

药明康德

2024年第一季度业绩

2024年4月30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因素的影响。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、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、非金融资产减值等）、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）、香港交易所（www.hkexnews.hk）、和公司指定媒体刊登的2024年第一季度报告为准。



01 业绩概览

02 分板块经营情况

03 财务信息

04 业务展望

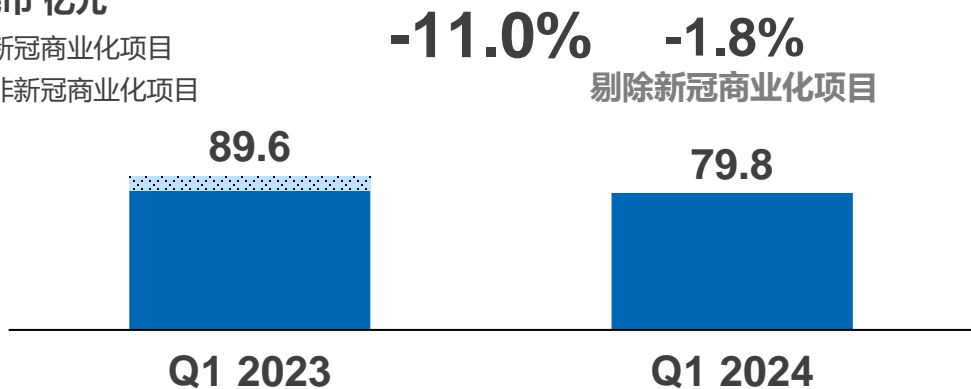
1. 业绩概览

在外部环境挑战下，2024年第一季度达成目标，保持稳健经营

收入

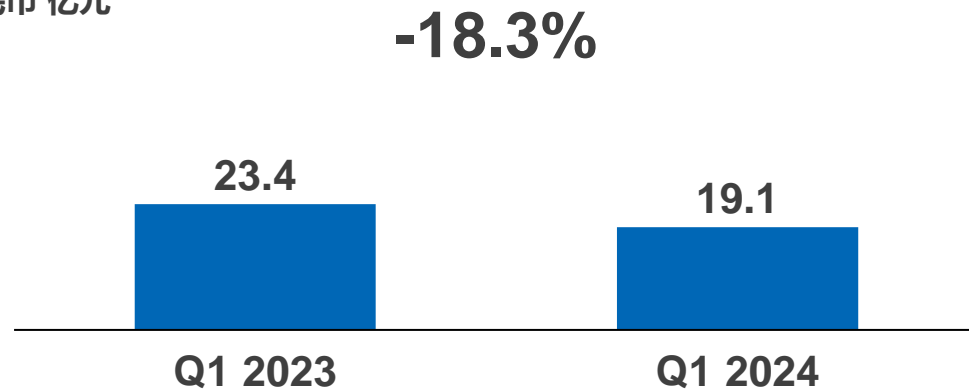
人民币 亿元

新冠商业化项目
非新冠商业化项目



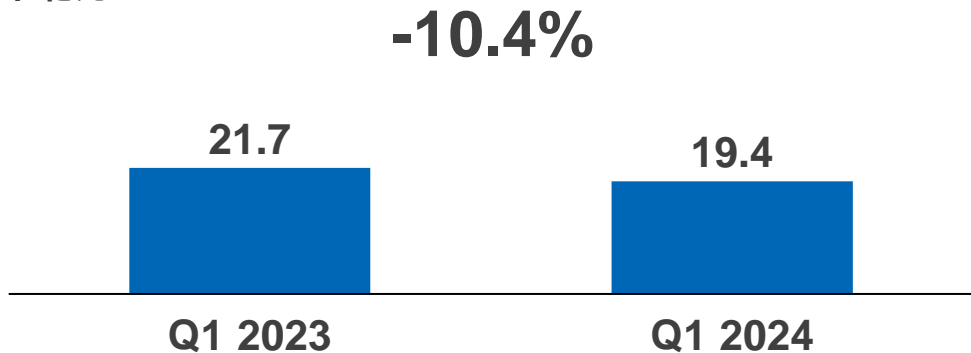
经调整Non-IFRS归母净利润

人民币 亿元



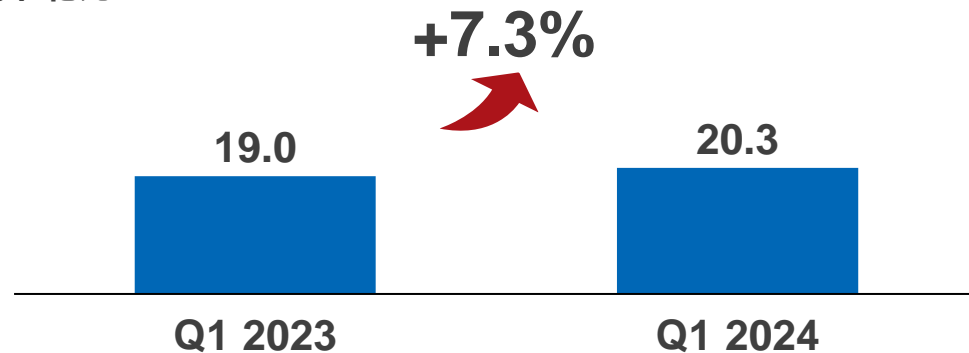
归母净利润

人民币 亿元



扣非归母净利润

人民币 亿元



5 备注：扣非归母净利润按照中国证监会相关信息披露要求进行编制。

持续做好行业的高效赋能者

忠诚且不断扩大的
客户群

- 新增客户 **300+**，活跃客户 **6,000+**
- 原有客户收入 **79.2亿**，剔除新冠商业化项目同比 **-1.6%**
- 新增客户收入 **0.7亿**

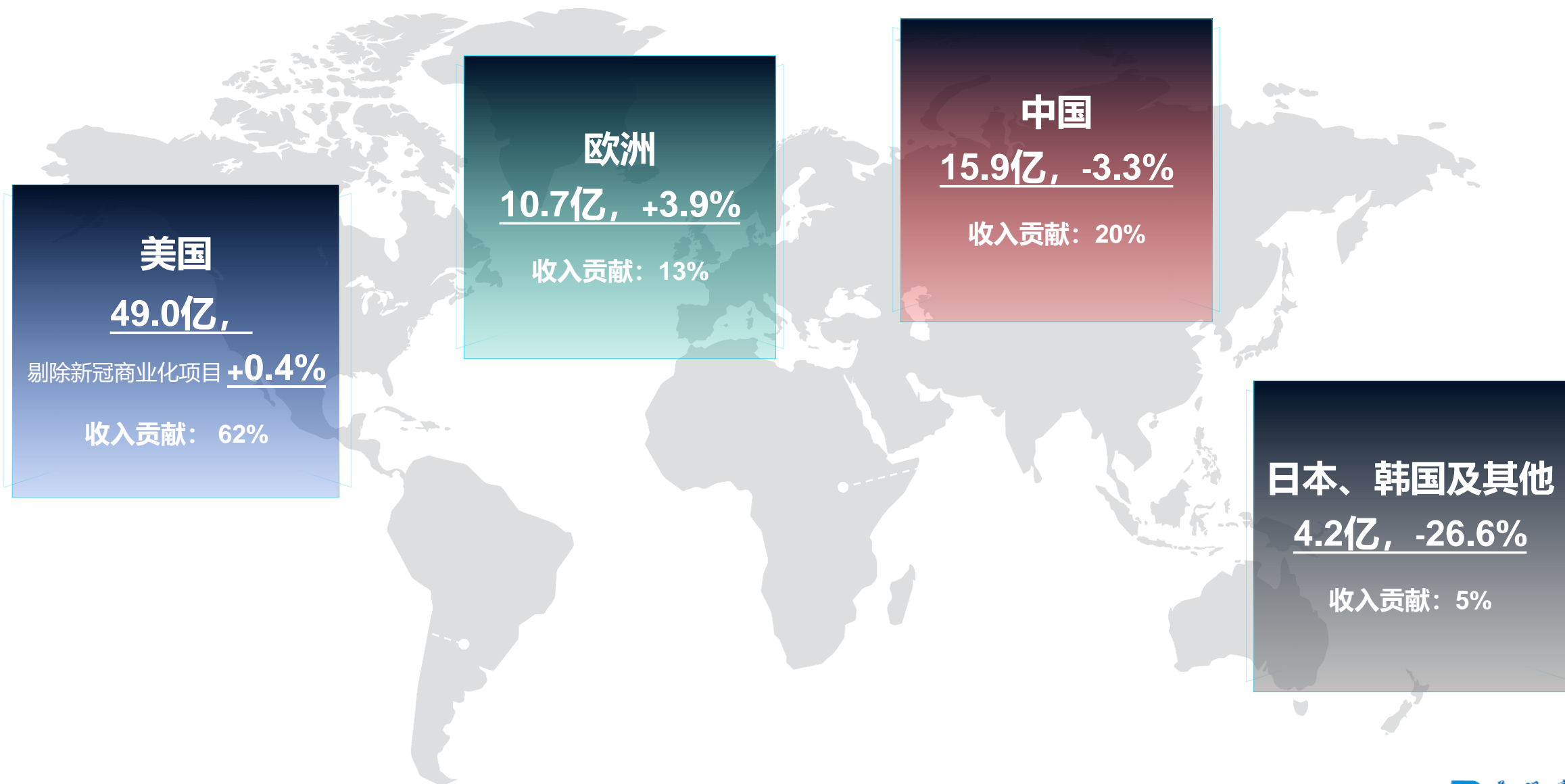
实施“长尾”战略
并提高大药企份额

- 全球前20大制药企业客户收入 **27.0亿**，剔除新冠商业化项目同比 **+4.2%↑**
- 其他客户收入 **52.8亿**，同比 **-4.6%**

增强客户转化
持续驱动业绩增长

- 使用多业务部门服务的客户收入贡献 **71.9亿**，占公司收入保持 **90%+**

来自全球各地区客户的多元化收入，确保公司业绩的稳定性和韧性



在全球知名ESG评级体系中进一步提升ESG领先者地位

2023-2024年连续2年入选标普全球可持续年鉴，并同时获评Sustainalytics“行业最高评级”和“区域最高评级”企业



2021-2023年连续3年获得
明晟ESG AA级领导力评级



2022-2023年连续2年获得
CDP气候问卷A-级领导力评级，
2023年首次获得水安全问卷A-
级领导力评级



2023年获得
EcoVadis银牌认证

WuXi AppTec Co., Ltd.
Life Sciences Tools & Service

**Sustainability
Yearbook Member**

S&P Global Corporate Sustainability
Assessment (CSA) Score 2023

2023-2024年连续2年
入选标普全球可持续
发展年鉴



2023-2024年连续2年同时获评
Sustainalytics晨星“行业最高评
级”和“区域最高评级”企业



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

2021-2023年连续3年入选
道琼斯可持续发展指数



FTSE4Good

2023年入选富时
社会责任指数

秉承保护客户知识产权的坚定承诺，恪守行业最高质量体系及合规标准



748次¹

2023年来自全球客户、
监管机构和独立第三
方的**质量审计**



83次

2023年来自全球客户的**信息
安全审计**，且**无重大网络安
全和商业秘密信息泄露**



24个²

主要运营基地获得**ISO/IEC
27001**信息安全管理体系认证



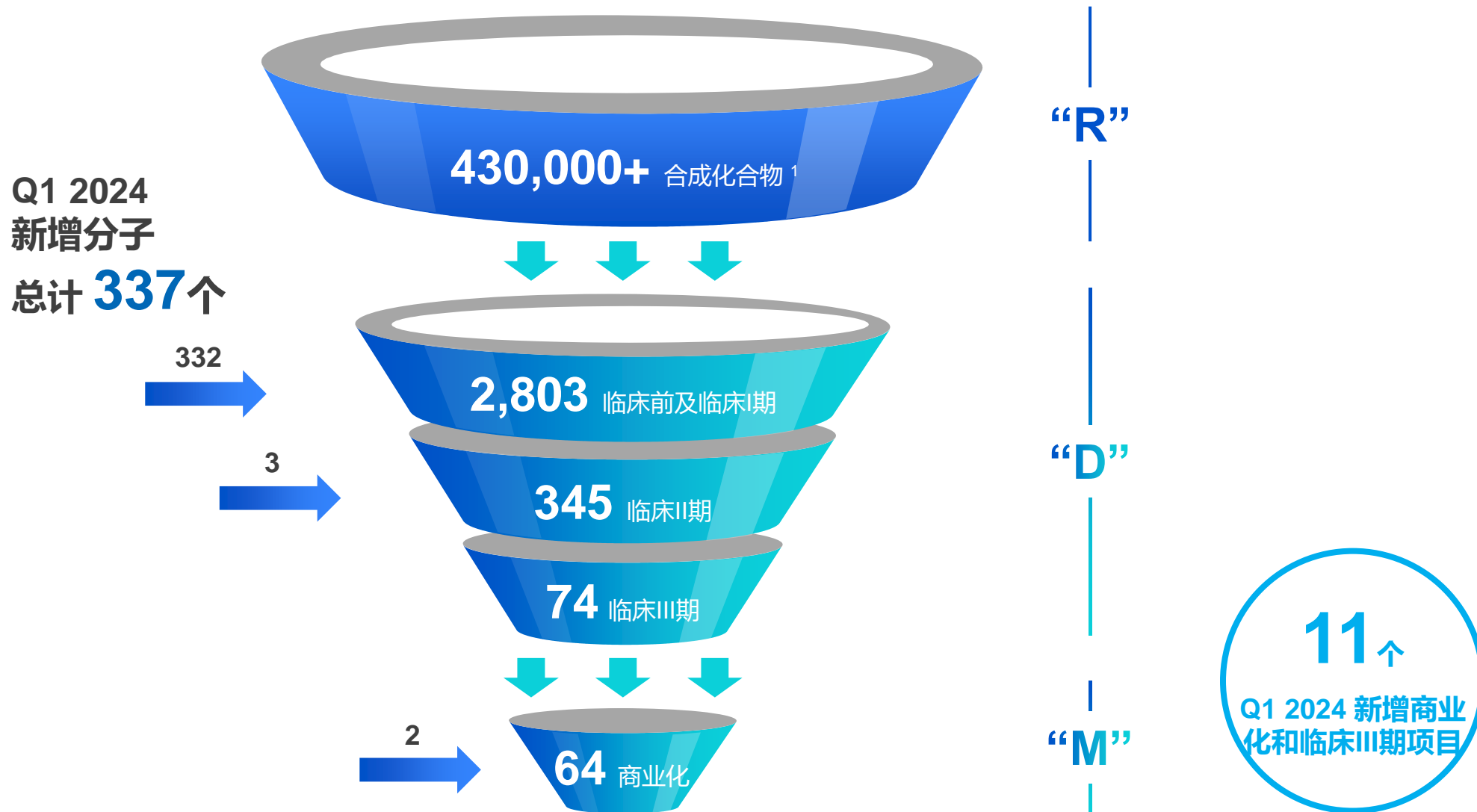
100%

符合质量审计要求
且**无重大发现项**

9 备注：1. 其中包括687次客户审计，59次监管机构审计，以及2次独立第三方审计。
2. 其中包括所有中国主要运营基地。

2. 分板块经营情况

WuXi Chemistry: “跟随分子 + 赢得分子” 双重驱动，分子管线持续扩张



11 备注：1. 430,000+ 指在过去12个月内实验室合成并交付的化合物数量。

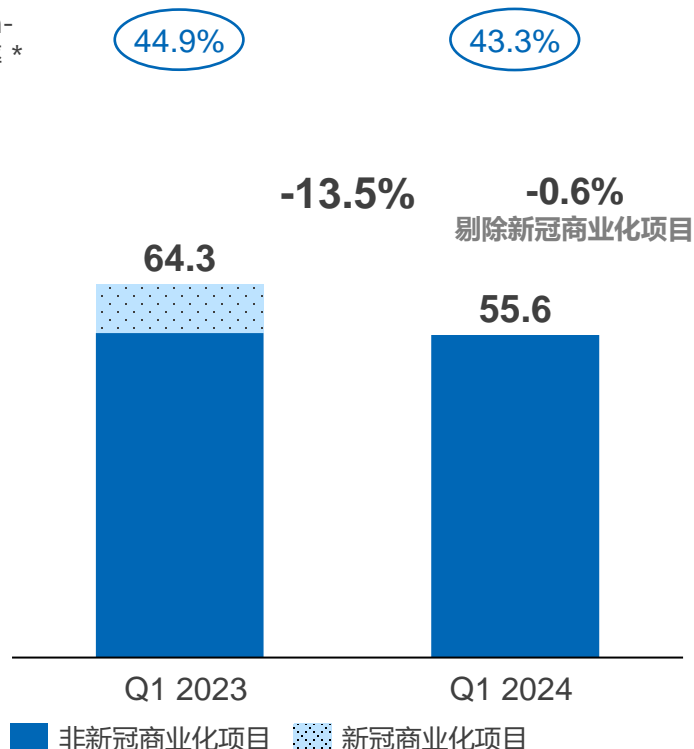
WuXi Chemistry: 一体化CRDMO商业模式驱动持续增长, TIDES业务继续放量

收入 & 毛利率

人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率*

收入



* 恒定汇率下的毛利率: Q1 2023 44.5%, Q1 2024 40.6%

药物发现(R)持续引流

- 过去12个月, 成功合成并交付超过**43万**个新化合物, 同比增长**3%**
- R到D&M转化效率不断提升, 转化分子数持续增长

工艺研发和生产(D&M)持续增长

- 一季度D&M业务收入**40.0亿元**¹, 剔除新冠商业化项目, D&M收入同比增长**1.2%**
- 一季度CDMO分子管线累计新增**337**个分子, 目前管线总计**3,286**个分子。其中, 一季度合计新增**11**个商业化和临床III期项目

新分子业务(TIDES)继续放量

- 一季度TIDES收入**7.8亿元**, 同比强劲增长**43.1%**。截至一季度末, TIDES在手订单同比显著增长**110%**
- TIDES D&M服务客户**146**个, 同比提升**30%**, 服务分子数量**276**个, 同比提升**43%**
- 2024年1月, 多肽固相合成反应釜总体积增加至**32,000L**

12 备注: 1. 为进一步加强CRDMO一体化业务模式, 随着业务单元调整, R和D&M收入口径对应调整 (同时回溯调整2023年)。

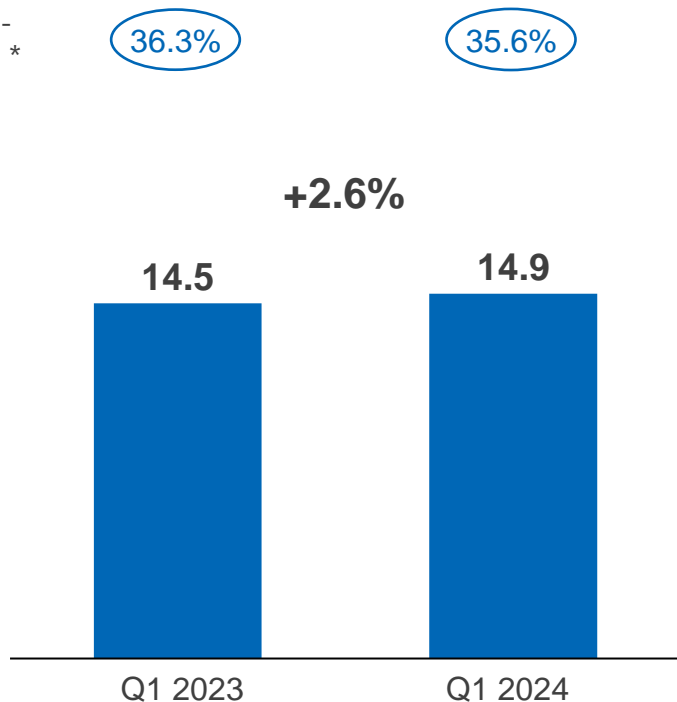
WuXi Testing: 药物安全性评价及SMO业务保持领先地位, 驱动持续增长

收入 & 毛利率

人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率*

收入



* 恒定汇率下的毛利率: Q1 2023 36.2%, Q1 2024 34.5%

实验室分析与测试

- 一季度实验室分析与测试业务收入**10.5亿元**, 同比下降**0.6%**。其中, 药物安全性评价收入同比增长**3.7%**, 保持亚太**行业领先地位**
- 一季度成都设施通过NMPA¹ GLP资质认证; 启东设施分别于3月和4月通过OECD²和NMPA GLP资质认证。一季度GLP资质设施总计新增**22,000**平方米
- 新分子业务持续发力, 不断完善新型疫苗类能力, 核酸类、偶联类、mRNA类市场份额进一步扩大

临床 CRO & SMO

- 一季度临床CRO&SMO业务收入**4.4亿元**, 同比增长**11.0%**。其中, SMO收入同比增长**26.4%**, 保持中国**行业领先地位**
- 一季度, 临床CRO助力客户获得**7**项临床试验批件; SMO赋能**10**个产品获批上市
- SMO业务保持快速增长, 在肺癌、乳腺癌、皮肤科、心血管内科、眼科、风湿免疫、神经系统、内分泌、医美等诸多治疗领域持续提升市场份额

13 备注: 1. NMPA (National Medical Products Administration), 国家药品监督管理局。
2. OECD (Organization for Economic Co-operation and Development), 国际经济合作与发展组织。

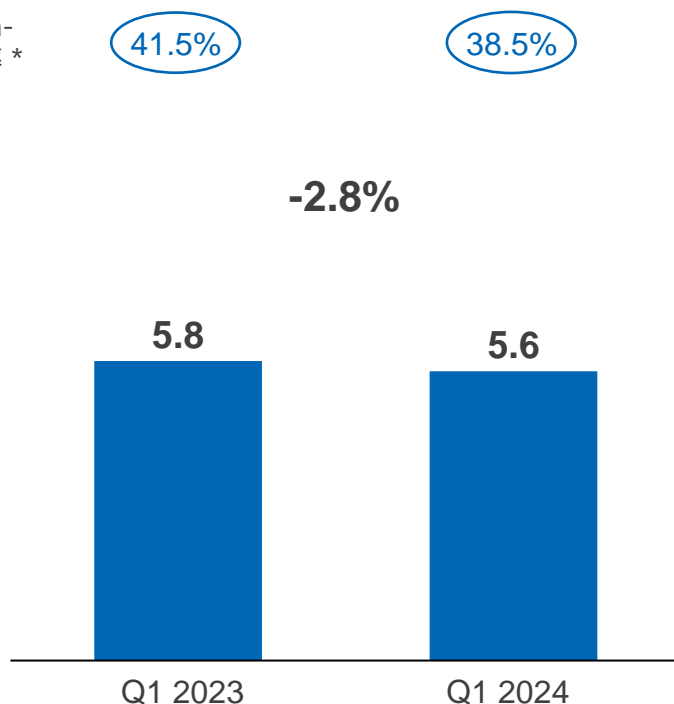
WuXi Biology: 新分子种类相关业务驱动增长; 生物学平台为公司持续引流

收入 & 毛利率

人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率*

收入



* 恒定汇率下的毛利率: Q1 2023 41.3%, Q1 2024 36.6%

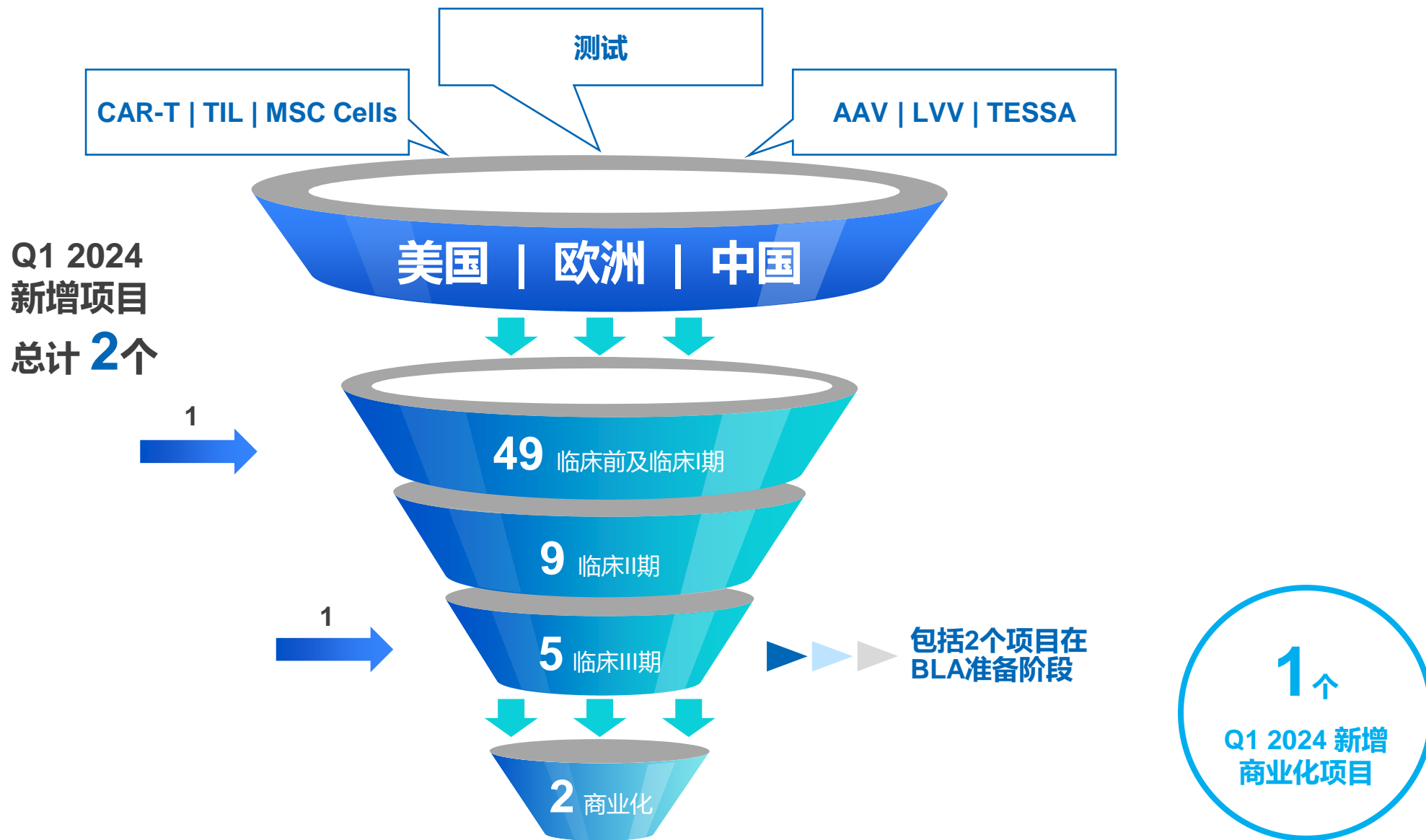
研发生物学

- 着力建设新分子种类相关生物学能力, 新分子种类相关收入同比增长**12.2%**; 新分子收入占比持续提升至**29.2%**
- **核酸类新分子平台**服务客户数及项目数持续增加, 已累计为超过**230家**客户提供服务, 自2021年以来已成功交付超过**1,000**个项目
- 进一步整合**体内药理学平台**资源, 持续提升平台能力和效率

综合筛选平台优势

- 2024年3月底**苏州郭巷智研平台**正式投入运营, 加强体外生物学和体内药理药效新能力布局
- 作为下游业务的重要“流量入口”, 持续为公司带来超过**20%**的新客户

WuXi ATU: 一体化CTDMO平台助力管线项目持续推进



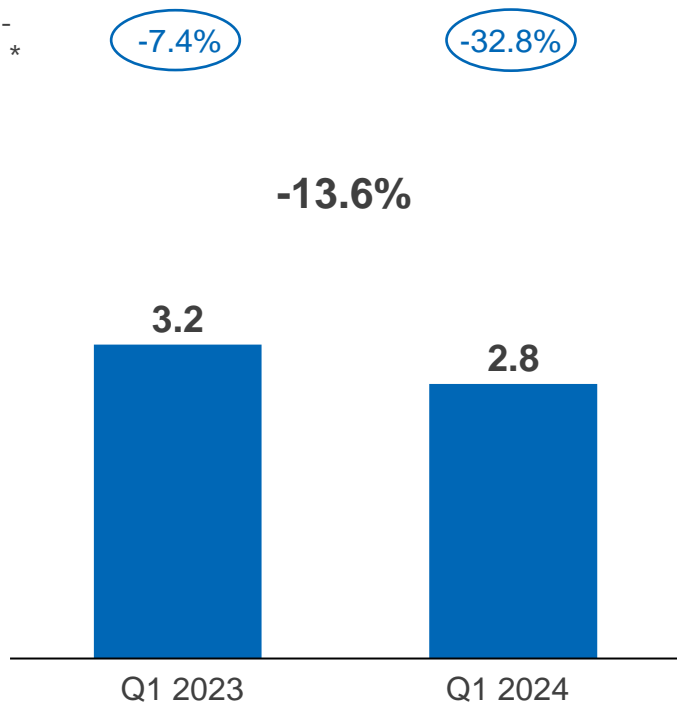
WuXi ATU: 商业化项目逐步获批, 驱动业务未来增长

收入 & 毛利率

人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率*

收入



* 恒定汇率下的毛利率: Q1 2023 -7.4%, Q1 2024 -34.2%

管线及商业化项目进展

- 截至一季度末, 管线总计**65**个项目。其中, 一季度新增**1**个美国客户的世界首个创新肿瘤淋巴细胞疗法(TIL)商业化项目
- 正在为一项商业化CAR-T产品的LVV生产做BLA申报准备, **已完成工艺验证(PPQ), 同时已开始PPQ后的生产, 预计将在2024年下半年申报FDA**
- 正在为一项重磅商业化CAR-T产品的生产做BLA申报准备, **预计将在2024年下半年完成工艺验证, 并申报FDA**
- 一季度收入和毛利率同比下降, 主要由于: 高毛利项目于2023年度完成; 新增商业化项目于今年2月底获批, 公司提前储备生产和质量控制人员, 成本对应增加; 以及, 其他项目产能利用率不足

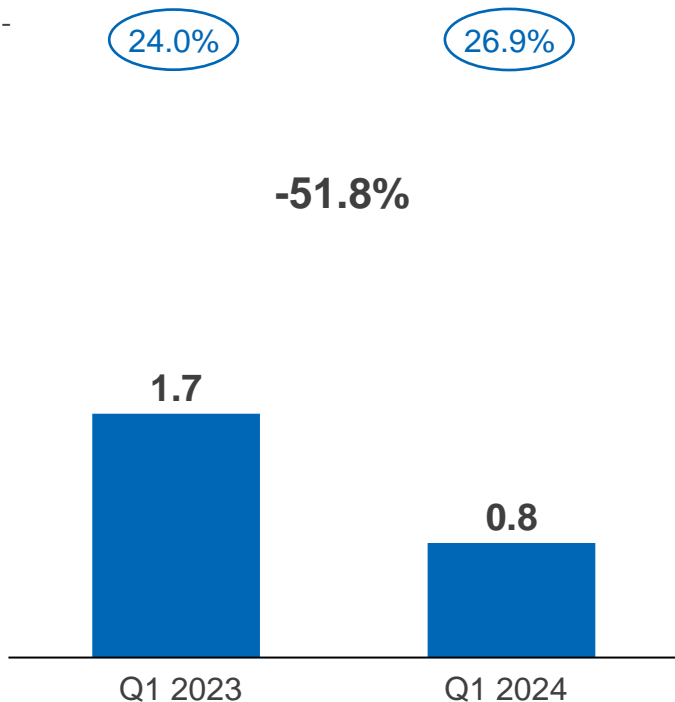
WuXi DDSU¹: 持续助力客户管线项目推进

收入 & 毛利率

人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率

收入



新药获批上市

- 截至一季度末, 已有**3款为客户研发的新药获批上市**, 2款治疗新冠感染, 1款治疗肿瘤。公司持续获得已上市新药销售收入分成。另有2款药物处于上市申请阶段

管线项目进展

- 一季度为客户完成**6个**项目的IND申报, 获得**6个**项目的临床试验批件(CTA)
- 累计为客户完成**196个**项目的IND申报, 并获得**175个**项目的CTA, 包括**3个**项目已获批上市, **2个**项目处于上市申请阶段, **4个**临床III期项目, **35个**临床II期项目, 以及**71个**临床I期项目
- 17个**新分子种类项目覆盖多肽/多肽偶联药物、PROTAC^{®2}和寡核苷酸, 已有多个项目完成临床前开发工作并递交IND申请, 其中**6个**项目已进入临床阶段
- 需求同比大幅减少, 新签项目数量下降

17 备注: 1. 由于WuXi DDSU收入目前占公司比例仅~1%, 后续业绩演示材料中不再做单独展示。

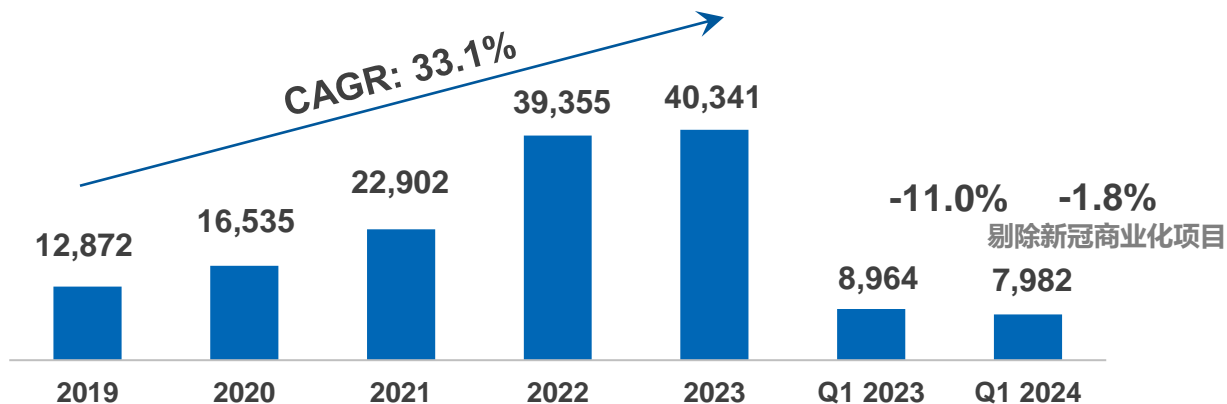
2. PROTAC[®] 是Arvinas Operations, Inc.的注册商标, 经许可使用。

3. 财务信息

主要财务数据

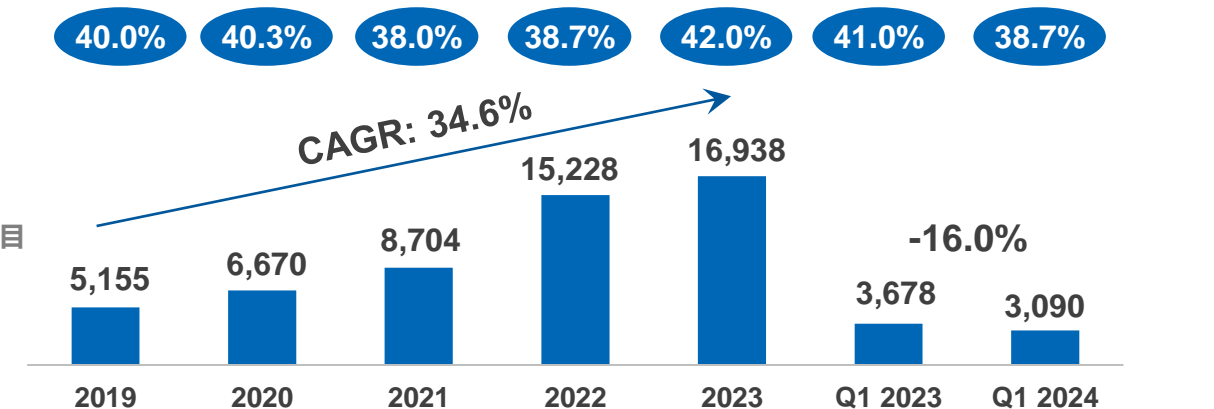
营业收入

人民币 百万元



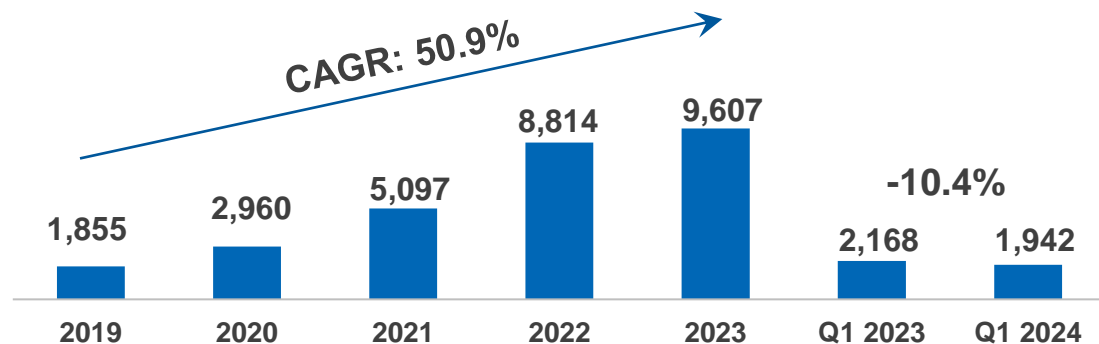
经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元



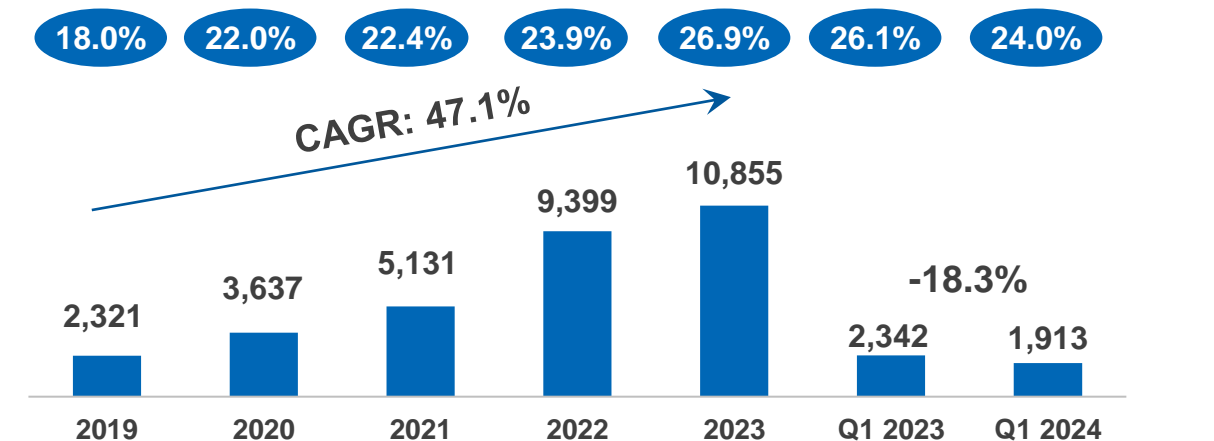
归母净利润

人民币 百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

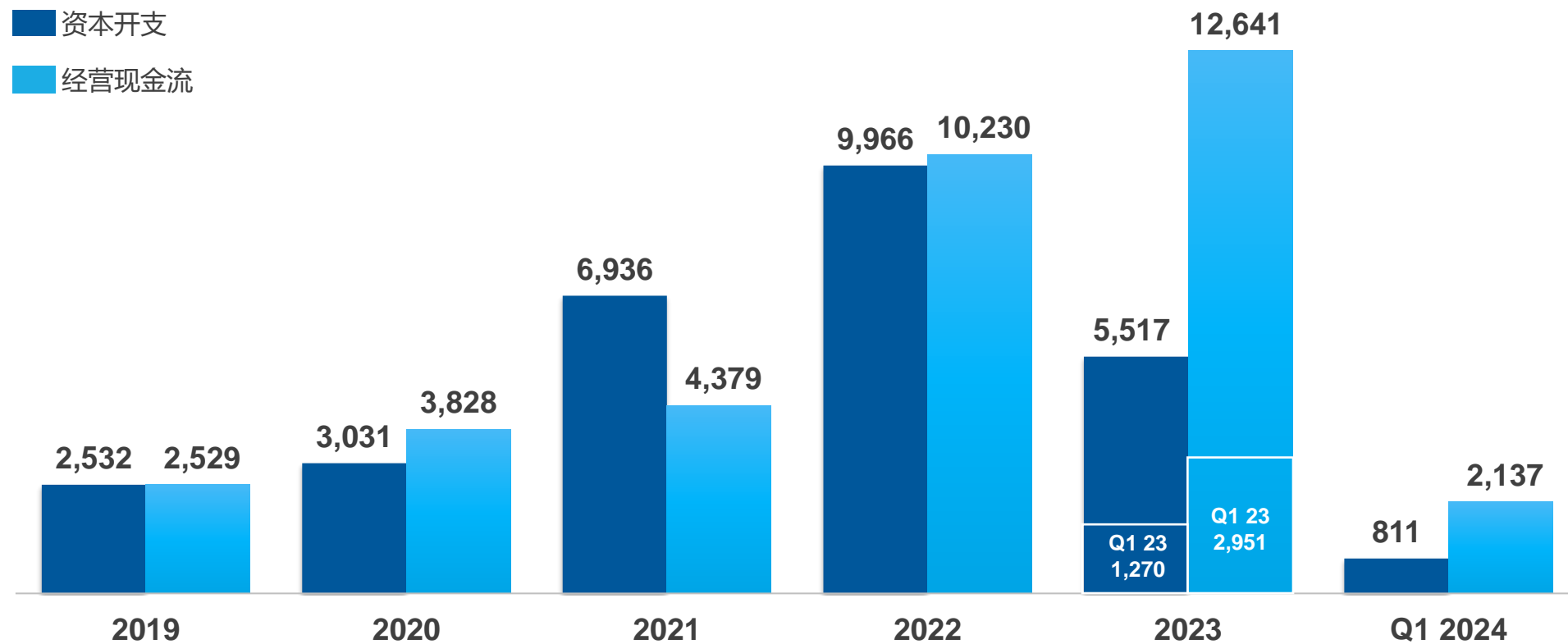
人民币 百万元



业务发展及高效运营带来持续的自由现金流

Q1 2024自由现金流持续为正，达到13.3亿元

人民币 百万元



20 备注：资本开支包括购建固定资产、无形资产和其他长期费用等。

4. 业务展望

2024年展望



1

尽管面临外部环境的不确定性，公司**预计2024年收入达到383-405亿，剔除新冠商业化项目后将保持正增长（预计2.7-8.6%）**

2

公司将持续提高生产经营效率。在考虑新建产能爬坡及汇率影响后，**预计2024年将保持与去年相当的经调整non-IFRS归母净利率水平**

3

通过不断提升资产利用率和经营效率，在如期推进全球各项产能建设的同时（预计资本开支~50亿），**预计2024年自由现金流将持续为正，达到40-50亿，可持续用于现金分红和激励保留人才**