药明康德

2022年年度业绩

2023年3月21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、商誉减值损失等）、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）、香港交易所（www.hkexnews.hk）、和公司指定媒体刊登的2022年年度业绩报告为准。

01 业绩概览

02 经营亮点

03 财务信息

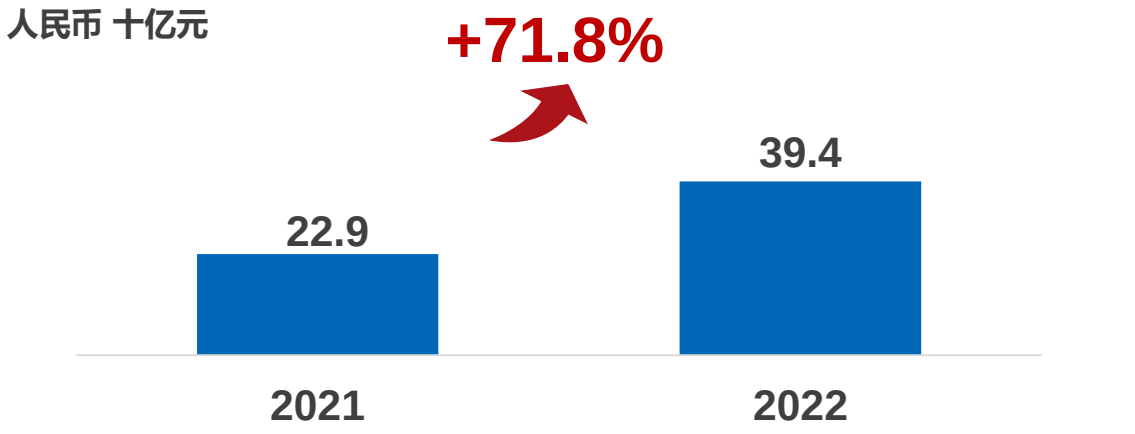
04 未来展望

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）。

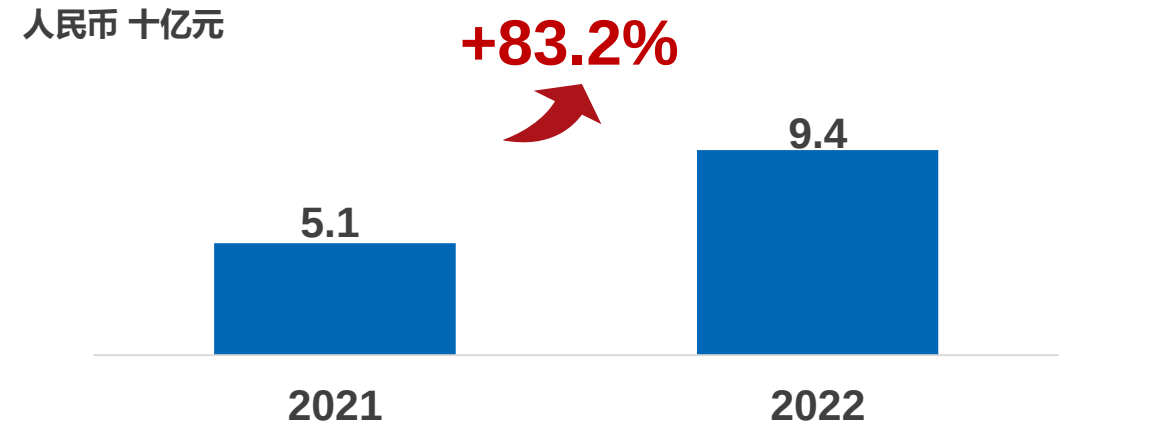
1. 业绩概览

2022年收入和利润实现高速增长

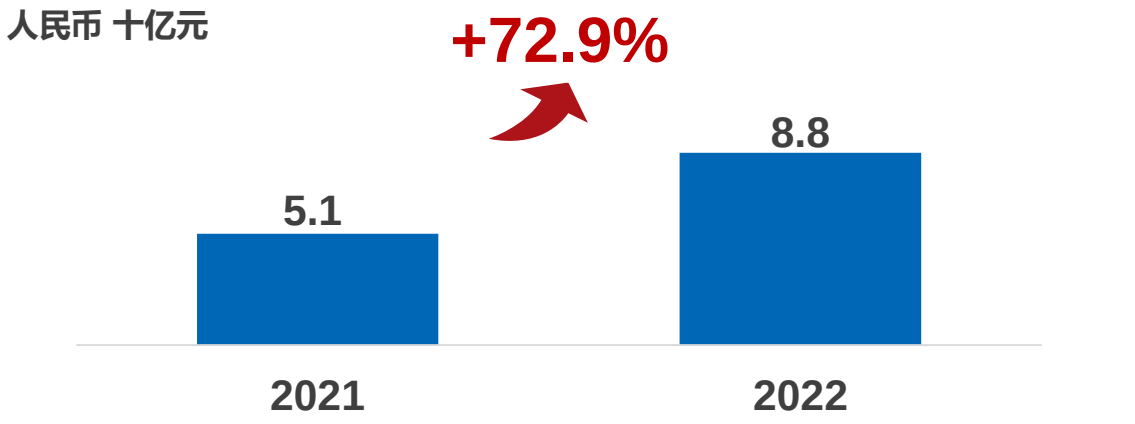
收入



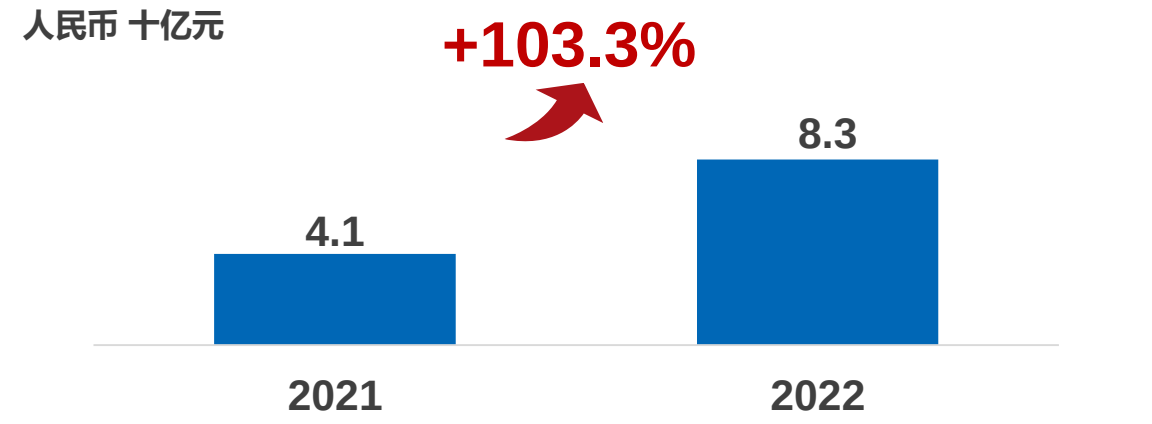
经调整Non-IFRS归母净利润



归母净利润



扣非归母净利润

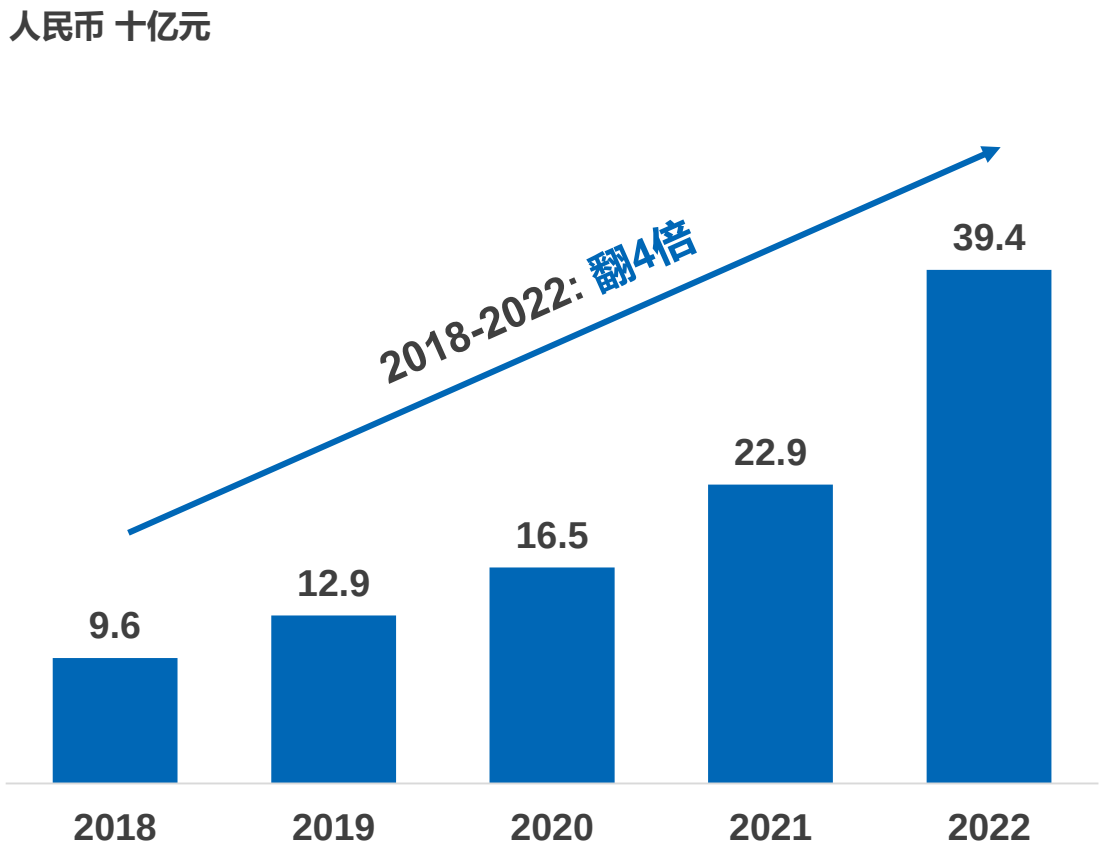


备注：扣非归母净利润按照中国证监会相关信息披露要求进行编制。

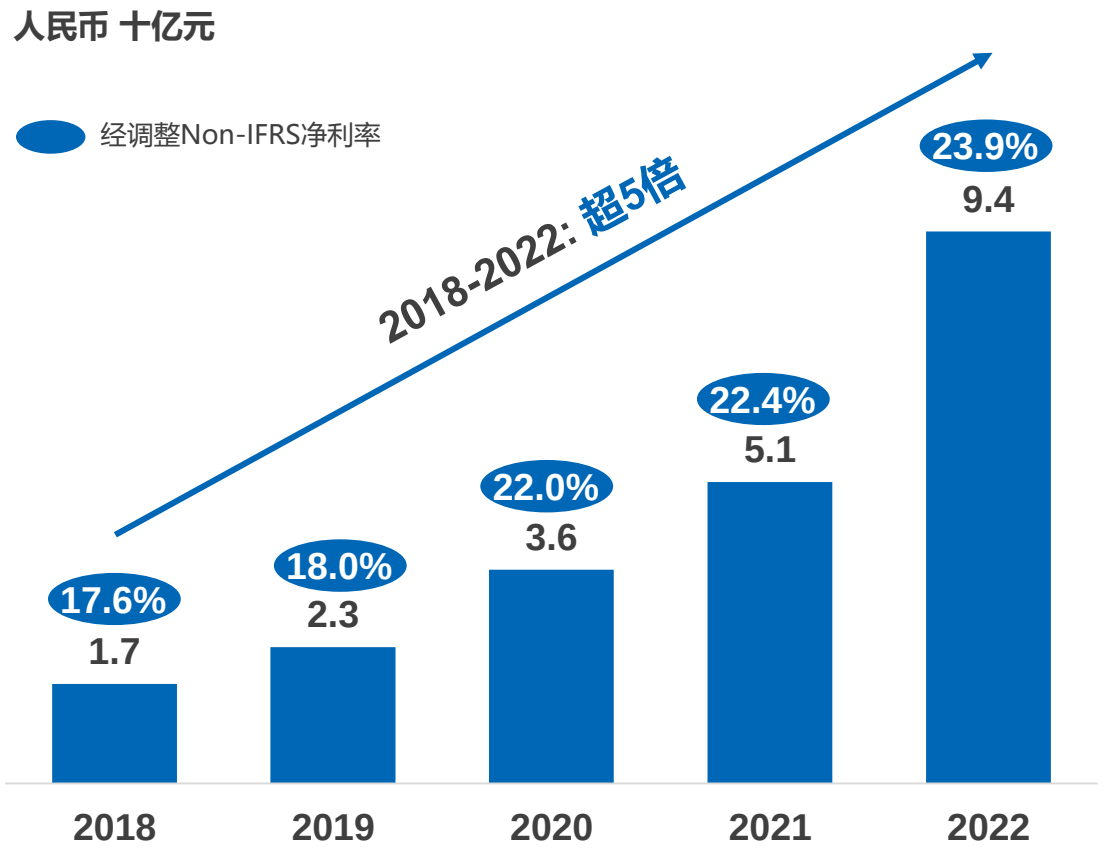
依托于CRDMO/CTDMO商业模式，公司不断强劲增长

“跟随科学” - “跟随客户” - “跟随分子”

收入



经调整Non-IFRS归母净利润



药明康德 WuXi AppTec

2022年经营亮点

“长尾客户” 战略

1,400+ 新增客户

5,950+ 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

973 个新增分子

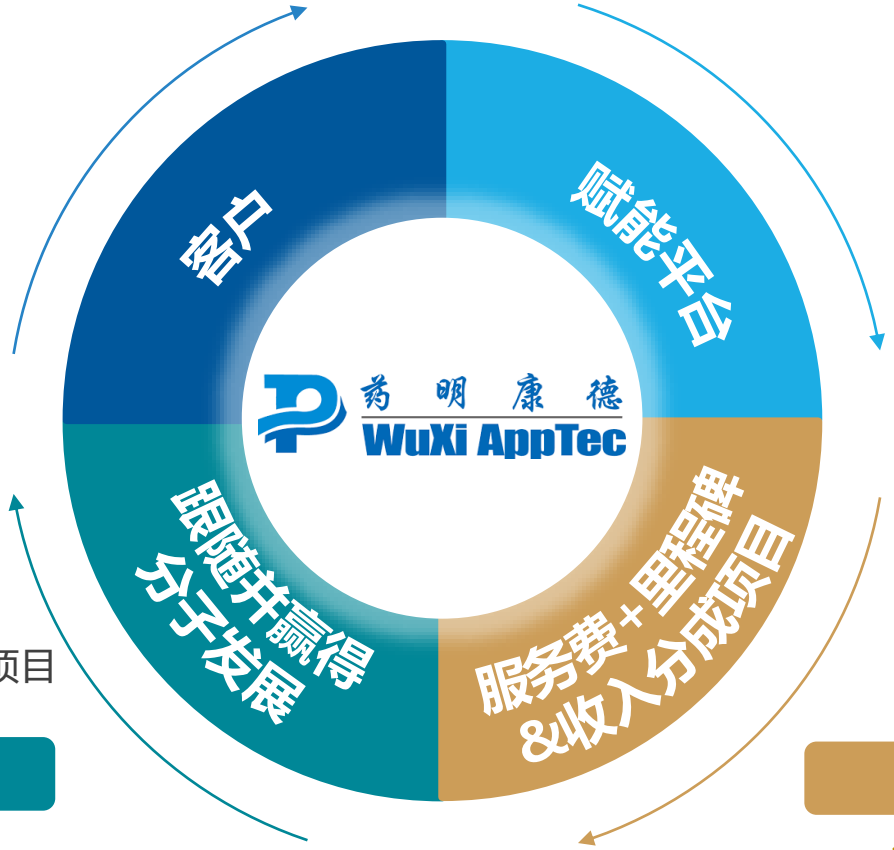
2,341 个分子

50个商业化项目；**57**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

10 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

44,361 名员工

41,118 名科学家 & 技术人员

DDSU 2022年为客户申报

28 INDs; **34** CTAs

累计为客户申报

172 INDs; **144** CTAs

项目临床试验进展

1 个上市申请项目, **7** 个临床III期项目

24 个临床II期项目, **75** 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

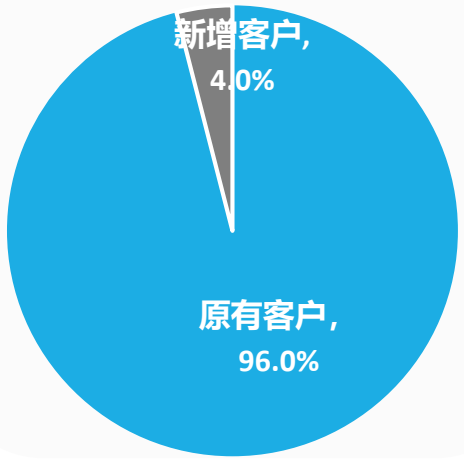
收入组成

原有客户

377.8亿, 77%↑

新增客户贡献

15.7亿



实施“长尾”战略并提高大药企渗透率

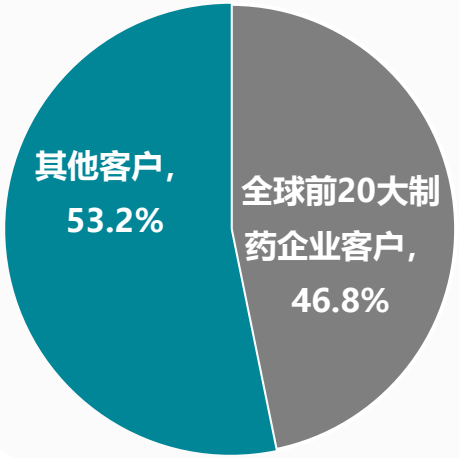
收入组成

全球前20大制药企业客户

184.2亿, 174%↑

其他客户

209.3亿, 30%↑

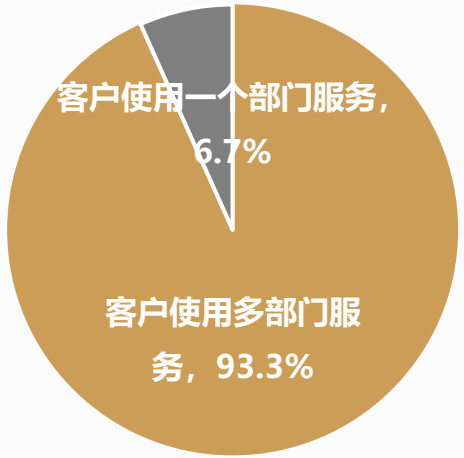


增强客户转化持续驱动业绩增长

收入组成

使用多业务部门服务的客户

367.4亿, 87% ↑



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
258.8亿，+113%
收入贡献: 66%

欧洲
44.3亿，+19%
收入贡献: 11%

中国
75.3亿，+30%
收入贡献: 19%

日本、韩国及其他
15.1亿，+23%
收入贡献: 4%

迭代发展人才梯队，持续提升运营效率，助力公司健康成长

44,361

截至2022年12月31日
员工人数

2,281

海外员工

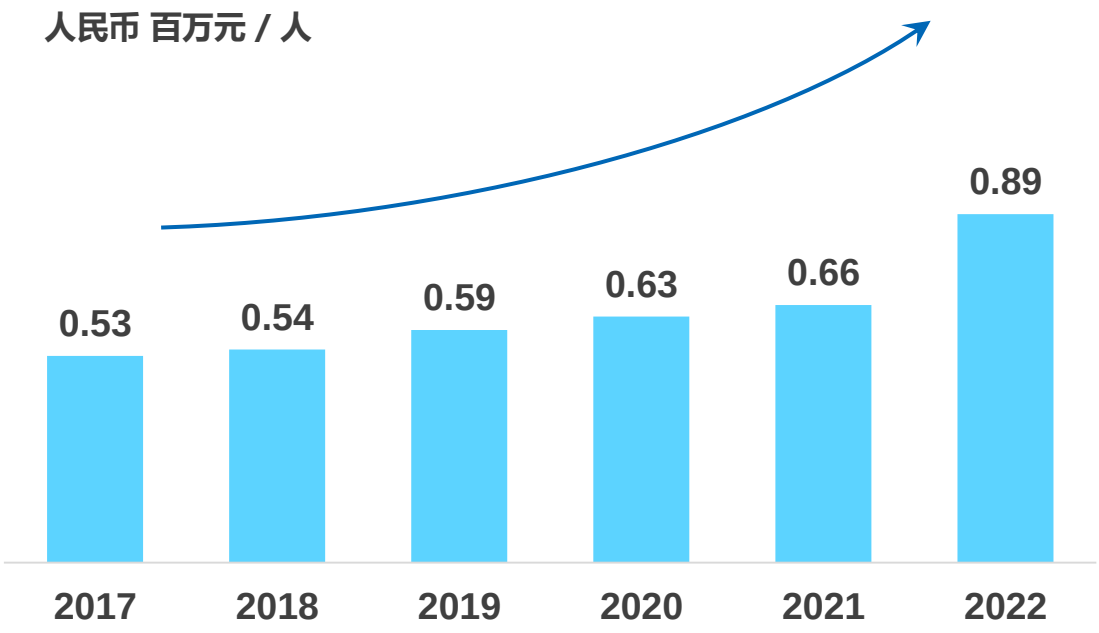
36,678

研发人员

4,440

生产人员

人员效率不断提升，人均产出稳步增长*



2017-2022 收入复合增速：**+38%**

对应员工复合增速: **+25%**

备注: * 人均产出 = 收入 / 员工人数。

环境保护与ESG的坚定承诺

在全球知名ESG评级体系中获得ESG领先者地位

MSCI ESG RATINGS AA

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

连续2年获得明晟ESG AA级领导力评级

SUSTAINALYTICS a Morningstar company ESG INDUSTRY TOP RATED 2022

获得“行业最佳评级”企业及“低风险”评级，并在全球医药行业排名前2%

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

同时入选2022年道琼斯可持续发展世界指数和新兴市场指数

CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION A-

2022年首次获得CDP气候问卷A- 级领导力评级

BRONZE 2022 ecovadis Sustainability Rating

SILVER 2022 ecovadis Sustainability Rating

获得 EcoVadis 铜牌认证，另常州、上海外高桥和无锡三个基地获银牌认证

首次入选标普全球《2023年可持续发展年鉴》，并获得“行业最佳进步企业”奖

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 vs. 2021 (每单位营业收入)

17.3%	↓	碳排放强度
19.0%	↓	能源消耗强度
23.4%	↓	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: 一体化CRDMO商业模式驱动2022年高速增长，实现收入翻倍

财务表现

- 收入**288.5亿元**，同比增速**104.8%**。经调整Non-IFRS毛利**118.8亿元**，同比增长**106.6%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为**41.2%**
- 剔除新冠商业化项目，WuXi Chemistry收入强劲增长**39.7%**
- 新分子种类相关（TIDES）收入**20.4亿元**，同比增长**158.3%**

药物发现(R)

- 收入 **72.1亿元**，同比增速**31.3%**
- 过去十二个月里，完成超过**40万**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及新分子种类相关的药物发现服务需求持续增长

工艺研发和生产(D&M)

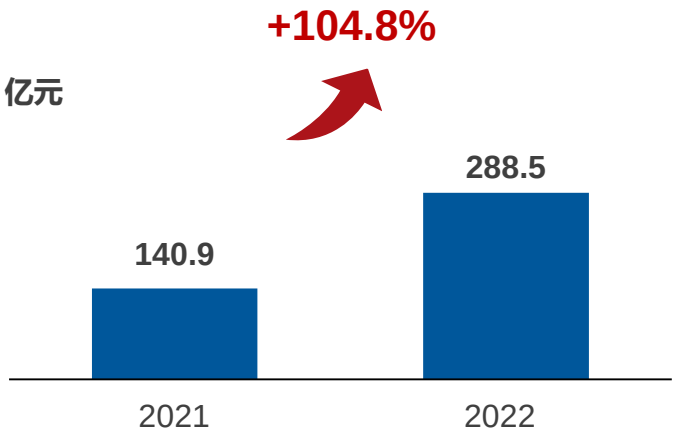
- 收入**216.4亿元**，同比增**151.8%**
- CDMO分子管线新增**973**个分子，总计**2,341**个分子，包括**50**个商业化项目，**57**个临床III期项目，**293**个临床II期项目，**1,941**个临床I期和临床前项目
- TIDES D&M服务客户**103**个，同比提升**81%**，服务分子数量**189**个，同比提升**91%**，收入**15.8亿元**，同比增长**337%**

产能建设

- 完成了**常州三期、常熟工厂**的陆续投产和**武汉华中总部**的投用，同时继续推进**常州、无锡、美国特拉华州**和**新加坡Tuas**等多项设施的设计和建设
- 位于**常州、上海外高桥**和**无锡**的三个基地获得**EcoVadis**最新可持续评级，均以优异成绩获得**银牌**认证，位于行业领先位置

收入

人民币 亿元



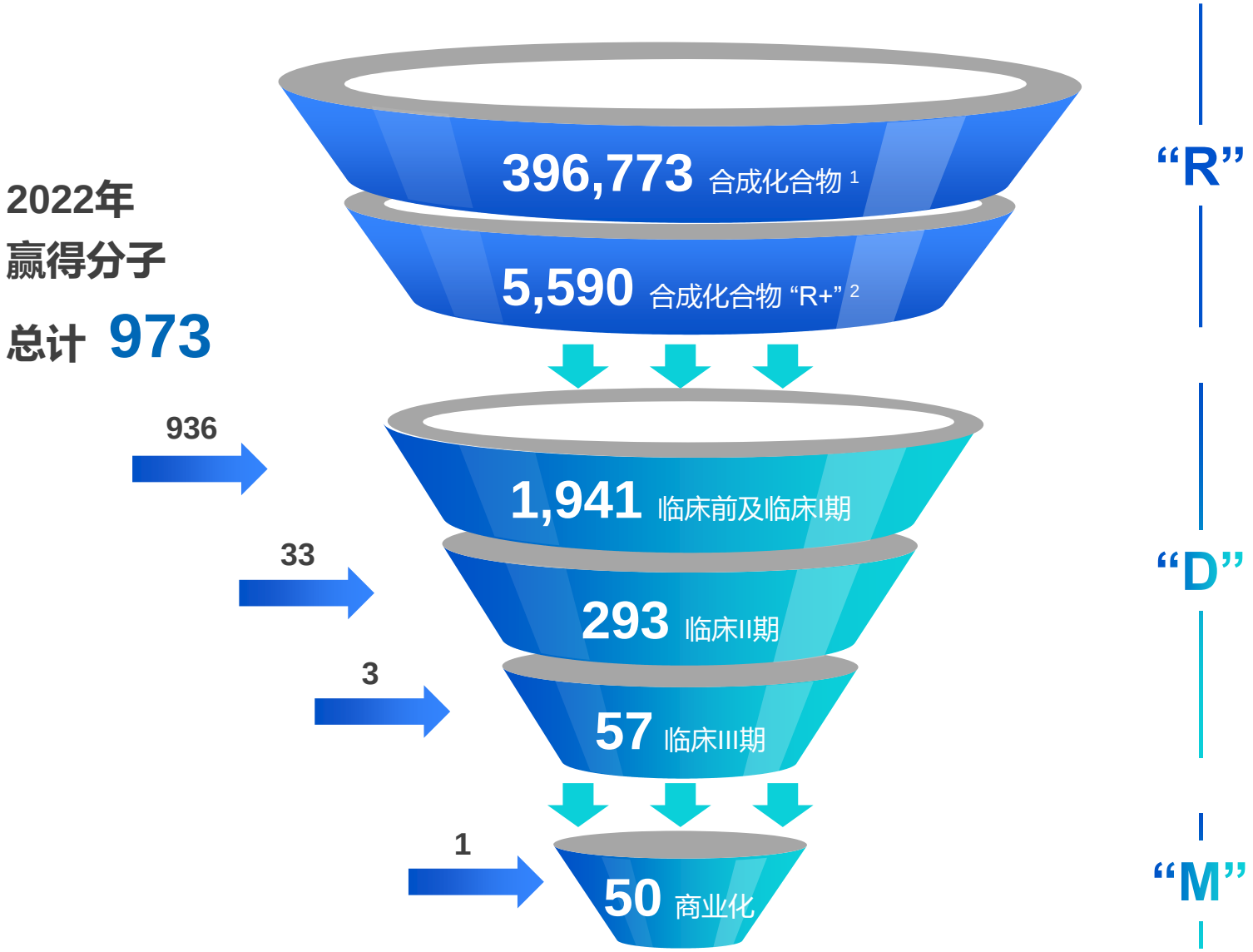
经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

恒定汇率下的毛利率:
37.9% 2021
40.3% 2022

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Chemistry: “跟随分子 + 赢得分子” 双重驱动，分子管线持续扩张

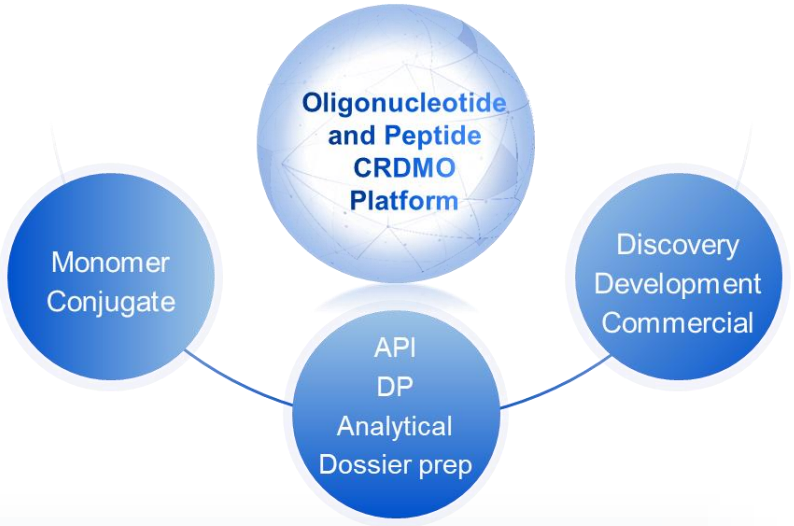


备注： 1. 396,773 指在过去12个月内合成化合物数量。 2. 5,590 指过去12个月内100克及以上规模合成化合物数量。

药明康德 WuXi AppTec

TIDES: 业界独特的CRDMO平台持续高速增长

+158% YOY



2022年收入达20.4亿元

能力与产能建设齐头并进

- 支持多种复杂化学偶联物的端到端平台：Oligo-Peptide, Oligo-Toxin, PDC, Peptide-PMO, etc.
- 坚持创新，不断提升合成效率及大规模生产的可持续性：酶催化合成核酸类药物，固相合成与液相合成灵活组合，连续纯化等
- 截止2023年2月底，共拥有27条寡核苷酸生产线，总体积超过10,000升的多肽固相合成仪，和1,000多人的寡核苷酸和多肽研发团队

后期和商业化项目交付能力备受客户青睐

- 寡核苷酸某后期项目11个月内成功完成工艺验证及100批次生产（>400公斤交付），速度及规模引领行业
- 多肽某商业化项目2022年成功交付数吨级产品

CMC一体化平台协同优势彰显

- 原料药+注射剂+Lipid Nanoparticle (LNP)药物递送研发生产平台相辅相成，2022年完成16个CMC（原料药+制剂）一体化寡核苷酸和多肽项目

药明康德 WuXi AppTec

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

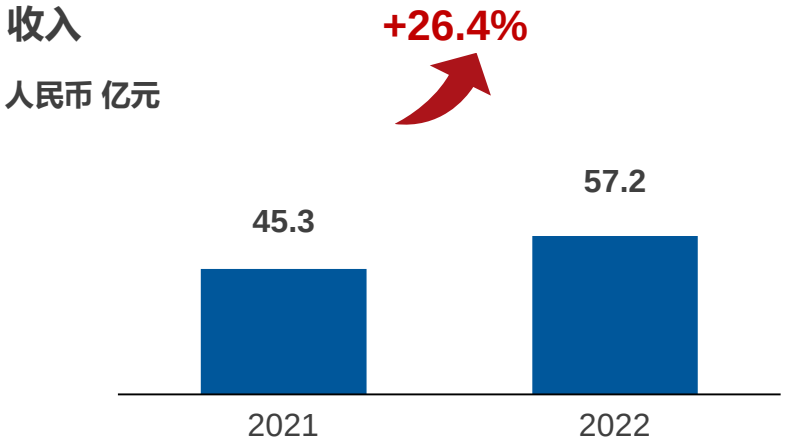
- 收入**57.2亿元**，同比增速**26.4%**
- 经调整Non-IFRS毛利**21.0亿元**，同比增长**37.3%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为**36.7%**

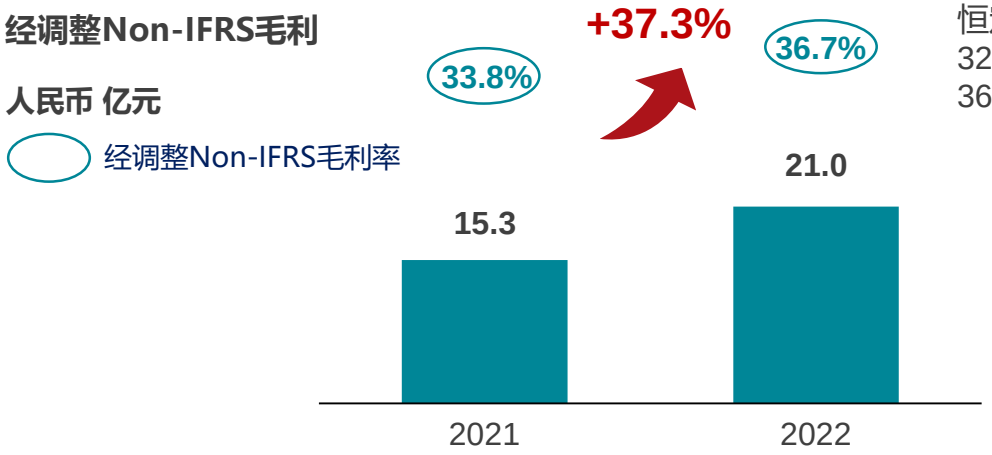
实验室分析与测试

- 实验室分析与测试收入**41.4亿元**，同比增速**36.1%**
- 药物安全性评价收入同比增长**46%**，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**33%**

临床 CRO & SMO

- 临床 CRO&SMO收入**15.7亿元**，同比增速**6.4%**
- 其中，SMO收入同比增速**23.5%**，在手订单同比增速**35.6%**
- 2022年，临床CRO为合计约**200**个项目提供服务， 助力客户获得**15**项临床试验批件
- SMO保持了中国**行业第一**的领先地位并持续发展，拥有约**4,700**名员工，覆盖全国约**150**个城市的**1,000**多家医院
- 2022年，SMO赋能**35**个产品获批上市





恒定汇率下的毛利率:
32.6% 2021
36.5% 2022

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Testing: 强化平台协同作用，一站式服务驱动业务持续增长

优质服务跟随客户

- 为客户提供高质量标准的优质服务，实现“**一份报告全球申报**”，赋能客户项目省时降本增效
- 跟随分子、跟随客户，原有客户数占比超60%

业务持续增长

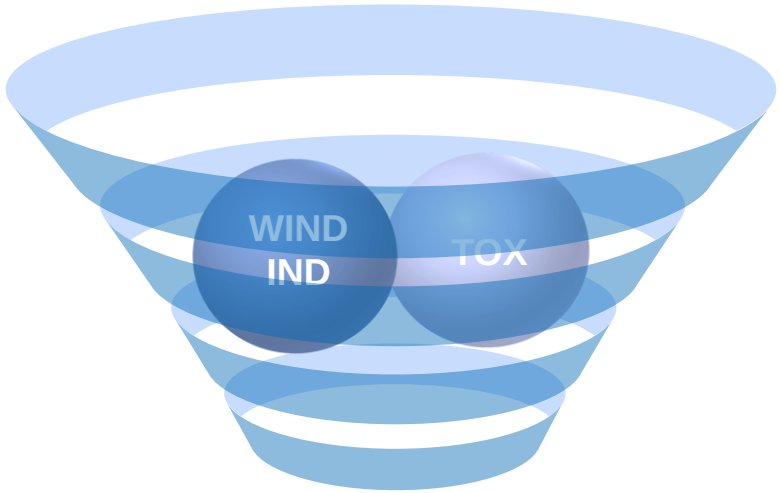
- 持续稳定的供应链保障临床前业务强劲增长
- 即使2022年经历多轮次疫情封控冲击，SMO业务保持强劲增长，并在肺癌、乳腺癌、皮肤科、心血管内科、眼科、风湿免疫、神经系统等诸多治疗领域持续提升市场份额
- 医疗器械测试业务33%增长，由欧盟MDR相关的材料测试服务驱动

持续扩张的产能

- 持续推进产能建设，完善全球业务布局
- 位于苏州和启东的**55,000平米**实验室正在按计划建设中，今年即将陆续投入使用

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
52	38	17

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Biology: 广泛的生物学服务需求驱动增长，新分子种类相关业务贡献突出

财务表现

- 收入**24.8亿元**，同比增速**24.7%**。新能力新技术相关收入持续增长
- 经调整Non-IFRS毛利**10.1亿元**，同比增长**22.5%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为**40.9%**

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**3,000**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的一站式优质服务

新分子类型

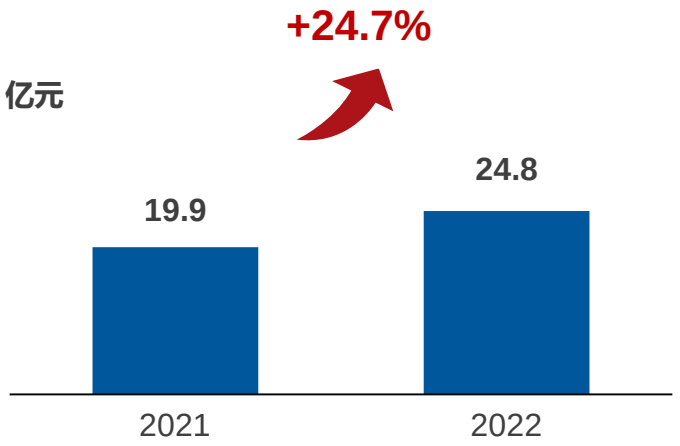
- 着力建设新分子类型相关生物学新能力，包括靶向蛋白降解，核酸类新分子，偶联类新分子，溶瘤病毒，载体平台、创新药递送系统等
- 新分子种类相关收入同比强劲增长**90%**，占生物学业务板块收入比例由2021年的14.6%提升至2022年的**22.5%**

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**1,500**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

收入

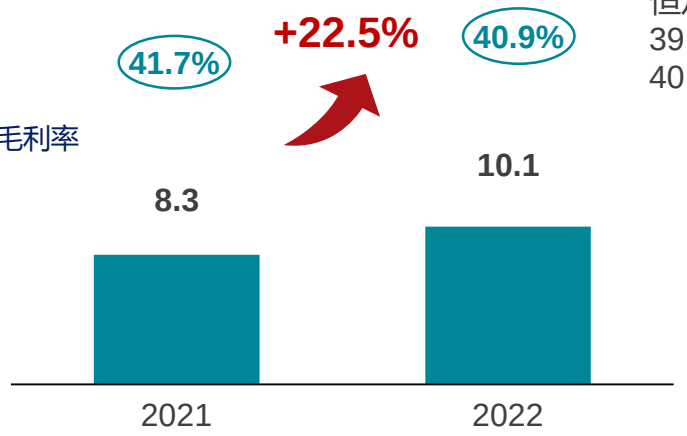
人民币 亿元



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:
39.4% 2021
40.5% 2022

药明康德 WuXi AppTec

WuXi Biology: 强大而广泛的新分子种类服务能力驱动持续增长

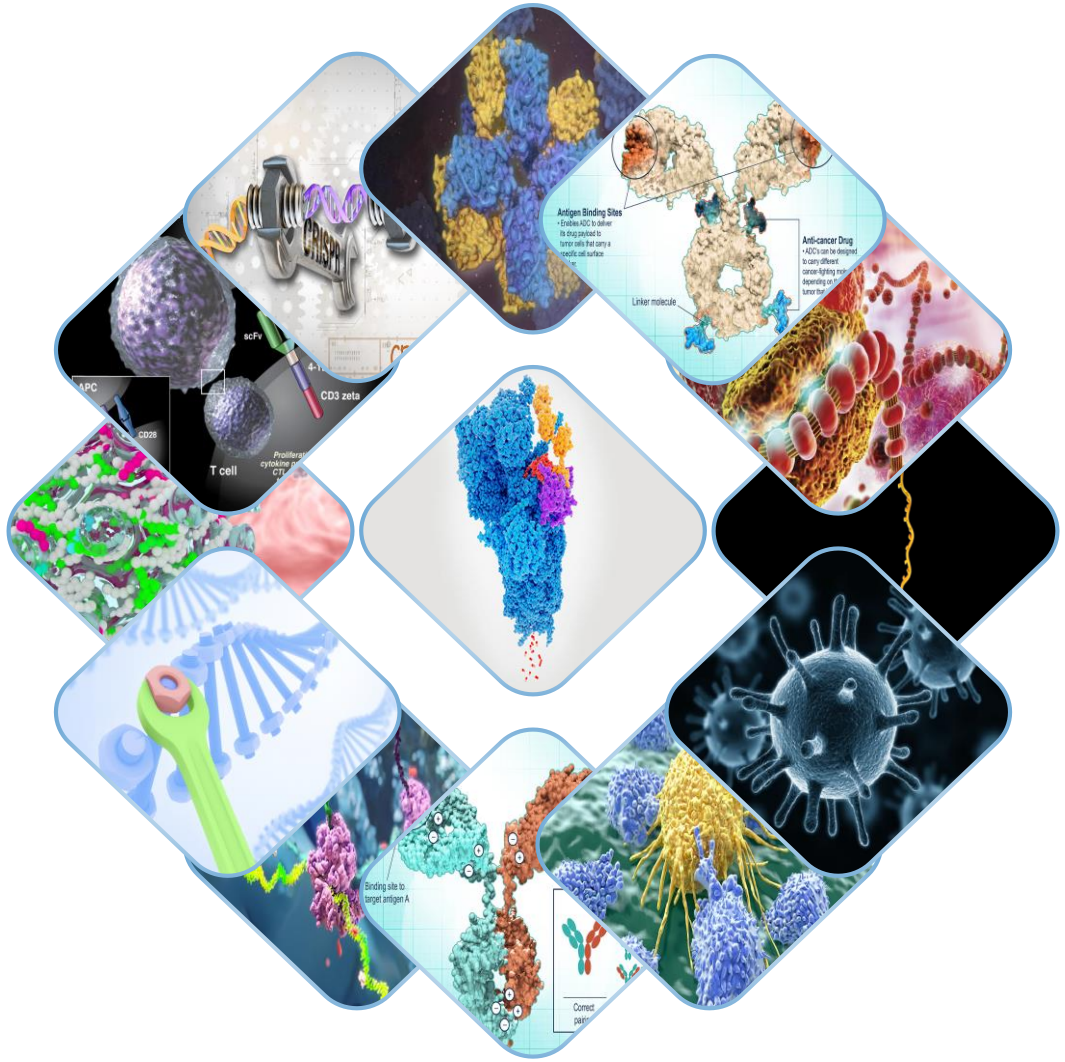
+90% YOY

2022年收入占比22.5%

(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。

WuXi ATU: 一体化CTDMO商业模式驱动增长

财务表现

- 收入**13.1亿元**，同比增长**27.4%**, 其中Testing收入增长**36%**，Development收入增长**43%**
- 经调整Non-IFRS毛利**-0.8亿元**，毛利下降主要是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**-5.9%**

管线项目

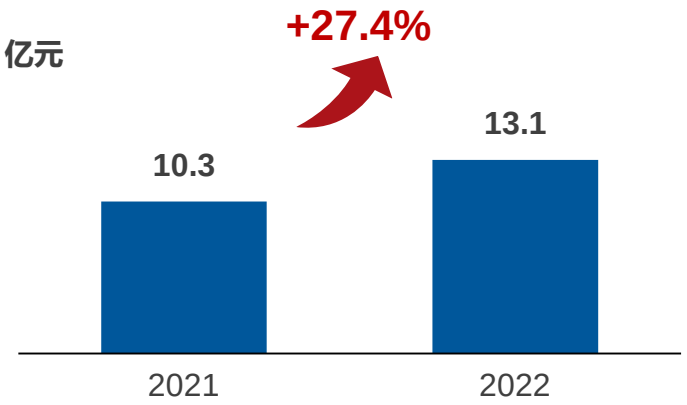
- 公司持续加强细胞和基因疗法的CTDMO服务平台建设，协助多个客户，为**50**个临床前和临床I期项目，**10**个临床II期项目，**8**个临床III期项目提供工艺开发与生产服务（其中**2**个项目已提交上市申请，**2**个项目处于上市申请准备阶段）

商业机会

- 签订一项技术转让协议，生产商业化CAR-T 产品
- 助力一家美国客户完成一个将成为世界首个创新肿瘤浸润淋巴细胞疗法（TIL）项目的上市申请
- 助力一家中国客户完成一个用于中国本土CAR-T细胞疗法的慢病毒载体项目的上市申请
- 2022年8月，宣布与杨森签订TESSA™技术许可协议

收入

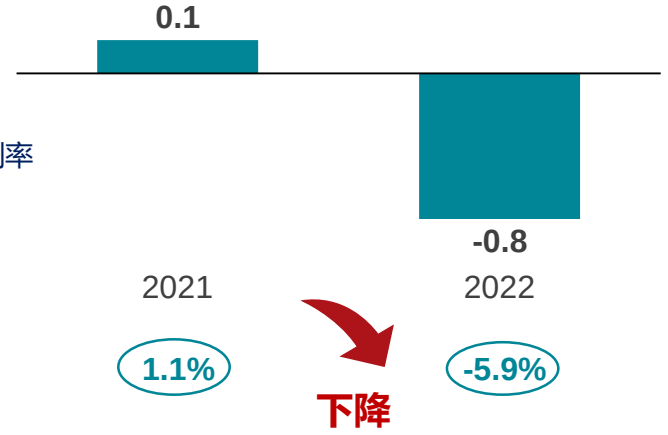
人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

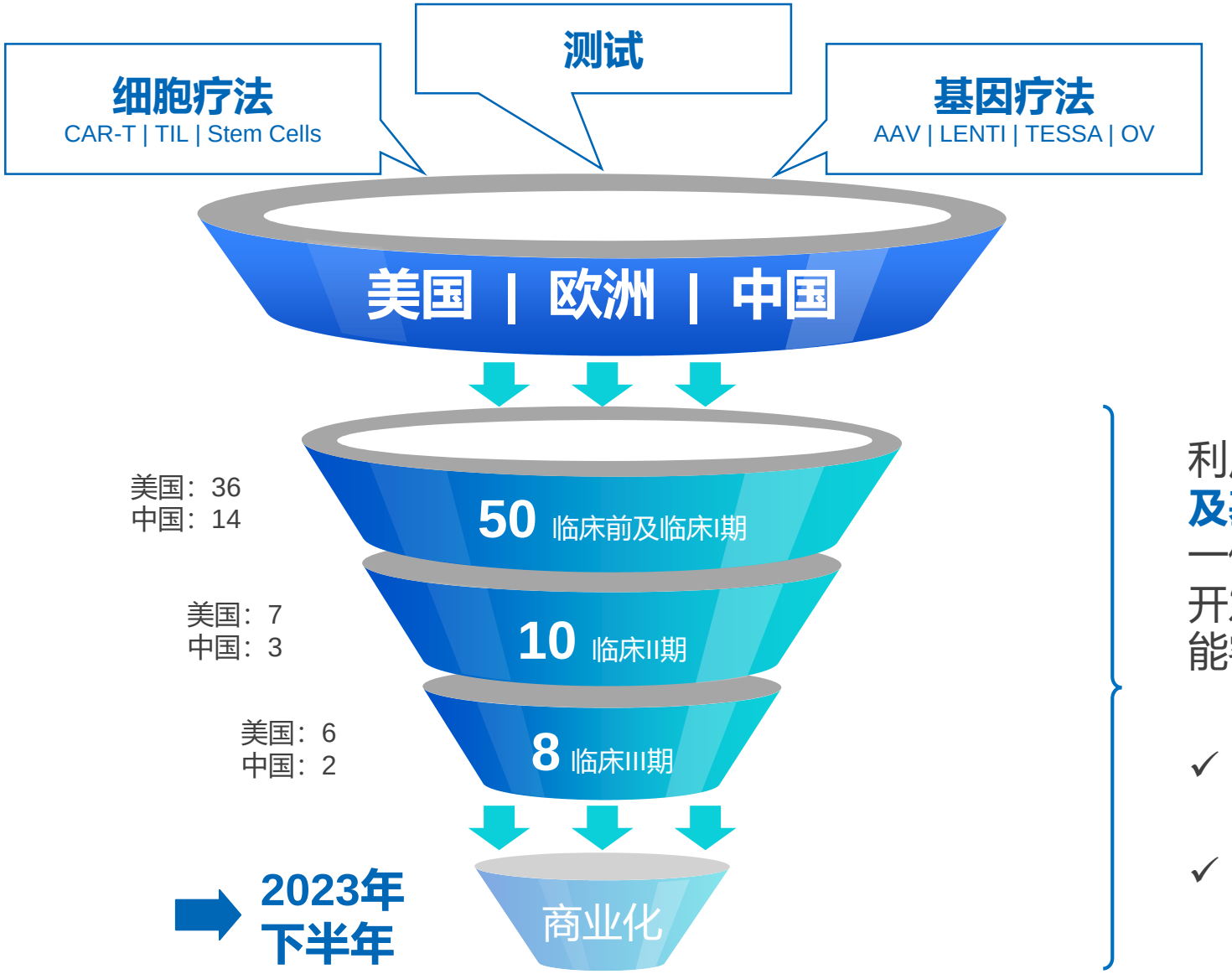
人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率



恒定汇率下的毛利率:
0.9% 2021
-5.4% 2022

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

- ✓ **2**个项目已提交上市申请
- ✓ **2**个项目处在上市申请准备阶段

药明康德 WuXi AppTec

WuXi DDSU: 2022年业务持续迭代升级，更好地为客户提供创新性药物发现服务

财务表现

- 收入**9.7亿元**，同比下降**22.5%**
- 经调整Non-IFRS毛利**2.9亿元**，同比下降**48.7%**
- 经调整Non-IFRS毛利率为**30.2%**

项目数量

- 2022年，公司为客户完成**28**个项目的IND申报工作，同时获**34**个临床试验批件（CTA）
- 公司累计完成**172**个项目的IND申报，并获得**144**个项目的CTA。有**1**个项目处于上市申请阶段*，**7**个项目处于临床III期，**24**个项目处于临床II期，**75**个项目处于临床I期，覆盖多个疾病领域

研发创新

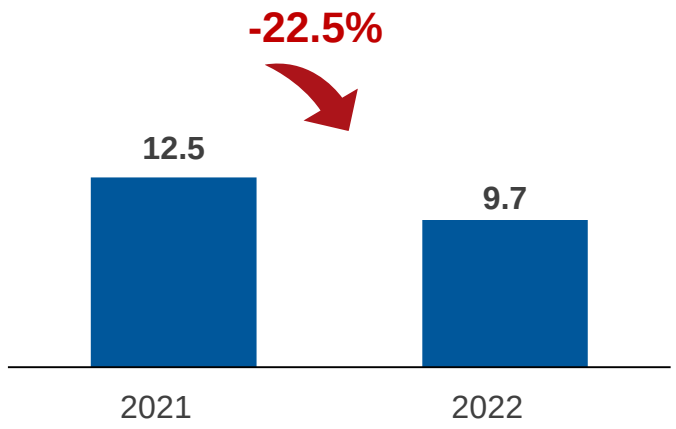
- 在**172**个已经递交上市申请或处在临床阶段的项目中，**8**个项目处在关键性临床或注册申请阶段
- **15**个新分子种类临床前项目覆盖多肽/多肽偶联药物，PROTAC®和寡核苷酸。其中部分项目已于2022年底递交IND申请，另有多个项目预计将于2023年初递交IND申请

业务迭代升级

- 国内新药研发服务部业务收入下降主要由于业务主动迭代升级，公司将集中推进更优质的项目管线，为中国客户提供更加创新性的候选药物
- 未来收入增长的贡献将主要来自于药品销售分成

收入

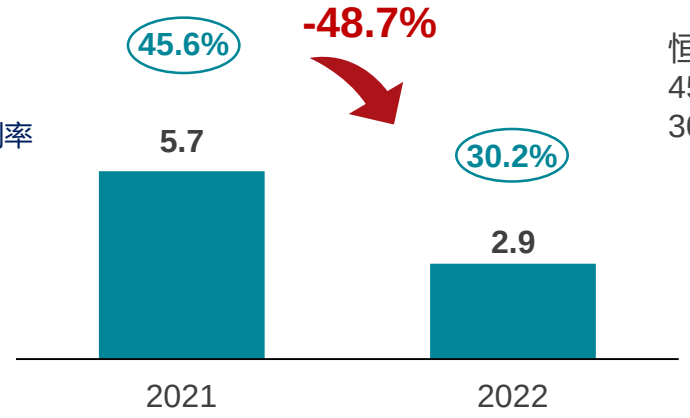
人民币 亿元



经调整Non-IFRS毛利

人民币 亿元

经调整Non-IFRS毛利率

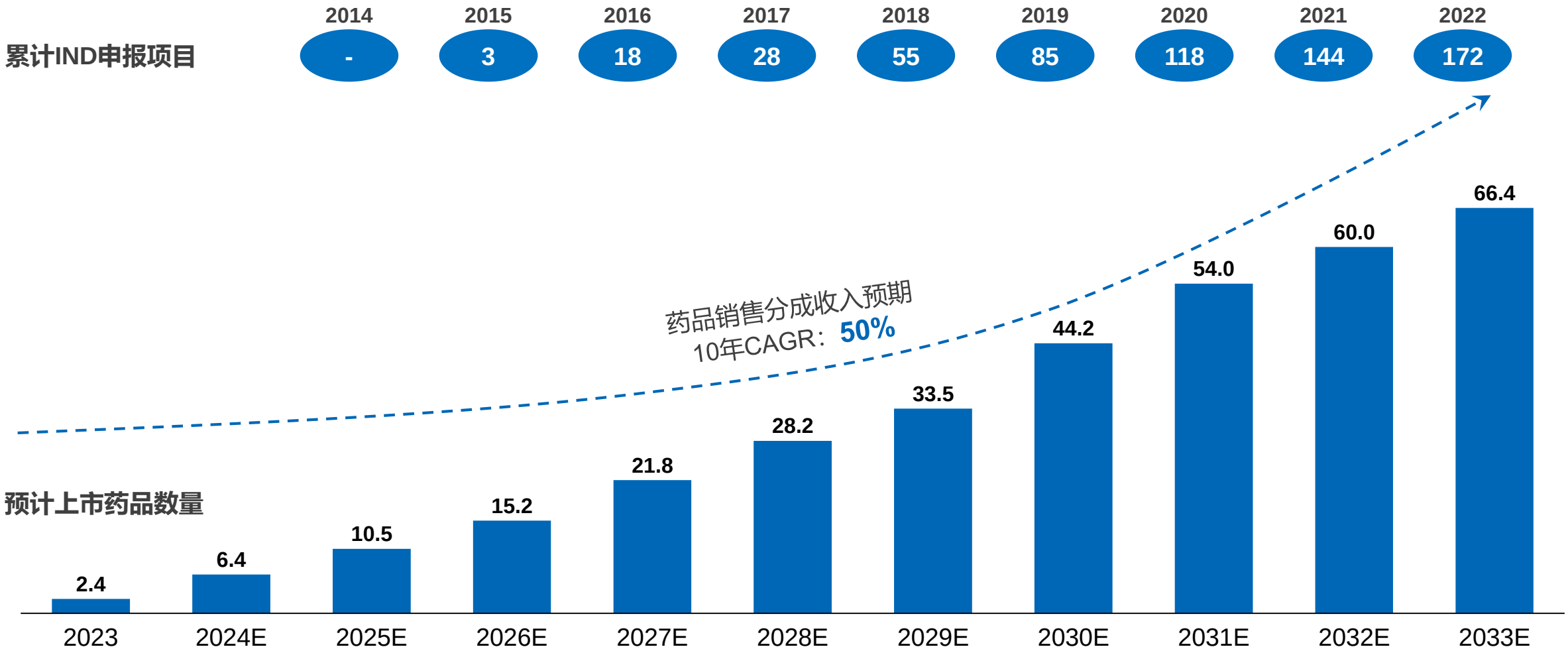


恒定汇率下的毛利率：
45.6% 2021
30.2% 2022

备注： * 数据截至2022年12月31日。截至2023年3月20日，已有2个项目处于NDA阶段。 PROTAC® 是 Arvinas Operations, Inc.的注册商标，经许可使用。

药明康德 WuXi AppTec

WuXi DDSU价值驱动: 即将迎来长期可持续的药品销售分成收入



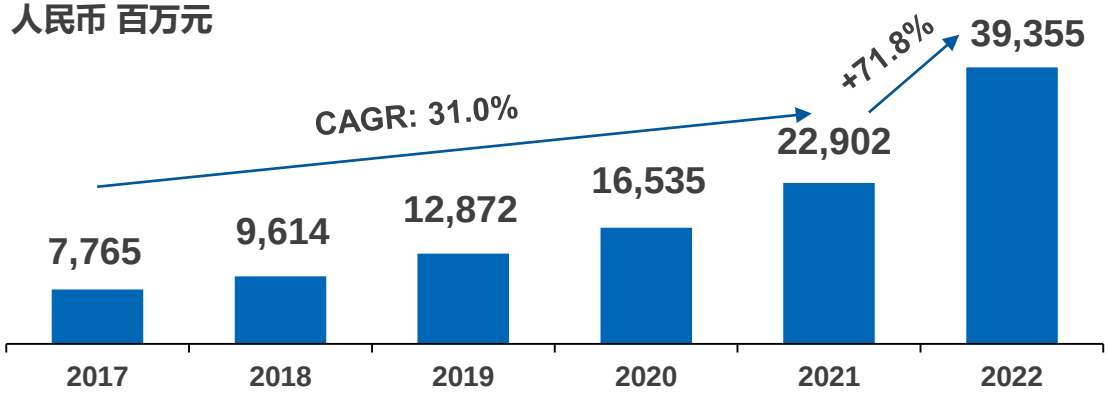
备注：截至2023年3月20日，已有2个项目处于NDA阶段。

3. 财务信息

主要财务数据

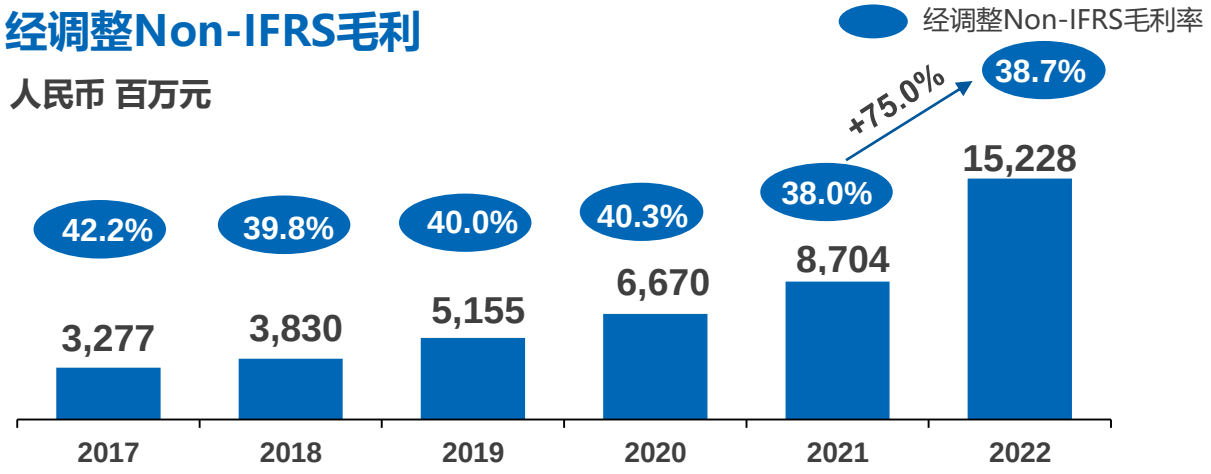
营业收入

人民币 百万元



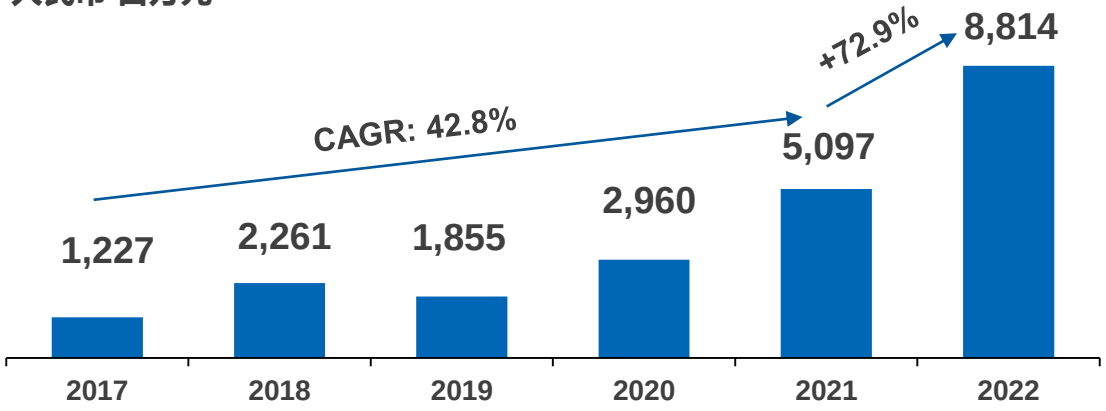
经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元



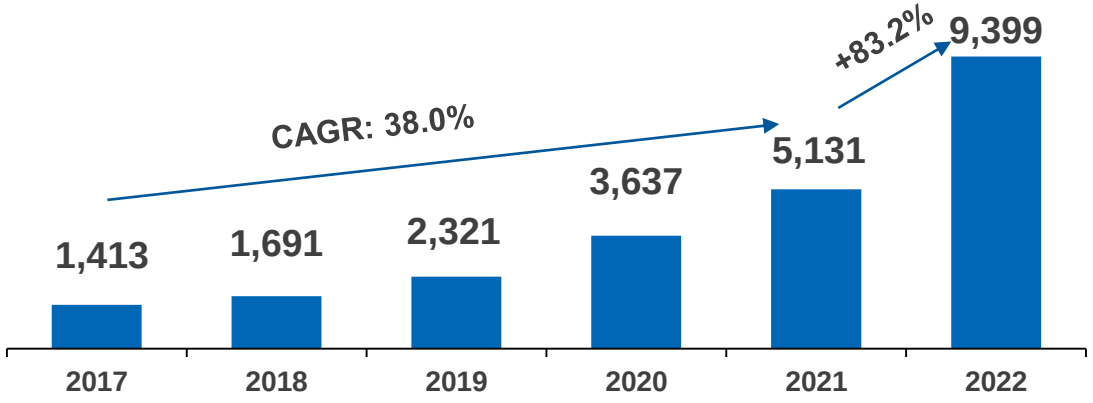
归母净利润

人民币 百万元



经调整Non-IFRS归母净利润

人民币 百万元

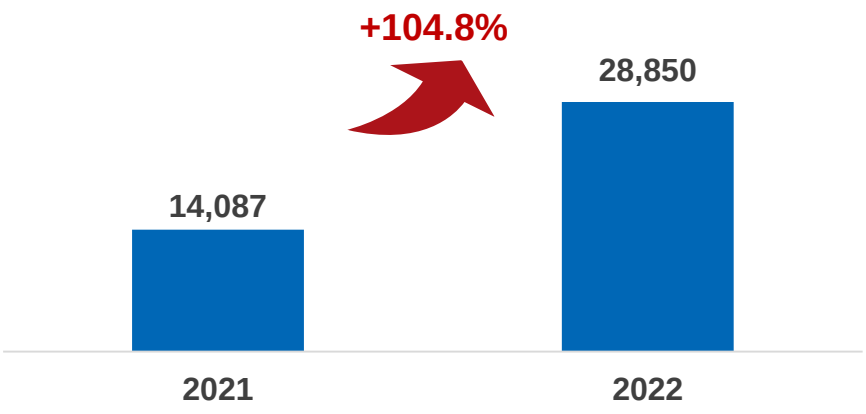


药明康德 WuXi AppTec

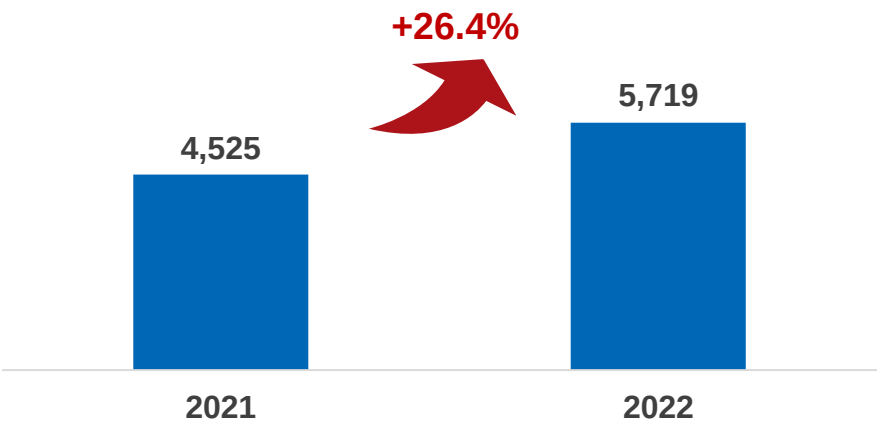
分板块收入

人民币 百万元

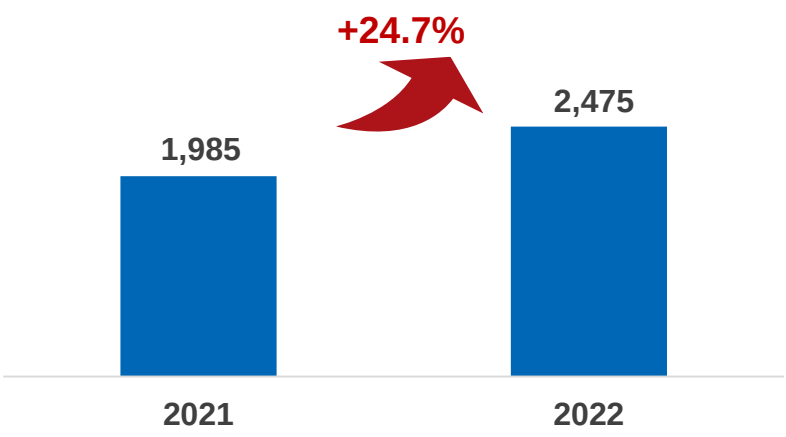
WuXi Chemistry



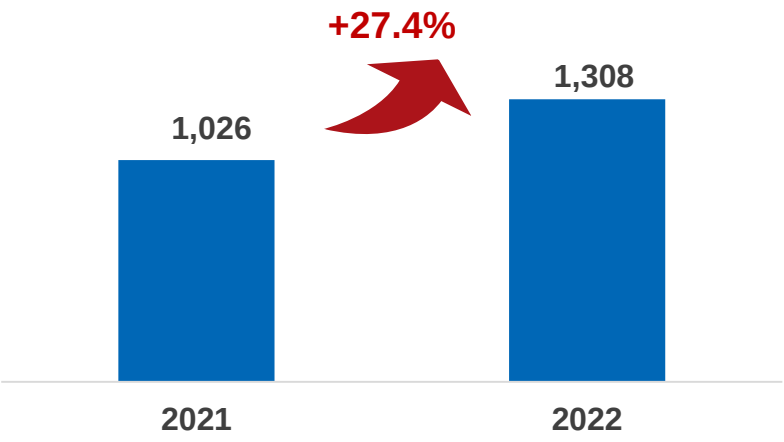
WuXi Testing



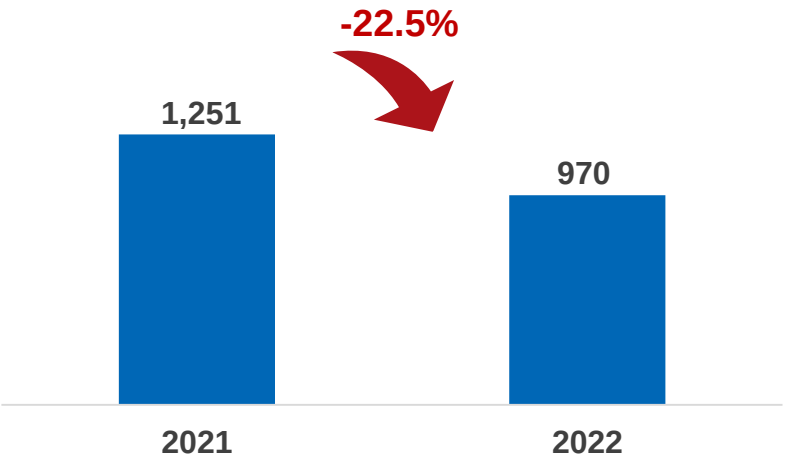
WuXi Biology



WuXi ATU



WuXi DDSU



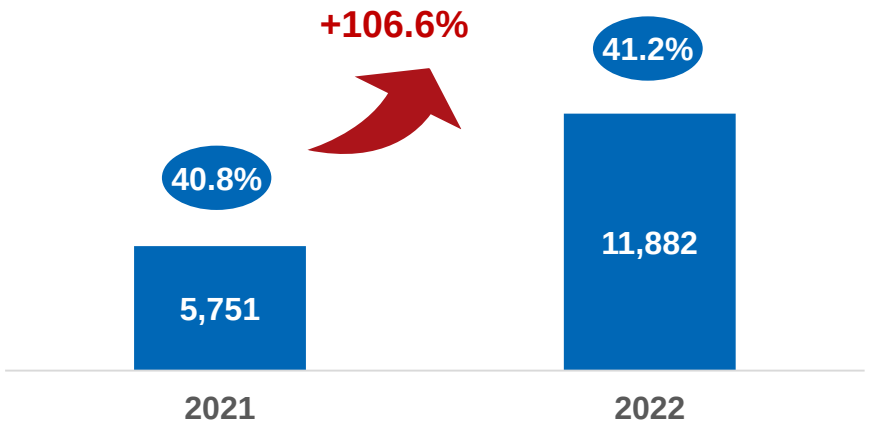
 备注：以上数据若出现各分项值之和与合计不符的情况，均为四舍五入原因造成。

药明康德 WuXi AppTec

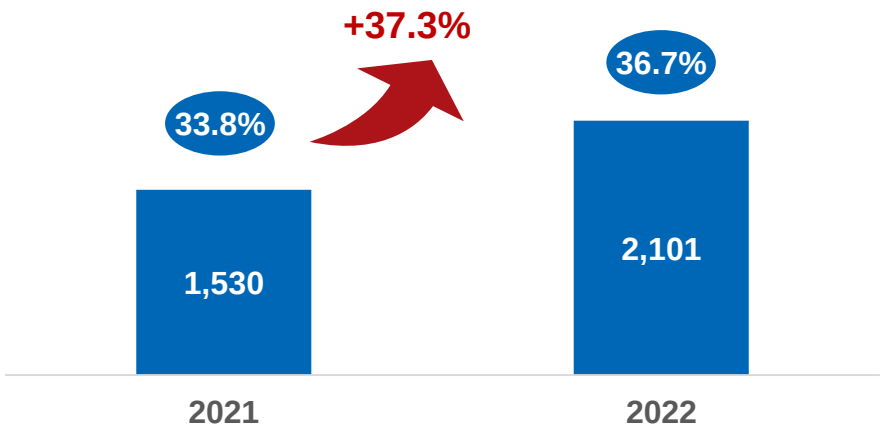
分板块经调整Non-IFRS毛利

人民币 百万元

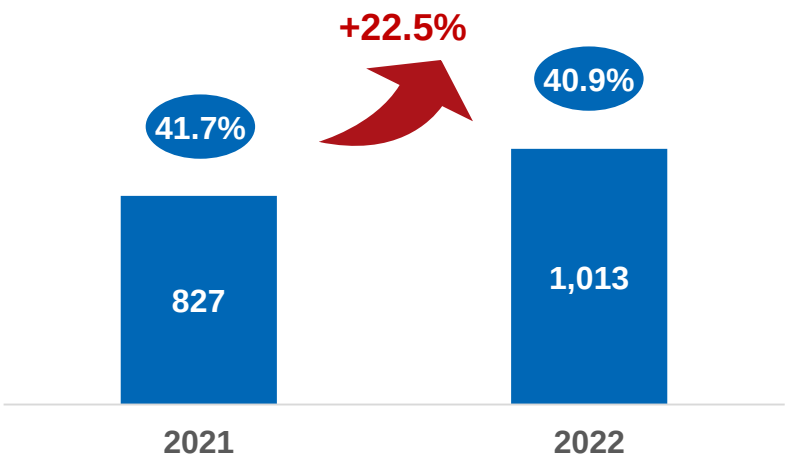
WuXi Chemistry



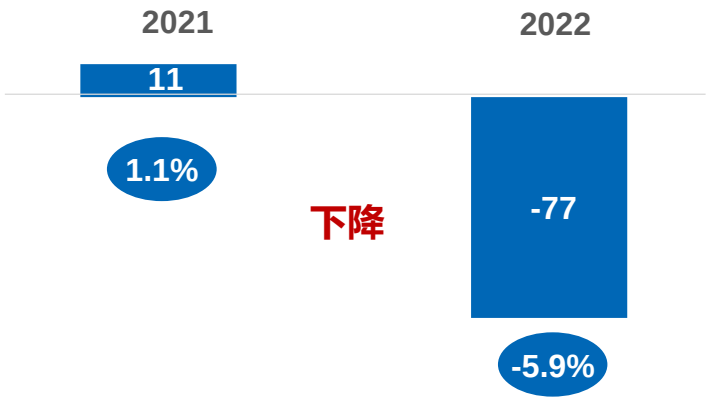
WuXi Testing



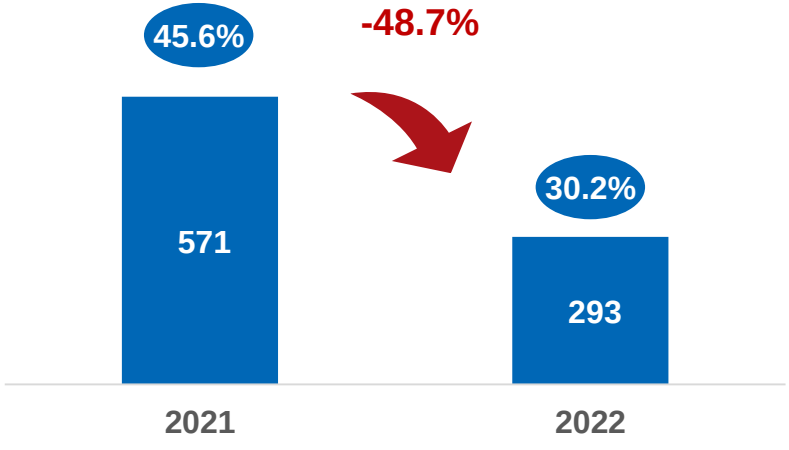
WuXi Biology



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

药明康德 WuXi AppTec

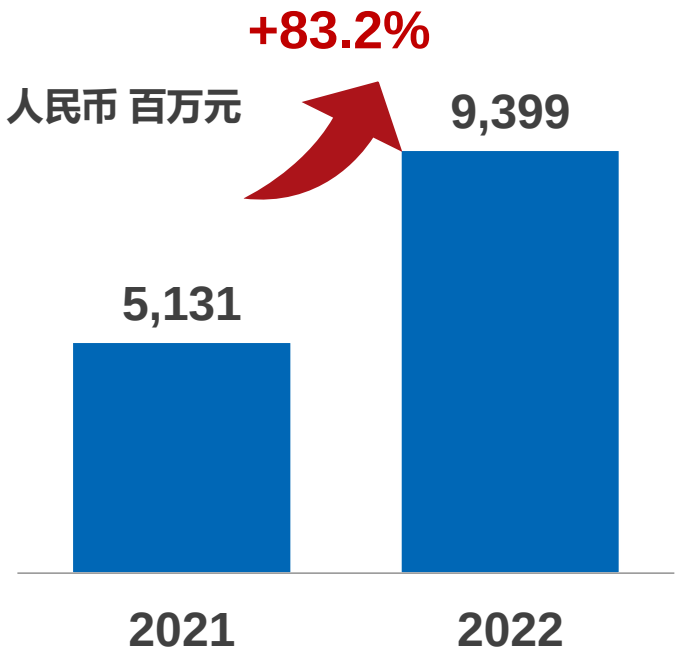
以恒定汇率(CER)计算的收入和经调整Non-IFRS毛利

(人民币 百万元)	2022	2021	YoY%	2022 剔除外汇套保 @CER	2021 剔除外汇套保	YoY% @CER
收入	39,355	22,902	71.8%	38,790	22,070	75.8%
经调整Non-IFRS毛利	15,228	8,704	75.0%	14,754	7,872	87.4%
经调整Non-IFRS毛利率	38.69%	38.00%	0.7pts	38.04%	35.67%	2.4pts

备注：2022年公司大约83%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

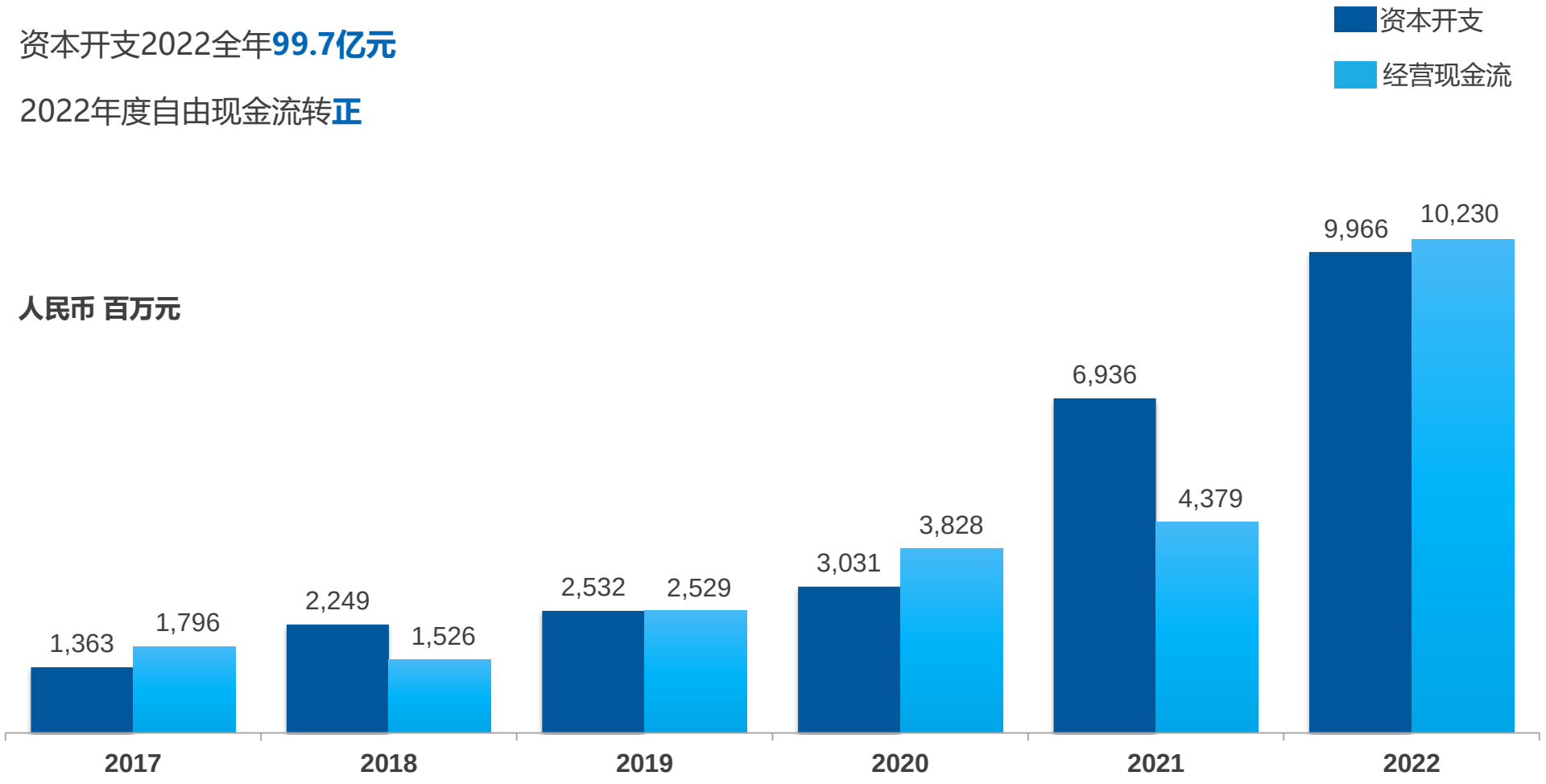
人民币百万元	2022	2021
归属于上市公司股东的净利润	**8,814**	**5,097**
加:		
股权激励费用	684	540
可转债发行费用	2	3
可转债衍生金融工具部分的公允价值变动(收益)损失	(509)	1,001
汇率波动相关损失	136	113
并购所得无形资产摊销	57	56
商誉减值损失	131	-
股东现金捐赠用于人才激励和保留的费用	70	-
Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	**9,385**	**6,810**
加:		
已实现及未实现权益类投资损失(收益)损失	21	(1,475)
已实现及未实现应占合营公司的(收益)损失	(6)	25
出售资产/业务的净收益	-	(229)
经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润	**9,399**	**5,131**



 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年度经营现金流同比加速增长**133.6%**
- 资本开支2022全年**99.7亿元**
- 2022年度自由现金流转**正**



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

2023展望

1 在2022年强劲增长基础上，公司预计2023年**收入增长5-7%**

- 剔除新冠商业化项目，**WuXi Chemistry**预计**收入增长36-38%**
- **TIDES**（WuXi Chemistry中新分子业务）预计收入增速为WuXi Chemistry的**近2倍**
- **其他业务板块**（WuXi Testing，WuXi Biology，WuXi ATU）预计**收入增长20-23%**
- **WuXi DDSU**将持续业务迭代升级，预计**收入下降20%+**

2 2023年公司将持续提升经营效率，不断推动利润和自由现金流增长

- 预计**经调整non-IFRS毛利增长12-14%**，同时随着经营效率进一步提升，将有助于经调整non-IFRS净利润的增长
- **自由现金流**将持续为**正**，并预计**增长600-800%**
- 得益于持续提升的资产利用率和经营效率，预计**资本开支80-90亿元**

3 公司董事会决议2022年度**每10股派发现金红利8.9266元**（30%分红比例，共计26.4亿元）

免责声明：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。

无论环境如何，我们有能力在顺境和挑战中持续保持发展

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

- 科学技术不断有新的发现和进步
- 创新者和企业家不断涌现
- 人类对健康与长寿的渴望不会改变

02 我们的一体化CRDMO和CTDMO业务模式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

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

04 具备全球视野及战略眼光，经验丰富且有可靠业绩记录，强大执行力的管理团队