

无锡药明康德新药开发股份有限公司 2019年业绩

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和经调整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。本集团管理层认为经调整Non-IFRS财务计量在本集团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 2019年业绩概览

02 2019年经营亮点

03 财务信息

04 业务连续性计划

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

2019年业绩概览

2019年经营亮点

“长尾客户”战略

1,200+ 新增客户

3,900+ 活跃客户

客户粘性强

前十大客户保留率

100%

小分子药

~1,000 个项目；

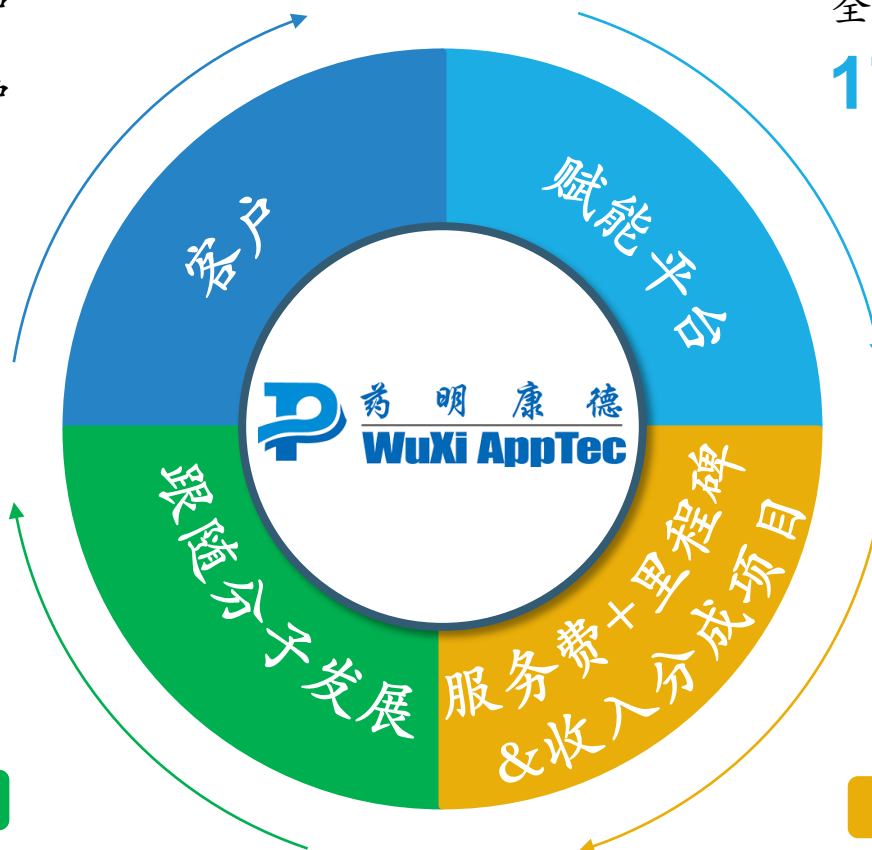
40 个III期临床项目；

21 个商业化项目

细胞和基因治疗

8 个II/III期临床项目；

23 个I期临床项目



全球化布局

全球 **29** 个运营基地&分支机构

17,800+ 名科学家&技术人员

外延并购

收购 **Pharmapace**，增强临床试验数据统计与分析服务能力

2019年为客户申报

30 个IND； **23** 个CTA

累计为客户申报

85 个IND； **57** 个CTA

项目临床试验进展

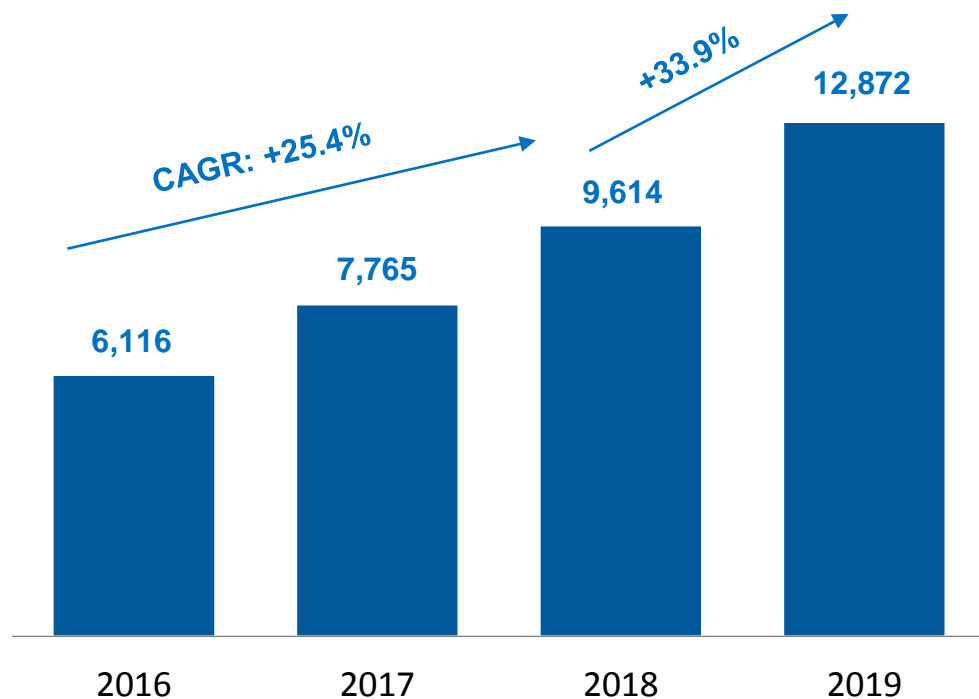
1 个III期临床项目； **6** 个II期临床

项目； **38** 个I期临床项目

2019年收入和经调整Non-IFRS净利润实现加速增长

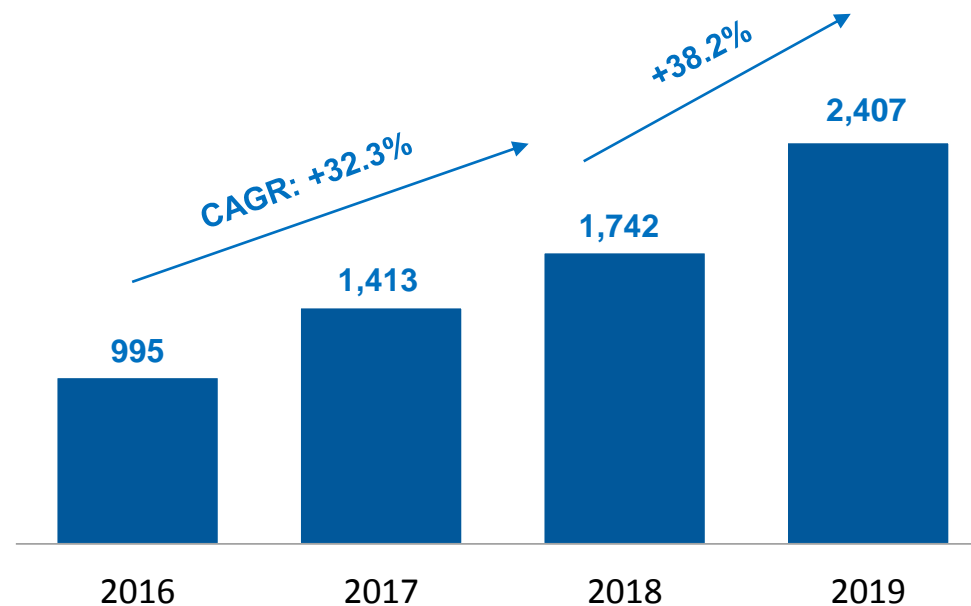
收入

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元



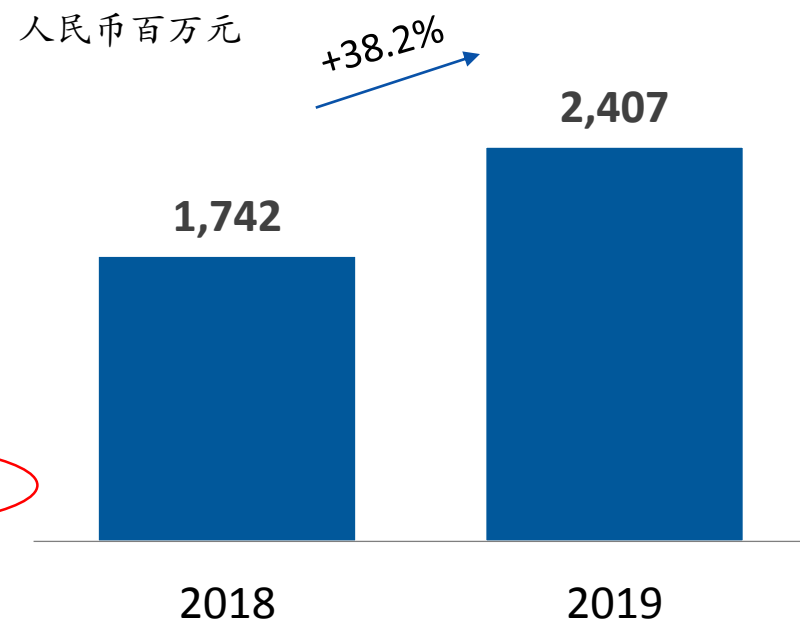
IFRS和经调整Non-IFRS财务数据

人民币百万元	2019	2018	YoY	
营业收入	12,872	9,614	3,259	33.9%
IFRS毛利率%	38.9%	39.3%	-0.4%	
Non-IFRS毛利率%	40.6%	40.3%	0.3%	
IFRS营业利润	2,486	2,596	-111	-4.3%
IFRS营业利润率%	19.3%	27.0%	-7.7%	
经调整Non-IFRS营业利润	3,081	2,197	884	40.2%
经调整Non-IFRS营业利润率%	23.8%	22.7%	1.0%	
归属于上市公司股东的净利润	1,855	2,261	-406	-18.0%
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	2,407	1,742	666	38.2%
IFRS EPS (元)				
-基本	1.14	1.59	-0.45	-28.3%
-稀释	1.12	1.58	-0.46	-29.1%
经调整Non-IFRS EPS				
-基本	1.48	1.23	0.25	20.3%
-稀释	1.46	1.22	0.24	19.7%
加权平均普通股股份数	1,629,312,048	1,418,908,486		
稀释加权平均普通股股份数	1,633,634,807	1,419,027,601		

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	2019	2018
归属于上市公司股东的净利润	1,855	2,261
加:		
股权激励费用	161	46
上市开支及可转股债券发行成本	4	22
可转股债券衍生金融工具部分的公允价值变动损益	98	-
汇率波动相关损益	115	116
并购所得无形资产摊销	28	19
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	2,261	2,464
加:		
已实现及未实现权益类投资损益	107	-750
已实现及未实现应占合营公司的亏损	39	28
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	2,407	1,742



忠诚且不断扩大的客户群，积极实施“长尾客户”战略

3,900+ 活跃客户，包括所有全球收入规模前20的跨国制药企业⁽¹⁾

91.2% 的收入来自于原有客户⁽¹⁾

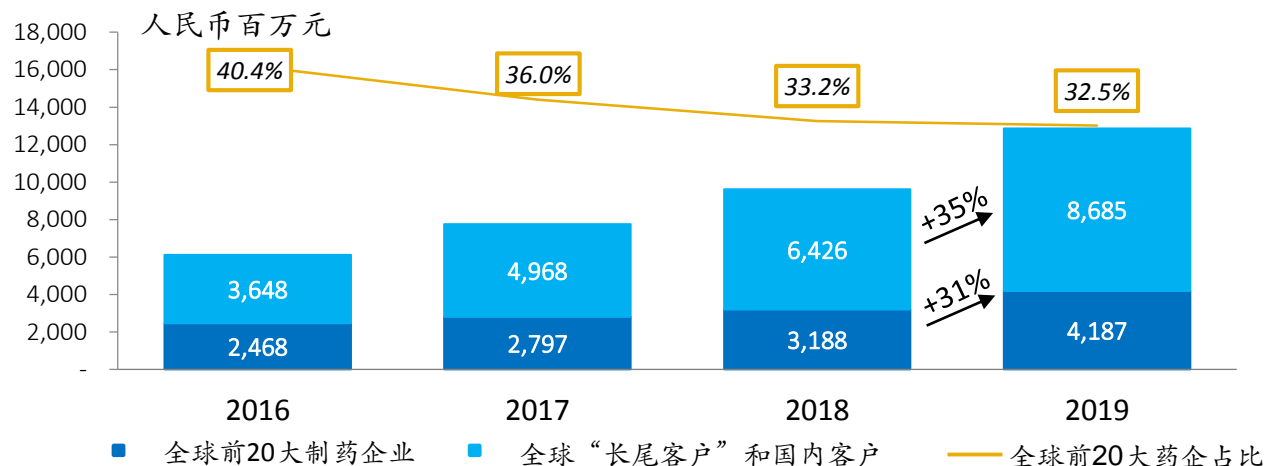
32.3% 的客户使用我们多个业务部门的服务，占公司收入比重的 **87.4%**⁽¹⁾

前十大客户保留率 **100%**⁽²⁾

备注：

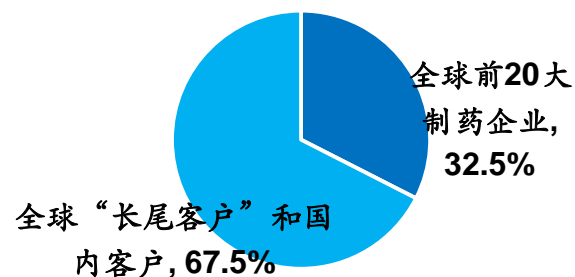
- 2019
- 2015 - 2019
- 数据包括大型制药企业并购的行为

CAGR	全球前20大制药企业	全球“长尾客户”和国内客户	公司整体
2016-2019	19.3%	33.5%	28.2%

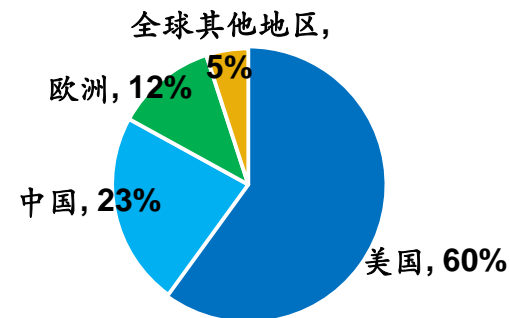


2019公司分客户类型 & 分地理位置收入组成⁽³⁾

分客户类型收入组成



分地理位置收入组成



加强客户转化，推动业绩持续增长

合同价值 & 合同年限
客户粘性

2019年各板块
收入组成



2016年各板块
收入组成



药物发现

临床前研发

临床研发

生产

02

2019年经营亮点

中国区实验室服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比加速增长26.6%;
- Non-IFRS毛利同比增长30.2%;
- Non-IFRS毛利率45.3%，同比提高1.08个百分点。

小分子药物发现

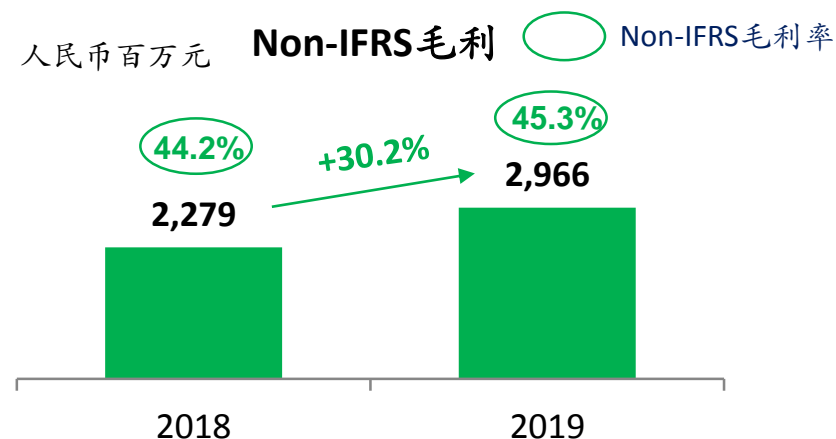
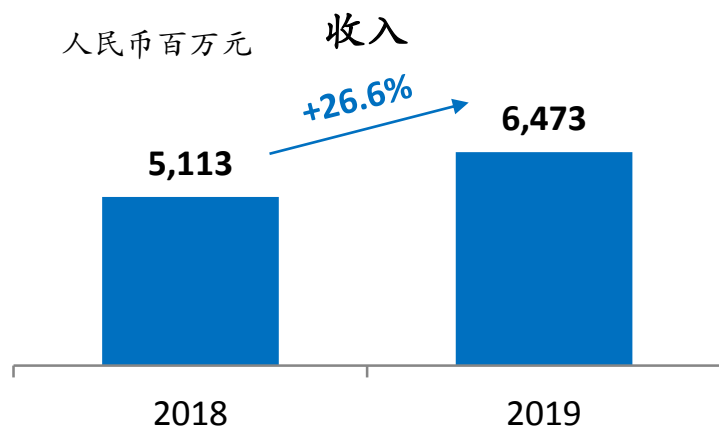
- 助力全球客户研发多个临床前候选化合物并申请专利，和客户共同发表多篇学术论文;
- DEL化合物分子超过900亿个，首个完整年度，赋能110家全球客户，包括全球前20大制药企业之中的7家。

研发&申报一体化服务

- 通过WIND服务平台，为客户提供新药研发及全球申报一体化服务，加速客户新药研发进程;
- WIND平台签约52个服务项目，并通过eCTD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。

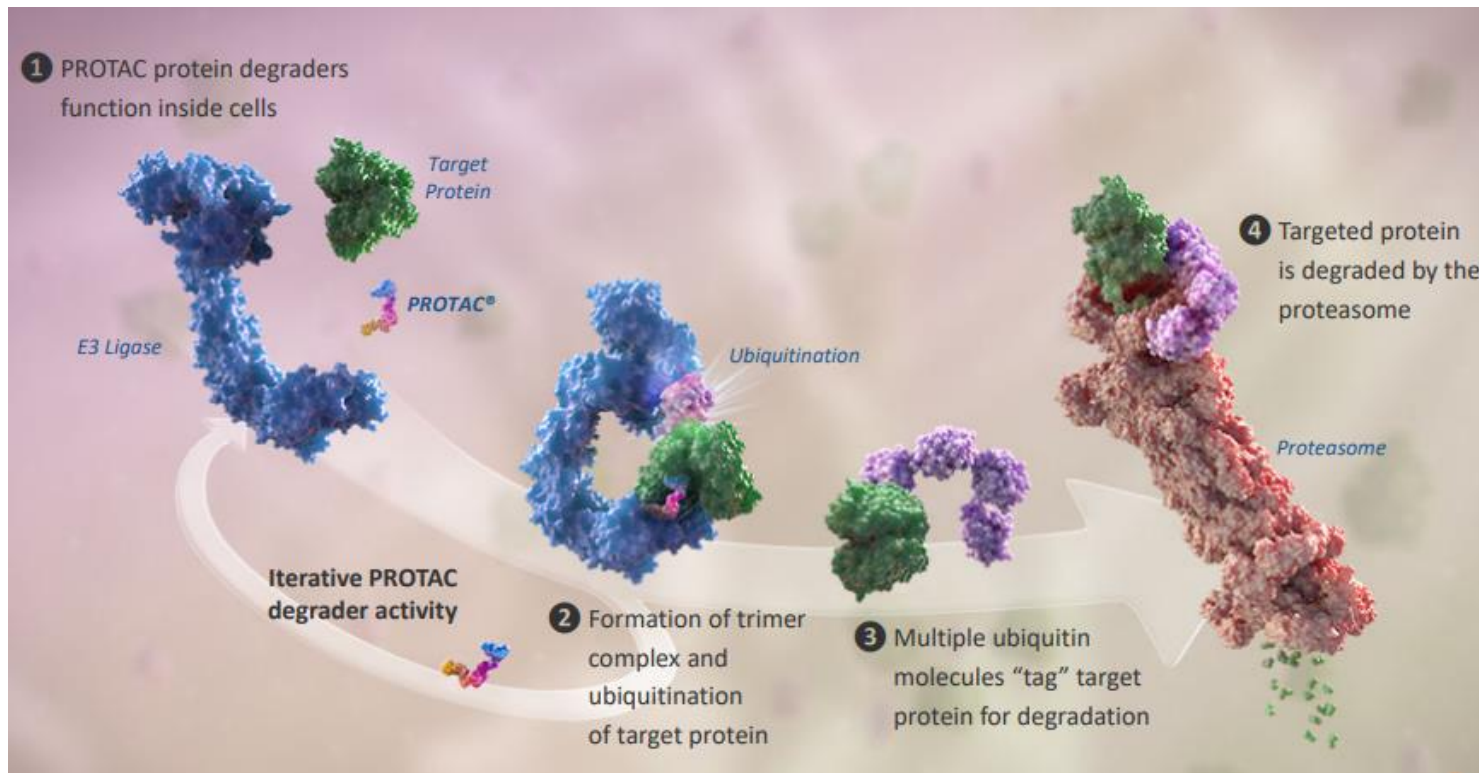
服务费+里程碑分成

- 2019年为客户完成30个IND申报，并获得23个CTA;
- 累计为客户完成85个IND申报，并获得57个CTA;
- 1个项目处于III期临床试验; 6个项目处于II期临床试验; 38个项目处于I期临床试验。



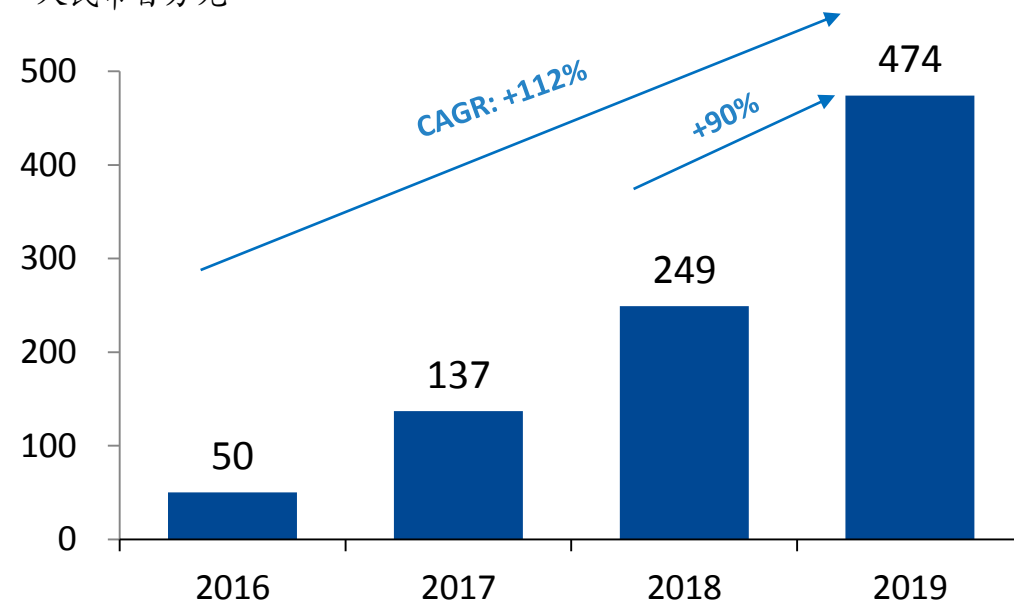
预判新兴研发趋势，建立领先的赋能平台

PROTAC 药物发现平台助力客户研发新一代小分子新药



PROTAC 平台生物技术公司服务收入

人民币百万元



备注：图片来自于Arvinas公司官方网站

CDMO/CMO服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比加速增长39.0%;
- Non-IFRS毛利同比增长33.9%;
- Non-IFRS毛利率41.0%，同比下降1.57个百分点，因为公司位于无锡的制剂商业化生产基地投入运营。

跟随药物分子发展

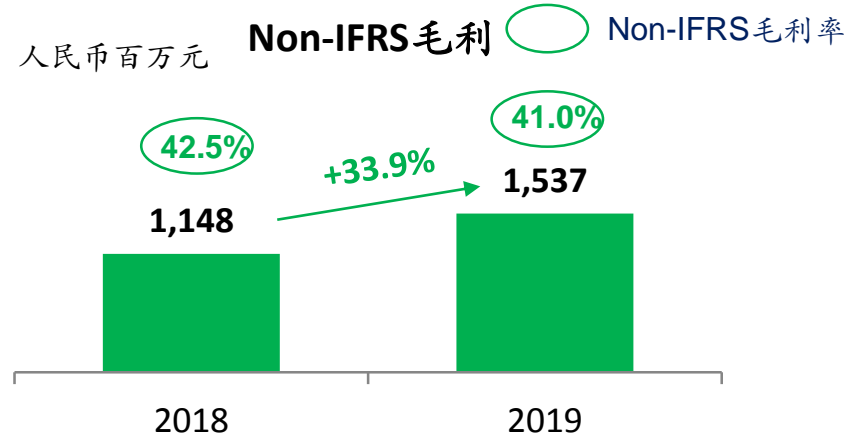
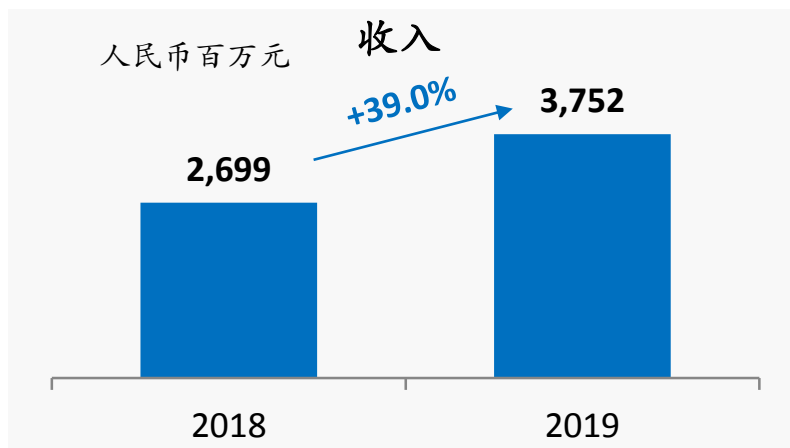
- 小分子CDMO服务项目所涉新药分子~1,000个;
- 40个III期临床试验项目;
- 21个已获批上市项目;
- 启动第一个应用流体化学技术的商业化项目验证生产;
- API生产基地的500升酶发酵罐全面投入运营。

能力建设

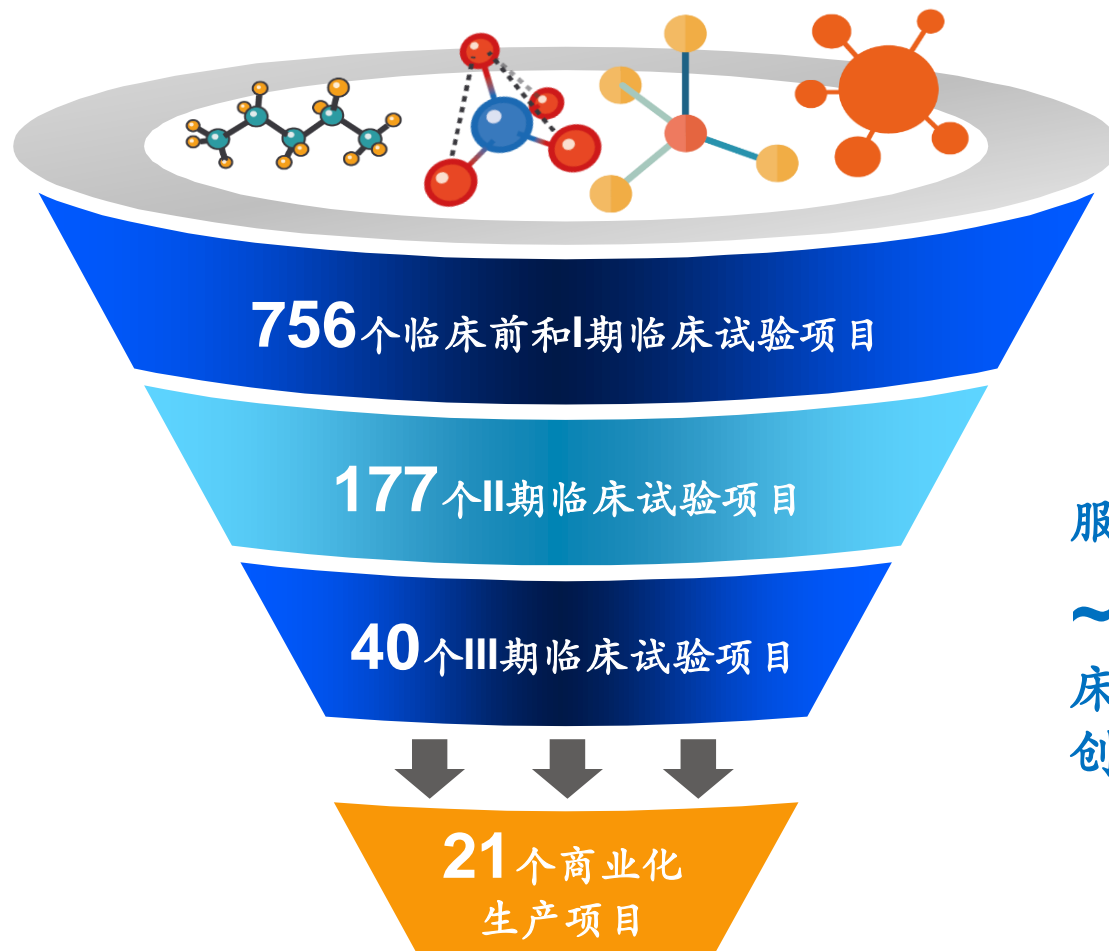
- 成功完成了多个寡核苷酸和多肽类药物cGMP临床用药原料药生产项目;
- 2020年1月，位于常州的寡核苷酸公斤级生产车间正式投入运营;
- 计划将于2020年继续扩大多肽类药的原料药产能。

全球最高质量标准

- 金山工厂首次顺利通过日本PMDA现场审计;
- 上海GMP分析实验室和常州API工厂“零缺陷”通过美国FDA现场审计（未接到Form483）;
- 外高桥制剂生产基地顺利通过欧洲药品管理局GMP认证。



CDMO/CMO：跟随药物分子发展阶段扩大服务

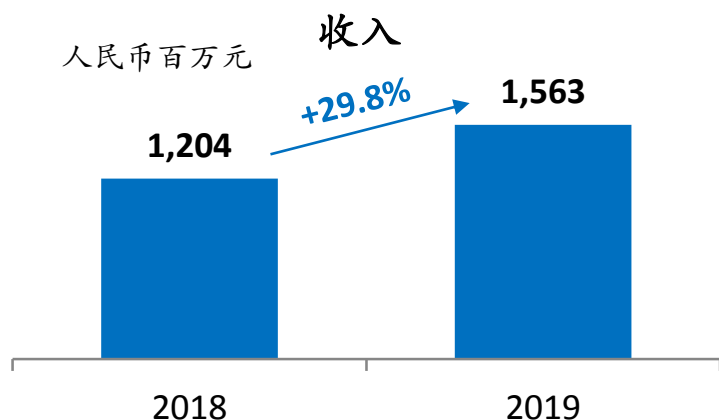


服务于全球
~12%的临
床阶段小分子
创新药

美国区实验室服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比加速增长29.8%。其中细胞和基因治疗服务收入增长30%+；医疗器械检测服务收入增长20%+；
- Non-IFRS毛利同比增长64.8%；
- Non-IFRS毛利率30.5%，同比提高6.49个百分点，由于公司细胞和基因治疗产品服务产能利用率上升，以及医疗器械检测收入增长。



中美两地的实验室&厂房

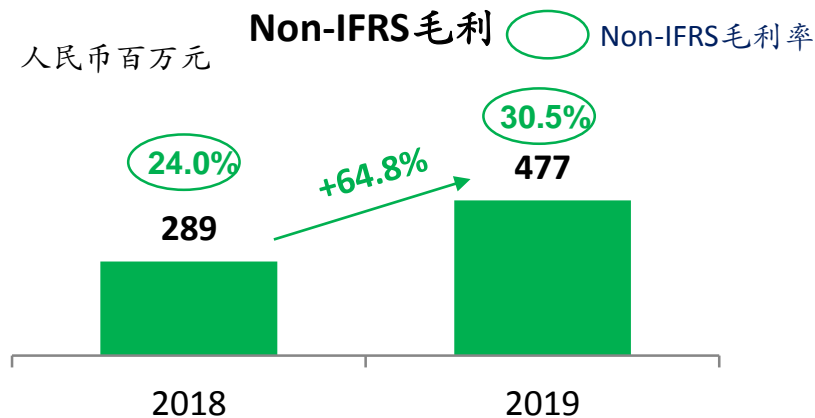
- 细胞和基因治疗：美国费城约20,000M²、中国无锡的约13,000M²的细胞和基因治疗实验室和生产基地；¹
- 医疗器械检测：美国圣保罗、亚特兰大和中国苏州的医疗器械检测实验室。²

细胞和基因治疗CDMO

- 31个临床阶段的细胞和基因治疗CDMO项目；
- 23个I期临床试验项目；
- 8个II/III期临床试验项目；
- 扩建位于美国费城的腺相关病毒一体化悬浮培养平台。预计500升和1,000升的生物反应器将于2020年第三季度投入运营。

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。



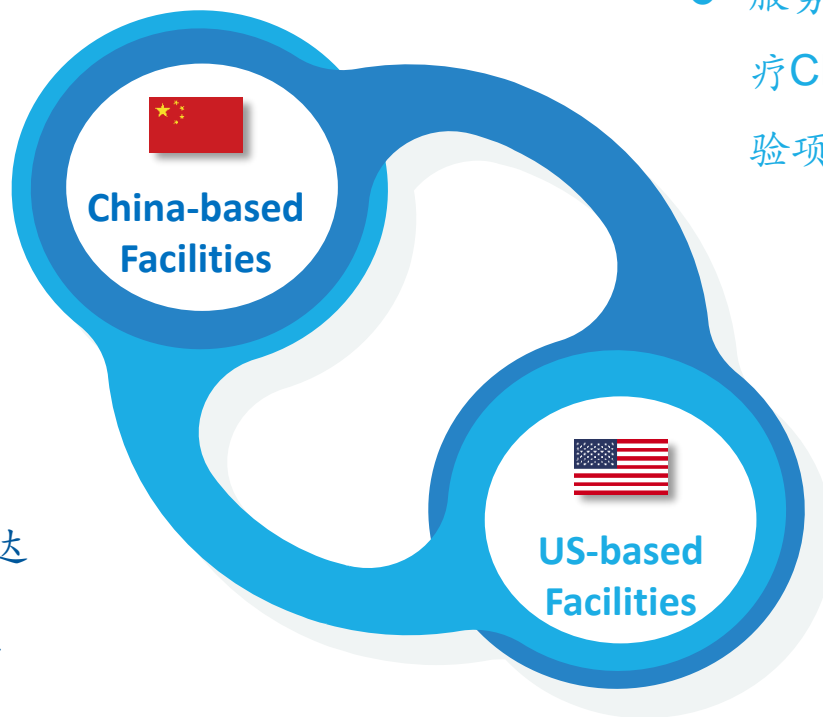
备注：

1. 无锡市细胞和基因治疗实验室和生产基地产生的服务收入，计入中国区实验室服务板块；
2. 苏州市的医疗器械检测实验室产生的服务收入，计入中国区实验室服务板块。

细胞和基因治疗CDMO服务

抓住行业快速发展机遇，确立领先地位

- 公司位于中国的实验室和生产基地，首次助力合作伙伴**合源生物**两个项目在中国成功进行IND申报。
- 同**上海锦斯生物**签署战略合作协议，为客户提供包括溶瘤病毒在内的多种可复制生产型基因治疗病毒载体研发生产服务。
- 与韩国基因治疗生物公司**GeneMedicine**达成战略合作协议，为GeneMedicine的关键研发项目提供覆盖溶瘤病毒产品开发、生产和临床试验申报所需的服务。



- 服务于**31**个临床阶段的细胞和基因治疗CDMO项目，包括**23**个I期临床试验项目和**8**个II/III期临床试验项目。
- 扩建位于美国费城的腺相关病毒一体化悬浮培养平台。预计**500升**和**1,000升**的生物反应器将于2020年第三季度投入运营。
- 2019年收入同比增长**30%+**。

临床研究及其他CRO服务经营亮点

收入 & 毛利

- 收入同比加速增长81.8%；剔除并购因素，收入同比增长61.4%；
- Non-IFRS毛利同比增长59.3%；
- Non-IFRS毛利率26.0%；剔除代垫费影响，Non-IFRS毛利率较2018年小幅提高。

能力 & 规模

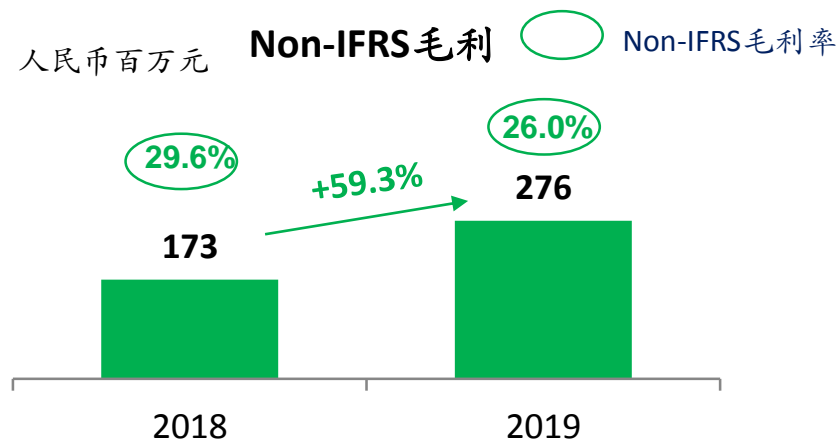
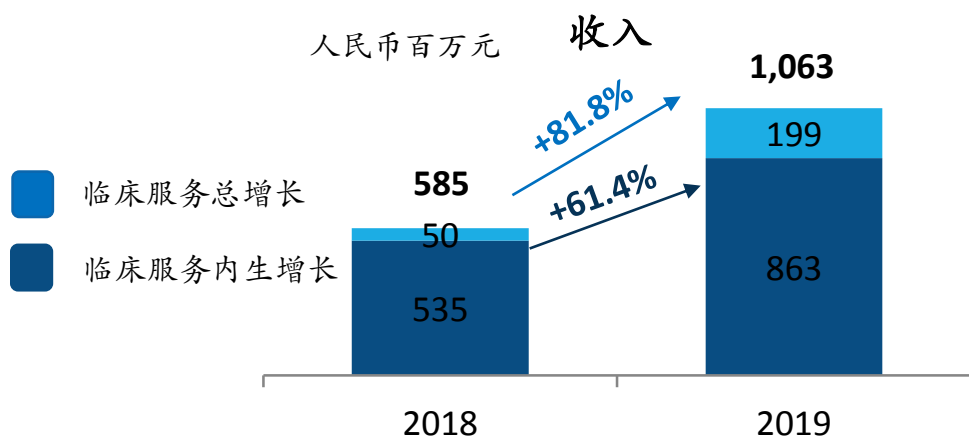
- SMO保持中国 #1 的行业领先地位，团队拥有超过2,600位临床协调员，分布在全国135个城市的900余家医院；
- CDS在中美两地团队人数超过860人。

建立临床服务品牌

- 为多项创新药提供临床试验服务，并获得NMPA批准上市，包括多款抗肿瘤新药、血液病和慢性病新药；
- 为中国首个阿达木单抗、首个贝伐单抗生物类似药提供临床试验服务，并获得NMPA批准上市。

并购

- 收购美国加州的临床研究数据统计分析服务公司Pharmapace, Inc.，打通中美服务平台。
- 并购Pharmapace以来，公司数据统计业务实现了较好的发展势头，并和一个重要的海外客户签署了服务协议。

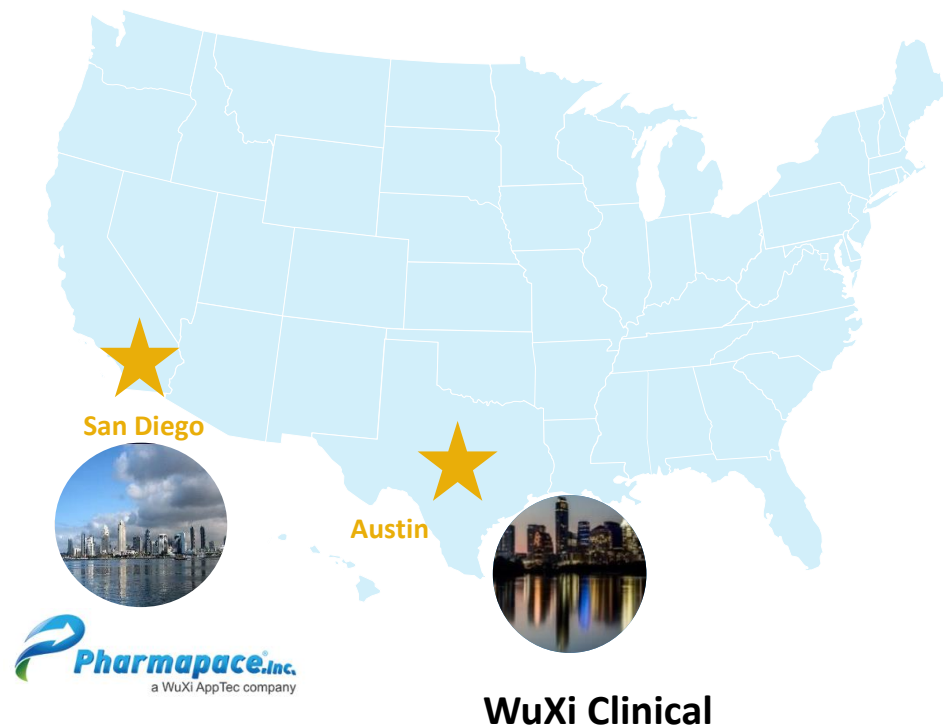
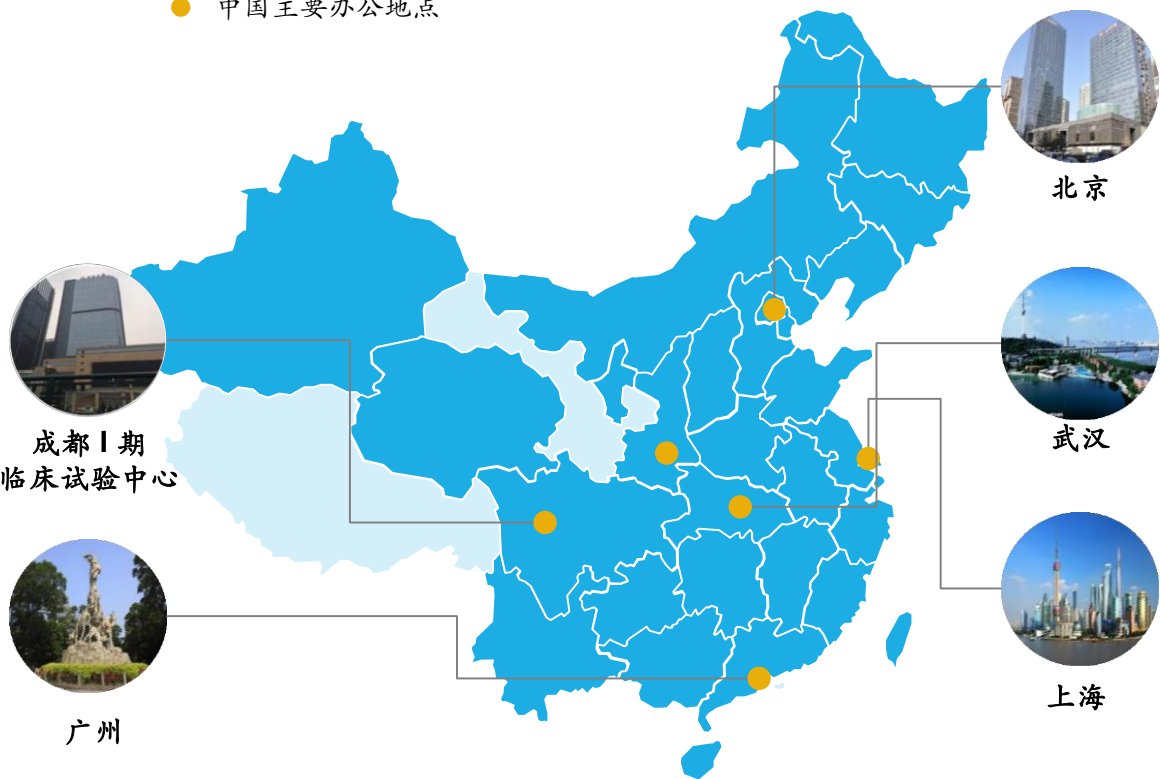


加强中美两地的临床试验服务能力

临床试验服务立足中国，走向全球

■ 中国地区临床试验服务覆盖范围

● 中国主要办公地点



深耕中美市场，增强为国内外客户进行创新药中美双报的临床试验服务能力

持续推进能力和规模的建设——2019



中国区实验室服务

南通研发中心正式投入运营；
药物安全性评价、生物分析服务业务设施分别通过了美国 and 经合组织国家现场核查；
苏州药物安全性评价中心毒理学实验室的规模扩增80%；
2020年3月，在美国建立药物化学服务能力，进一步增强全球化布局。



CDMO/CMO服务

合全药业新的制剂生产基地自2018年底投入运营以来首次通过欧洲药品管理局GMP认证；
上海GMP分析实验室和常州API工厂“零缺陷”通过美国FDA现场审计（未接到Form483）；
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。



细胞和基因治疗

扩建美国费城的细胞和基因治疗生物安全性分析测试实验室；
无锡细胞和基因治疗研发生产基地正式落成，赋能国内客户；
扩建位于美国费城的腺相关病毒一体化悬浮培养平台。预计500升和1,000升的生物反应器将于2020年第三季度投入运营。



临床试验服务

收购位于美国圣地亚哥的Pharmapace公司，拓展临床试验数据统计与分析服务能力；
成立“药明肿瘤临床研究服务部”，为客户在美国和中国的肿瘤临床转化研究，IND申报和I-III期临床试验开发提供具体的解决方案和临床试验服务。

快速发展的人才梯队，助力公司高速增长

21,744

截至2019年12月31日员工人数

1,672

海外员工

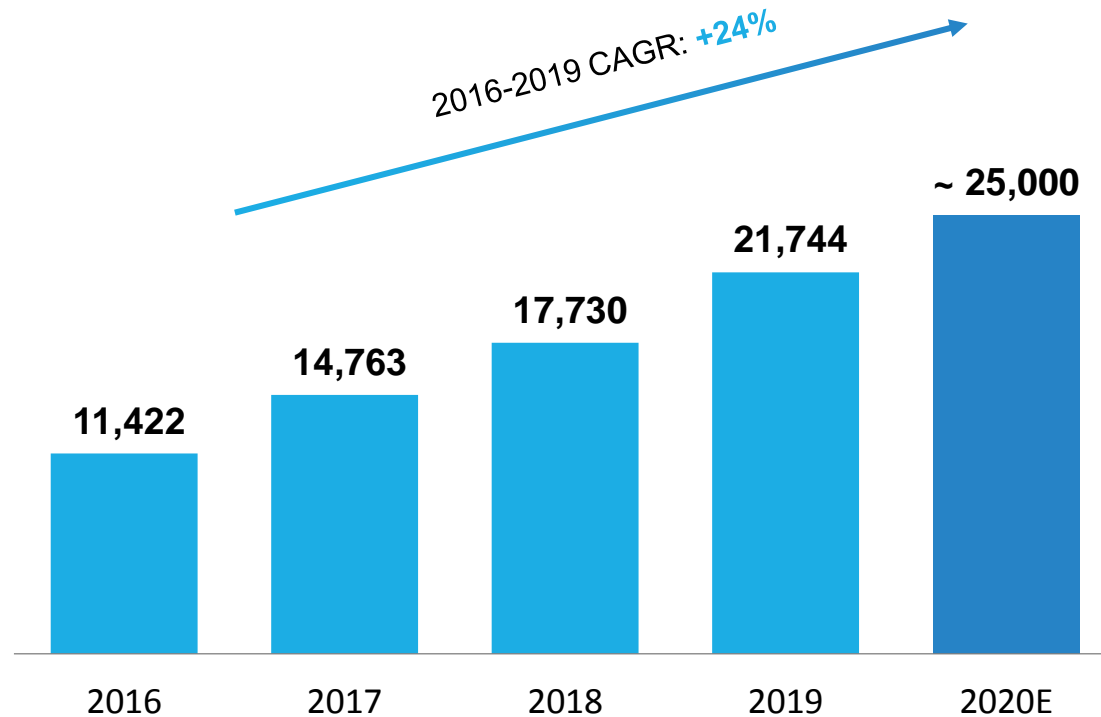
17,872

研发人员

6,029

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

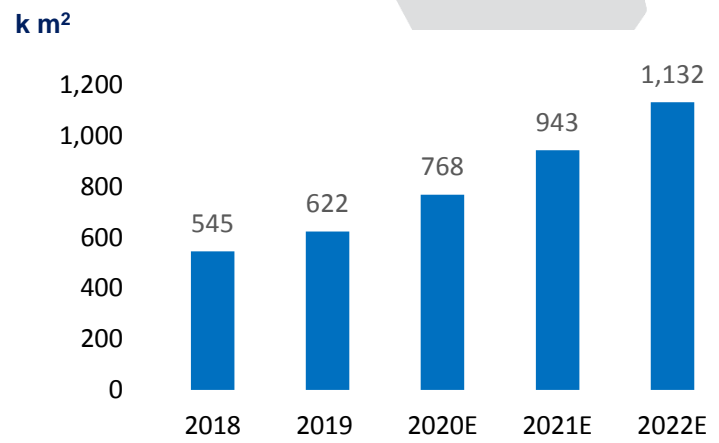
备注：

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

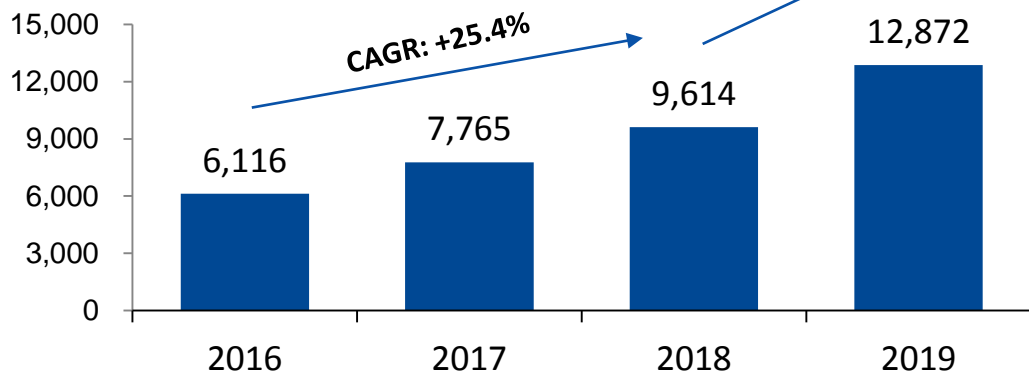
财务信息



主要财务数据

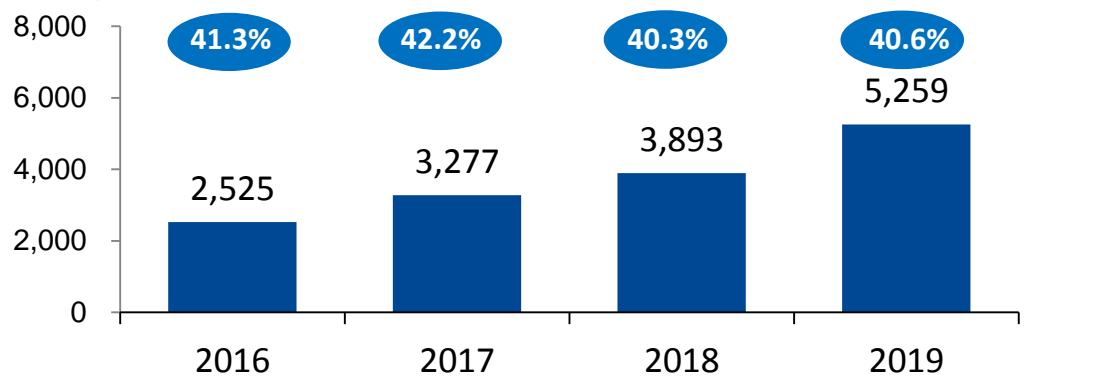
营业收入

人民币百万元



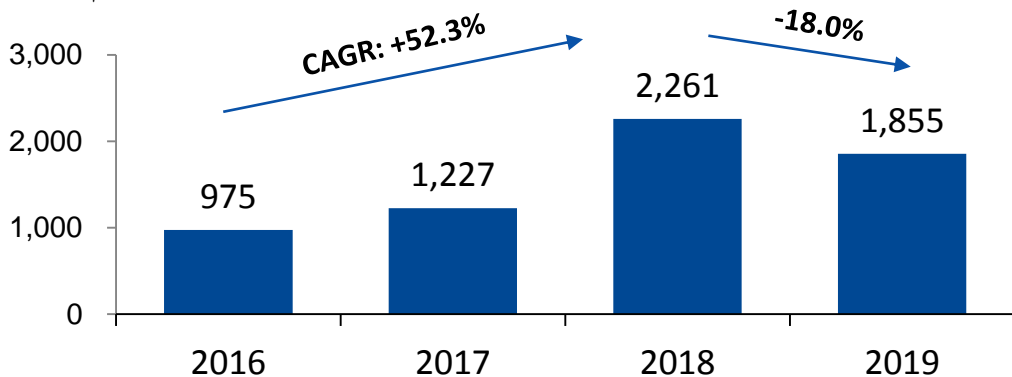
Non-IFRS毛利

人民币百万元



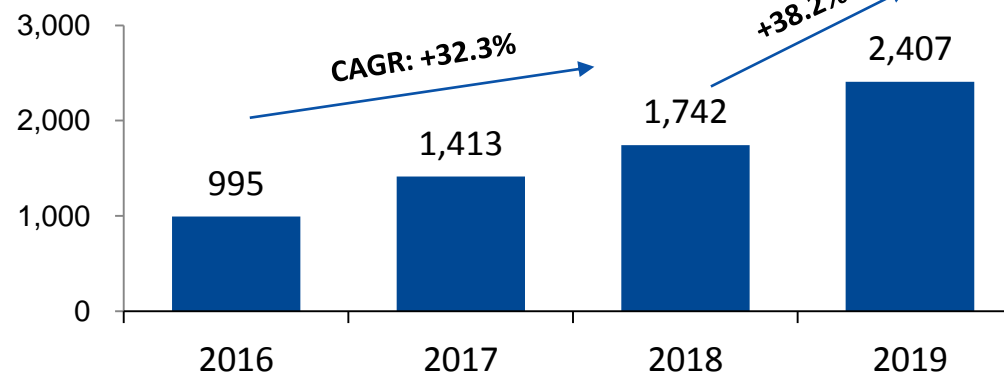
归母净利润

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元

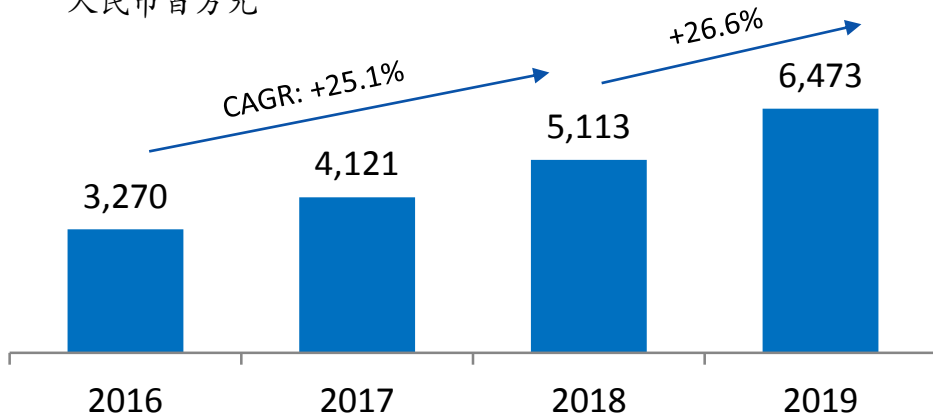


备注：2019年，公司所投资标的的公允价值变动损失1.80亿元、应占联合营企业亏损0.21亿元；而2018年同期实现公允价值变动收益6.16亿元、应占联合营企业收益0.77亿元

分板块收入

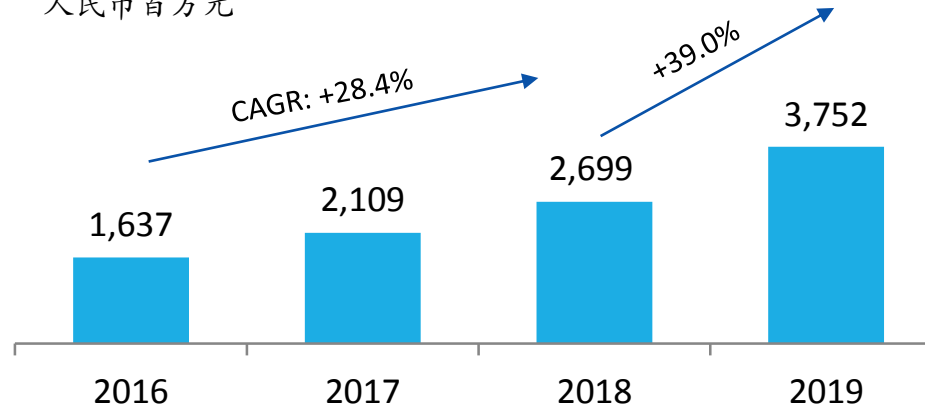
中国区实验室服务

人民币百万元



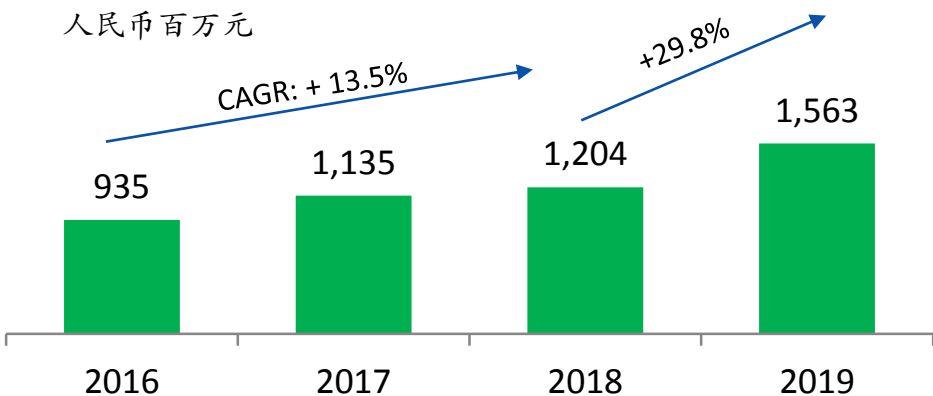
CDMO / CMO 服务

人民币百万元



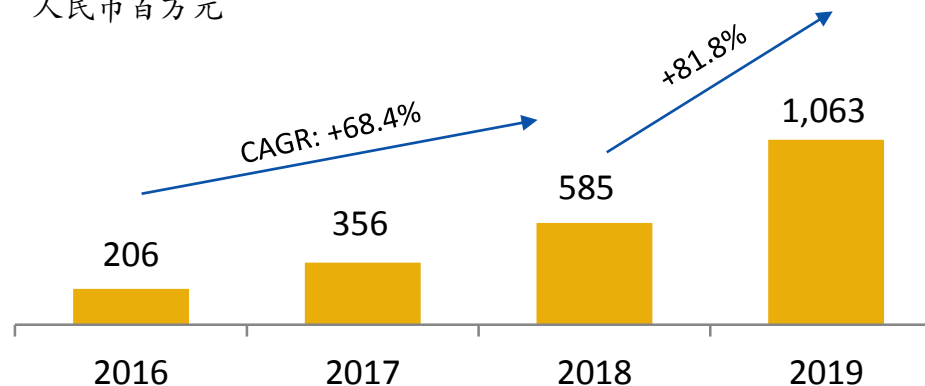
美国区实验室服务

人民币百万元



临床研究及其他CRO服务

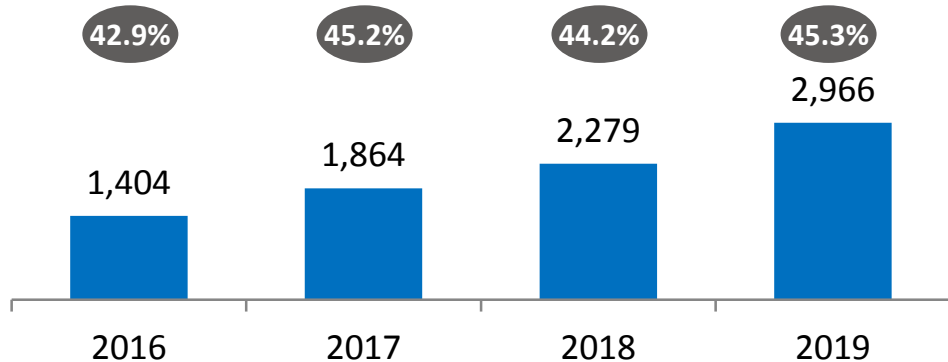
人民币百万元



分板块Non-IFRS毛利

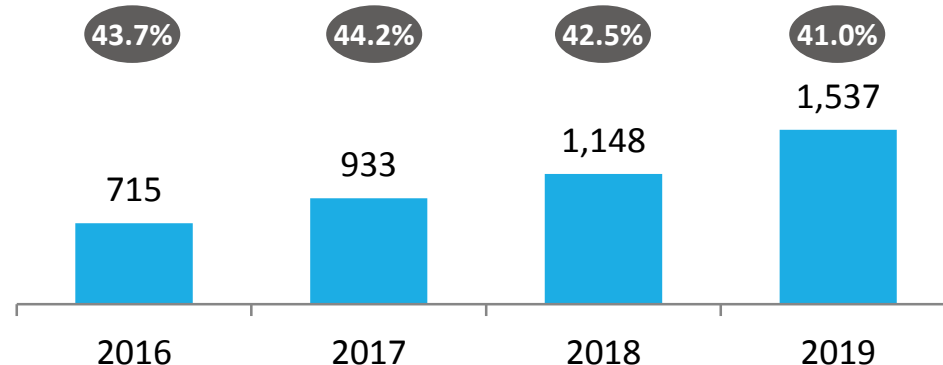
中国区实验室服务

人民币百万元



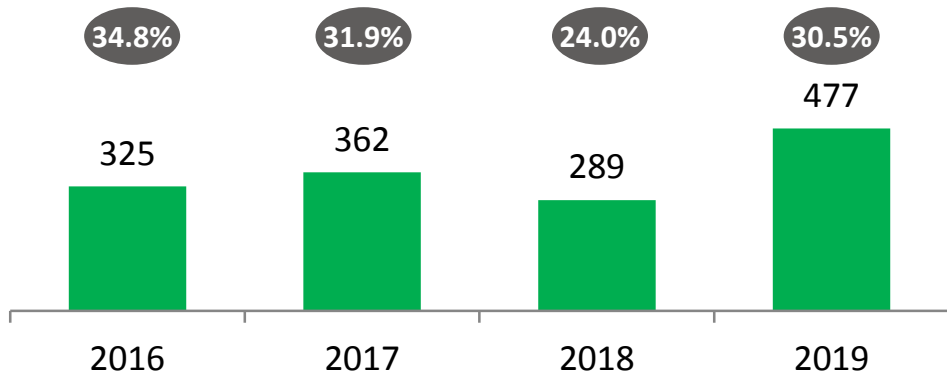
CDMO / CMO 服务

人民币百万元



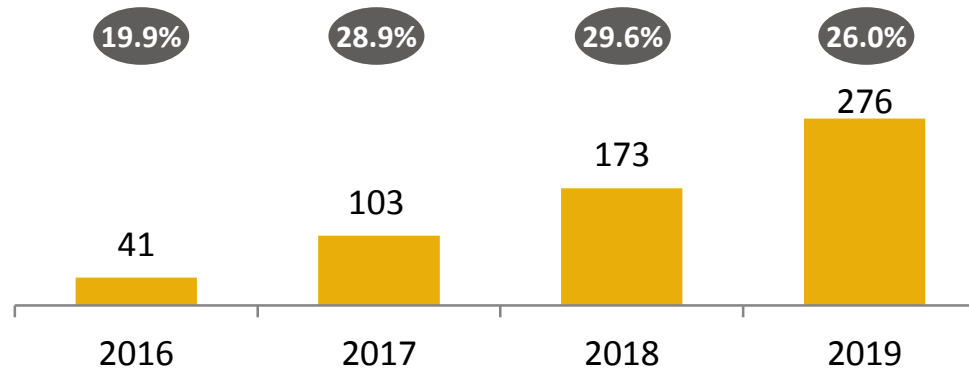
美国区实验室服务

人民币百万元



临床研究及其他CRO服务

人民币百万元

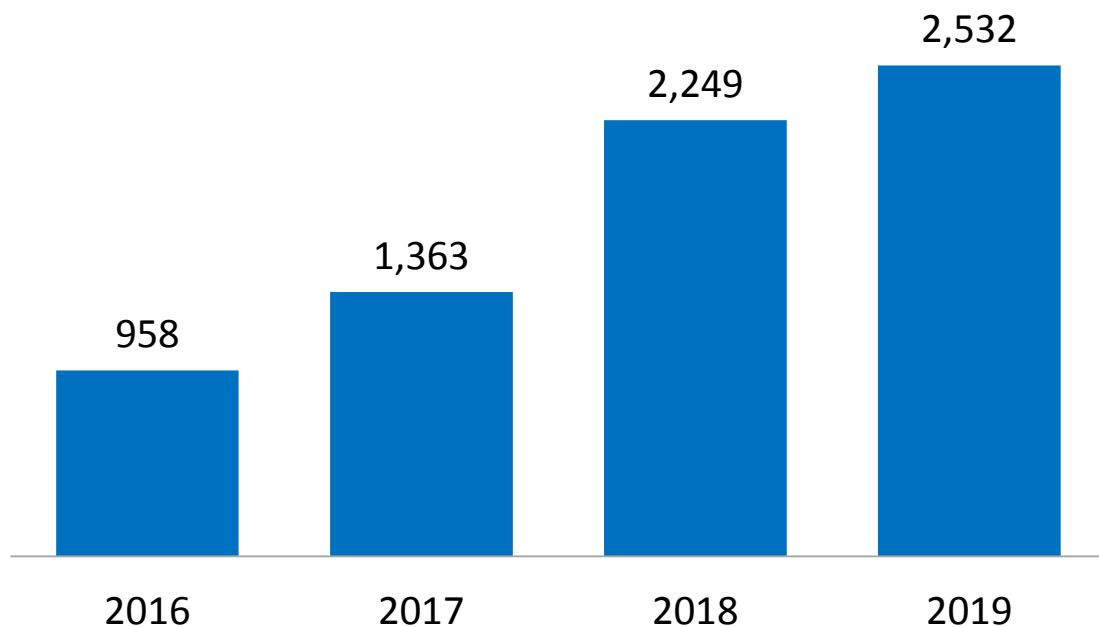


Non-IFRS毛利率

资本开支 & 总借款

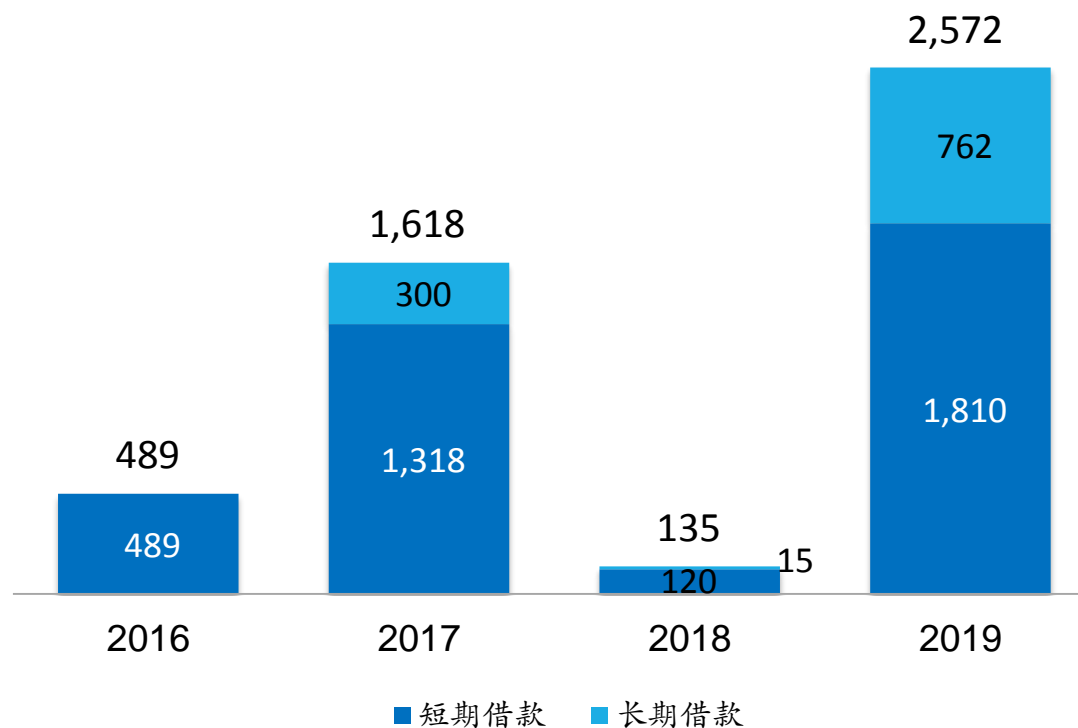
资本开支⁽¹⁾

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Q3发行的可转债

2019利润分配预案 & 公积金转增股本预案

以2019年度利润分配股权登记日的总股本为基数，每10股派发现金红利人民币3.37元（含税），（以目前公司总股本测算，共计派发现金红利人民币556,429,640.95元（含税））；

以资本公积转增股本，每10股转增4股；

本预案尚需提交公司2019年年度股东大会审议。

获得MSCI ESG测评“A”评级

监管责任

严格遵守各个国家和地区的法律规范；
服务质量达到全球最高标准



行业责任

成为全球医药健康产业
最高、最宽和最深的能力和技术平台，
让天下没有难做的药，难治的病

员工责任

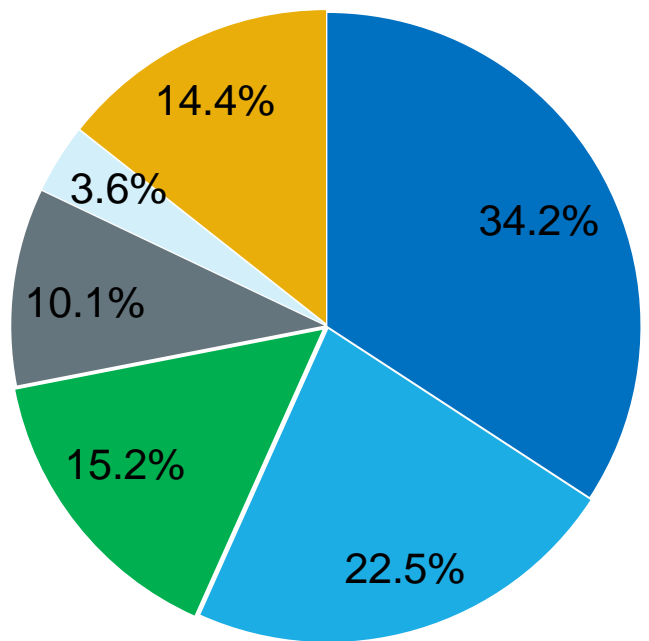
打造包容、有活力的职场环境；
2015至2019年连续被51JOB评选为
“中国典范雇主”

环境与社区责任

完善环境管理体系、防治污染、
提高资源利用效率并打造可持续供应链，
寻求与环境、社区的和谐发展

平台能力不断延伸，创建“共赢”大健康生态圈

投资方向



- 医疗服务
- 创新疗法
- 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 **80+** 公司和基金，涵盖**6**大领域

截至2019年12月31日，投资组合
IRR为 **27.4%**

截至2019年12月31日，资产负债表余额
~48亿，占总资产比重 **16.4%**

备注：包括少数股权投资以及联营、合营公司投资

04

业务连续性计划

业务连续性计划

1月

- 在公司层面和业务部门层面建立快速响应团队；
- 执行“业务连续性计划”，确保员工、实验室和工厂的安全，减轻COVID-19对公司运营的影响。

2月

- 把客户的紧急项目转移到上海、天津和南通的研发中心；
- 美国研发及生产基地与中国区协同合作，扩大产能以支持更多的研发和生产项目。

3月

- 3月24日，公司中国地区员工复工率超过96%；
- 在美国建立药物化学的服务能力，进一步增强全球化布局。



2月

- 通过线上的方式和全球客户保持紧密沟通；
- 2月12日，中国区各研发及生产基地（除武汉）恢复运营，全力支持原武汉基地的研发项目。

3月

- 加强奖励体系改革力度，提高效率和产出，节约成本；
- 3月11日，武汉研发基地恢复运营，并在复工后快速提升运营及产能，支持客户的研发项目。

3月

- 成立全球COVID-19抗疫指挥部，并在全球执行业务连续性计划；
- 计划通过并购或者自建的方式，在美国拓展我们生产服务的能力和规模。

业务连续性计划——赢回2020

执行业务连续性计划，减轻COVID-19疫情影响，赢回2020

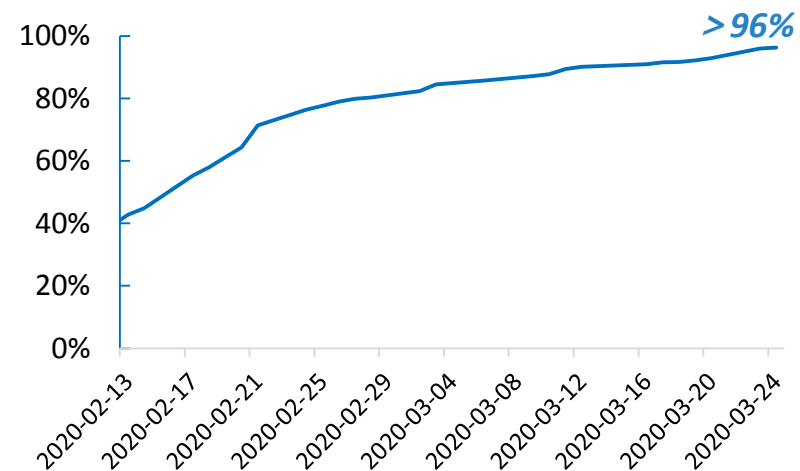
COVID-19疫情对公司运营，主要是**武汉研发中心**、以及**临床试验服务**，造成一定的影响。

公司第一时间启动并执行**业务连续性计划**，最大程度减轻疫情对公司运营的影响，并把客户的紧急项目转移到**上海、天津和南通**的研发中心。

坚定执行业务连续性计划，减轻疫情对公司收入增长的影响，赢回2020

- 在**疫情爆发之前**，公司预计2020年收入将保持强劲增长。**COVID-19疫情**让公司错失了约**一个月**在中国区的运营时间；
- 公司业务的基本面仍然十分强劲。我们坚持“**客户第一**”的行为准则，并坚定执行业务连续性计划。我们预计将挽回一些失去的时间，并将疫情对公司收入的影响降低到**两到三周**的运营时间。

中国地区员工复工率



赋能全球客户“在家”进行新药研发

国际化的赋能平台

全球 **29** 个营运基地&分支机构，分布在 **3** 大洲

一体化、端到端
的开放式赋能平台

及时在中国和海外基地执行
业务连续性计划

灵活的商业模式

- 保障公司员工和设施的健康和安全；
- 确保**供应链**的稳定和安全，为各地复工奠定基础；
- 积极应用包括**ZOOM**在内的新技术和客户保持紧密沟通，有效地赢得客户对我们的支持；
- 发挥全球化布局优势，征得客户同意，把客户的紧急项目转移到不受影响的基地，把**“客户第一”**做好并做到极致。

赋能全球客户“在家”进行新药研发

- ✓ **减轻**COVID-19的影响，尽力确保客户项目按时交付；
- ✓ 发挥平台能力和规模的优势，在客户自身实验室和生产基地受到影响的时候，为客户提供**更多的服务**，确保项目按时推进；
- ✓ 变革新药研发模式，**赋能全球客户“在家”进行新药研发。**

我们相信

- 1 公司业务基础依然**十分强健**。在此特殊时期，我们将与全球客户积极沟通、紧密合作，加速推进客户研发项目进程。
- 2 公司的全球化布局及业务连续性计划，能够为客户提供**更好的服务**。通过我们的平台，客户可以在COVID-19期间**“在家”**推进新药研发项目的进展。
- 3 公司在中国的研发生产基地已经**全面复工**，相应地，我们也将肩负**更大的责任**，为全球客户赋能。
- 4 小型生物技术公司、虚拟公司和个人创业者等**“长尾客户”**受疫情影响相对较小。他们可以在任何地方借助我们的赋能平台，持续推进新药研发。
- 5 **机遇与挑战并存**。公司拥有健康的资产负债表、强劲的经营性现金流、一体化的赋能平台，并积极运用新技术和客户保持紧密联系。我们将与客户们共同度过这场危机，并进一步加强公司的行业领先地位。

谢谢!

Global Platform. One Vision.



 药明康德
WuXi AppTec

www.wuxiapptec.com

一体化、端到端的赋能平台

“跟随项目发展、跟随分子发展”，服务贯穿新药研发和生产全产业链

