

无锡药明康德新药开发股份有限公司 2020年中期业绩

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（扣除有效套期、股权激励计划开支以及并购所得无形资产摊销对收入及成本的影响），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）、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。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。

演示内容



01 2020年中期业绩概览

02 2020年中期经营亮点

03 财务信息

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）。

01



2020年中期业绩概览

2020年中期经营亮点

“长尾客户”战略

~600 新增客户

4,000+ 活跃客户

客户粘性强

前十大客户保留率

100%

小分子药

1,100+ 个项目；

42 个III期临床项目；

26 个商业化项目

细胞和基因治疗

9 个II/III期临床项目；

22 个I期临床项目



全球化布局

全球 29 个运营基地&分支机构

18,600+ 名科学家&技术人员

在美国建立了 药物化学 服务能力

2020上半年为客户申报

13 个IND; 9 个CTA

累计为客户申报

98 个IND; 66 个CTA

项目临床试验进展

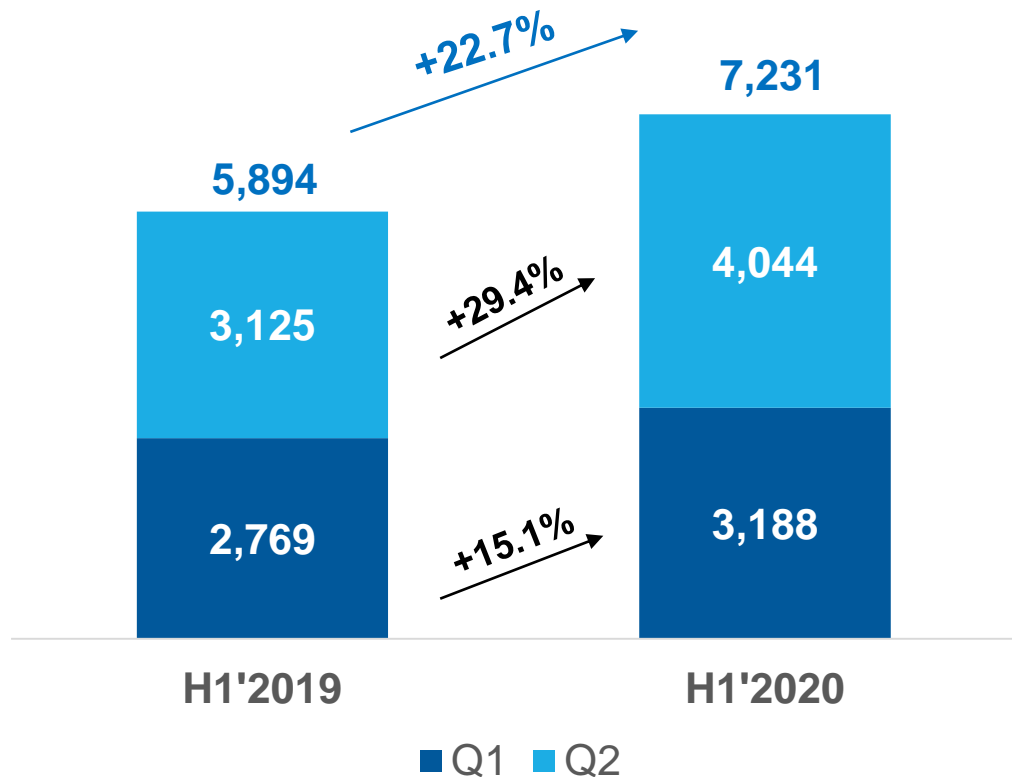
1 个III期临床项目; 8 个II期临床项目;

54 个I期临床项目

2020年中报业绩实现强劲增长

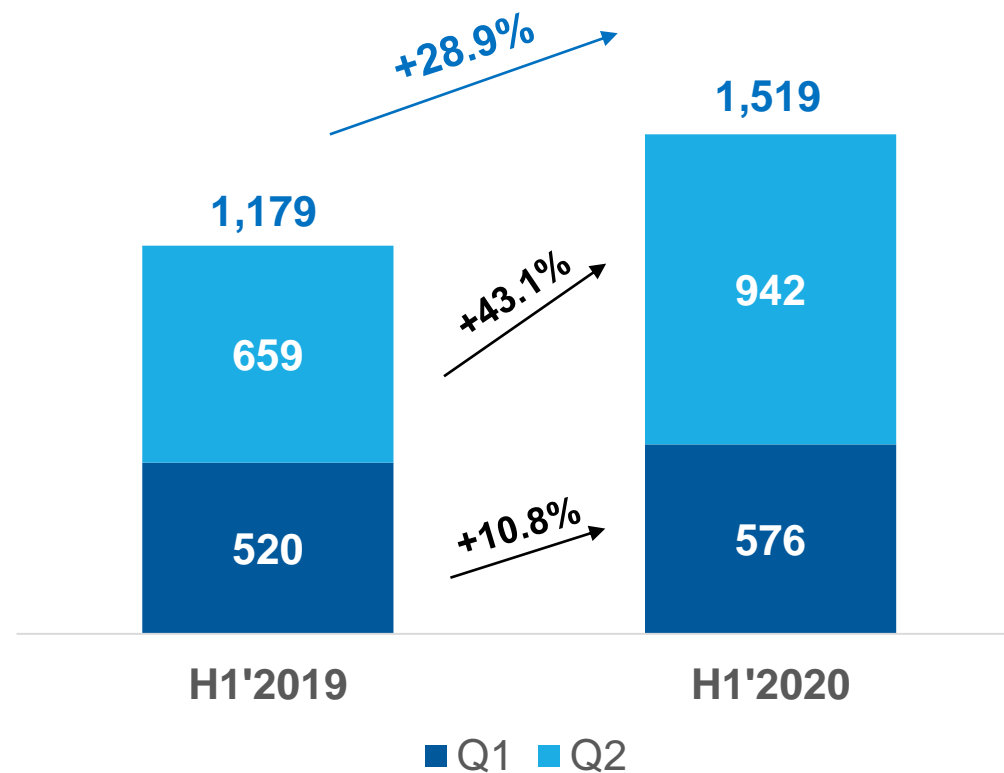
收入

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元



一体化的赋能平台持续带来丰硕成果

国际化的平台
赋能全球医药创新

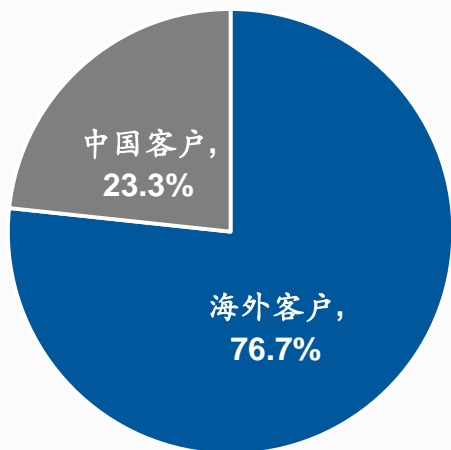
收入组成

海外客户

5,546M, 22.3%↑

中国客户

1,686M, 23.9%↑



忠诚且不断扩大的
客户群

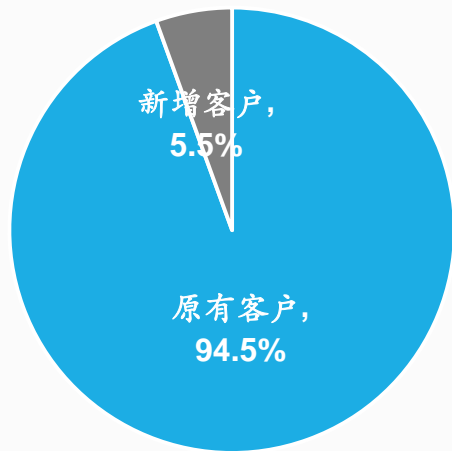
收入组成

原有客户

6,831M, 22.5%↑

新增客户

401M, 26.7%↑



实施“长尾”战略
并提高大药企渗透率

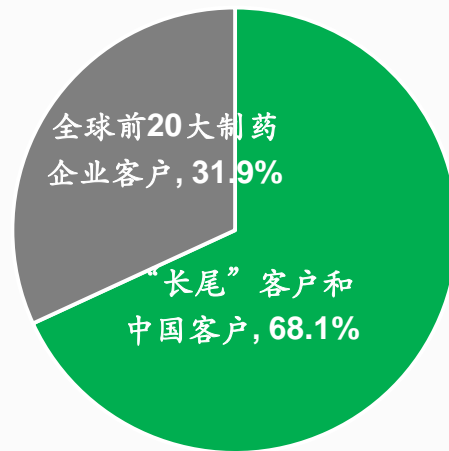
收入组成

“长尾”客户和中国客户

4,926M, 28.7%↑

全球前20大制药企业客户

2,305M, 11.6%↑

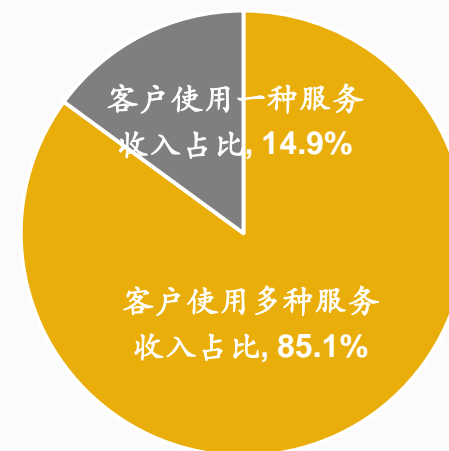


增强客户转化
持续驱动业绩增长

收入组成

使用多种服务的客户

6,151M, 31.8%↑



备注：包括大型制药企业的并购行为。

IFRS和经调整Non-IFRS财务数据

人民币百万元	2020年 4-6月	2019年 4-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	YoY	
营业收入	4,044	3,125	7,231	5,894	1,337	22.7%
IFRS毛利率%	38.6%	39.3%	36.8%	38.7%	-2.0%	
Non-IFRS毛利率%	41.6%	40.9%	40.1%	40.4%	-0.4%	
IFRS营业利润	1,505	926	2,063	1,261	802	63.5%
IFRS营业利润率%	37.2%	29.6%	28.5%	21.4%	7.1%	
经调整Non-IFRS营业利润	1,129	797	1,902	1,471	430	29.3%
经调整Non-IFRS营业利润率%	27.9%	25.5%	26.3%	25.0%	1.3%	
归属于上市公司股东的净利润	1,414	670	1,717	1,057	660	62.5%
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	942	659	1,519	1,179	340	28.9%
IFRS EPS (元)						
-基本	0.61	0.29	0.75	0.46	0.29	63.0%
-稀释	0.61	0.29	0.74	0.46	0.28	60.9%
经调整Non-IFRS EPS						
-基本	0.41	0.29	0.67	0.52	0.15	28.8%
-稀释	0.41	0.28	0.66	0.51	0.15	29.4%
加权平均普通股股份数 (百万股)	2,284	2,281	2,283	2,281		
稀释加权平均普通股股份数 (百万股)	2,302	2,284	2,301	2,284		

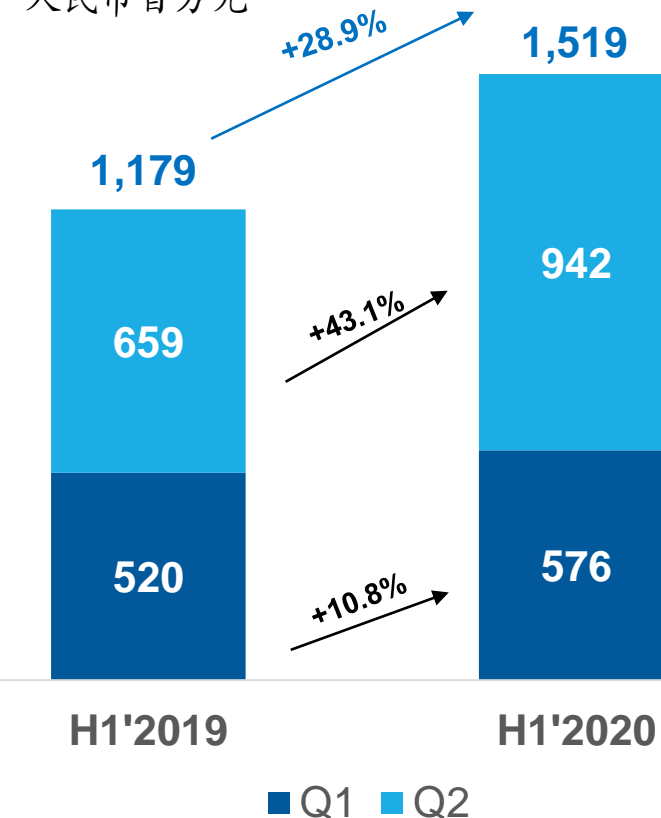
备注：IFRS 营业利润与本集团综合损益表一致，系根据IFRS下的毛利扣除销售及营销开支、行政开支、研发开支、预期信用损失模式下的减值亏损（扣除拨回），加回其他收入、其他收益及亏损。

经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元

	2020年 4-6月	2019年 4-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月
归属于上市公司股东的净利润	1,414	670	1,717	1,057
加:				
股权激励费用	159	31	275	63
可转股债券发行费用	1	-	3	-
可转股债券衍生金融工具部分的公允价值变动损益	502	-	487	-
汇率波动相关损益	36	(18)	20	81
并购所得无形资产摊销	9	7	18	12
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	2,121	690	2,520	1,213
加:				
已实现及未实现权益类投资损益	(1,184)	(46)	(1,013)	(55)
已实现及未实现应占合营公司的亏损	6	14	12	20
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	942	659	1,519	1,179

人民币百万元



02

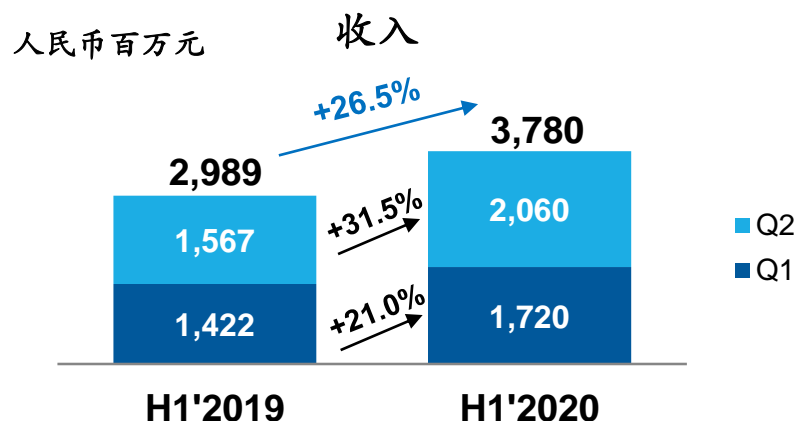


2020年中期经营亮点

中国区实验室服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比增长**26.5%**至**37.8亿元**。公司及时开展业务连续性计划并抓住海外客户订单较快增长的机遇；
- Non-IFRS毛利同比增长**26.1%**至**17.41亿元**；
- Non-IFRS毛利率**45.5%**，同比微降**0.2个百分点**。



小分子药物发现

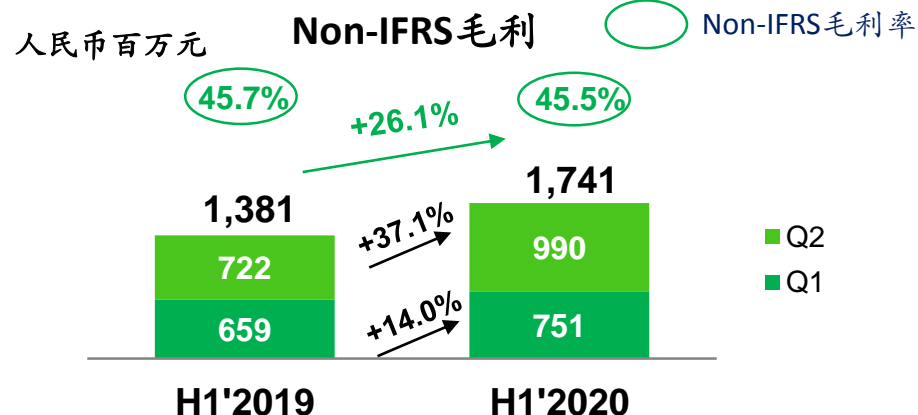
- 预判行业发展趋势，运用最新的科学技术，赋能全球医药研发创新，包括**新靶点**、**新机理**和**新分子类别**；
- 一体化靶标到命中化合物发现平台赋能**300+**全球客户，并将成为下游业务部门重要的“流量入口”，持续驱动公司中长期业务发展。

研发&申报一体化服务

- 提前扩建产能并储备试验资源，药物安全性评价服务实现高速增长；
- WIND平台签约**50**个服务项目，并通过**eCTD**（电子申报）的方式，为众多国内外合作伙伴成功进行FDA IND申报，获得FDA的许可，进入临床研究。

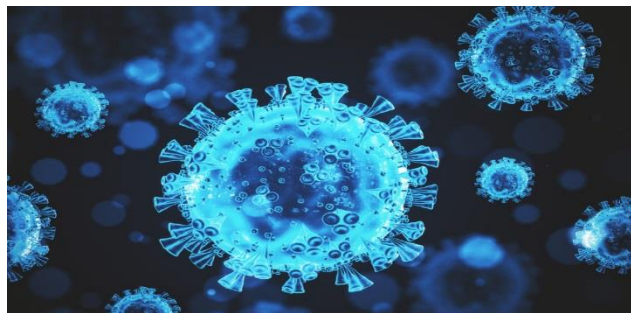
服务费+里程碑分成

- 2020年上半年，助力客户完成**13**个IND申报，并获得**9**个CTA；
- 累计为客户完成**98**个IND申报，并获得**66**个CTA；
- **1**个项目处于III期临床试验；**8**个项目处于II期临床试验；**54**个项目处于I期临床试验。

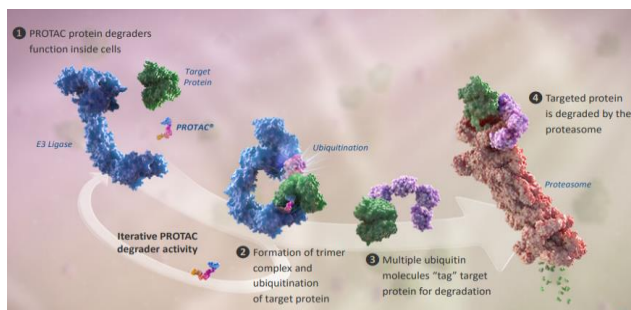


预判新兴研发趋势，赋能全球医药创新

新靶点、新机理、新分子类别



开发针对 **COVID-19** 病毒的小分子药物发现平台，赋能 **50+** 全球客户。



PROTAC 药物发现平台赋能 **40+** 全球“长尾客户”，收入同比增长 **23%+**。

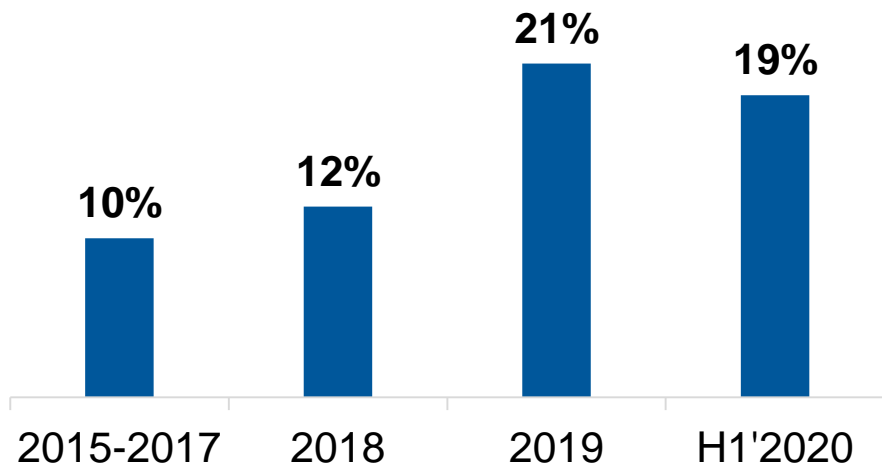


进一步加强 **寡核苷酸药** 和 **多肽类药** 的研发能力，服务于 **1,000+** 项目。

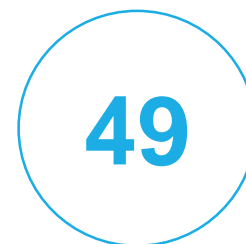
备注：PROTAC图片来自于Arvinas网站。

里程碑+销售分成，分享新药成功收益

DDSU助力客户IND申报获得受理的项目
占中国公司小分子新药市场份额



截至2020年6月30日，累计为客户完成IND申报



中国公司
同类第一¹



中国公司
同类前三¹

截至H1'2020，共有182个项目在进行中

药物发现&临床前研发：84

IND & 临床开发：98

IND: 32

临床开发：66

3

CTA

54

P1

8

P2

1

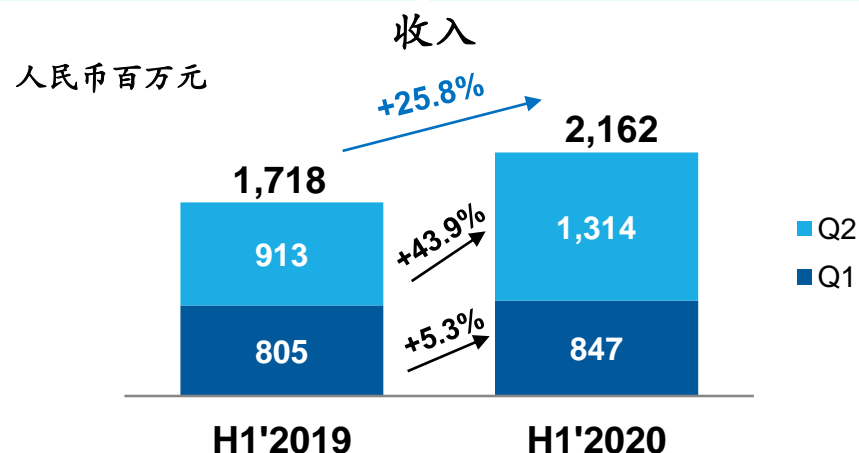
P3

备注1：在中国公司产品中的排名。

CDMO/CMO服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比增长**25.8%**至**21.62亿元**。“跟随药物分子发展”商业模式持续驱动收入快速增长；
- Non-IFRS毛利同比增长**24.8%**至**9.03亿元**；
- Non-IFRS毛利率**41.8%**，同比微降0.4个百分点。



跟随药物分子发展

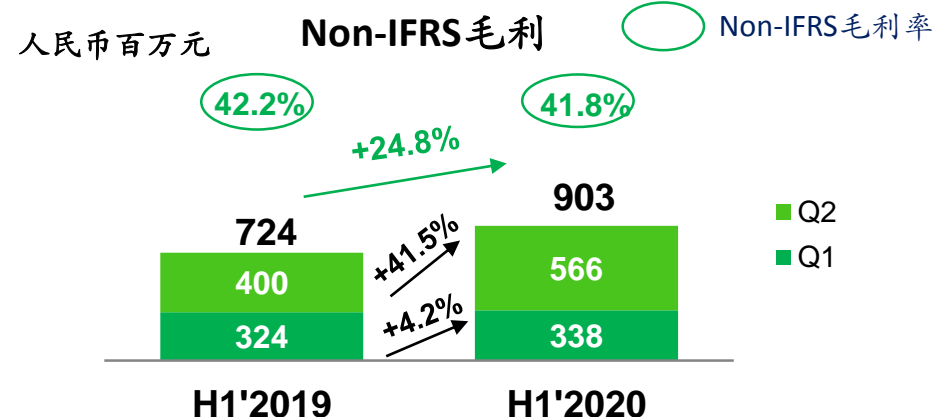
- 2020年上半年，小分子创新药CDMO管线分子数量增加**269**个；**5**个项目获批上市并进入商业化生产；
- **26**个已获批上市项目；
- **42**个III期临床试验项目；
- **26**个中国MAH项目正在进行中，包括**4**个商业化生产项目。

小分子药

- 不断提升流体化学技术平台，今年多个临床后期和商业化项目应用流体化学技术进行大规模生产；
- 进一步扩大高效能原料药的生产能力，并将我们的高效能原料药的年生产能力提高到**100公斤**。

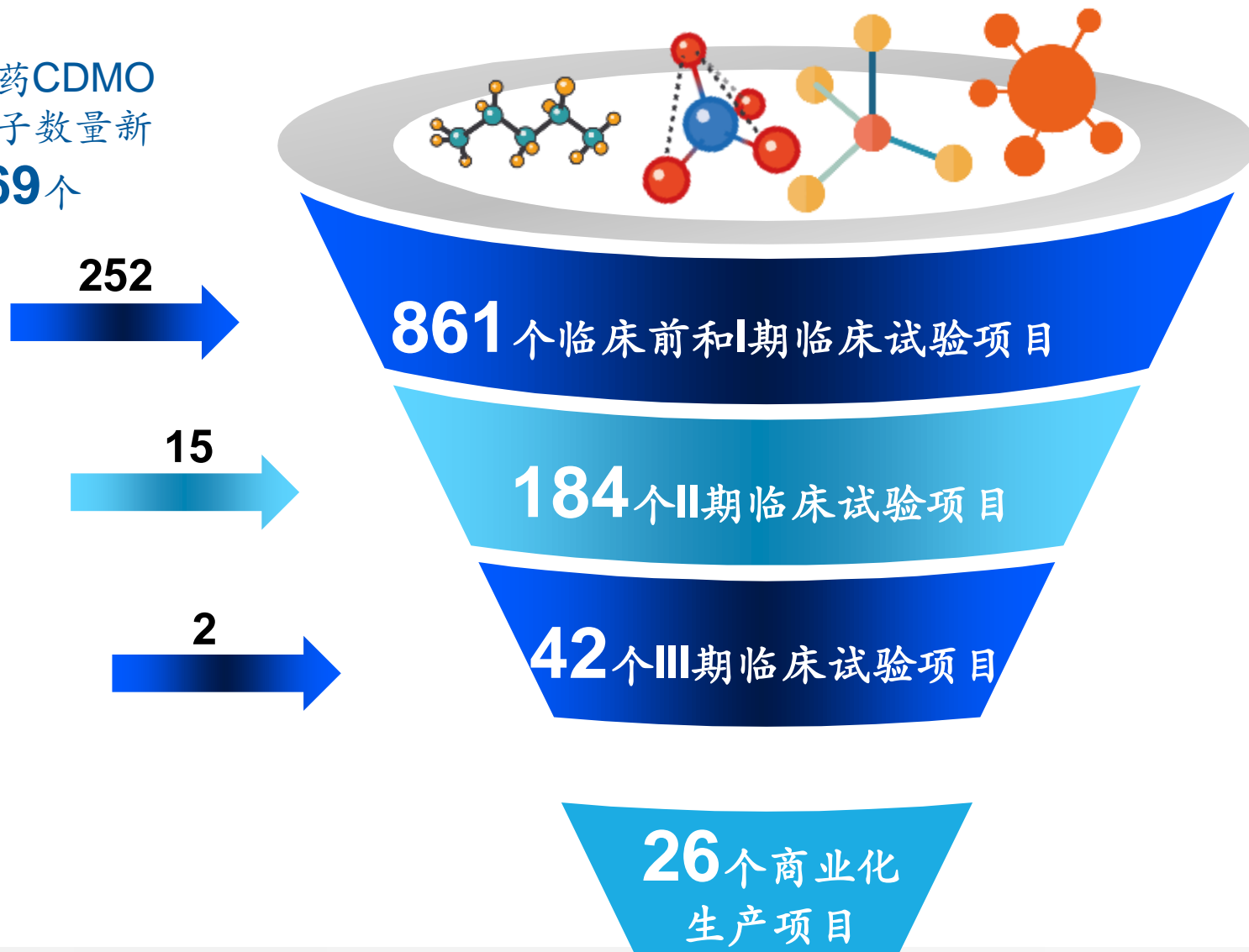
寡核苷酸和多肽类药

- 2020年1月，位于常州的寡核苷酸公斤级生产车间正式投入运营，寡核苷酸原料药单批合成最大规模将会上升到**1摩尔 (mol)**；
- 大规模多肽原料药生产车间正式投入运营，共有**7**条生产线，能够满足合作伙伴从临床前到商业化的需求。



CDMO/CMO：跟随药物分子发展阶段扩大服务

小分子药CDMO
管线分子数量新
增加**269**个



服务于全球
~**12.7%**的临
床阶段小分子创
新药

美国区实验室服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比增长**10.1%**至**7.82**亿元。其中细胞和基因治疗CDMO服务收入增长~4%；医疗器械检测服务收入增长~18%；
- Non-IFRS毛利同比增长**3.2%**至**1.97**亿元；
- Non-IFRS毛利率**25.2%**，同比阶段性下降1.7个百分点，由于美国实验室和工厂运营受到COVID-19影响。

细胞与基因治疗CDMO

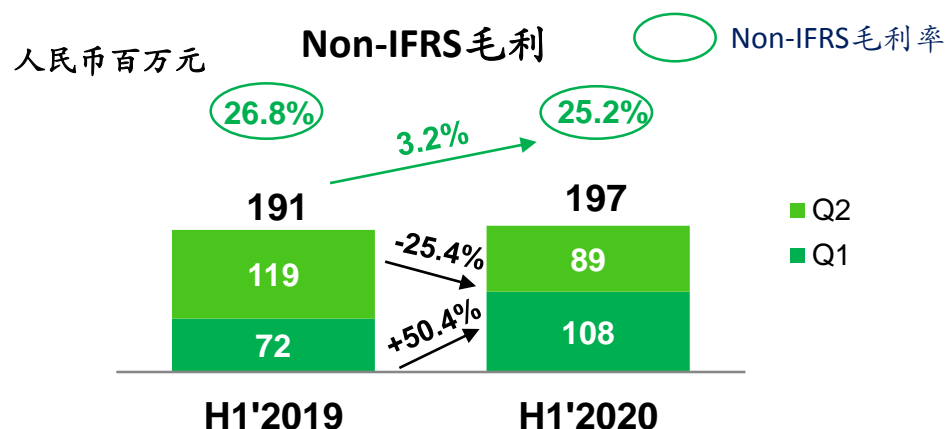
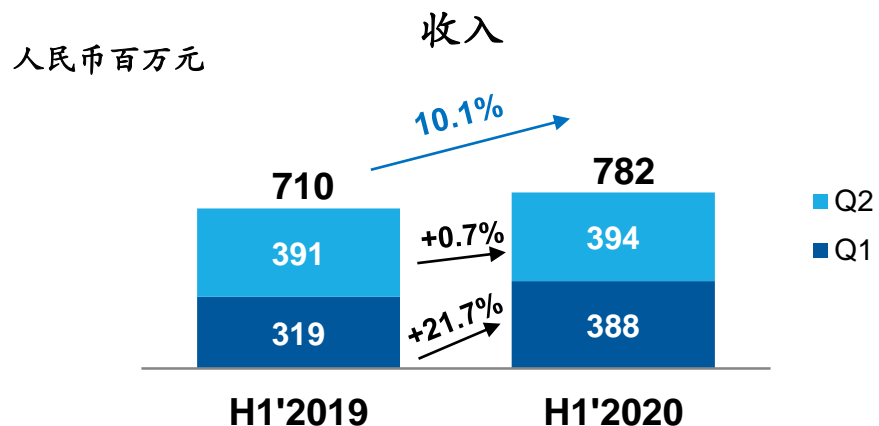
- **31**个临床阶段的细胞和基因治疗CDMO项目；
- **9**个II/III期临床试验项目；
- **22**个I期临床试验项目；
- 2020年7月，公司新签约一个后期临床试验阶段的异体细胞疗法生产项目，这个项目目前处于**FDA**优先审评阶段。

能力和规模建设

- 2020年上半年，扩建位于美国费城的**腺相关病毒一体化悬浮培养平台**和**CAR-T细胞治疗一体化封闭式生产平台**，助力客户提高细胞和基因治疗产品研发和生产效率。

医疗器械检测

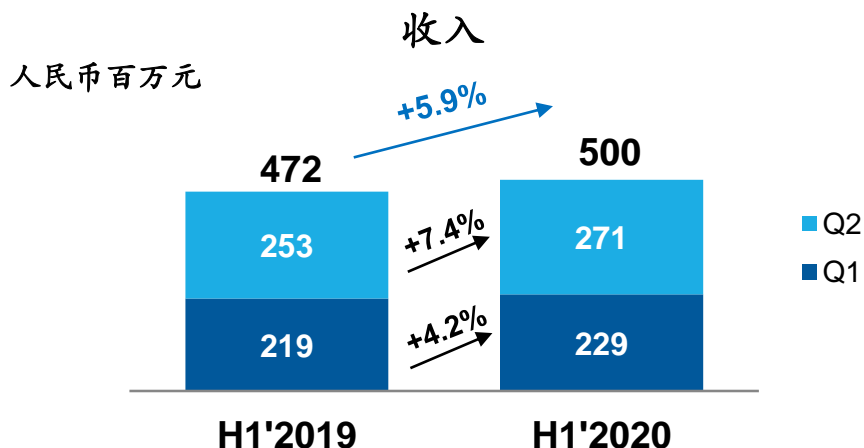
- 通过整合及加强管理销售团队、积极拓展新客户群体并有效提升客户签约成功率；
- 抓住欧盟医疗器械法规（MDR）带来的机遇。



临床研究及其他CRO服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比增长**5.9%**至**5.00**亿元。受COVID-19影响，收入增速阶段性下降；
- CDS&SMO在手订单同比增长**65%+**；
- Non-IFRS毛利同比阶段性下降**25.4%**至**0.74**亿元；
- Non-IFRS毛利率**14.9%**；同比下降**6.2**个百分点。



能力 & 规模

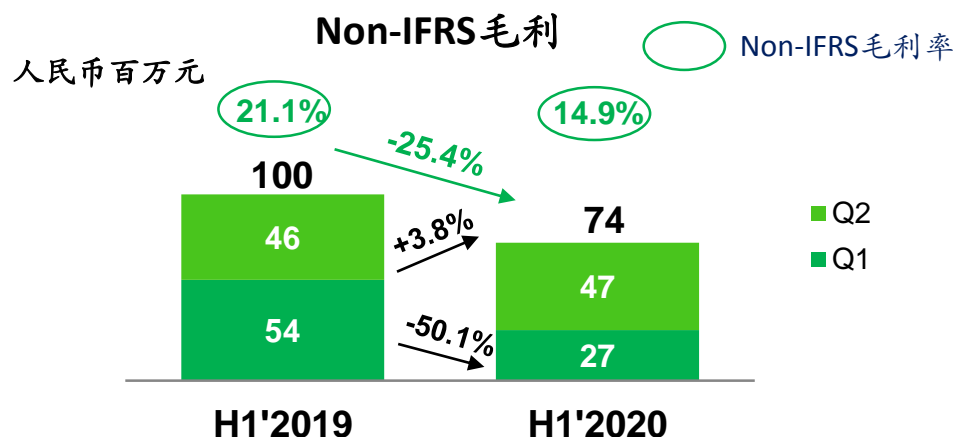
- SMO保持中国**#1**的行业领先地位，团队拥有**2,800+**临床协调员，分布在全国**135**个城市的**900+**家医院；
- CDS在中美两地拥有**830+**的临床团队，助力客户进行中美双报的临床研究。

CDS

- 报告期内，在中国和美国两地为合计**130+**项目提供临床开发服务，包括助力客户完成**5**项新药上市注册临床试验；
- 数据统计与分析业务延续较好的发展势头，中、美两地业务均保持高速增长。

SMO

- 报告期内，助力客户完成**12**个药品和医疗器械产品的核查并获批上市，包括国内首次采用**真实世界证据方法**支持上市的某“青光眼引流管”器械产品；
- 自2015年7月22日以来，**50+**项目接受了检查，均顺利通过。



持续推进能力和规模的建设——H1'2020

中国区实验室服务



- 2020年3月，我们在美国建立了药物化学服务能力；
- 2020年7月，公司位于成都的研发中心正式落成并投入运营，进一步增强公司中国区实验室服务的产能，赋能全球客户。

CDMO/CMO服务



- 大规模寡核苷酸原料药生产车间、高活性原料药生产车间、大规模多肽原料药生产车间相继投入使用，更好地满足客户日益增长的需求；
- 进一步提高固体制剂开发和生产能力和产能，并将增加无菌制剂开发及临床用药生产和商业化生产能力。

细胞和基因治疗产品CDMO服务

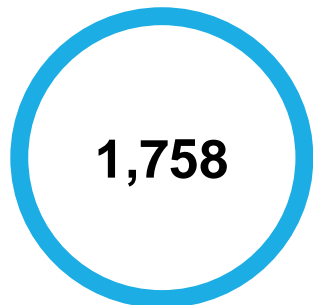


- 扩建位于美国费城的腺相关病毒一体化悬浮培养平台和CAR-T细胞治疗一体化封闭式生产平台，助力客户提高细胞和基因治疗产品研发和生产效率；
- 启动位于中国无锡的细胞疗法CDMO服务平台；中国地区的贴壁培养腺相关病毒服务平台正式投入运营、并开始建立悬浮培养腺相关病毒服务平台。

快速发展的人才梯队，助力公司高速增长



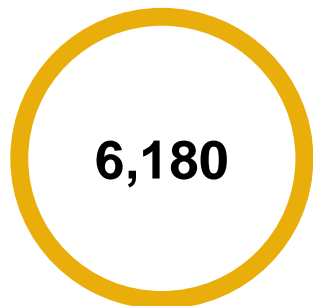
截至2020年6月30日员工人数



海外员工

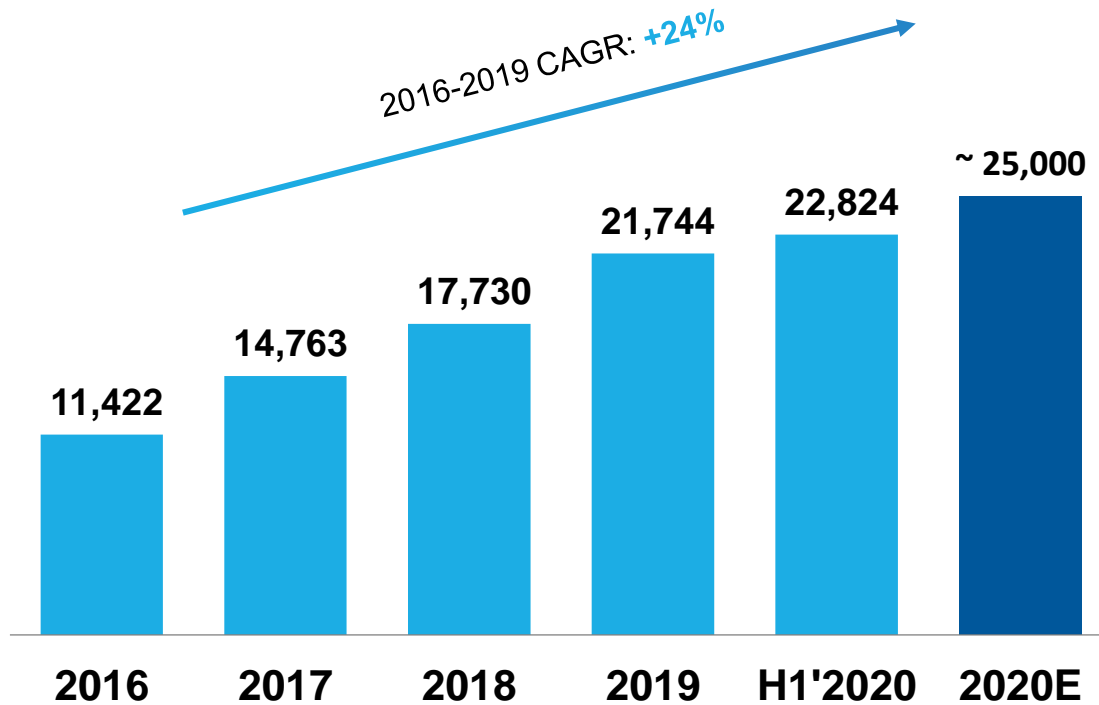


研发人员



CDMO员工¹

公司员工人数保持稳定快速增长



2019年，公司核心员工保留率：94%²

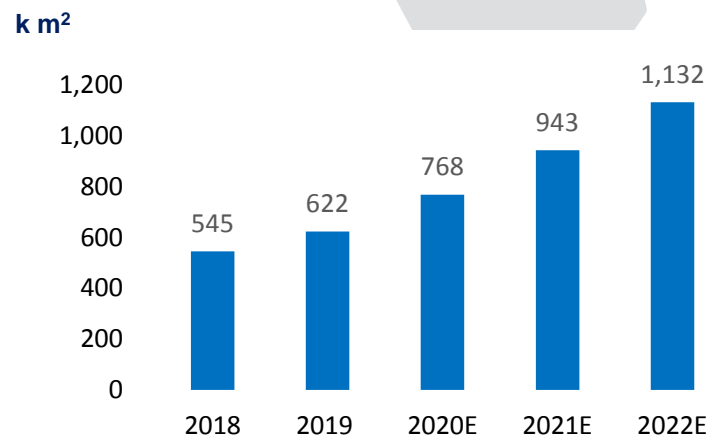
备注：

1. 包括小分子药CDMO&细胞和基因治疗CDMO；
2. 核心员工：公司股权激励计划覆盖的员工。

持续推进能力和规模建设



持续推进能力和规模建设



全球约113.2万平方米实验室、工厂和办公室

03

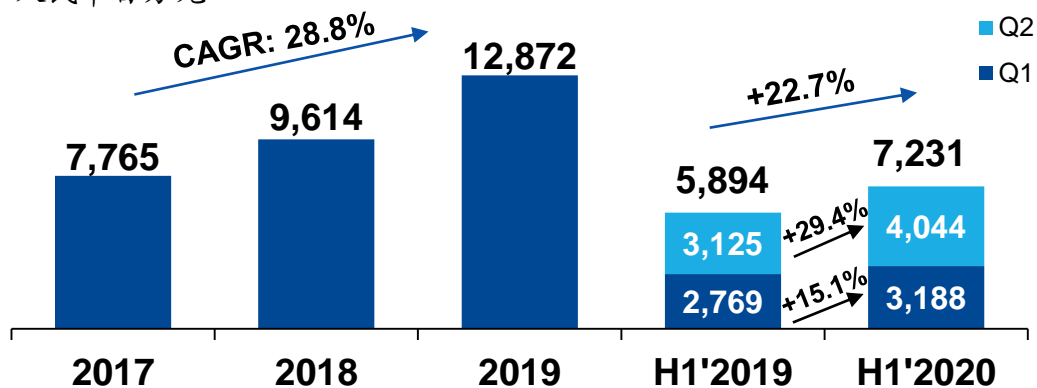
财务信息



主要财务数据

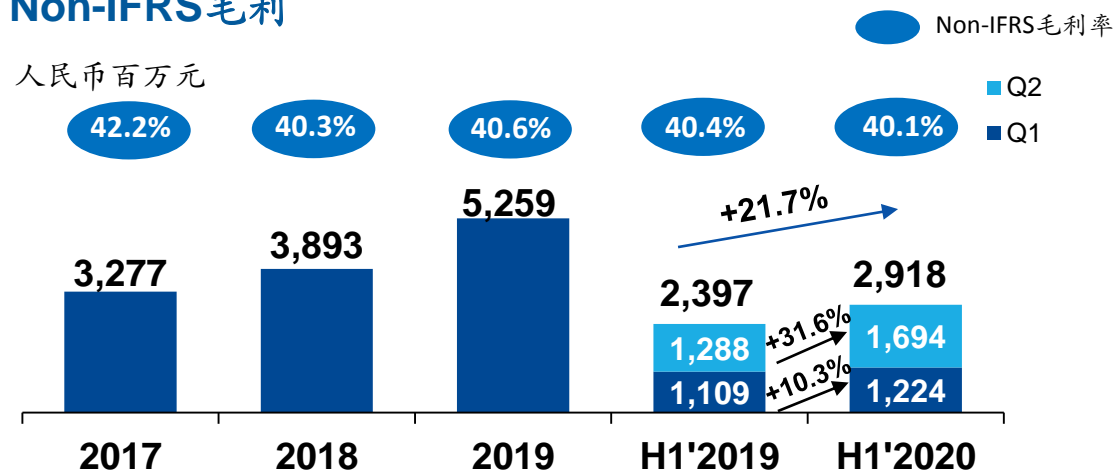
营业收入

人民币百万元



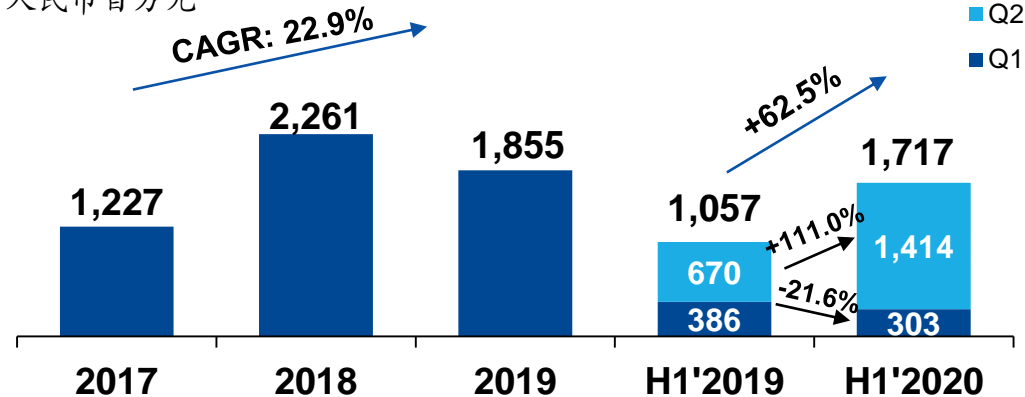
Non-IFRS毛利

人民币百万元



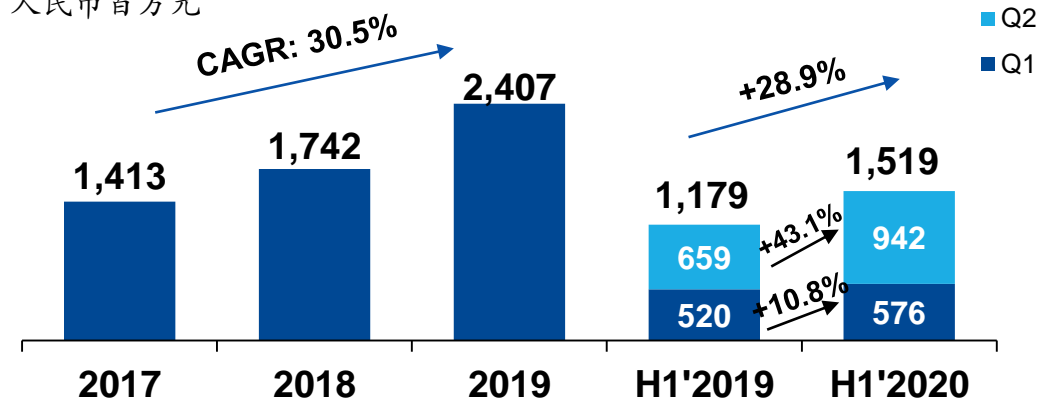
归母净利润

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元

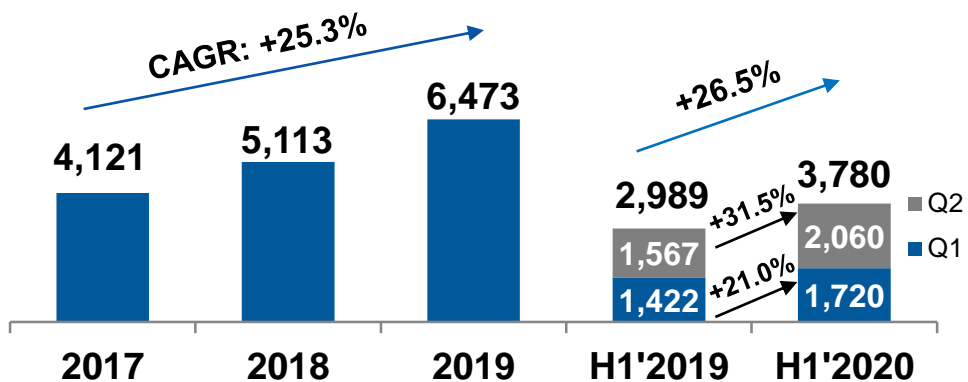


备注：H1'2020，公司所投资标的的公允价值变动收益9.39亿元；而2019年同期实现公允价值变动损失0.55亿元。

分板块收入

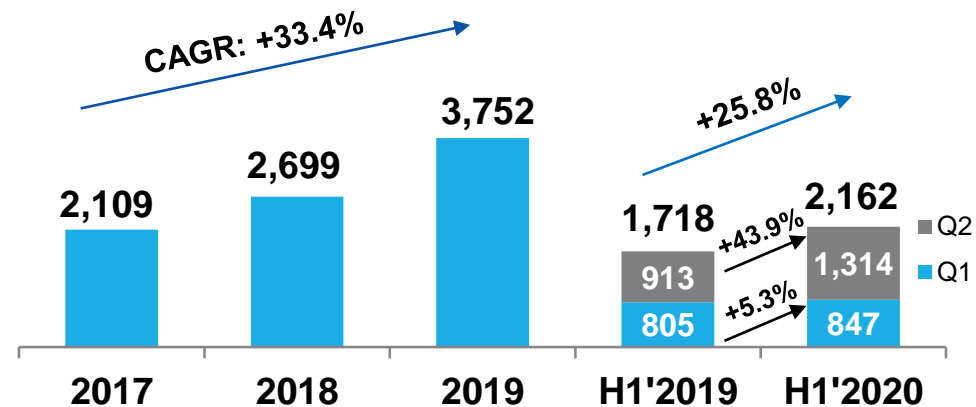
中国区实验室服务

人民币百万元



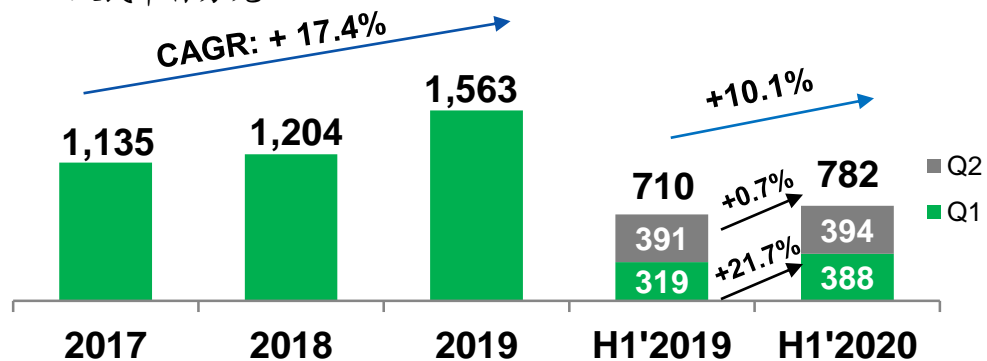
CDMO / CMO 服务

人民币百万元



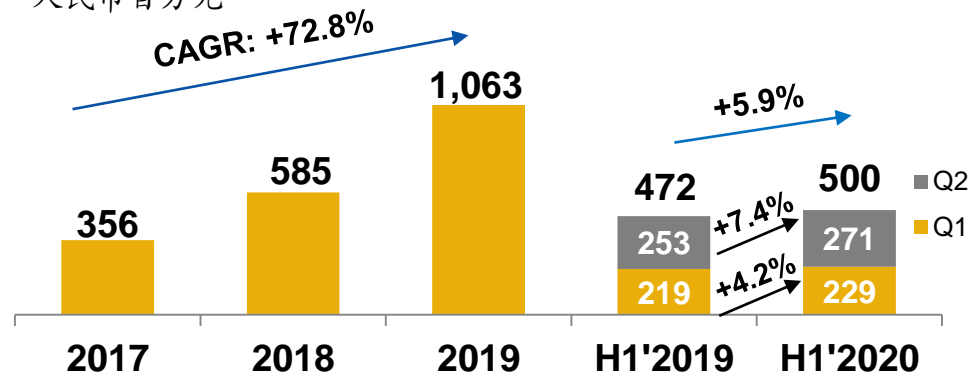
美国区实验室服务

人民币百万元



临床研究及其他CRO服务

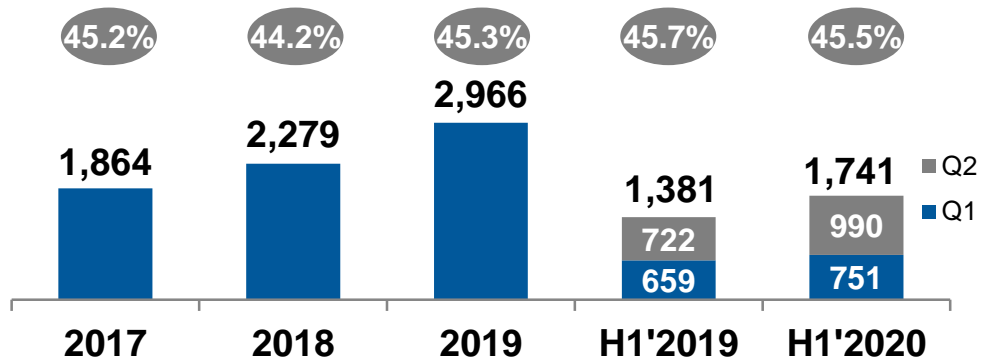
人民币百万元



分板块Non-IFRS毛利

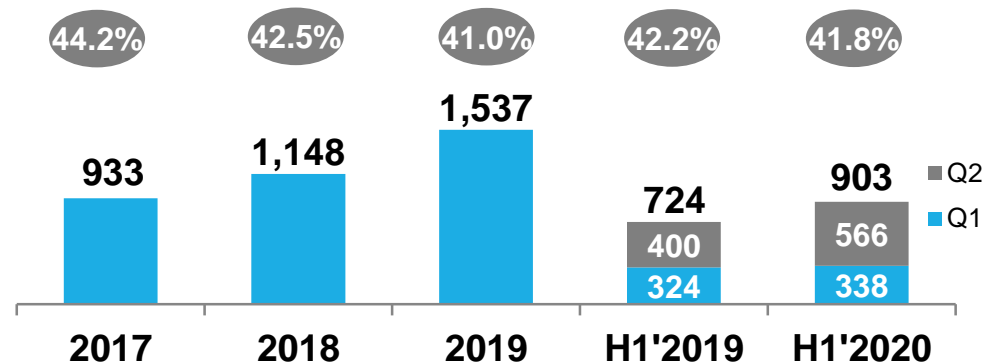
中国区实验室服务

人民币百万元



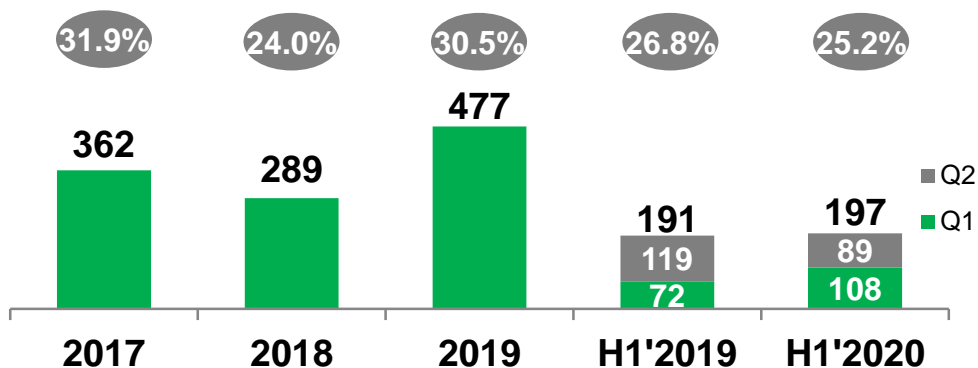
CDMO / CMO 服务

人民币百万元



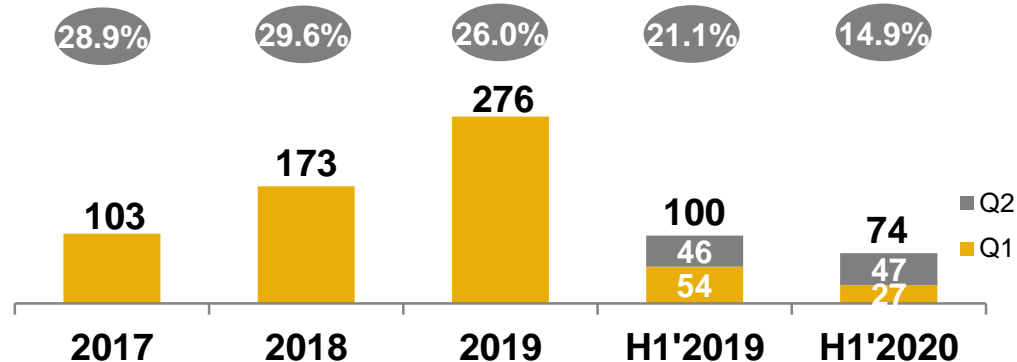
美国区实验室服务

人民币百万元



临床研究及其他CRO服务

人民币百万元

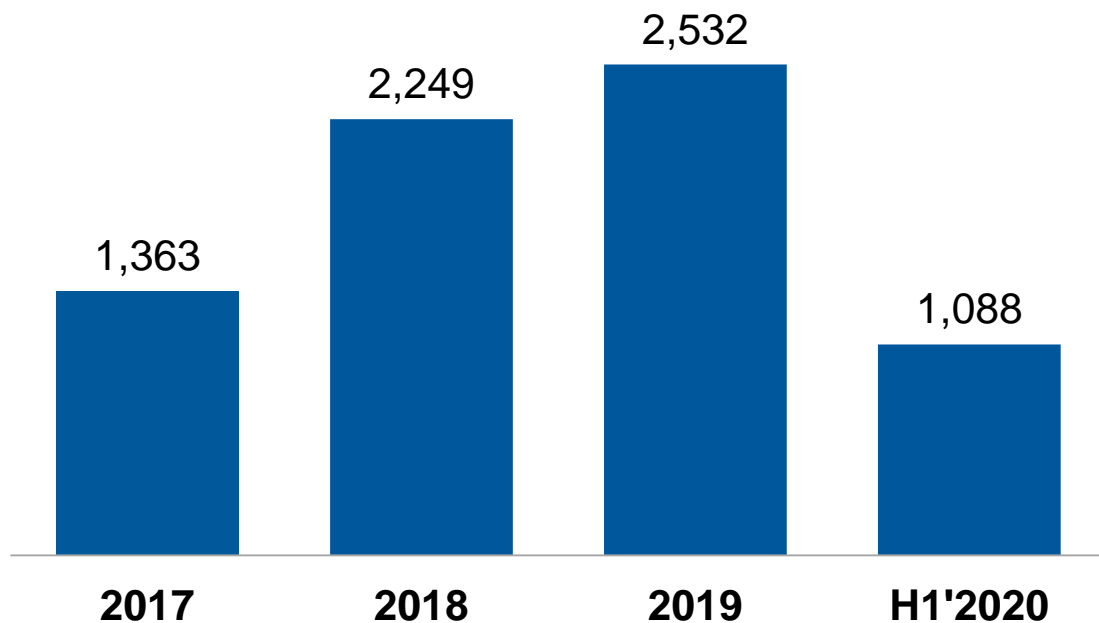


Non-IFRS毛利率

资本开支 & 总借款

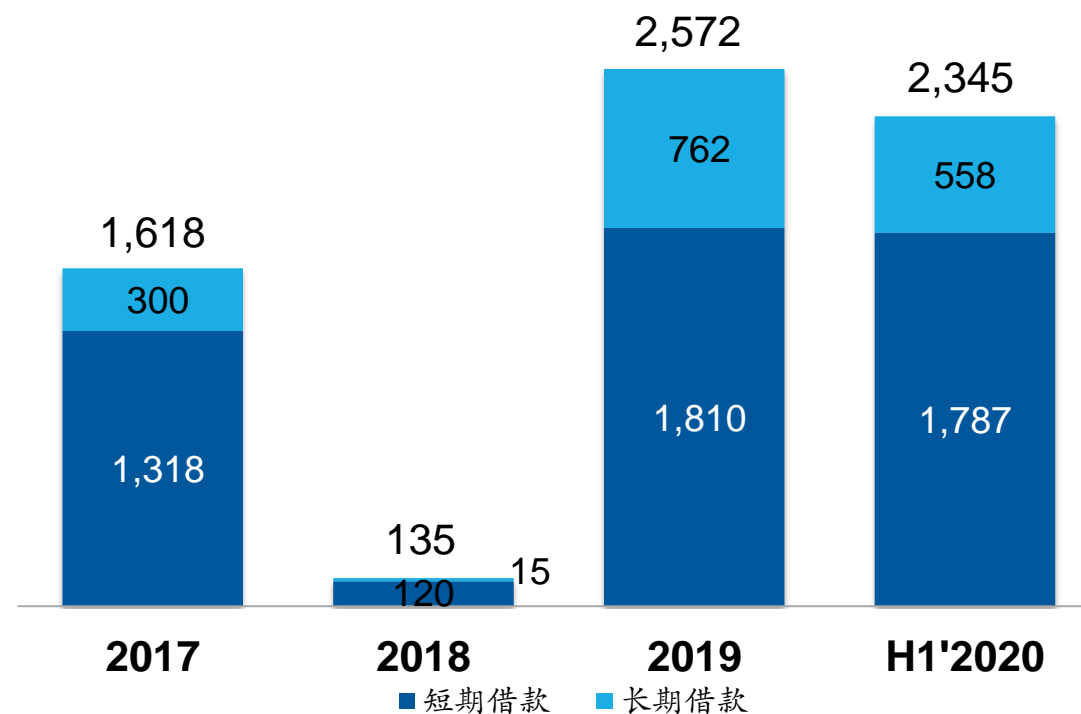
资本开支⁽¹⁾

人民币百万元



总借款⁽²⁾

人民币百万元

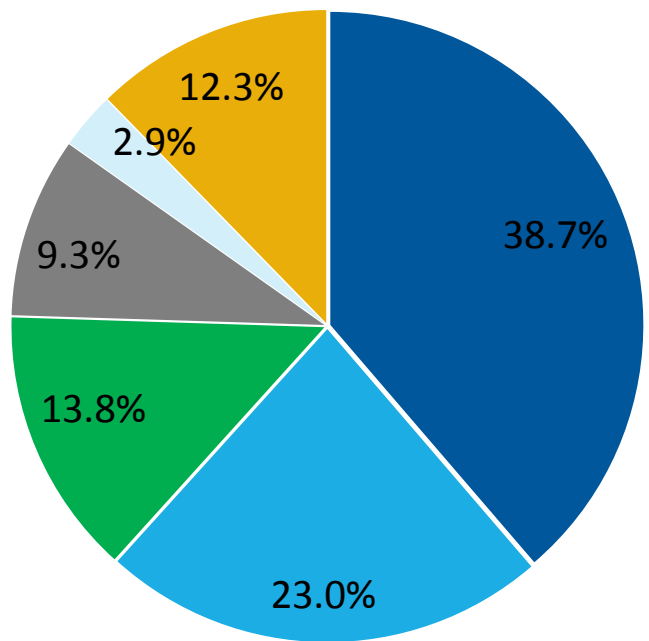


备注:

1. 资本开支包括购建固定资产、无形资产和其他长期资产;
2. 总借款包括短期借款及长期借款, 未包括租赁负债及2019年第三季度发行的可转债。

平台能力不断延伸，创建“共赢”大健康生态圈

投资方向



- 创新疗法
- 医疗服务
- 医疗器械和诊断
- 医疗大数据和AI
- 供应链
- 医药健康行业基金

投资组合 **90+** 公司和基金，涵盖**6**大领域

截至2020年6月30日，投资组合
IRR为 **30.0%**

截至2020年6月30日，资产负债表余额
~67亿，占总资产比重 **21.6%**

备注：包括少数股权投资以及联营、合营公司投资。

强劲的基本面有望持续驱动公司业务快速增长

强劲的财务表现

收入 **7,231M**，同比增长 **22.7%**

经调整 Non-IFRS 净利润
1,519M，同比增长 **28.9%**

强大的CDMO项目管线

小分子药: **1,100+**项目，**42**个III期临床项目、**26**个商业化生产项目
基因与细胞治疗产品: **31**个临床阶段项目，**9**个处于II/III期临床试验、**22**个处于I期临床试验



“公司业务的
基本面十分强劲，
预计将在2020年
下半年延续卓越
的表现。”

忠实并不断扩大的客户群

~600 新增客户
4,000+ 活跃客户
前十大客户保留率 **100%**

分享新药成功收益

98 INDs; **66** CTAs
1个III期临床项目
8个II期临床项目
54个I期临床项目

谢谢!

Global Platform. One Vision.

 药明康德
WuXi AppTec
www.wuxiapptec.com

