药明康德

2022年前三季度业绩

2022年10月27日

药明康德
WuXi AppTec

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、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）和公司指定媒体刊登的2022年第三季度报告为准。

01 业绩概览

02 经营亮点

03 财务信息

04 未来展望

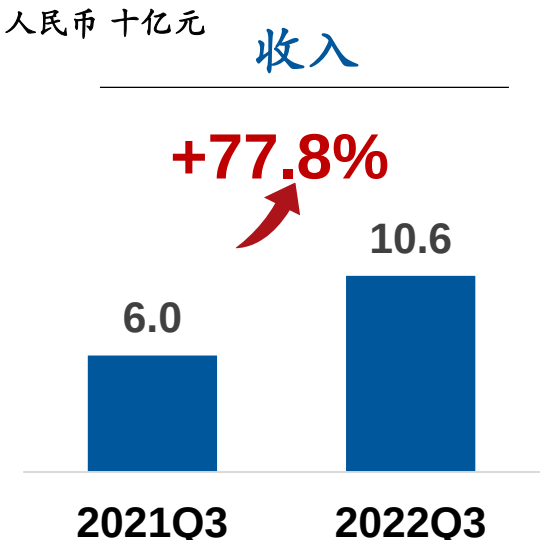
备注:
本演示材料所有财务信息按照IFRS会计准则编制。
本演示材料货币单位为人民币（RMB）。

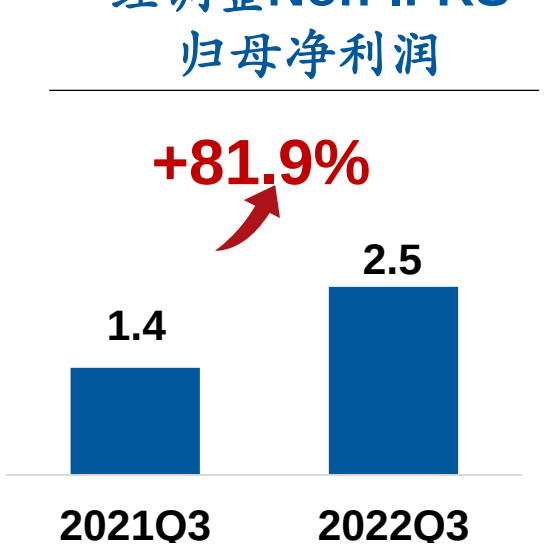
1. 业绩概览

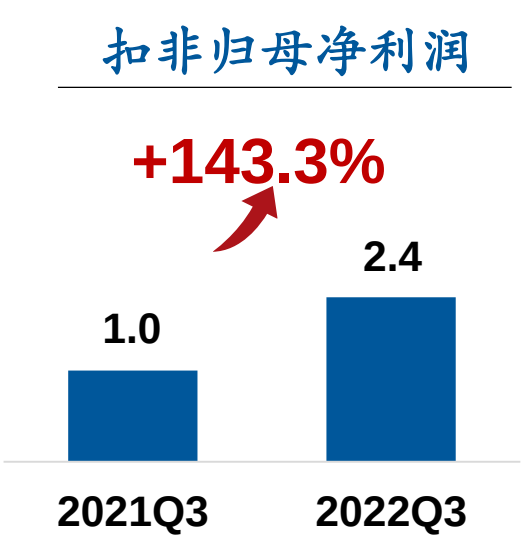
2022年三季度及前三季度收入和利润实现高速增长

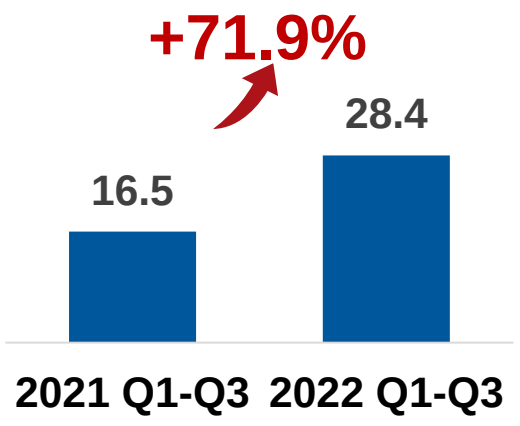
人民币 十亿元

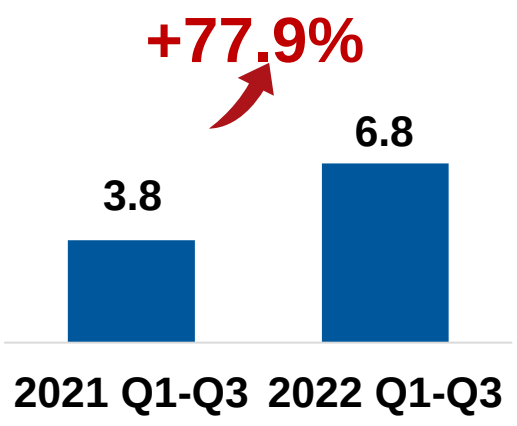
经调整Non-IFRS

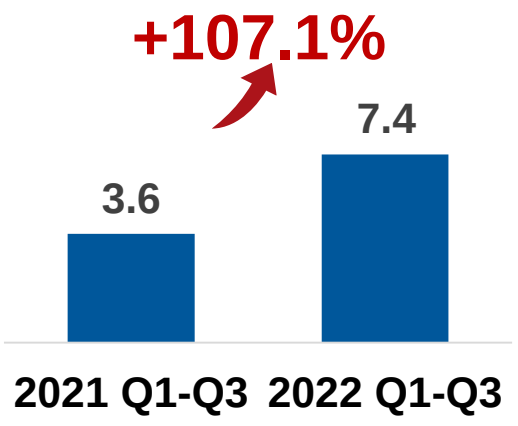


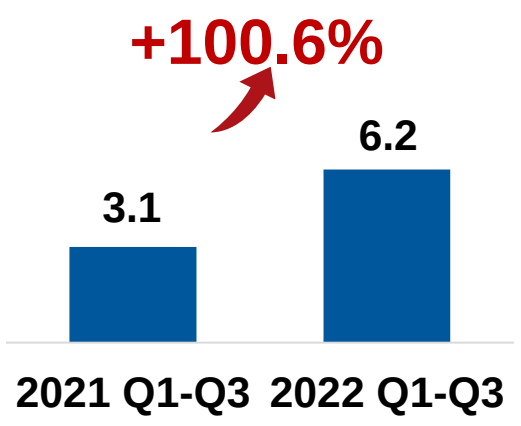










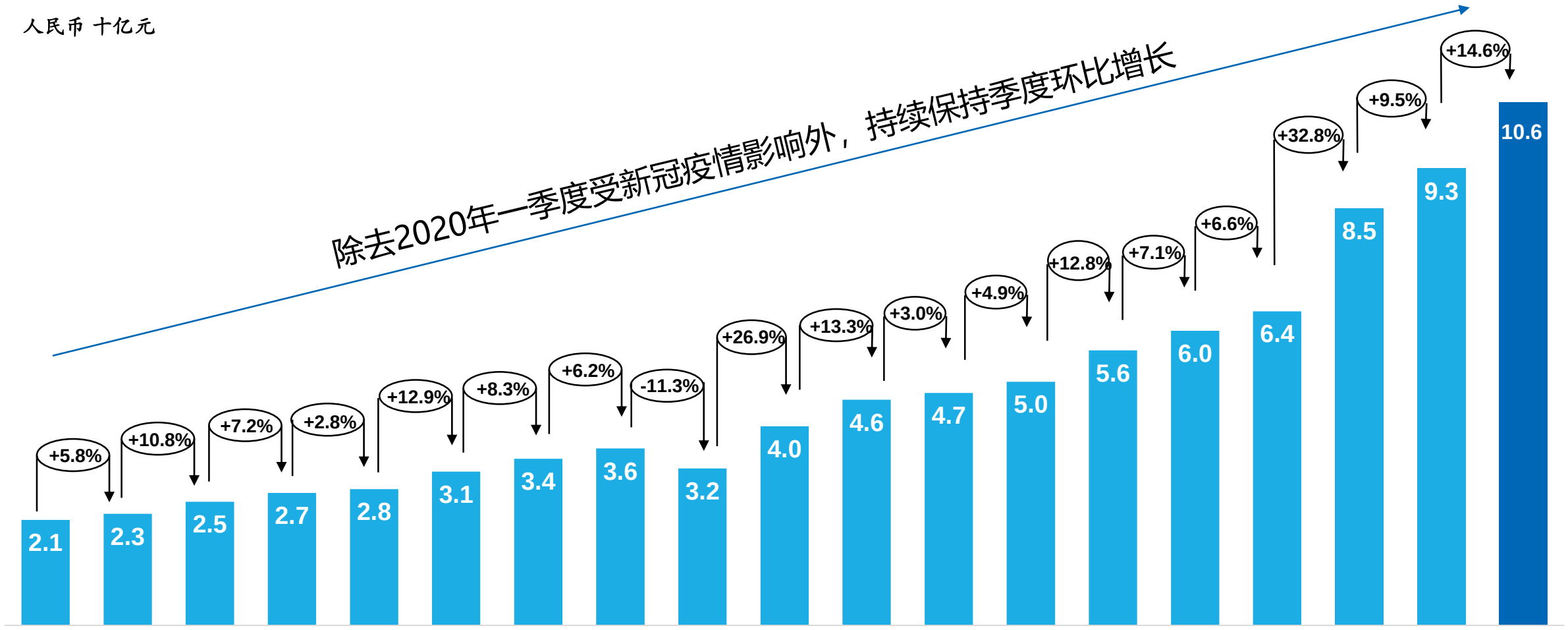


备注:
扣非归母净利润按照中国证监会相关信息披露要求进行编制。

药明康德 WuXi AppTec

2022年三季度收入持续保持季度环比增长，迭创新高

第三季度达成百亿收入里程碑

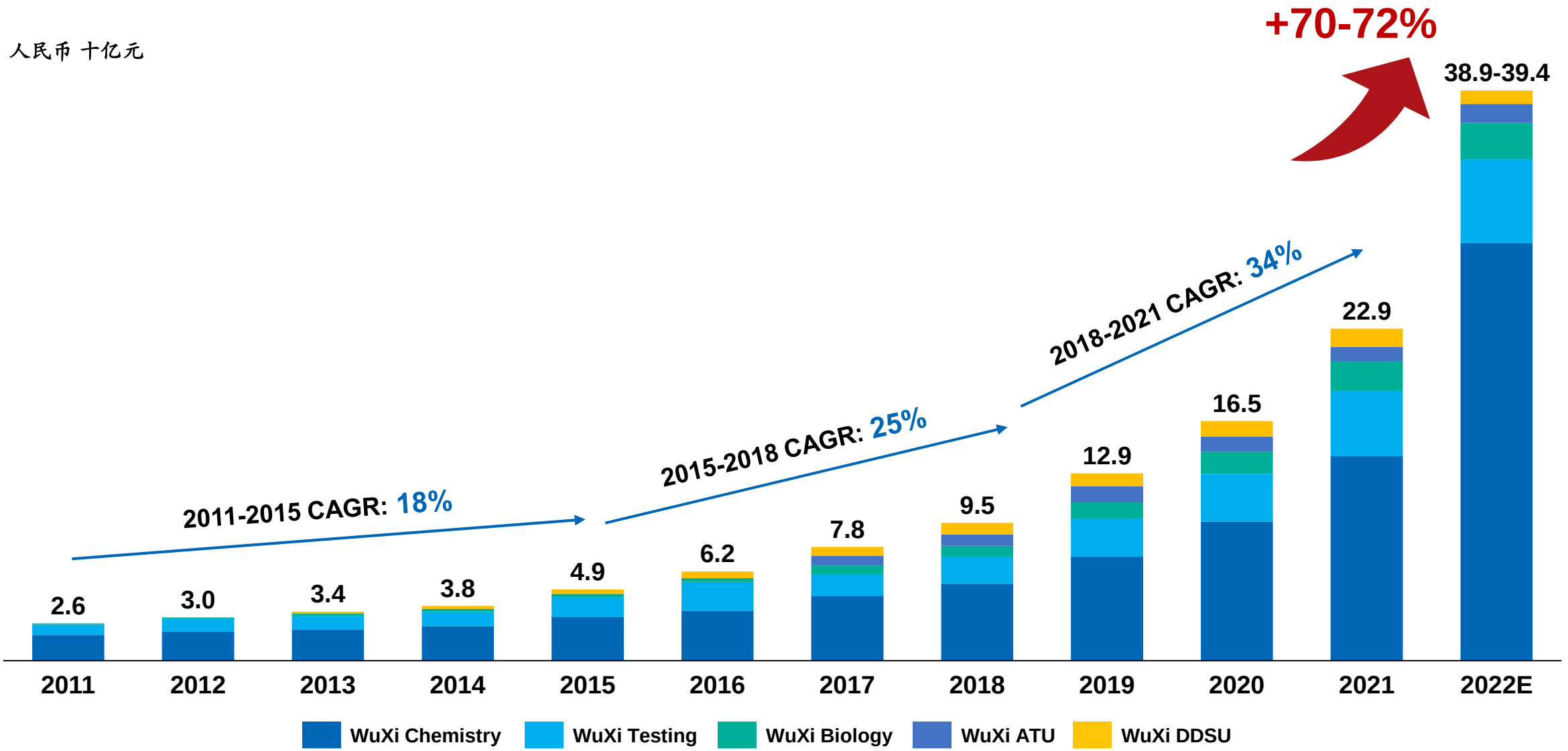


	2018Q1	2018Q2	2018Q3	2018Q4	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4	2020Q1	2020Q2	2020Q3	2020Q4	2021Q1	2021Q2	2021Q3	2021Q4	2022Q1	2022Q2	2022Q3
YoY	+21.2%	+19.5%	+24.8%	+29.0%	+29.3%	+37.8%	+34.7%	+33.5%	+15.1%	+29.4%	+35.4%	+31.4%	+55.3%	+38.1%	+30.6%	+35.2%	+71.2%	+66.2%	+77.8%

药明康德 WuXi AppTec

依托于CRDMO/CTDMO商业模式，公司不断加速增长

“跟随科学” - “跟随客户” - “跟随分子”



Note:
仅包括药明康德五大核心平台。不包括其他收入/冲销和已终止版块的收入。

药明康德 WuXi AppTec

2022年前三季度经营亮点

“长尾客户” 战略

1,000+ 新增客户

5,900+ 活跃客户

客户粘性强

前十大客户保留率**100%**

小分子药 CRDMO管线

692 个新增分子

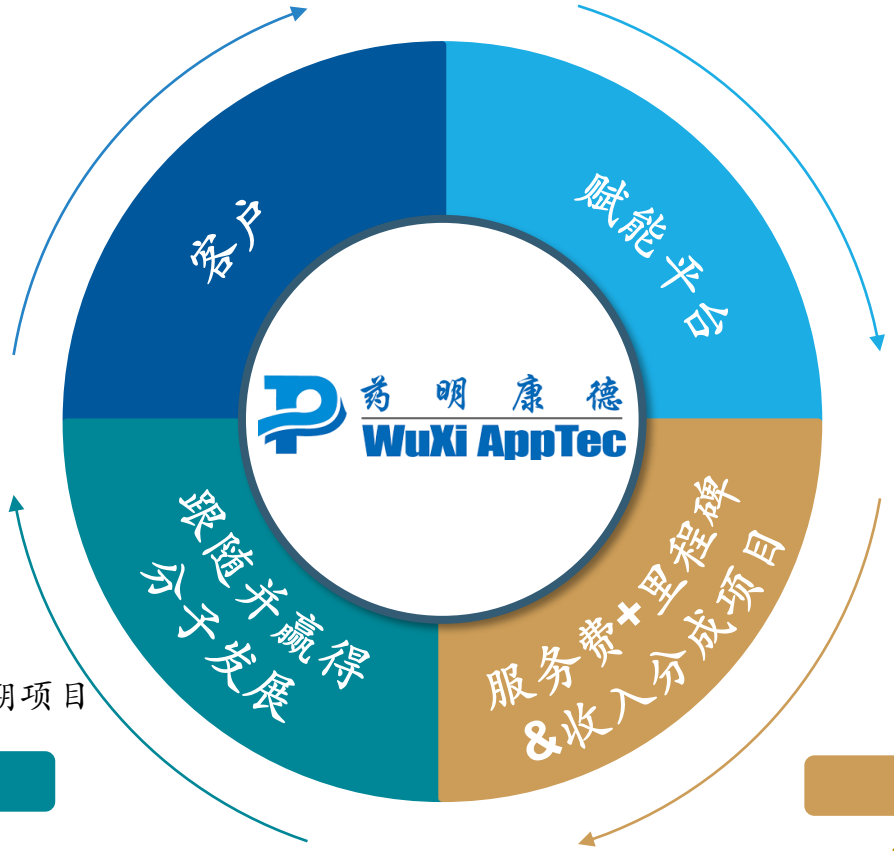
2,123 个分子

44 个商业化项目；**53** 个临床III期项目

细胞和基因治疗 CTDMO

50 个临床前和临床I期项目

9 个临床II期项目；**8**个临床III期项目



全球化布局

全球 **32** 个营运基地 & 分支机构

45,646 名员工

42,569 名科学家 & 技术人员

2022年前三季度为客户申报

15 INDs; **26** CTAs

累计为客户申报

159 INDs; **136** CTAs

项目临床试验进展

1 个上市申请项目，**5** 个临床III期项目

21 个临床II期项目，**77** 个临床I期项目

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

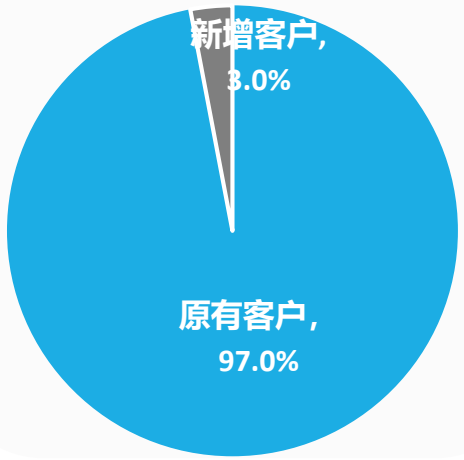
收入组成

原有客户

275.5亿, 80%↑

新增客户贡献

8.5亿



实施“长尾”战略并提高大药企渗透率

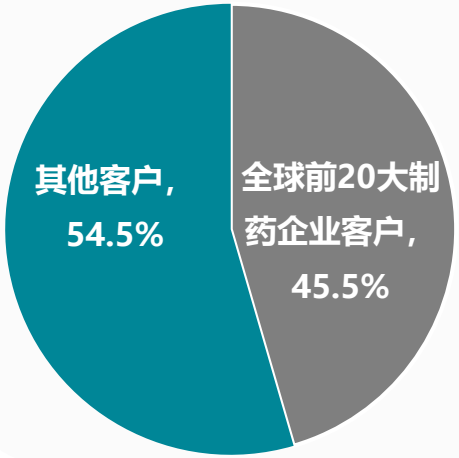
收入组成

全球前20大制药企业客户

129.2亿, 175%↑

其他客户

154.8亿, 31%↑

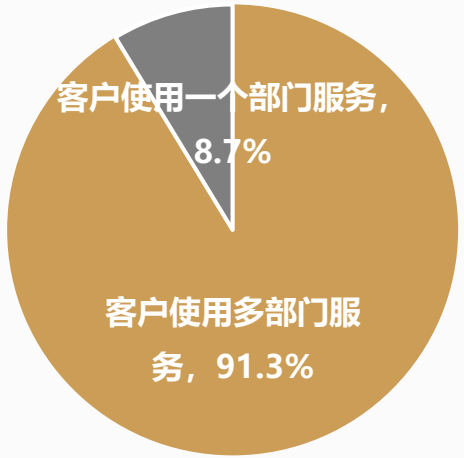


增强客户转化持续驱动业绩增长

收入组成

使用多业务部门服务的客户

259.2亿, 83% ↑



药明康德 WuXi AppTec

来自全球各地区客户收入均实现强劲增长

美国
189.9亿，+110%
收入贡献: 67%

欧洲
29.0亿，+21%
收入贡献: 10%

中国
53.2亿，+30%
收入贡献: 19%

日本、韩国及其他
11.9亿，+22%
收入贡献: 4%

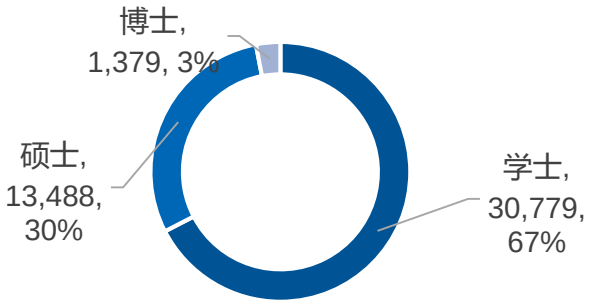
快速发展的人才梯队，助力公司高速成长

截至2022年9月30日
员工人数

海外员工

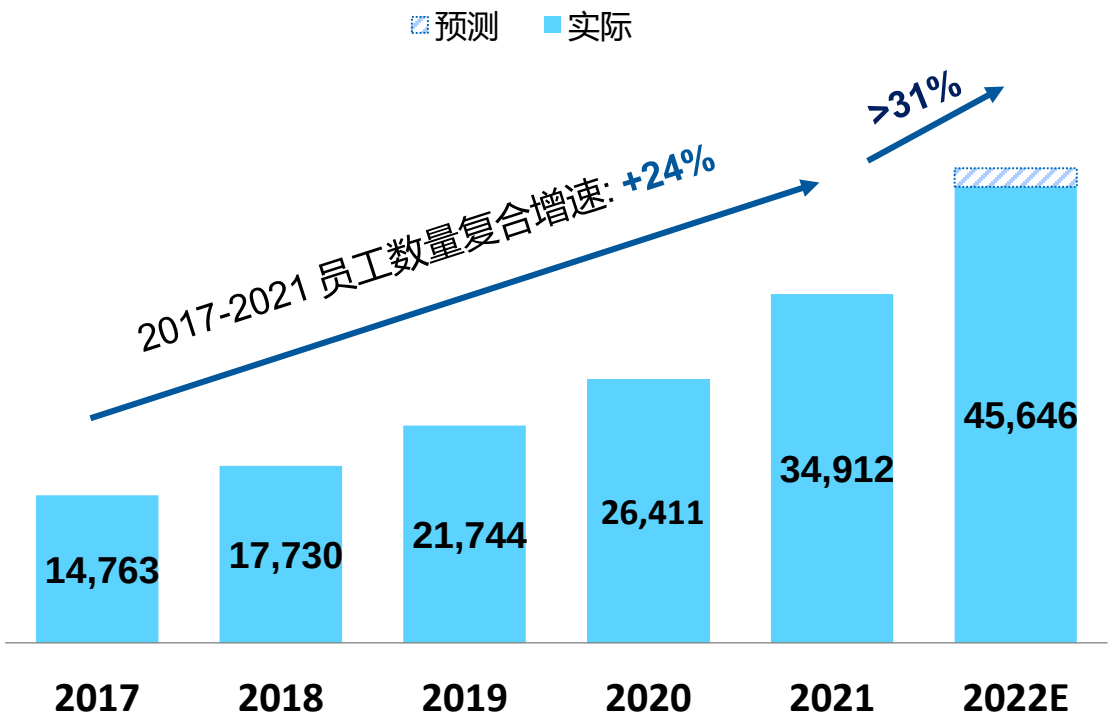
研发人员

生产人员



拥有约33%硕士或博士学位的专业人才团队

公司员工人数保持稳定增长



2017-2021 收入复合增速：**+31%**

药明康德 WuXi AppTec

环境保护与ESG的坚定承诺

10+ 全球 ESG 评级认证

MSCI ESG RATINGS AA

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

第二名

2022年全球CXO行业第二名

Member of Dow Jones Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

SUSTAINALYTICS a Morningstar company
ESG INDUSTRY TOP RATED 2022

可持续发展管理和技术

绿色化学技术平台

- 生物催化
- 流动化学
- 分离技术

有效的可持续性管理

2022 Q1-Q3 vs.2021(每单位营业收入)

16.8 % ↓	19.8% ↓	22.0% ↓
碳排放强度	能源消耗强度	用水强度

2030年目标

以2020年为基准

温室气体排放目标	节能目标	节水目标	废物管理目标
下降25% 碳排放强度	**下降25%** 能源消耗强度	**下降30%** 用水强度	**实现所有生产性废物免填埋**

2. 经营亮点

WuXi Chemistry：CRDMO一体化商业模式驱动2022年高速增长，实现收入翻倍

财务表现

- 收入 **208.2亿元**，同比增速 **106.6%**。经调整Non-IFRS毛利 **85.8亿元**，同比增长 **102.4%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为 **41.2%**
- 剔除新冠商业化项目，WuXi Chemistry收入增长 **38.3%**
- 新分子种类相关收入**14.8亿元**，同比增长**192.5%**

小分子药物发现(R)

- 收入 **53.9亿元**，同比增速 **36.2%**
- 过去十二个月里，完成超过 **37.9**万个化合物合成，成为下游业务重要的“流量入口”
- 坚持长尾战略，长尾客户对我们小分子，寡核苷酸及多肽的药物发现服务需求增长强劲

工艺研发和生产(D&M)

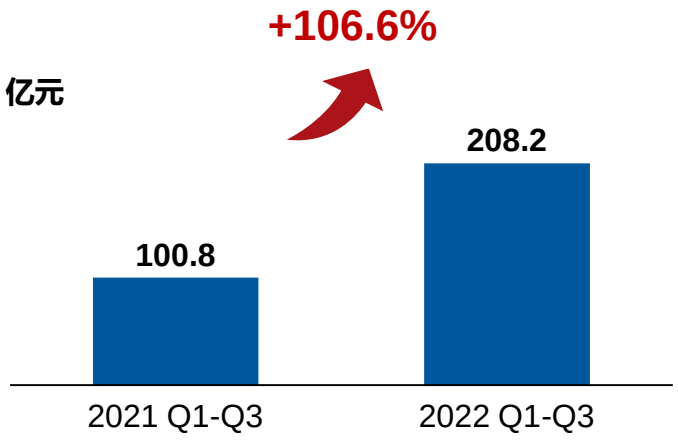
- 收入 **154.2亿元**，同比增速 **152.2%**
- CDMO分子管线新增**692**个分子，总计**2,123**个分子，包括**44**个商业化项目，**53**个临床三期项目，**288**个临床二期项目，**1,738** 临床一期和临床前项目
- 寡核苷酸和多肽类药物D&M服务客户达到**97**个，同比提升**98%**，服务分子数量达到**155**个，同比提升**101%**，收入达到**11.0亿元**，同比增长**406%**

产能建设

- 持续产能建设，公司在报告期内开始陆续投产用于GMP生产的**常州三期**，包括一个研发中心和五个生产车间，其中**寡核苷酸及多肽生产车间**投入运营，进一步提升大规模生产能力
- 无锡基地新增了**无菌脂质纳米颗粒制剂平台**，并投产了**首个高活口服制剂生产车间**，进一步提升全球CRDMO平台能力
- 落成了**武汉华中总部**，持续扩大药物发现服务的产能

收入

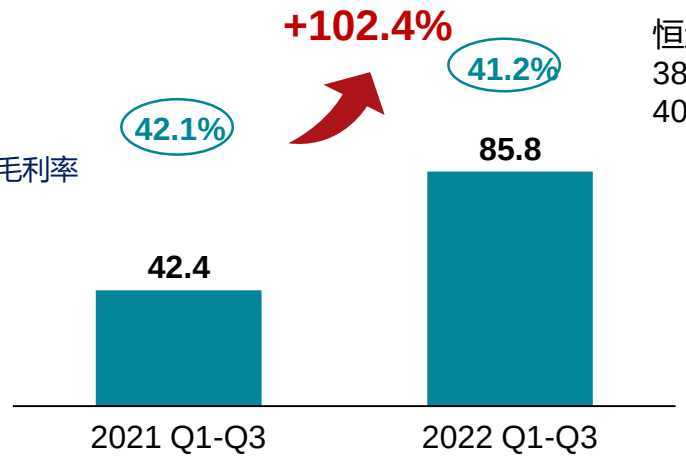
人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率

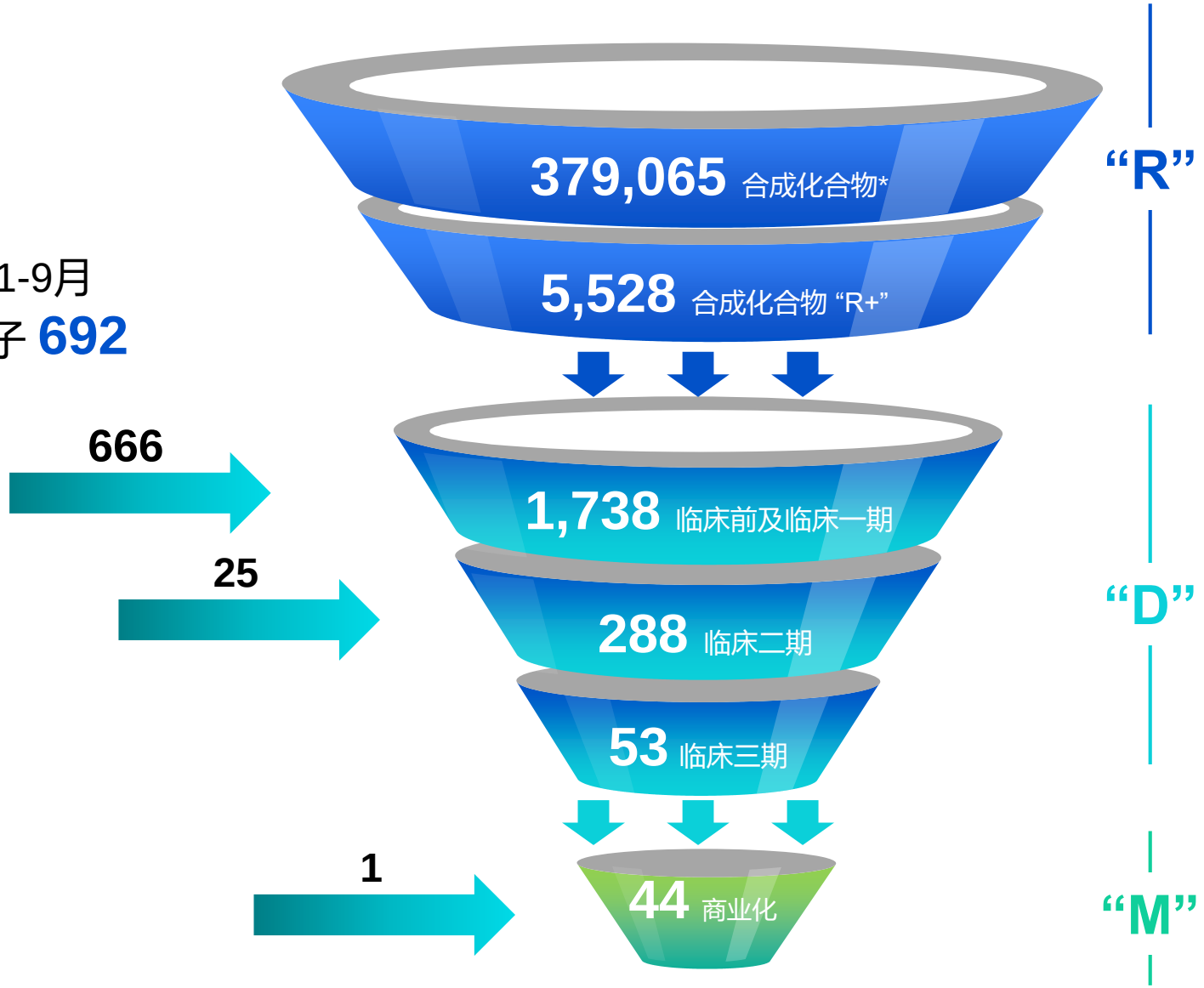


恒定汇率下的毛利率:
38.9% Q1-Q3’21
40.7% Q1-Q3’22

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Chemistry: 一体化CRDMO平台分子管线持续扩张

2022年1-9月
新增分子 **692**



Note:
1. 379,065 指在过去12个月内合成化合物数量
2. 5,528 指过去12个月内100克及以上规模合成化合物数量

WuXi Chemistry: 全球布局与产能建设

中国

上海 外高桥

R D M

上海 张江

R

天津

R

湖北 武汉

R

四川 成都

R

江苏 启东

R

上海 金山

D M

江苏 常州

D M

江苏 常熟

M

江苏 泰兴

M

江苏 无锡

D M

美国

加州 旧金山

R

加州 圣地亚哥

D M

特拉华州 米德尔顿

D M

瑞士

库威

M

新加坡

新加坡

R D M

R 研究 8　　D 开发 7　　M 生产 10

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Testing：实验室分析与测试业务强劲增长，驱动收入和利润增长

财务表现

- 收入 **41.8亿元**，同比增速 **25.3%**
- 经调整Non-IFRS毛利 **15.4亿元**，同比增长 **36.0%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为 **36.8%**

实验室分析与测试

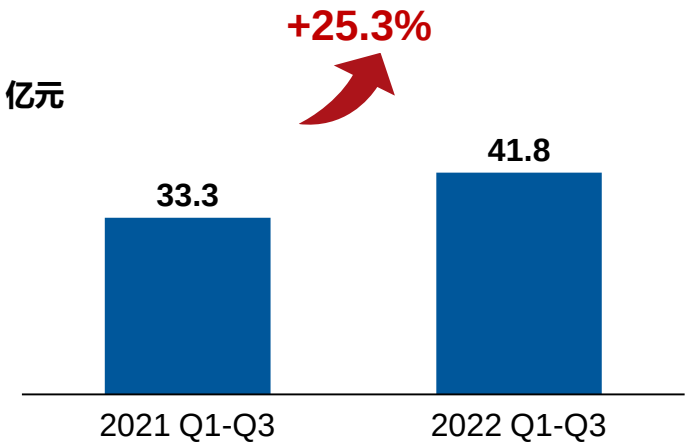
- 实验室分析与测试收入**30.4亿元**，同比增速**35.2%**
- 药物安全性评价收入同比增长**49%**，我们保持了亚太安评业务行业领先地位
- 医疗器械测试业务显著恢复性增长，报告期内收入同比增长**30%**

临床 CRO & SMO

- 临床 CRO&SMO收入**11.4亿元**，同比增速**4.6%**
- 其中，SMO收入同比增速 **20.0%**，在手订单同比增速**34.9%**
- 2022年1-9月，临床CRO为合计约**190**个项目提供临床试验开发服务，助力客户获得**10**项临床申请批件
- SMO保持了中国**行业第一**的领先地位并持续发展，拥有超过**4,700**名员工，覆盖全国约**150**个城市的**1,000**多家医院
- 2022年1-9月， SMO赋能**23**个产品获批上市

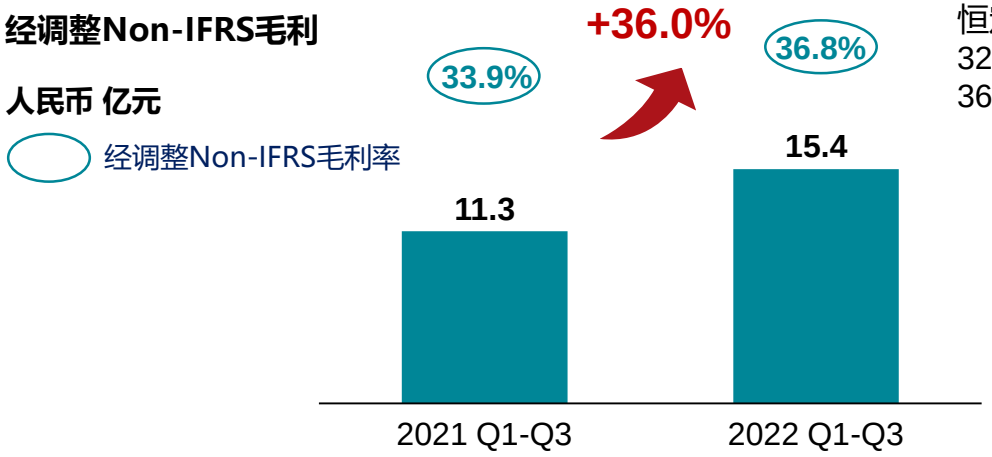
收入

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:
32.8% Q1-Q3'21
36.7% Q1-Q3'22

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Testing 业务亮点

持续扩张的产能

- 位于苏州和启东的**55,000平米**实验室正在按计划建设中，预计2023年中投入使用

业务持续增长

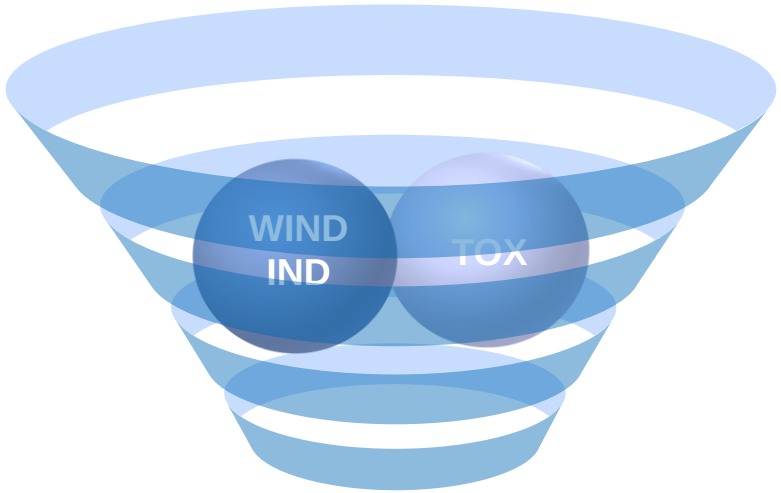
- 持续稳定的供应链保障临床前业务强劲增长
- 临床业务走出疫情重大冲击，业务开展恢复到正常的95%左右

恢复增长的医疗器械测试

- 医疗器械测试业务30%增长，由欧盟MDR相关的材料测试服务驱动

1 发挥协同性，推动导流

充分发掘临床前项目导流机会



2 发挥协同性，推动导流

赢得临床项目

Follow up	RFI RFP	WIN
37	41	15

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Biology：新分子类型相关生物学服务驱动持续增长

财务表现

- 收入 **17.8亿元**，同比增速 **24.9%**。新能力新技术相关收入持续增长
- 经调整Non-IFRS毛利 **7.3亿元**，同比增长 **22.8%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为 **41.1%**

发现生物学

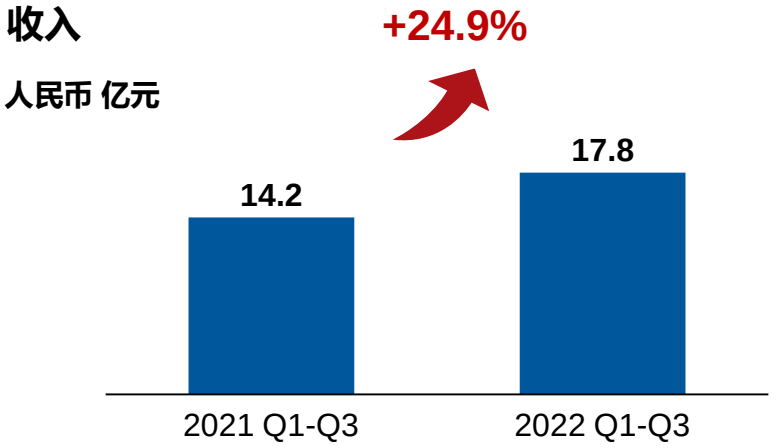
- 世界最大的发现生物学赋能平台之一，拥有超过**2,800**位经验丰富的科学家，提供全方位的生物学服务和解决方案，能力涵括新药发现各个阶段及所有主要疾病领域
- 建立了**3个卓越中心**，包括非酒精性脂肪性肝炎、抗病毒、神经科学和老年病
- 肿瘤新药发现服务及罕见病，免疫学疾病服务同步**持续增长**，提供客户从靶点发现到临床生物标志物检测一站式优质服务

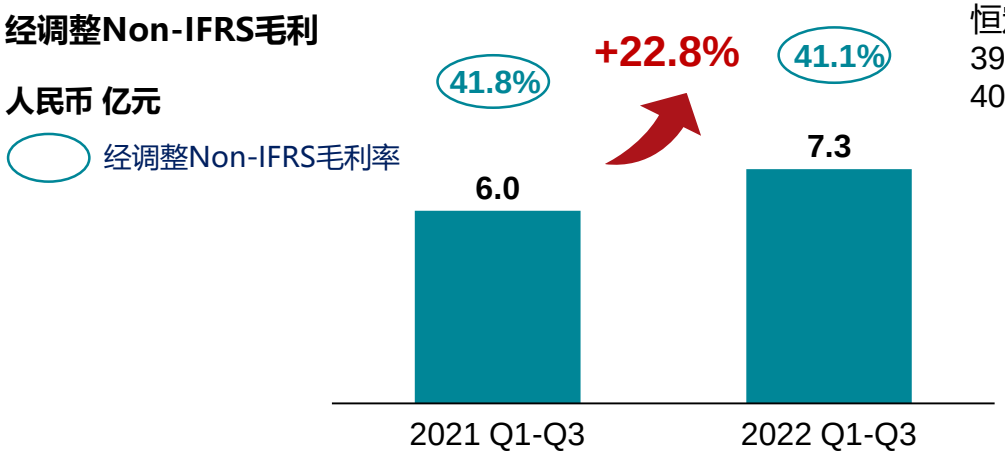
新分子类型

- 着力建设新分子类型相关生物学新能力，包括靶向蛋白降解，核酸类新分子，偶联类新分子，溶瘤病毒，载体平台、创新药递送系统等
- 大分子生物药和新分子种类相关收入同比增长**76%**，占生物学业务板块收入比例由2021年的14.6%提升至2022年**前三季度**的**20.5%**

DNA 编码化合物库

- 公司拥有全球领先的 DNA 编码化合物库（DEL），服务客户超**1,300**个，DEL化合物分子数量超过**900亿**个，**6,000**个独有的分子支架，**35,000**个分子砌块
- 一家客户利用我们的DEL技术进行苗头化合物筛选，该项目已成功进入临床。这是我们**第一个**有公开发布信息的通过DEL筛选的苗头化合物进入临床，是对我们技术平台的重要验证





恒定汇率下的毛利率:
39.7% Q1-Q3'21
40.7% Q1-Q3'22

WuXi Biology: 强大而广泛的新分子种类服务能力驱动持续增长

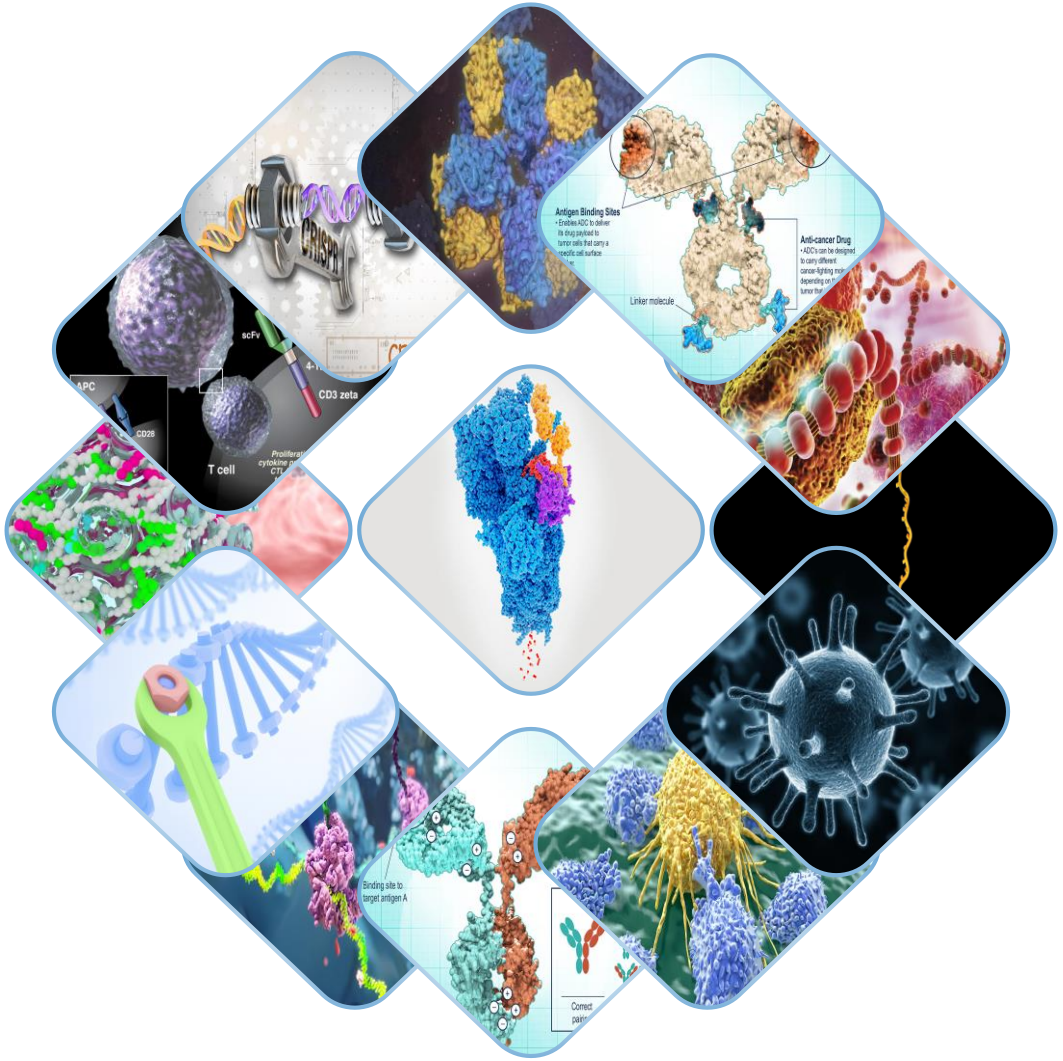
+76% YOY

2022年前三季度收入占比20.5%

(2021年收入占比14.6%)

新分子种类相关体内/体外生物学研发服务

- PROTAC® / 分子胶 / 靶向蛋白降解
- 核酸类新分子 （寡核苷酸 / RNA / 反义核酸）
- 偶联类新分子 （ADC / PDC / AOC)
- 肿瘤疫苗 / 溶瘤病毒 / 干细胞 / 外泌体
- 载体平台 / 创新药递送系统



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

药明康德 WuXi AppTec

WuXi ATU：CTDMO商业模式驱动增长

财务表现

- 收入 **9.2亿元**，同比增长 **25.2%,** 其中Testing 收入增长 **44%**，Development 收入增长 **54%**
- 经调整Non-IFRS毛利 **-0.6亿元**，毛利下跌主要由于新启用的上海临港运营基地较低的利用率导致
- 经调整Non-IFRS毛利率为**-6.5%**

管线项目

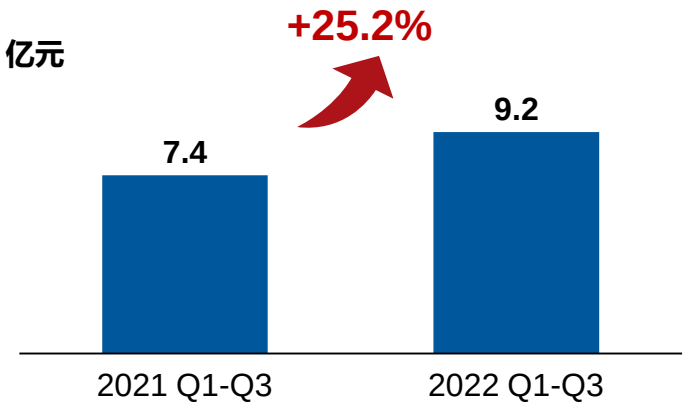
- 公司持续加强细胞疗法CTDMO服务平台建设，协助多个客户，为**50**个临床前和I期临床实验项目，**9**个II期临床试验项目，**8**个III期临床试验项目提供工艺开发与生产服务 (**4**个项目处在即将递交上市申请阶段)

AAV - TESSA

- 2022年3月，公司正式发布TESSA™技术，这是一项用于规模化生产无转染的腺相关病毒（AAV）的革命性技术。工艺现扩张至200L，与传统的基于质粒的生产相比，利用TESSA™ 载体生产的AAV是基于质粒方法生产的10倍以上
- 共**38**个TESSA™评估项目，客户包括6大生物科技/制药企业
- 2022年8月，宣布与杨森签订TESSA™技术许可协议

收入

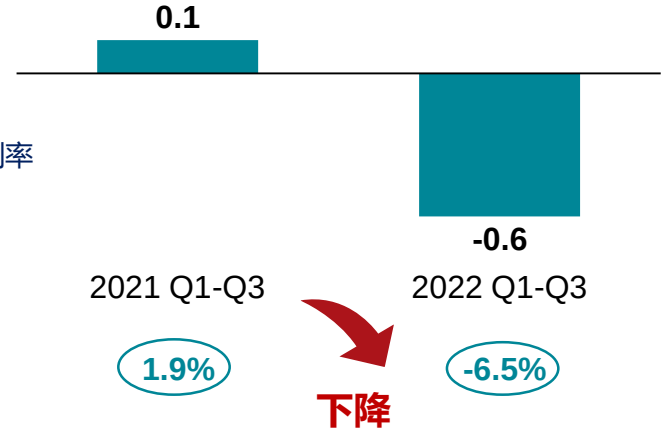
人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

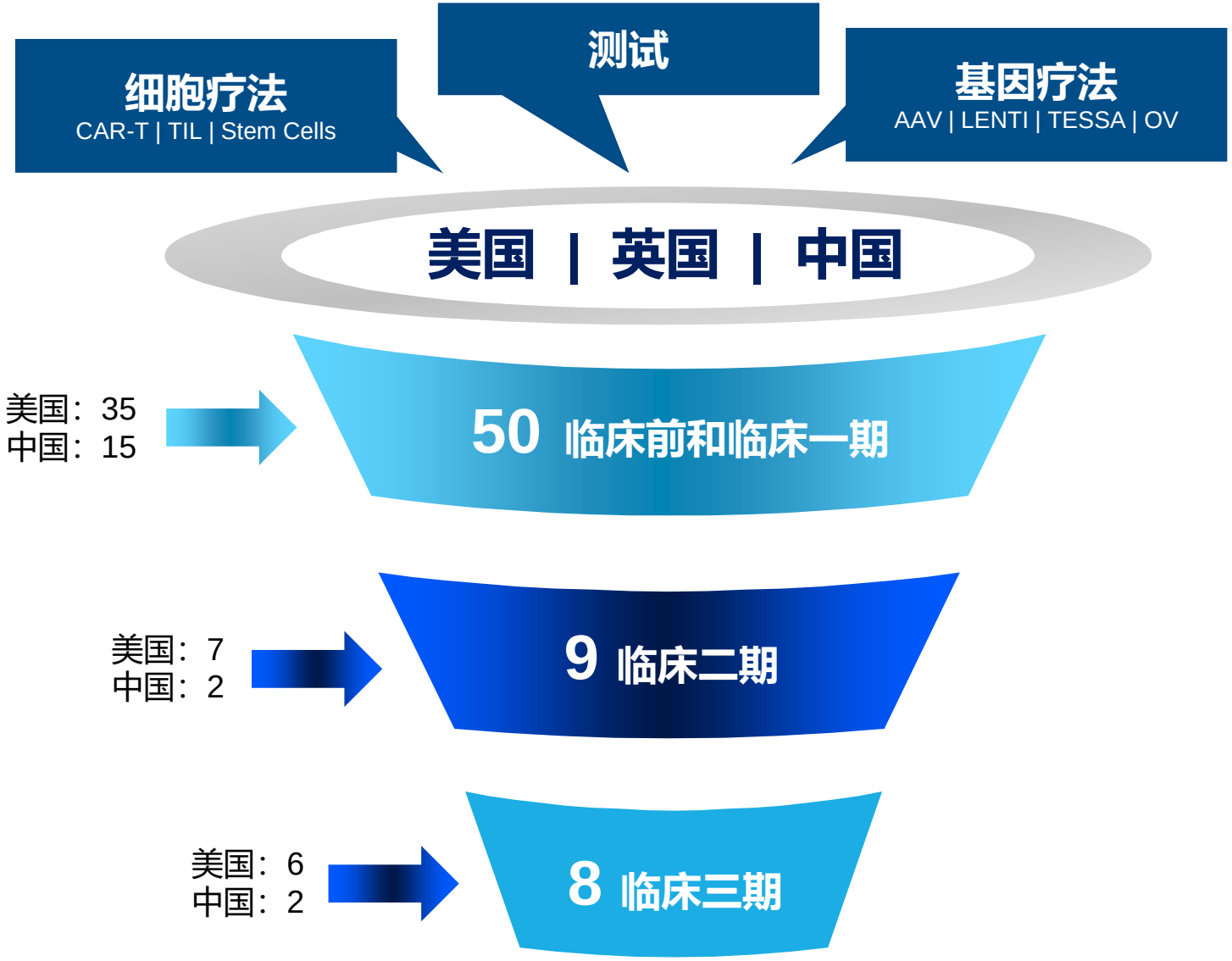
人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率



恒定汇率下的毛利率:
1.6% Q1-Q3'21
-6.3% Q1-Q3'22

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

4个项目处在即将递交上市申请阶段

药明康德 WuXi AppTec

WuXi DDSU：2022年业务将迭代升级，赋能中国客户更高水平创新研发

财务表现

- 收入 **6.7亿元**，同比下降 **27.9%**
- 经调整Non-IFRS毛利 **1.9亿元**，同比下降 **54.2%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为 **28.1%**

项目数量

- 2022年前三季度，公司为客户完成**15**个项目的IND申报工作，同时获得**26**个临床试验批件
- 公司累计完成**159**个项目的IND申报，并获得**136**个项目的临床试验批件。有**1**个项目处于上市申请阶段，有**5**个项目处于III期临床试验，**21**个项目处于II期临床，**77**个项目处于I期临床

研发创新

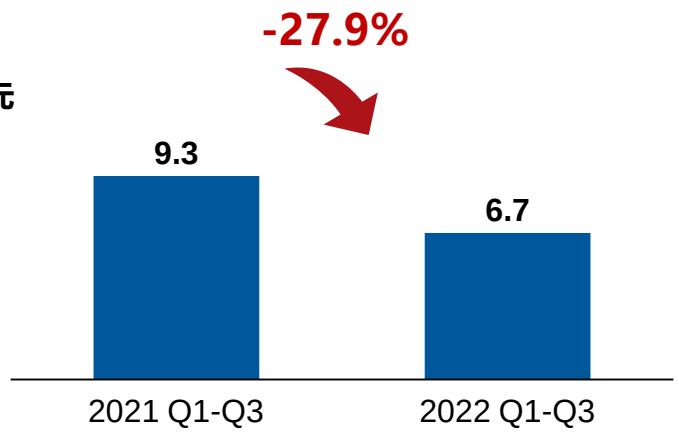
- 在**159**个已经递交上市申请或处在临床阶段的项目中，**6**个项目处在关键性临床或注册申请阶段
- **15**个新分子种类临床前项目覆盖多肽/多肽偶联药物，PROTAC®和寡核苷酸。其中多个项目将于2022年底或2023年初递交IND申请

业务迭代升级

- 国内新药研发服务部业务主动迭代升级以满足客户对中国新药研发服务更高的要求，新研发项目以全创新药物为主，研发难度提升、周期变长，因此对当期业绩有一定程度影响

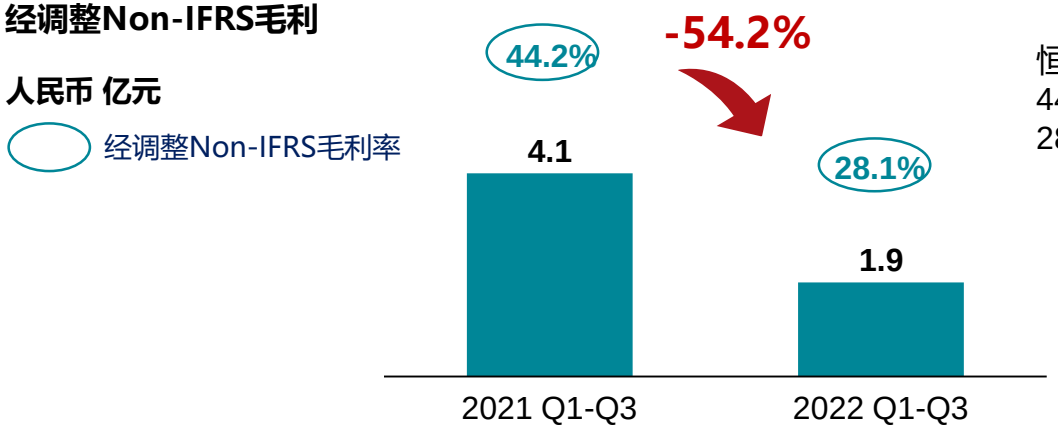
收入

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：
44.2% Q1-Q3'21
28.1% Q1-Q3'22

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

药明康德 WuXi AppTec

WuXi DDSU: 里程碑+销售分成，共赢新药成功收益

159

IND 申报[1]

化药新分子实体占比:

2019~2021 平均: 17.7%

2016~2018 平均: 13.9%

6

关键性临床及上市申报产品

NDA: ALK 抑制剂

Phase 3: CDK4/6抑制剂　PI3K抑制剂

抗流感　抗结核　Orexin1/2拮抗剂

截至2022年9月30日，共有217个项目正在进行中

药物发现&临床前研发：81

IND & 临床开发：136

IND: 21

临床开发：115

CTA	P1	P2	P3	NDA
11	77	21	5	1

备注:

1. 目前有23个在CTA、1期和2期的项目被客户终止临床开发

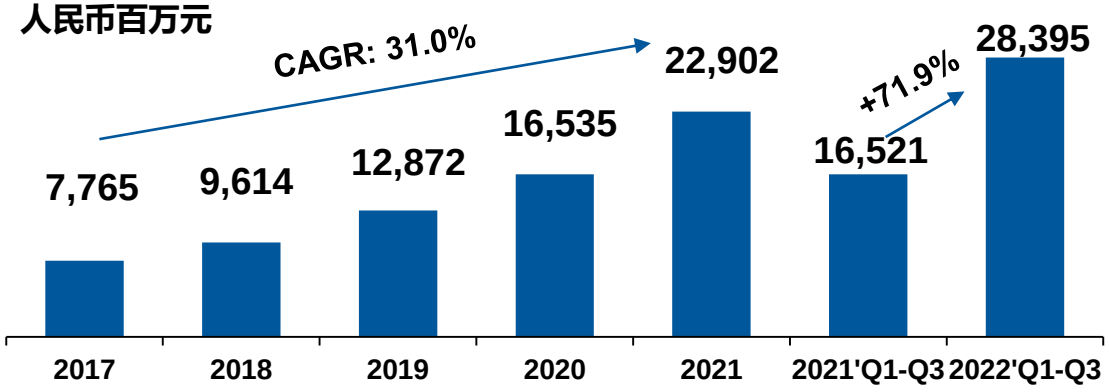
药明康德 WuXi AppTec

3. 财务信息

主要财务数据

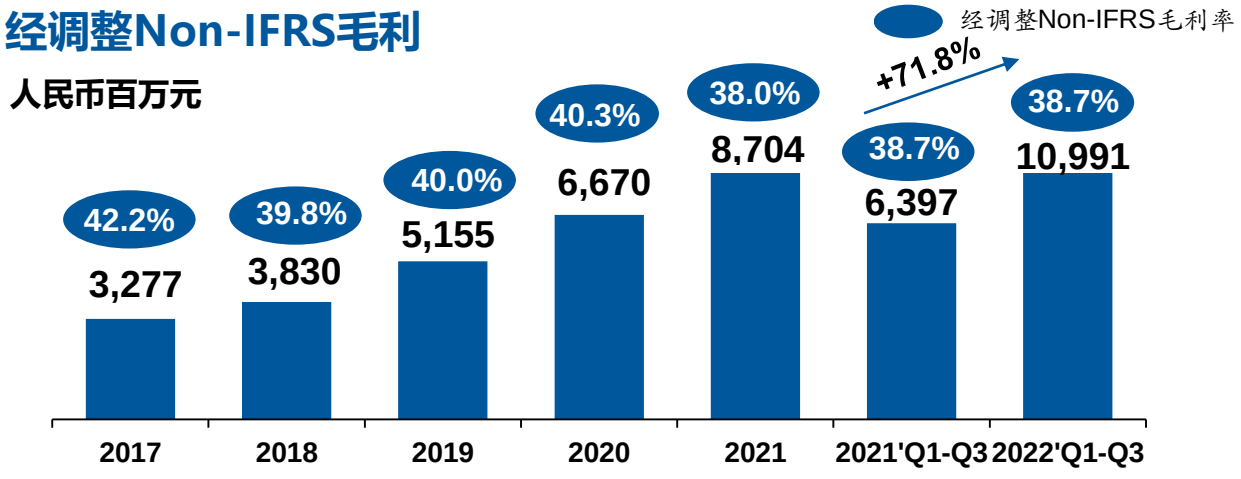
营业收入

人民币百万元



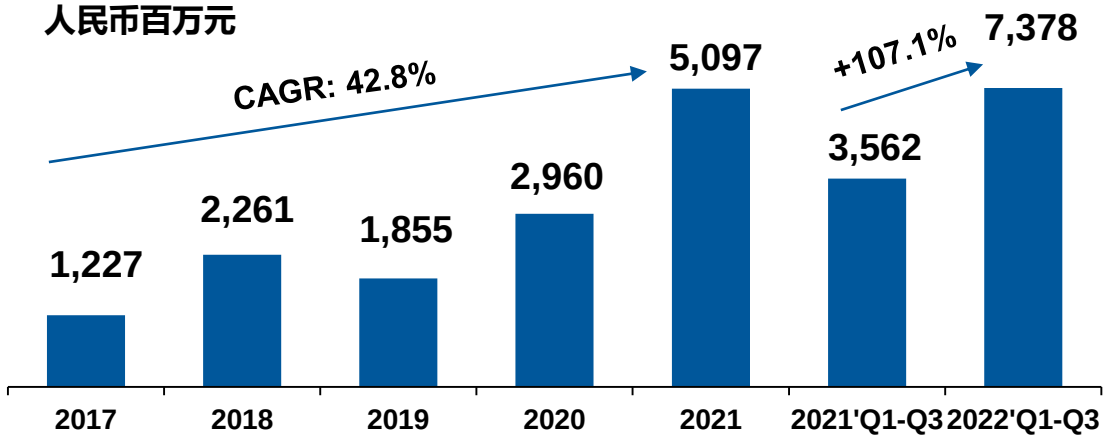
经调整Non-IFRS毛利

人民币百万元



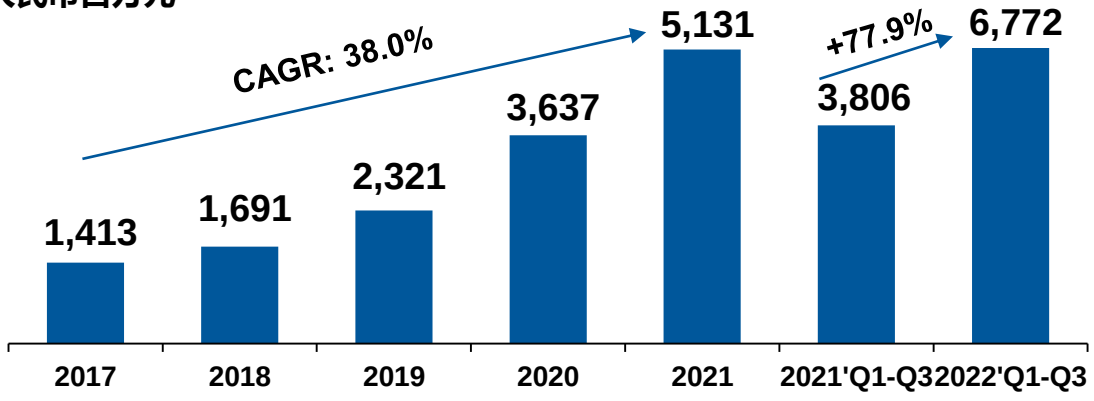
归母净利润

人民币百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币百万元

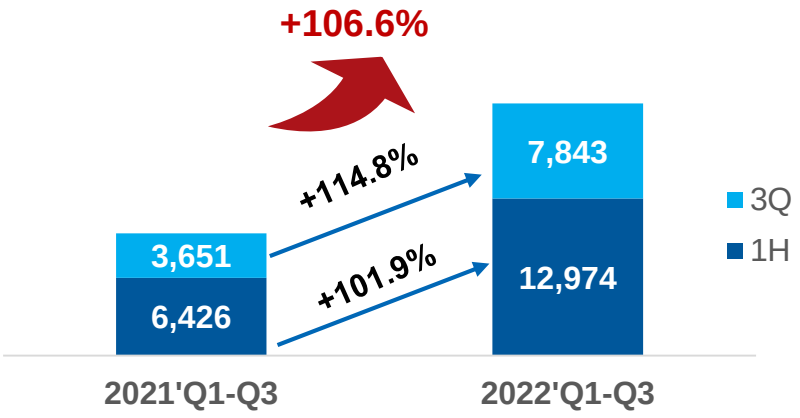


药明康德 WuXi AppTec

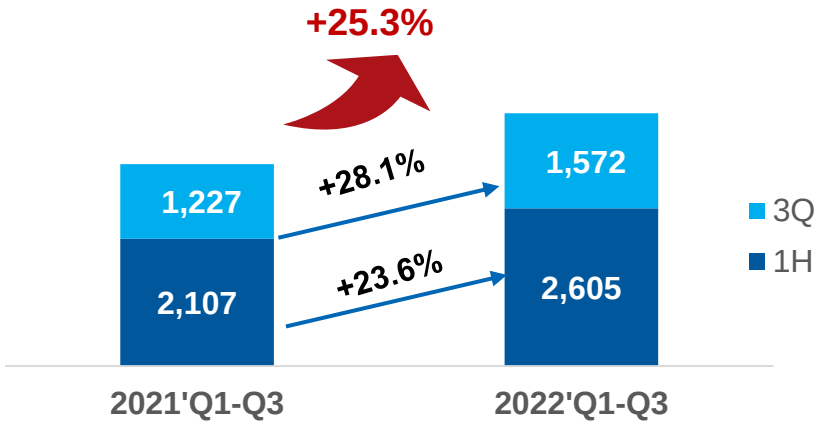
分板块收入

人民币 百万元

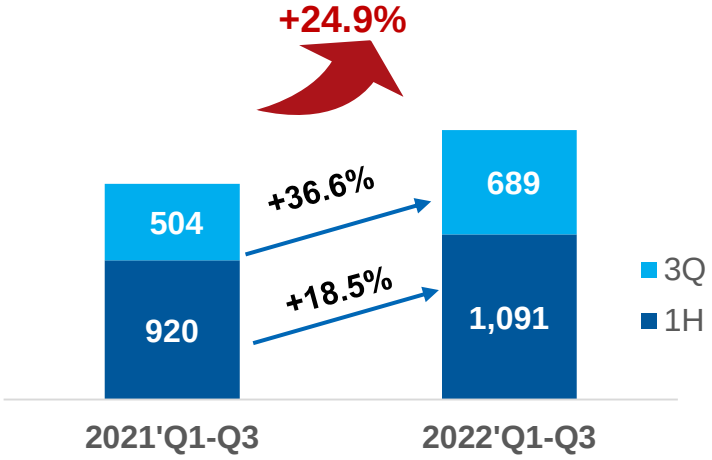
WuXi Chemistry



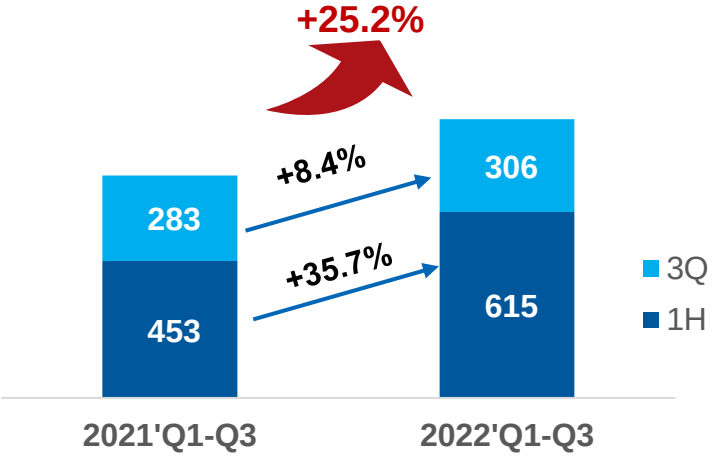
WuXi Testing



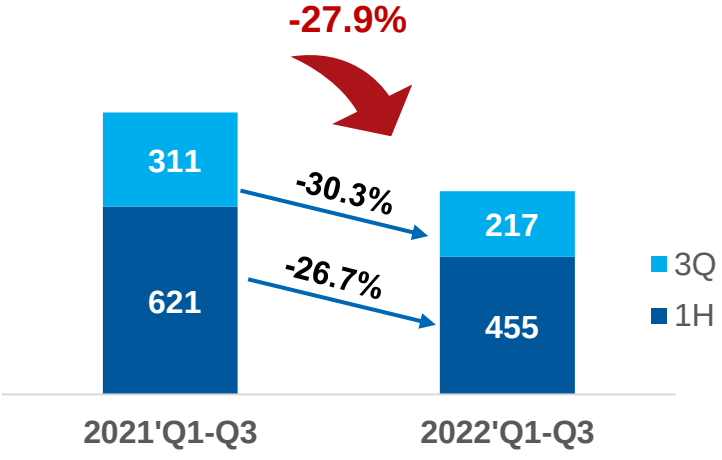
WuXi Biology



WuXi ATU



WuXi DDSU

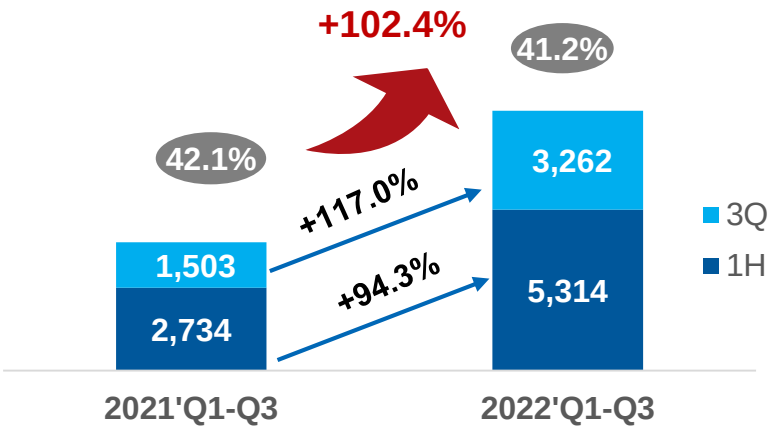


备注：以上数据若出现各分项值之和与合计不符的情况，均为四舍五入原因造成。

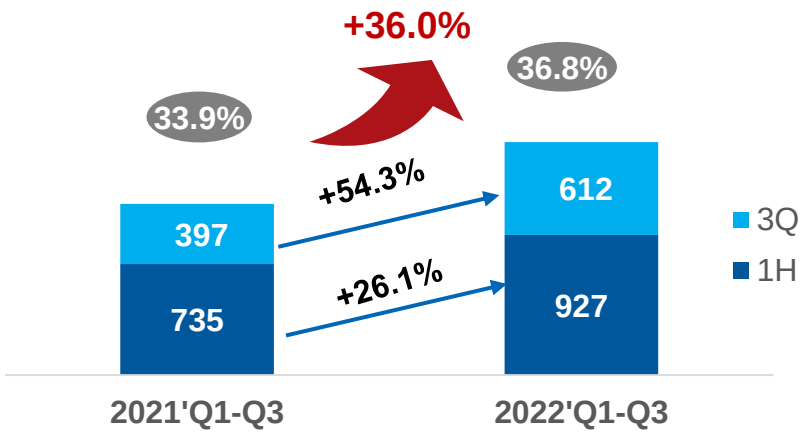
分板块经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元

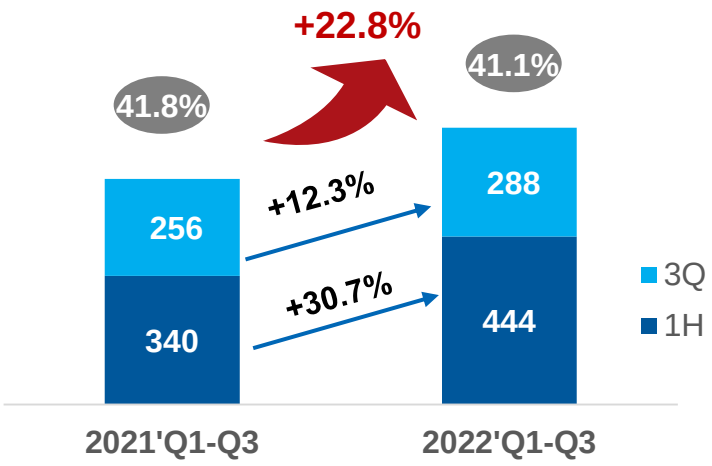
WuXi Chemistry



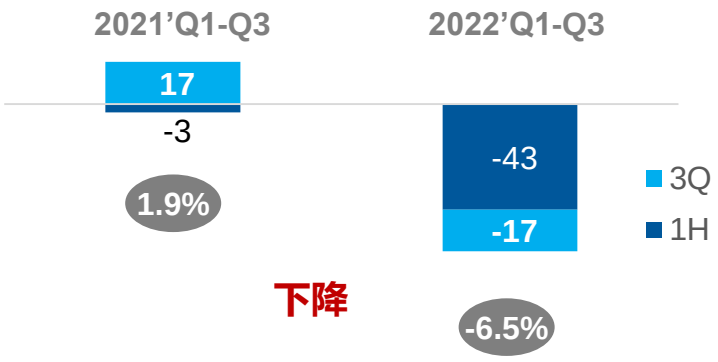
WuXi Testing



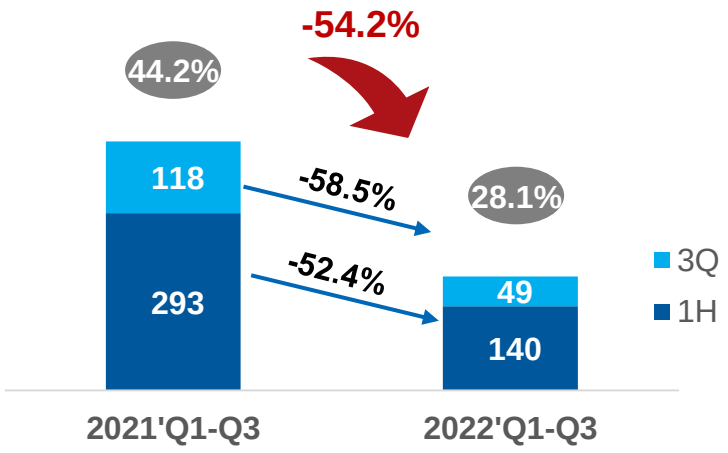
WuXi Biology



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

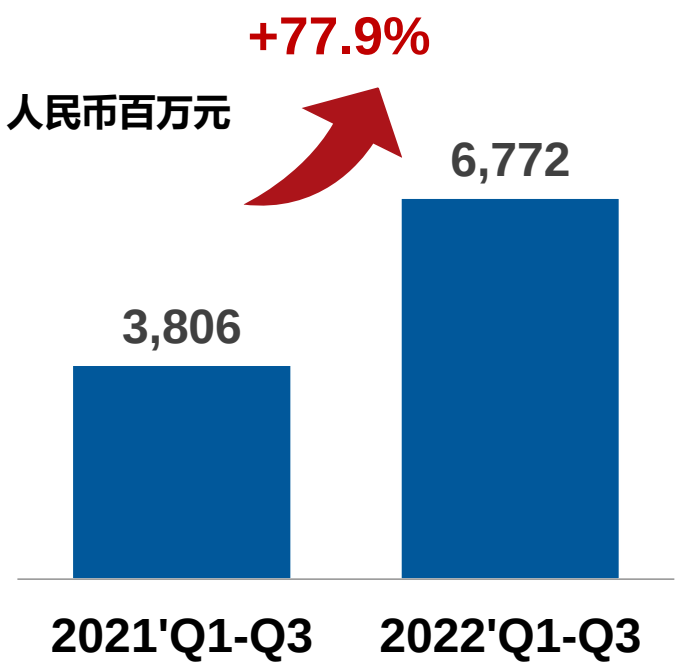
以恒定汇率(CER)计算的收入和经调整Non-IFRS毛利

(百万 人民币)	3Q'22 YTD	3Q'21 YTD	YoY	3Q'22 YTD 剔除外汇套保 @CER	3Q'21 YTD 剔除外汇套保	YoY@CER
收入	28,395	16,521	71.9%	28,182	15,897	77.3%
经调整Non-IFRS毛利	10,991	6,397	71.8%	10,801	5,773	87.1%
经调整Non-IFRS毛利率	38.7%	38.7%	-	38.3%	36.3%	2.0pts

备注: 2022年前三季度公司大约82%的收入以人民币以外的货币计价。由于我们的财务报表以人民币列示，外币汇率的变化可能会对我们的财务结果产生重大影响。因此，我们认为剔除外币汇率波动影响后的收入和毛利率结果可以有助于期间之间的比较分析。该固定汇率信息假设是指使用可比以前年度期间的相同外币汇率来折算当前期间的财务结果。

经调整Non-IFRS归母净利润

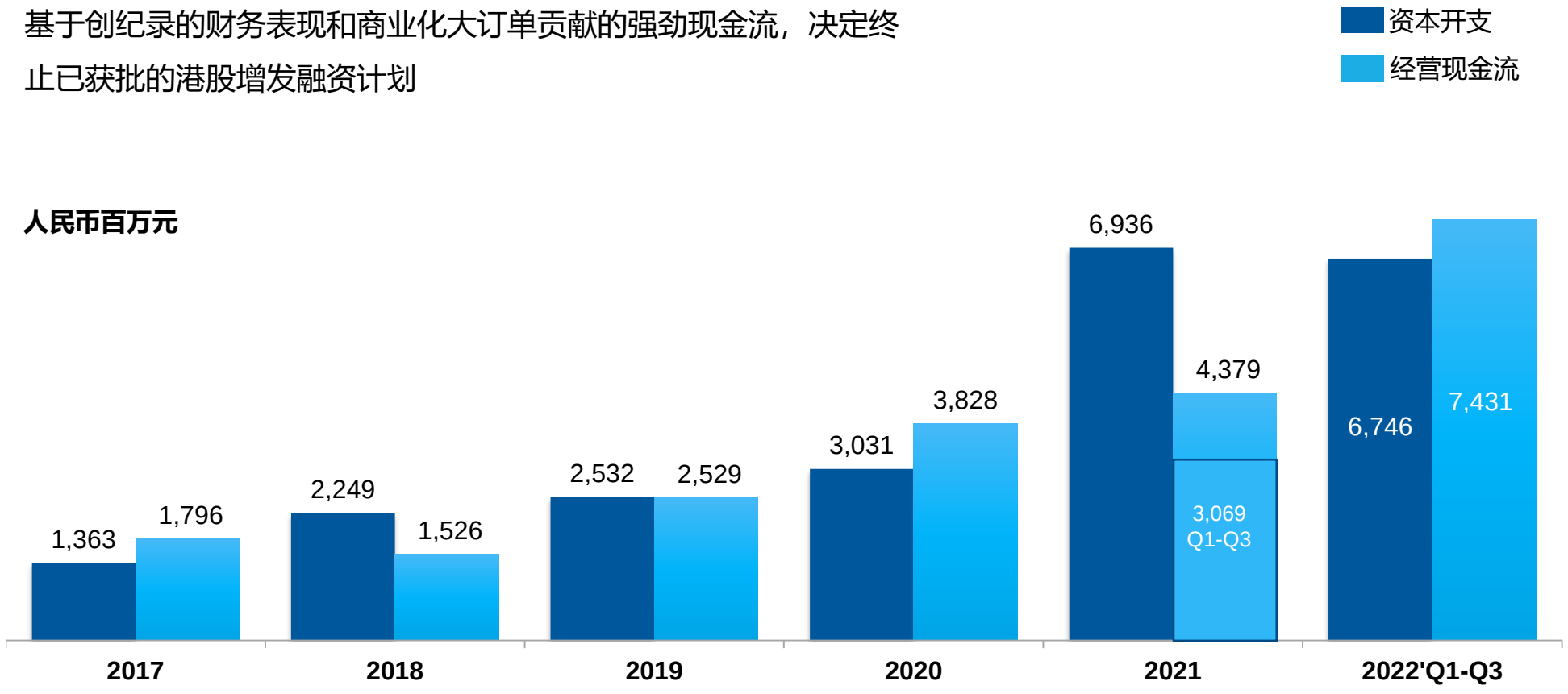
人民币百万元	2022'Q1-Q3	2021'Q1-Q3
归属于上市公司股东的净利润	**7,378**	**3,562**
加:		
股权激励费用	503	419
可转股债券发行费用	1	2
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动(收益)/损失	(617)	1,469
汇率波动相关(收益)损失	(366)	73
并购所得无形资产摊销	43	41
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	**6,942**	**5,567**
加:		
已实现及未实现资本性权益类投资收益	(170)	(1,780)
已实现及未实现应占合营公司的亏损	0.4	19
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	**6,772**	**3,806**



备注: 以上数据若出现各分项之和不等于合计的情况，均为四舍五入原因造成。

资本开支及经营现金流

- 2022前三季度经营现金流同比加速增长 **142 %**
- 资本开支维持2022全年预期 **90-100亿元**
- 基于创纪录的财务表现和商业化大订单贡献的强劲现金流，决定终止已获批的港股增发融资计划



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

无论环境如何，我们将继续保持强劲增长

01 全球不断增长的对于新医疗技术及创新药的需求不会改变

科学技术进步，创新持续涌现，以及人类对健康与长寿的渴望

02 持续赋能全球生物制药行业，不断研发创新药，满足病患需求

独特的全方位，一体化CRDMO和CTDMO业务模式

03 不断为全球客户提供更好的服务，成长为全球最高、最宽和最深的能力和技术平台

具备全球视野及战略眼光，并且经验丰富，执行力强的管理团队