

# 2021年第三季度业绩

2021年10月29日

 药明康德  
WuXi AppTec

## 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](http://www.sse.com.cn)）和公司指定媒体刊登的2021年度第三季度报告为准。



## 01 业绩概览

---

## 02 经营亮点

---

## 03 财务信息

---

## 04 增长战略

---

**备注：**

本演示材料毛利按照 IFRS 会计准则编制。  
本演示材料货币单位为人民币 (RMB)。

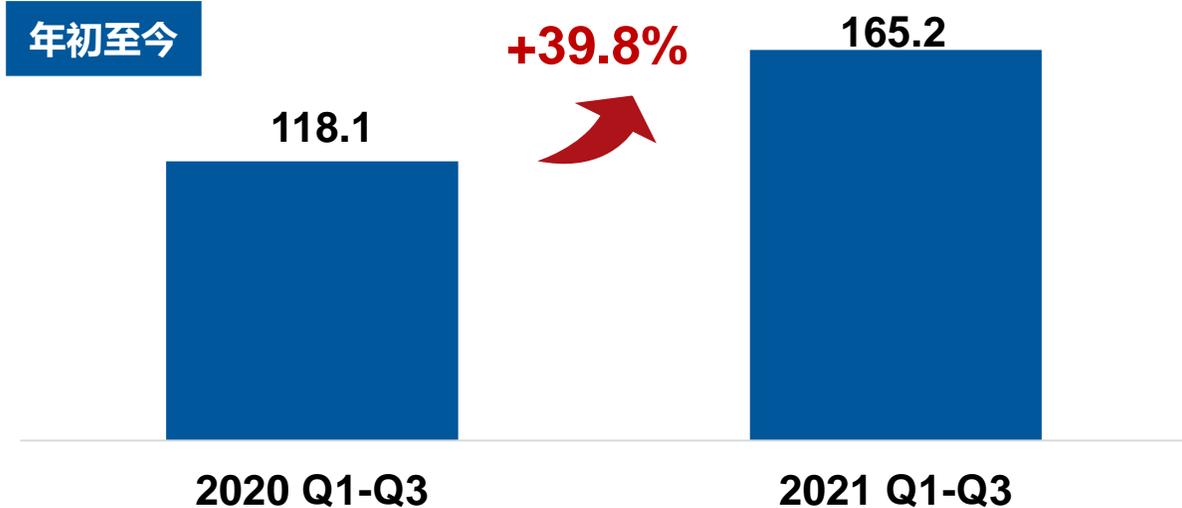
# 1. 业绩概览

# 2021年前三季度收入和利润实现高速增长

## 收入

人民币 亿元

年初至今

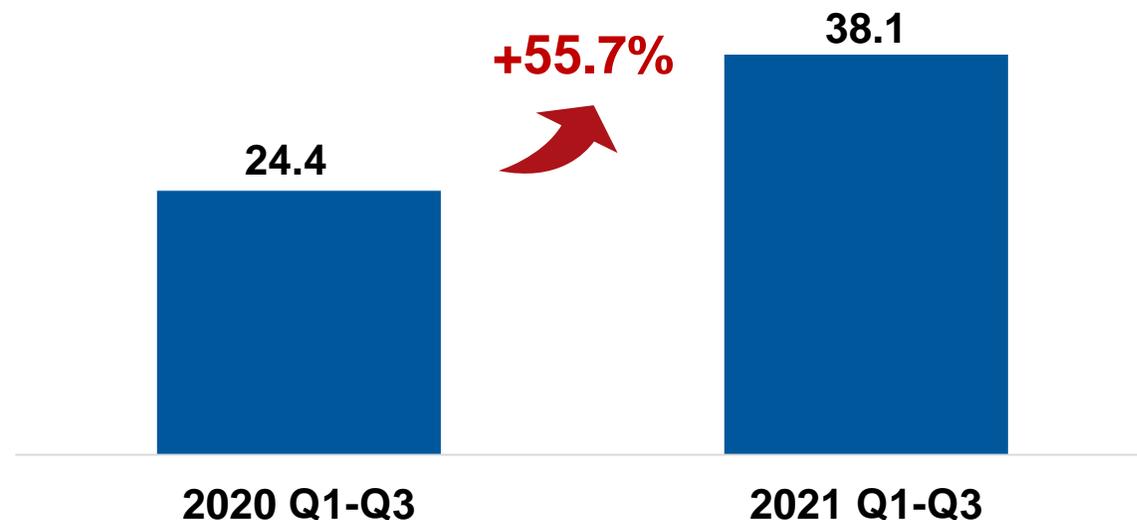


第三季度



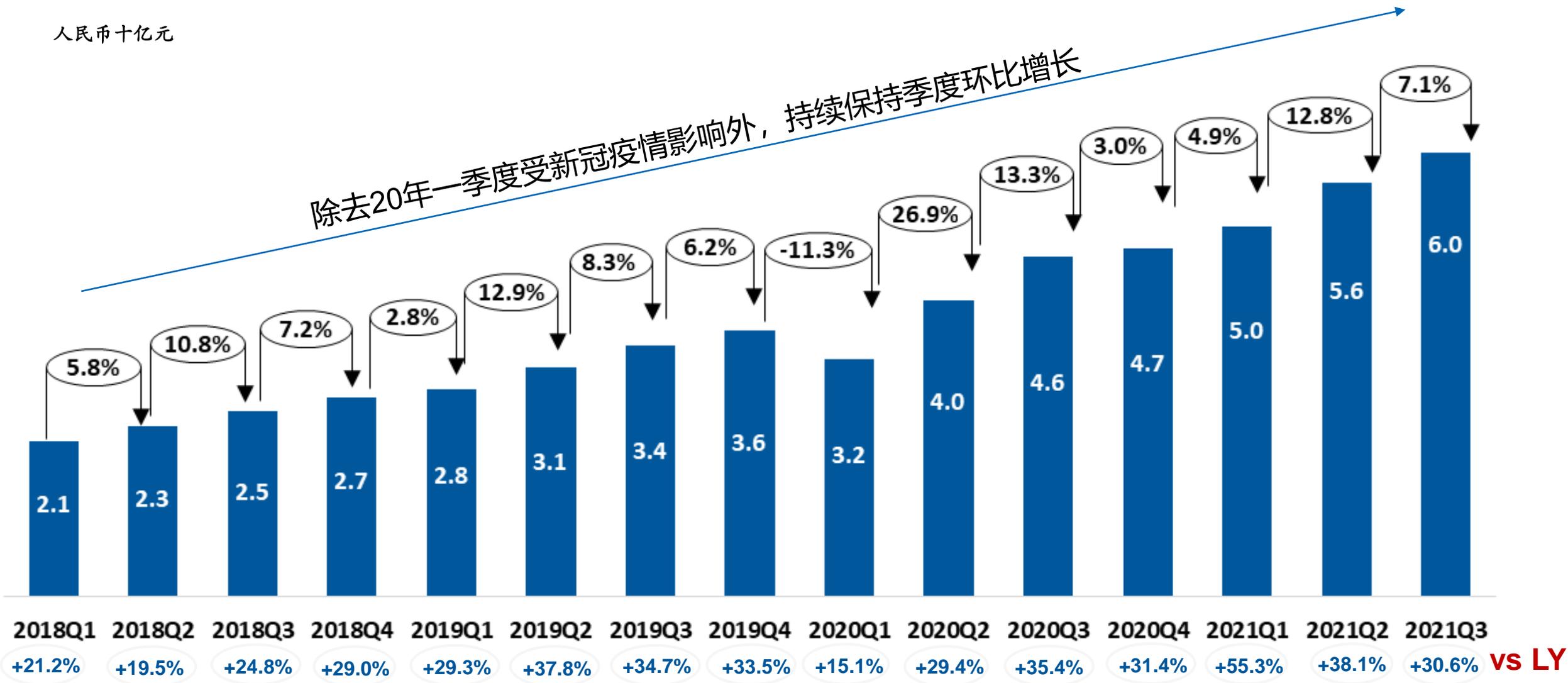
## 经调整Non-IFRS净利润

人民币 亿元



# 收入持续保持季度环比增长，迭创新高

人民币十亿元



# 2021年三季度经营亮点

## “长尾客户”战略

**1,300+** 新增客户  
**5,640+** 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

**526** 个新增分子  
**1,548** 分子;  
**37** 个商业化项目; **47** 个临床III期项目

## 细胞及基因疗法CTDMO

**326** 个测试项目  
**45** 个临床前和临床I期项目  
**6** 个临床II期项目 **10** 个临床III期项目

## 全球化布局

全球 **30** 个运营基地 & 分支机构  
**33,305** 员工  
**30,618** 名科学家 & 技术人员

## 2021年前三季度为客户申报

**16** 个IND **12** 个CTA

## 累计为客户申报

**136** 个IND **103** 个CTA

## 项目临床试验进展

**1** 个上市申请项目; **1** 个临床III期项目  
**14** 个临床II期项目; **73** 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

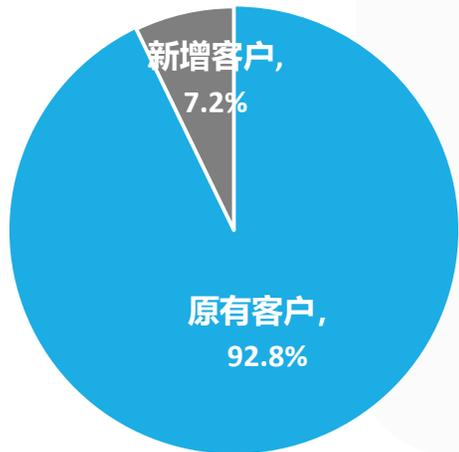
收入组成

原有客户

15,337M, 30%↑

新增客户

1,184M



实施“长尾”战略并提高大药企渗透率

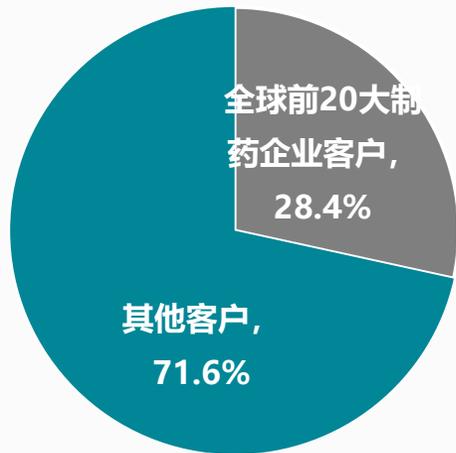
收入组成

全球前20大制药企业客户

4,699M, 21%↑

其他客户

11,823M, 49%↑

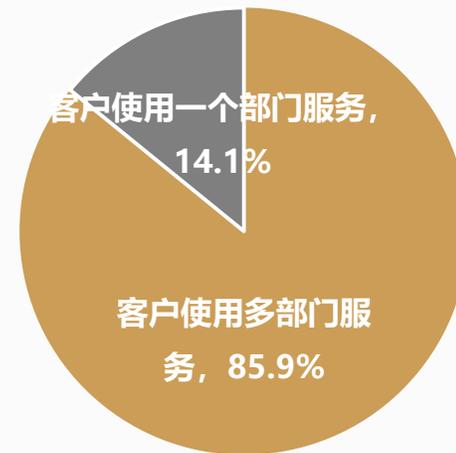


增强客户转化持续驱动业绩增长

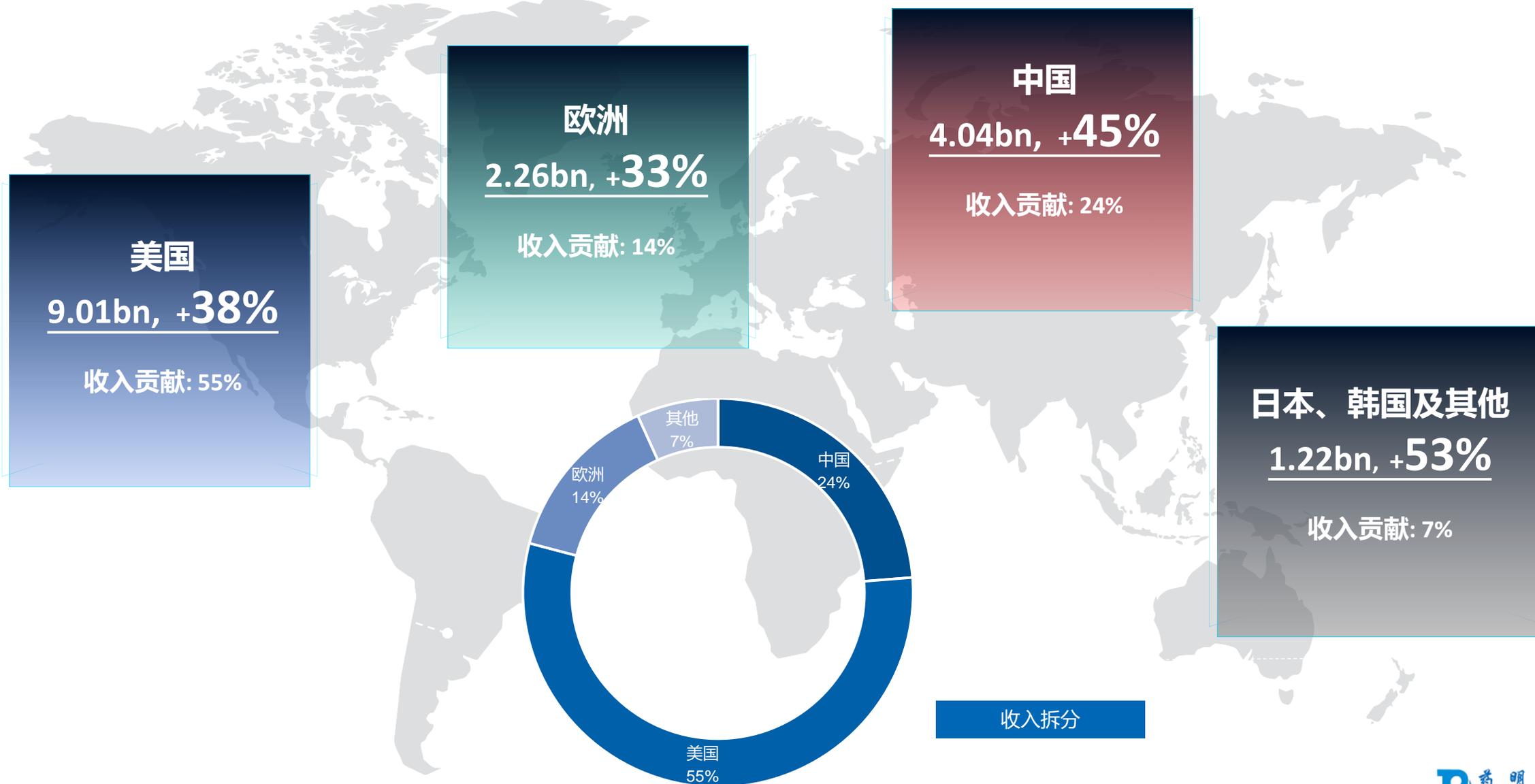
收入组成

使用多部门服务的客户

14,190M, 40%↑



# 全球各地区收入均实现强劲增长



收入拆分

## 2. 经营亮点

# WuXi Chemistry 经营亮点

## 财务表现

- 收入**100.8亿元**，同比增速**47.5%**。我们“跟随并赢得分子”的商业模式持续推动公司增长
- 经调整Non-IFRS毛利**42.4亿元**，同比增长**44.7%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为**42.1%**，下降**0.8**个百分点

## 药物发现

- 收入**44.4亿元**，同比增速**42.3%**
- 1-9月完成约**200,000**个化合物合成，成为下游业务重要的“流量入口”
- 长尾客户收入同比增速**68%**，显著高于药物发现业务增速，收入贡献比例持续提升

## CDMO

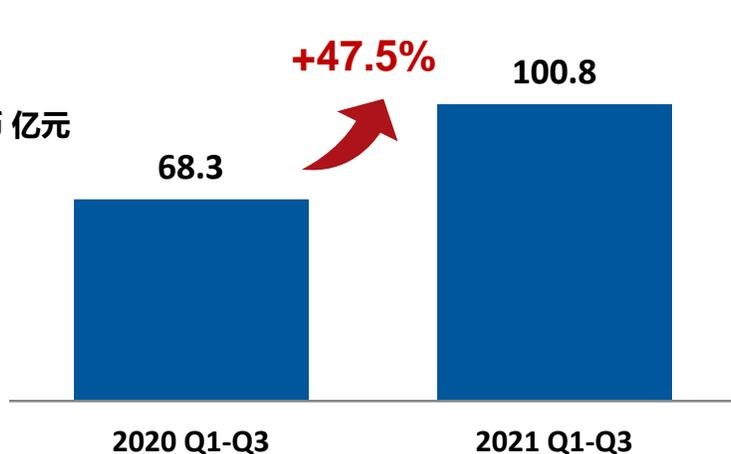
- 收入**56.3亿元**，同比增速**51.9%**
- CDMO分子管线增加**9**个商业化项目，管线内总计**1,548**个分子，包括**37**个商业化项目(年初至今新增**9**个)，**47**个临床三期项目，**235**个临床二期项目，**1,229**临床一期和临床前项目
- 寡核苷酸和多肽类药物CDMO客户数量和分子数量相较于2020年末大幅提升了**96%**和**97%**

## 产能扩张

- 2021年8月3日，完成了对百时美施贵宝位于**瑞士库威**的**制剂生产基地**的收购，并已于7月开始并表。库威基地成为合全药业在欧洲的第一个生产基地，进一步拓展公司的全球化布局，并加强大规模胶囊和片剂生产能力。
- 2021年9月24日，完成了位于**美国特拉华州**的**土地收购**。该土地将用于建设原料药和制剂生产设施

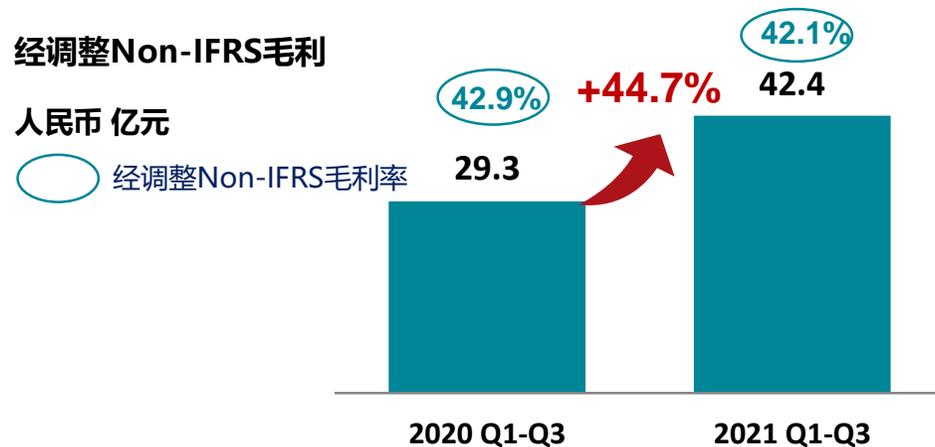
### 收入

人民币 亿元

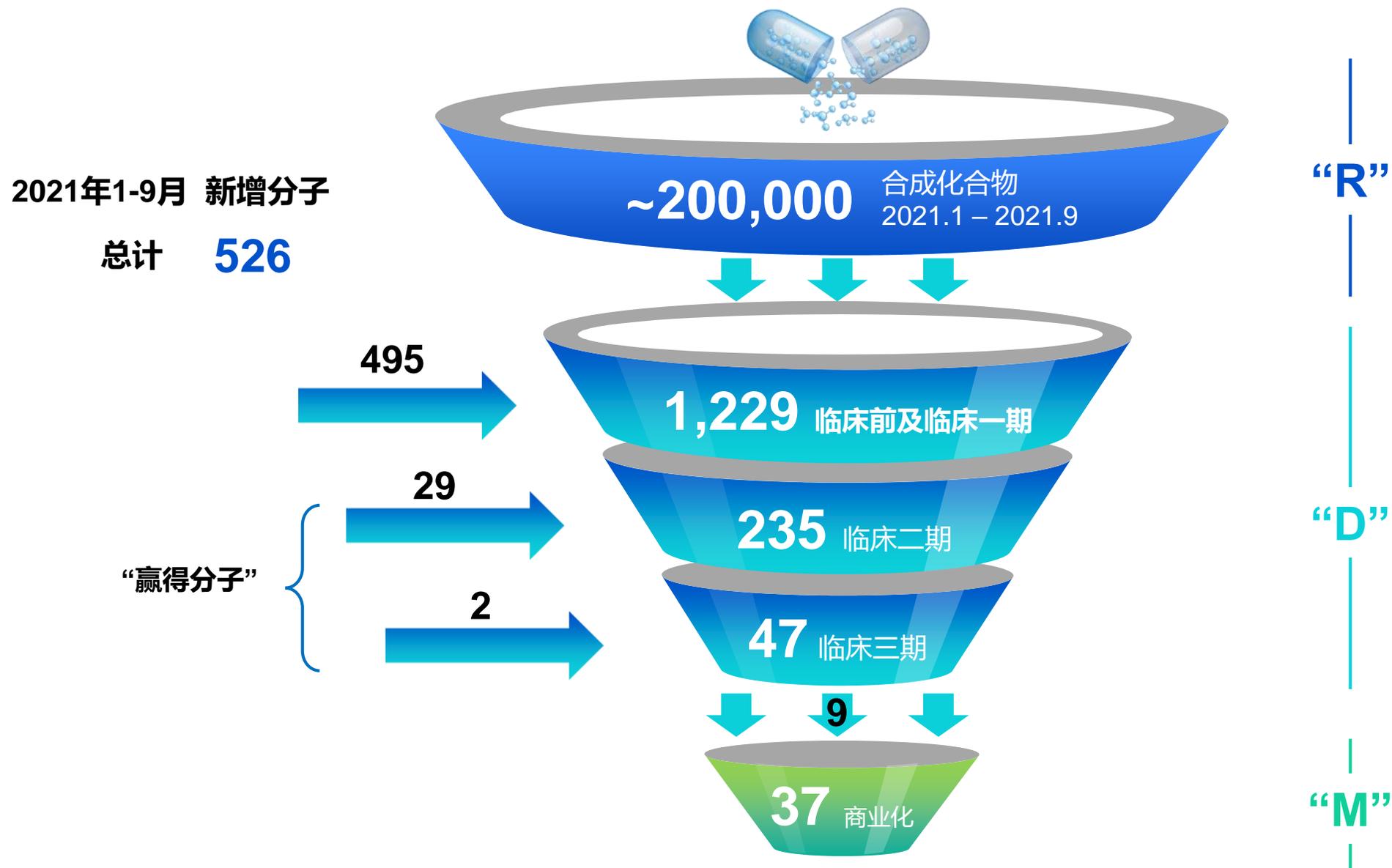


### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

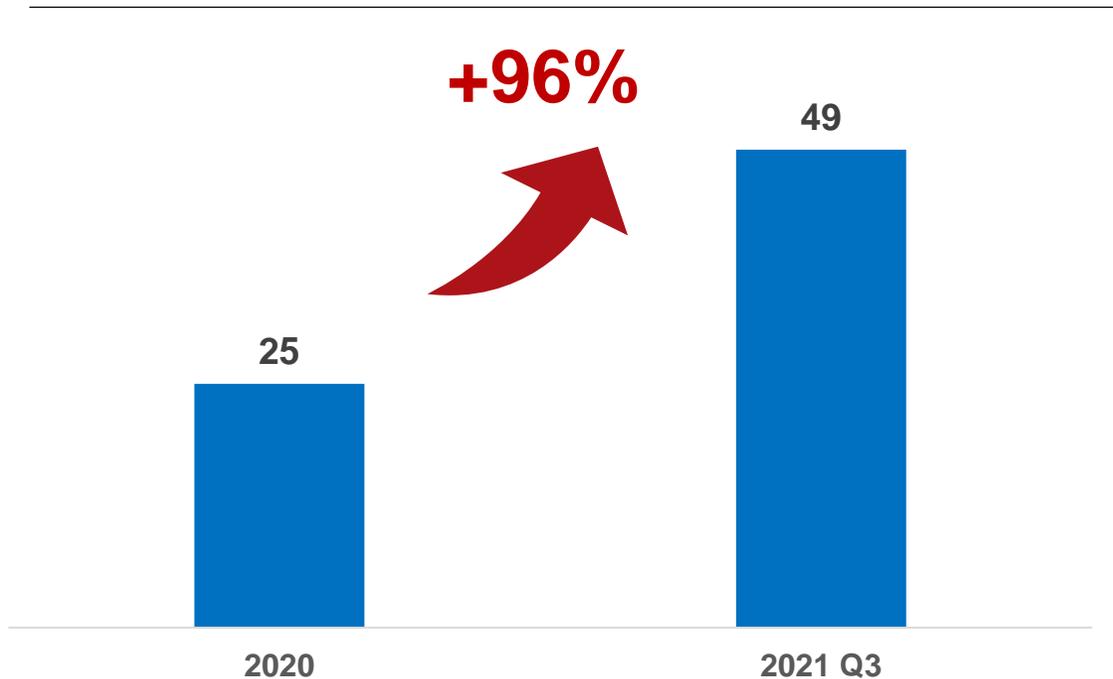


# 一体化CRDMO平台助力管线持续扩张



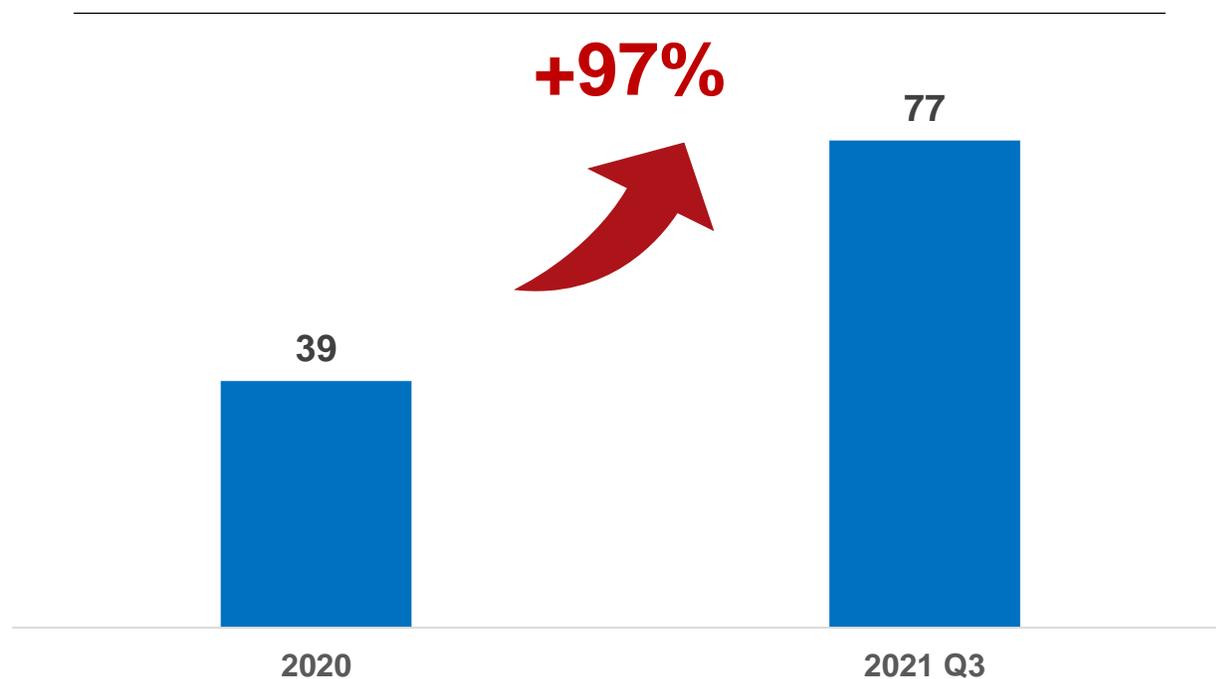
# 新能力建设成绩显著，实现强劲增长

## 寡核苷酸和多肽药物CDMO服务客户数量



- 提升寡核苷酸和多肽药物的工艺开发能力并扩大制造产能
- 加强从实验室研究到工艺开发和制造的导流
- 持续挖掘长尾客户，扩大服务覆盖

## 寡核苷酸和多肽药物CDMO服务分子数量



- 与寡核苷酸和多肽药物的行业研发龙头公司建立战略合作
- 加强与上游核心供应商的深度合作，为客户提供稳定的服务

# WuXi Testing 经营亮点

## 财务表现

- 收入**33.4亿元**，同比增速**43.9%**。实验室测试服务持续高增长，临床前业务向临床CRO导流加强
- 经调整Non-IFRS 毛利 **11.3亿元**，同比增长**51.4%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为**33.9%**，上升**1.7**个百分点

## 实验室分析与测试

- 实验室分析与测试收入**21.3亿元**，同比增速**41.9%**。剔除器械检测后，药物分析与测试服务收入同比增长**58%**
- 毒理学收入同比增速**72%**，我们保持并扩大了中国毒理学业务龙头地位。
- WIND平台签约**123**个服务项目

## 临床CRO

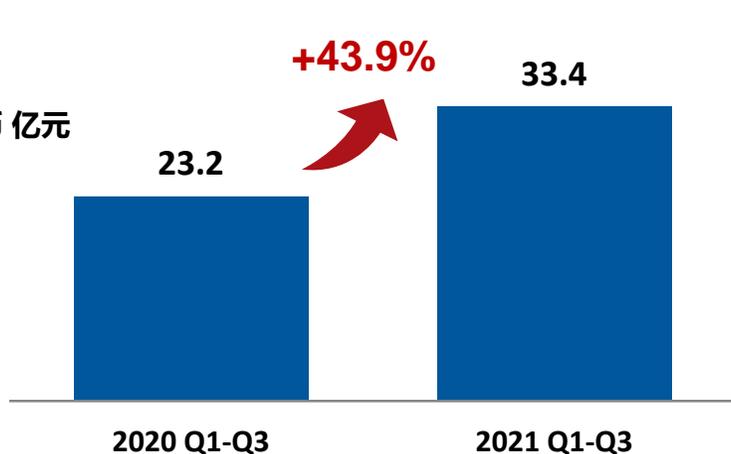
- 临床CRO和SMO收入**12.0亿元**，同比增速**47.4%**
- 为合计超过**200**个项目提供临床试验开发服务，助力客户获得**14**项临床申请批件和**5**项上市申请申报
- 公司持续加强业务能力建设，数据统计与分析业务持续快速发展

## SMO

- SMO保持了**中国行业第一**的领先地位并持续快速扩张，拥有接近**4,500**名员工，同比增长**42%**，覆盖全国**153**个城市的约**1,000**家医院
- 赋能**16**个产品获批上市，项目数量增长迅速（去年全年赋能**17**个产品获批）

### 收入

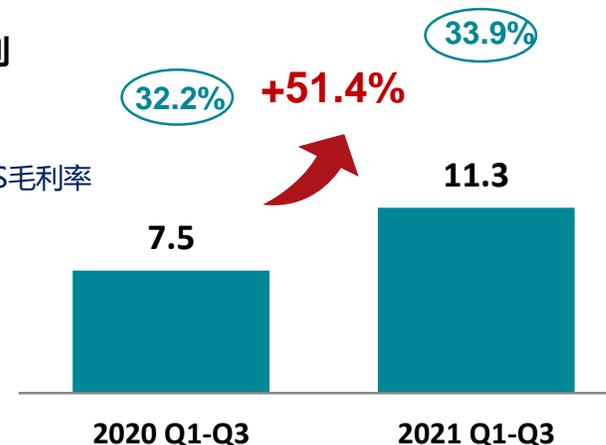
人民币 亿元



### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

○ 经调整Non-IFRS毛利率



# 实验室分析与测试：亚太最大

>> 2021

110,000

m<sup>2</sup>,  
实验室

450

#,  
动物房



>> 2023

165,000

m<sup>2</sup>,  
实验室

750

#,  
动物房



# WuXi Testing 增长和协同机会

跟随分子 加强转化

赢得分子 发挥优势

实现协同 整合资源



# WuXi Biology 经营亮点

## 财务表现

- 收入**14.2亿元**，同比增速**33.2%**。新能力新技术相关收入持续增长
- 经调整Non-IFRS 毛利 **6.0亿元**，同比增长 **26.6%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为 **41.8%**，下降**2.2**个百分点

## 发现生物学

- 世界最大的发现生物学赋能平台，拥有超过**2000**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**4个卓越中心**，包括非酒精性脂肪性肝炎、乙肝、传染病和老年病
- 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

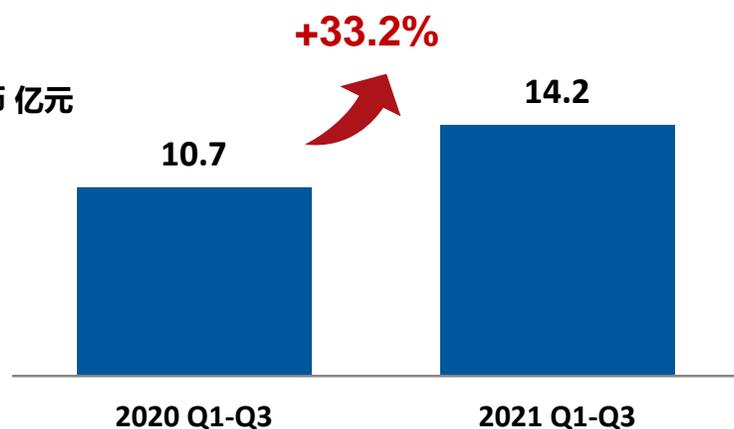
- 着力建设新分子类型相关生物学新能力，包括寡核苷酸、癌症疫苗、PROTAC、载体平台、创新药递送系统等
- 大分子生物药和新技术新能力相关收入同比增长**56%**，占生物学业务板块收入比例由2020年底的**10.4%**提升至2021年第三季度末的**13.3%**

## DNA 编码化合物库

- 公司拥有全球领先的 DNA 编码化合物库 (DEL)，截至三季度末末，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
- 进一步优化资源配置，将 DNA 编码化合物库、蛋白生产和基于蛋白质结构的药物发现平台进行整合，打造富有竞争力的一体化靶标到苗头化合物发现平台

### 收入

人民币 亿元



### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元



# WuXi Biology 概览



- **世界最大**的发现生物学赋能平台



- 覆盖**所有疾病领域和靶点**的能力专长
- 赋能**所有类型的新能力新技术**
- **一站式**靶标到苗头化合物发现平台



- 从药物发现到临床前候选化合物**一体化服务**
- 与**世界最大**的化学药研发与生产平台合作



- 遵循**全球标准**管理的实验室和动物房
- 一流的设施与系统

**2,000+** 生物学家和研发经理  
**¥14.2亿** 收入 (2021年1-9月)

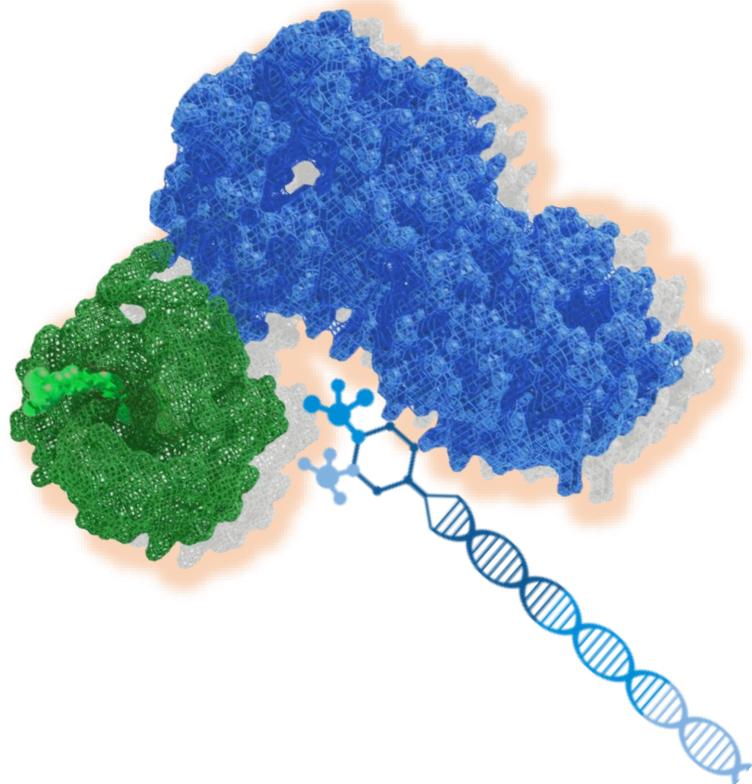
- 赋能苗头化合物、先导化合物和临床前候选化合物的丰富经验
- 赋能创新药物从药物研发到上市获批的成功经验

**>83%** 收入来自同时使用WuXi Chemistry和WuXi Biology服务的客户

**>1,100** 客户  
覆盖**20**家全球前20的大型跨国制药企业

# 全球领先的 DNA 编码化合物库 (DEL)

WuXi DNA Encoded Libraries



- 世界最大 的客户群体
- 领先的DEL检测盒 商业模式



- 独特的 分子支架库
- 32个 实用专利, 8个 专利授权
- 12篇 学术文章发表
- 世界知名 学术顾问团



- 业务协同 与WuXi Chemistry

>900亿  
分子

>200  
库

6,000  
分子支架

35,000  
分子砌块



DELopen

# WuXi ATU 经营亮点

## 财务表现

- 收入**7.4亿元**，同比下降**5.2%**。中国区增长强劲，收入同比增速187%，部分缓解了美国区业务下降的冲击
- 经调整Non-IFRS 毛利 **0.1亿元**，同比下降 **89.7%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为 **1.9%**

## 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**326**个项目提供测试服务，并为**45**个临床前和I期临床实验项目，**6**个II期临床试验项目，**10**个III期临床试验项目提供工艺开发与生产服务

## 能力建设

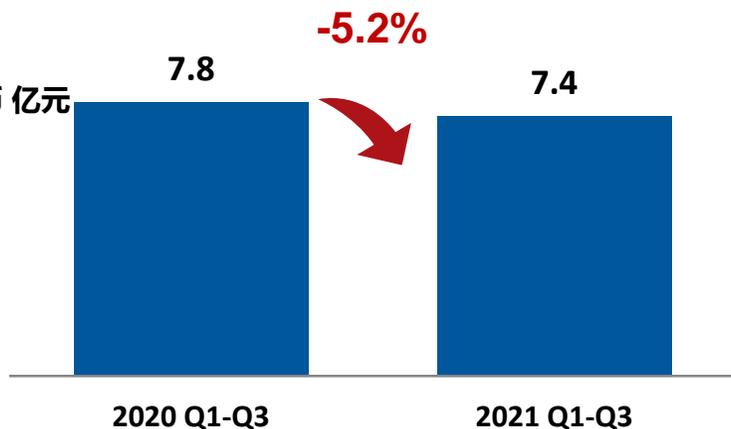
- 美国区细胞及基因疗法CTDMO业务在手订单和销售收入均呈现良好恢复态势
- 公司进一步提高了**生产效率**和厂房利用率，在海外疫情持续反复下按时完成客户项目节点
- 公司通过优化现有**质粒和慢病毒载体工艺**，进一步降低成本，提高服务竞争力

## 产能扩张

- **上海临港基地**于2021年10月投入运营，成为了WuXi ATU全球范围第四个生产基地，将为全球客户提供一体化的测试、工艺开发和生产服务

### 收入

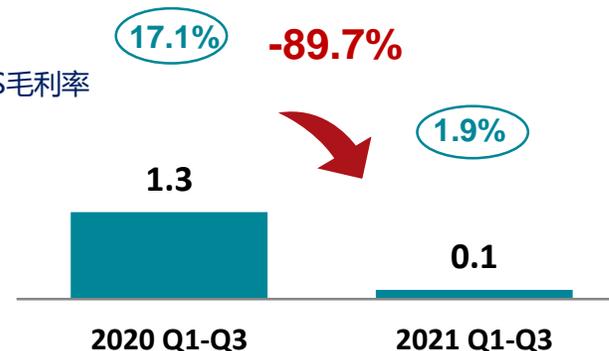
人民币 亿元



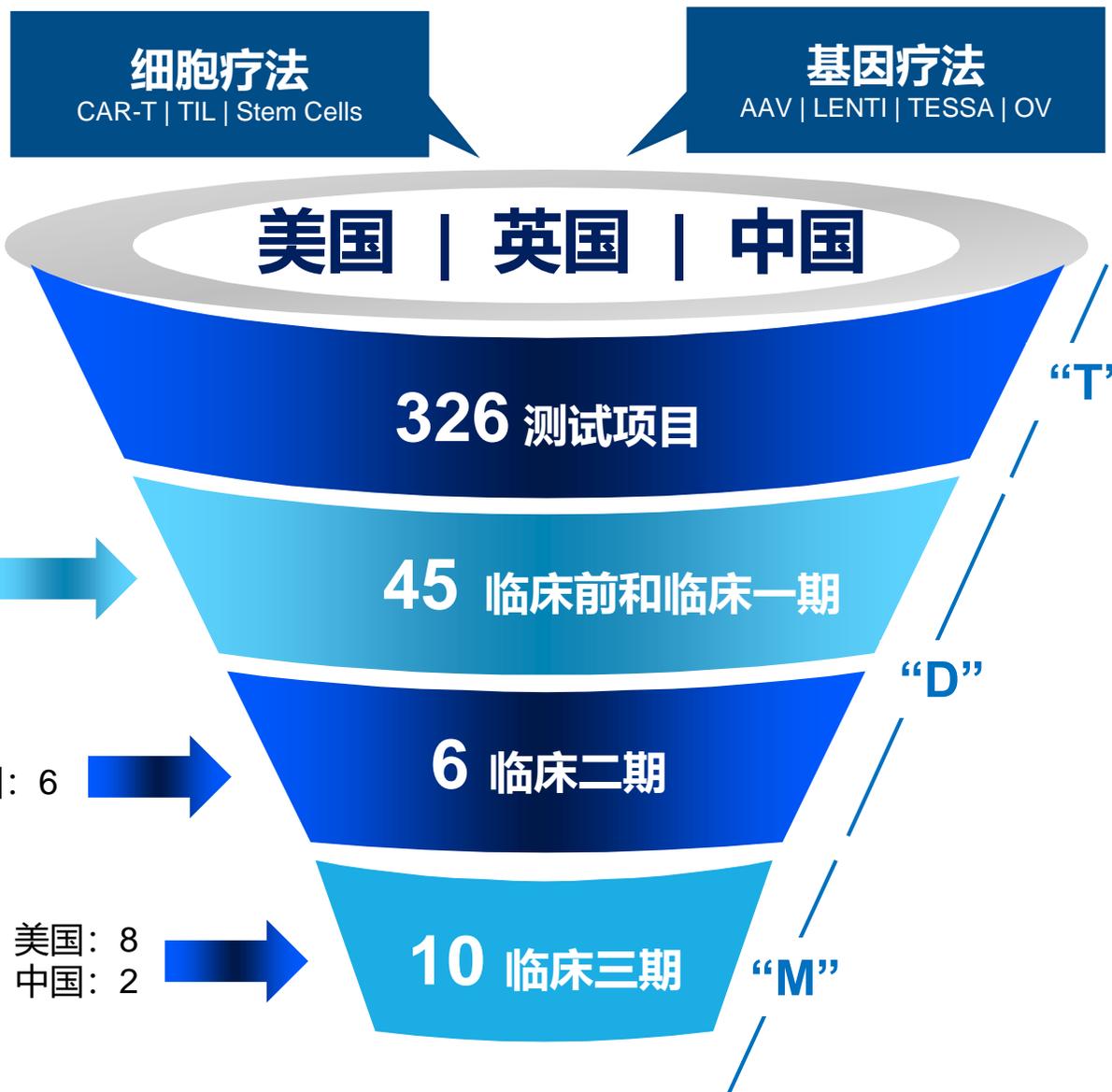
### 经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

○ 经调整Non-IFRS毛利率



# 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

61

工艺开发与生产项目

# WuXi DDSU 经营亮点

## 财务表现

- 收入**9.3亿元**，同比增速**16.4%**
- 经调整Non-IFRS 毛利 **4.1亿元**，同比下降 **0.6%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率为 **44.2%**

## 项目数量

- 报告期内，公司为客户完成**16**个项目的IND申报工作，同时获得**12**个临床试验批件
- 公司累计完成**136**个项目的IND申报，并获得**103**个项目的临床试验批件。有**1**个项目处于上市申请阶段，有**1**个项目处于III期临床试验，**14**个项目处于II期临床，**73**个项目处于I期临床。

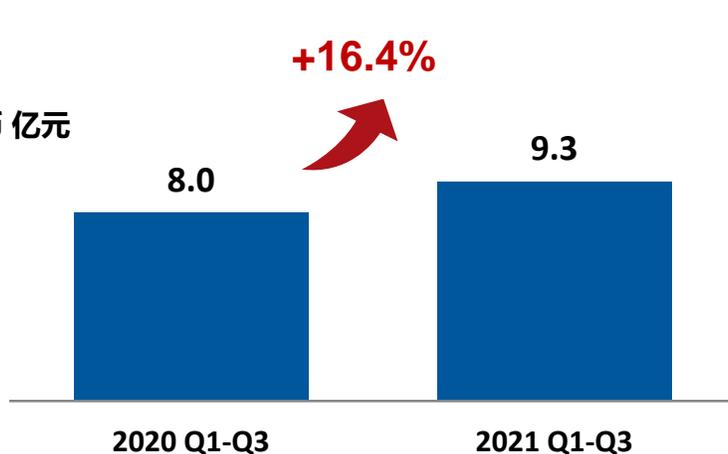
## 赋能创新

- 在136个已经递交上市申请或处在临床阶段的项目中，**70%以上**的项目临床进度位列中国同类候选药物中**前三位**。

## 销售提成

- 2021年7月24日，我们的合作伙伴递交了DDSU管线中产品的**第一个上市申请**
- 客户产品上市后，公司将开始收取销售提成

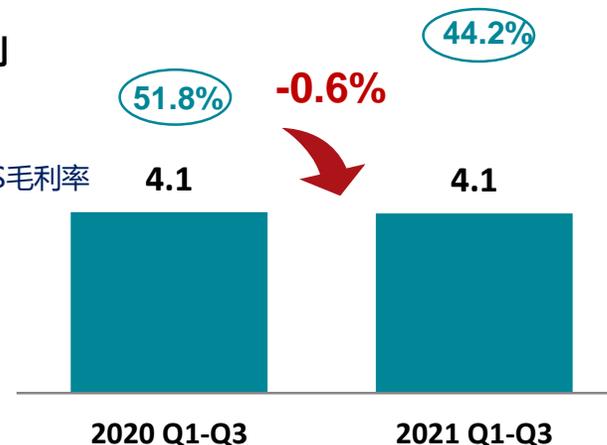
收入  
人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

○ 经调整Non-IFRS毛利率



# 里程碑+销售分成，共赢新药成功收益

**136** IND申报

**70%+** 中国同类前三<sup>1</sup>

截至2021年9月30日，共有236个项目在进行中

药物发现&临床前研发：100

IND & 临床开发：136

IND: 33

临床开发：103

14

CTA

73

P1

14

P2

1

P3

1

NDA

备注：

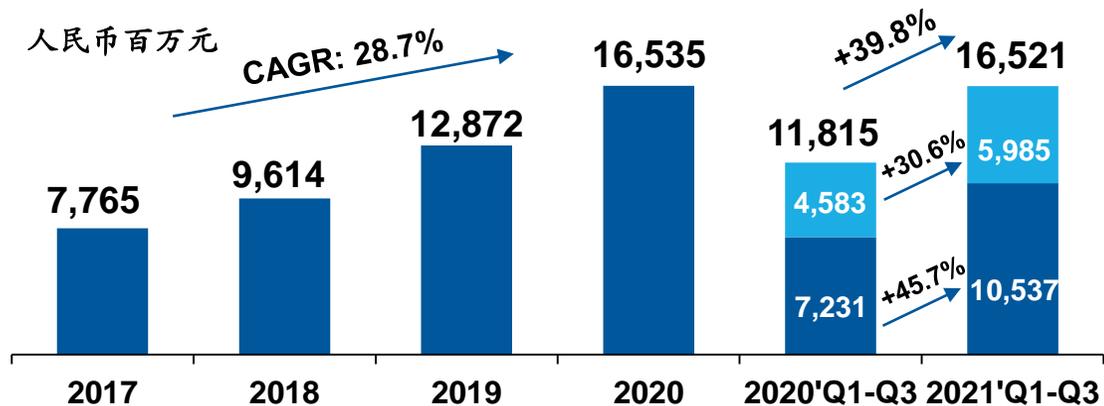
1.在同类候选药物中按临床开发速度排序

# 3. 财务信息

# 主要财务数据

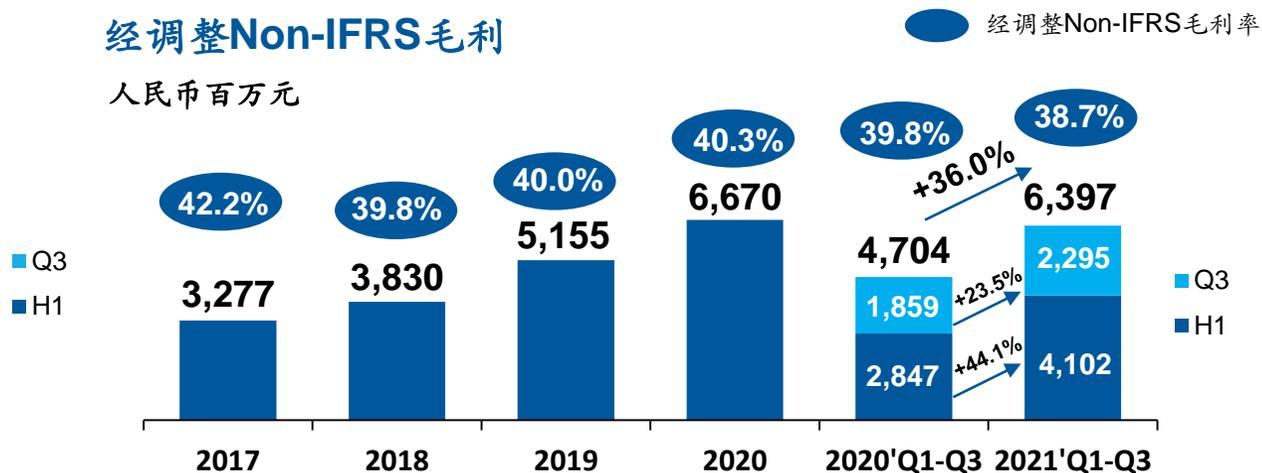
## 营业收入

人民币百万元



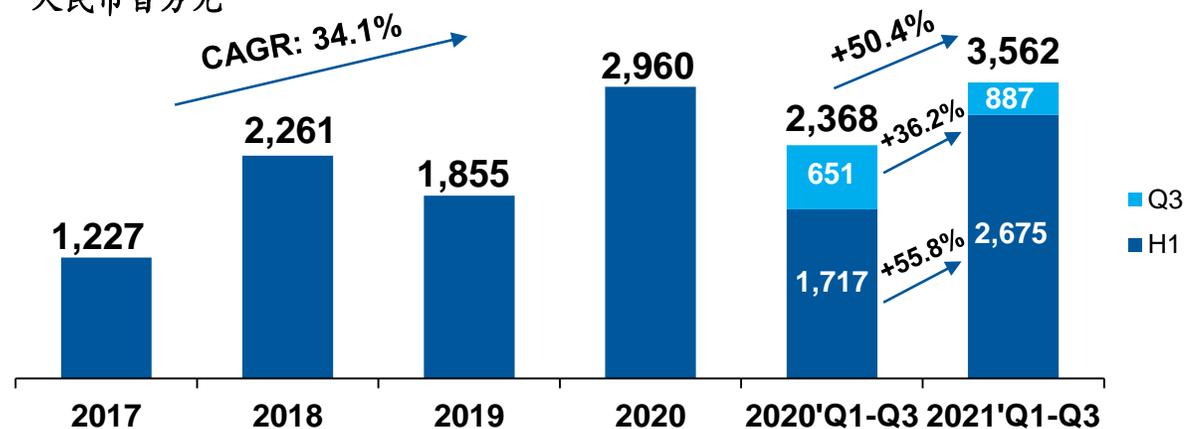
## 经调整Non-IFRS毛利

人民币百万元



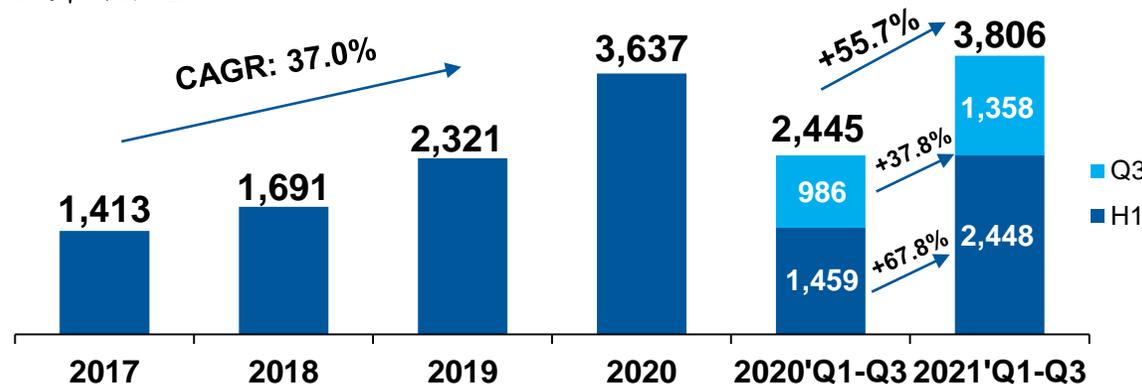
## 归母净利润

人民币百万元



## 经调整Non-IFRS归母净利润

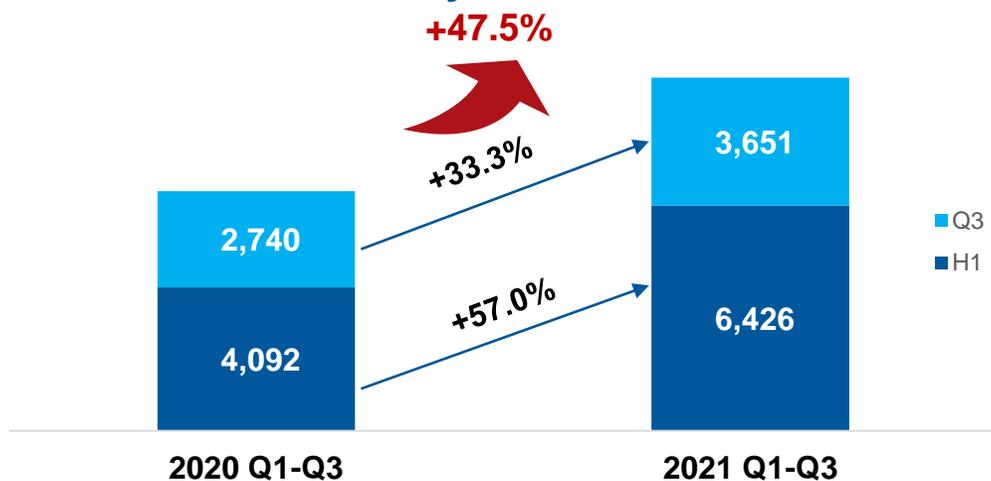
人民币百万元



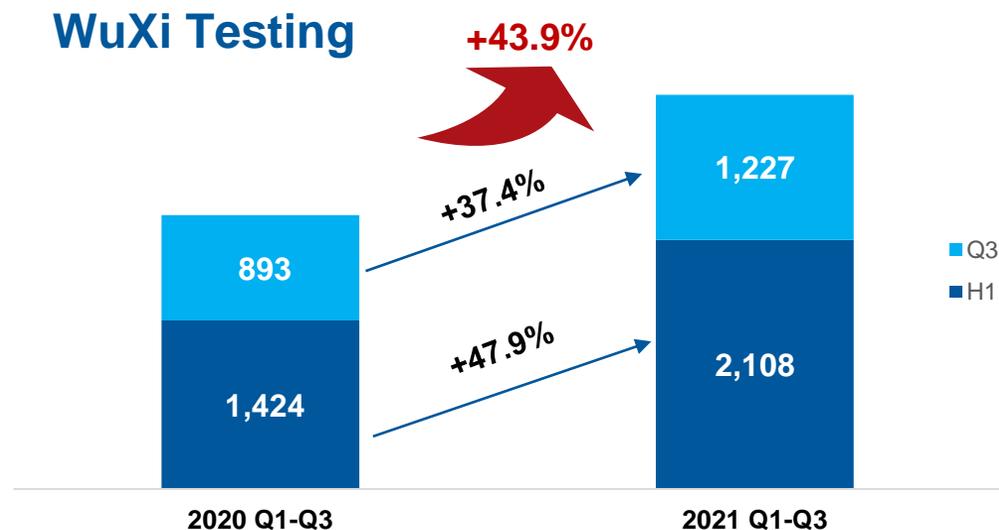
# 分板块收入

人民币 百万元

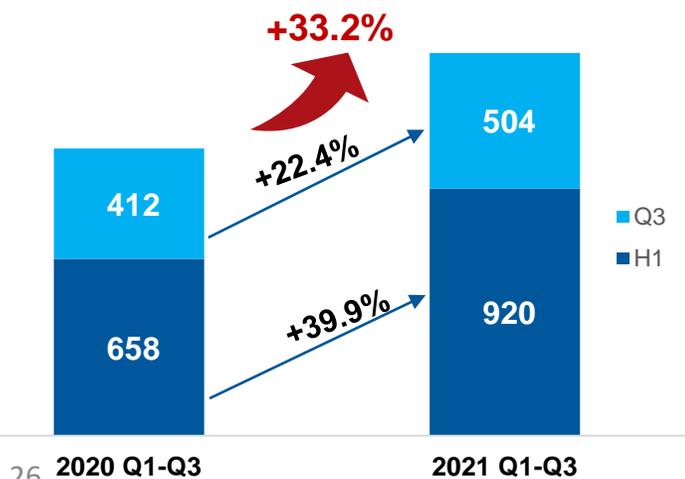
## WuXi Chemistry



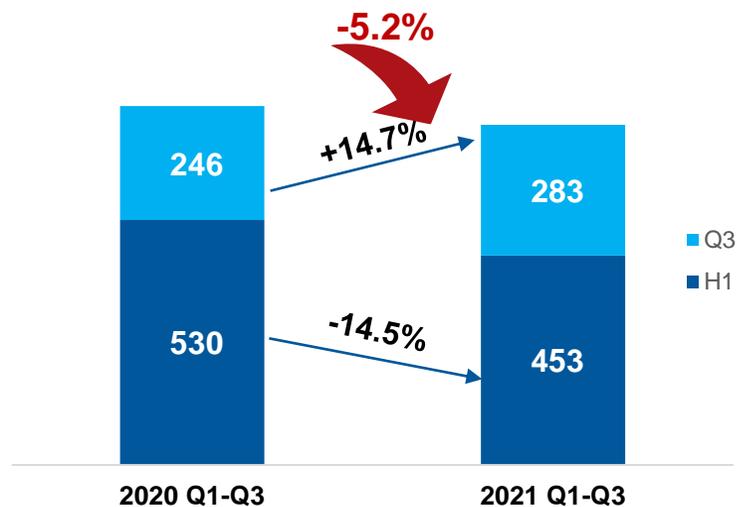
## WuXi Testing



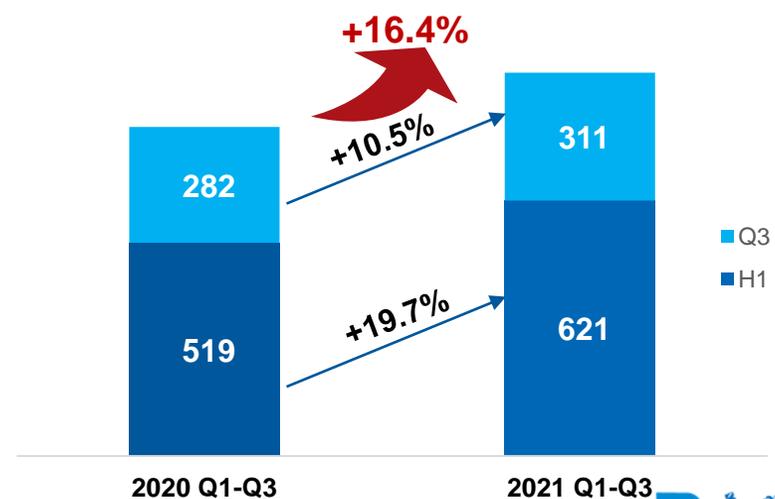
## WuXi Biology



## WuXi ATU



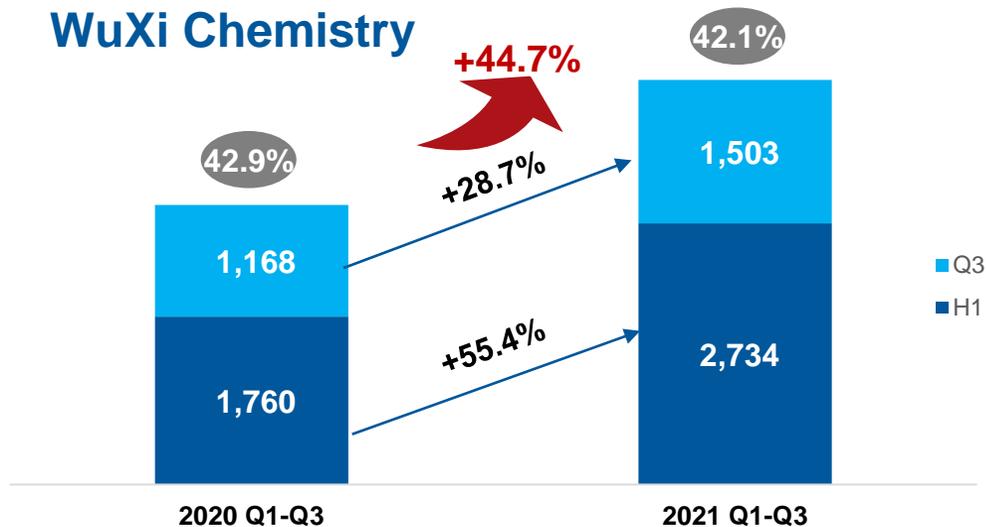
## WuXi DDSU



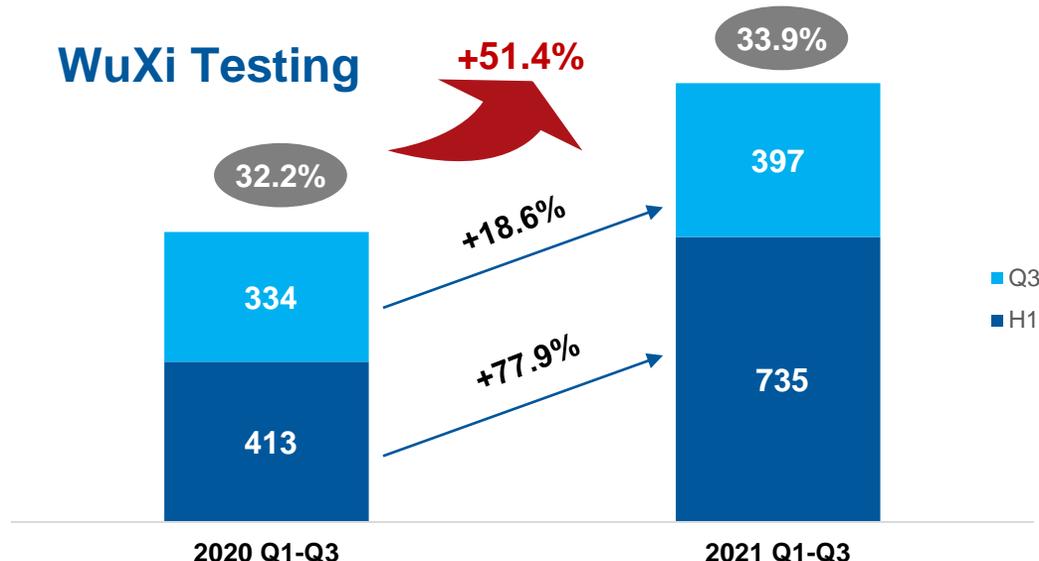
# 分板块经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元

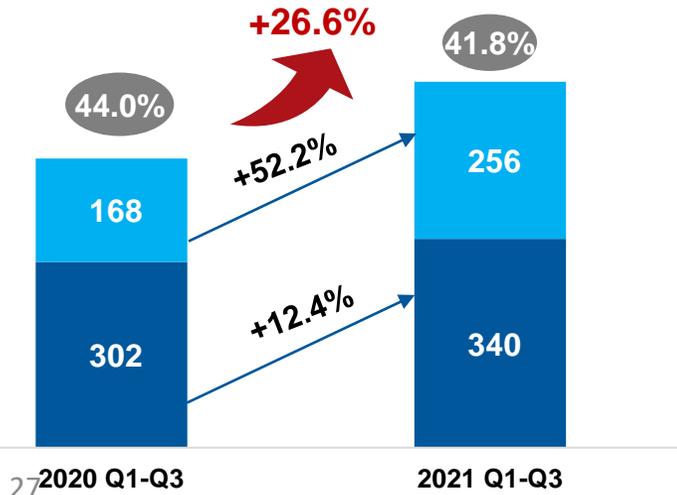
## WuXi Chemistry



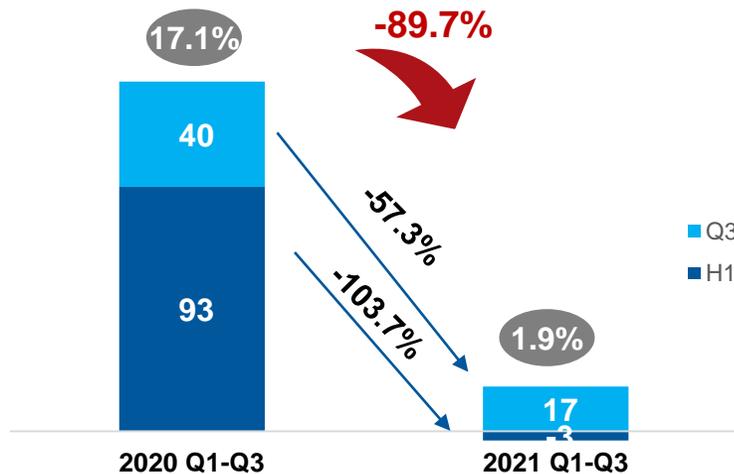
## WuXi Testing



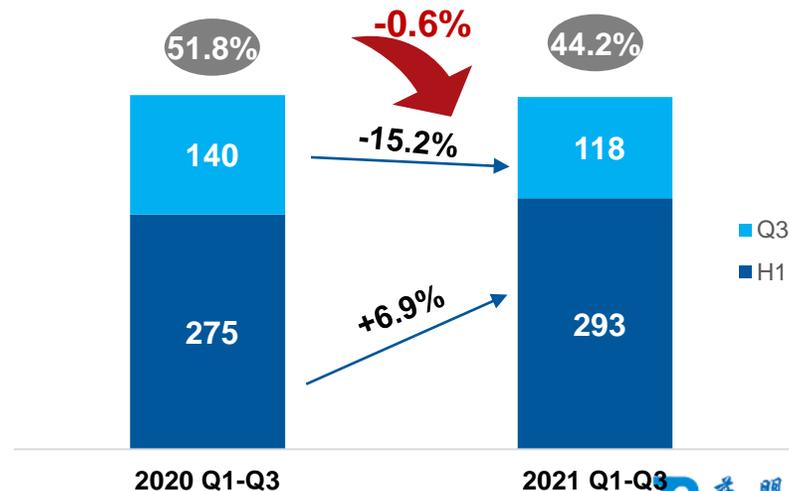
## WuXi Biology



## WuXi ATU



## WuXi DDSU



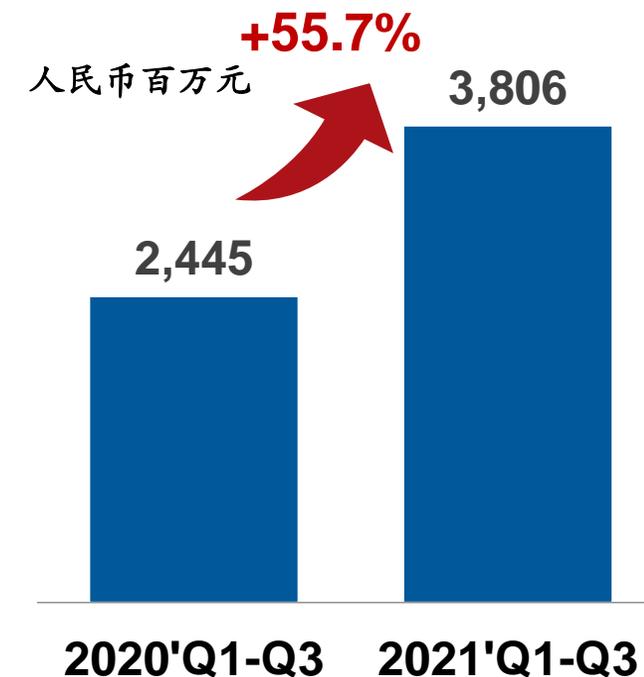
# IFRS & 经调整 Non-IFRS 经营情况

人民币百万元	2021'Q3	2020'Q3	YoY	2021'Q1-Q3	2020'Q1-Q3	YoY
收入	5,985	4,583	30.6%	16,521	11,815	39.8%
IFRS 毛利率%	36.8%	38.5%		36.8%	37.4%	
<b>经调整 Non-IFRS 毛利率%</b>	<b>38.3%</b>	<b>40.6%</b>		<b>38.7%</b>	<b>39.8%</b>	
IFRS 营业利润	1,330	894	48.8%	4,384	2,957	48.3%
IFRS 营业利润率%	22.2%	19.5%		26.5%	25.0%	
<b>经调整 Non-IFRS 营业利润</b>	<b>1,639</b>	<b>1,223</b>	<b>34.0%</b>	<b>4,626</b>	<b>3,053</b>	<b>51.5%</b>
<b>经调整 Non-IFRS 营业利润率%</b>	<b>27.4%</b>	<b>26.7%</b>		<b>28.0%</b>	<b>25.8%</b>	
归属于母公司股东的净利润	887	651	36.2%	3,562	2,368	50.4%
<b>经调整 Non-IFRS 归属于母公司股东的净利润</b>	<b>1,358</b>	<b>986</b>	<b>37.8%</b>	<b>3,806</b>	<b>2,445</b>	<b>55.7%</b>
IFRS 每股收益 (人民币元)						
-基本每股收益	0.30	0.23	30.4%	1.22	0.86	41.9%
-稀释每股收益	0.30	0.23	30.4%	1.21	0.85	42.4%
<b>经调整 Non-IFRS 每股收益(人民币元)</b>						
<b>-基本每股收益</b>	<b>0.46</b>	<b>0.34</b>	<b>35.3%</b>	<b>1.31</b>	<b>0.89</b>	<b>47.2%</b>
<b>-稀释每股收益</b>	<b>0.46</b>	<b>0.33</b>	<b>39.4%</b>	<b>1.30</b>	<b>0.87</b>	<b>49.4%</b>
加权平均股数' 000	2,929,033	2,797,834		2,911,521	2,759,332	
完全稀释加权平均股数' 000	2,949,276	2,821,246		2,931,763	2,782,745	

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

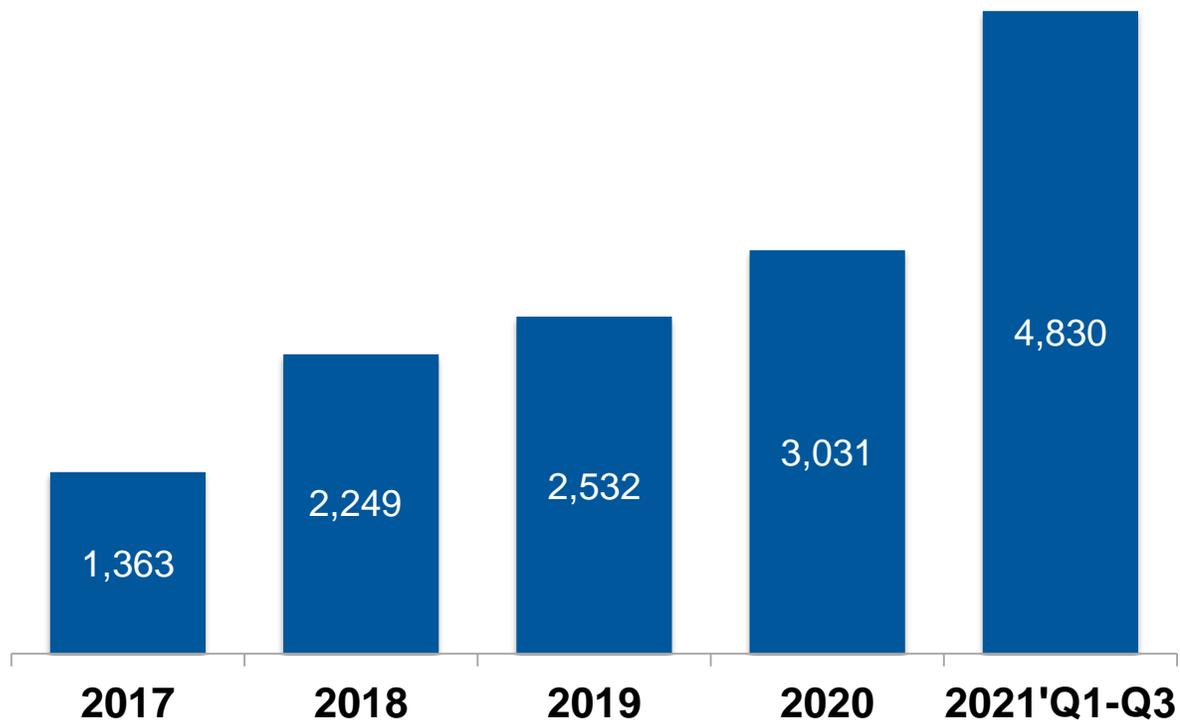
人民币百万元	2021' Q3	2020' Q3	2021'Q1-Q3	2020'Q1-Q3
归属于上市公司股东的净利润	887	651	3,562	2,368
加:				
股权激励费用	108	138	419	413
可转股债券发行费用	1	1	2	4
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动 (收益) / 损失	-24	190	1,469	676
汇率波动相关损失	7	161	73	121
并购所得无形资产摊销	15	9	41	26
<b>Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润</b>	<b>993</b>	<b>1,150</b>	<b>5,567</b>	<b>3,609</b>
加:				
已实现及未实现权益类投资亏损/ (收益)	368	-166	-1,780	-1,179
已实现及未实现应占合营公司的 (收益) / 亏损	-3	2	19	15
<b>经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润</b>	<b>1,358</b>	<b>986</b>	<b>3,806</b>	<b>2,445</b>



# 资本开支 & 总借款

## 资本开支<sup>1</sup>

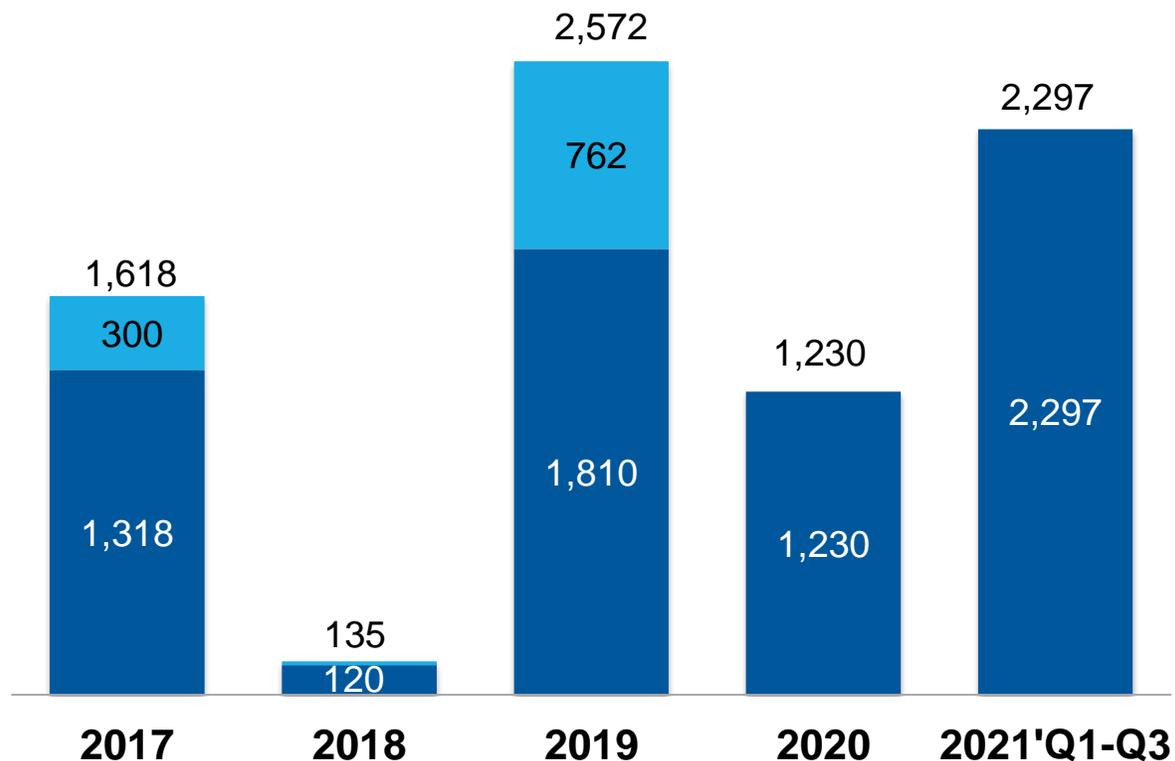
人民币百万元



## 总借款<sup>2</sup>

人民币百万元

长期  
短期



### 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. 增长战略

# 我们相信



- 1 我们一体化的CRDMO和CTDMO是引领全球生物医药行业的创新商业模式
- 2 五大一体化平台将利用领先的能力与规模加速公司成长，推动长期发展
- 3 坚持“跟随科学”、“跟随客户”、“跟随分子”，赋能客户创新
- 4 我们富有经验和远见的管理团队以及3万多名人才团队是公司最重要的资产
- 5 我们将持续保持快速增长，为股东创造价值，延续我们卓越的过往成绩和口碑