

# 药明康德

## 2022年上半年业绩

2022年7月27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资本性权益类投资收益、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。

## 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](http://www.sse.com.cn)）和公司指定媒体刊登的2022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。

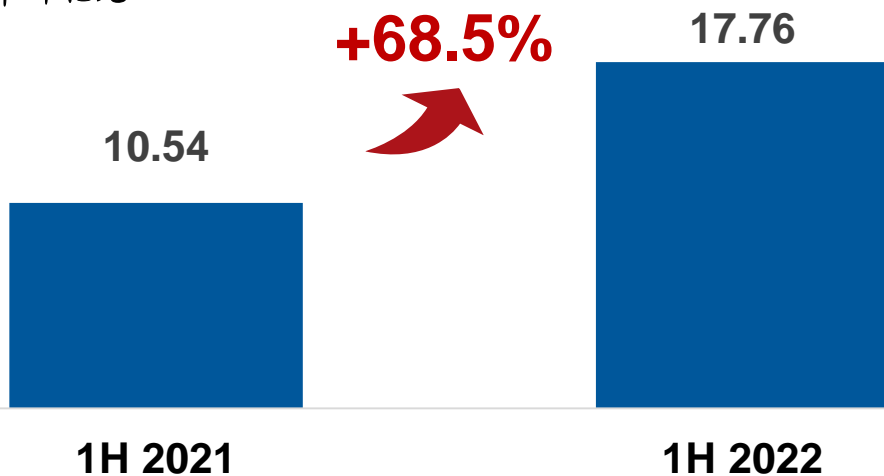
本演示材料货币单位为人民币（RMB）。

# 1. 业绩概览

# 2022年上半年收入和利润实现高速增长

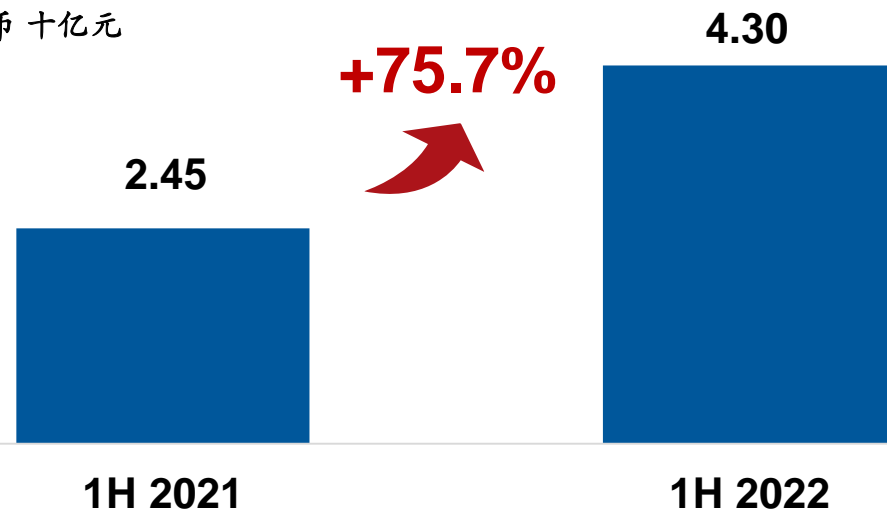
## 收入

人民币 十亿元



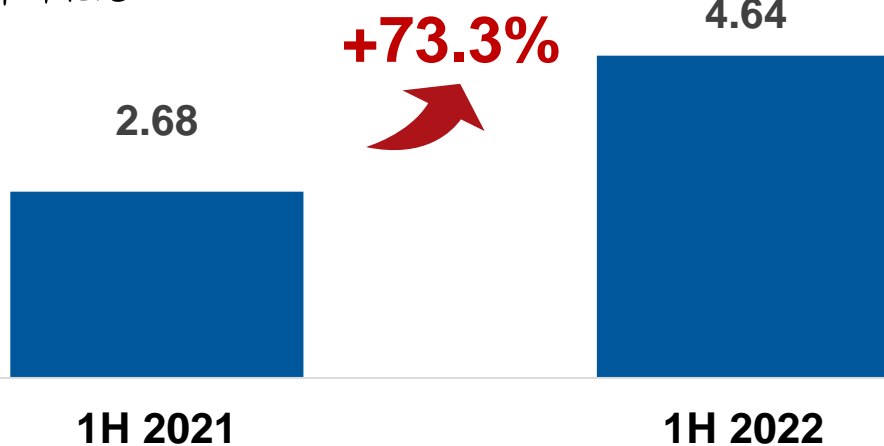
## 经调整Non-IFRS净利润

人民币 十亿元



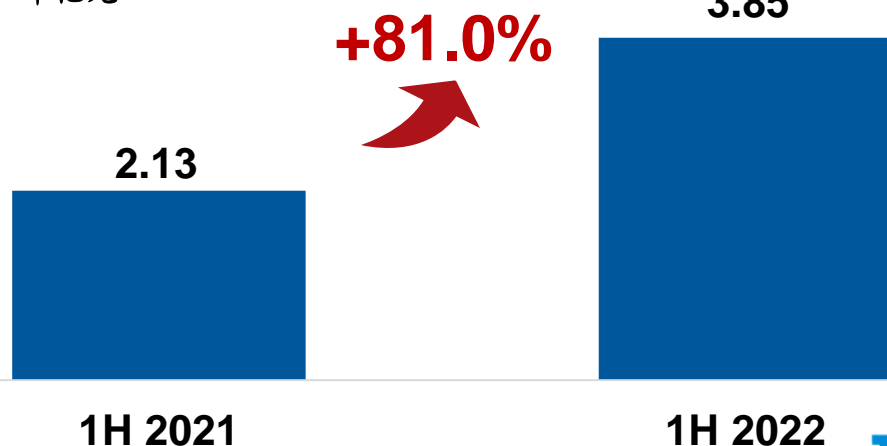
## 归母净利润

人民币 十亿元



## 扣非归母净利润

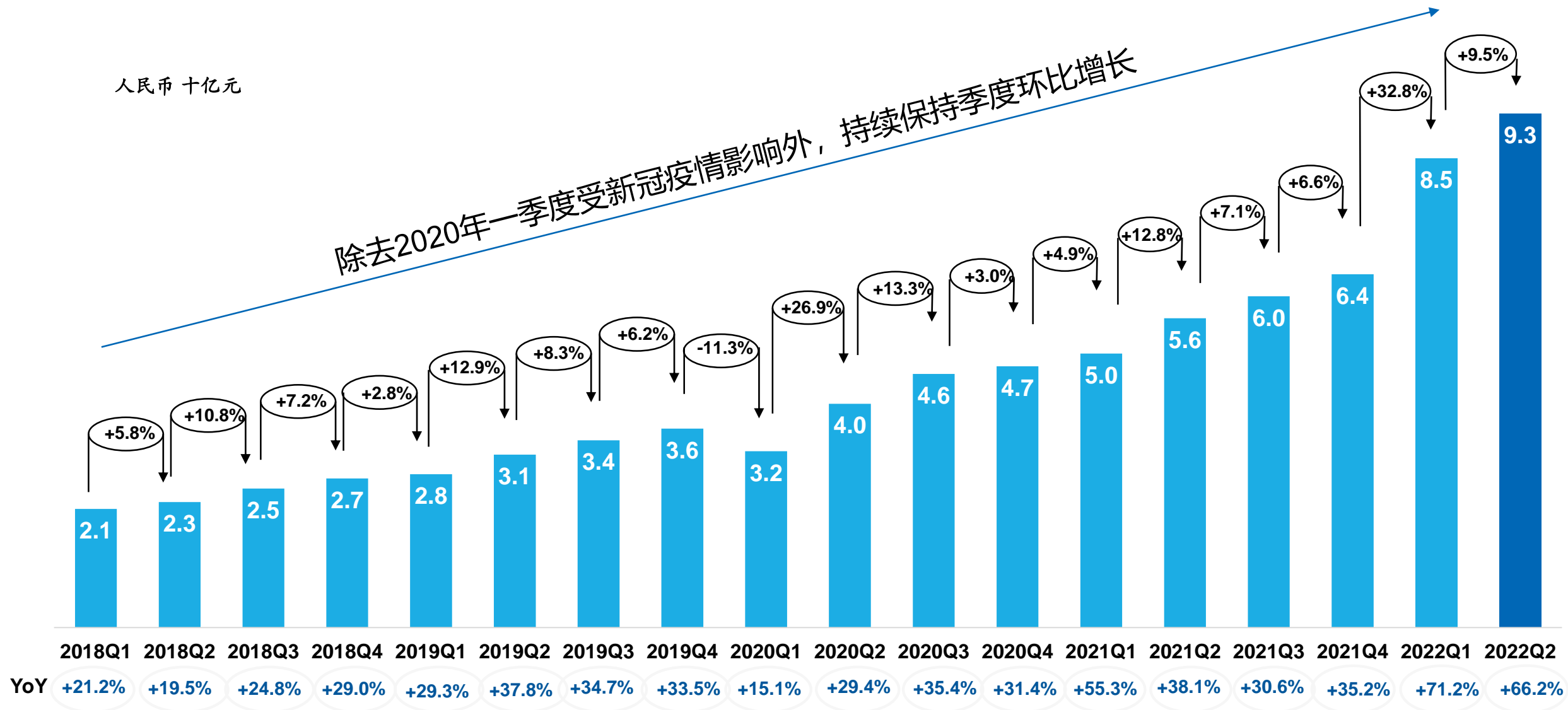
人民币 十亿元



# 收入持续保持季度环比增长，迭创新高

人民币 十亿元

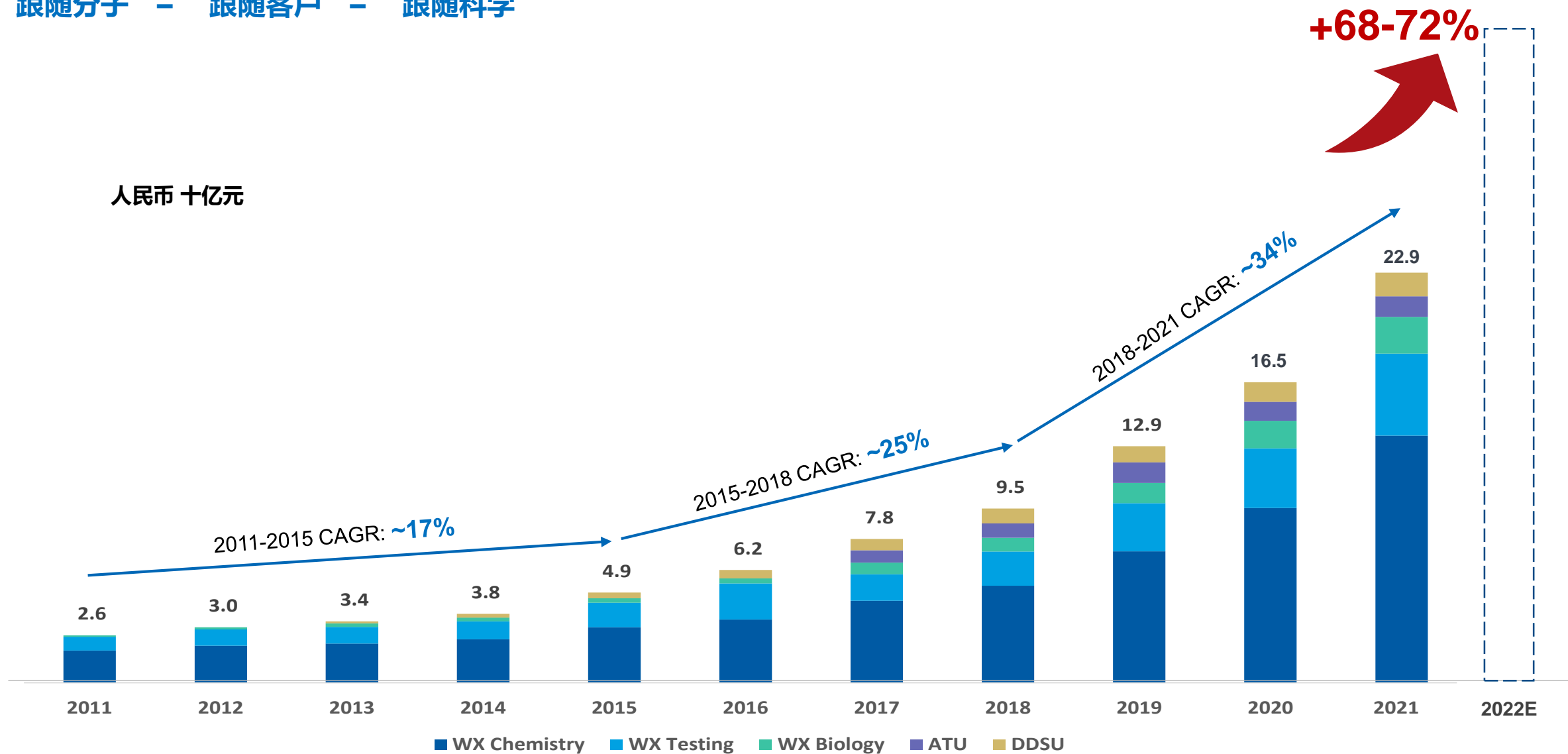
除去2020年一季度受新冠疫情影响外，持续保持季度环比增长



# 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年上半年经营亮点

## “长尾客户”战略

**650+** 新增客户

**5,850+** 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

**473** 个新增分子

**2,010** 个分子

**43** 个商业化项目; **52** 个临床III期项目

## 细胞和基因治疗 CTDMO

**51** 个临床前和临床I期项目

**9** 个临床II期项目; **7** 个临床III期项目

## 全球化布局

全球 **32** 个运营基地 & 分支机构

**39,716** 名员工

**36,764** 名科学家 & 技术人员

## 2022年上半年为客户申报

**9** INDs; **19** CTAs

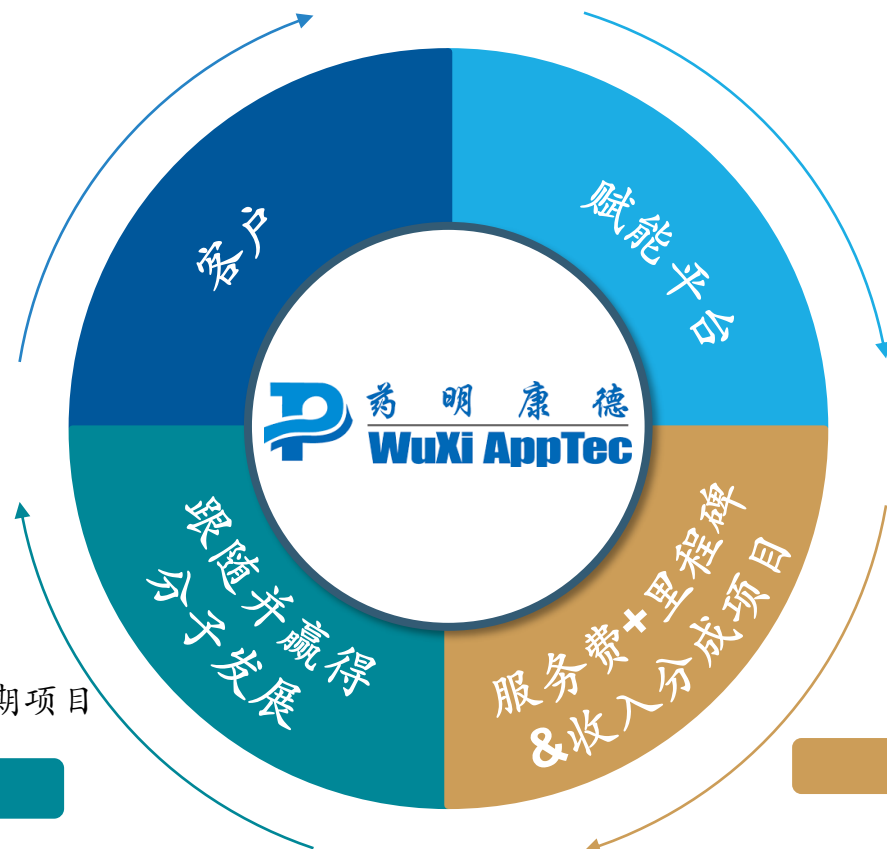
## 累计为客户申报

**153** INDs; **129** CTAs

## 项目临床试验进展

**1** 个上市申请项目, **5** 个临床III期项目

**18** 个临床II期项目, **77** 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

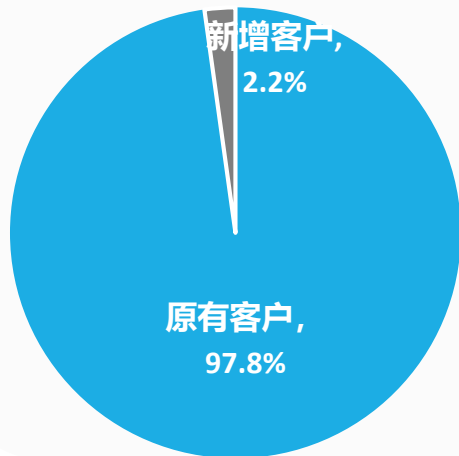
收入组成

原有客户

173.66亿, 79%↑

新增客户贡献

3.91亿



实施“长尾”战略并提高大药企渗透率

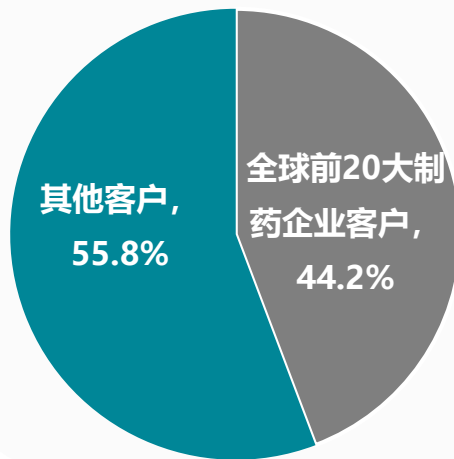
收入组成

全球前20大制药企业客户

78.56亿, 165%↑

其他客户

99.00亿, 31%↑

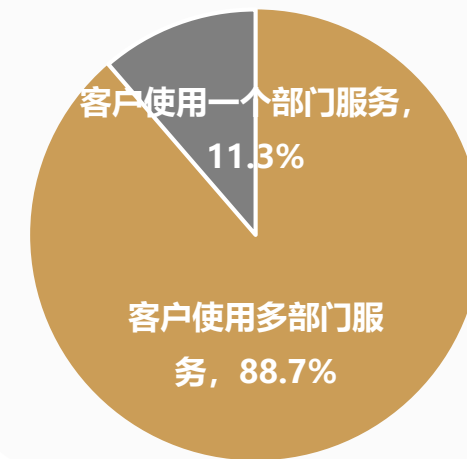


增强客户转化持续驱动业绩增长

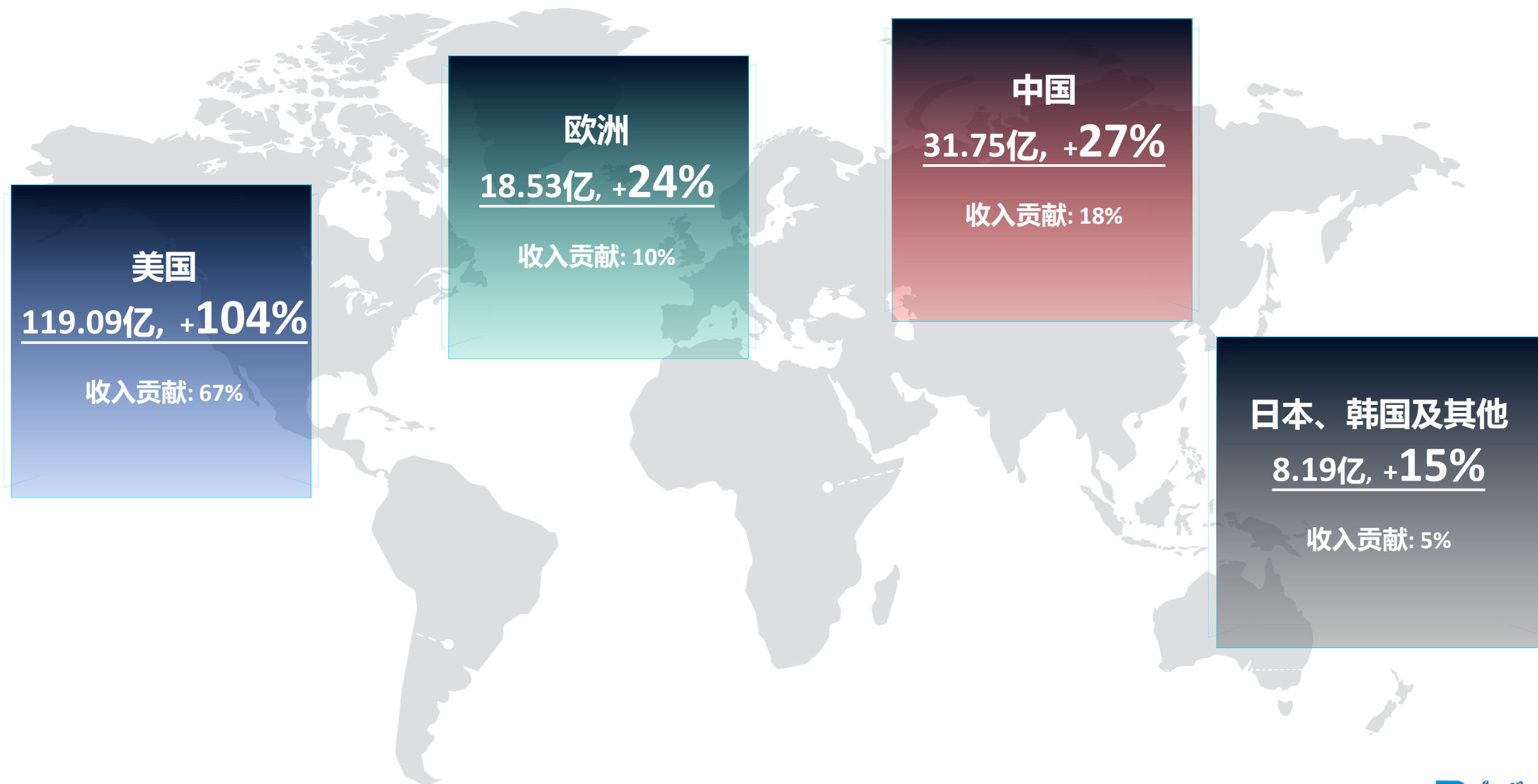
收入组成

使用多业务部门服务的客户

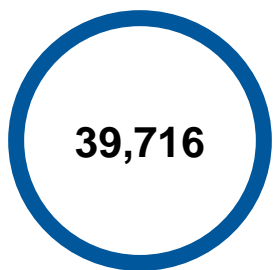
157.44亿, 82%↑



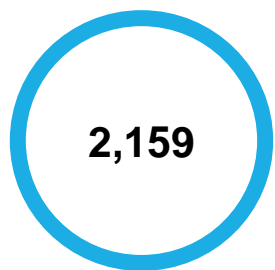
# 来自全球各地区客户收入均实现强劲增长



# 快速发展的人才梯队，助力公司高速增长



截至2022年6月30日  
员工人数



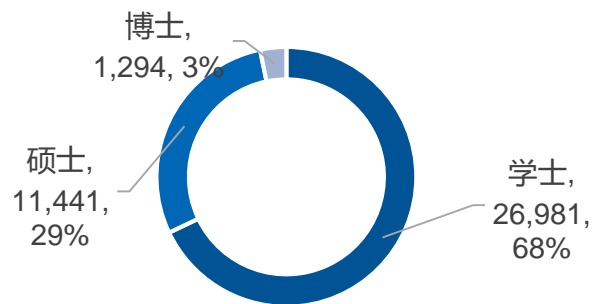
海外员工



研发人员

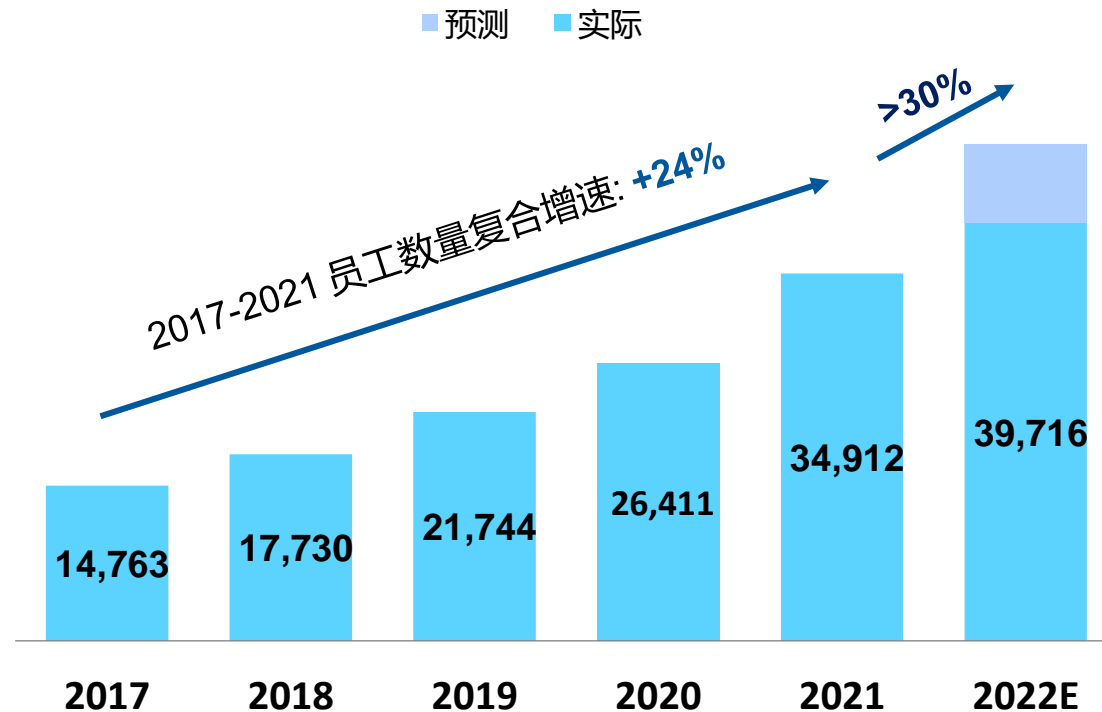


生产人员



拥有超过32%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%

# 环境保护与ESG的坚定承诺

## 10+ 全球 ESG 评级认证



**第二名**  
2022年全球CXO行业第二名



## 可持续发展管理和技术

### 绿色化学技术平台

- 生物催化
- 流动化学
- 分离技术

### 有效的可持续性管理

2022 1H vs.2021(每单位收入)

22.5% ↓  
碳排放强度

18.8% ↓  
能源消耗强度

23.6% ↓  
用水强度

## 2030年目标

以2020年为基准

### 温室气体排放目标

**下降25%**  
碳排放强度

### 节能目标

**下降25%**  
能源消耗强度

### 节水目标

**下降30%**  
用水强度

### 废物管理目标

**实现所有生产性废物  
免填埋**

## 2. 经营亮点

# WuXi Chemistry: CRDMO一体化商业模式驱动2022年高速增长, 实现收入翻倍

## 财务表现

- 收入**129.7亿元**, 同比增速**101.9%**。经调整Non-IFRS毛利**53.1亿元**, 同比增长**94.3%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为**41.0%**
- 剔除新冠商业化项目, WuXi Chemistry收入增长**36.8%**

## 小分子药物发现(R)

- 收入**35.0亿元**, 同比增速**36.5%**
- 完成超过**180,000**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

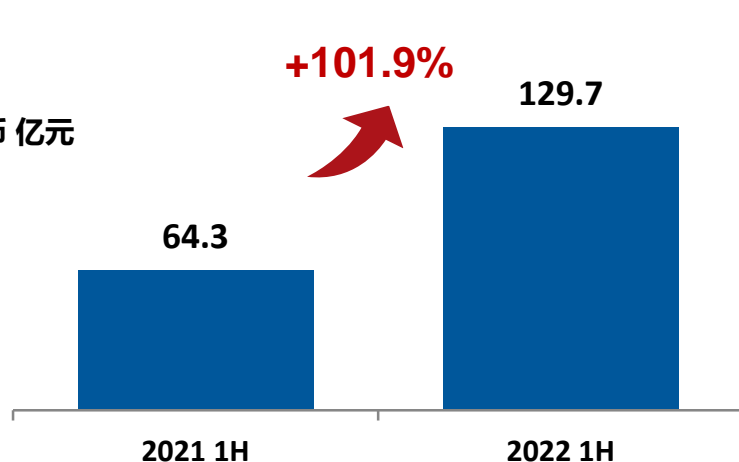
## 工艺研发和生产(D&M)

- 收入**94.7亿元**, 同比增速**145.4%**
- CDMO分子管线新增**473**个分子, 总计**2,010**个分子, 包括**43**个商业化项目, **52**个临床三期项目, **288**个临床二期项目, **1,627**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**123%**和**63%**, 收入达到**7.05亿元**

## 产能扩张

- 持续加速产能建设, 公司在报告期内开始陆续投产用于GMP生产的**常州三期**, 包括一个研发中心和四个生产车间
- 位于常州原料药研发及生产基地的又一全新**寡核苷酸及多肽生产大楼**正式投入运营, 进一步提升大规模生产能力

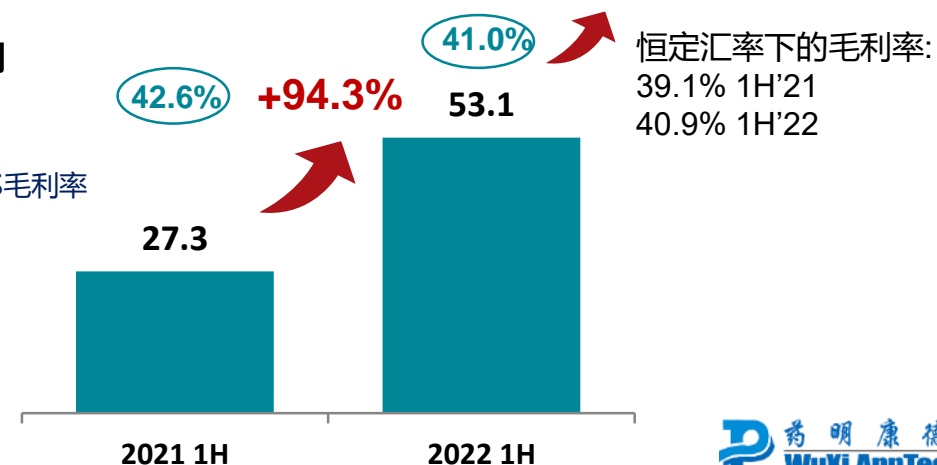
收入  
人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

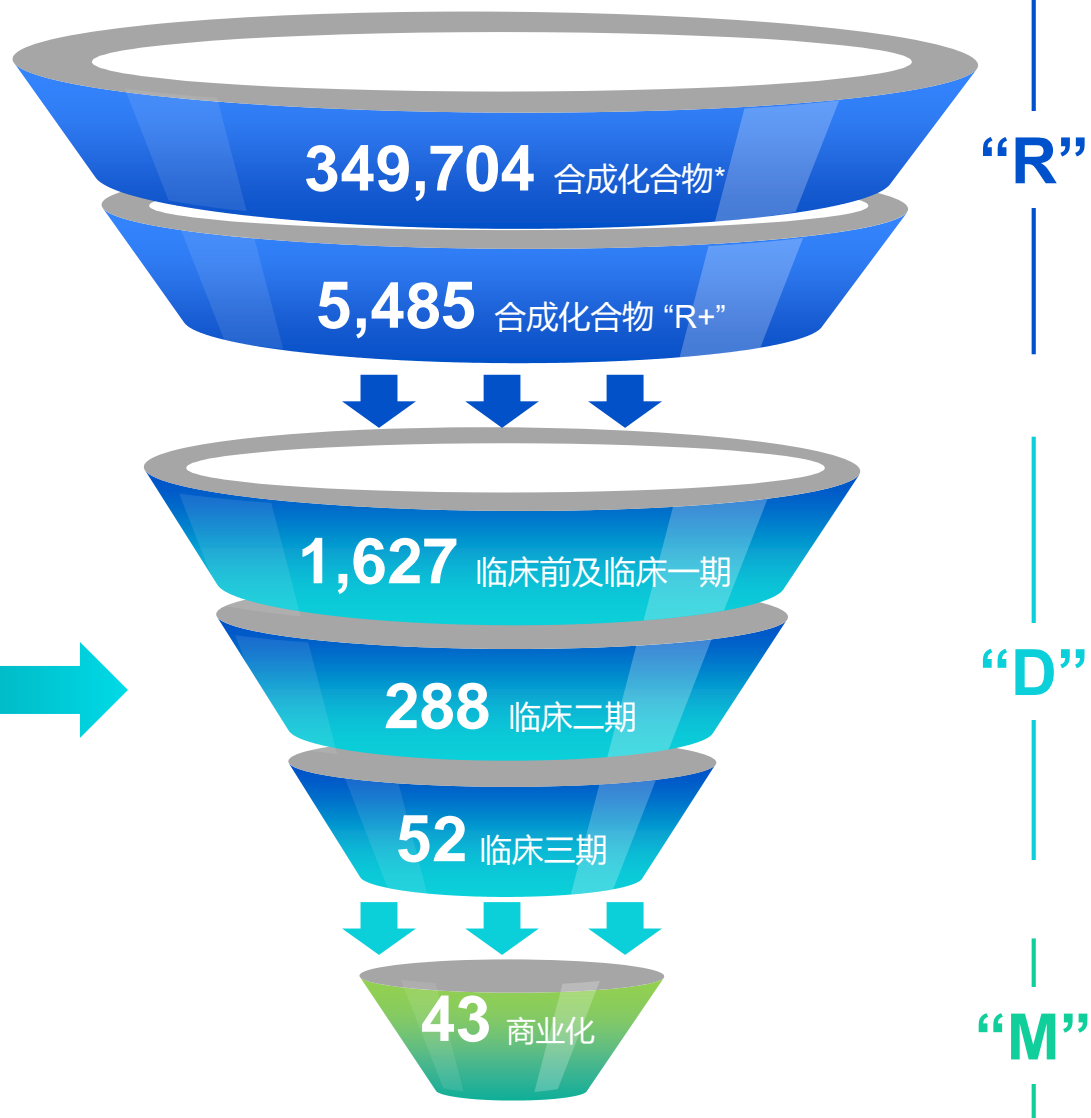
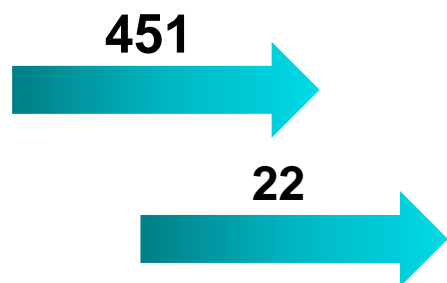
人民币 亿元

○ 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年上半年度  
总计新增分子 **473**



**Note:**

1. 349,704 指在过去12个月内合成化合物数量
2. 5,485 指过去12个月内100克及以上规模合成化合物数量



# WuXi Chemistry: 全球布局与产能扩张

## 中国



上海 外高桥

R D M



上海 张江

R



天津

R



湖北 武汉

R



四川 成都

R



江苏 启东

R



上海 金山

D M



江苏 常州

D M



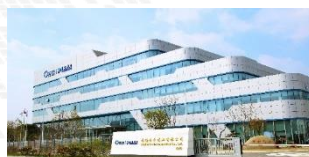
江苏 常熟

M



江苏 泰兴

M



江苏 无锡

D M

## 美国



加州 旧金山

R



加州 圣地亚哥

D M



特拉华州 米德尔顿

D M

## 瑞士



库威

M

## 新加坡



新加坡

R D M

# WuXi Chemistry: 新分子种类和新能力的产能扩张

## 常州基地第二个高活原料药生产车间



- 合全药业位于常州基地的第2个高活原料药生产车间正式投入使用。
- 该高活原料药生产车间配置了从 250L到3,000L 不同规模的多个反应釜。
- 该车间旨在进一步扩大高活原料药的大规模生产能力，能为合作伙伴将高活项目推向商业化生产提供强有力的支持。

## 常州基地新的多肽与寡核苷酸生产车间



- 合全药业位于常州基地的又一全新寡核苷酸及多肽生产大楼正式投入运营。
- 新投产的生产大楼包括2,840平方米的寡核苷酸生产车间，以及2,068平方米的多肽生产车间。
- 该设施将进一步提升公司大规模生产能力，更好地满足全球合作伙伴在寡核苷酸及多肽药物开发方面日益增长的需求。

## 常州基地新的连续化生产车间



- 合全药业位于常州基地的又一全新大规模连续化生产（亦称“流动化学”）车间正式投产运行。该车间配置了11条多功能流动化学生产线。
- 截至目前，合全药业拥有25条连续化生产线，已累计完成超过500个流动化学项目，其中包括20多个后期及商业化项目。

# WuXi Testing: 实验室分析与测试业务强劲增长, 驱动收入和利润增长

## 财务表现

- 收入**26.1亿元**, 同比增速**23.6%**
- 经调整Non-IFRS 毛利 **9.3亿元**, 同比增长 **26.1%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为 **35.6%**

## 实验室分析与测试

- 实验室分析与测试收入**18.9亿元**, 同比增速**34.6%**
- 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**31%**

## 临床CRO

- 临床CRO和SMO收入**7.2亿元**, 同比增速**1.7%**
- 2022年上半年, 为合计约**170**个项目提供临床试验开发服务, 助力客户获得**10**项临床申请批件

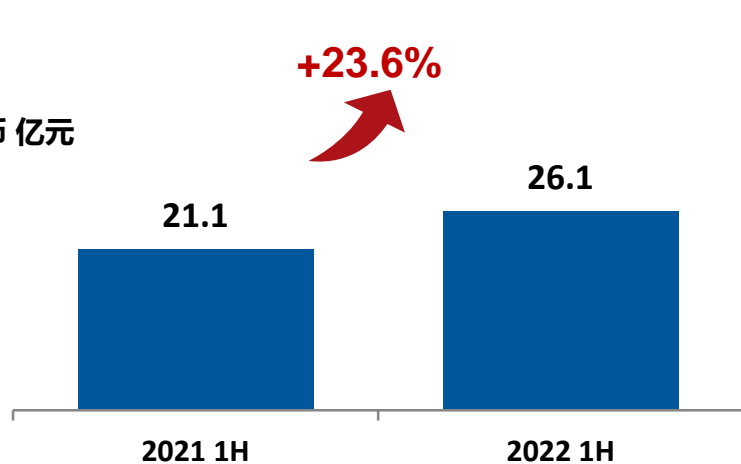
## &

## 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, 覆盖全国约**150**个城市的**1,000**多家医院
- 2022年上半年, 赋能**16**个产品获批上市

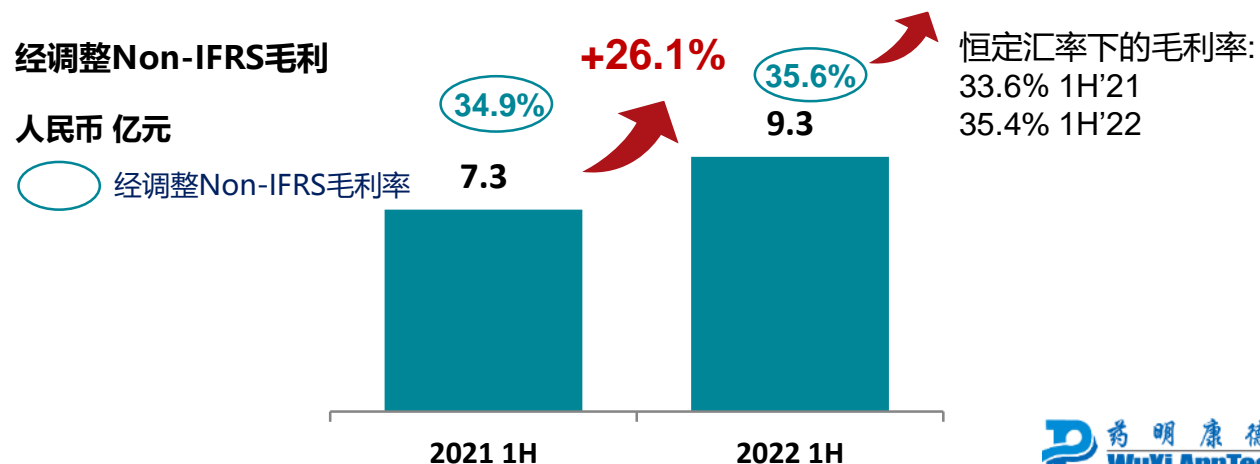
### 收入

人民币 亿元



### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元





# WuXi Testing 业务亮点

## 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。

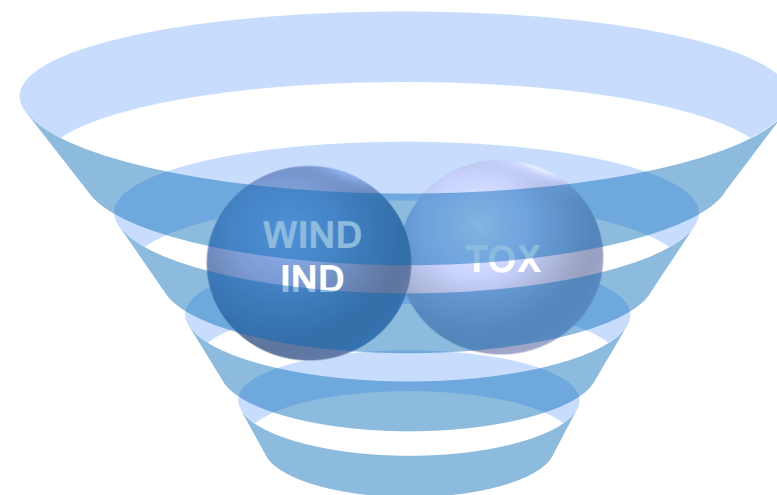
## 业务连续性计划

- 实施业务连续性计划, 通过全球研发基地网络进行项目转移, 降低疫情影响

## 恢复增长的医疗器械测试

- 医疗器械测试业务31%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: 新分子类型相关生物学服务驱动快速增长

## 财务表现

- 收入**10.9亿元**，同比增速**18.5%**。新能力新技术相关收入持续增长
- 经调整Non-IFRS 毛利 **4.4亿元**，同比增长 **30.7%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为 **40.7%**

## 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

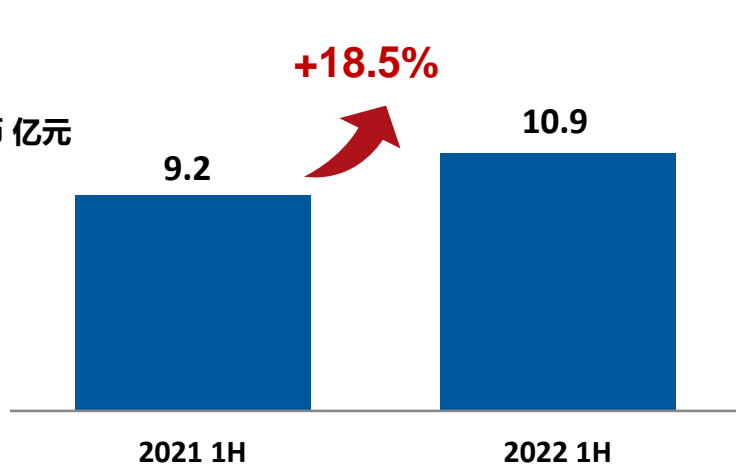
- 着力建设新分子类型相关生物学新能力，包括靶向蛋白降解，核酸类新分子，偶联类新分子，载体平台、创新药递送系统等
- 大分子生物药和新分子种类相关收入同比增长**67%**，占生物学业务板块收入比例由2021年的**14.6%**提升至2022年上半年的**19.0%**

## 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**1,200**个，DEL化合物分子数量超过**900**亿个，**6,000**个独有的分子支架，**35,000**个分子砌块
- 利用亚洲、欧洲及北美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

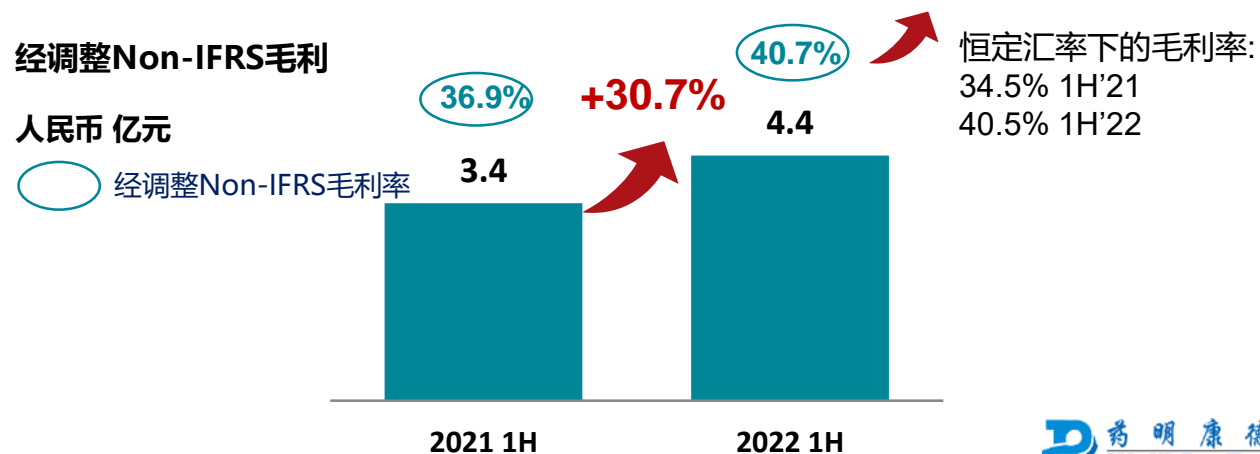
### 收入

人民币 亿元



### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元



# WuXi Biology: 强大而广泛的新分子种类服务能力驱动快速增长

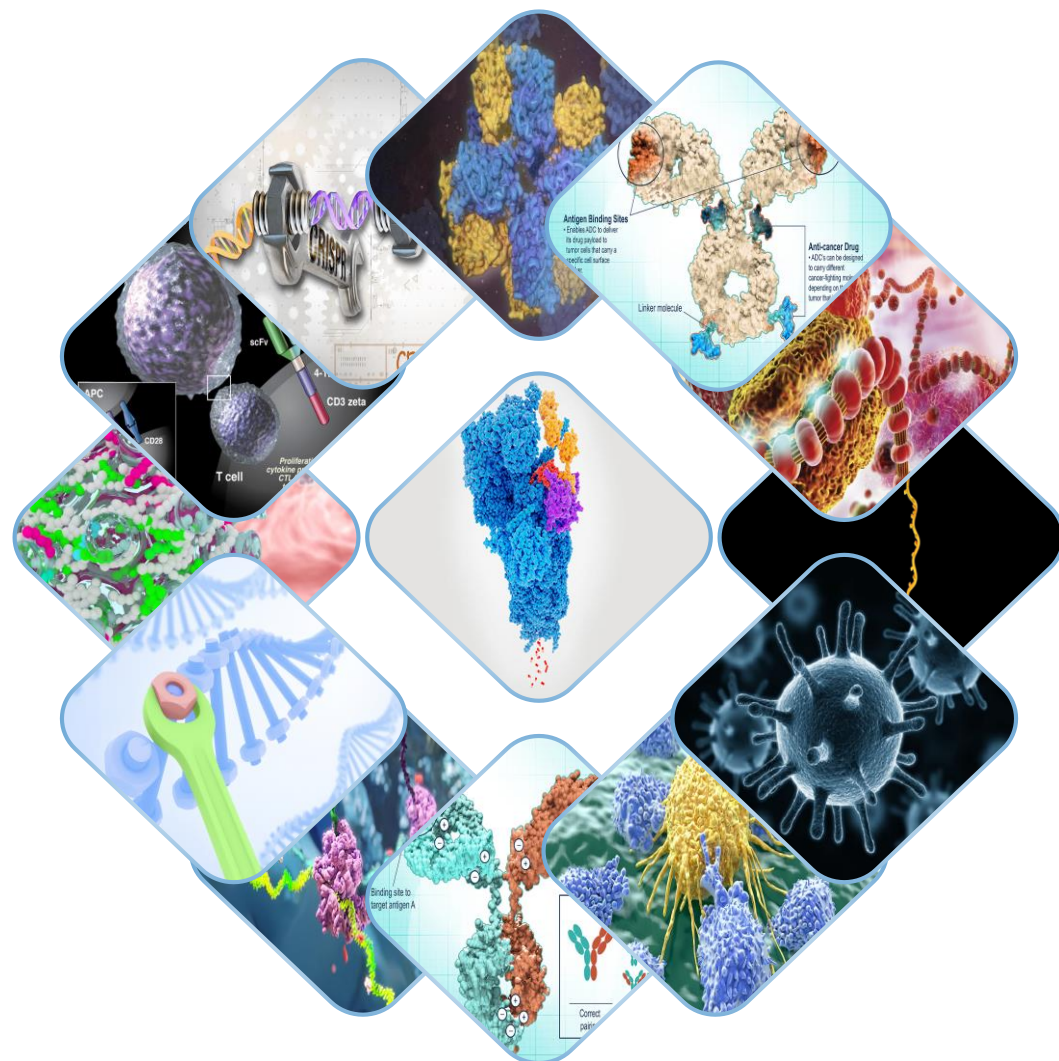
## +67% YOY

2022年上半年收入占比19.0%

(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: CTDMO商业模式驱动增长

## 财务表现

- 收入**6.2亿元**，同比增长**35.7%**
- 经调整Non-IFRS 毛利 **-0.4亿元**，毛利下跌主要由于新启用的上海临港运营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**-6.9%**

## 管线项目

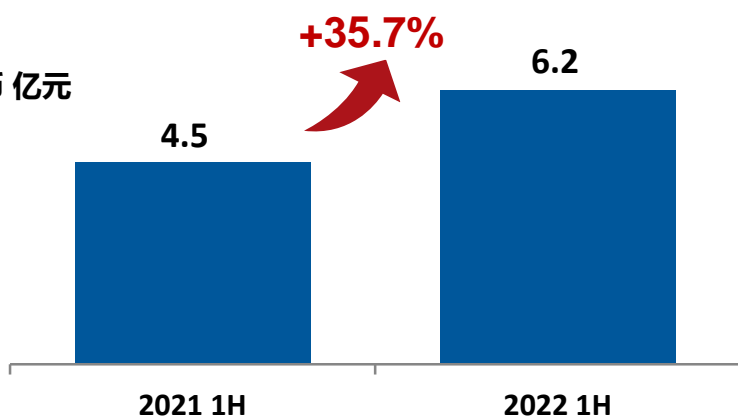
- 公司持续加强细胞疗法CTDMO服务平台建设，协助多个客户，为**51**个临床前和I期临床实验项目，**9**个II期临床试验项目，**7**个III期临床试验项目提供工艺开发与生产服务 (**4**个项目处在即将递交上市申请阶段)

## 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。工艺现扩张至200L，与传统的基于质粒的生产相比，利用TESSA™ 载体生产的AAV是基于质粒方法生产的10倍以上。
- 共**30**个TESSA™评估项目，客户包括6大生物科技/制药企业

### 收入

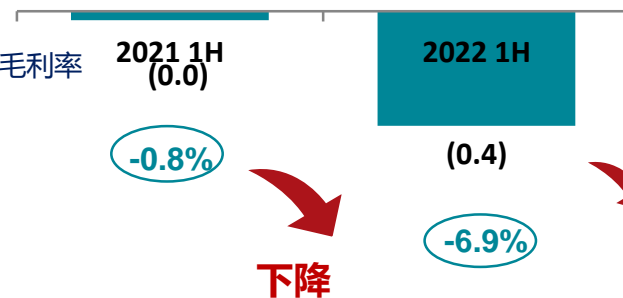
人民币 亿元



### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

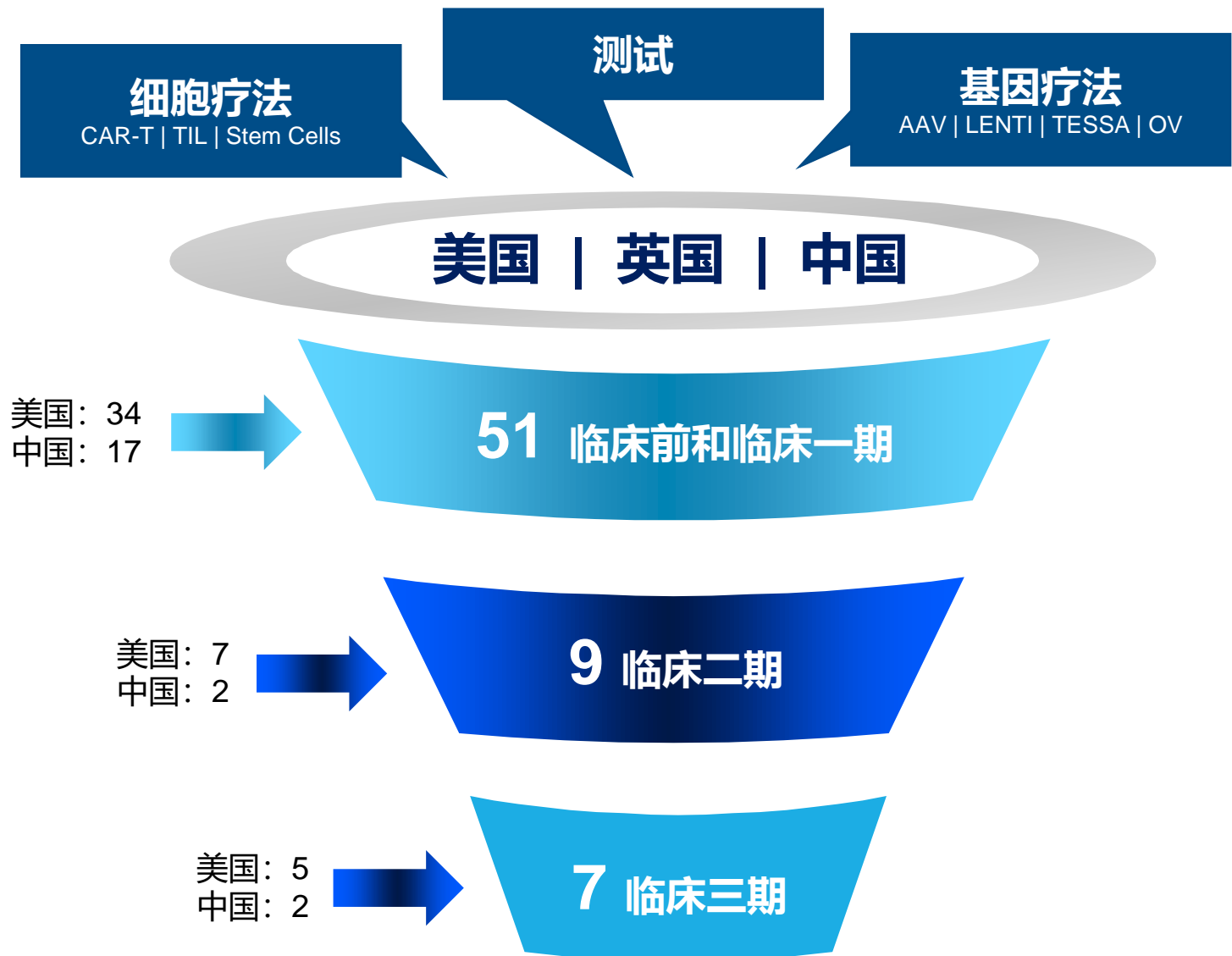
○ 经调整Non-IFRS毛利率



恒定汇率下的毛利率:  
-1.0% 1H'21  
-6.9% 1H'22



# 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**4.6亿元**, 同比下降**26.7%**
- 经调整Non-IFRS 毛利 **1.4亿元**, 同比下降**52.4%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为**30.7%**

## 项目数量

- 2022年上半年, 公司为客户完成**9**个项目的IND申报工作, 同时获得**19**个临床试验批件。
- 公司累计完成**153**个项目的IND申报, 并获得**129**个项目的临床试验批件。有**1**个项目处于上市申请阶段, 有**5**个项目处于III期临床试验, **18**个项目处于II期临床, **77**个项目处于I期临床。

## 研发创新

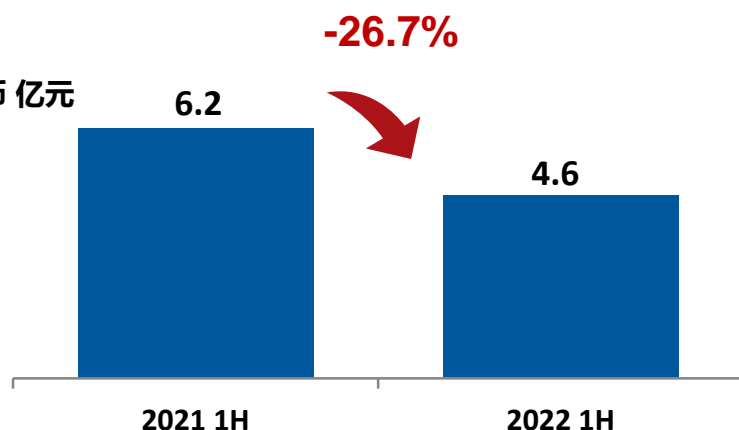
- 在153个已经递交上市申请或处在临床阶段的项目中, **6**个项目处在关键性临床或注册申请阶段。
- **15**个新分子种类临床前项目覆盖多肽/多肽偶联药物, PROTAC®和寡核苷酸。其中多个项目将于2022年底或2023年初递交IND申请。

## 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。

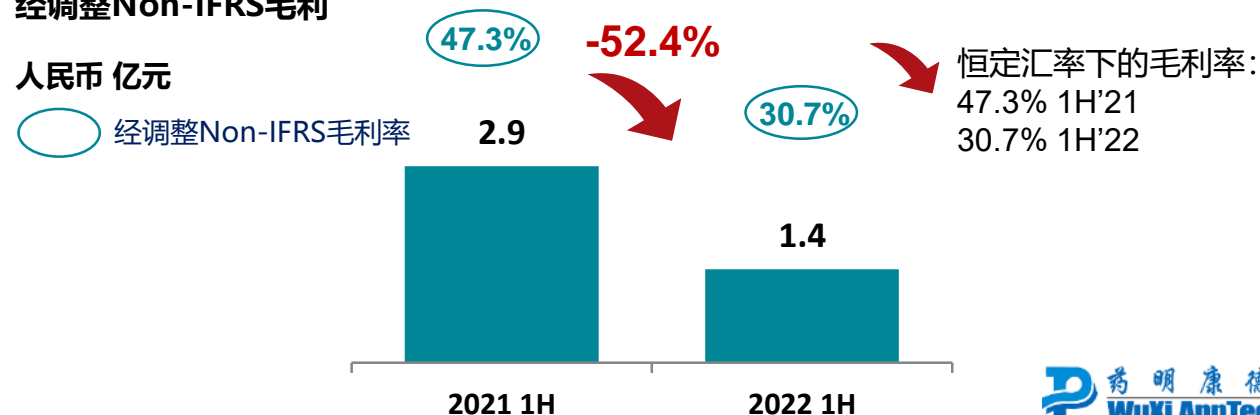
### 收入

人民币 亿元



### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元



# WuXi DDSU: 里程碑+销售分成, 共赢新药成功收益

153

## IND 申报<sup>1</sup>

化药新分子实体占比:  
2019~2021 平均: 17.7%  
2016~2018 平均: 13.9%

6

## 关键性临床及上市申报产品

NDA: ALK 抑制剂  
Phase 3: CDK4/6抑制剂 PI3K抑制剂  
抗流感 抗结核 Orexin1/2拮抗剂

截至2022年6月30日, 共有229个项目正在进行中

药物发现&临床前研发: 92

IND & 临床开发: 137

IND: 24

临床开发: 113

12

CTA

77

P1

18

P2

5

P3

1

NDA

备注:

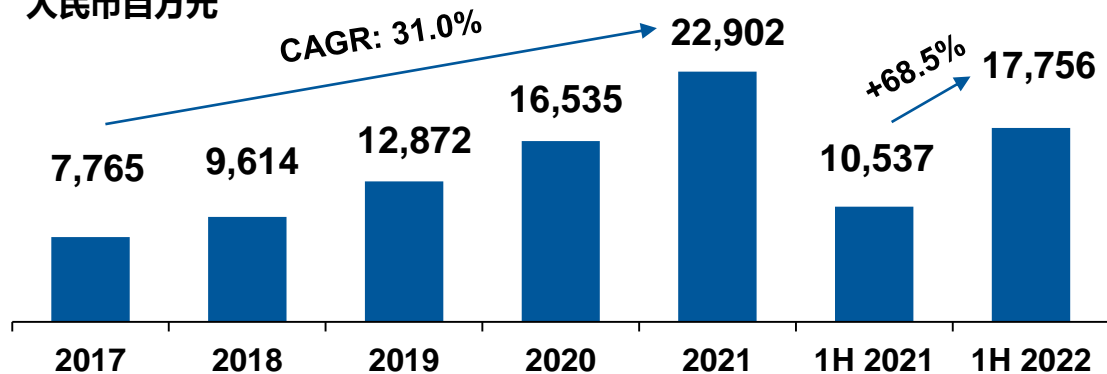
1. 目前有16个在CTA、1期和2期的项目被客户终止临床开发

# 3. 财务信息

# 主要财务数据

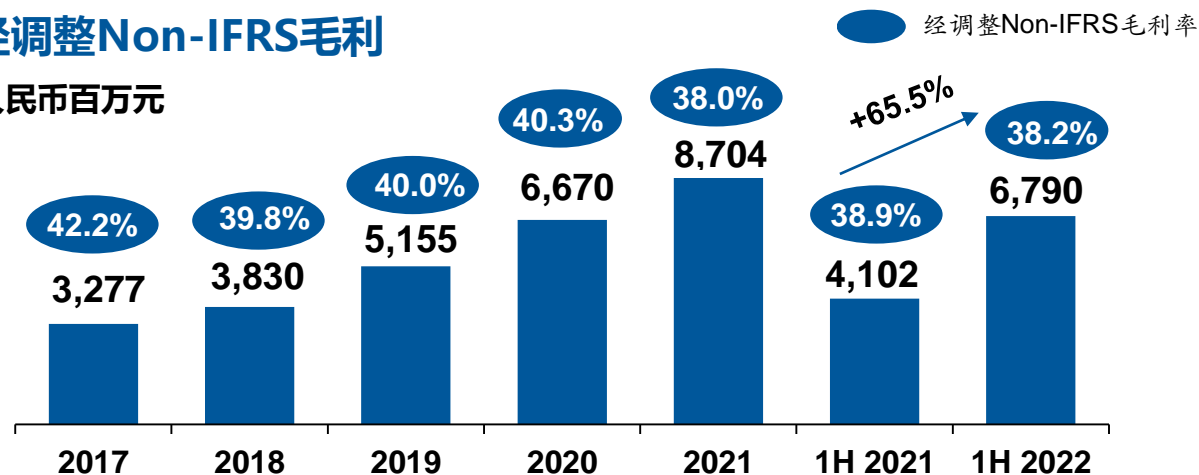
## 营业收入

人民币百万元



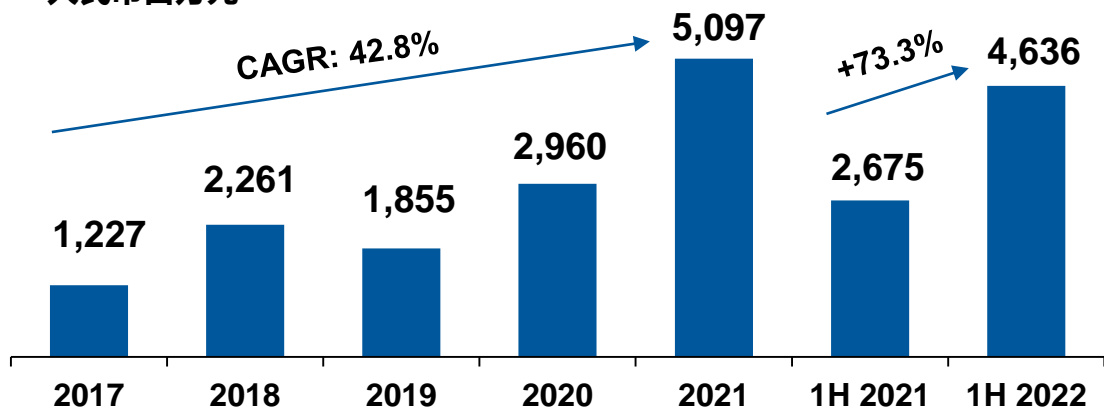
## 经调整Non-IFRS毛利

人民币百万元



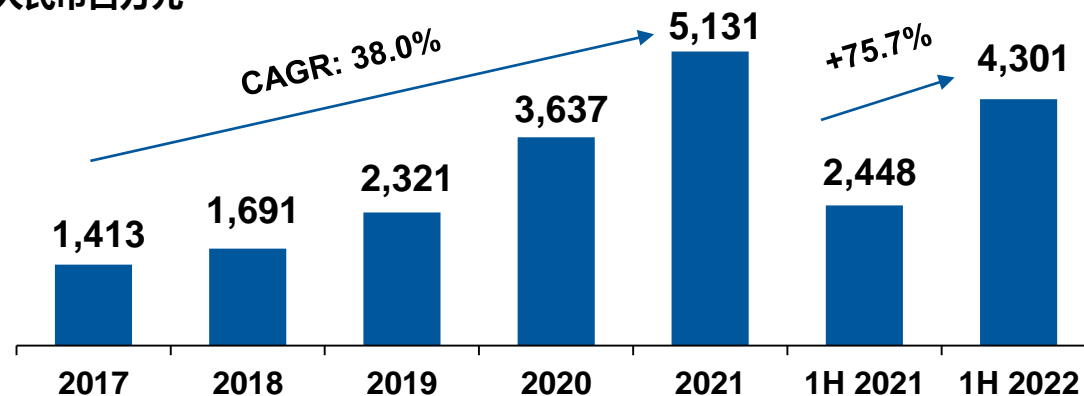
## 归母净利润

人民币百万元



## 经调整Non-IFRS归母净利润

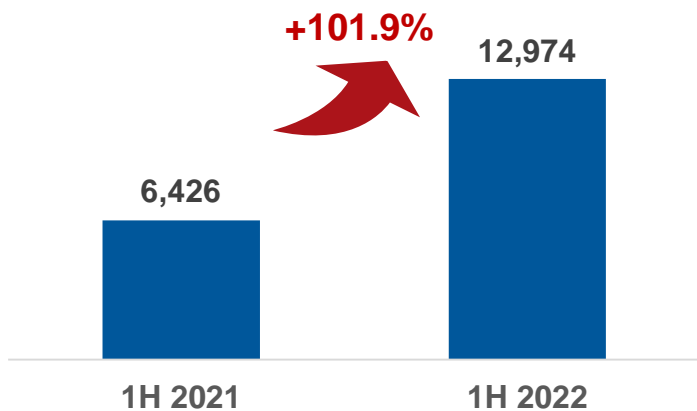
人民币百万元



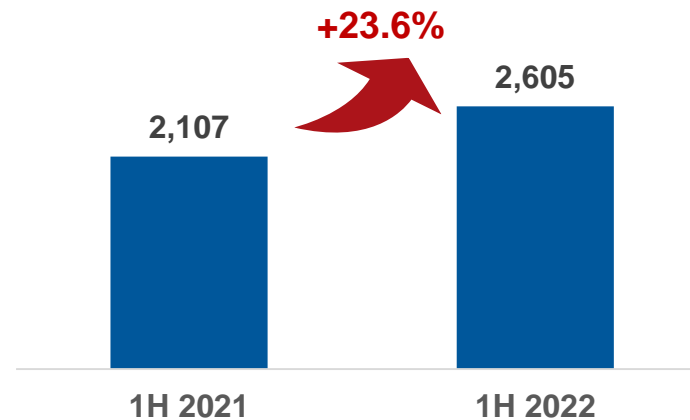
# 分板块收入

人民币 百万元

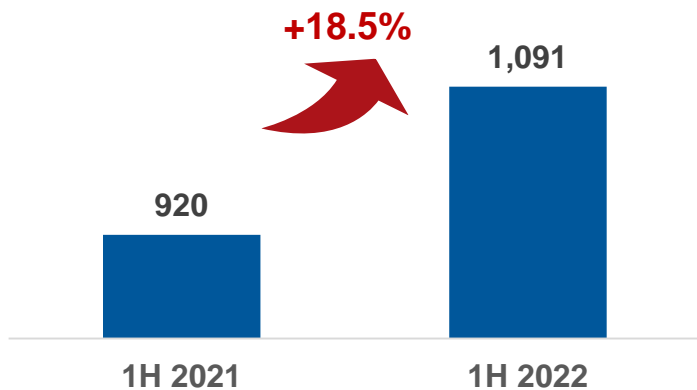
## WuXi Chemistry



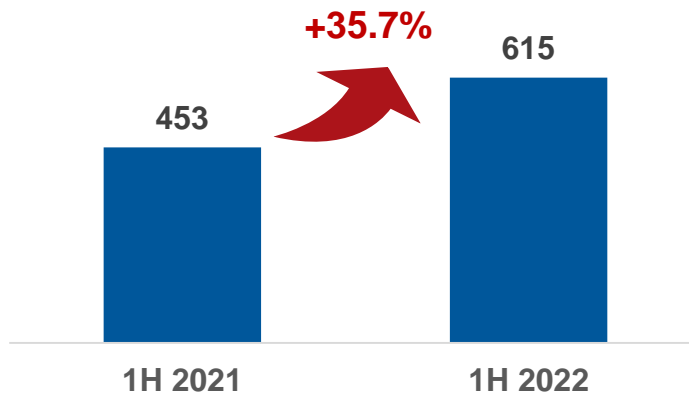
## WuXi Testing



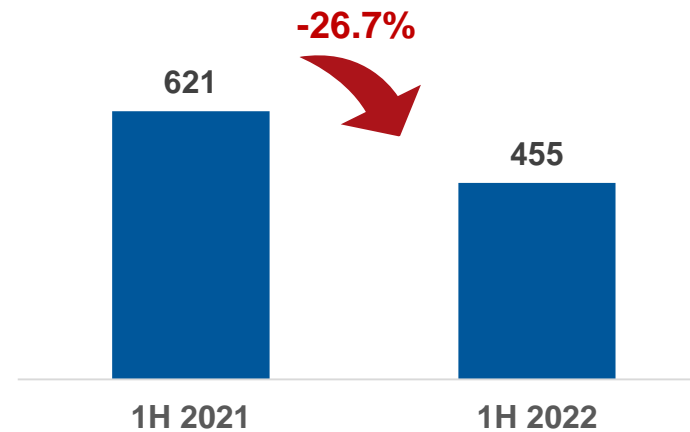
## WuXi Biology



## WuXi ATU



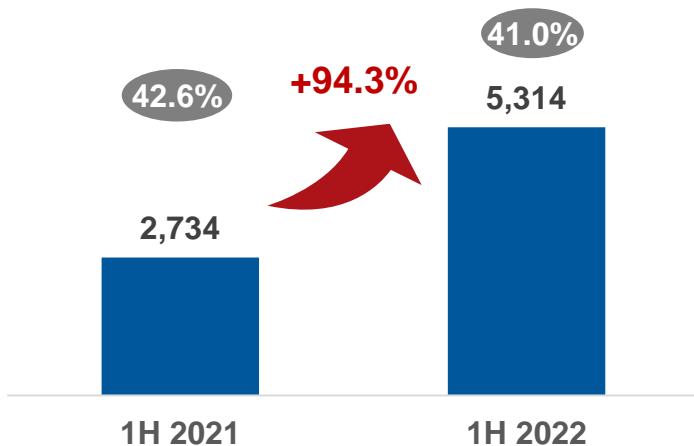
## WuXi DDSU



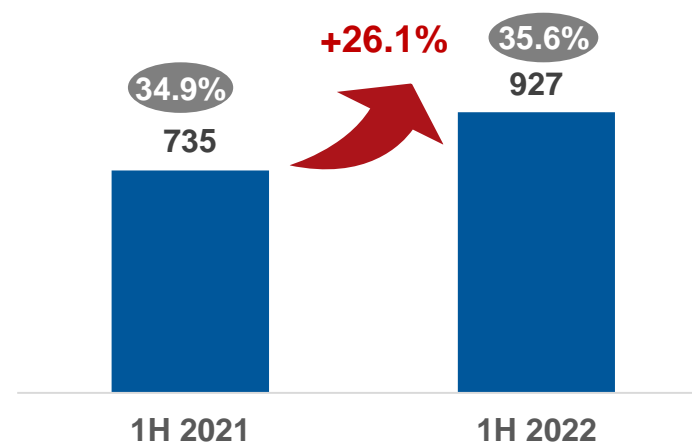
# 分板块经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元

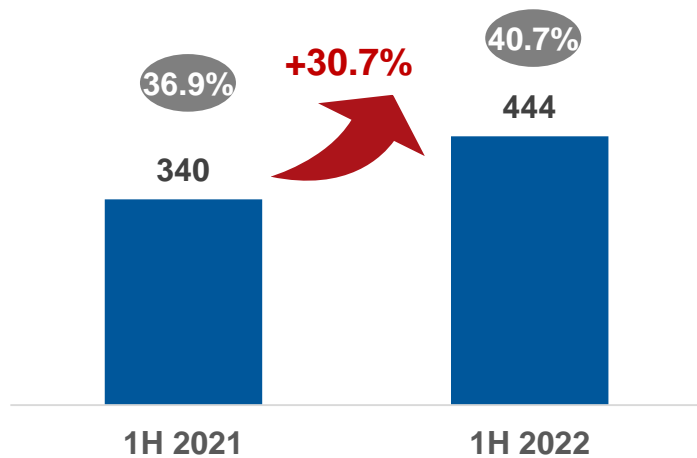
## WuXi Chemistry



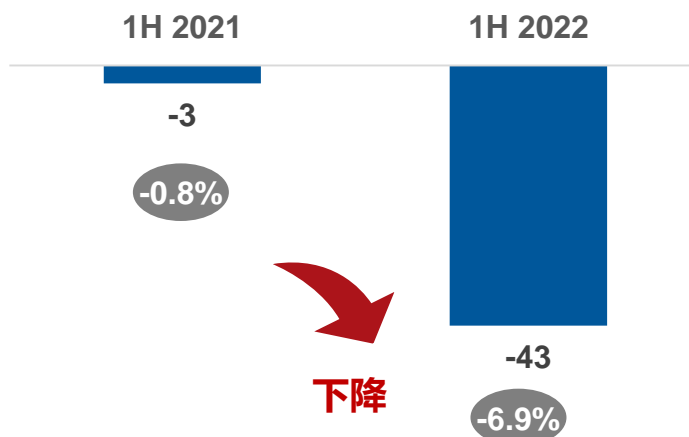
## WuXi Testing



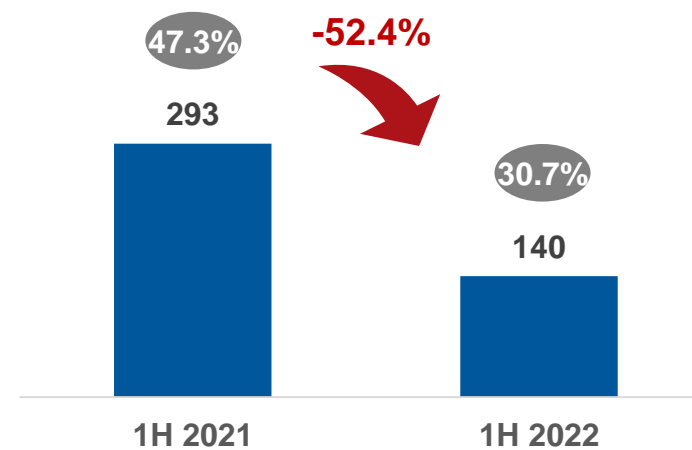
## WuXi Biology



## 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)	1H'22	1H'21	YoY	1H'22 剔除外汇套保 @CER	1H'21 剔除外汇套保	YoY@CER
收入	17,756	10,537	68.5%	17,730	10,093	75.7%
经调整Non-IFRS毛利	6,790	4,102	65.5%	6,762	3,659	84.8%
经调整Non-IFRS毛利率	38.2%	38.9%	-0.7pts	38.1%	36.3%	1.9pts

**备注:** 2022年上半年公司大约82%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。

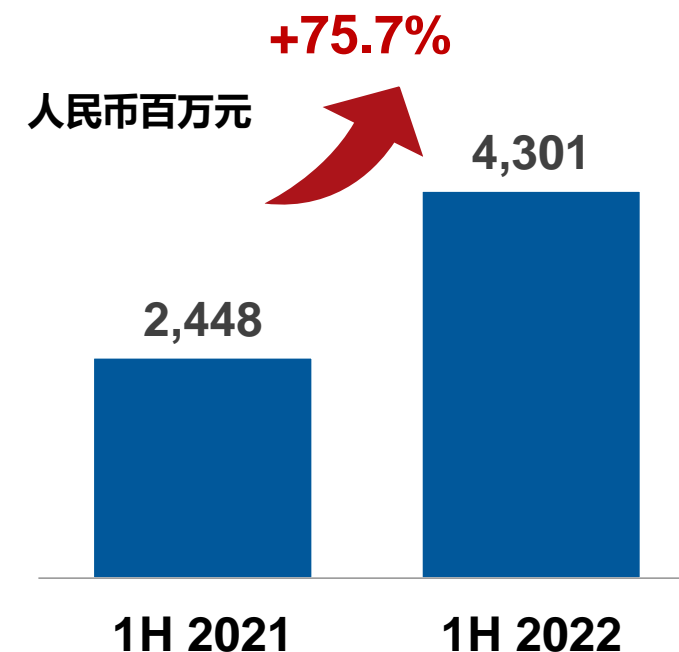
# IFRS & 经调整 Non-IFRS 经营情况

人民币百万元	1H 2022	1H 2021	YoY
<b>收入</b>	17,756	10,537	68.5%
<i>IFRS 毛利率</i>	36.2%	36.9%	
<b>经调整 Non-IFRS 毛利率</b>	<b>38.2%</b>	<b>38.9%</b>	
<b>IFRS 营业利润</b>	5,678	3,054	85.9%
<i>IFRS 营业利润率</i>	32.0%	29.0%	
<b>经调整 Non-IFRS 营业利润</b>	<b>5,217</b>	<b>2,987</b>	<b>74.6%</b>
<b>经调整 Non-IFRS 营业利润率</b>	<b>29.4%</b>	<b>28.3%</b>	
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	4,636	2,675	73.3%
<b>经调整 Non-IFRS 归属于母公司股东的净利润</b>	<b>4,301</b>	<b>2,448</b>	<b>75.7%</b>
<b>IFRS 每股收益 (人民币元)</b>			
-基本每股收益	1.59	0.92	72.8%
-稀释每股收益	1.48	0.91	62.6%
<b>经调整 Non-IFRS 每股收益(人民币元)</b>			
-基本每股收益	<b>1.47</b>	<b>0.84</b>	<b>75.0%</b>
-稀释每股收益	<b>1.46</b>	<b>0.84</b>	<b>73.8%</b>
加权平均股数' 000	2,922,374	2,903,298	
完全稀释加权平均股数' 000	2,951,897	2,924,395	

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。

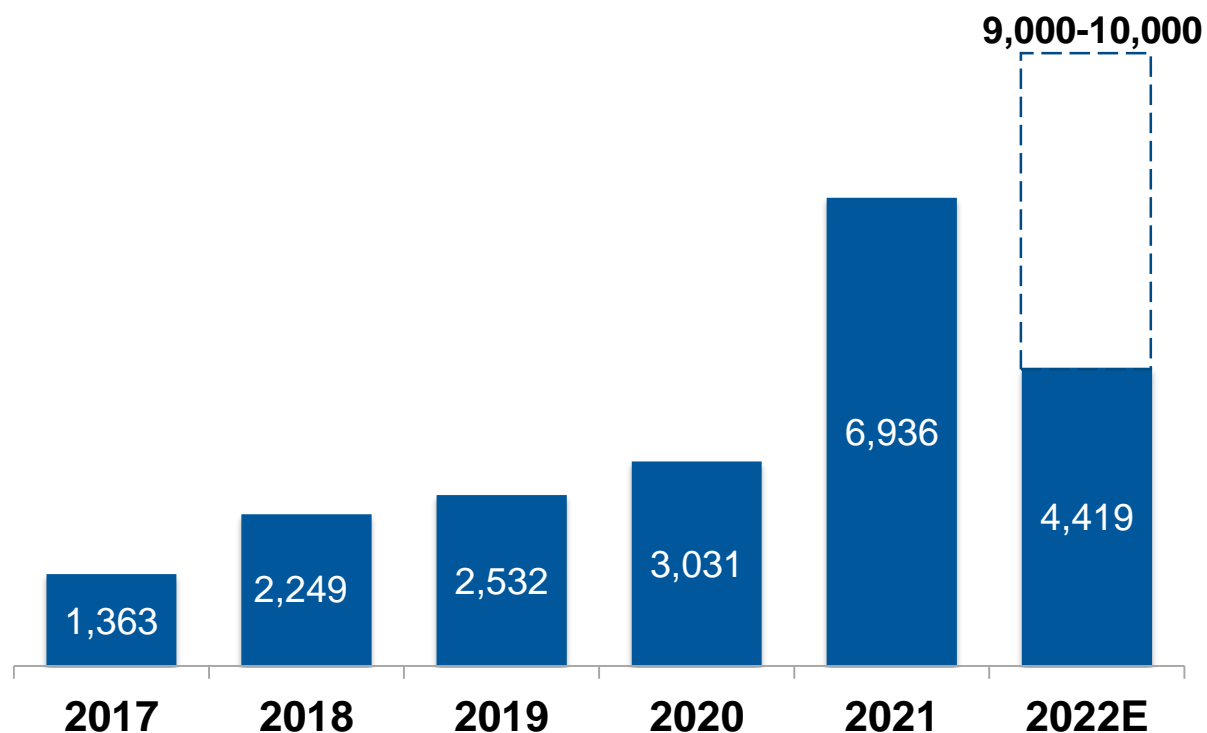
# 经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元	1H 2022	1H 2021
归属于上市公司股东的净利润	4,635.7	2,675.1
加:		
股权激励费用	360.0	310.6
可转股债券发行费用	0.9	1.8
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动(收益)/ 损失	(274.5)	1,493.3
汇率波动相关(收益)损失	(158.5)	66.8
并购所得无形资产摊销	28.7	26.2
<b>Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润</b>	<b>4,592.2</b>	<b>4,573.8</b>
加:		
已实现及未实现资本性权益类投资收益	(290.1)	(2,148.2)
已实现及未实现应占合营公司的(收益)/亏损	(1.4)	22.3
<b>经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润</b>	<b>4,300.7</b>	<b>2,447.9</b>

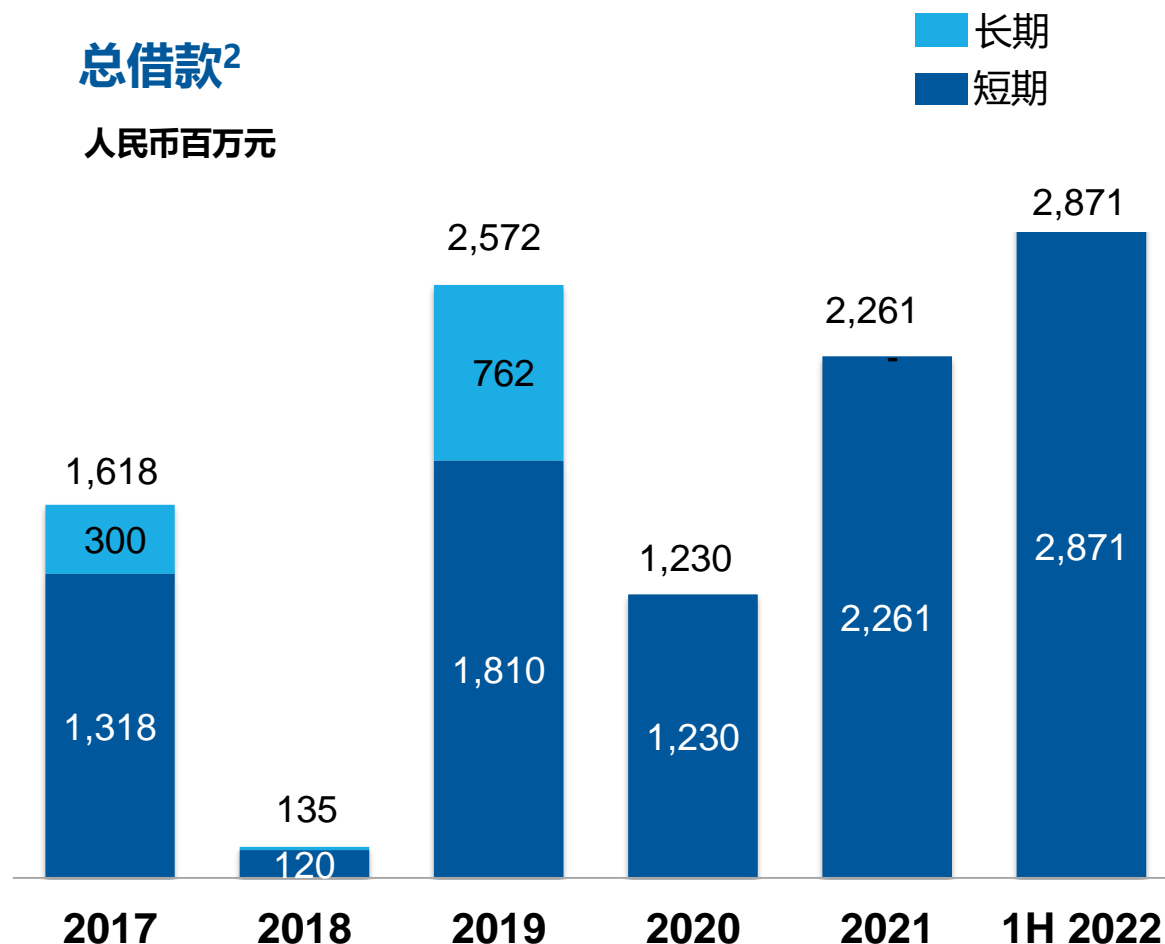


# 资本开支 & 总借款

资本开支<sup>1</sup>  
人民币百万元



总借款<sup>2</sup>  
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 公司预计2022年将实现68-72%的强劲收入增长

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。