



医渡科技 (2158.HK)

2022财年中期业绩

2021年11月



本材料的唯一目的为提供信息，并非意图提供任何有关事项的部分或完整表述。有关信息请以公司在香港联合交易所网站 (www.hkexnews.hk) 刊登的2022财年中期业绩公告及其他相关公告为准。

本材料所披露的财务数据均以国际财务报告准则 (International Financial Reporting Standards, 或 “IFRS”s) 进行编制，部分明确表明以非国际财务报告准则编制的除外。

阅读本材料中的信息即代表您同意遵守以下限制：

本材料中包含的信息由医渡科技有限公司 (“本公司”) 的代表编制，仅供您参考，且未经独立核实。本材料中的信息不构成有关本公司或其任何子公司的任何证券的任何建议。

对于此处包含的信息或观点的公允性、准确性、完整性或正确性，不作任何明示或暗示的陈述或保证，也不应依赖于此。本公司或其各自的关联方、控制人、董事、高管、雇员、顾问及代表均不对任何因使用本材料中的内容或与本材料相关的其他内容而产生的任何损失 (因疏忽或其他原因) 承担任何责任。本展示列示的信息或观点可能需要更新、补充、修改、核实和修订，这些信息可能会在没有通知的情况下发生实质性变化，并且只能在本展示之日被视为最新信息。本材料中的信息基于自本材料发布之日起生效的经济、法规、市场和其他条件。资料中的某些信息可能包含来自第三方的信息，这些信息未经公司的独立验证。应当理解，任何后续发展都可能影响此处包含的信息，本公司不承担更新、修改或确认的义务。

您认可，您将对自己对公司的市场和地位的评估承担全部责任，并且将进行自己的分析，并对公司及其子公司业务的潜在未来表现形成自己的看法承担全部责任。

前瞻性陈述

本材料传达的信息可能包含某些“前瞻性陈述”，这些陈述不是历史事实，而是包括基于我们的信念和当前可提供给我们的信息对未来事件的预测。尽管我们认为这些预测在本材料发布之日是合理的，但未来的事件具有内在的不确定性，这些前瞻性陈述可能被证明是不正确的。前瞻性陈述本质上涉及风险和不确定性，因为它们与事件相关，并且将取决于将来会发生的情况，这些情况包括但不限于我们的业务竞争能力、我们开发和推广新服务和产品的能力以及我们开拓新市场的能力；不可预见的国际紧张局势；某些国家的监管或政府审查；紧急情况的影响和其他不可抗力事件。除适用法律或上市规则明确要求外，我们不承担更新前瞻性陈述或使其适应未来事件和发展的义务。对公司或其子公司发行的任何证券进行的任何投资也将涉及某些风险。可能存在一些其他重大风险但这些风险目前不被认为是重大风险，或者公司及其顾问或代表没有意识到该等重大风险。在这些不确定性的背景下，您不应依赖这些前瞻性陈述。

非国际财务报告准则 (Non-IFRS) 数据

为了补充根据国际财务报告准则编制的财务信息，我们使用经调整收入及经调整净亏损作为额外的财务指标，这并非国际财务报告准则的要求或基于国际财务报告准则所准备。我们将经调整收入定义为剔除截至2021年3月31日止财政年度上半年医疗器械及其他新型冠状病毒病(COVID-19)相关用品的国际销售收入后的收入。我们将经调整净亏损定义为扣除某些费用前的净亏损。我们定义的调整包括 (i) 可换股可赎回优先股之公允价值变动，(ii) 可换股票据之公允价值变动，(iii) 认股权证之公允价值变动，(iv) 以股份为基础的薪酬开支，及 (v) 上市开支。经调整净亏损不能替代 (i) 税前亏损，净亏损或归母净亏损 (均为根据国际财务报告准则编制)，用于衡量我们的经营状况；(ii) 来自经营、投资和融资活动的现金流，用于衡量我们取得现金和满足现金需求的能力；或者 (iii) 其他任何根据国际财务报告准则编制的业绩或流动性指标。我们认为该经调整之财务指标有助于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。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。您不应单独审阅以上非国际财务报告准则的财务指标，也不能将其视为替代根据国际财务报告准则编制的业绩，也不应将其视为可与其他公司的历史业绩、预测业绩或名字类似的财务指标进行比较。



目录

- 业绩概览
- 核心优势
- 政策法规
- 业务分部
- 财务概览

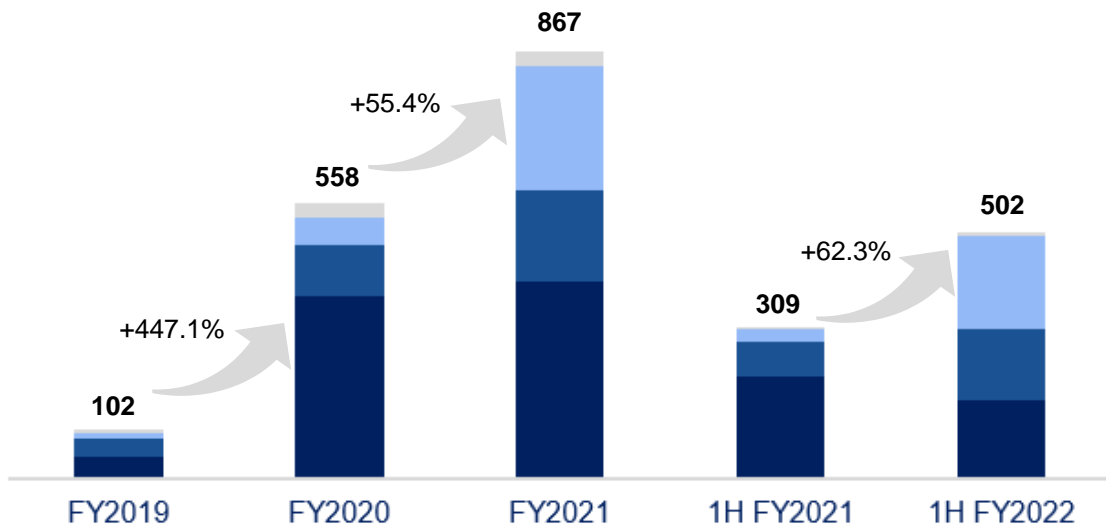


1 业绩概览



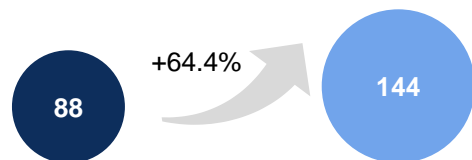
财务表现

总收入 (人民币百万元)



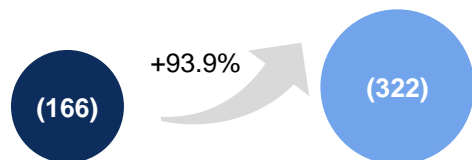
毛利 (人民币百万元)

1H FY2021	1H FY2022
88	144



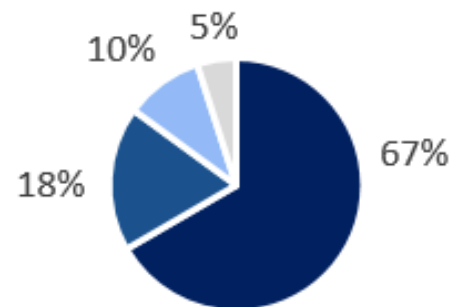
经调整净亏损 (人民币百万元)

1H FY2021	1H FY2022
(166)	(322)

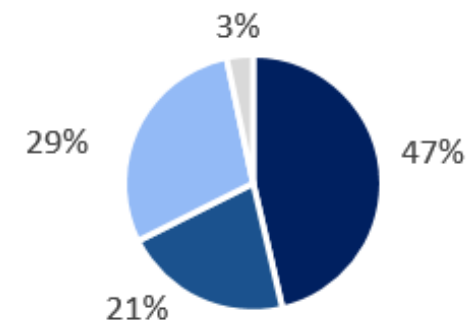


业务结构

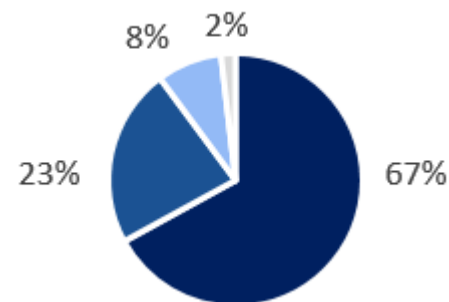
FY2020



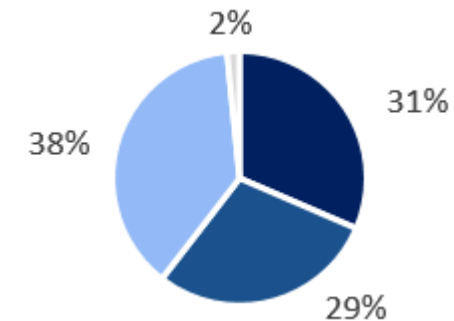
FY2021



1H FY2021



1H FY2022



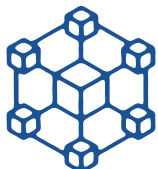
■ 大数据平台和解决方案 ■ 生命科学解决方案 ■ 健康管理平台和解决方案 ■ 其他

注释: 经调整净亏损定义为年度或期内亏损加回 (i) 可换股可赎回优先股之公允价值变动, (ii) 可换股票据之公允价值变动, (iii) 认股权证之公允价值变动, (iv) 以股份为基础的薪酬开支, 及 (v) 上市开支

1 大数据平台和解决方案



头部研究型医院数
从**76** 提升至 **78**



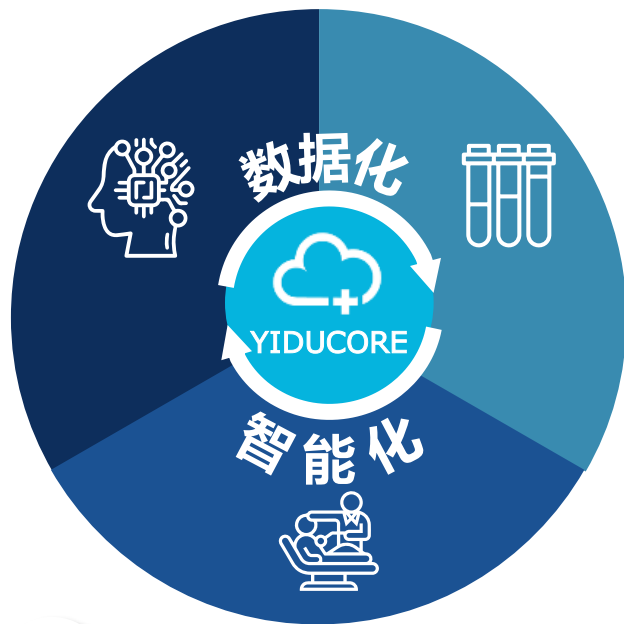
监管机构和政策制定者覆盖数
从**19** 提升至 **21**



公卫解决方案主动监测疾
控制中心定义的全部 **40** 种
传染病



专病库覆盖疾病领域
从**50+**个提升至**60**个



3 健康管理平台和解决方案



活跃个人用户数从
500万 提升至 **800万**

2 生命科学解决方案



生命科学活跃客户数
从**108** 提升至 **127**



核心药企、器械和创新药客
户收入留存率为**140%**



客单价同期增长达到
70%



全球前20的MNC客户数
量达到 **17** 家

2

核心优势



网络

技术



22亿+
处理分析的医疗记录



5亿+
覆盖的患者



600+
服务的医院



60个
专病库覆盖疾病领域数量
包含超过20个主要癌种



疫情研判算法
在12个城市落地验证



8,000 +
知识图谱覆盖疾病数量



近120篇
发表的论文



474项
获批的专利



2项
中国信通院评测认证



665名 (45.9%) 医学经历和背景的人才和
532名 (36.7%) 人工智能/数据技术经历和背景人才



100+名技术和医学的
交叉性人才

复合型人才团队

3

政策法规



政策法规

《中华人民共和国数据安全法》

2021年十三届全国人大常委会第二十九次会议批准



《中华人民共和国个人信息保护法》（第91号主席令）

2021年十三届全国人大常委会第三十次会议批准



《十四五优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》

2021年国家发展改革委、国家卫生健康委、国家中医药管理局、国家疾病预防控制局联合发布



推动我国数字经济健康发展第三十四次集体学习讲话

2021年报道



公司解读

建立数据安全规定和标准

- 与已有的法律立场没有变化
- 提升了每个行业的数据安全和合规使用
- 旨在促进数据依法合理有效使用，促进以数据为关键要素的数字经济发展

建立个人信息保护规定和标准

- 与已有的法律立场没有变化
- 提升了每个行业对个人信息保护和合规使用
- 明确定义了“个人信息”及其范围

关注人民健康

- 加快提高卫生健康供给质量和服务水平
- 加强早期预防和医防协同
- 建设若干国家医学中心和区域中心

从国家战略角度强调数字经济的重要性

- 加速数字技术与实体经济的结合
- 赋能传统行业的转型和升级
- 指出数字技术和数字经济在抗疫和经济恢复中的重要价值

4

业务分部



一、大数据平台和解决方案

大数据平台和解决方案

收入和毛利分析

收入

(人民币千元)

报告口径收入

207,227

157,948

调整后收入

130,427

157,948

+21.1%

1H FY2021

1H FY2022

- 报告期间，扣除如上市招股说明书中所披露的，同期医疗器械及其他COVID-19防护用品的一次性国际销售收入人民币7,680万元后，收入同比增长**21.1%**
- 调整后收入同比增长的主要原因是大数据基建网络稳步扩张，疾病覆盖领域增多，及以疾病为维度的解决方案的持续销售拓展



医院和监管机构/政策制定者数量的增加

毛利及毛利率

(人民币千元)

76,177

65,921

-13.5%

1H FY2021

1H FY2022

报告口径毛利率

36.8%

41.7%

调整后毛利率

56.4%

43.9%

- 报告期间，毛利同比下降**13.5%**，毛利率同比提升**4.9个百分点**
- 报告期间，调整后毛利率同比下降**12.5个百分点**



收入结构变动

注释 1: 调整后收入为剔除2021财年上半年医疗器械及其他COVID-19防护用品相关的一次性国际销售收入

注释 2: 调整后毛利率为剔除股权激励及一次性收入后的毛利率

海南省临床真实世界数据研究一期平台建设

海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区管理局-海南省临床真实世界数据研究平台（一期）-中标公告

2021年05月24日 16:27 来源：中国政府采购网【打印】 [【显示公告概要】](#)

一、项目编号：HZ2021-163

二、项目名称：海南省临床真实世界数据研究平台（一期）

三、中标信息

A包供应商名称：医渡云（北京）技术有限公司

供应商地址：北京市海淀区花园北路35号9号楼8层801

承接真实世界数据临床研究平台建设

- 承接海南博鳌乐城真实世界数据临床研究平台一期建设，助力**应用真实世界数据加速国内急需未注册进口新特药品与器械的审批**；
- 平台实现数据治理**全程追溯**以及项目从数据采集到监管评价的**全生命周期管理**；
- 共同探索建立**真实世界研究新标准、新方法、新工具**。



公共卫生解决方案有效防控40种传染病

- 依托数据基建持续完善区域公共卫生解决方案，通过**模拟仿真和模型预测**，实现**主动预警、动态研判、及时调度**；
- 与浙江省某城市合作搭建覆盖市内**200+医疗机构**的区域数据平台。平台在新冠疫情爆发初期，有效地**支持监管机构精准施策**。报告期内，进一步升级公卫解决方案，将对**40种传染疾病进行实时监控和动态决策**。



顶级医院共建国家级疾病人群科研网络

- 基于YiduCore能力，**合规高效地开展疾病人群队列建设**。通过开展大规模真实世界研究，**加速高质量真实世界证据产生**，加深疾病认知，建立诊疗规范，实现早期预防；
- 我们与3家全国血液系统疾病临床研究中心中的2家合作，共建全国疾病人群队列和科研网络，目前共支持了**超过15个以上的临床试验和跨机构真实世界研究**。

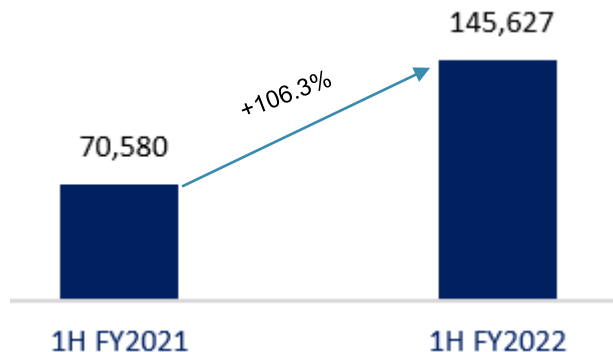


二、生命科学解决方案



收入

(人民币千元)



- 报告期间，收入达到**1.46亿元**人民币，同比增长**106.3%**
- 报告期间，数字化临床开发提升了临床试验的效率，且真实世界证据赋能药品全生命周期管理的能力得到了验证



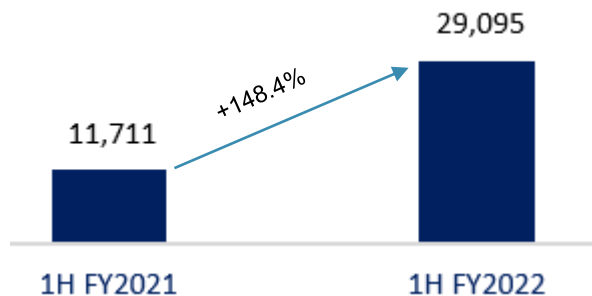
板块活跃客户数达到127家



客单价明显提升

毛利及毛利率

(人民币千元)



- 毛利达到**2,910万元**人民币，同比增长**148.4%**
- 调整后毛利率达到**21.1%**，提升**2.5个百分点**
- 尚处于高速市场扩张期，人员数量持续增长，随人效逐步改善，毛利率稳步提升



议价能力提升



人效改善

报告口径毛利率

16.6%

20.0%

调整后毛利率

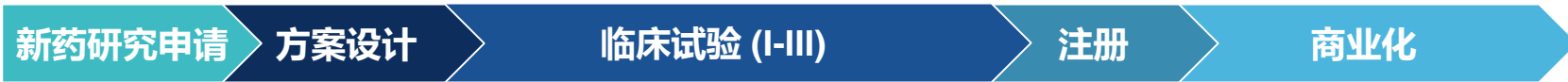
18.6%

21.1%


注释：调整后毛利率为剔除股权激励影响

生命科学解决方案

提供端到端的综合解决方案，缩短分子到患者的距离




数据分析驱动的临床开发



- 1 某国际领先MNC客户
 - 某心血管疾病III期临床试验
 - 患者招募效率提升一倍，筛查失败率下降60%
- 2 某国内生物医药客户
 - 某溶瘤病毒I期临床试验
 - 运营效率提升30%，入组成功率达80%以上

高质量的真实世界证据解决方案







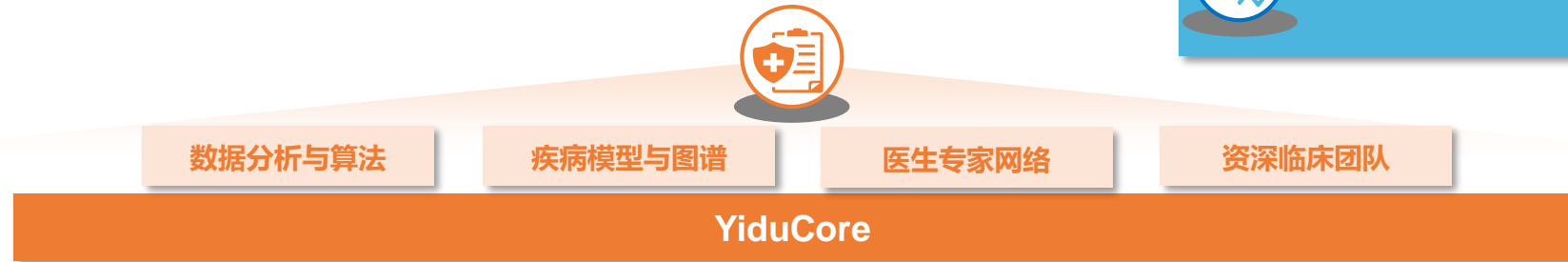
- 3 某国际领先MNC客户
 - 协助获得国家药监局对其抗生素药物使用条件修订的审批
 - 降低药品使用流程的复杂性，扩大药品的市场潜力
- 4 某国内生物医药客户
 - 为某**细胞疗法**利用真实世界研究满足药监部门对上市后承诺研究的要求
 - 基于真实世界研究的**重要尝试**，预计成本相对传统方式显著下降

商业化数字解决方案



- 赋能市场策略制定
- 赋能商业运营

- 提升科研效率和质量
加速研究成果产出 
- 提高药物临床开发效率
降低临床开发成本 
- 加快新药注册审批和上市速度 
- 提高循证医学证据产生效率，加速商业推广数字化转型 



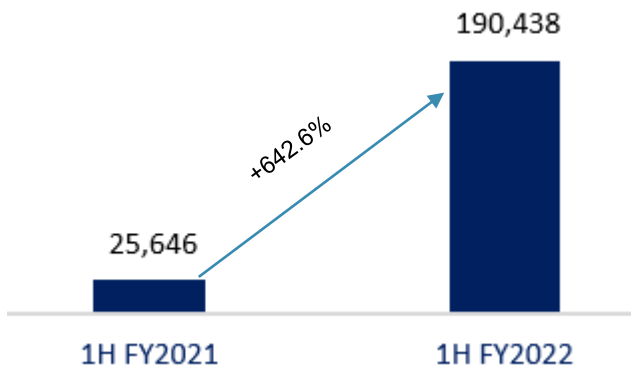
三、健康管理平台和解决方案

健康管理平台及解决方案

收入和毛利分析

收入

(千元人民币)



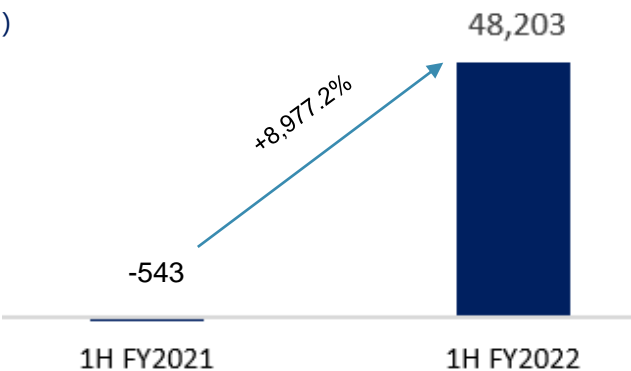
- 报告期间，收入达到**1.9亿元**人民币，同比增长**642.6%**
- 作为最新的业务板块，该板块的迅速增长得益于YiduCore的数据处理与融合技术，以及疾病知识图谱对解决方案的赋能



保险服务和平台解决方案增长

毛利及毛利率

(千元人民币)



- 毛利达到**4,820万元**人民币，同比增长**8,977.2%**
- 调整后毛利率达到**25.8%**，提升**25.9个百分点**



产品结构变化

报告口径毛利率

-2.3%

25.3%

调整后毛利率

-0.1%

25.8%

注释：调整后毛利率剔除股权激励影响

健康管理平台和解决方案

人工智能赋能的一站式健康管理平台和解决方案





YiduCore 医疗AI大脑



慢病管理



效果评估

- 《2020版的2型糖尿病防治指南》提及：“生活方式干预是2型糖尿病的基础治疗措施，应贯穿于糖尿病治疗的始终”。我们的慢病管理方案可以解决生活方式干预落地难、医生没抓手的痛点
- 通过人工智能算法，建立了不同类型患者的个体化治疗模型，帮助医生高效率实现控制患者血糖的目标，并初步验证了我们的产品可以达到12周 HbA1c 平均降低约 1%的效果

城市惠民保险服务

主运营服务包括平台运营，产品设计，市场宣传，产品销售，客服和理赔服务等



北京



- 连续2年作为北京城市级惠民保险的主运营方，负责平台运营，产品设计，市场宣传，产品销售，理赔和客服服务。
- 2022财年的“北京普惠健康保”，由北京市医疗保障局和北京市地方金融监督管理局共同指导，中国银行保险监督管理委员会北京监管局监督。

宁波和合肥



- 2021财年“宁波甬惠保”和2022财年“宁波天一甬宁保”的主运营平台。
- 连续2年负责“合肥合惠保”的主运营平台。

5

财务概览



核心财务数据摘要

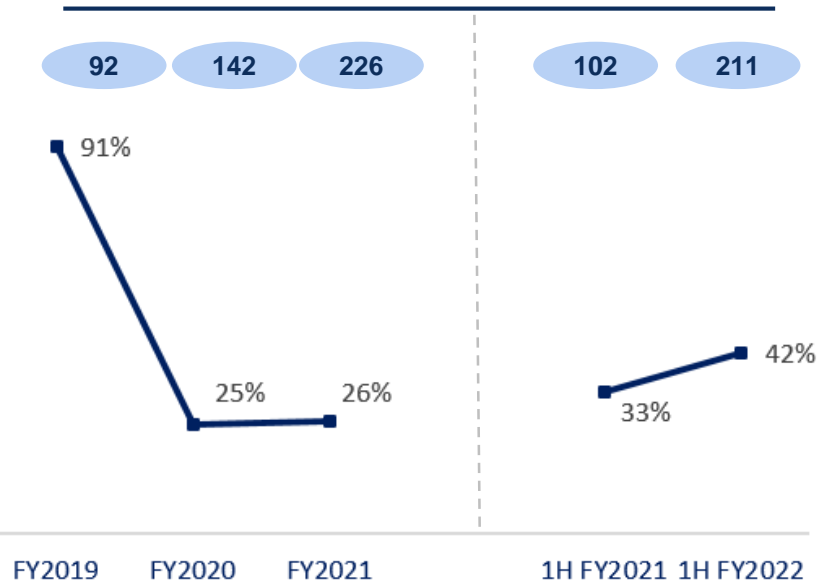
(人民币千元)	1H FY2021	1H FY2022	变动 %	
收入	309,168	501,931	62.3%	↑
正常化后收入 ¹	232,368	501,931	116.0%	↑
大数据平台和解决方案	130,427	157,948	21.1%	
生命科学解决方案	70,580	145,627	106.3%	
健康管理平台和解决方案	25,646	190,438	642.6%	
其他	5,715	7,918	38.5%	
毛利	87,632	144,070	64.4%	↑
毛利率	28.3%	28.7%	1.3%	
经营亏损	(256,102)	(442,214)	72.7%	
调整后净亏损 ²	(165,806)	(321,504)	93.9%	

注释1: 正常化后收入定义: 为剔除2021财年上半年医疗器械及其他COVID-19预防用品相关的一次性国际销售收入后的收入

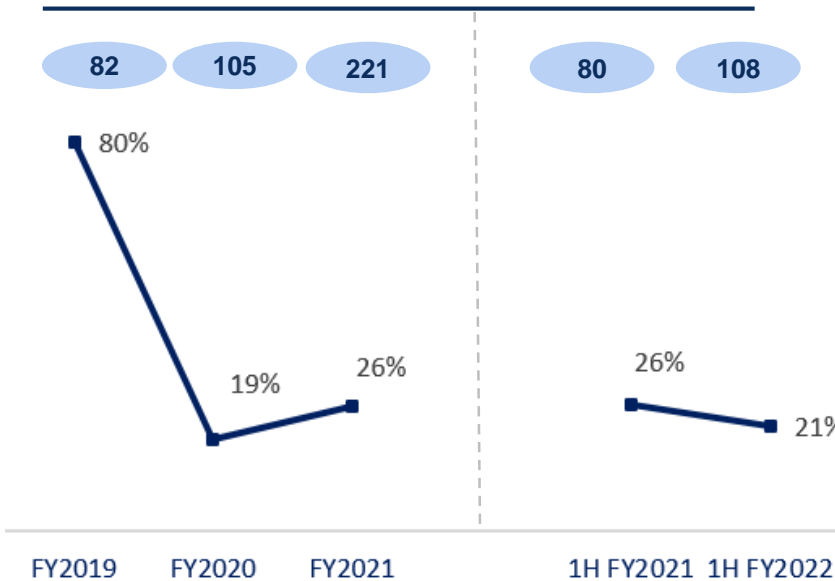
注释2: 经调整净亏损定义: 年度或期内亏损加回 (i)可换股可赎回优先股之公允价值变动, (ii)可换股票据之公允价值变动, (iii)认股权证之公允价值变动, (iv)以股份为基础的薪酬开支, 及(v)上市开支

主要营运费用指标

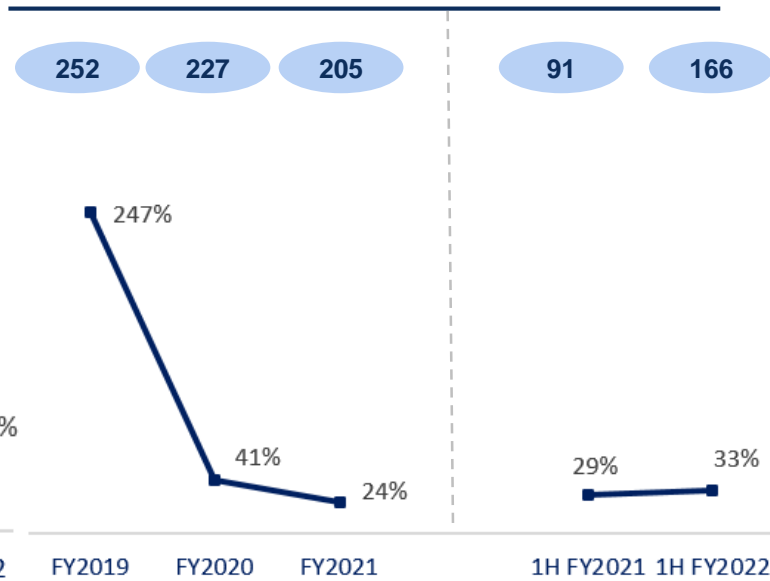
销售及营销开支 (人民币百万元)



行政开支 (人民币百万元)



研发开支 (人民币百万元)



调整后费用 调整后费用占收入 %

注释: 调整后费用为剔除股权激励影响



医渡云
YIDUCLOUD

谢谢观看