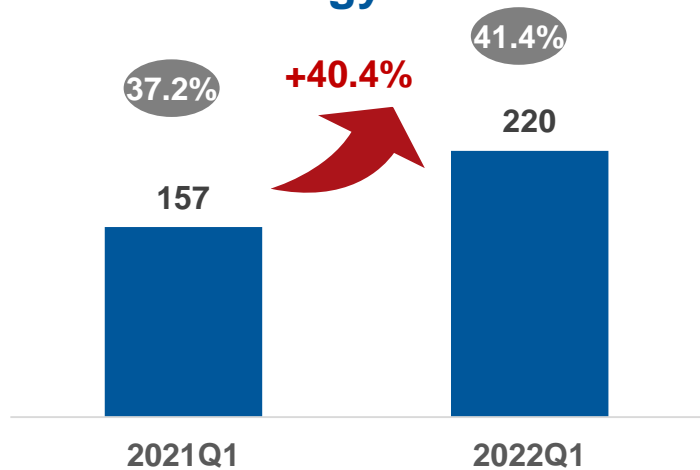
WuXi Chemistry



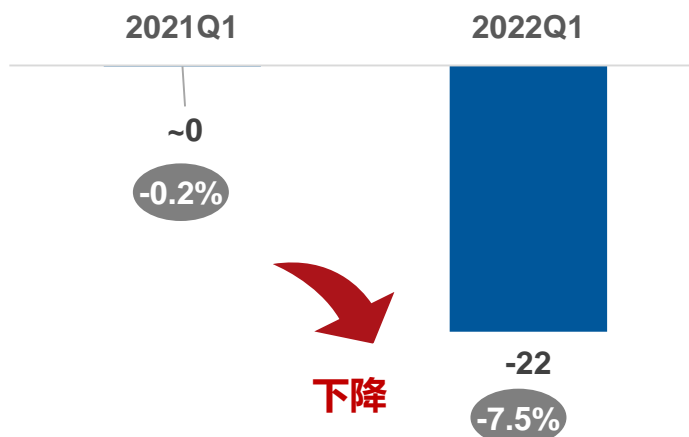
WuXi Testing



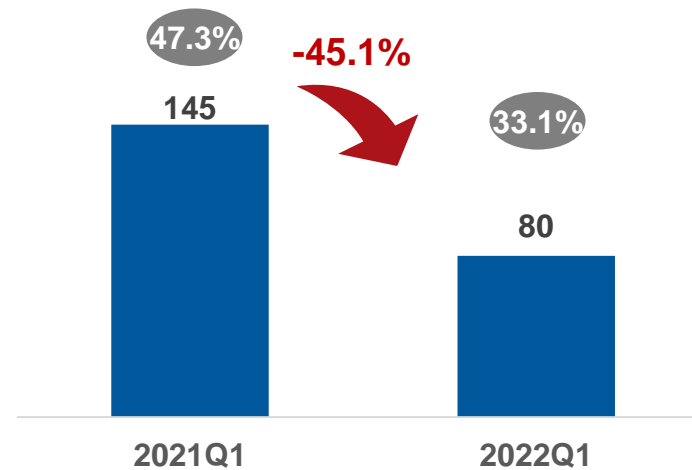
WuXi Biology



WuXi ATU



WuXi DDSU



以恒定汇率(CER)计算的收入和经调整Non-IFRS毛利

(百万 人民币)	1Q' 22	1Q' 21	YoY	1Q' 22 剔除外汇套保 @CER	1Q' 21 剔除外汇套保	YoY@CER
收入	8,474	4,950	71.2%	8,492	4,758	78.5%
经调整Non-IFRS毛利	3,202	1,938	65.3%	3,209	1,745	83.9%
经调整Non-IFRS毛利率	37.8%	39.1%	-1.3pts	37.8%	36.7%	1.1pts

备注: 2022年第一季度公司大约81%的收入以人民币以外的货币计价。由于我们的财务报表以人民币列示，外币汇率的变化可能会对我们的财务结果产生重大影响。因此，我们认为剔除外币汇率波动影响后的收入和毛利率结果可以有助于期间之间的比较分析。该固定汇率信息假设是指使用可比以前年度期间的相同外币汇率来折算当前期间的财务结果。

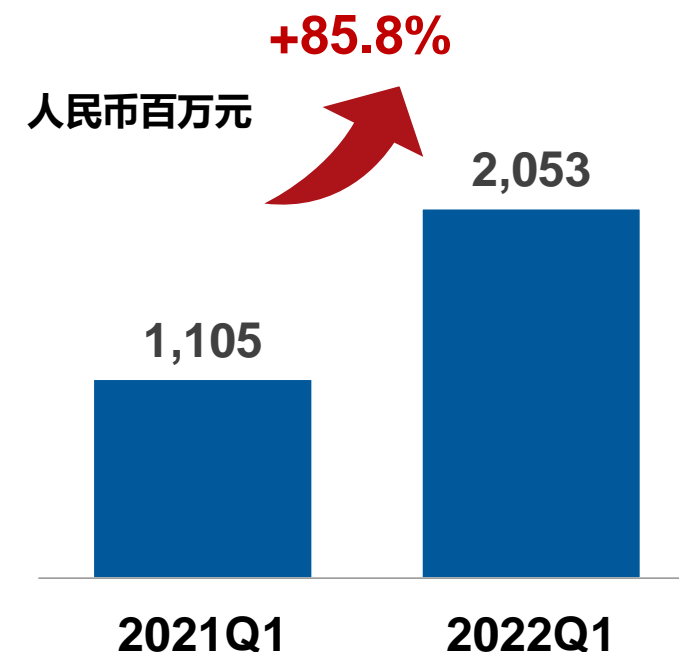
IFRS & 经调整 Non-IFRS 经营情况

人民币百万元	2022Q1	2021Q1	YoY
收入	8,474	4,950	71.2%
IFRS 毛利率%	35.6%	37.1%	
经调整 Non-IFRS 毛利率%	37.8%	39.1%	
IFRS 营业利润	2,121	1,759	20.6%
IFRS 营业利润率%	25.0%	35.5%	
经调整 Non-IFRS 营业利润	2,459	1,358	81.1%
经调整 Non-IFRS 营业利润率%	29.0%	27.4%	
归属于母公司股东的净利润	1,643	1,500	9.5%
经调整 Non-IFRS 归属于母公司股东的净利润	2,053	1,105	85.8%
IFRS 每股收益 (人民币元)			
-基本每股收益	0.56	0.52	7.7%
-稀释每股收益	0.53	0.51	3.9%
经调整 Non-IFRS 每股收益(人民币元)			
-基本每股收益	0.70	0.38	84.2%
-稀释每股收益	0.69	0.38	81.6%
加权平均股数' 000	2,930,915	2,899,791	
完全稀释加权平均股数' 000	2,952,656	2,950,787	

备注：“IFRS营业利润”由IFRS毛利减去销售费用、管理费用、研发费用和减值损失，再加上其他收入、其他收益及损失。该项与集团合并利润表披露数据一致。

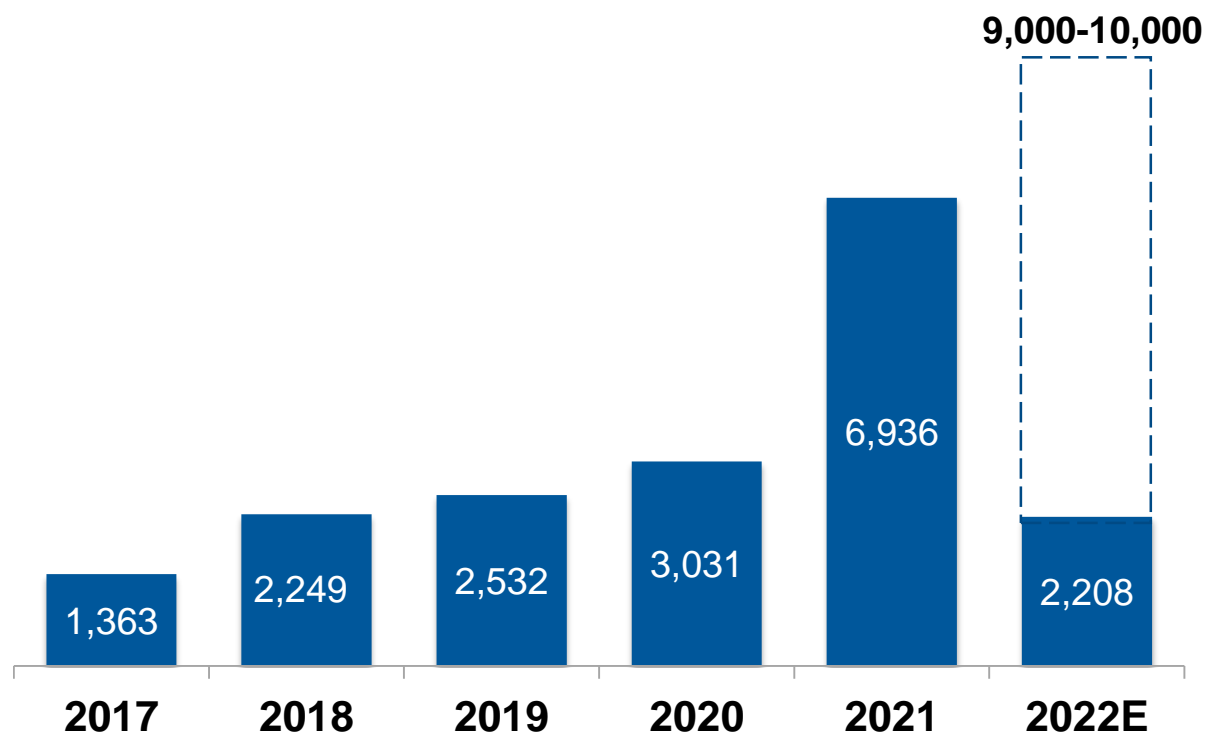
经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元	2022Q1	2021Q1
归属于上市公司股东的净利润	1,642.9	1,499.8
加:		
股权激励费用	180.5	126.3
可转股债券发行费用	0.4	1.0
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动(收益)/ 损失	(82.8)	451.1
汇率波动相关损失	5.8	35.5
并购所得无形资产摊销	14.5	11.2
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	1,761.3	2,124.9
加:		
已实现及未实现权益类投资亏损/(收益)	293.7	(1,024.3)
已实现及未实现应占合营公司的(收益)/亏损	(2.3)	4.1
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	2,052.6	1,104.7

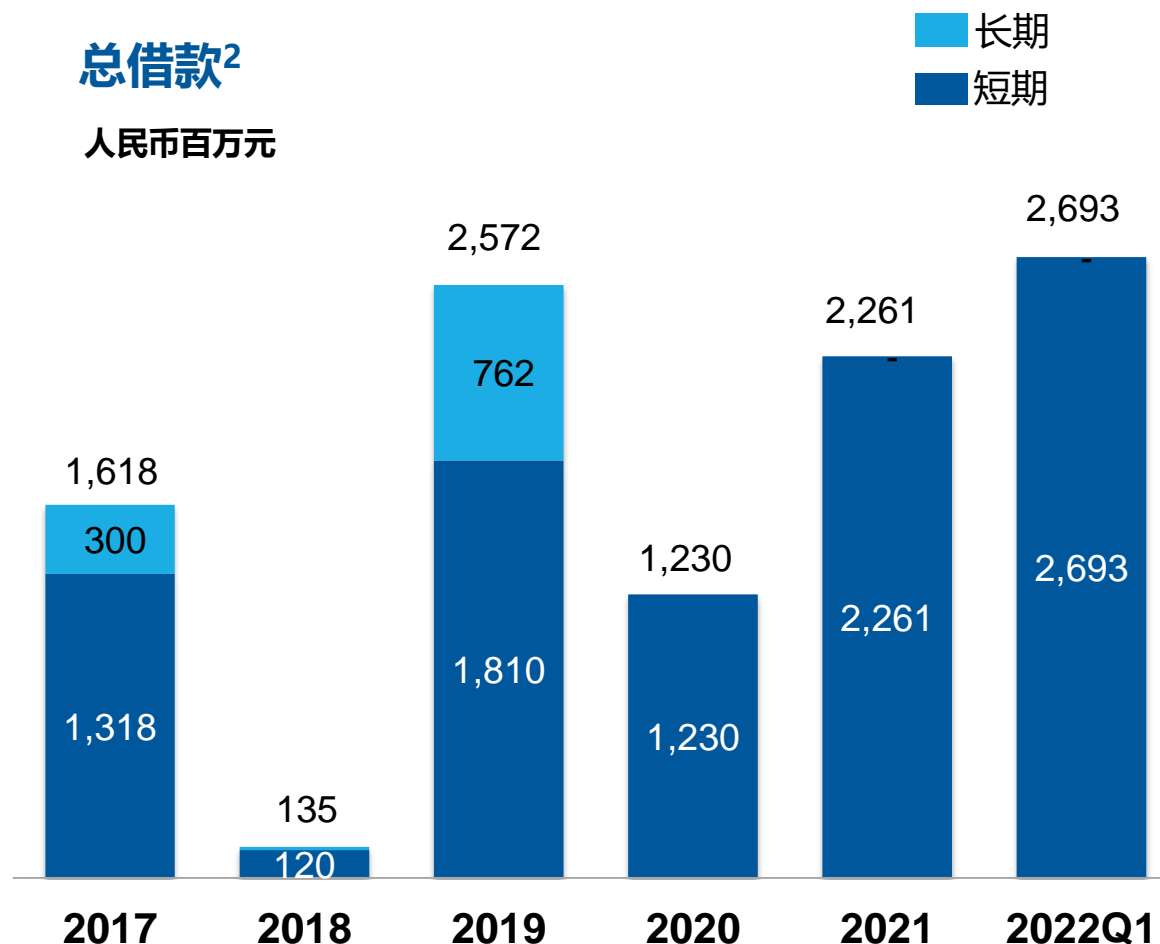


资本开支 & 总借款

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、预付租赁款和其他长期费用。
2. 总借款包括短期借款及长期借款，未包括2019年Q3发行的可转债。

4. 未来展望

2022年展望



1

如果上海疫情四月底基本受控，公司预计2022年第二季度将实现63-65%的收入增长，2022年全年将实现65-70%的收入增长。管理层将密切监控疫情发展，并适时提供更新

2

客户对我们CRDMO&CTDMO的服务需求在我们各项业务板块都保持强劲增长

3

强大的资产负债表和灵活的融资渠道使我们有充分能力进行融资以支持未来增长

免责声明: 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。