

无锡药明康德新药开发股份有限公司

2021年第一季度业绩

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、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。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

联席首席执行官：杨青

01

业绩概览

联席首席执行官：杨青

02

经营亮点

首席财务官：朱璧辛

03

财务信息

联席首席执行官：杨青

04

总结

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)。

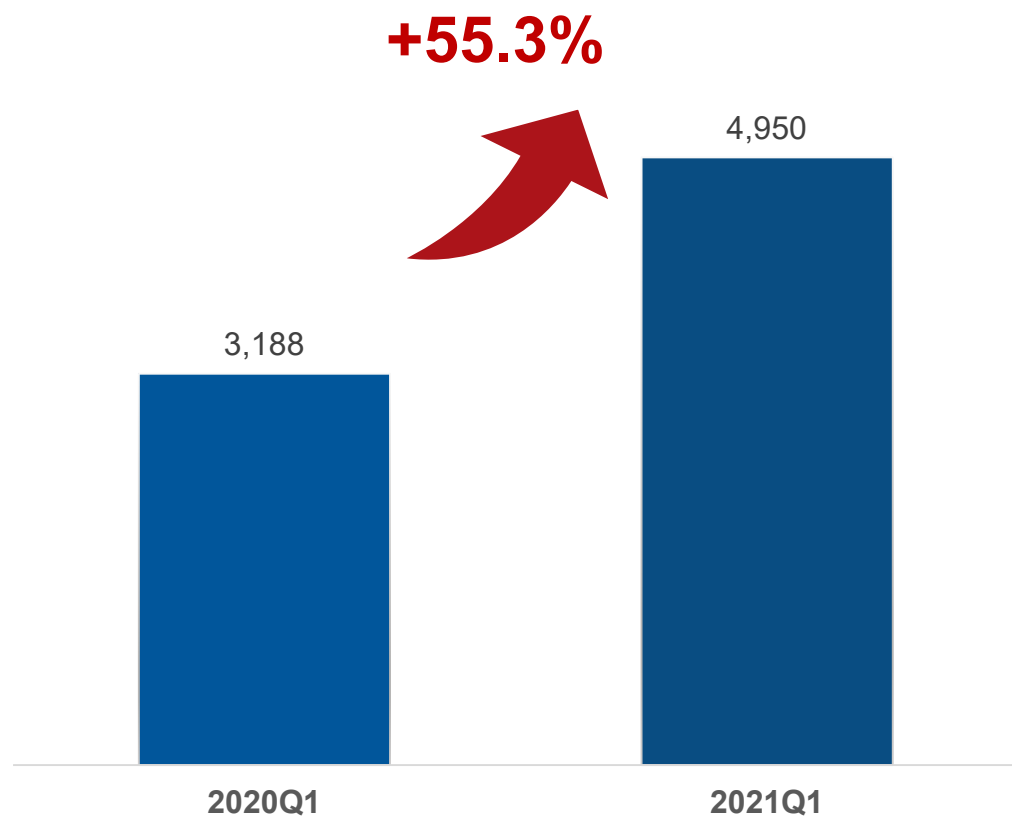
01

业绩概览

2021年第一季度收入和经调整Non-IFRS净利润实现高速增长

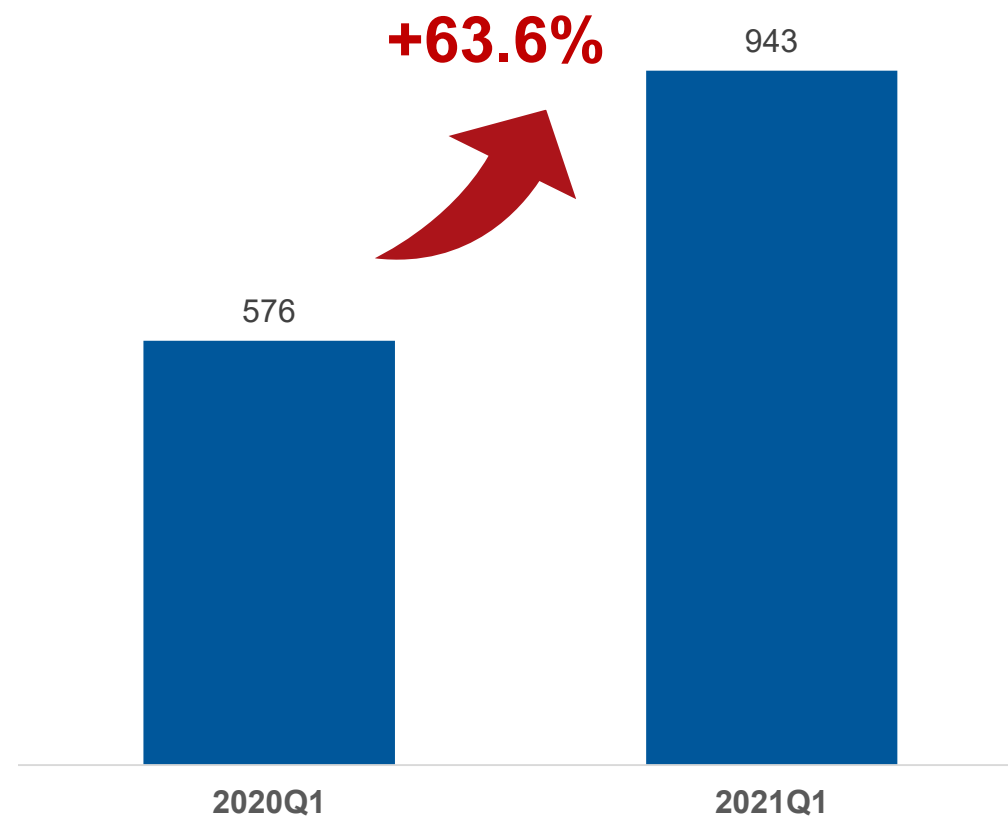
收入

人民币百万元



经调整Non-IFRS净利润

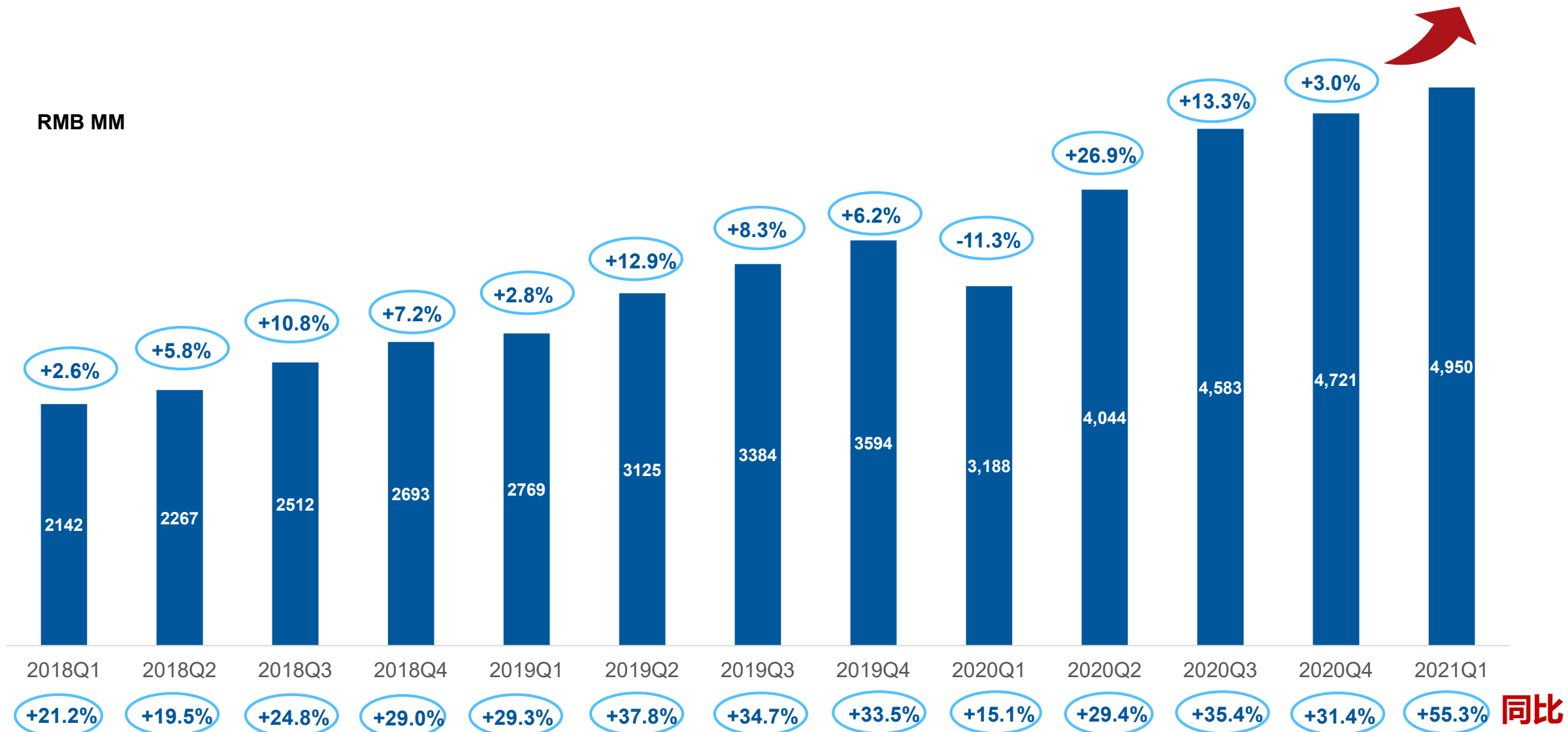
人民币百万元



持续保持季度环比增长，迭创新高

+4.9% 环比

RMB MM



2021年一季度经营亮点

“长尾客户”战略

360+ 新增客户
4,400+ 活跃客户

客户粘性强

前十大客户保留率 100%

小分子药

169个新增分子
1,340+ 个项目
46个III期临床项目 28个商业化项目

细胞和基因治疗

16个II/III期临床项目 22个I期临床项目*



全球化布局

全球 30 个运营基地&分支机构

27,200+ 员工

22,500+ 名科学家&技术人员

21年一季度为客户申报

2个IND 4个CTA

累计为客户申报

120个IND 91个CTA

项目临床试验进展

2个III期临床项目 11个II期临床项目
57个I期临床项目

7 *截至2021年3月31日，包含两个中国ATU II/III期临床项目

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

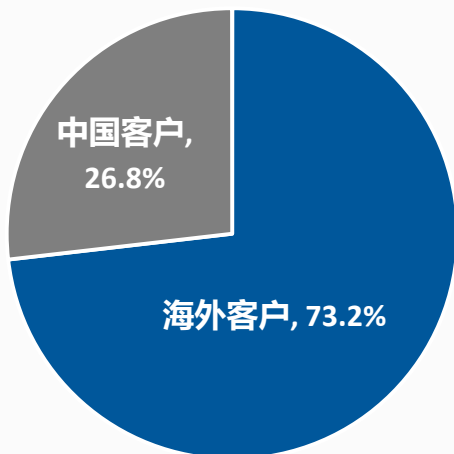
收入组成

海外客户

3,622M, 49.5%↑

中国客户

1,328M, 73.9%↑



忠诚且不断扩大的 客户群

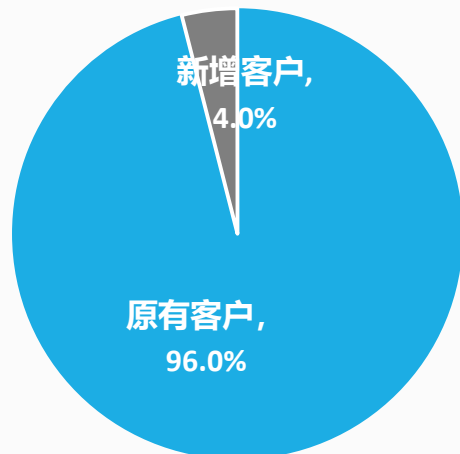
收入组成

原有客户

4,753M, 54.3%↑

新增客户

197M



实施“长尾”战略 并提高大药企渗透率

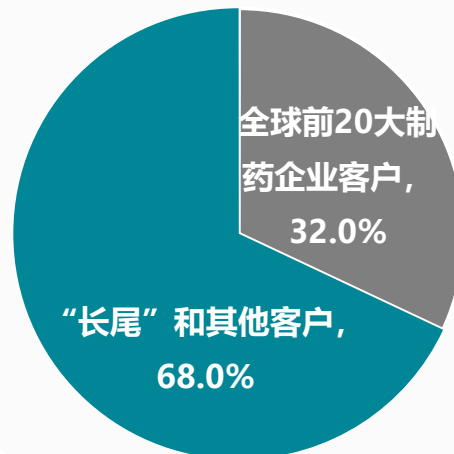
收入组成

全球前20大制药企业客户

1,584M, 66.6%↑

“长尾”和其他客户

3,366M, 50.5%↑

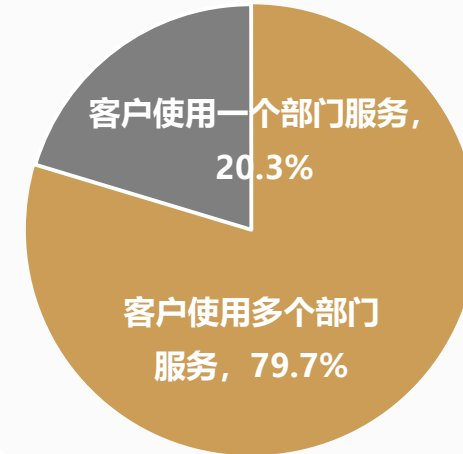


增强客户转化 持续驱动业绩增长

收入组成

使用多部门服务的客户

3,944M, 58.4%↑



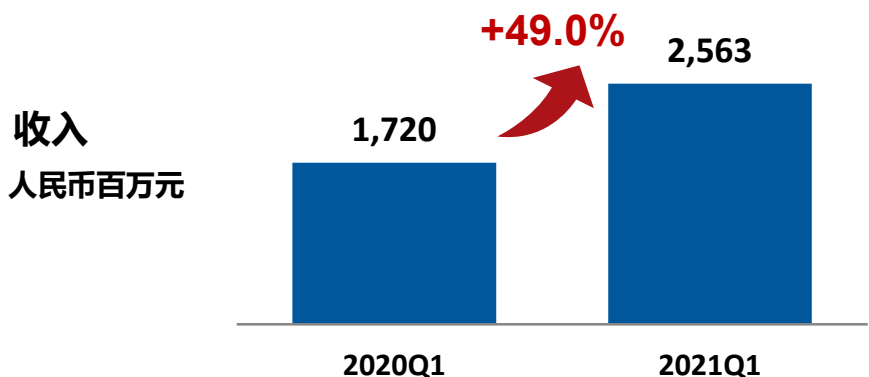
02

经营亮点

中国区实验室服务经营亮点

收入&毛利

- 收入**25.63**亿元，同比增速**49.0%**，得益于客户渗透和新客户增长所有业务线均强劲增长
- Non-IFRS 毛利**10.97**亿元，同比增长**46.0%**；
- Non-IFRS 毛利率为**42.8%**，小幅下降**0.3**个百分点。



小分子药物发现

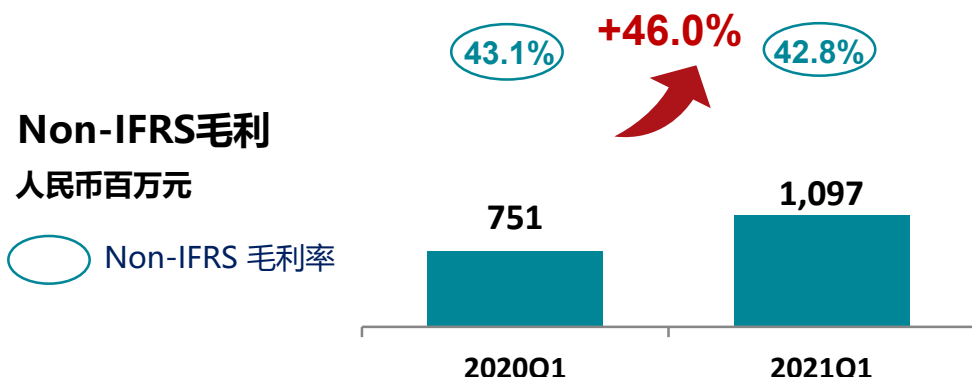
- 化学FFS服务收入取得了**58%+** 的增长；
- HitS平台赋能全球大于**600**名客户，增速约**36%**。
- 新产能持续建设并投入使用。
- 2021年3月华中总部基地投入建设

研发&申报一体化服务

- 药物安全性评价服务收入取得了约**114%**增速。公司临床前评价所用动物资源储备充足，保障后续增长需求；
- 苏州新的动物房于2021年3月开始投入运营。
- WIND平台签约超**40**个服务项目。

服务费+里程碑分成

- 2021年第一季度为客户完成**2**个IND申报，并获得**4**个CTA；
- 累计为客户完成**120**个IND申报，并获得**91**个CTA；
- **2**个项目处于III期临床试验；**11**个项目处于II期临床试验；**57**个项目处于I期临床试验。



里程碑+销售分成，共赢新药成功收益

截至2021年3月31日，共有207个项目在进行中²

药物发现&临床前研发：96

IND & 临床开发：111

IND: 29

临床开发：82

12

57

11

2

CTA

P1

P2

P3

120

截至2021年3月31日，累计为客户完成IND申报

53

中国公司同类第一¹

备注：1.在中国公司产品中的排名；2. 剔除临床暂停的项目。

CDMO服务经营亮点

收入&利润

- 收入增长**100.0%**至**16.95亿元**。我们的“追随并赢得分子”业务模式继续表现良好；
- Non-IFRS毛利同比增长**118.3%**至**7.37亿元**；
- Non-IFRS毛利率为**43.5%**，增长**3.6个百分点**。

跟随并赢得药物分子发展

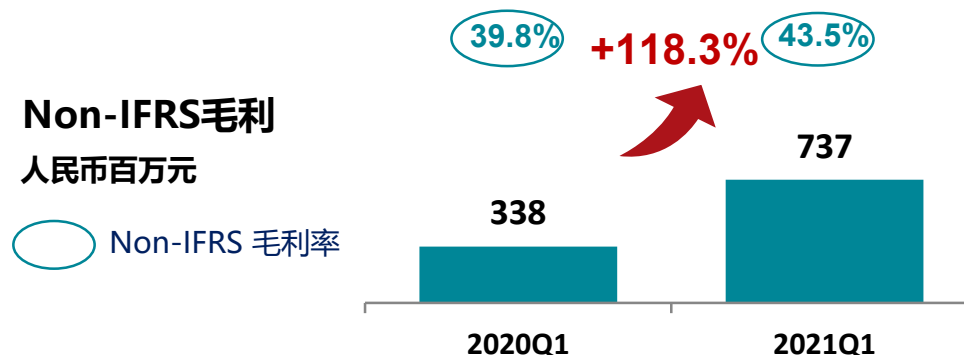
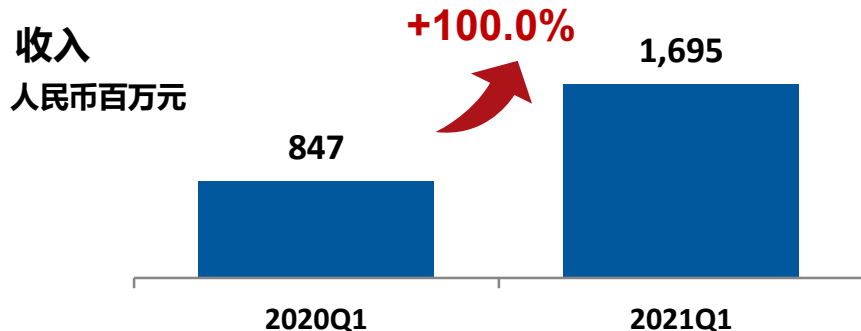
- 在我们的管线中添加了**169**个新分子类别，包括**11**个“赢得分子”项目；
- **28**个商业化项目，包括第一个综合CMC项目（从原料药到制剂）；
- **46**个III期临床试验项目。

小分子药物

- 泰兴工厂将在2022年提供**140,000+**平方米以上的大规模原料药和寡核苷酸及肽原料药的生产能力。
- 无锡市和常州市的生产基地建设进展良好，2021年下半年建成后将显著提高产能。

寡核苷酸/多肽类药物

- 公斤级寡核苷酸商业生产设施开始运作，单批寡核苷酸原料药的最大规模增加到**1摩尔**；
- 大型多肽原料药生产设施已开始运营，拥有**7**条生产线。



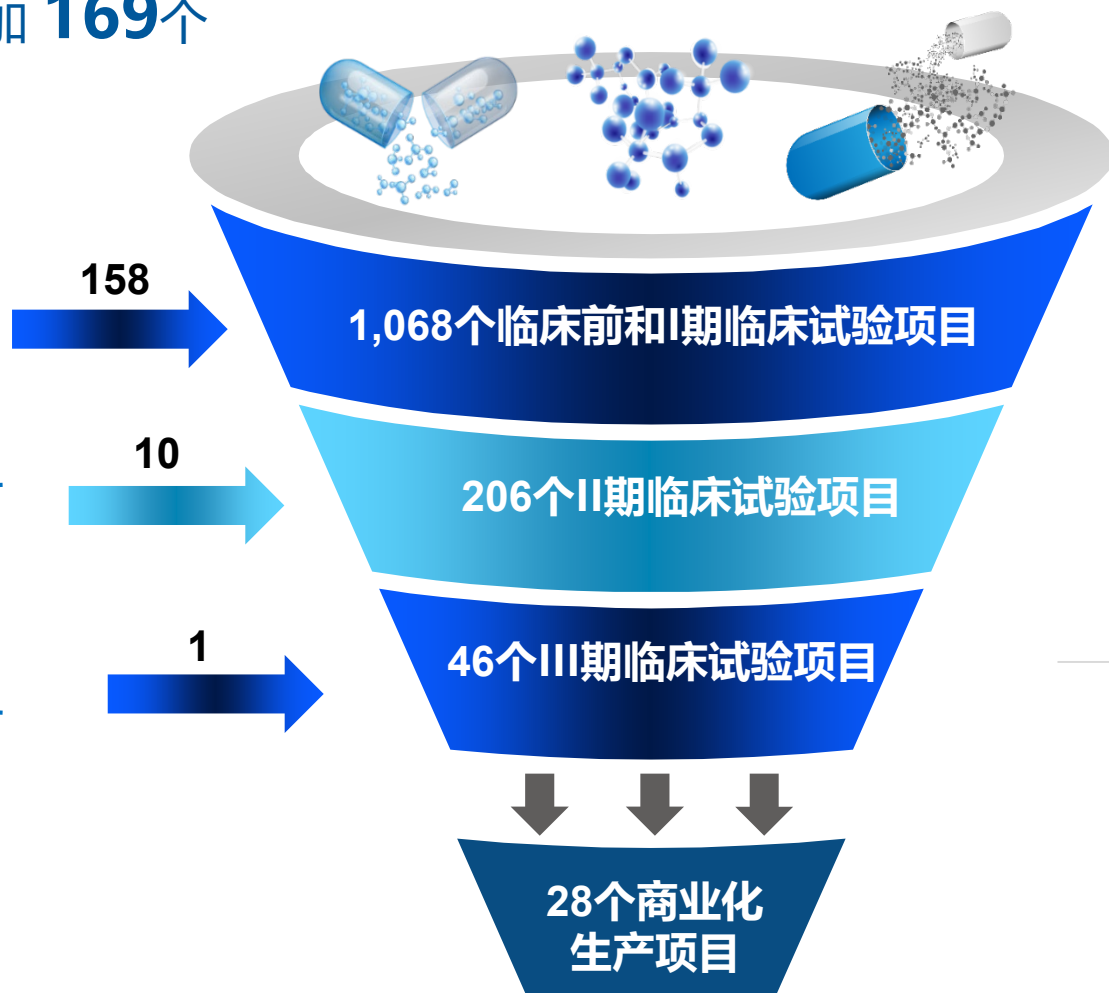
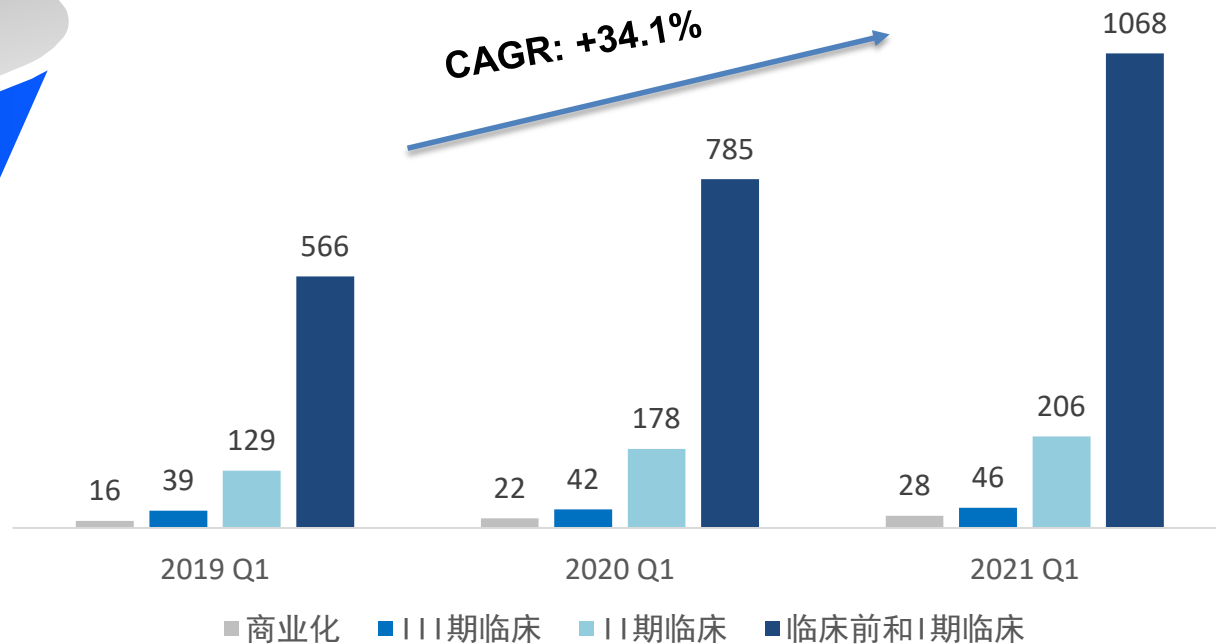
日益壮大的小分子药CDMO管线

小分子药管线分子数量新增加 **169**个

服务于全球 **~14%** 的临床阶段小分子创新药

小分子药CDMO管线增长趋势

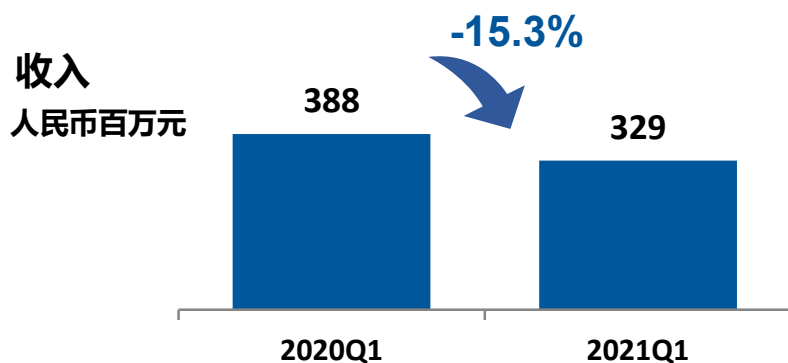
CAGR: +34.1%



美国区实验室服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比下降**15.3%**至**3.29亿元**。细胞和基因治疗服务收入同比下降**16%**，医疗器械检测服务收入同比下降**18%**；
- Non-IFRS毛利下降**63.4%**至**0.40亿元**；
- Non-IFRS毛利率为**12.0%**，受新冠疫情对美国经营的影响，同比下降**15.8**个百分点。



细胞和基因治疗CDMO

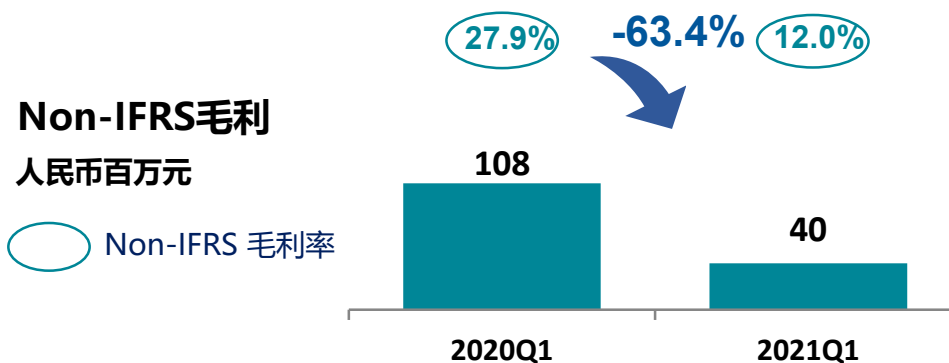
- 为**36个**临床阶段项目提供服务；**14个**II/III期临床试验项目；**22个**I期临床试验项目；
- 与OXGENE的整合进展顺利，进一步加速构建相关能力平台的
- 疫情和商业项目的审批延迟影响关键项目收入。

产能和能力建设

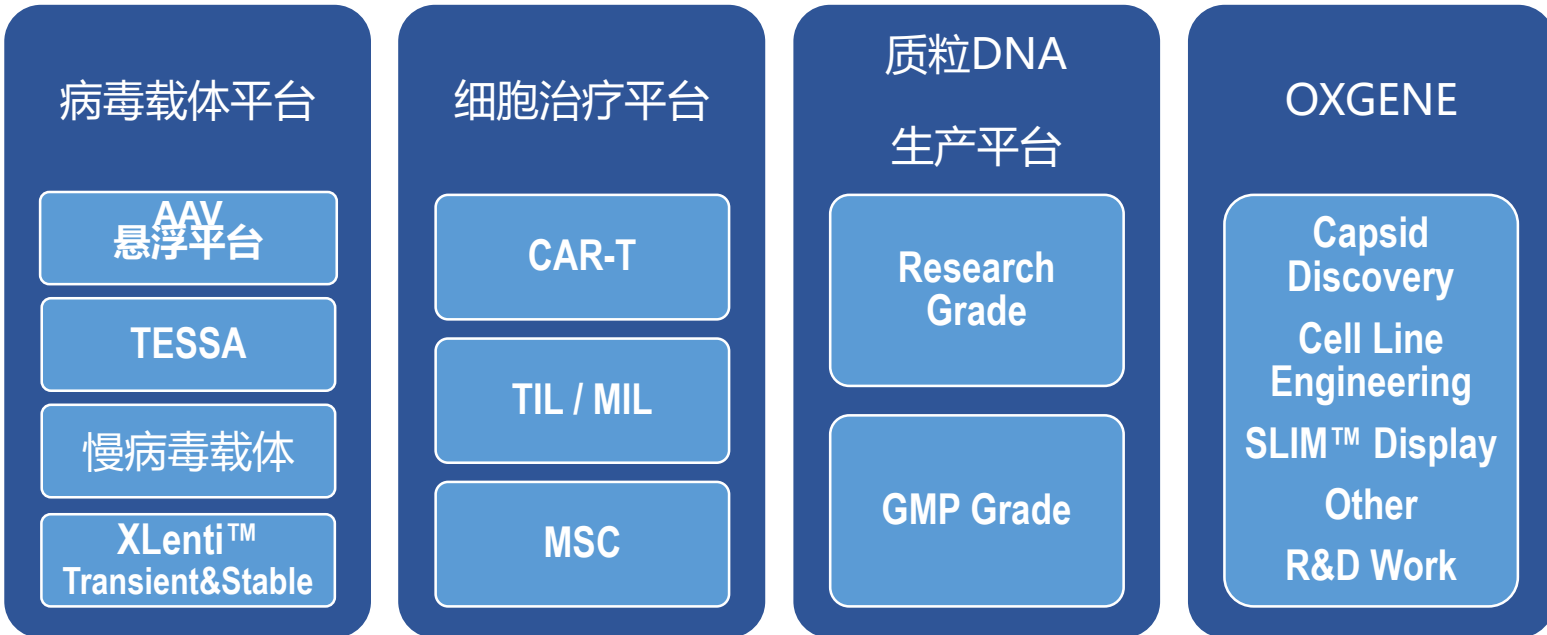
- 推出**腺相关病毒一体化悬浮培养平台**和**CAR-T细胞治疗一体化封闭式生产平台**，这些能力平台将帮助客户加快细胞和基因疗法开发、生产和放行的进度。
- 美国新检测设施投入使用后不断提升产能利用率。

医疗器械检测

- 在我们的医疗器械检测部门，疫情持续影响第一季度项目执行和交付时间。
- 因为客户项目受到疫情影响，导致检测环节中的手术实验的步骤延迟，最终影响需求下降和收入确认延后。



细胞和基因治疗CTDMO¹ 服务亮点



与OXGENE整合，进一步扩展CGT技术平台

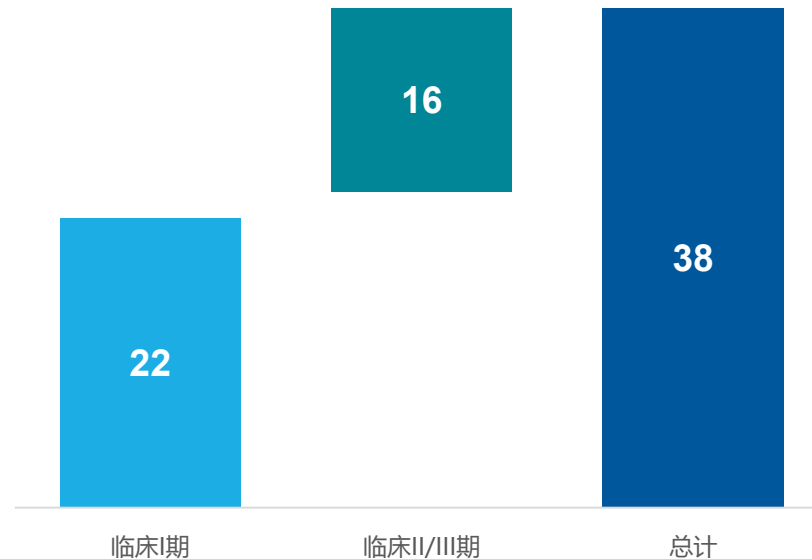
备注:

- “CTDMO” 指合同测试开发制造组织 (Contract Testing Development Manufacturing Organization)。
- 包括我们中国区的细胞和基因治疗项目。

预计2021年有**2-3**个项目，包括自体细胞疗法和异体细胞疗法产品，将进入**BLA**阶段

2021年第一季度

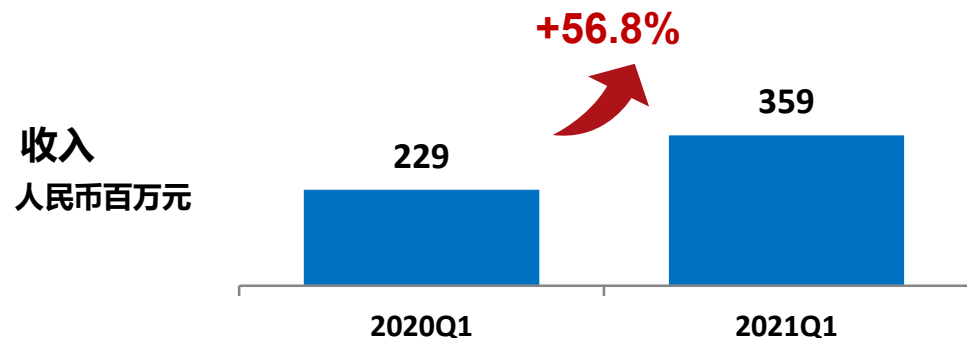
细胞和基因治疗项目数²



临床研究CRO/SMO服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比增加**56.8%**至**3.59亿元**，中国区业务*增长**64.7%**主要得益于中国区业务对订单的快速执行和交付，美国区仍受疫情影响；
- Non-IFRS毛利同比增加**127.3%**至**0.61亿元**；
- Non-IFRS毛利率为**17.1%**，同比上升**5.3**个百分点。



能力&规模

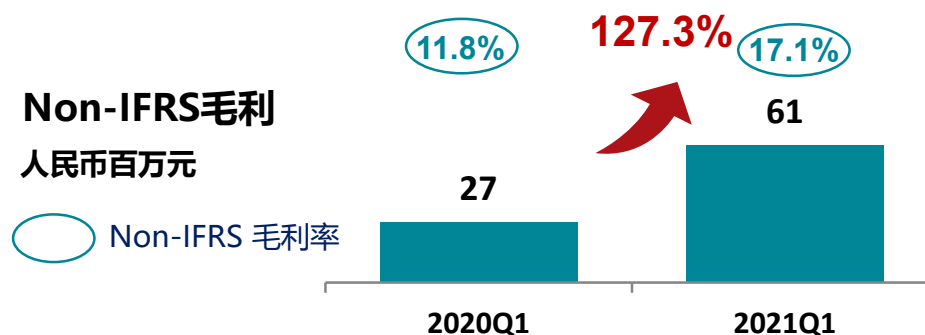
- SMO项目在中国保持**第1名**的领先地位，**3,500+**CRC项目分布在**150**个城市，为约**1000家**医院提供服务；
- 临床CRO开发了“统计分析自动化平台” (SAAP)，大幅提高项目管理效率和交付速度。

CDS

- 临床开发团队为我们在中国和美国客户提供了**130多**个项目的服务，完成了**3**个产品的注册试验；
- 截止2021年3月31日，CDS在手订单同比增加**56%**；

SMO

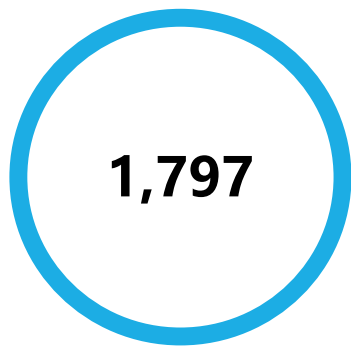
- SMO协助**5**种产品通过审批
- 自2015年7月22日以来，我们的SMO进行了**60多**个项目的送检，均取得不错的结果。
- 截止2021年3月31日，SMO在手订单同比增加**47%**；



快速发展的人才梯队，助力公司高速增长



截至2021年3月31日
员工人数



海外员工



研发人员

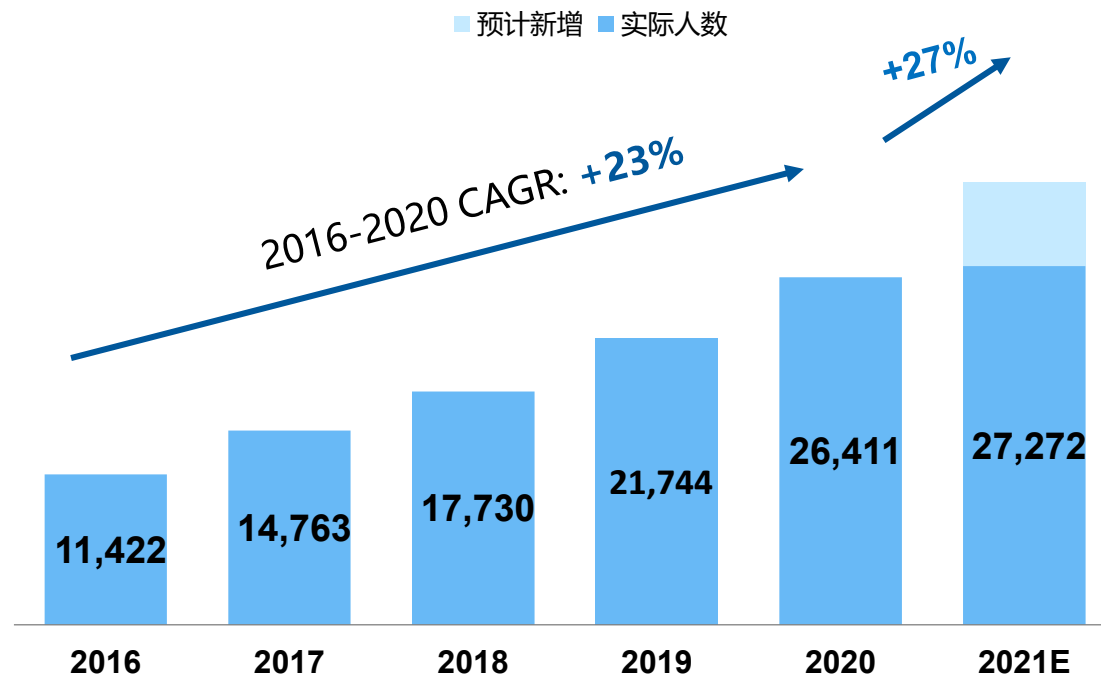


CDMO员工¹

Note:

1.包括小分子药CDMO和细胞和基因治疗CTDMO。

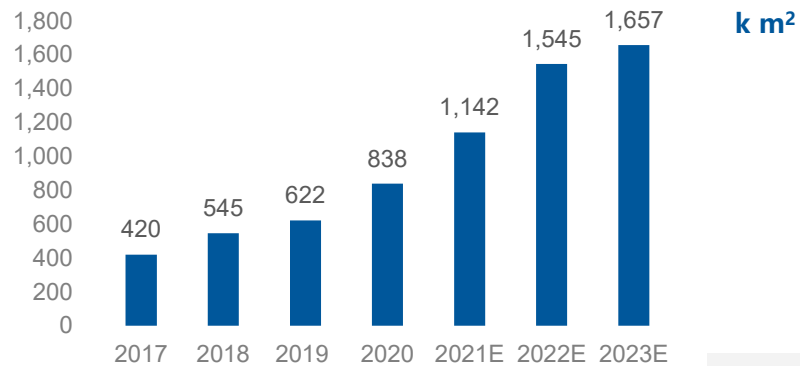
公司员工人数保持稳定快速增长



全球化能力拓展和规模建设



持续推进能力和规模建设



全球约165.7万平方米实验室、工厂和办公室

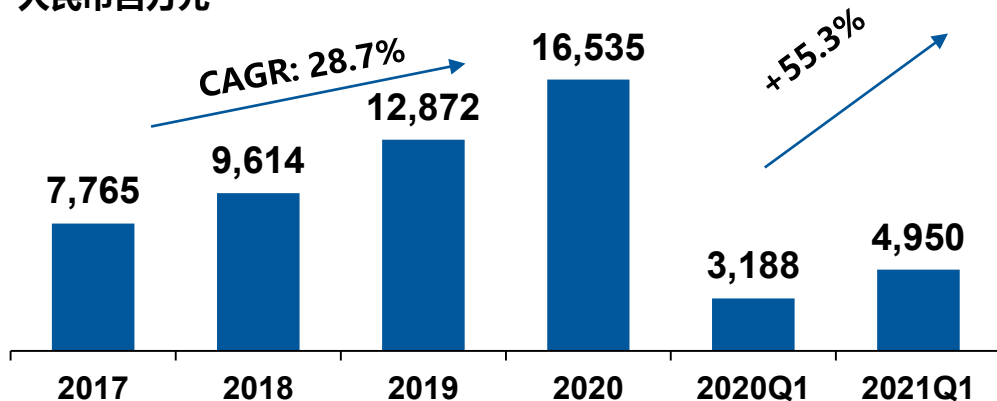
03

财务信息

主要财务数据

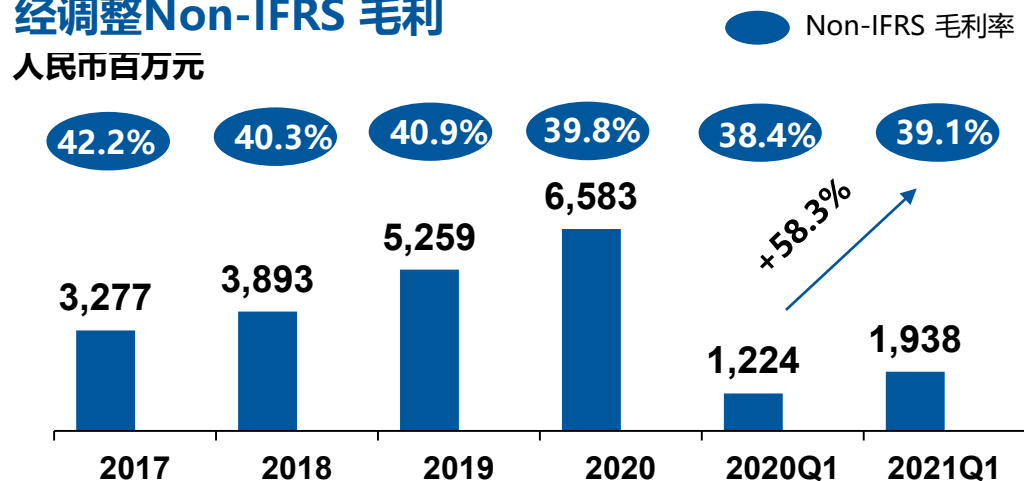
营业收入

人民币百万元



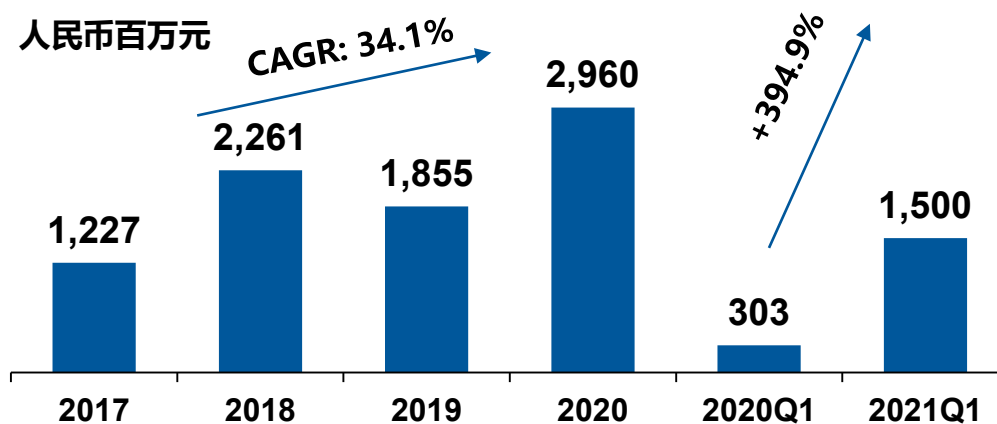
经调整Non-IFRS 毛利

人民币百万元



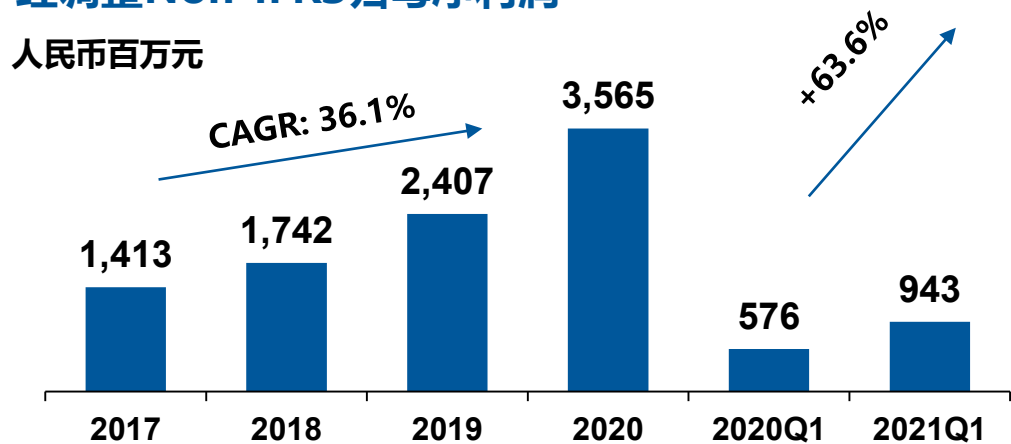
归母净利润

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元

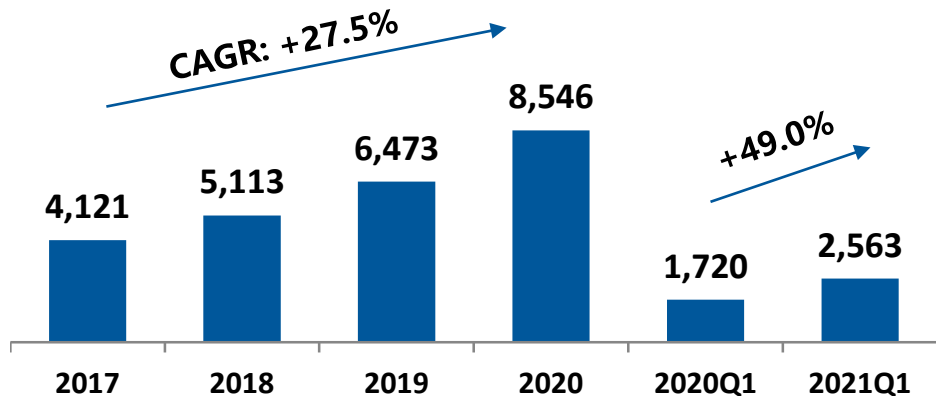


备注: 2021年一季度, 公司因投资组合及联营合营企业合计净收益10.20亿元, 而2020年同期净损失1.78亿。

分板块收入

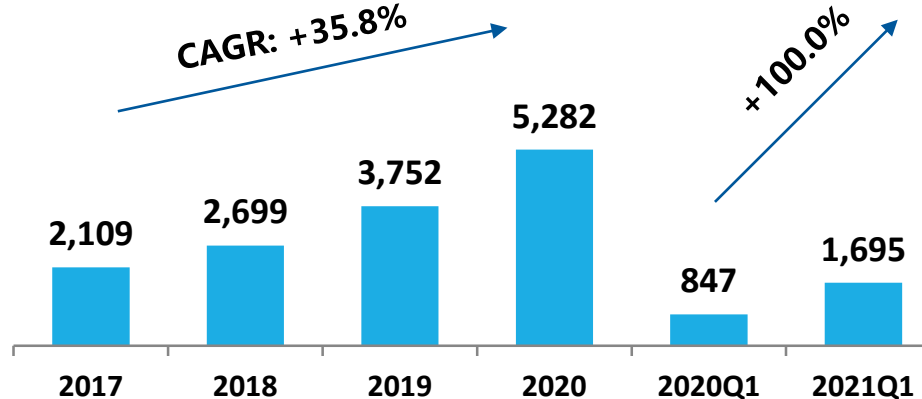
中国区实验室服务

人民币百万元



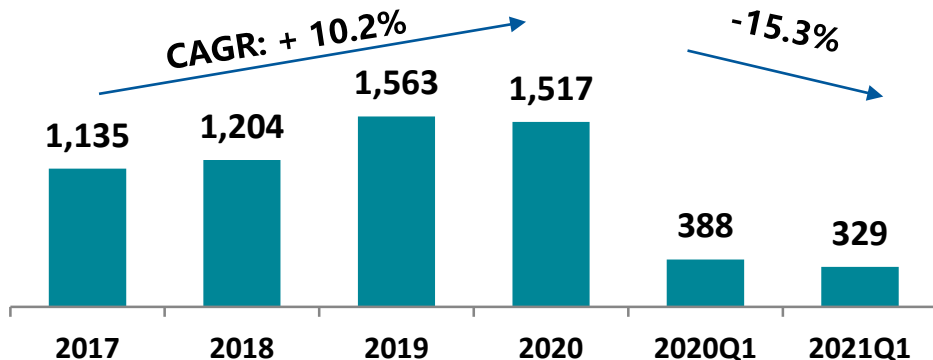
CDMO 服务

人民币百万元



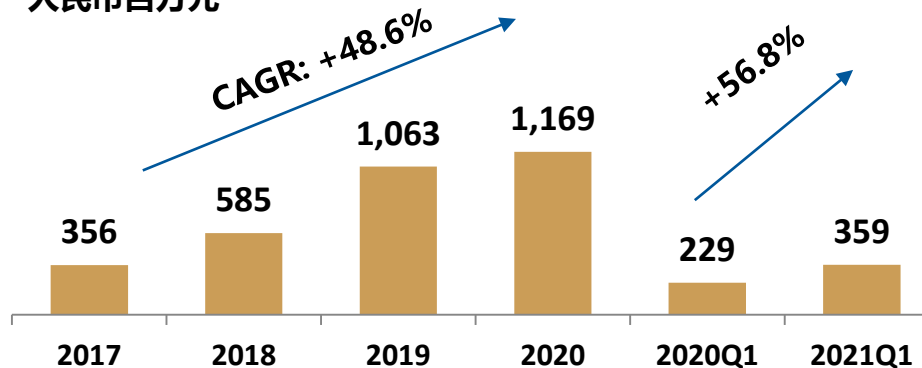
美国区实验室服务

人民币百万元



临床研究及其他CRO服务

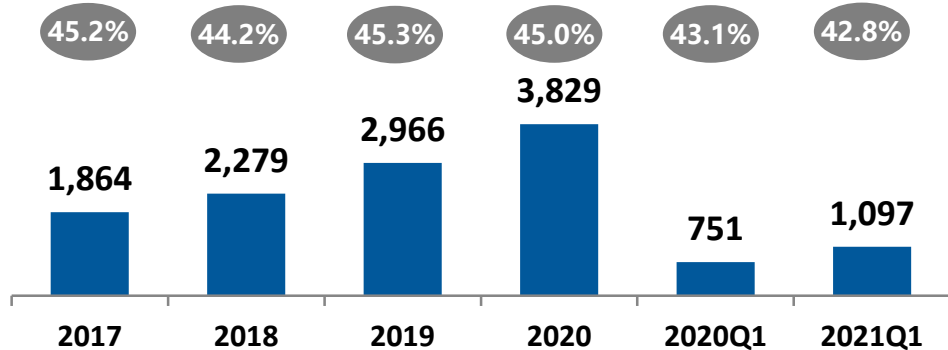
人民币百万元



分板块Non-IFRS毛利

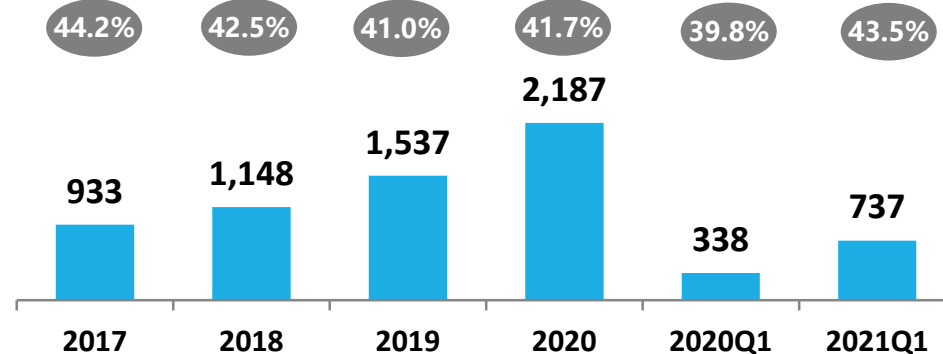
中国区实验室服务

人民币百万元



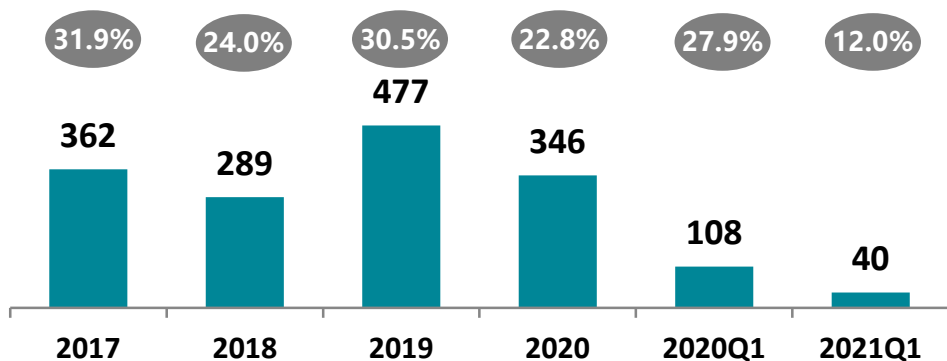
CDMO 服务

人民币百万元



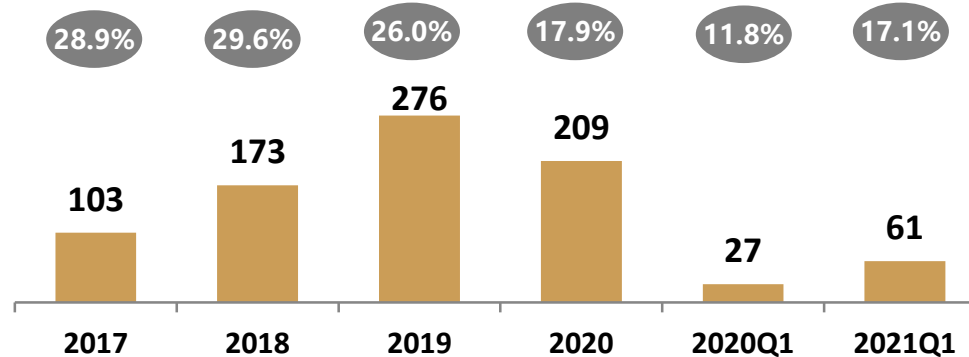
美国区实验室服务

人民币百万元



临床研究及其他CRO服务

人民币百万元



● Non-IFRS GPM

IFRS & 经调整 Non-IFRS 经营情况

人民币百万元	2021Q1	2020Q1	YoY	
收入	4,950	3,188	1,763	55.3%
IFRS 毛利率%	37.1%	34.4%	2.7%	
经调整 Non-IFRS 毛利率%	39.1%	38.4%	0.7%	
IFRS 营业利润	1,759	558	1,202	215.5%
IFRS 营业利润率%	35.5%	17.5%	18.0%	
经调整 Non-IFRS 营业利润	1,166	772	394	51.0%
经调整 Non-IFRS 营业利润率%	23.5%	24.2%	-0.7%	
归属于母公司股东的净利润	1,500	303	1,197	394.9%
经调整 Non-IFRS 归属于母公司股东的净利润	943	576	367	63.6%
IFRS 每股收益 (人民币元)				
-基本每股收益	0.62	0.13	0.49	376.9%
-稀释每股收益	0.61	0.13	0.48	369.2%
经调整 Non-IFRS 每股收益(人民币元)				
-基本每股收益	0.39	0.25	0.14	56.0%
-稀释每股收益	0.38	0.25	0.13	52.0%
加权平均股数' 000	2,415,125	2,282,334		
完全稀释加权平均股数' 000	2,466,121	2,291,373		

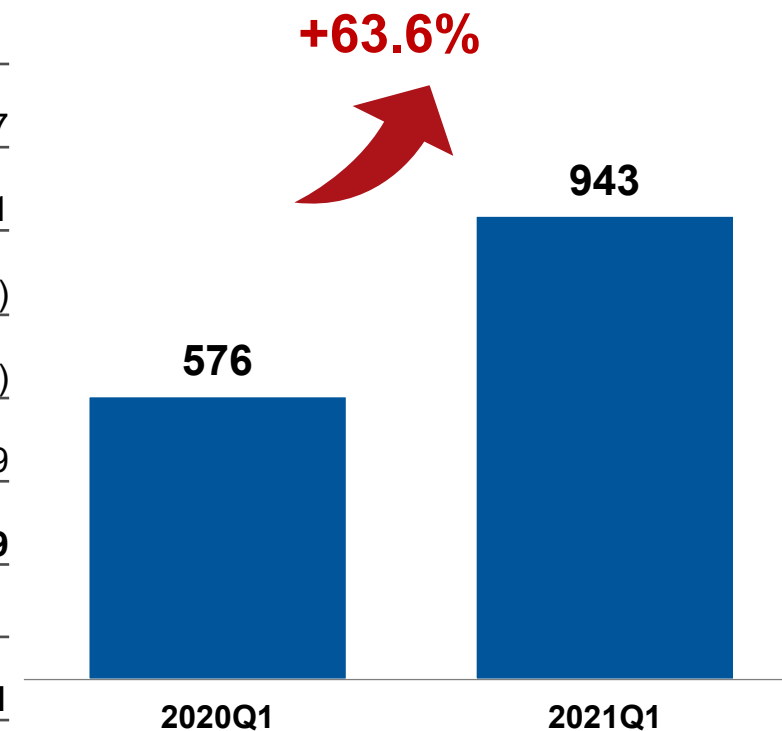
备注：“IFRS营业利润”由IFRS毛利减去销售费用、管理费用、研发费用和减值损失，再加上其他收入、其他收益及损失。该项与集团合并利润表披露数据一致。

经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元

	2021Q1	2020Q1
归属于上市公司股东的净利润	1,500	303
加:		
股权激励费用	126	117
可转股债券发行费用	1	1
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动损失/(收益)	451	(15)
汇率波动相关收益	(126)	(16)
并购所得无形资产摊销	11	9
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	1,963	399
加:		
已实现及未实现权益类投资(收益)/亏损	(1,024)	171
已实现及未实现应占合营公司的亏损	4	7
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	943	576

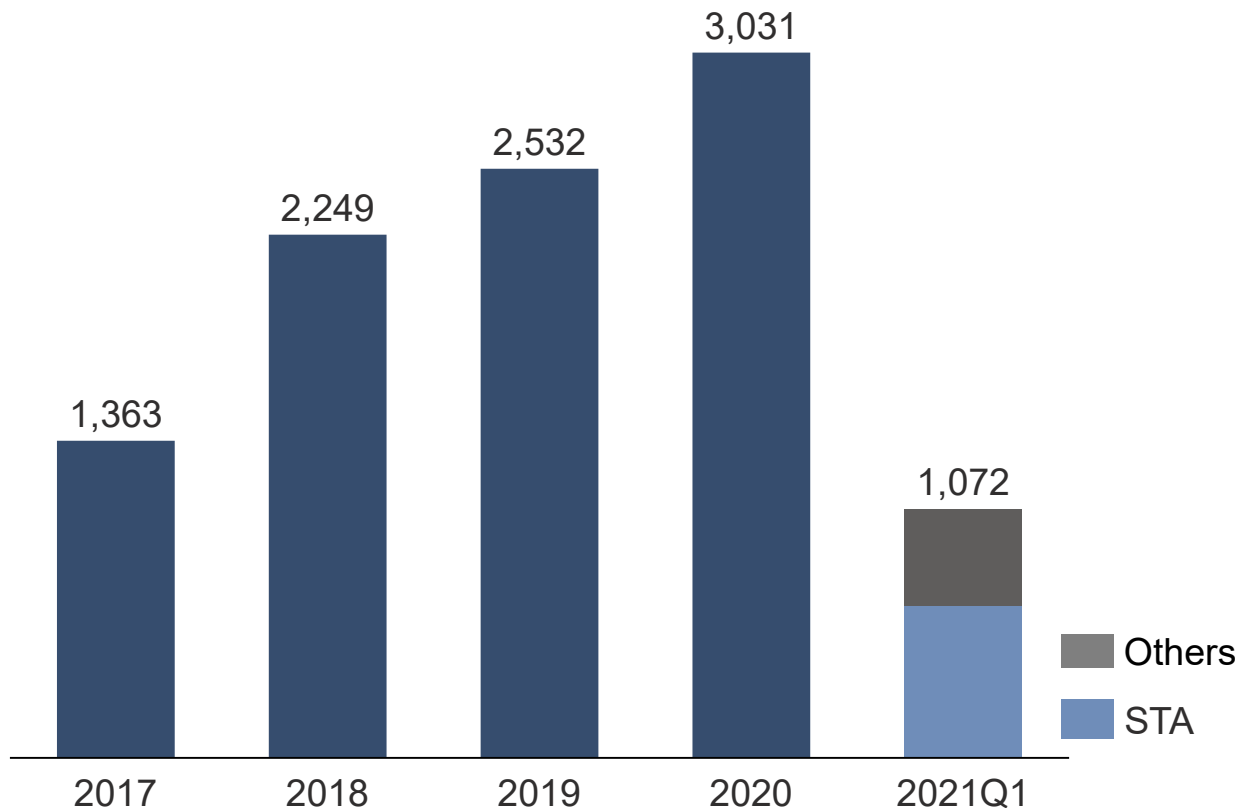
人民币百万元



资本开支 & 总借款

资本开支⁽¹⁾

人民币百万元



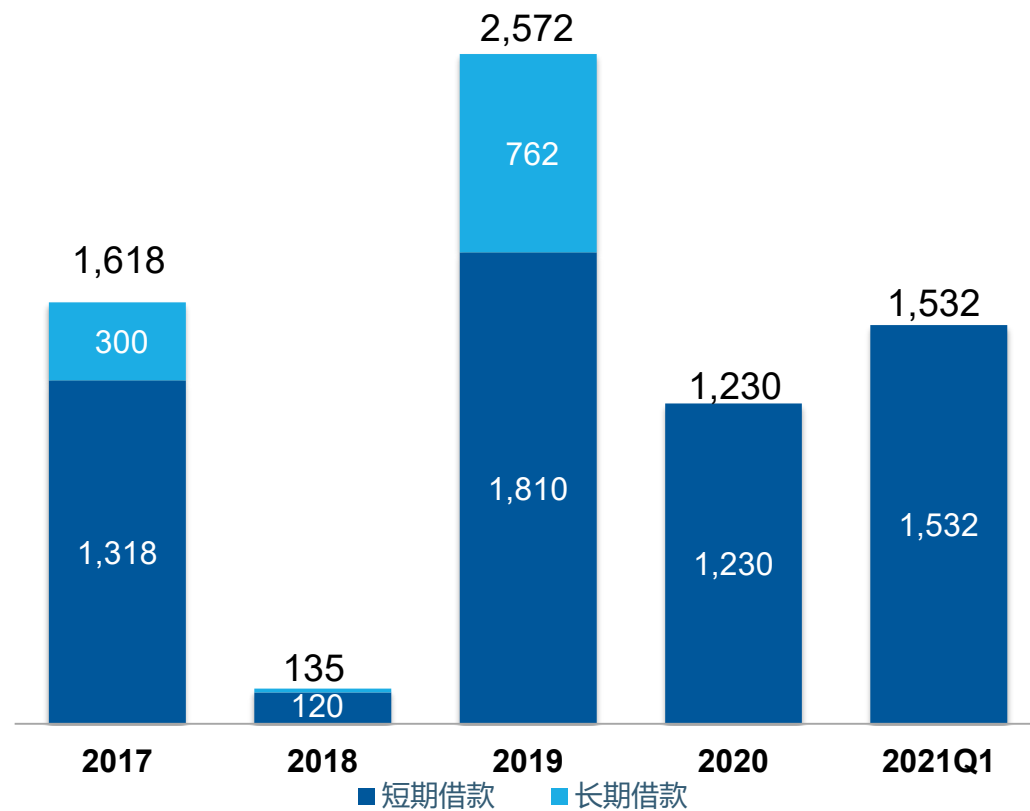
备注:

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。

总借款⁽²⁾

人民币百万元



04

总结



我们取得强劲的开端，并继续为未来增长进行投资

- 1 第一季度我们取得了良好的开端，并会继续努力保持这种态势。
- 2 尽管美国区实验室仍然受到新冠病毒严重影响，但是我们有能力通过其他业务板块的增长克服这一挑战。
- 3 我们将扩大投资，对快速增长的新分子新技术能力加大投入。
- 4 我们将继续进行全球能力和产能建设，并积极探索跨平台的并购机会。

谢谢!

Global Platform. One Vision.

 药明康德
WuXi AppTec
www.wuxiapptec.com

