药明康德

2023年上半年业绩

2023年8月1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、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2023年半年度业绩报告为准。

01 业绩概览

02 经营亮点

03 财务信息

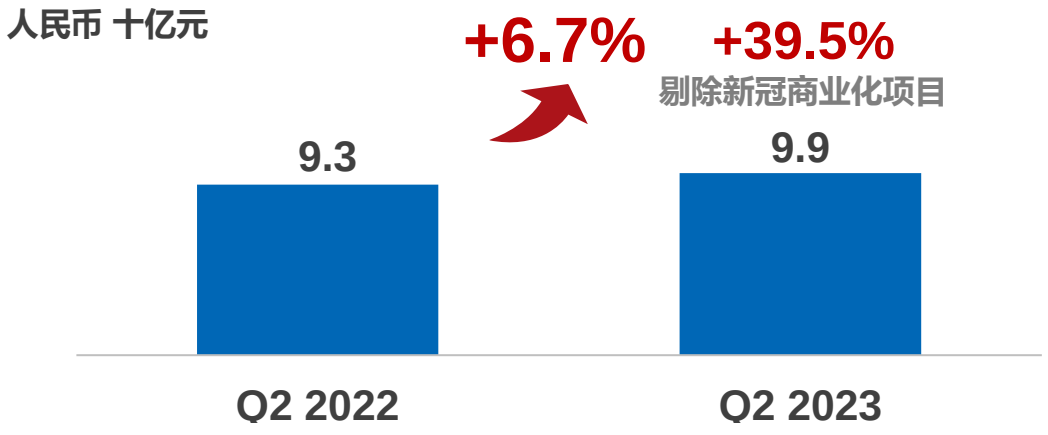
04 未来展望

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）。

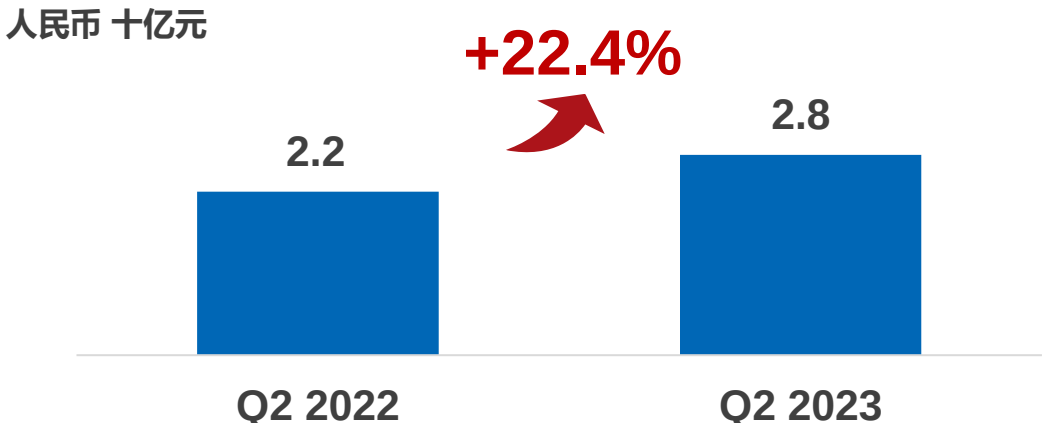
1. 业绩概览

2023年二季度收入和利润持续增长；剔除新冠商业化项目，收入强劲增长

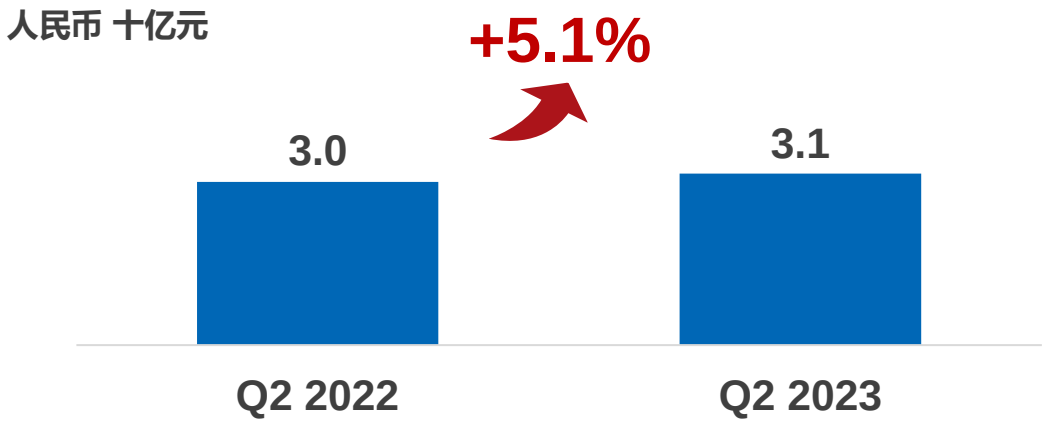
收入



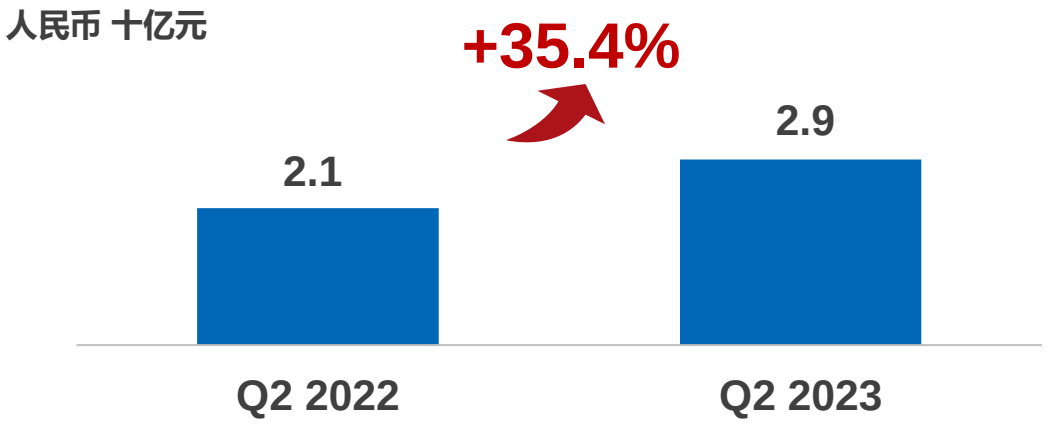
经调整Non-IFRS归母净利润



归母净利润



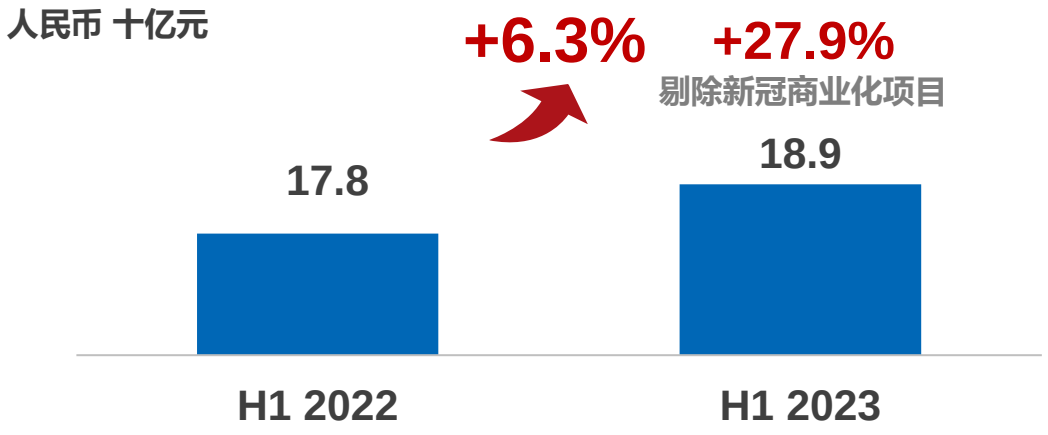
扣非归母净利润



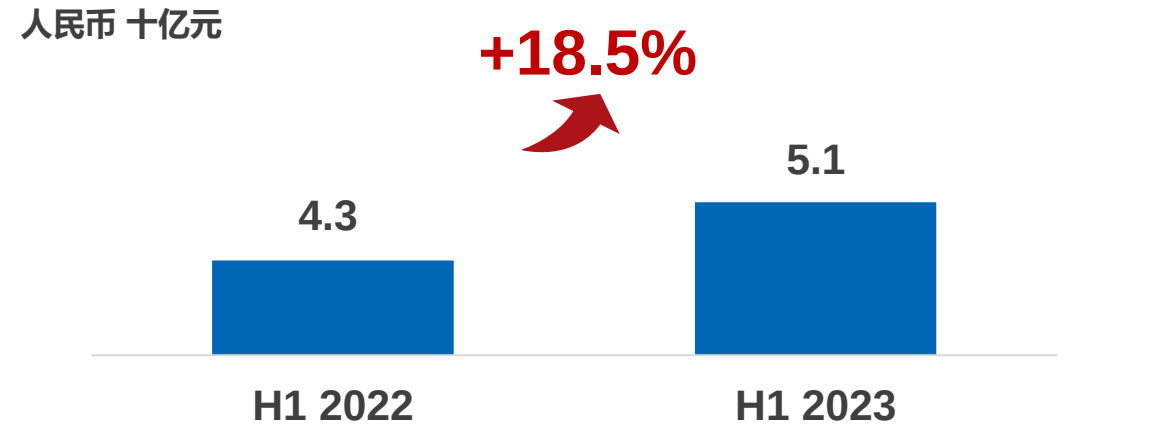
备注：扣非归母净利润按照中国证监会相关信息披露要求进行编制。

2023年上半年收入和利润持续稳健增长

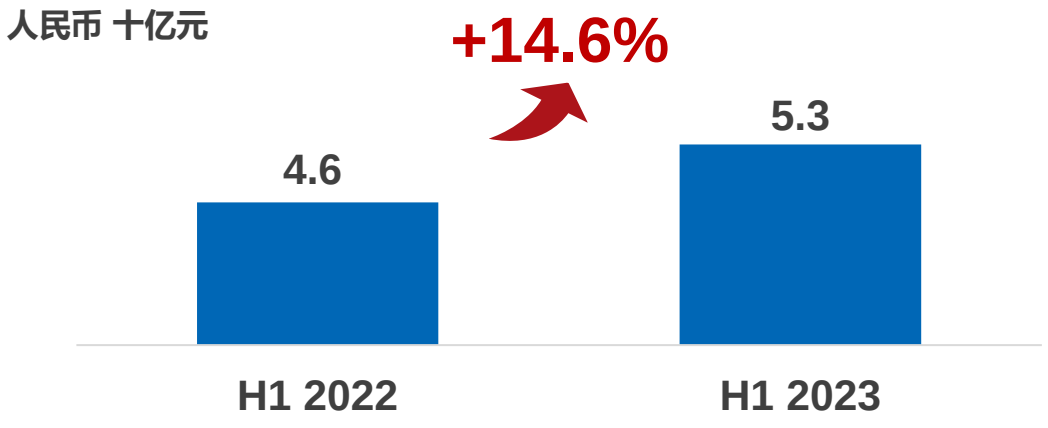
收入



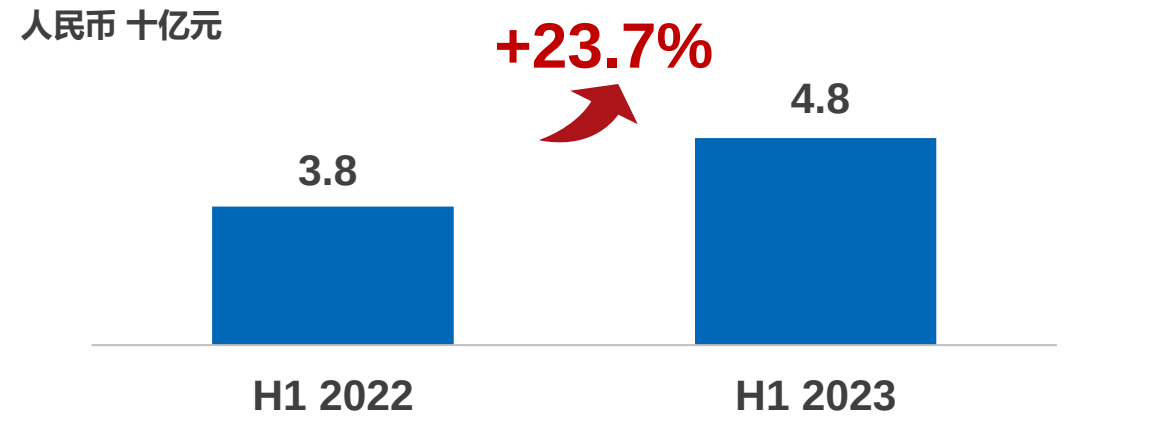
经调整Non-IFRS归母净利润



归母净利润



扣非归母净利润



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。

2023年上半年经营亮点

赋能客户，共同成长

600+ 新增客户，**6,000+** 活跃客户

剔除新冠商业化项目，在手订单 **+25%↑**，

其中：TIDES业务在手订单 **+188%↑**

小分子药CRDMO管线

2,819 个分子，**583** 个新增分子，

其中：**56** 个商业化，**59** 个临床III期

新增 **8** 个商业化和临床III期项目

细胞和基因治疗CTDMO管线

7 个临床III期，**10** 个临床II期，

52 个临床前和临床I期

顺利推进 **4** 个潜在商业化生产项目

持续平台建设

全球 **32** 个营运基地 & 分支机构

41,296 名员工，其中：

37,972 名科学家 & 技术人员

新增 **55,000** m^2测试实验室，

持续推进全球各地设施的设计与建设

DDSU项目临床试验进展

2 个已上市，**2** 个申请上市，**5** 个临床III期，

100 个临床II期和临床I期项目

为客户研发的 **2** 款新药获批上市，获得了

第 **1** 笔客户销售的收入分成

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

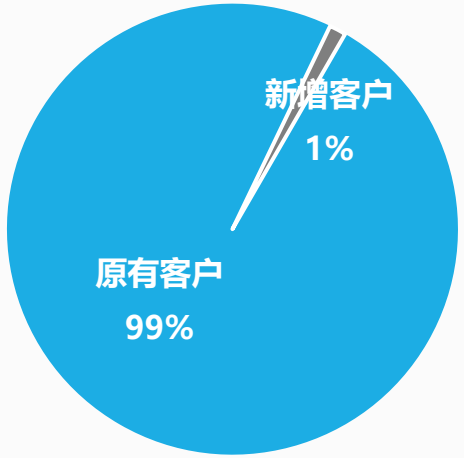
原有客户

186.5亿，

剔除新冠商业化项目 **+30%↑**

新增客户贡献

2.2亿



实施“长尾”战略并提高大药企渗透率

收入组成

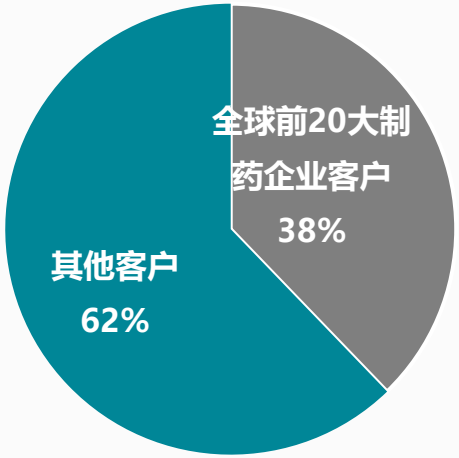
全球前20大制药企业客户

71.4亿，

剔除新冠商业化项目 **+47%↑**

其他客户

117.3亿，+20%↑



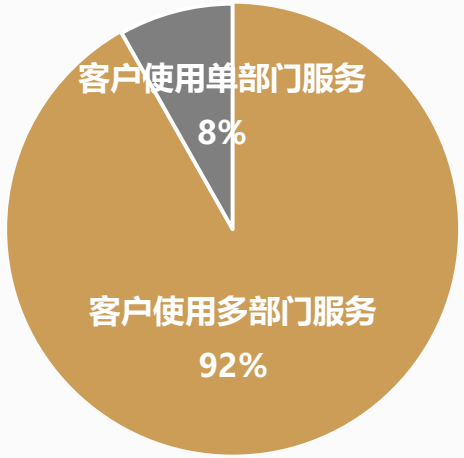
增强客户转化持续驱动业绩增长

收入组成

使用多业务部门服务的客户

173.3亿，

剔除新冠商业化项目 **+37%↑**



药明康德 WuXi AppTec

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

美国

123.7亿，

剔除新冠商业化项目 +42%

收入贡献： 66%

欧洲

22.2亿，+19%

收入贡献：12%

中国

32.3亿，+6%

收入贡献：17%

日本、韩国及其他

10.4亿，+6%

收入贡献：6%

药明康德 WuXi AppTec

环境保护与ESG的坚定承诺

在全球知名ESG评级体系中获得ESG领先者地位

MSCI ESG RATINGS AA

CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

2021和2022年连续2年获得
明晟ESG AA级领导力评级

ESG REGIONAL TOP RATED 2023 | ESG INDUSTRY TOP RATED 2023

获评“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

同时入选2022年道琼斯可持续
发展世界指数和新兴市场指数

CDP A-
DISCLOSURE INSIGHT ACTION

2022年首次获得CDP气
候问卷A- 级领导力评级

BRONZE 2022 ecovadis Sustainability Rating | SILVER 2023 ecovadis Sustainability Rating

EcoVadis 铜牌认证；常州、上海、
无锡和瑞士库威四个基地获银牌认证

可持续发展管理和技术

绿色化学技术平台

- 酶催化
- 流动化学（连续化生产）

有效的可持续性管理

2023上半年 vs. 2020基准年
(每单位营业收入)

20.1% ↓ 碳排放强度
18.4% ↓ 能源消耗强度
31.6% ↓ 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

药明康德 WuXi AppTec

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

财务表现

- 二季度收入**70.3亿元**，同比增长**2.6%**，剔除新冠商业化项目，同比强劲增长**51.6%**
- 上半年收入**134.7亿元**，同比增长**3.8%**，剔除新冠商业化项目，同比增长**36.1%**
- 上半年经调整non-IFRS毛利率为**45.3%**，同比提升**4.4pts**，除汇率影响外，主要得益于有利的组合以及效率提升

药物发现 (R)持续引流

- 过去十二个月里，成功合成并交付超过**42万**个新化合物，同比增长**20%**，成为下游业务的重要“流量入口”
- 过去十二个月里， R到D&M转化了**120**个分子，同比增长**21%**
- 坚持长尾战略，长尾客户对小分子及新分子种类相关的药物发现服务需求持续增长，新增客户同比增加约**17%**

工艺研发和生产 (D&M)强劲增长

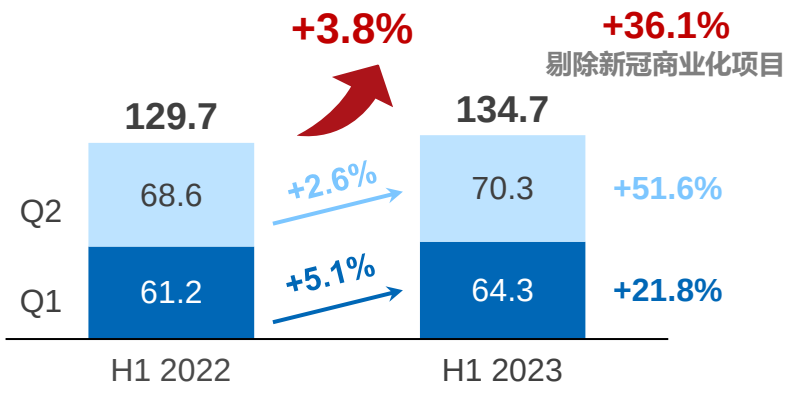
- 上半年D&M业务收入**96.7亿元**，同比增长**2.1%**。剔除新冠商业化项目，D&M收入强劲增长**54.5%**
- 上半年，CDMO分子管线新增**583**个分子，总计**2,819**个分子, 包括**56**个商业化项目, **59**个临床III期项目，**301**个临床II期项目, **2,403**个临床前和临床I期项目。其中，商业化和临床III期项目合计新增**8**个

新分子业务 (TIDES)继续放量

- 上半年TIDES业务收入**13.3亿元**，同比增长**37.9%**
- 截至六月底，TIDES在手订单同比强劲增长**188%**。预计TIDES收入增长全年将超过**70%**
- TIDES D&M服务客户**121**个，同比提升**25%**，服务分子数量**207**个，同比提升**46%**

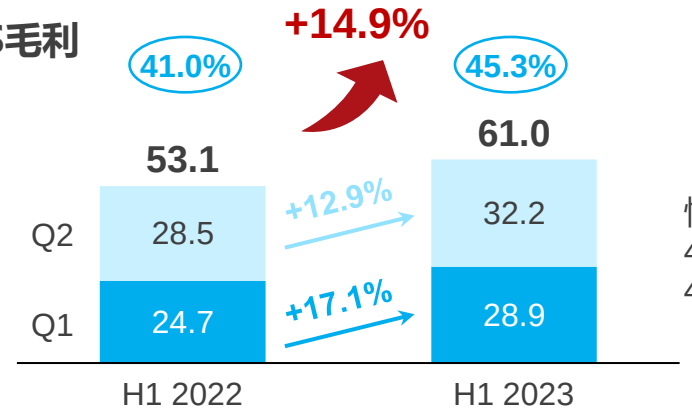
收入

人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

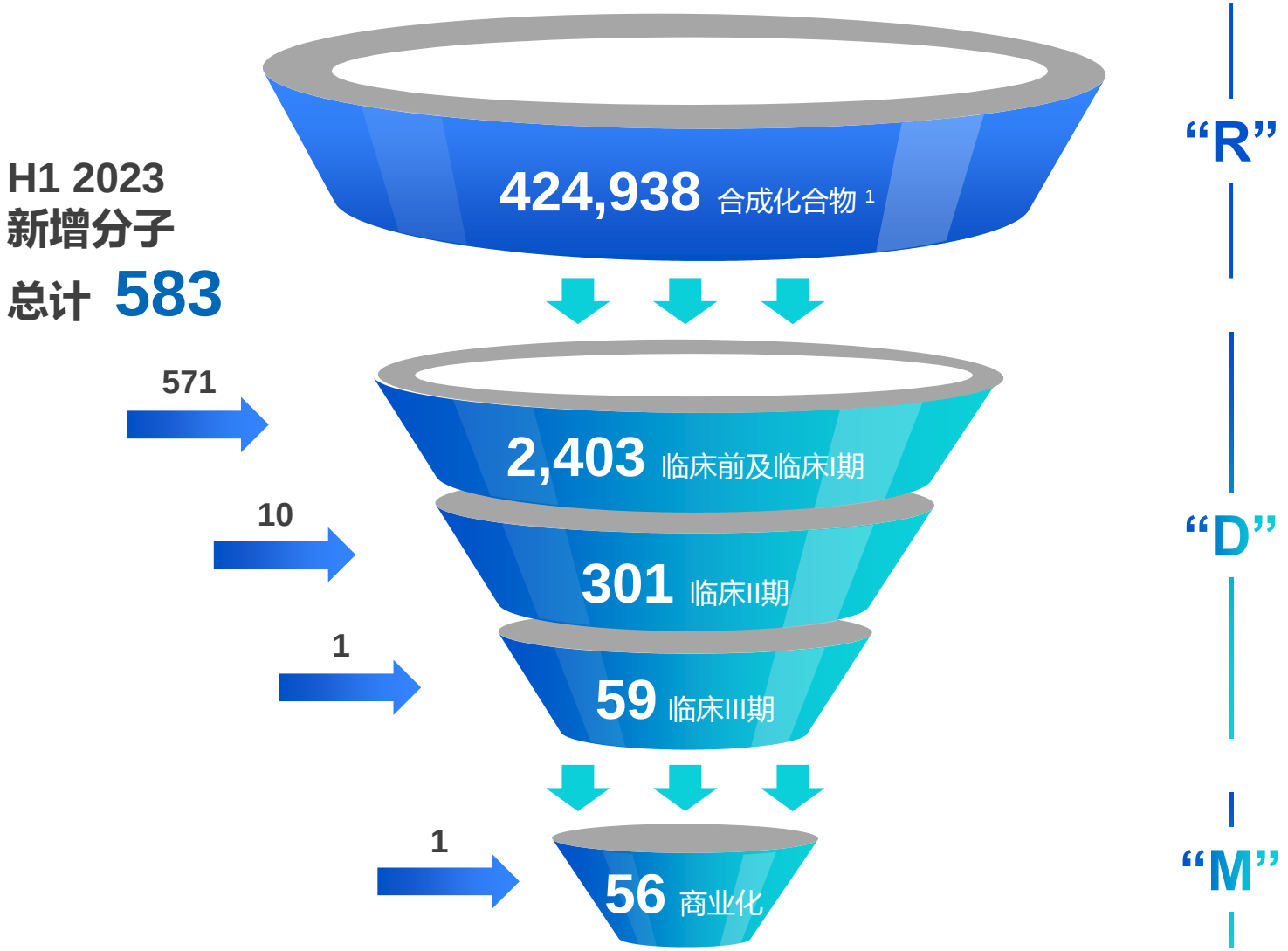


恒定汇率下的毛利率
40.9% H1 2022
42.3% H1 2023

经调整Non-IFRS毛利率

药明康德 WuXi AppTec

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



备注：1. 424,938 指在过去12个月内实验室合成化合物数量。

WuXi Testing：实验室分析与测试业务驱动持续增长，临床业务全面恢复

财务表现

- 二季度收入**16.4亿元**，同比增长**23.6%**
- 上半年收入**30.9亿元**，同比增长**18.7%**
- 上半年经调整non-IFRS毛利率为**37.8%**，同比提升**2.2pts**，除汇率影响外，主要得益于临床业务的全面恢复以及效率提升

实验室分析与测试

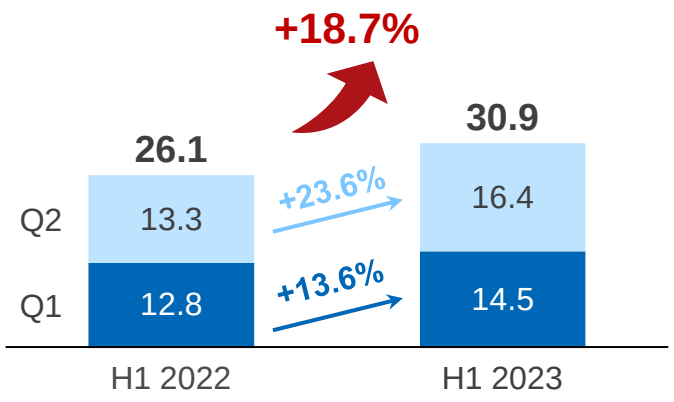
- 二季度实验室分析与测试业务收入**11.9亿元**，同比增长**21.4%**
- 上半年实验室分析与测试业务收入**22.5亿元**，同比增长**18.8%**。其中，药物安全性评价收入同比增长**24%**，保持亚太安评业务的**行业领先**地位。同时，上半年启东和苏州**新设施如期投放**，保障业务下半年将加速增长
- 新分子能力不断完善，覆盖各大新分子类型，包括靶向蛋白降解类、核酸类、偶联类、细胞和基因疗法等

临床 CRO & SMO

- 二季度临床CRO&SMO业务收入**4.5亿元**，同比增长**29.6%**。其中，SMO收入同比强劲增长**53.9%**
- 上半年临床CRO&SMO业务收入**8.5亿元**，同比增长**18.3%**。其中，SMO收入同比增长**34.3%**，保持中国**行业领先**地位
- 上半年，临床CRO助力客户获批**8**项临床试验批件，以及申报递交**3**项上市申请；SMO赋能**25**个产品获批上市

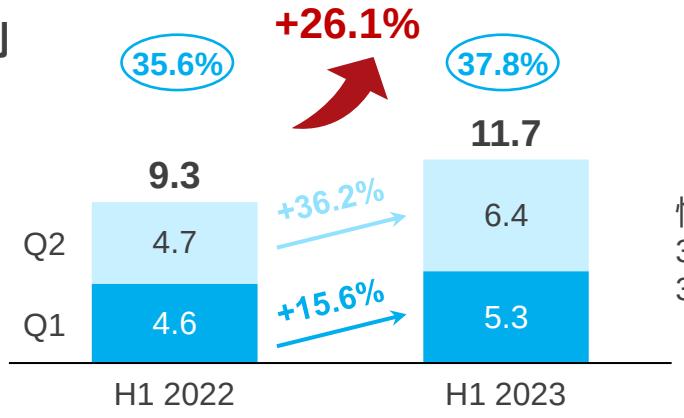
收入

人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元



恒定汇率下的毛利率
35.5% H1 2022
36.6% H1 2023

经调整Non-IFRS毛利率

WuXi Biology：新分子种类相关业务贡献突出，早期发现综合筛选平台为公司持续引流

财务表现

- 二季度收入**6.6亿元**，同比增长**17.5%**
- 上半年收入**12.3亿元**，同比增长**13.0%**
- 上半年经调整non-IFRS毛利率为**41.5%**，同比提升**0.7pts**
- 上半年，新分子种类相关收入同比强劲增长**51%**，占比**25.4%**

研发生物学

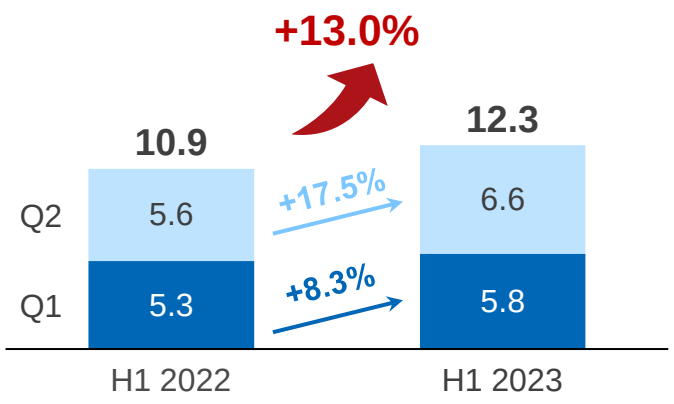
- 世界最大的发现生物学赋能平台之一，全球约**3,000**位经验丰富的科学家(分布于中、美、德三地9个园区)，能力涵括新药发现的各个阶段以及所有主要疾病领域
- 着力建设新分子种类相关生物学能力，**核酸类新分子平台**服务客户数及项目数持续增加，已累计为超过**110**家客户提供服务，自2021年以来已成功交付超过**700**个项目

综合筛选平台优势

- **早期发现综合筛选平台**集成了HTS/DEL/ASMS/FBDD/CADD等多技术和多维度数据库分析能力，为客户提供广泛且具有深度的服务
- 拥有全球领先的DNA编码化合物库(DEL)，服务客户超**1,600**家，DEL化合物分子数量超**900亿**个，**6,000**个独有分子支架，**35,000**个分子砌块，同时拥有靶向RNA/共价化合物/双功能分子/环肽等多个**特殊功能库**
- 作为公司下游业务的重要“流量入口”，上半年为公司贡献超过**20%**的新客户

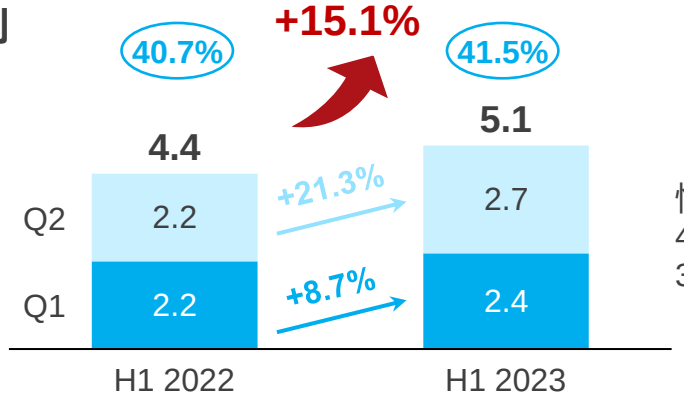
收入

人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元



恒定汇率下的毛利率
40.6% H1 2022
39.6% H1 2023

经调整Non-IFRS毛利率

WuXi ATU：一体化CTDMO商业模式驱动增长

财务表现

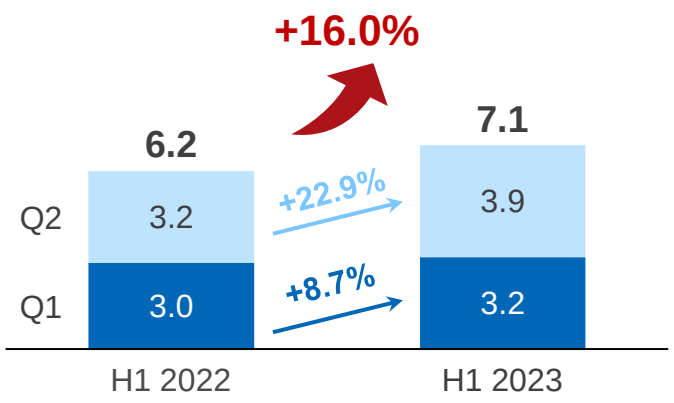
- 二季度收入**3.9亿元**，同比增长**22.9%**
- 上半年收入**7.1亿元**，同比增长**16.0%**
- 上半年经调整non-IFRS毛利率为**-5.7%**，同比提升**1.3pts**
- 截至6月底，在手订单同比增长**28.8%**

管线及商业化项目进展

- 持续加强细胞和基因疗法的CTDMO服务平台建设，为总计**69**个项目提供工艺开发、检测与生产服务，包括**7**个临床III期项目(其中**2**个项目处于上市申请审核阶段，**2**个项目处于上市申请准备阶段)， **10**个临床II期项目，以及**52**个临床前和临床I期项目
- 助力客户完成一个将成为**世界首个创新肿瘤淋巴细胞疗法(TIL)**项目的FDA上市许可申请(BLA)；助力客户完成一个CAR-T细胞治疗的慢病毒载体(LVV)项目的BLA，成为**中国首家通过CFDI[1] LVV注册现场核查的CGT CDMO**。我们**预计客户产品将在2023年下半年迎来获批**
- 完成一项生产重磅商业化CAR-T产品的技术转让，**预计将在2024年下半年FDA获批后进入商业化生产**
- 2023年6月，签订一项商业化CAR-T产品的LVV生产订单，**预计将在2024年上半年开始生产**

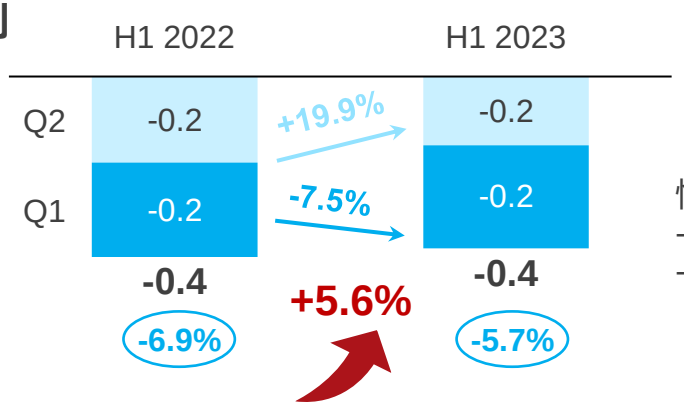
收入

人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元



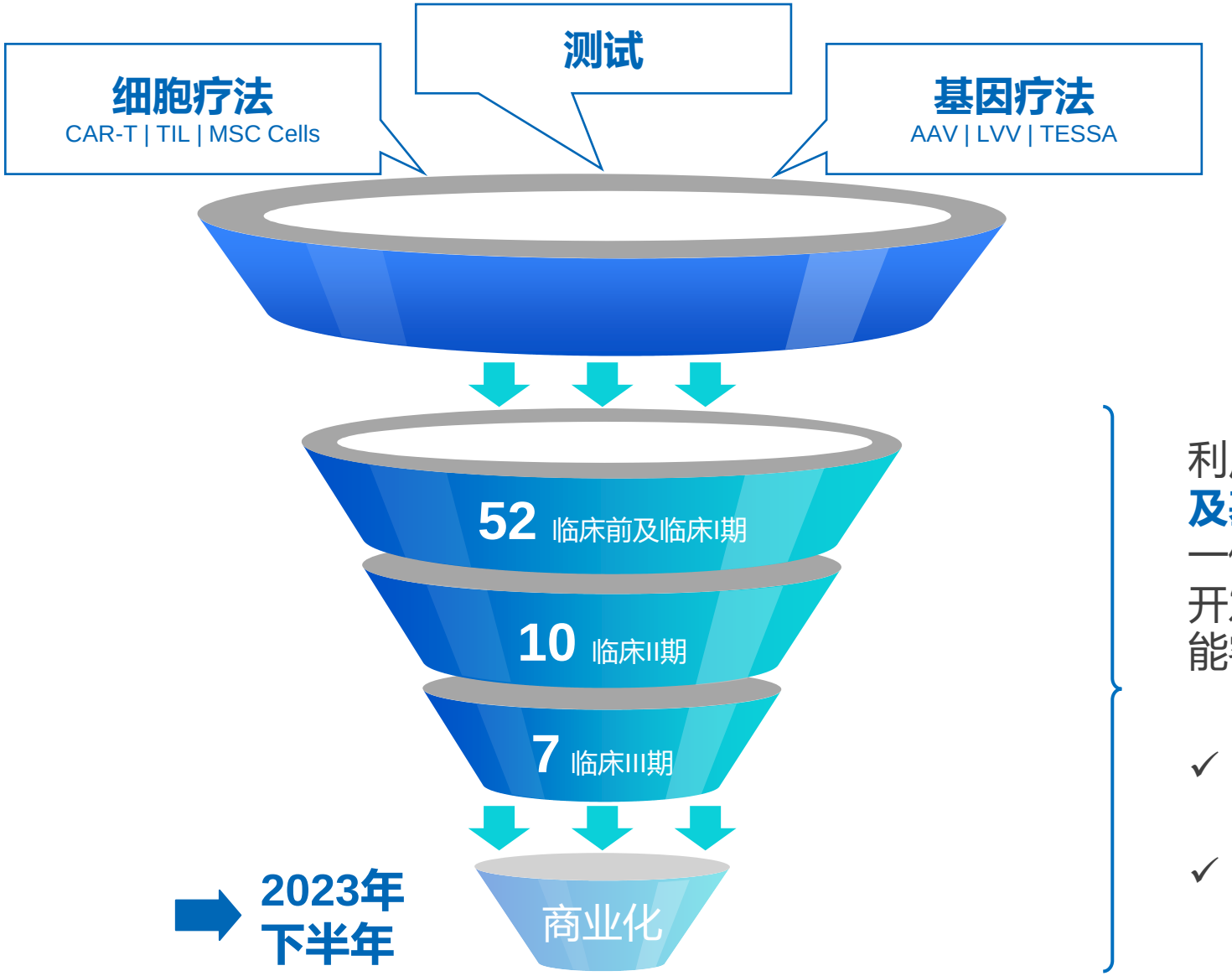
恒定汇率下的毛利率
-6.9% H1 2022
-5.9% H1 2023

经调整Non-IFRS毛利率

备注：1. CFDI (Center for Food and Drug Inspection of NMPA)，国家药品监督管理局食品药品审核查验中心。

药明康德 WuXi AppTec

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

- ✓ **2**个项目处在BLA审核阶段
- ✓ **2**个项目处在BLA准备阶段

药明康德 WuXi AppTec

WuXi DDSU：为客户研发的新药获批上市元年，实现销售收入分成从0到1突破

财务表现

- 二季度收入**1.8亿元**，同比下降**17.9%**
- 上半年收入**3.4亿元**，同比下降**24.9%**
- 上半年经调整non-IFRS毛利率为**30.1%**，同比下降**0.6pts**

新药获批上市

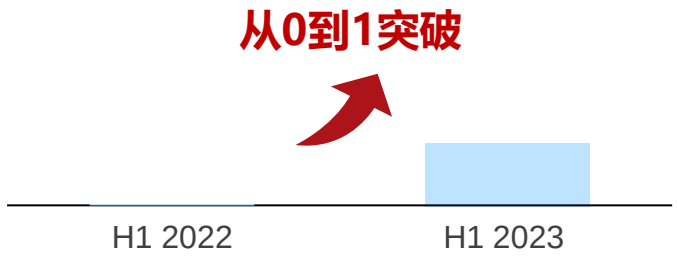
- 上半年，为客户研发的**两款新药获批上市，一款治疗新冠感染，一款治疗肿瘤**
- 二季度，公司获得了**第一笔客户销售的收入分成**。随着越来越多客户的药品上市，预计未来十年销售收入分成将达到**50%+**的复合增速

管线项目进展

- 上半年，为客户完成**12**个项目的IND申报，获得 **11**个项目的临床试验批件(CTA)
- 累计为客户完成**184**个项目的IND申报，并获得**155**个项目的CTA，包括**2**个项目已获批上市，**2**个项目处于上市申请阶段，**5**个临床III期项目，**30**个临床II期项目，以及**70**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®和寡核苷酸，其中部分项目已递交IND申请，另有多个项目预计将于今年陆续递交IND申请

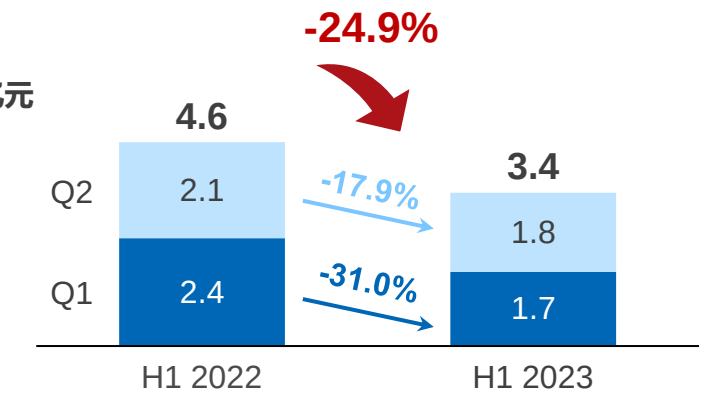
销售分成收入

人民币 百万元



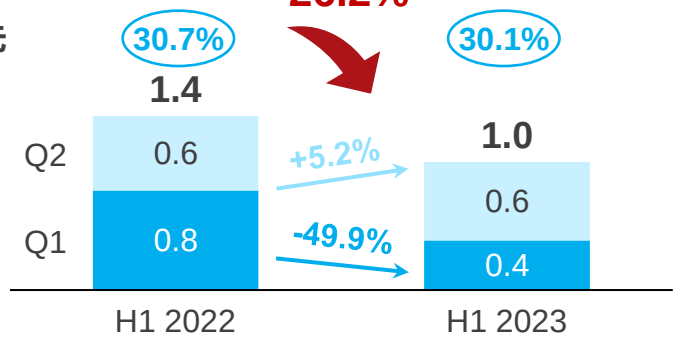
总收入

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

备注： PROTAC® 是 Arvinas Operations, Inc.的注册商标，经许可使用。

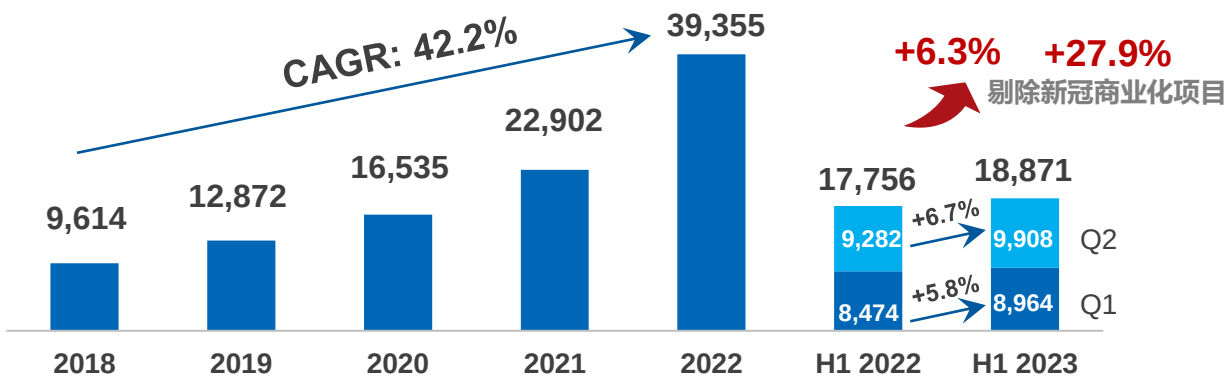
药明康德 WuXi AppTec

3. 财务信息

主要财务数据：

营业收入

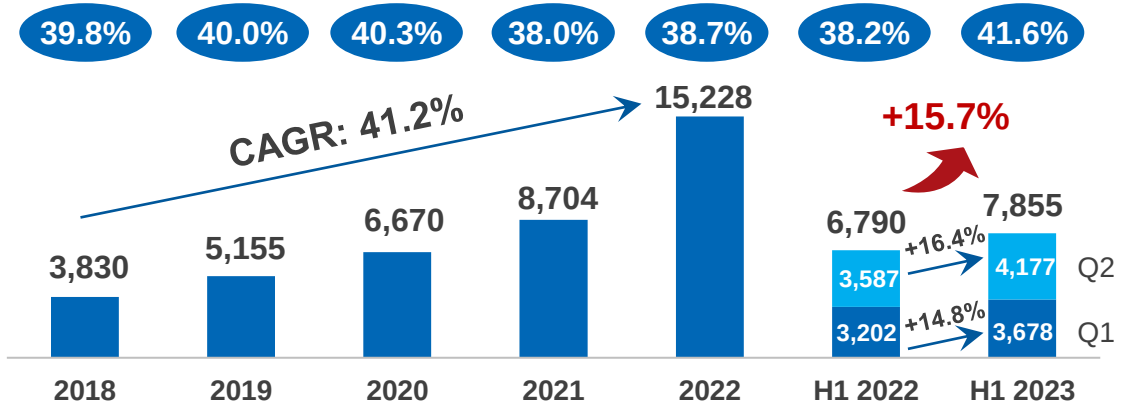
人民币 百万元



经调整Non-IFRS毛利

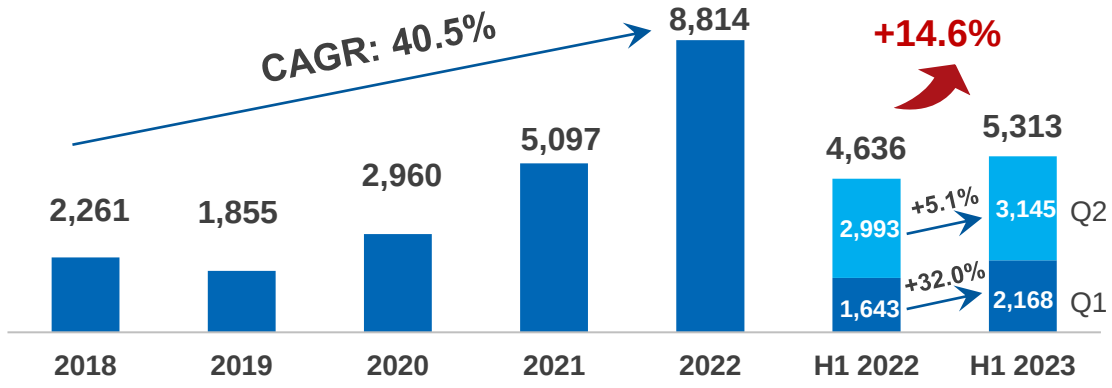
经调整Non-IFRS毛利率

人民币 百万元



归母净利润

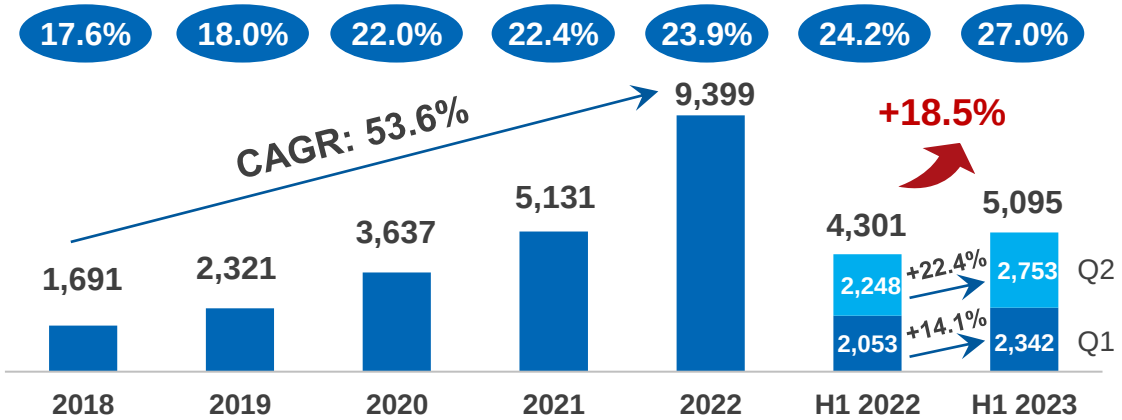
人民币 百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

经调整Non-IFRS净利率

人民币 百万元

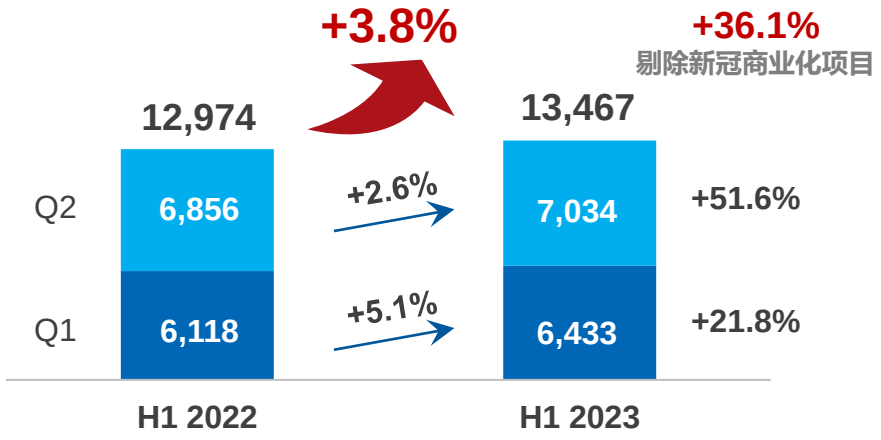


药明康德 WuXi AppTec

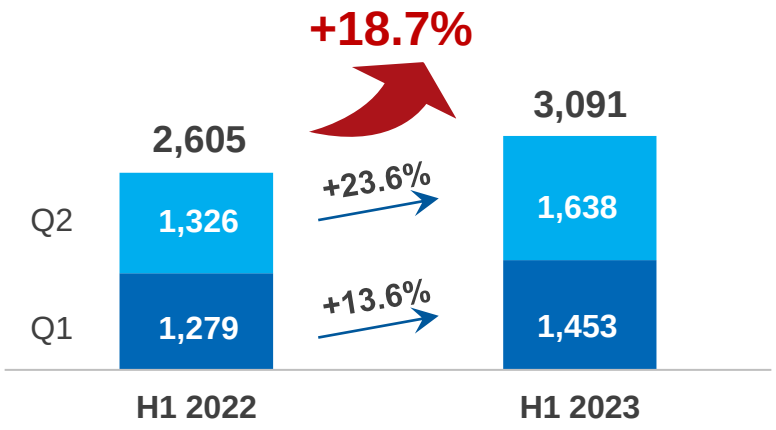
分板块收入

人民币 百万元

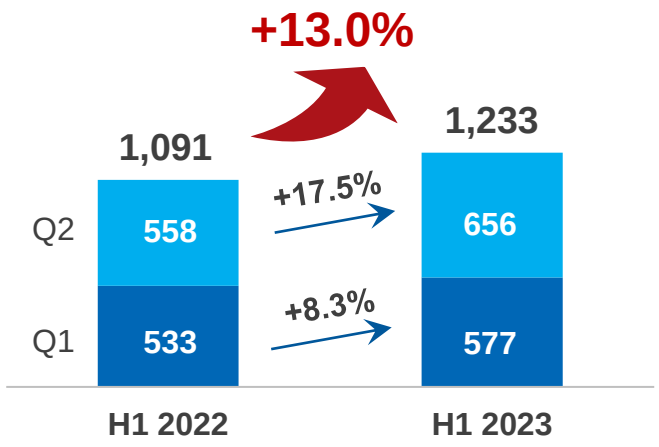
WuXi Chemistry



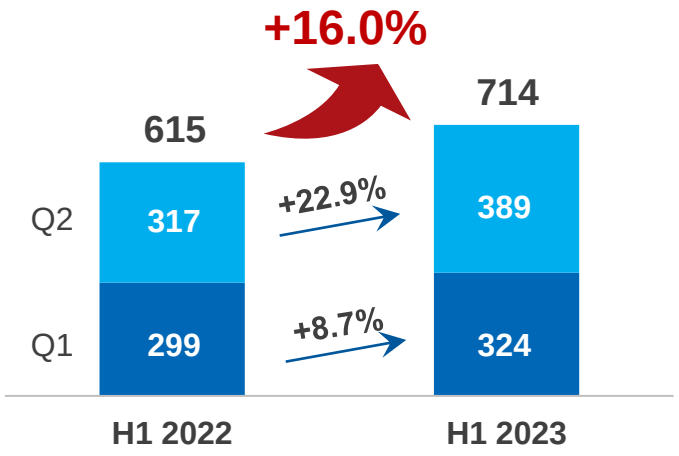
WuXi Testing



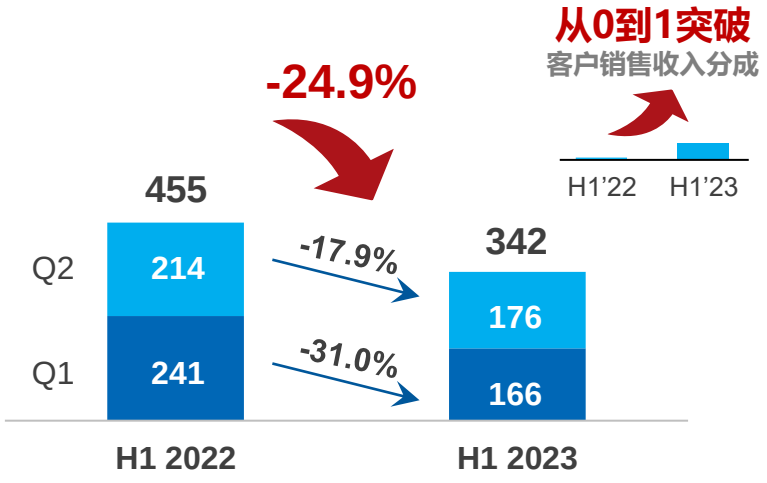
WuXi Biology



WuXi ATU



WuXi DDSU



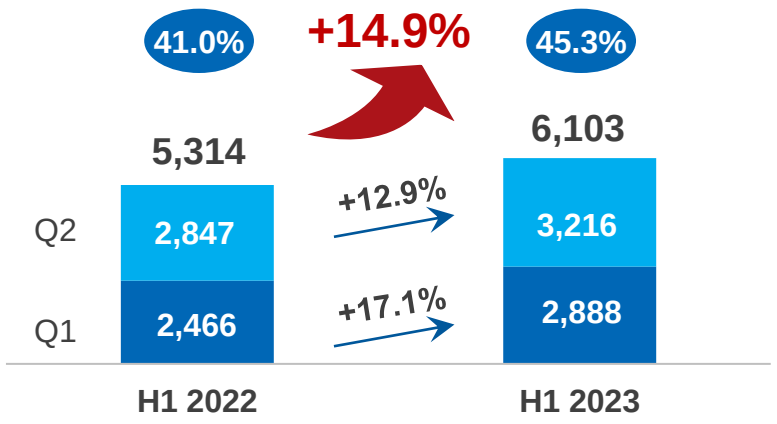
备注：以上数据若出现各分项值之和与合计不符的情况，均为四舍五入原因造成。

药明康德 WuXi AppTec

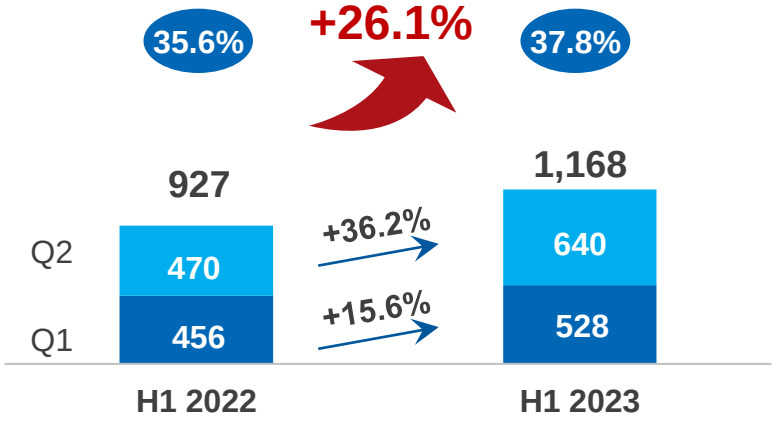
分板块经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元

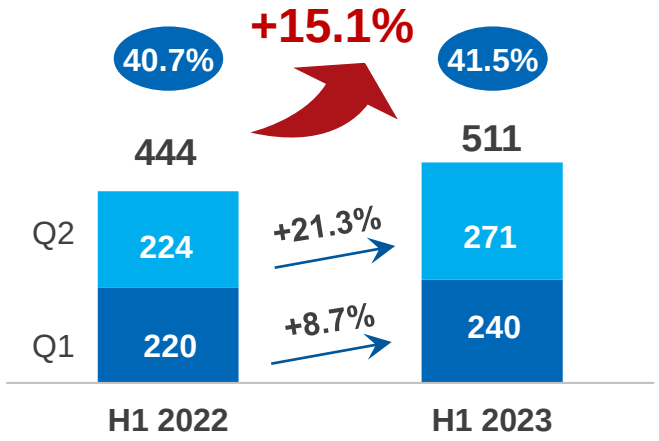
WuXi Chemistry



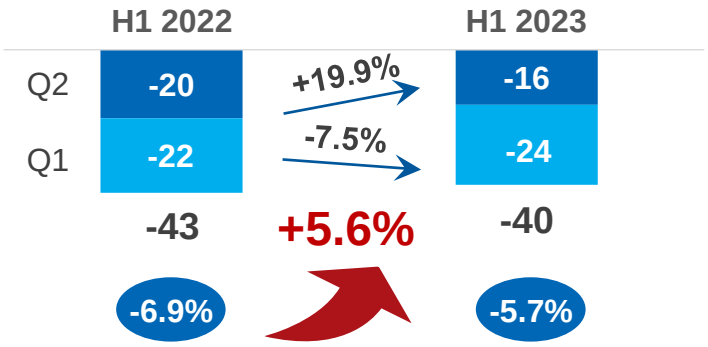
WuXi Testing



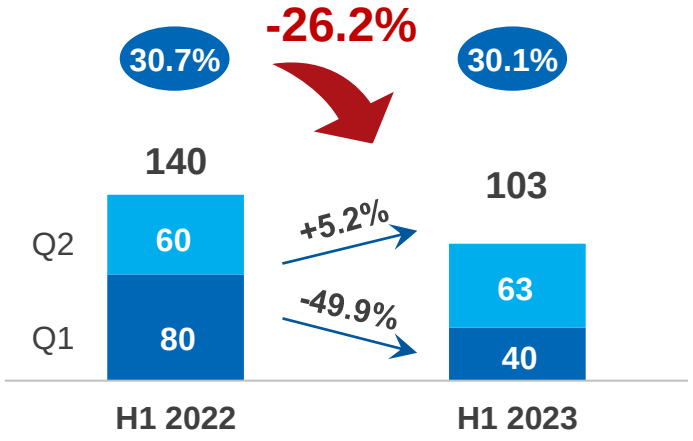
WuXi Biology



WuXi ATU



WuXi DDSU



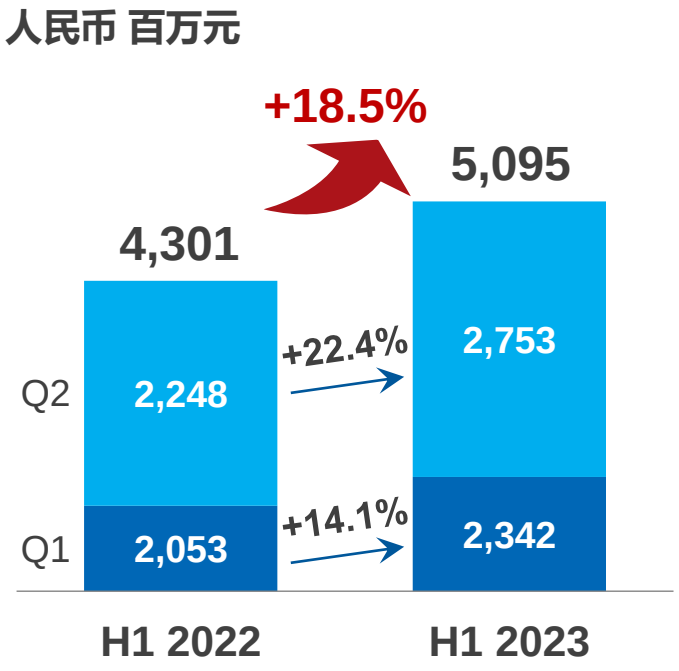
备注：以上数据若出现各分项值之和与合计不符的情况，均为四舍五入原因造成。

经调整Non-IFRS毛利率

药明康德 WuXi AppTec

经调整Non-IFRS归母净利润

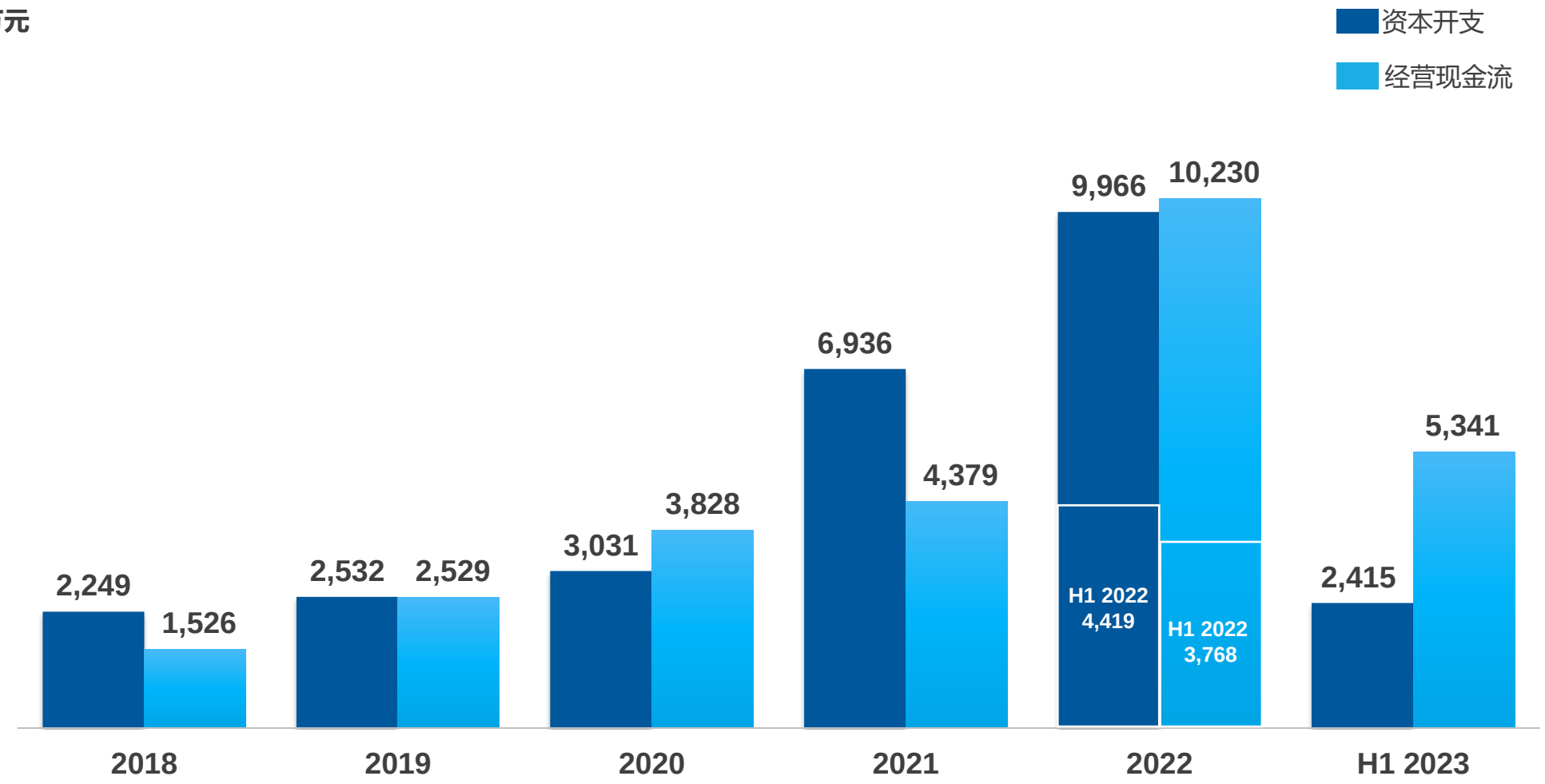
人民币 百万元	1H 2022	H1 2023
归属于上市公司股东的净利润	**4,636**	**5,313**
加:		
股权激励费用	360	324
可转债发行费用	1	0.3
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动收益	(275)	(40)
汇率波动相关收益	(159)	(337)
并购所得无形资产摊销	29	29
非金融资产减值	-	43
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	**4,592**	**5,333**
加:		
已实现及未实现资本性权益类投资收益	(290)	(230)
已实现及未实现应占合营公司的收益	(1)	(8)
经调整non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	**4,301**	**5,095**



备注：以上数据若出现各分项值之和与合计不符的情况，均为四舍五入原因造成。

业务发展及高效运营带来持续增长的自由现金流

2023上半年自由现金流达到29.3亿元，同比转正并强劲增长；持续投入新产能&新能力建设



备注：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等。

4. 未来展望

药明康德 WuXi AppTec

2023展望

1. 随着全球患者对于新药好药的需求不断增长，客户对公司一体化CRDMO和CTDMO服务的需求持续增长。 2023年，公司将实现全年**5-7%的收入增长**目标

2. 我们将着力建设新能力和新产能，不断提升经营效率，推动利润增长。公司预计2023年全年**经调整non-IFRS毛利增长13-14%**，同时随着经营效率进一步提升，将有助于经调整non-IFRS净利润的增长

3. 得益于公司独特的CRDMO和CTDMO业务模式，以及不断提升的资产利用率和经营效率，公司2023年**自由现金流**将**持续为正**，并预计**增长750-850%**

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。