

# 2021年中期业绩

2021年8月13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。



## 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年上半年收入和利润实现高速增长

## 收入

人民币亿元

**+45.7%**

72.3

105.4

1H20

1H21

## 经调整Non-IFRS净利润

人民币亿元

**+67.8%**

14.6

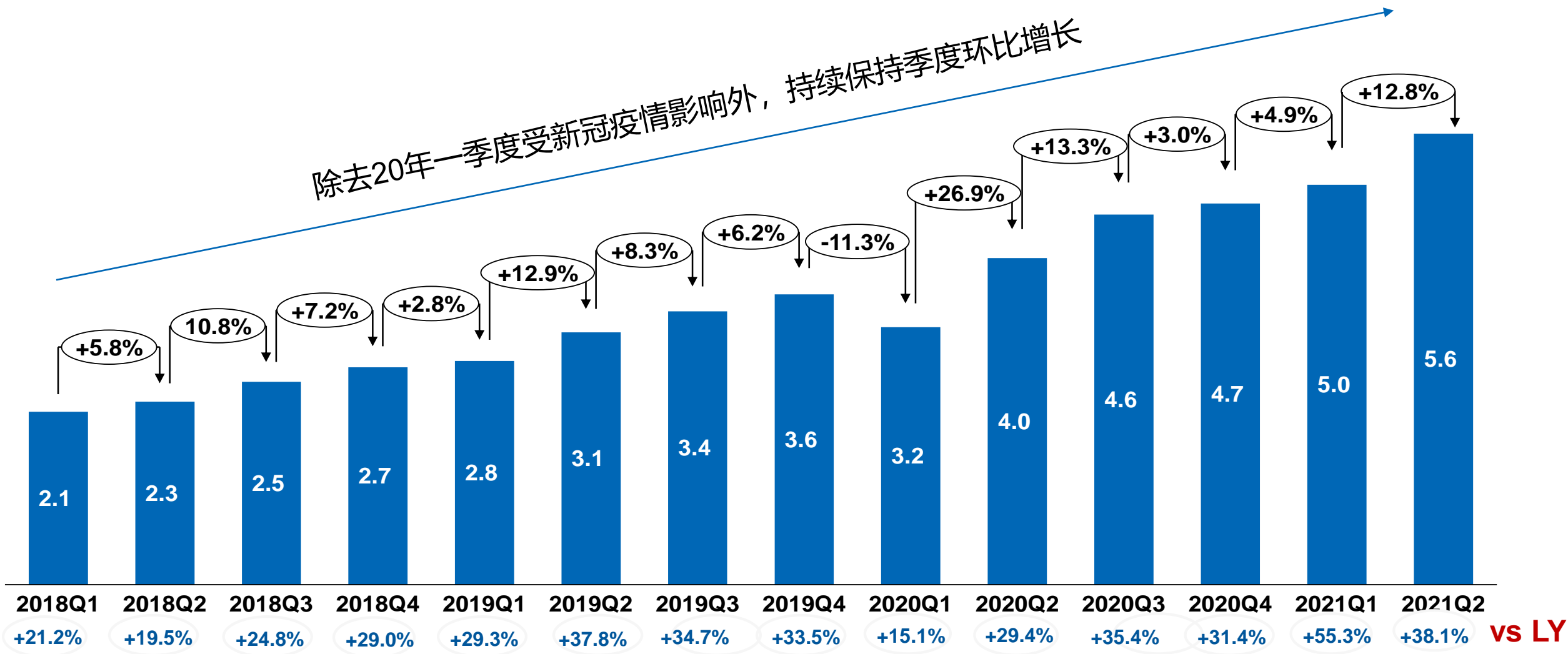
24.5

1H20

1H21

# 持续保持季度环比增长，迭创新高

人民币十亿元



# 2021年上半年经营亮点

## “长尾客户”战略

**1,020+** 新增客户  
**5,220+** 活跃客户

## 客户粘性强

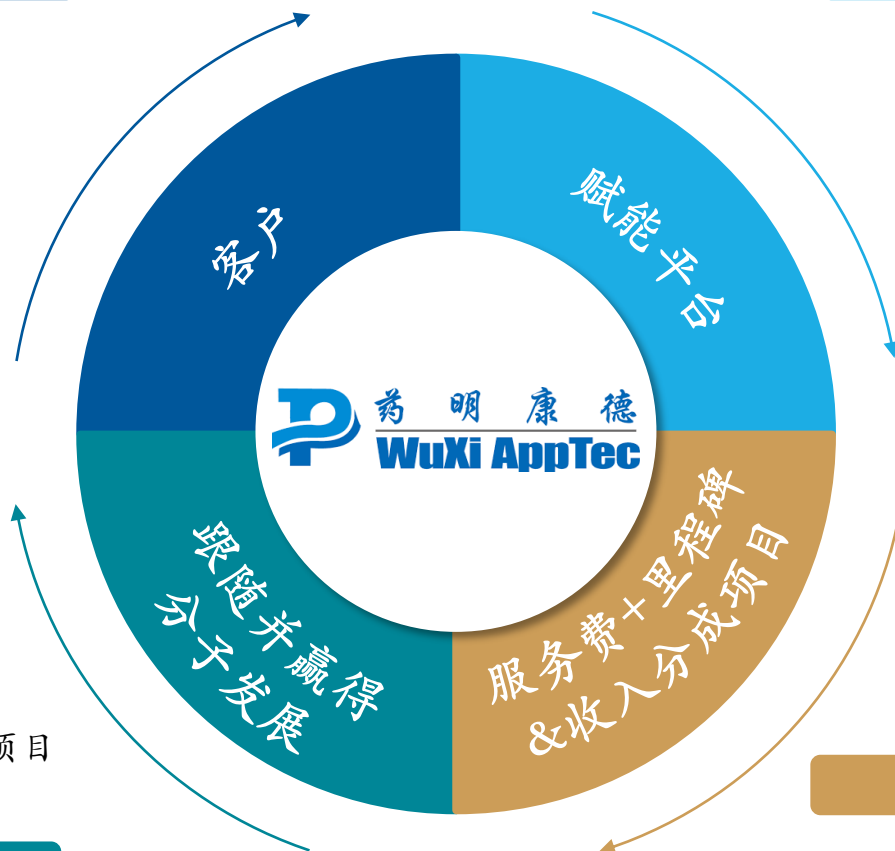
前十大客户保留率 **100%**

## 小分子药CDMO管线

**341** 个新增分子  
**1,413** 分子;  
**48** 个临床III期项目; **32** 个商业化项目

## 细胞和基因疗法CDMO

**16**个临床II/III期项目 **22**个临床I期项目



## 全球化布局

全球 **30** 个运营基地 & 分支机构  
**28,500+** 员工  
**23,600+** 名科学家 & 技术人员

2021年上半年为客户申报

**7** 个IND **8** 个CTA

累计为客户申报

**126** 个IND **99** 个CTA

项目临床试验进展

**2** 个临床III期项目 (其中 **1** 个在2021年7月已递交NDA)  
**12** 个临床II期项目; **68** 个临床I期项目



# 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

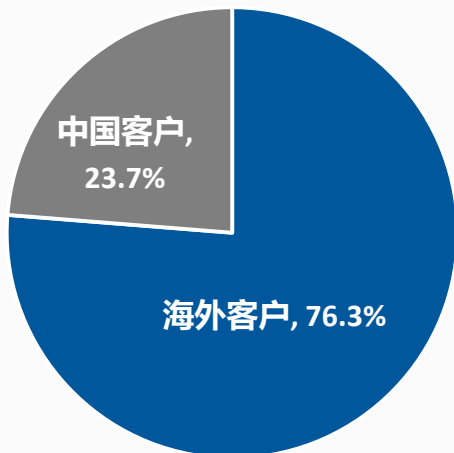
收入组成

海外客户

8,035M, 45%↑

中国客户

2,501M, 48%↑



忠诚且不断扩大的  
客户群

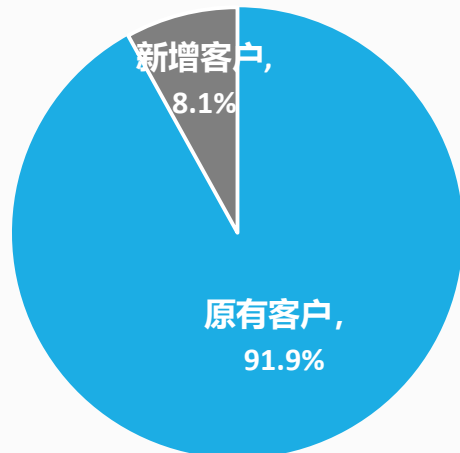
收入组成

原有客户

9,688M, 42%↑

新增客户

849M



实施“长尾”战略  
并提高大药企渗透率

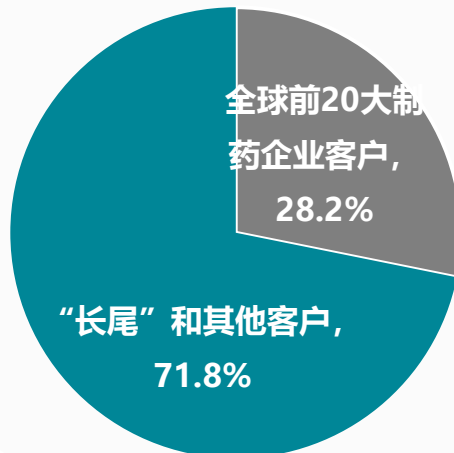
收入组成

全球前20大制药企业客户

2,967M, 29%↑

“长尾”和中国客户

7,570M, 54%↑

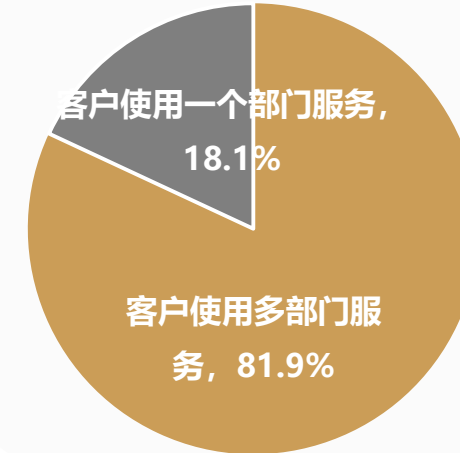


增强客户转化  
持续驱动业绩增长

收入组成

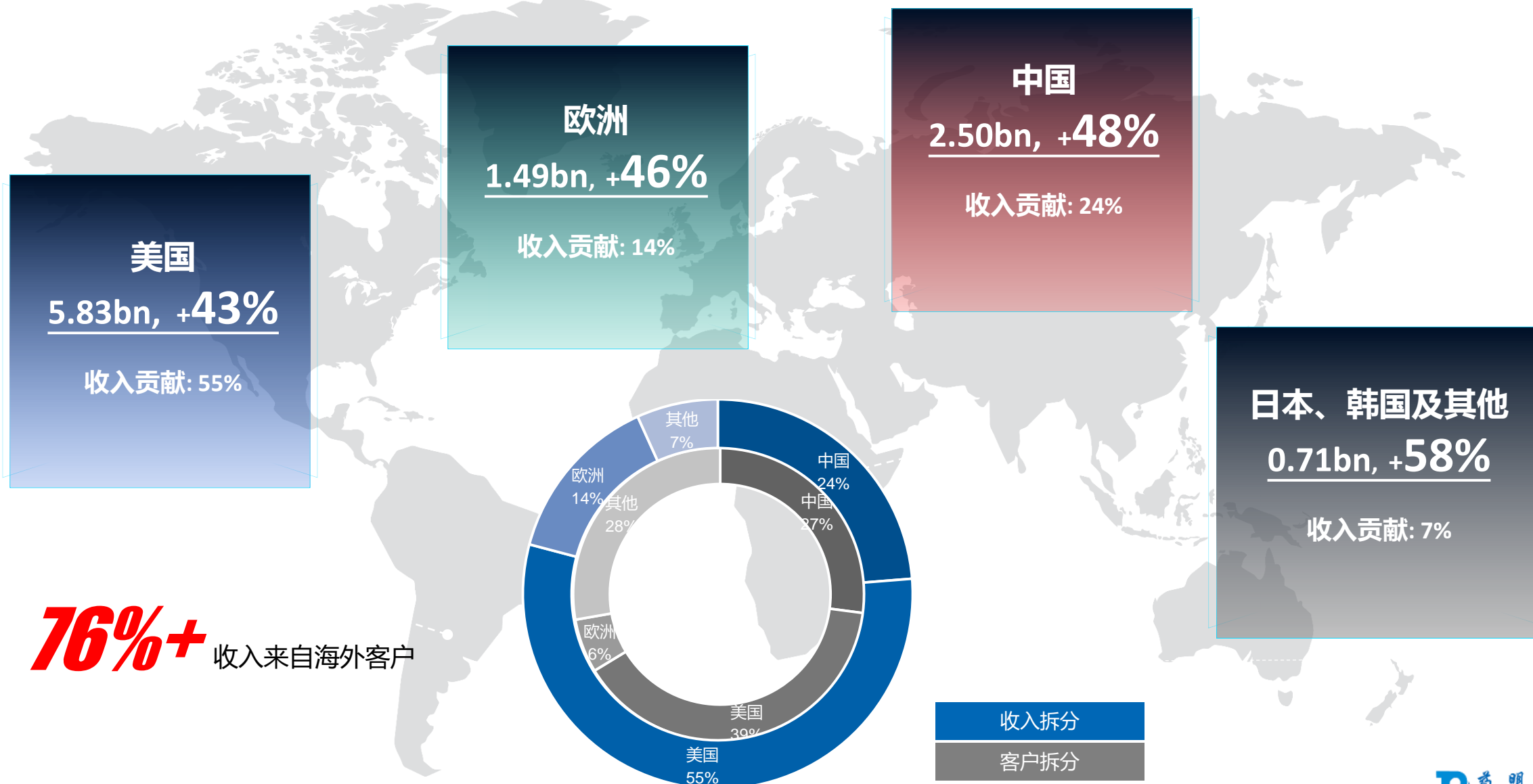
使用多部门服务的客户

8,631M, 40%↑



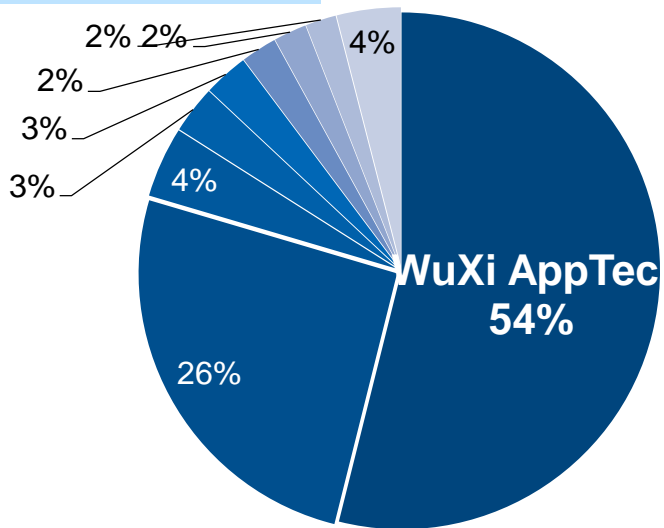


# 立足中国，服务全球，超过76%收入来自海外客户

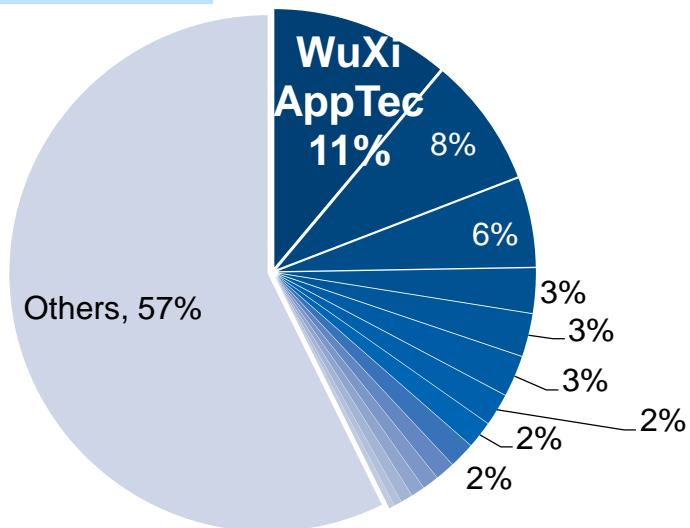


# 各个细分赛道的行业领军者

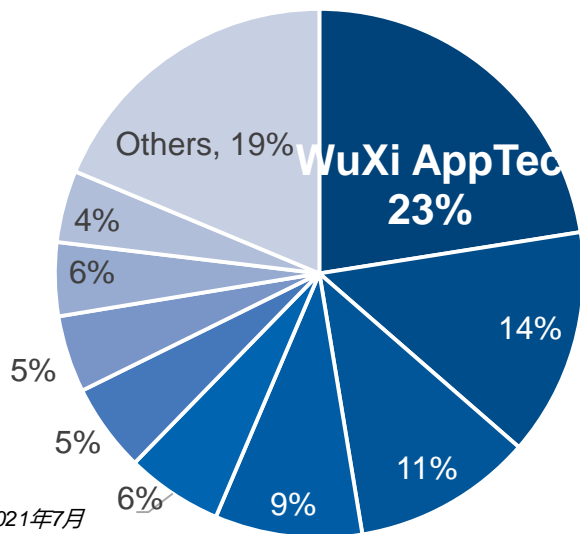
中国药物发现CRO市场份额



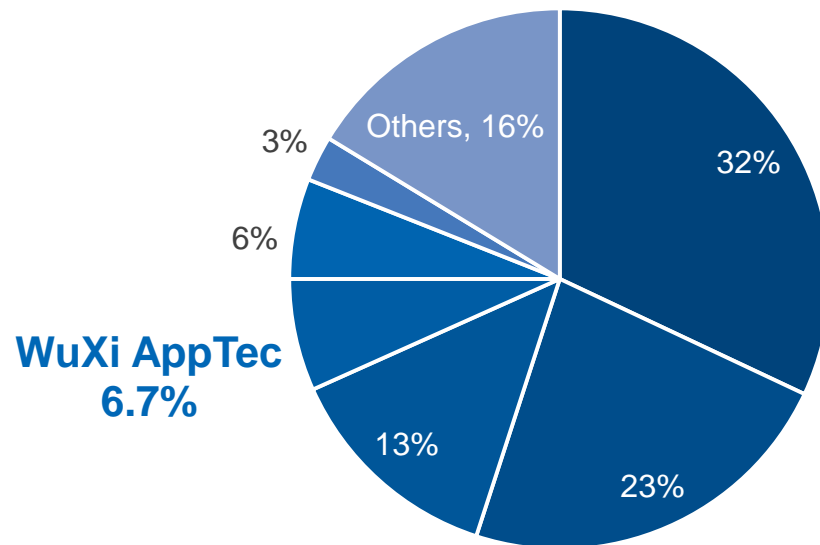
中国临床前和临床CRO市场份额



中国小分子CDMO市场份额



全球细胞与基因疗法CDMO市场份额



## 2. 经营亮点

# CDMO服务经营亮点

## 收入&毛利

- 收入**36.0亿元**，同比增速**66.5%**。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**15.2亿元**，同比增长**72.4%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为**42.3%**，上升**1.5**个百分点

## 产品管线

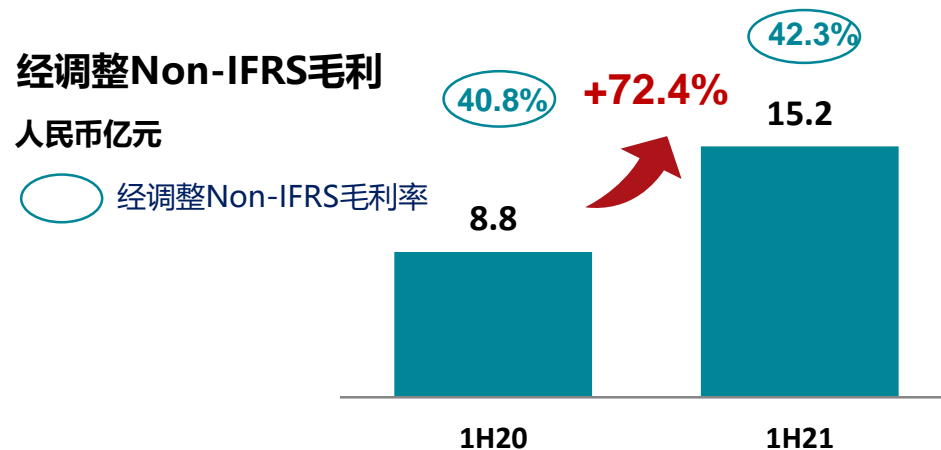
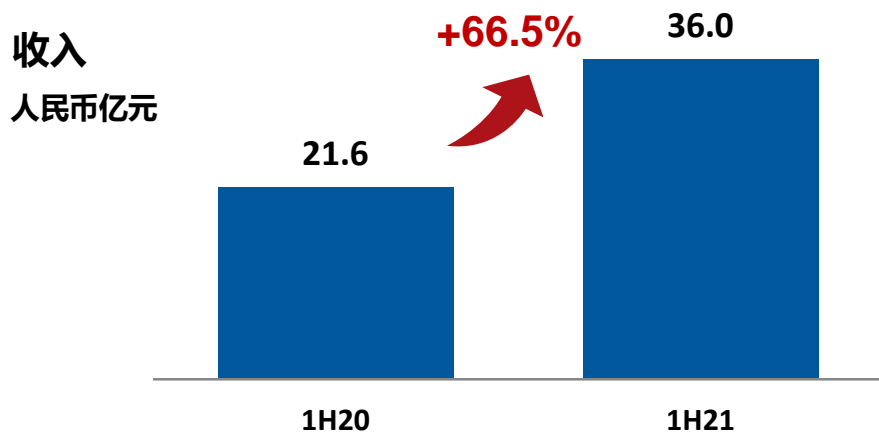
- 管线分子总数达到**1,413**个，新增**341**个分子到CDMO产品管线，包含**20**分子通过“赢得分子”战略从竞争者中获取。CDMO业务管线已经覆盖了全球约**14%**处于临床阶段的小分子创新候选药物
- 新增**4**个商业化项目，包括**1**个一体化CMC项目(和黄医药的赛沃替尼)

## 新能力建设

- 加强新能力建设，布局新技术领域。寡核苷酸与多肽类药物CDMO分子数量同比增长**129%**，抗体偶联药物CDMO客户数量同比增长**57%**
- 2021年6月，与药明生物合作成立**药明合联**，为客户提供抗体偶联药物和多肽偶联药物一体化端到端的CDMO服务

## 产能扩张

- 2021年5月，**无锡制剂开发生产基地**投入运营，成为了公司第二个一体化制剂开发和生产基地
- 2021年6月，公司宣布将在**美国特拉华州**建设一体化原料药与制剂生产基地
- 2021年7月，公司完成对百时美施贵宝位于**瑞士库威制剂生产基地**的收购



# 一体化CRDMO平台助力管线持续扩张

小分子药管线分子数  
量新增加 **341**个



**IDSU, CSU**

321

1,113个临床前和临床I期试验项目

19

220个临床II期试验项目

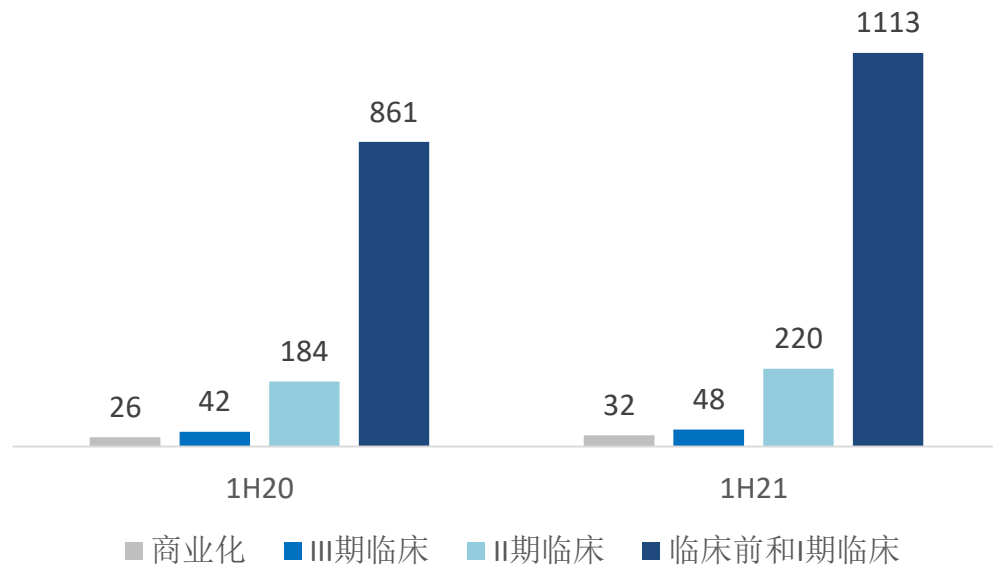
1

48个临床III期试验项目

32个商业化  
生产项目

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

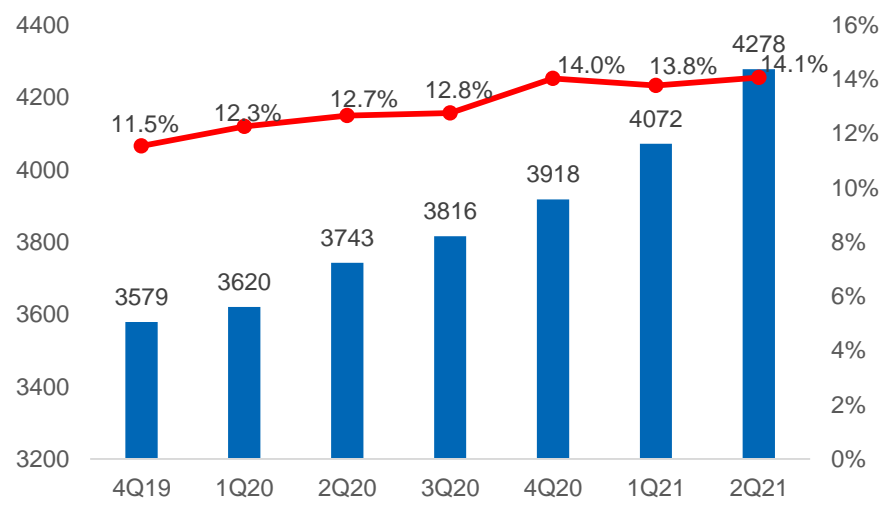


# 公司管线覆盖全球14%临床阶段小分子创新药物



截至21年二季度，全球处在临床阶段的创新小分子药物数量: **4,278**  
截至21年二季度，公司管线中处在临床阶段的创新小分子药物数量: **602**  
公司份额从2019年末的**11.5%**提升至2021年二季度末的**14.1%**

### 全球临床阶段小分子创新药物数量及公司占比



# CMC一体化服务赋能客户全球化



## 2021年7月与诺诚健华 (9969 HK) 建立战略伙伴关系

根据协议，合全药业将成为诺诚健华首选CDMO合作伙伴，为诺诚健华在研及后续管线产品（包括小分子药物、多肽、寡核苷酸、复杂化学偶联药物等）提供原料药研发及委托生产服务，包括但不限于原料药的工艺开发、生产、分析，以及支持新药申报的注册文件准备等。

## 诺诚健华与渤健公司达成奥布替尼的授权协议



首付款: 1.25亿美元  
里程碑: 至多8.125亿美元  
专利权使用费: 双位数

## 合全药业第二个CMC一体化项目: 和黄医药的赛沃替尼获得批准上市



赛沃替尼中国获批上市触发2500万美元来自阿斯利康的里程碑付款



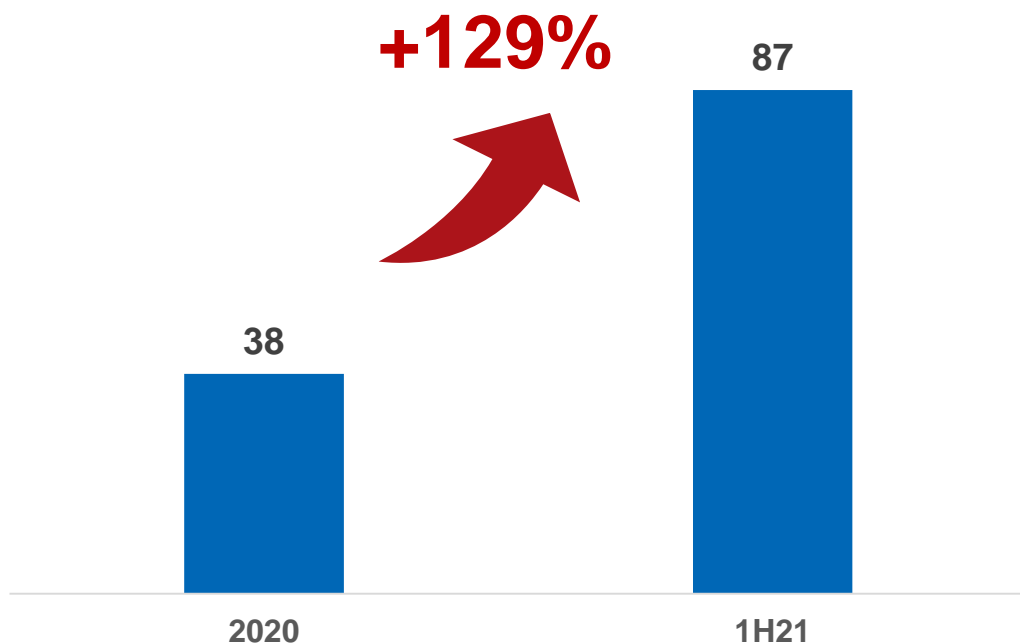
首付款与里程碑: 至多1.4亿美元  
专利权使用费: 30%

**6** 个CMC一体化项目药品正处在临床III期或上市申请评估当中



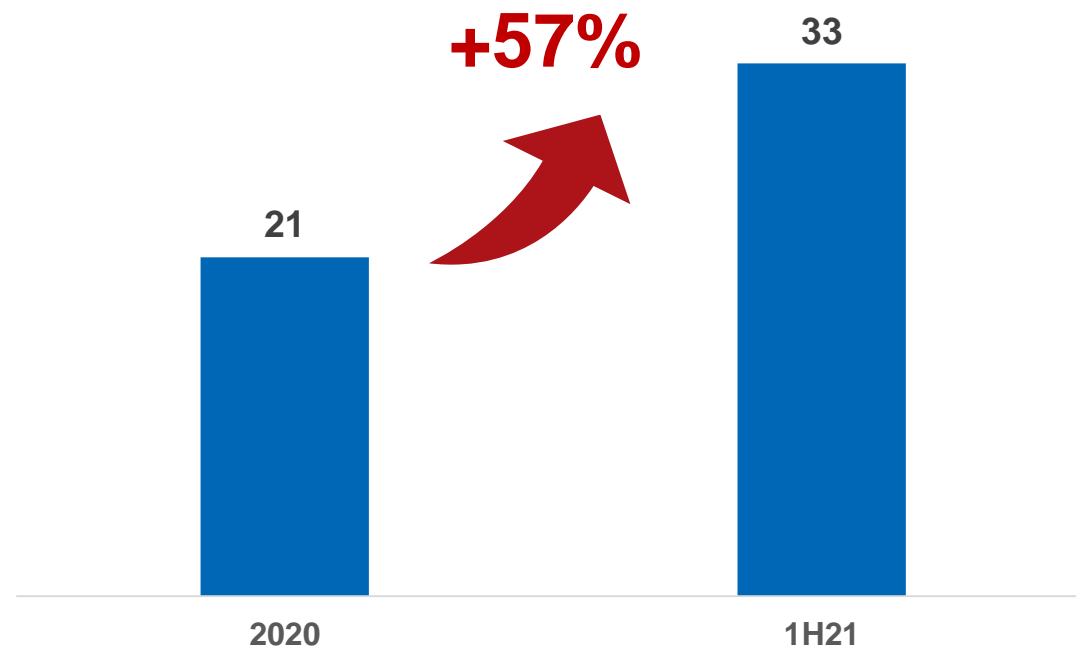
# 新能力建设成绩显著，实现强劲增长

## 寡核苷酸和多肽药物CDMO服务分子数量



- 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
- 提升寡核苷酸和多肽药物发现和化学服务能力

## 抗体偶联药物CDMO服务客户数量



- 2021年6月，公司与药明生物合作成立合资公司药明合联，专注于提供抗体偶联药物CDMO服务
- 为客户提供从小分子毒素，连接子，抗体到偶联药物的一体化端到端CDMO服务

# 世界领先的速度: 6个月从化合物到IND, 9个月到临床III期

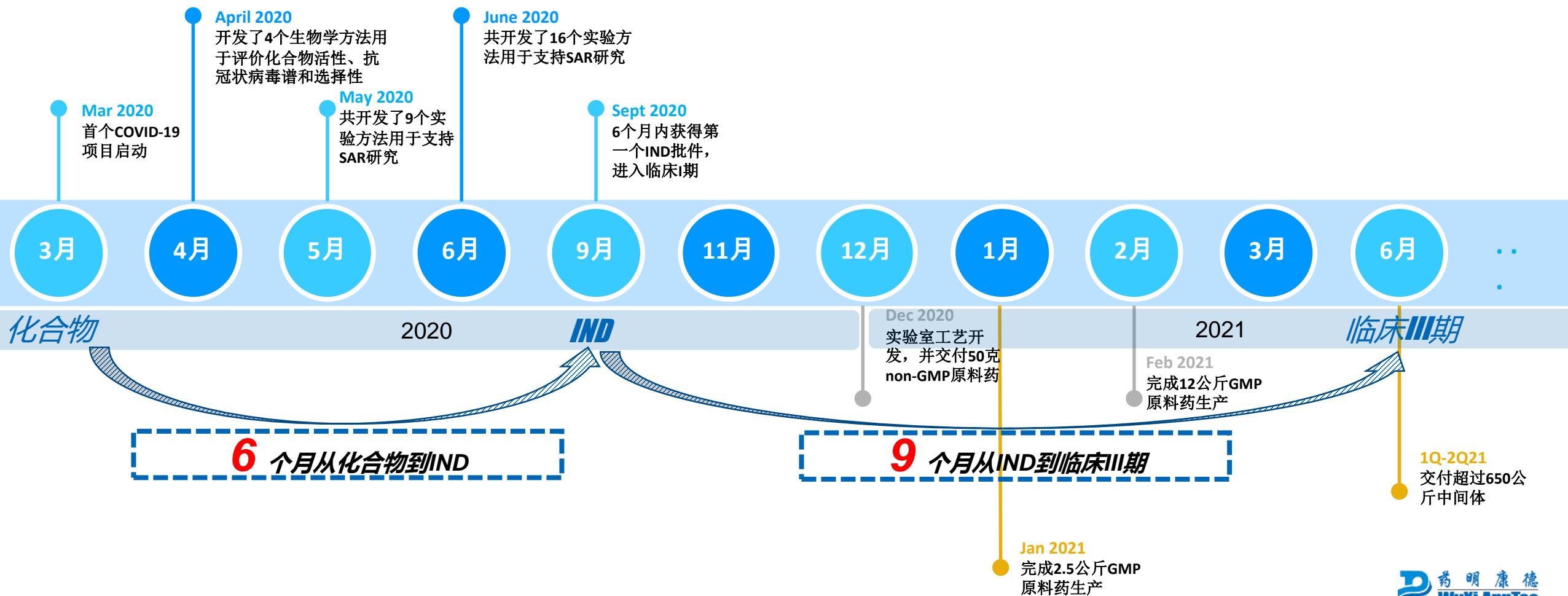
-- 案例分析: 赋能某大型跨国药企快速研发并放大生产治疗新冠的小分子药物

## 生物学

- 2020年3月启动项目, 并迅速开发新实验方法以支持SAR研究
- 共开发了20多种实验方法, 并以高质量的实验数据及超高效率支持化合物筛选与评价

## 合全药业

- 预计到2021年底完成数吨中间体的生产
- 预计到2022年完成PPQ并交付数吨API



# 小分子CDMO业务全球布局与产能扩张



**美国圣地亚哥**  
原料药开发与生产  
制剂生产  
2,700m<sup>2</sup>



**瑞士库威**  
制剂生产  
2021年7月交易完成



**上海外高桥**  
原料药开发  
制剂开发与生产  
67,000m<sup>2</sup>



**上海金山**  
原料药&中间体开发与生产  
78,500m<sup>2</sup>



**常州**  
原料药开发与生产  
寡核苷酸和多肽开发与生产  
151,000m<sup>2</sup>



**无锡**  
制剂开发与生产  
12,000m<sup>2</sup>



**美国特拉华州**  
原料药开发与生产  
制剂开发与生产  
正在建造  
预计2024年开始投入运营



**常熟**  
原料药开发与生产  
正在建造  
预计2021年12月完工



**泰兴**  
原料药开发与生产  
216,000m<sup>2</sup>  
正在建造  
预计2023年开始投入运营



全球品牌

全球平台

全球人才



# 中国区实验室服务经营亮点

## 收入 & 毛利

- 收入**54.9**亿元，同比增速**45.2%**，在加强客户渗透和扩展的基础上，所有业务线都实现了强劲增长
- 经调整Non-IFRS 毛利**23.7**亿元，同比增长**40.1%**
- 经调整Non-IFRS 毛利率**43.2%**

## 研究服务

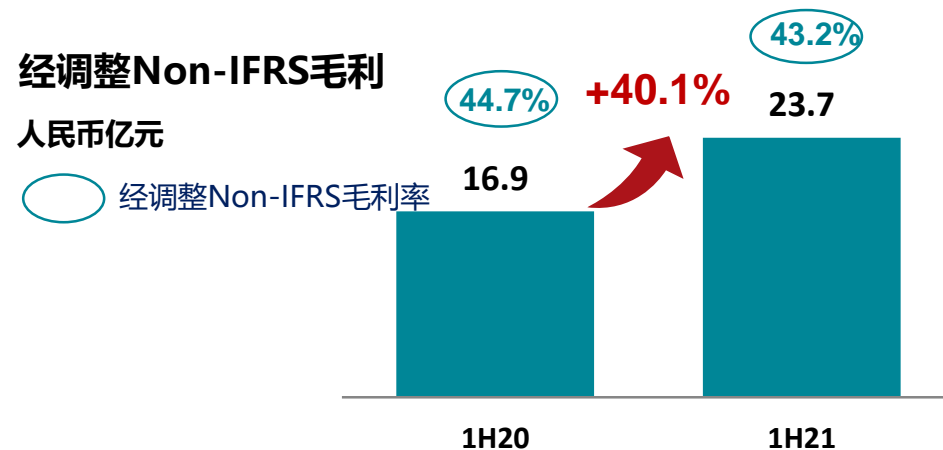
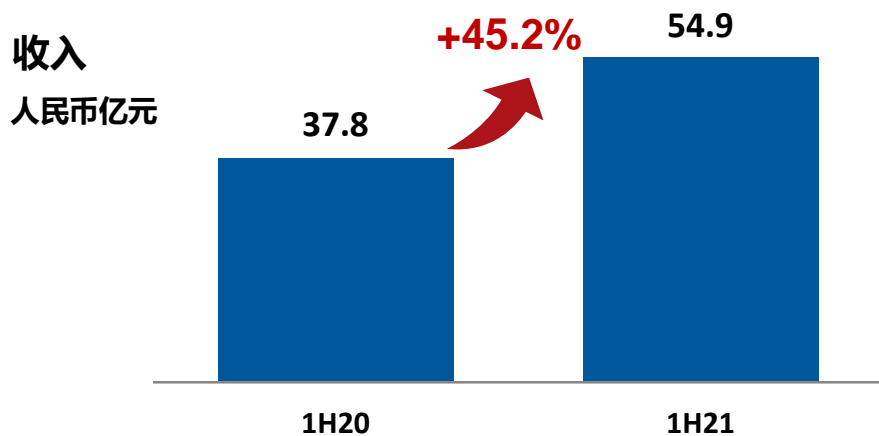
- 加强新能力相关研究服务业务建设，收入同比增长**52%**
- 持续吸引长尾客户，上半年新增客户**544**个，总客户达到**1,612**个。在2021年第二季度，来自长尾客户的收入贡献达到了**65%**的历史新高

## 测试服务

- 毒理学服务收入同比增长**85%**。我们已经成为中国药物安全性评价的行业领导者
- WIND平台签约**81**个服务项目，平均项目收入高达**110至150万美元**

## DDSU

- 上半年，我们为客户完成了**7**个IND申请递交，并获得了**8**个CTA
- 累计为客户递交**126**个IND申请，并获得了**99**个CTA
- **2**个临床三期项目，**12**个临床二期项目，**68**个临床一期项目
- 7月24日，**第一个**产品完成了**NDA申报**



# 里程碑+销售分成，共赢新药成功收益

126 IND申报

78% 中国同类前三<sup>1</sup>

截至2021年6月30日，共有225个项目在进行中

药物发现&临床前研发：99

IND & 临床开发：126

IND: 27

临床开发：99

17

CTA

68

P1

12

P2

2

P3

备注：

1.在同类候选药物中按临床开发速度排序

# 临床研究CRO/SMO服务经营亮点

## 收入 & 毛利

- 收入同比增加 **56.5%** 至 **7.8 亿元**. SMO服务在中国强劲增长, 临床CRO业务复苏
- 经调整Non-IFRS 毛利同比增加 **72.1%** 至 **1.3亿元**
- 经调整Non-IFRS 毛利率 **16.4%**, 同比上升 **1.5** 个百分点

## 能力 & 规模

- SMO在中国保持了**第一**的领导地位, 在**147**个城市拥有约**4,000**名员工, 为近**960**家医院提供服务。
- 临床CRO不断提升跨境临床试验能力。为中国生物技术客户**在澳大利亚招募了第一位患者**

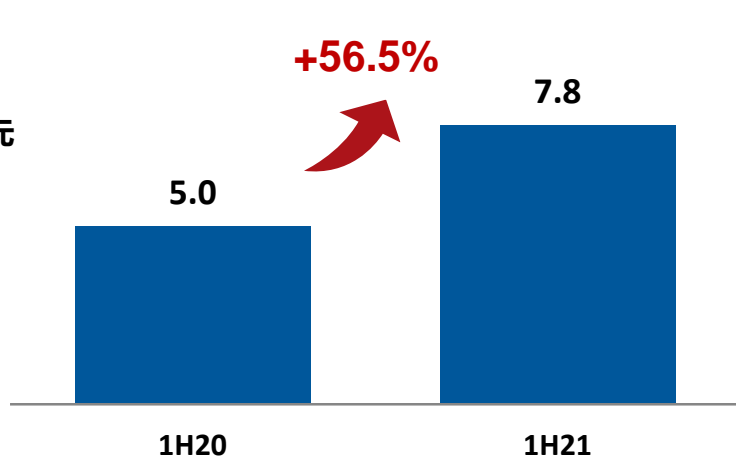
## 临床CRO

- 临床开发团队为我们在中国和美国 的客户提供了**170**多个项目的服务, 完成了**3**个产品的注册试验, 支持了**5**个ADC产品达到开发里程碑
- 成都基地开始提供临床I期试验服务, 收入同比增长 **162%**

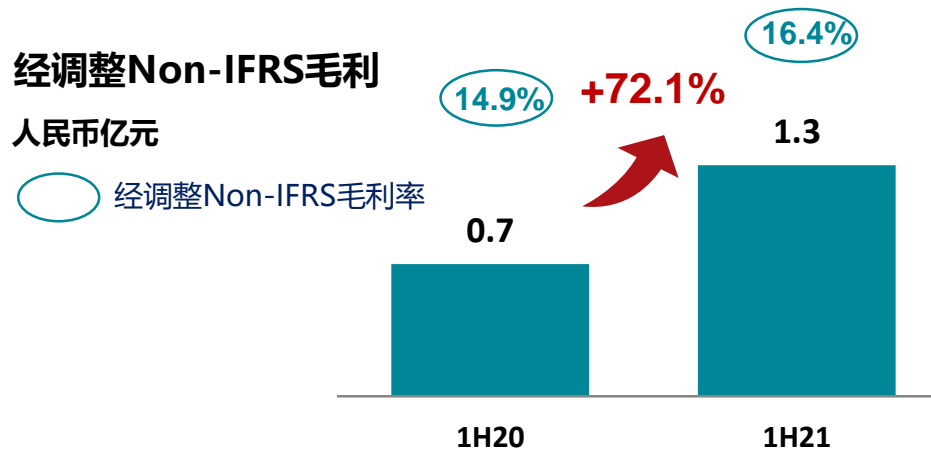
## SMO

- 上半年支持**14**个产品获得批准上市, 对比2020年全年支持17个产品批准上市有显著提升
- 在中国的市场份额保持**第一**, 并不断扩大领先优势。预计到2021年底, 市场份额将达到 **30%**
- 团队人员规模同比增长**43%**, 人均收入也有边际改善

收入  
人民币亿元



经调整Non-IFRS毛利  
人民币亿元



# 美国区实验室服务经营亮点

## 收入 & 毛利

- 收入同比下降**15.7%**至**6.6亿元**。主要归因于新冠疫情持续产生的负面影响，和细胞基因疗法客户的上市申请延迟递交
- 经调整Non-IFRS毛利下降**58.7%**至**0.8亿元**。
- 经调整Non-IFRS毛利率**12.3%**，同比下降**12.9**个百分点

## 能力 & 规模

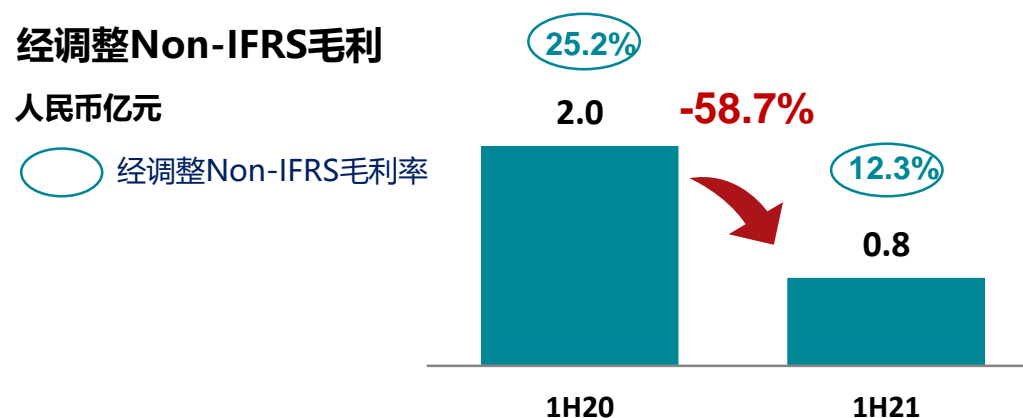
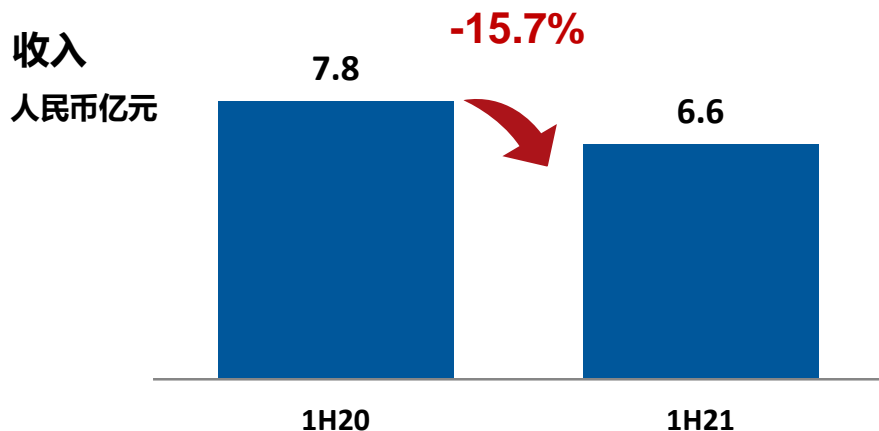
- **临港上海细胞与基因疗法CTDMO工厂正在建设中**，预计2021年底建成，预计产能**15,300m<sup>2</sup>**
- 利用于公司上半年收购的**OXGENE**的前沿技术：TESSA（腺相关病毒生产）和XLenti（慢病毒生产）为全球客户服务

## 细胞和基因治疗 CTDMO

- 收入同比下降10.7%
- 为**38**个临床阶段计划提供服务。临床II/III期有**16**个项目，临床I期共有**22**个项目。
- **下半年预计业务逐渐恢复**，对比上半年收入将呈现显著增长

## 医疗器械检测

- 收入同比下降14.7%，由于持续新冠疫情影响以及美国大型医疗器械制造商商业结构变化导致
- **欧盟MDR** (EU 2017/745)已于2021年5月26日正式实施，我们相信这对我们的医疗设备检测业务在2021年下半年开始恢复具有积极意义





# 药明生基全球布局： 拓展雄厚的技术能力和产能

## 美国：费城

- GMP XAAV™ 和 XLenti™ 生产技术平台
- 细胞治疗生产平台 (CAR-T, TIL, MSC)
- GMP 细胞库
- GMP 病毒清除验证服务
- 一体化先进检测平台

## 中国：上海 & 无锡

- GMP& 准GMP质粒生产
- GMP XAAV™ 和 XLenti™ 生产技术平台
- 细胞治疗生产平台 (CAR-T, TIL, MSC)
- 一体化先进检测平台

## 英国：牛津

- 病毒载体结构优化, 腺相关病毒 (AAV)衣壳和启动子开发研究
- 瞬转 XAAV™ 和 XLenti™ 生产技术
- 可规模化扩张的TESSA™ AAV领先生产技术和 XLenti™ 包装和生产用细胞株

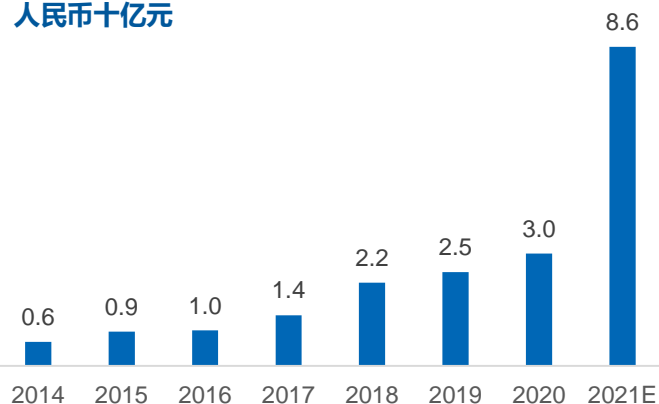
- 已为38个临床项目成功提供CTDMO服务支持, 其中包括22个临床I期项目和16个临床II / III期项目
- 有超过30年的生物安全性检测经验, 在全球范围内已支持1700余客户的新药申请项目
- 服务超过27个商业化产品批次的检测放行

# 全球产能持续快速扩张



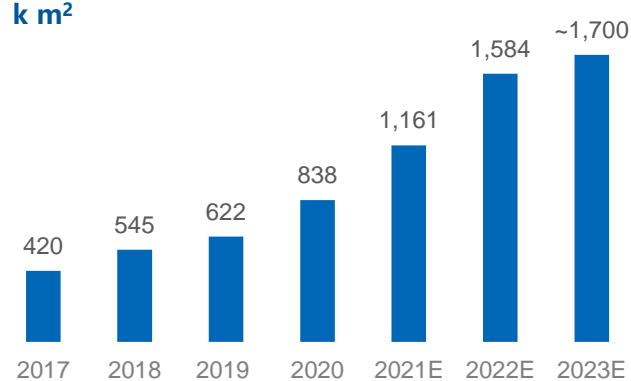
## 资本支出

人民币十亿元



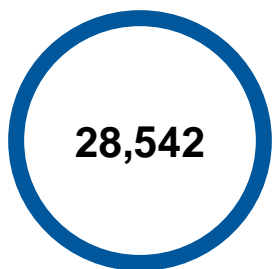
## 产能扩张

k m<sup>2</sup>

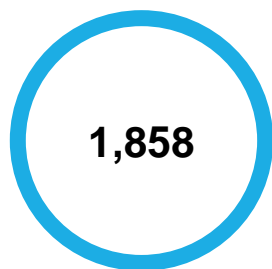


全球约170万平方米的实验室、生产设施和办公室

# 快速扩展的高素质人才队伍



截至2021年6月30日总人数



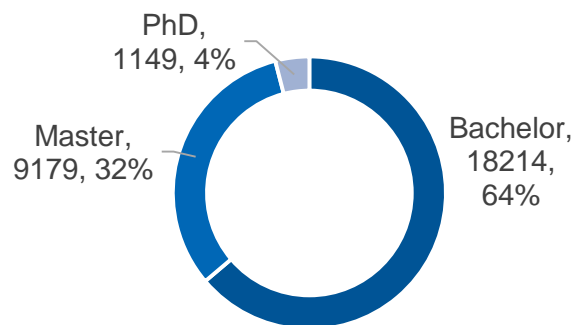
海外员工



研发人员



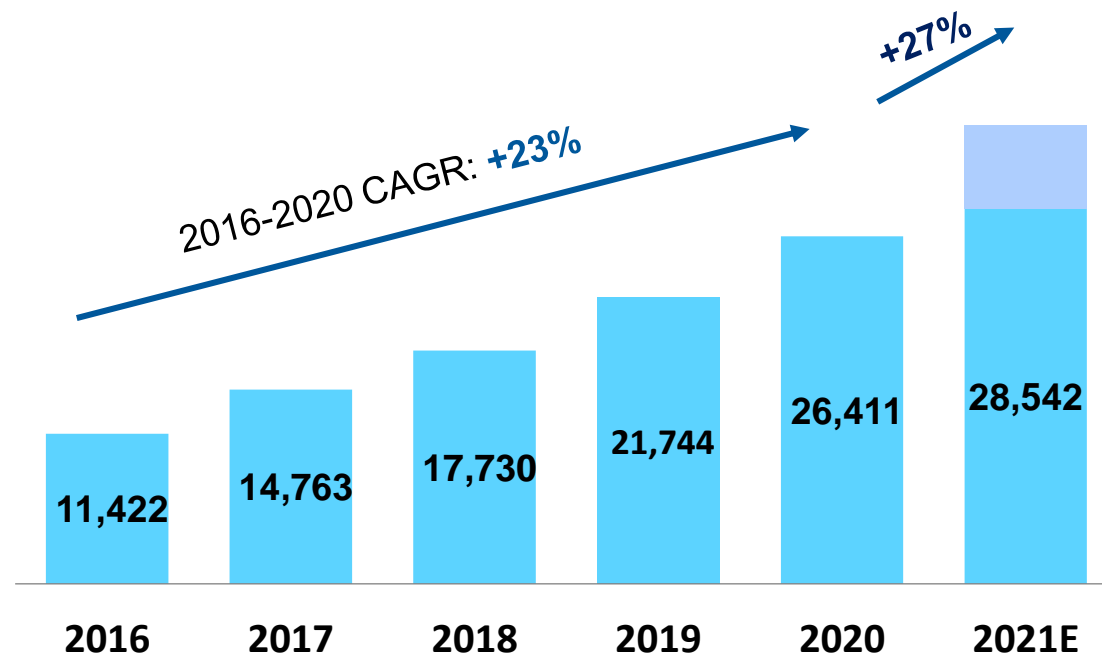
生产人员



高素质的人才队伍：36%以上拥有硕士或博士学位

## 人才队伍快速扩张

■ 预测 ■ 实际

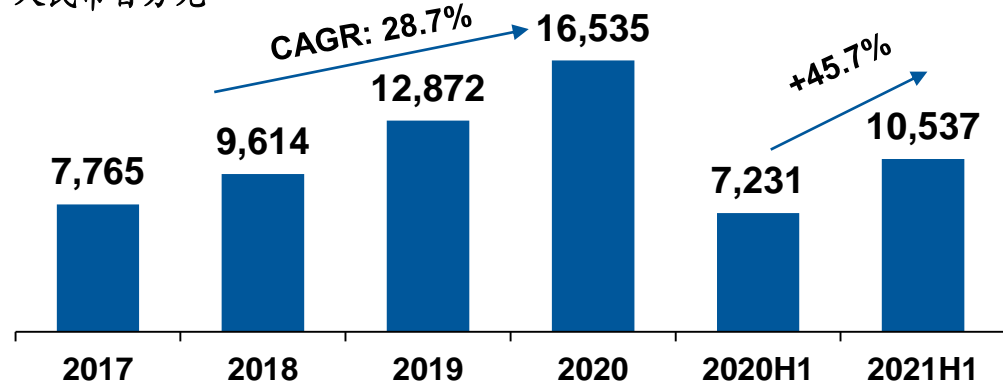


# 3. 财务信息

# 主要财务数据

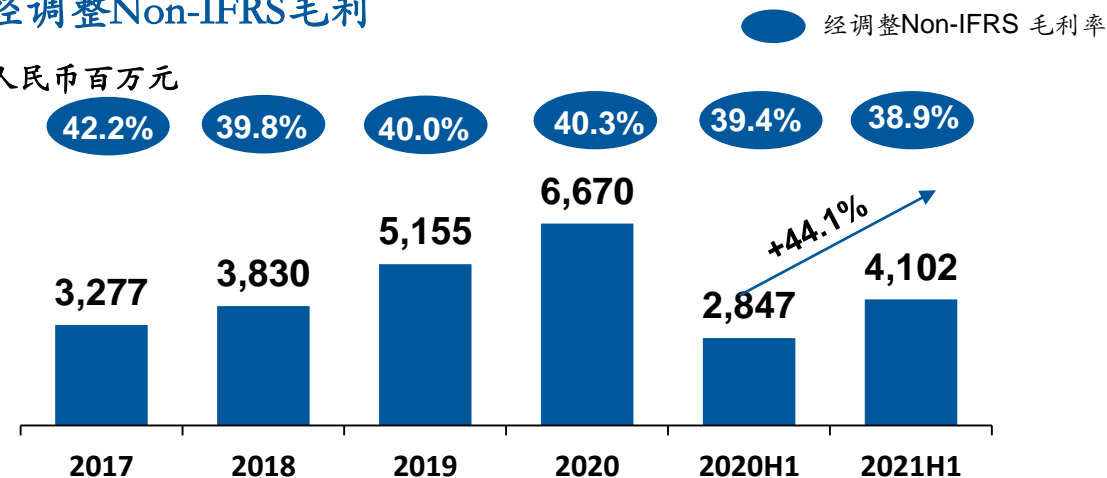
## 营业收入

人民币百万元



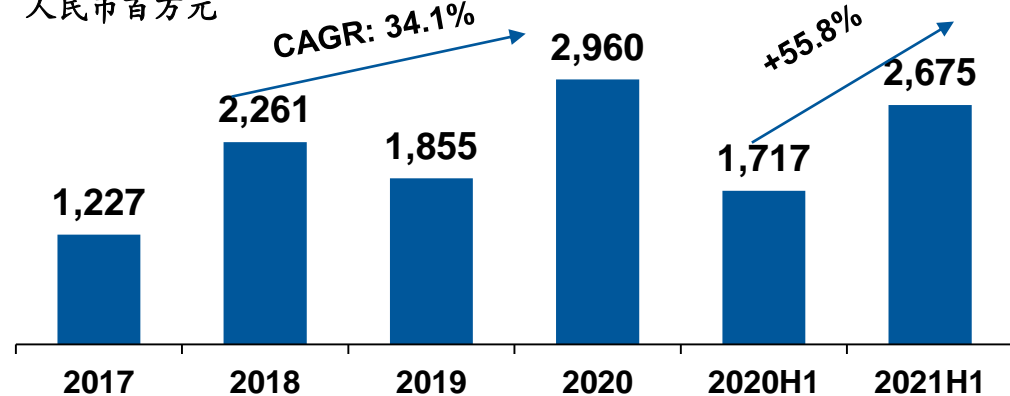
## 经调整Non-IFRS毛利

人民币百万元



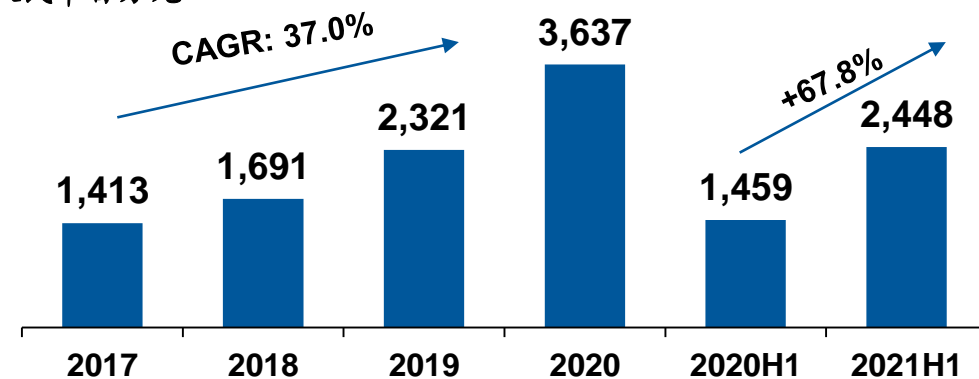
## 归母净利润

人民币百万元



## 经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元



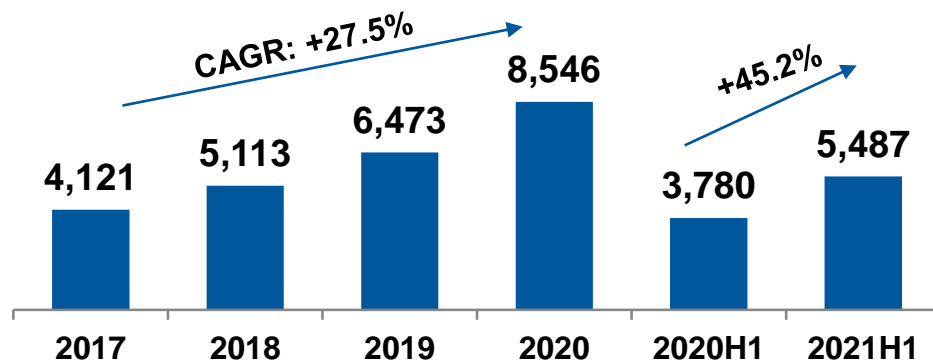
备注:

- 2021年一季度, 公司因投资组合及联合合营企业合计净收益10.20亿元, 而2020年同期净损失1.78亿。
- 本公司自2021年6月起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。2017-2020年各可比年度的财务数据也相应进行了调整, 以反映该范围的变化。

# 分板块收入

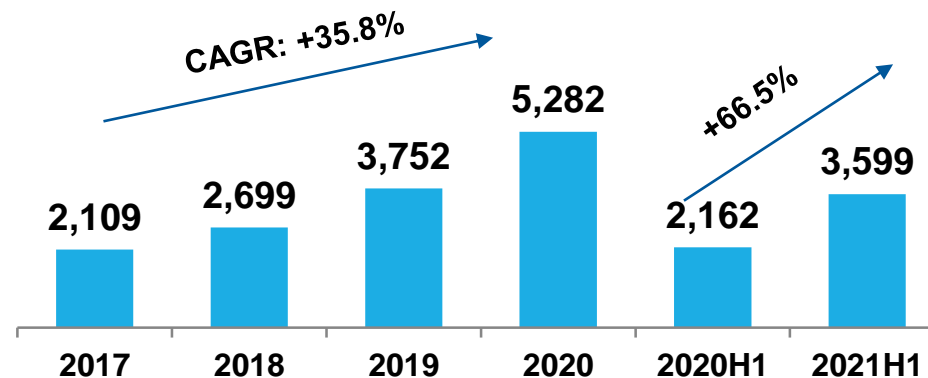
## 中国区实验室服务

人民币百万元



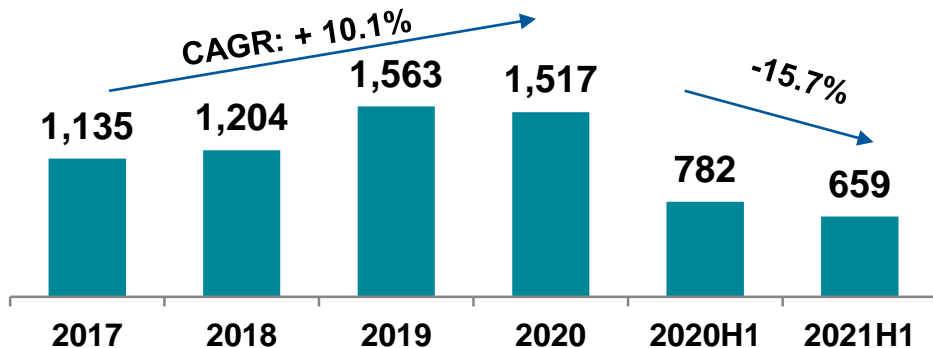
## CDMO服务

人民币百万元



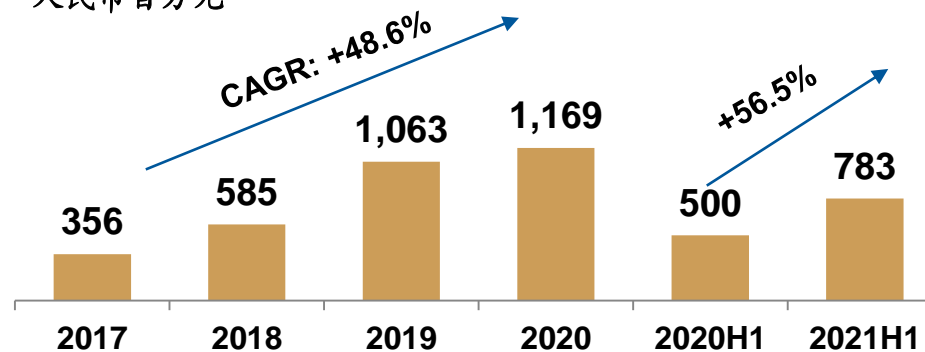
## 美国区实验室服务

人民币百万元



## 临床研究及其他CRO服务

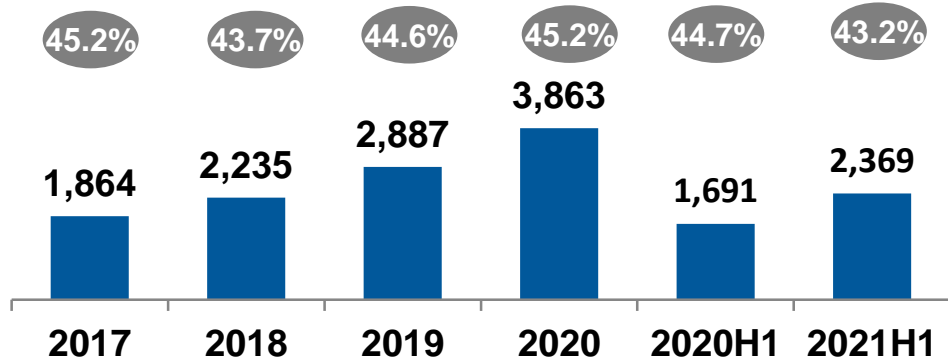
人民币百万元



# 分板块Non-IFRS毛利

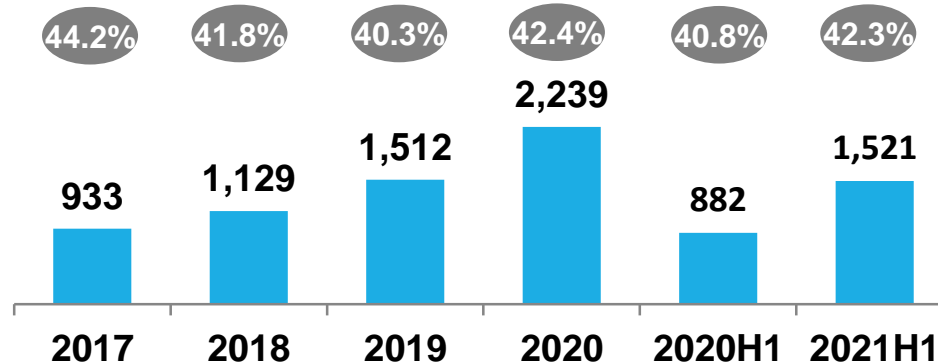
## 中国区实验室服务

人民币百万元



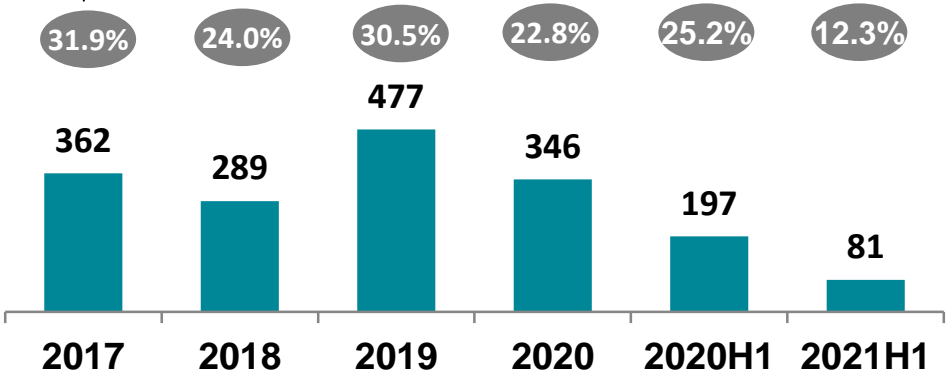
## CDMO服务

人民币百万元



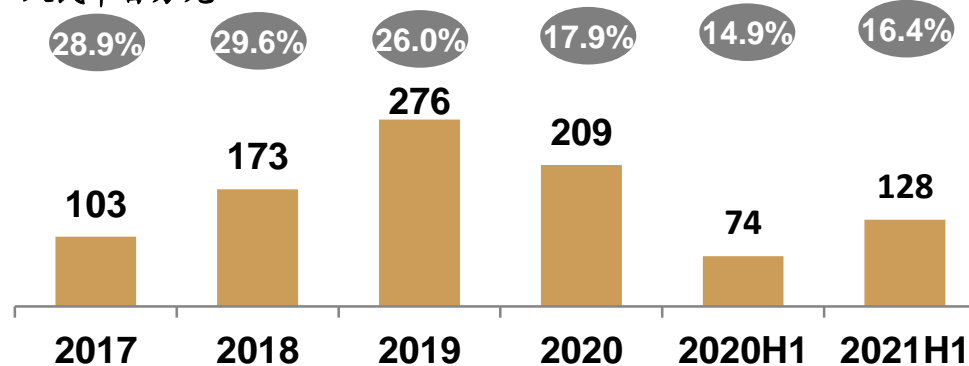
## 美国区实验室服务

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



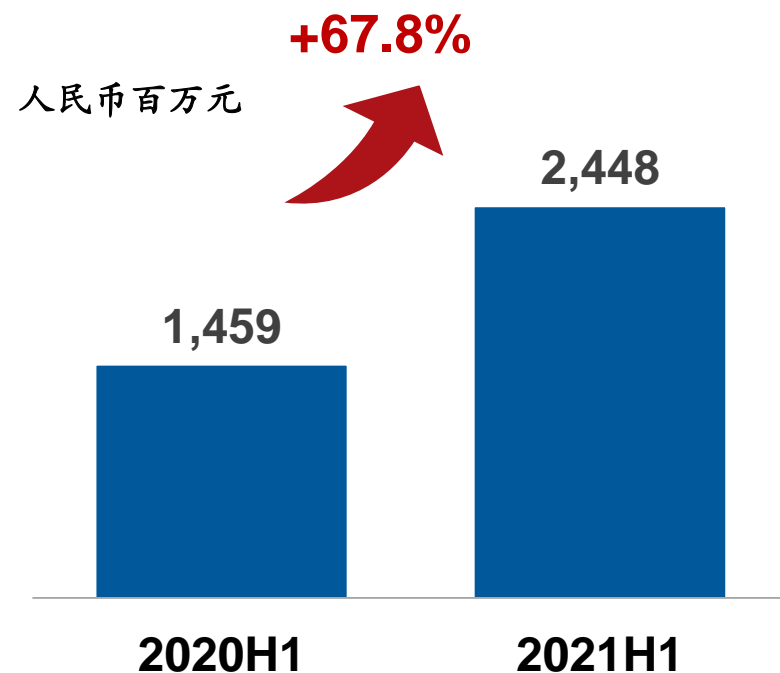
# IFRS & 经调整 Non-IFRS 经营情况

人民币百万元	2021H1	2020H1	YoY	
收入	10,536.6	7,231.4	3,305.2	45.7%
IFRS 毛利率%	36.9%	36.8%	0.1%	
<b>经调整 Non-IFRS 毛利率%</b>	<b>38.9%</b>	<b>39.4%</b>	<b>-0.5%</b>	
IFRS 营业利润	3,053.8	2,063.1	990.7	48.0%
IFRS 营业利润率%	29.0%	28.5%	0.5%	
<b>经调整 Non-IFRS 营业利润</b>	<b>2,987.0</b>	<b>1,830.0</b>	<b>1,157.0</b>	<b>63.2%</b>
<b>经调整 Non-IFRS 营业利润率%</b>	<b>28.3%</b>	<b>25.3%</b>	<b>3.0%</b>	
归属于母公司股东的净利润	2,675.1	1,717.2	957.9	55.8%
<b>经调整 Non-IFRS 归属于母公司股东的净利润</b>	<b>2,447.9</b>	<b>1,458.8</b>	<b>989.1</b>	<b>67.8%</b>
IFRS 每股收益 (人民币元)				
-基本每股收益	0.92	0.63	0.29	46.0%
-稀释每股收益	0.91	0.62	0.29	46.8%
<b>经调整 Non-IFRS 每股收益(人民币元)</b>				
<b>-基本每股收益</b>	<b>0.84</b>	<b>0.53</b>	<b>0.31</b>	<b>58.5%</b>
<b>-稀释每股收益</b>	<b>0.84</b>	<b>0.53</b>	<b>0.31</b>	<b>58.5%</b>
加权平均股数' 000	2,903,298	2,740,033		
完全稀释加权平均股数' 000	2,924,395	2,761,122		

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

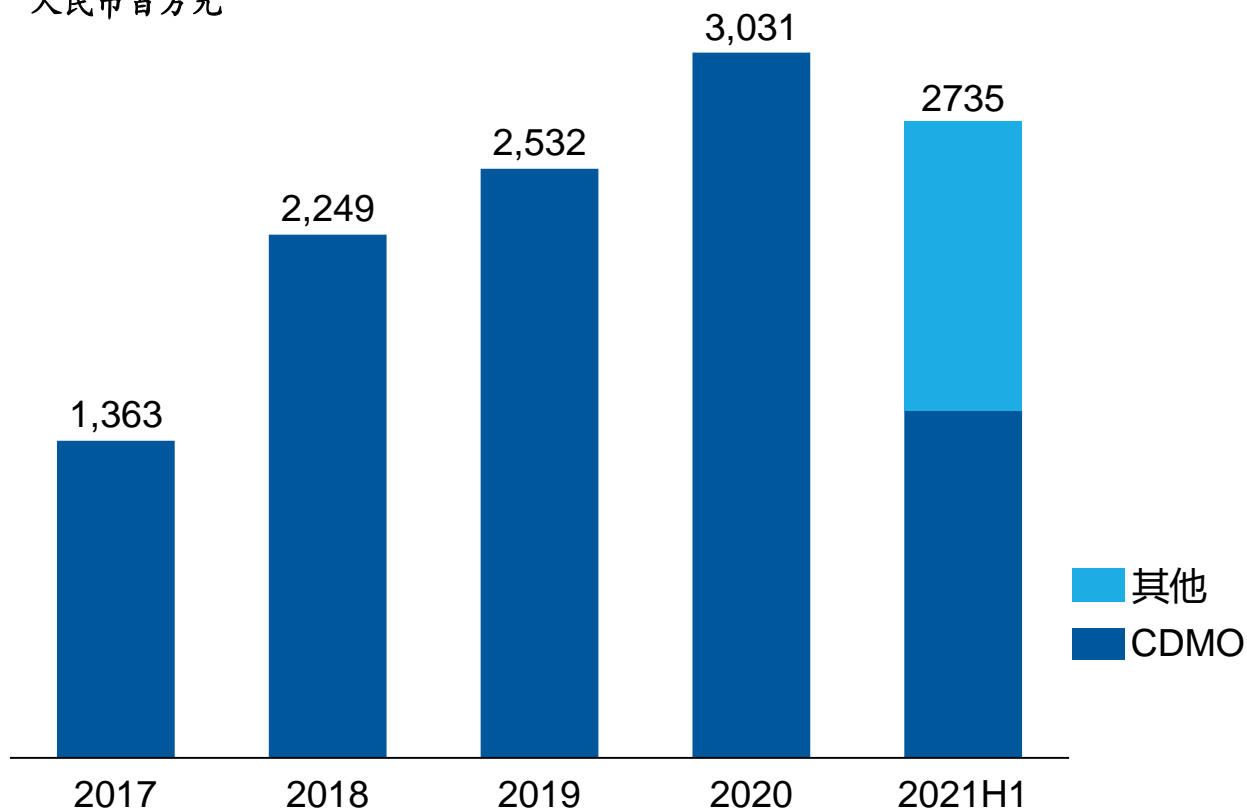
人民币百万元	2021H1	2020H1
归属于上市公司股东的净利润	2,675.1	1,717.2
加:		
股权激励费用	310.6	275.3
可转股债券发行费用	1.8	2.5
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动损失/(收益)	1,493.3	486.8
汇率波动相关收益	66.8	-39.8
并购所得无形资产摊销	26.2	17.6
<b>Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润</b>	<b>4,573.8</b>	<b>2,459.6</b>
加:		
已实现及未实现权益类投资(收益)/亏损	-2,148.2	-1,013.2
已实现及未实现应占合营公司的亏损	22.3	12.4
<b>经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润</b>	<b>2,447.9</b>	<b>1,458.8</b>



# 资本开支 & 总借款

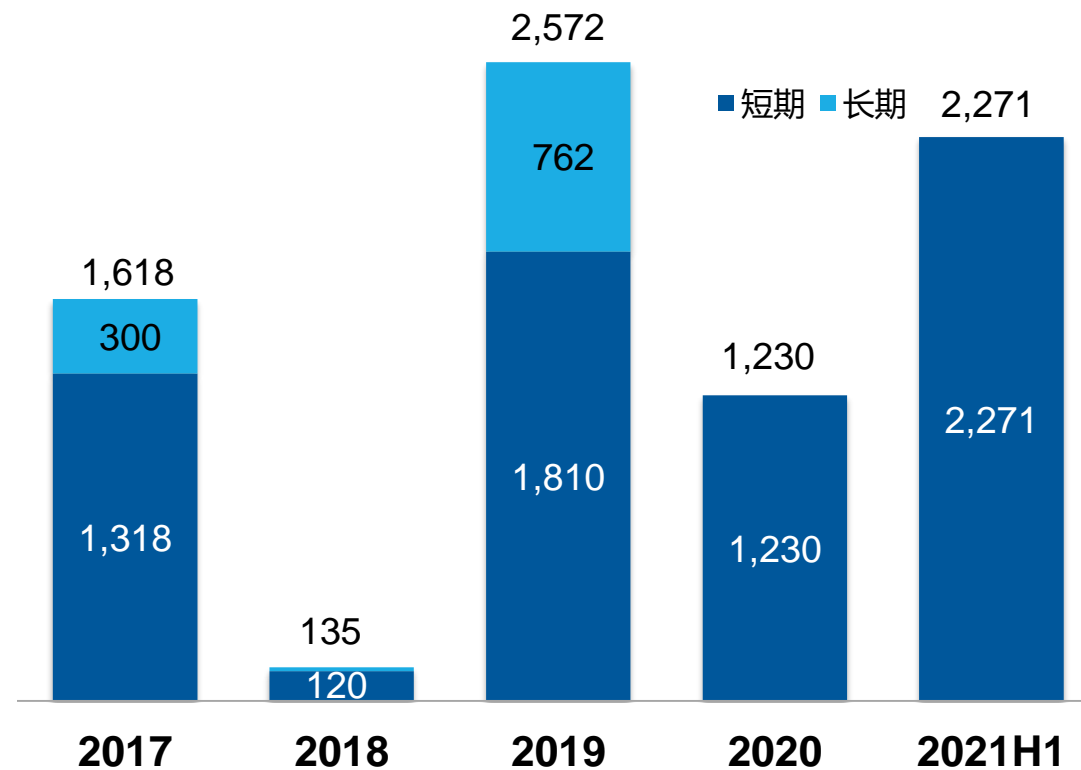
## 资本开支<sup>1</sup>

人民币百万元



## 总借款<sup>2</sup>

人民币百万元



### 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

# 引领CRDMO新时代：五大一体化业务平台，推动极致赋能

药物发现

临床前

临床

商业化

## WuXi Chemistry

化学服务部

合全药业 (CDMO/CMO)

国际新药研发服务部

## WuXi Biology

HitS事业部

药物发现生物学 / 肿瘤和免疫 / 辉源生物

## WuXi DDSU

国内新药研发服务部

## WuXi Testing

药代动力学 / 生物分析部

毒理部

医疗器械测试

临床CRO & SMO

## WuXi ATU

细胞与基因疗法CTDMO (药明生基)

# 我们正处于长期增长轨道，并将继续保持高增长势头



1

持续加强五大综合平台建设: WuXi Chemistry, WuXi Biology, WuXi Testing, WuXi DDSU, WuXi ATU

2

持续吸引、培养和保留人才，以支持我们的快速发展

3

进取的资本开支，建立为快速增长的新能力新技术提供研发服务的能力和规模

4

继续渗透长尾客户，增强全球重要客户粘性

5

投资前沿技术领域，积极寻求合适的并购机会