



维亚生物科技控股集团

VIVA BIOTECH HOLDINGS

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

股票代號: 1873

维亚生物 2022中期业绩发布会

2022.08.30

中国 上海



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，乃基于本集团的信念、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。尽管本集团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，其中包括本集团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，本集团概不承担义务对该等前瞻性陈述更新。

非国际财务报告准则计量

为补充本集团根据国际财务报告准则（「国际财务报告准则」）呈列的未经审核简明综合财务报表，本公司已提供作为额外财务计量的经调整非国际财务报告准则净利润，经调整非国际财务报告准则净利润率及经调整非国际财务报告准则每股盈利（剔除按公允价值列入损益之金融负债之公允价值亏损，可换股债券债务部分的利息开支，可换股债券衍生部分的交易成本，购回可换股债券的收益/损失，处置固定资产的非经常性亏损，已收购资产增值部分的摊销，收购资产的交易成本，汇兑损益以及上市费用），惟该等数据并非国际财务报告准则所要求，也不是按该准则所呈列。本公司认为以上经调整非国际财务报告准则财务计量有利于本公司管理层及投资者理解以及评估本公司的基础业绩表现及经营趋势，并且通过参考该等经调整财务计量，及借助消除本集团认为对本集团业务的表现并无指示性作用的若干异常、非经常性、非现金及/或非经营项目的影 响，有助管理层及投资者评估本集团财务表现。然而，该等非国际财务报告准则财务计量的呈列，不应被独立地使用或被视为替代根据国际财务报告准则所编制及呈列的财务资料。阁下不应独立看待经调整业绩或视其为国际财务报告准则下业绩的替代者。本公司在附录中提供额外资料以对经调整非国际财务报告准则净利润进行对账。

A photograph of a laboratory setting, showing a person in a white lab coat working with equipment. The image is overlaid with a semi-transparent green filter and is partially obscured by a large, light green abstract graphic on the right side of the page.

CONTENTS

01 经营亮点

02 财务表现

03 未来战略规划

Q&A 问答环节

PART 1: 经营亮点

CRO 业务

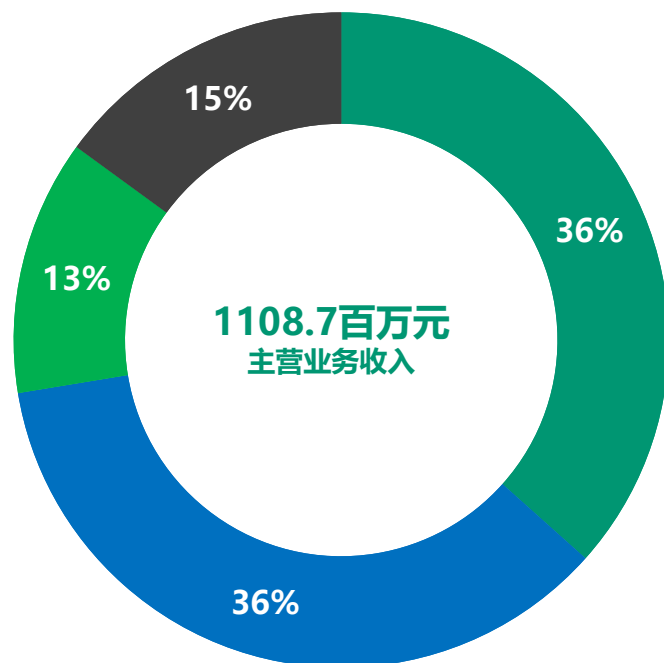
聚焦FIC的Discover业务，以SBDD为核心，驱动FBDD、药物筛选、药物设计，提供从Target到PCC的全部生物、化学服务

CDMO 研发生产业务

为创新药合作伙伴提供药物研发生产的全流程小分子CDMO、API、中间体及制剂业务

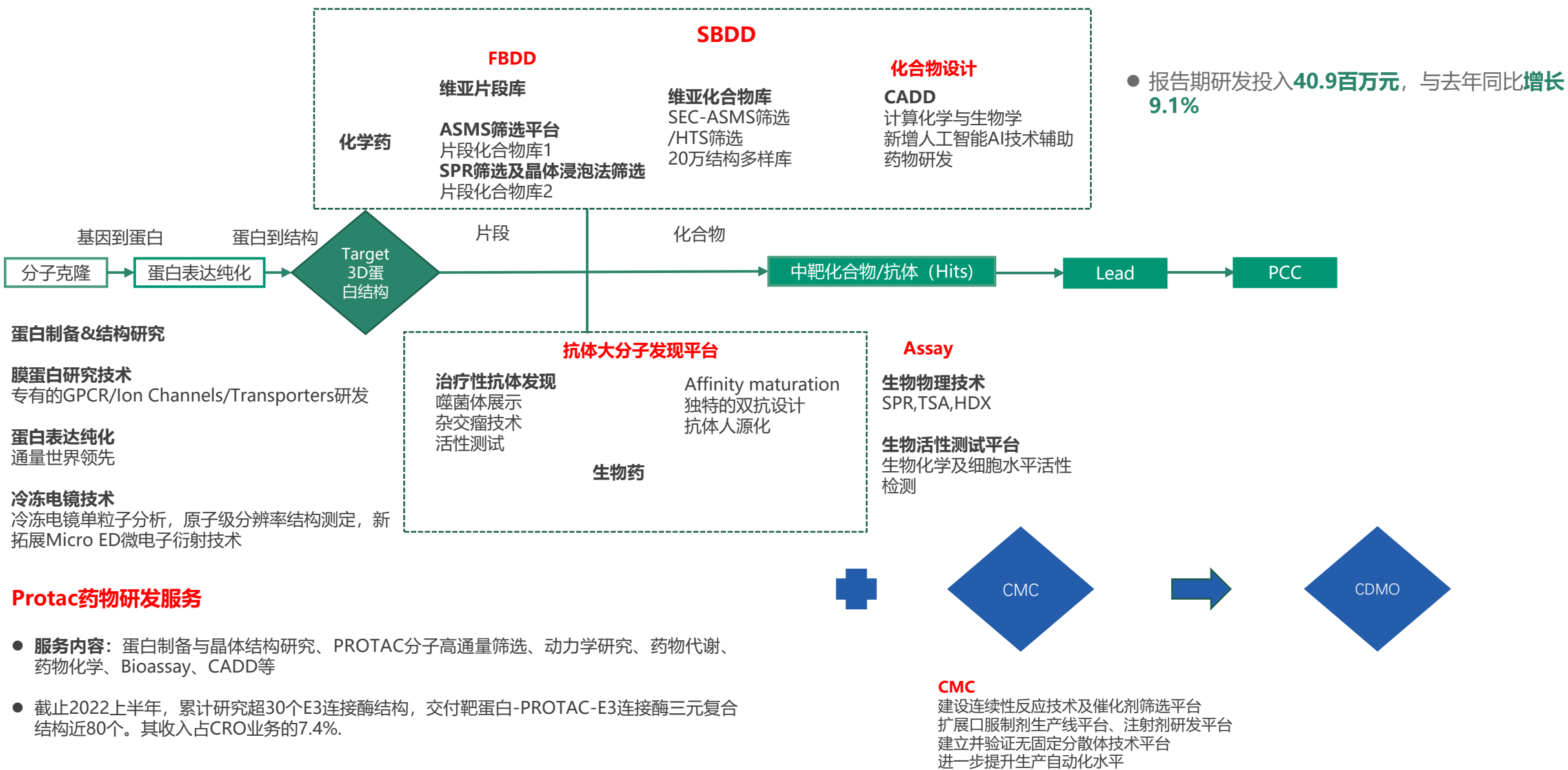
EFS 投资孵化业务

专注于发现、投资高潜力生物医药初创公司，以解决未满足的临床医学需求



- CRO业务 ~ 406百万元
- CDMO ~ 397百万元
- 中间体及制剂 ~ 140百万元
- API ~ 166百万元

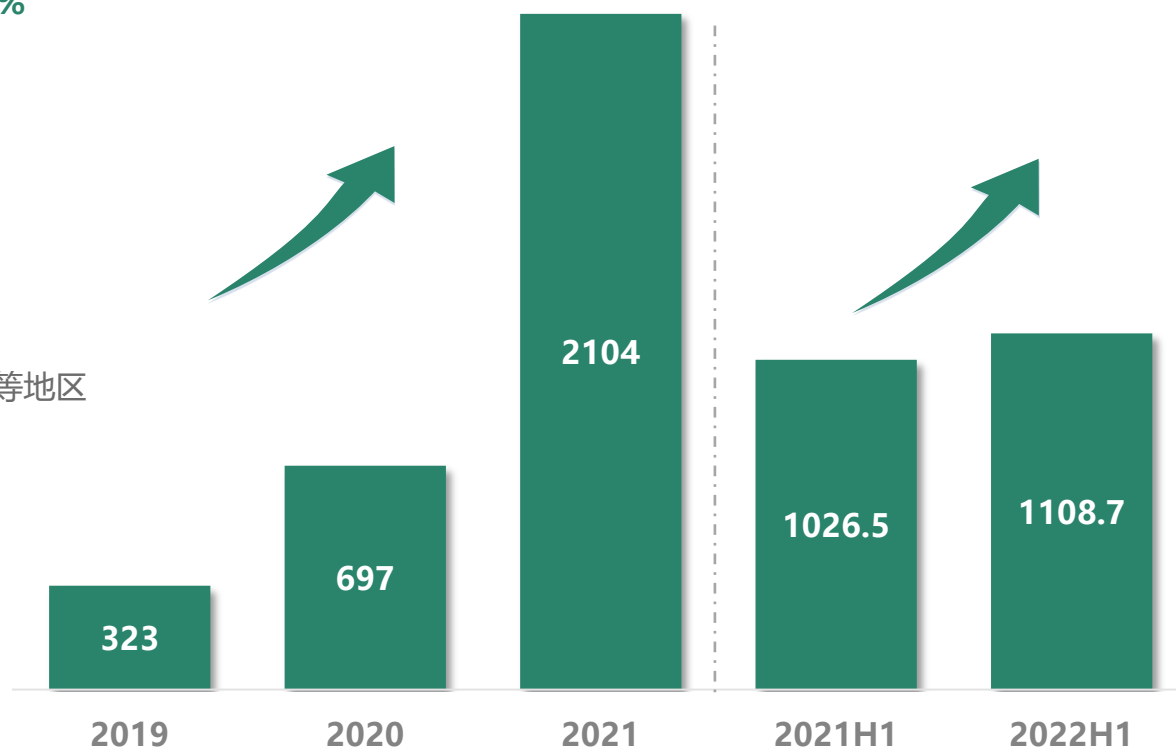
持续构筑技术壁垒，完善CRO-CDMO一体化平台服务能力



集团经营亮点

- 2022上半年营业收入达**1108.7百万元**人民币，与去年同期相比**+8.0%**
- 毛利达**345.0百万元**，同比**+9.1%**
- 经调整净利润达**89.0百万元**，同比**-54.8%**
- 经调整后每股基本盈利 **0.04 元** (人民币)

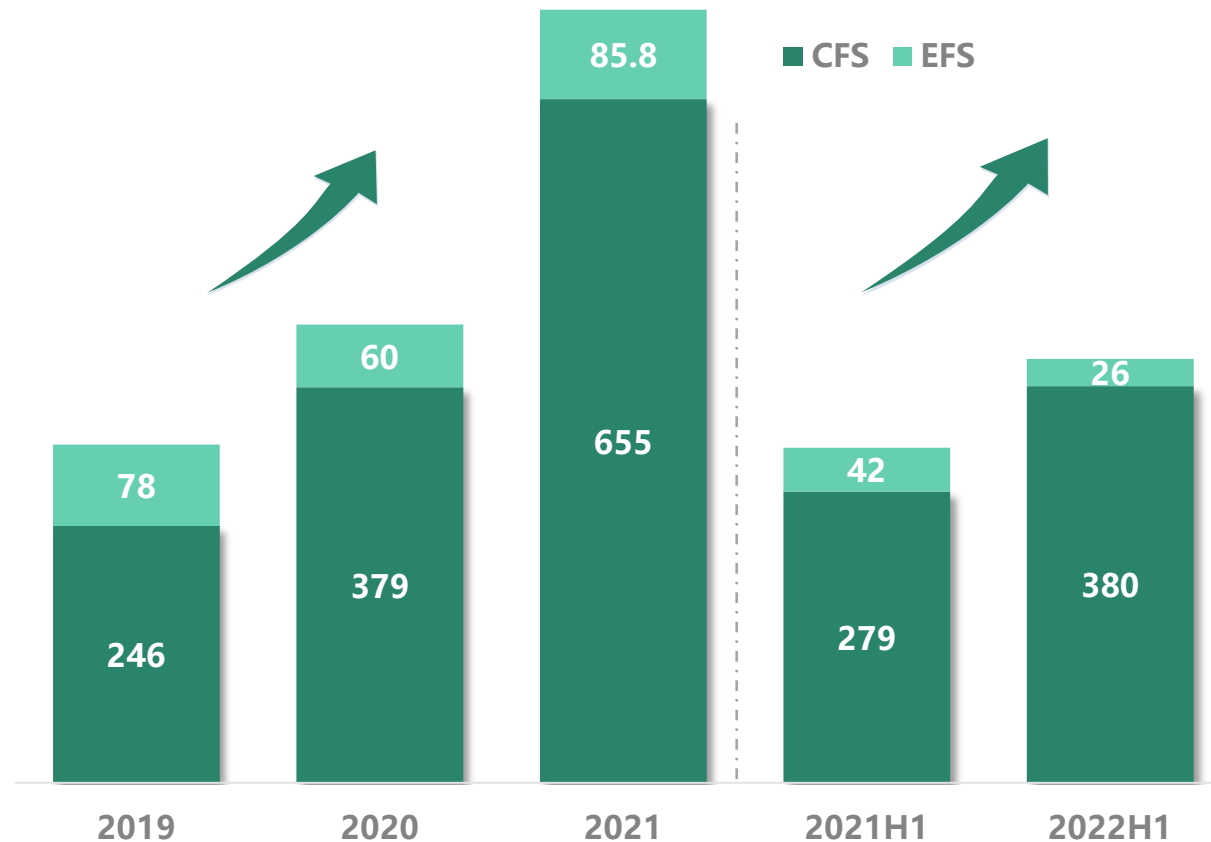
- 截至期末，集团总客户数为**1947家**，广泛分布于北美、欧洲、亚洲等地区
- 海外收入占比**82.54%**
- 集团总员工人数达**2309人**



单位：百万元人民币

CRO业务：上半年增速受到疫情反复的影响，但中长期在手订单充足，核心竞争力保持领先

- 收入**406百万元**人民币，同比+**26.48%**
- 毛利**179.0百万元**人民币，同比+**26.1%**
- 前十大客户收入占比**27.15%**
- 中国地区客户收入占比**16.39%**，同比增幅约达**28.89%**
- CFS收入**380百万元**人民币，同比+**36.2%**
- EFS收入**26百万元**人民币，同比-**38%**
- 在手订单同比+**35.61%**至**11.5亿元**人民币
- 独立靶标数2022H1+**47个**
- 蛋白结构数2022H1+**5252例**



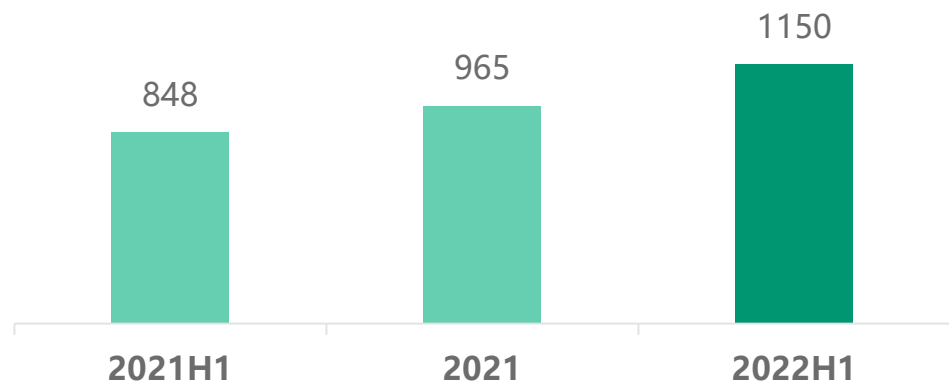
单位：百万元人民币

CRO业务：客户数和研发人员数持续增长，在手订单充足

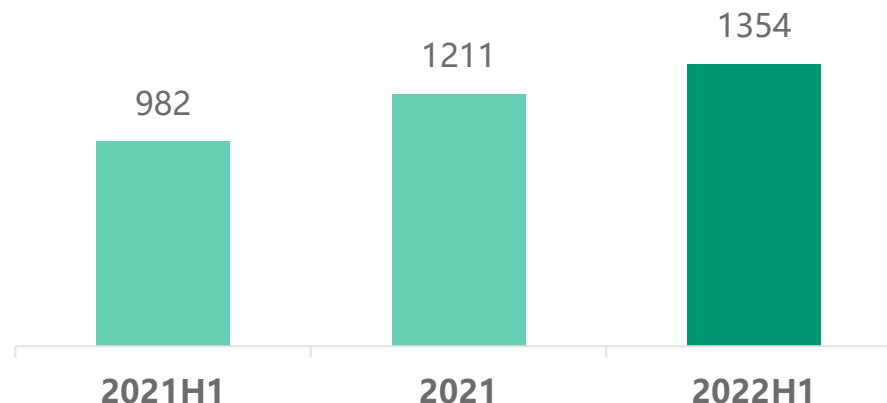


在手订单同比 +35.61%

单位：百万元人民币



CRO研发人员数量同比 +37.9%



CRO业务客户数同比 +18.7%



服务全球前10大药企



(根据2022年半年度财报总营收计)



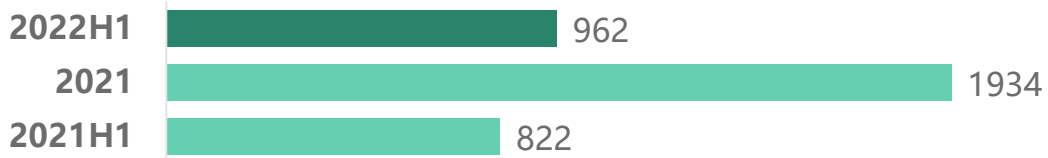
服务41家 “Fierce Biotech’ s
Fierce 15” 最具潜力生物科技公司

CRO业务：规模不断扩大，靶标及蛋白结构交付数量创新高



光源使用情况

单位：小时



- 与全球**12家**同步辐射光源中心保持长期合作
- 遍及中国上海、美国、加拿大、日本、澳大利亚、英国、法国、德国、中国台湾，**9个**国家及地区，可确保全年不间断的收集数据

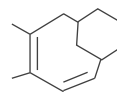
CRO实验室面积

- 上海：约35000平方米
- 嘉兴：约5335平方米
- 成都：10590平方米
- 苏州：约3250平方米
- **储备面积：**
- 嘉兴：AI新药孵化中心约**2.4万平方米**开放式实验室楼群施工中
- 成都：建筑面积约**5.1万平方米**物业，将来可用于实验室规划
- 杭州：新药孵化中心总用地**40亩**，总面积约**7.75万平方米**，已于2021年7月开始施工

靶标及蛋白结构交付数量



- 独立靶标研究数**+47**个
- 累计研究数**1857**个

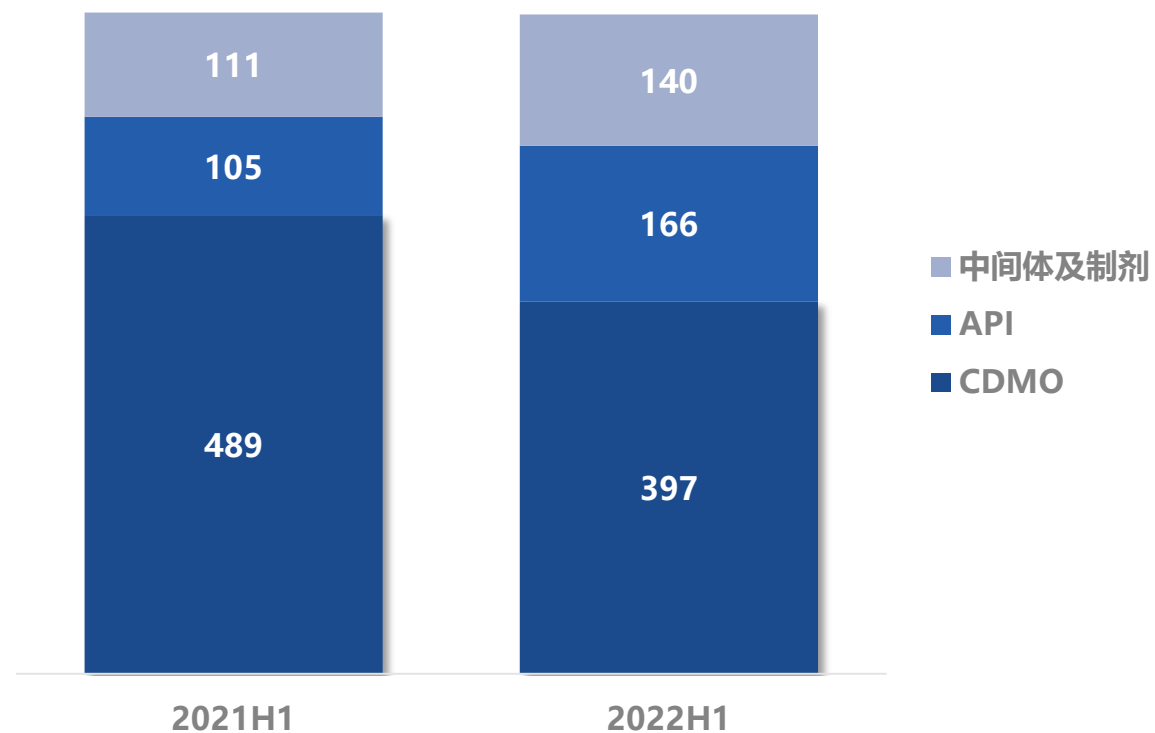


- 蛋白结构交付数量**+5252**例
- 累计交付**39643**例



朗华研发生产服务

- 朗华整体收入**703百万元**人民币，同比-0.4%
- 朗华整体经调整毛利**173百万元**人民币，同比-10.36%
- CDMO：收入**397百万元**人民币，同比-18.81%；毛利率**32.7%**，同比下降2.06pp
- API：收入**166百万元**人民币，同比+58.10%；毛利率**15.66%**，同比上升7.09pp
- 中间体及制剂：收入**140百万元**人民币，同比+26.13%；毛利率**12.14%**，同比上升0.43pp
- 朗华整体服务客户数达**836家**
- 前十大客户收入占比**52.71%**，集中度较去年有所下降，收入结构持续优化
- 前十大客户留存率**100%**



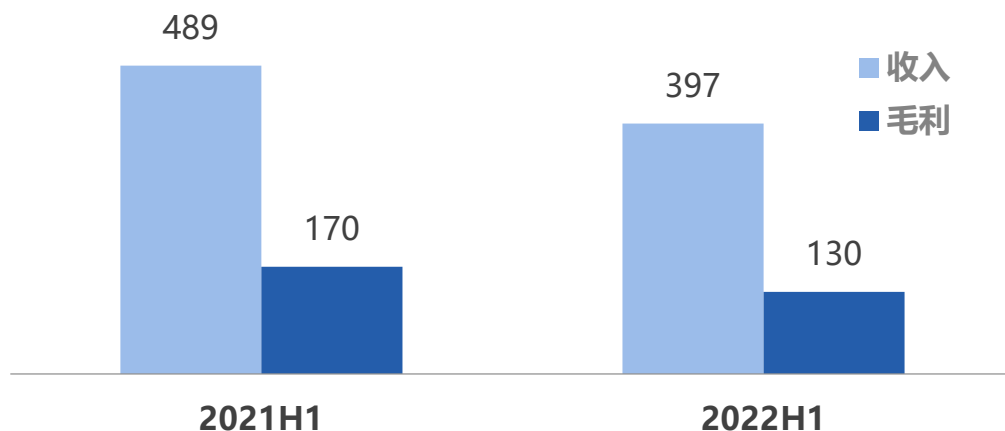
单位：百万元人民币

CDMO业务: 短期受订单发货延迟的影响, 但在手订单充足, 中长期成长性保持不变



CDMO业务收入与毛利

单位: 百万人民币



- CDMO端收入397百万元人民币, 同比-18.81%
- CDMO端毛利率32.7%, 同比下降2.06pp
- 主要原因为CDMO部分高毛利订单受客户主动延迟发货的影响
- 目前, 朗华CDMO在手订单金额近700百万元人民币, 这将为下半年业绩的持续释放打下基础
- 废液焚烧系统从7月份开始运营, 这将对下半年生产成本的下降产生正向贡献

MPP授权事项更新

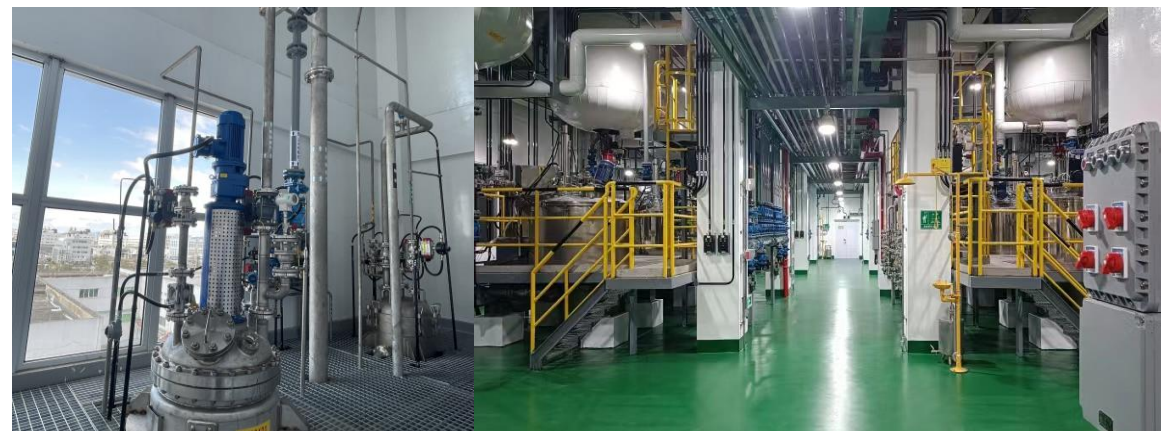
- 默沙东新冠原料药: 目前已进入工厂工艺放大生产阶段
- 抗艾滋病药: 工艺验证及WHO资料申报已完成, 目前处于WHO申报回复中

产能扩张计划 (21-23E)

单位: 立方米

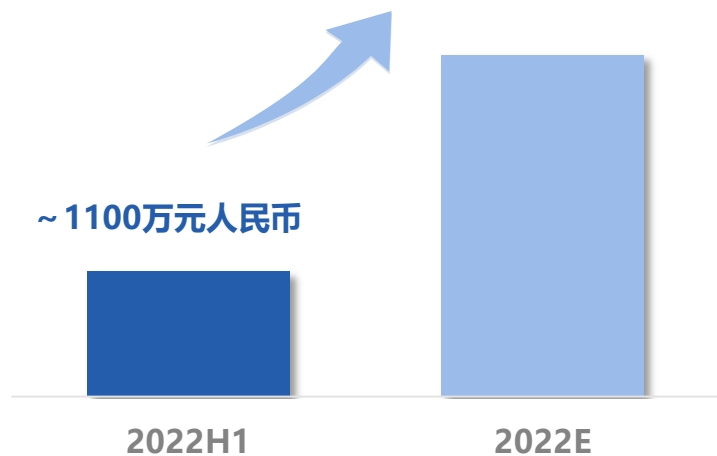


- 由于疫情影响, T02车间设备整体安装进度有所延迟, 当中已包含的新增189立方产能还未正式投产, 目前正在进行试生产的准备



T02车间

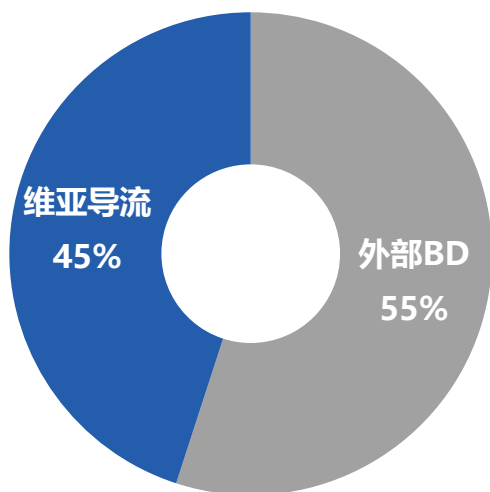
收入规模



CMC研发人员规模



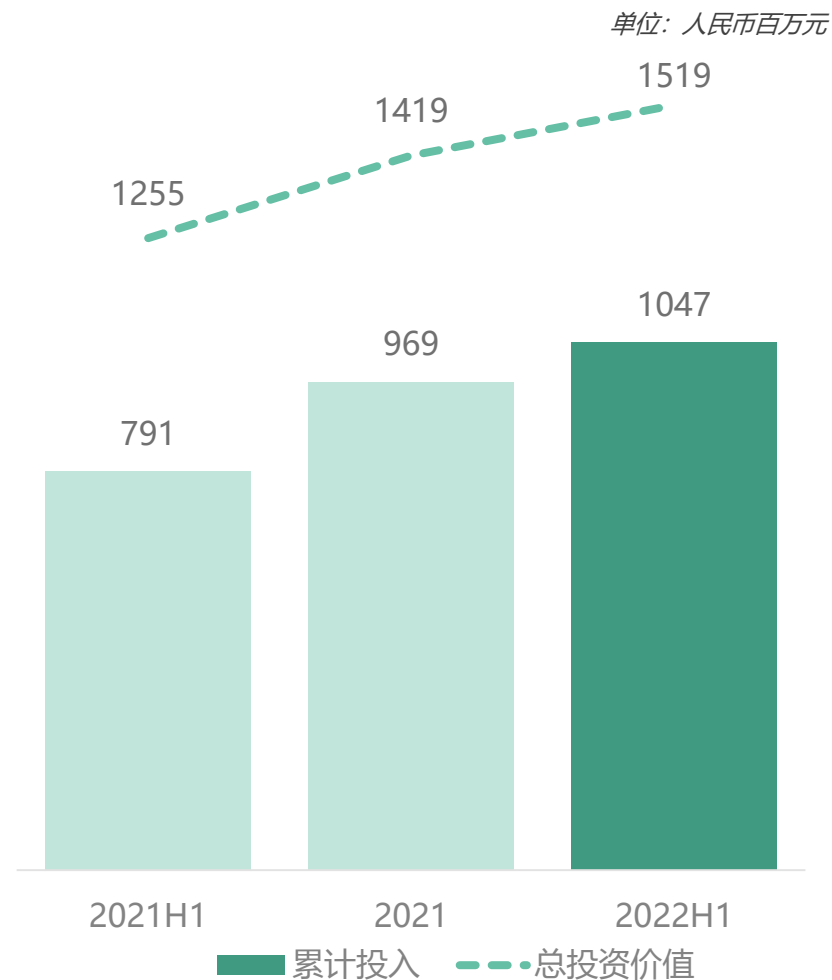
内外部双管齐下为CMC导流



- 2022H1 CMC实现收入约**1100多万元人民币**，上半年受疫情影响，尚未实现盈亏平衡
- CMC在手订单金额约为**5717万元人民币**
- CMC业务研发人员数量达到**150人**
- CMC实验室面积约**10000平方米**

EFS投资孵化业务

- 2022上半年总计完成**9笔**对外投资，其中**3笔**为本期新增投资孵化企业
- 截止到2022.06.30，共计投资孵化**90家**企业
- 2022年7月，其中1家孵化公司通过老股转让的方式实现部分退出，退出部分IRR达**45%**
- 孵化公司产品管线达**199条**，约**40%管线**进入到PCC/IND及临床阶段
- **10家**投资孵化企业完成新一轮融资，融资总额超过**133.0百万元美金**
- 报告期内按公允价值变动带来的投资亏损**10.2百万元人民币**
- **正在积极申请基金管理人牌照，未来计划以成立外部投资基金的方式开展投资孵化业务，从而降低对上市公司资金的占用**



注释：

1. 总投资价值=公允价值+现金回报

2. 累计投入=累计现金投入+累计EFS投入

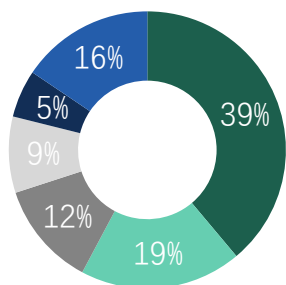
资料来源：招股书、2021年半年报及年报、2022年半年报按公允价值列入损益之金融资产部分、于合营企业之权益部分及管理层信息

- 截至2022年H1，VBI累积孵化90个项目，其中22年上半年供审阅363个项目，新增投资孵化公司3家，新增投资基金2笔，后续追加投资项目4个
- 2022年7月，其中1家孵化公司通过老股转让的方式实现部分退出，退出部分IRR达45%

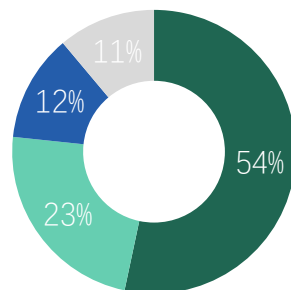
新项目



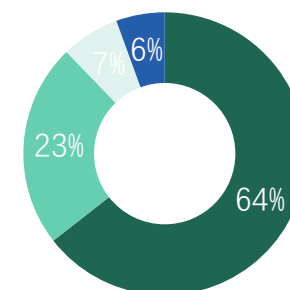
后续投资项目



- 肿瘤疾病
- CNS
- 代谢类疾病
- 免疫类疾病
- 心血管疾病
- 其他



- 小分子药物
- 大分子药物
- 基因/细胞治疗
- 其他

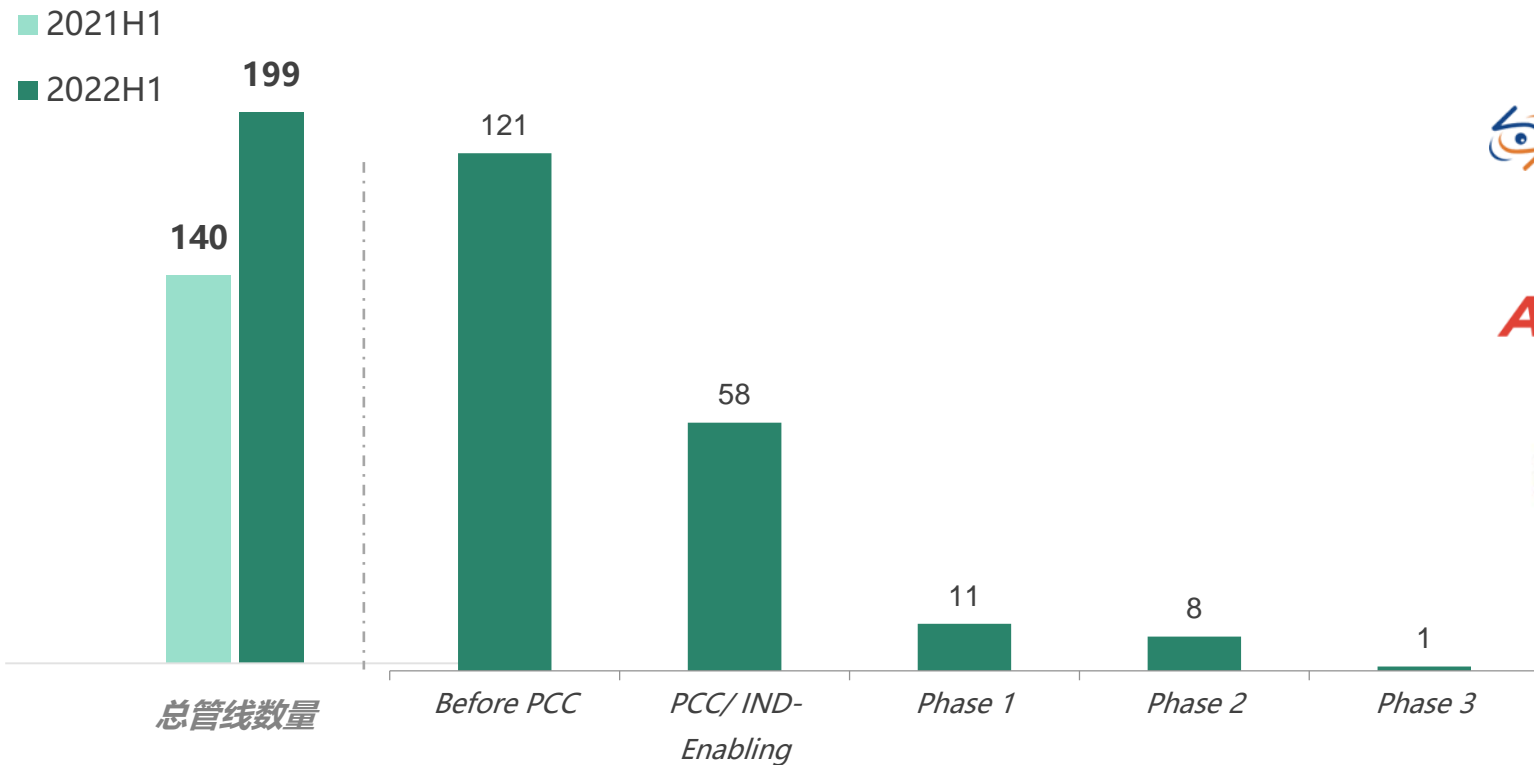


- 美国
- 中国
- 欧洲
- 加拿大

孵化公司药物管线不断扩张，融资持续推进



孵化公司产品管线总计199条



- ANJ900 进入三期临床; ANJ908进入二期临床



- VVN001公布二期临床结果; VVN539进入二期临床



- 公布AR882二期临床数据



- 两条管线已进入二期临床, 其中一条预计今年底进入临床三期



- 纤维瘤病药物管线已进入二期临床



- Ricolinostat已进入二期临床

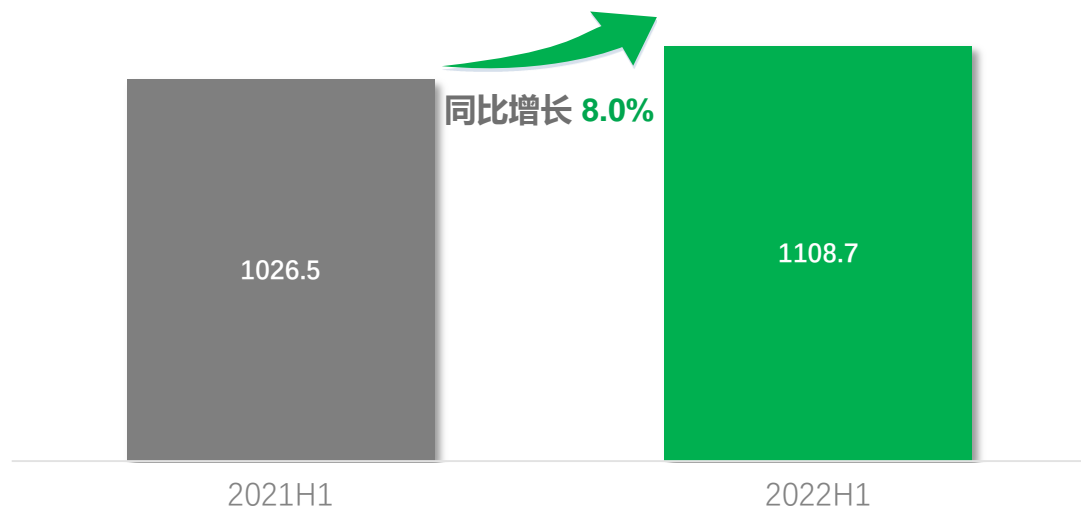
- 上半年**10家**孵化公司完成新一轮融资，融资总额约**133.0**百万元美金
- 约 **40%** 管线进入到**PCC/IND及临床阶段**

*以累计孵化公司数计

PART 2: 财务表现

集团营业收入保持增长

单位: 百万元人民币

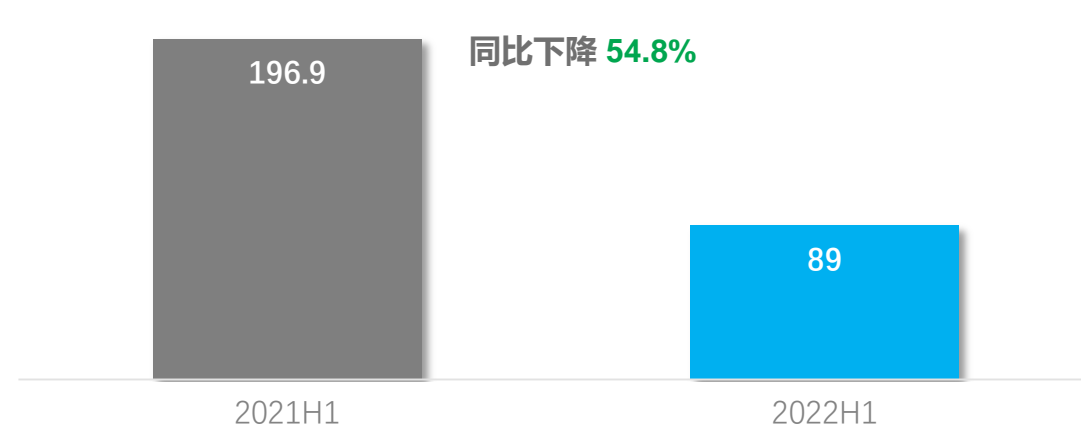


集团毛利保持增长

单位: 百万元人民币

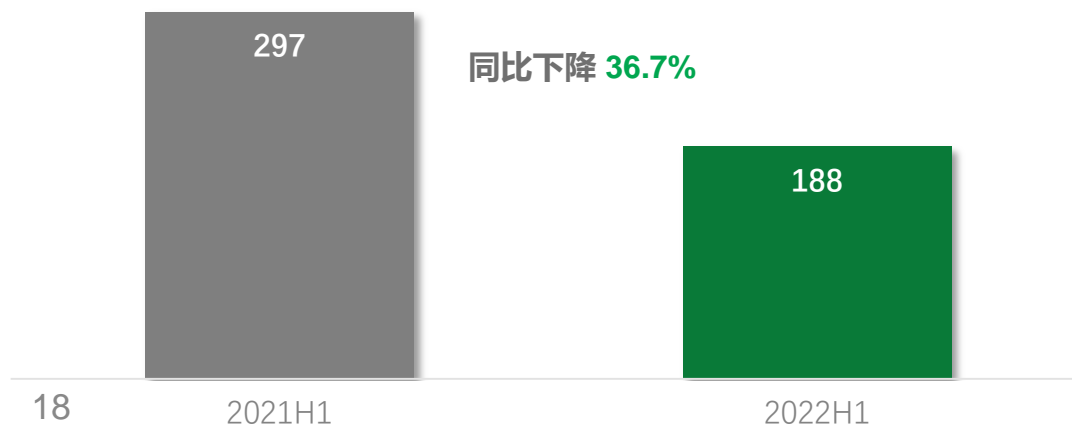


经调整净利润



经调整EBITDA

单位: 百万元人民币



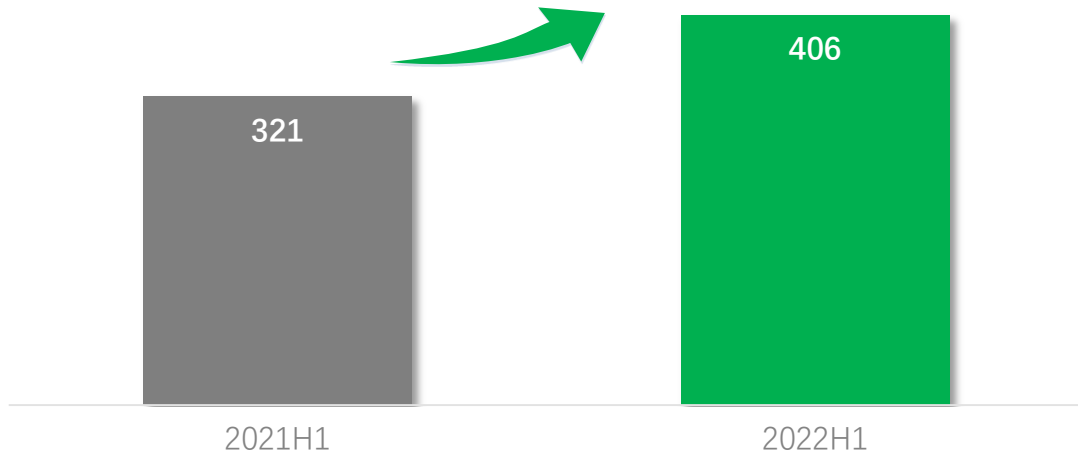
CRO业务板块财务数据



CRO营业收入

单位: 百万元人民币

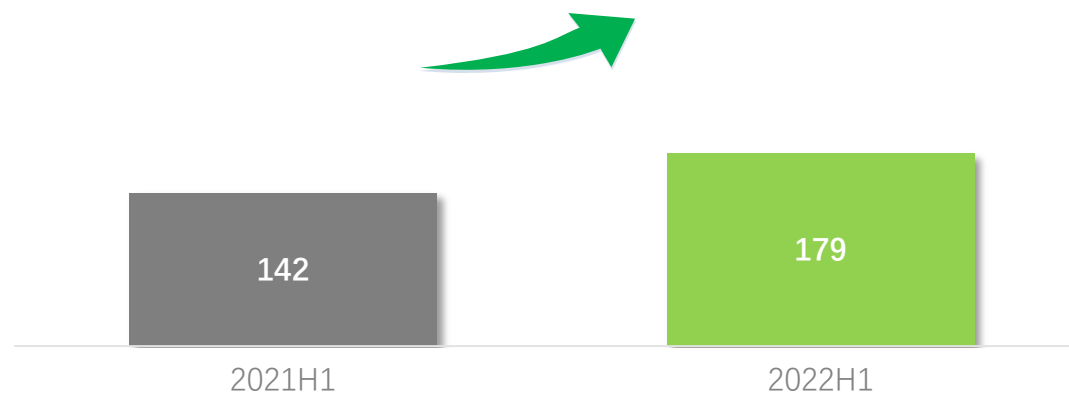
同比增长 26.48%



CRO毛利

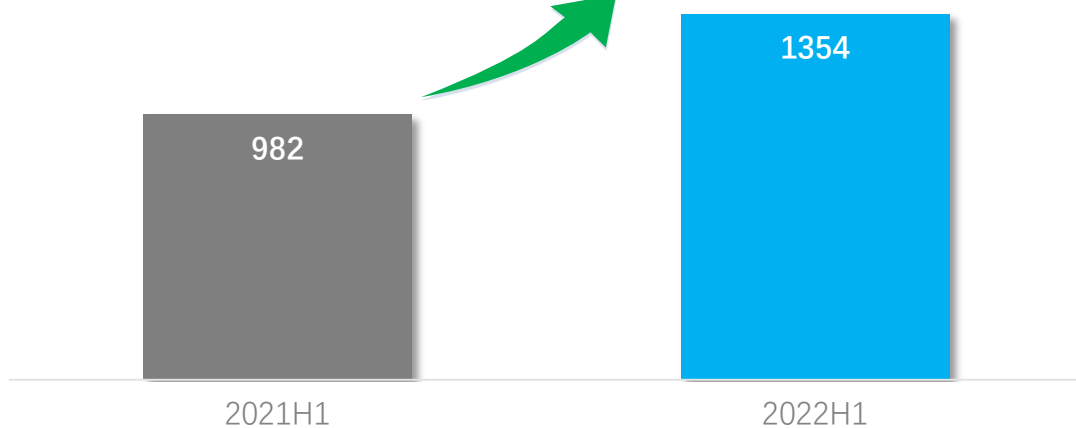
单位: 百万元人民币

同比增长 26.1%



CRO研发人员数量

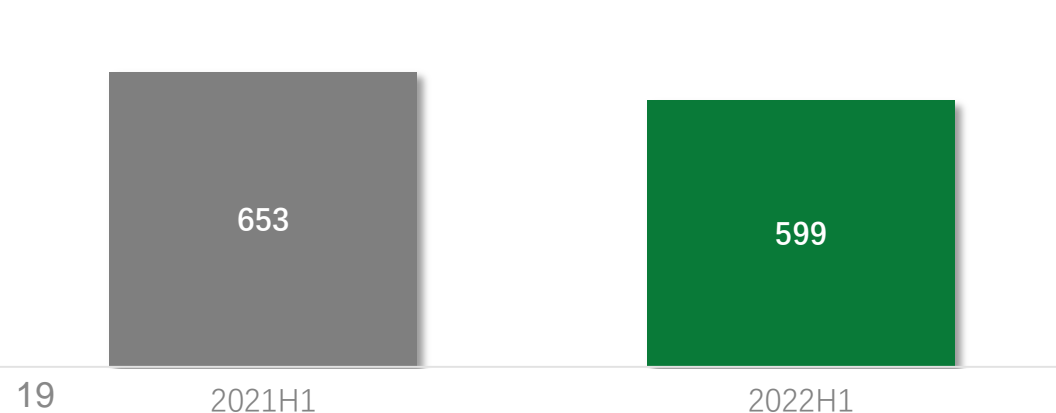
同比增长 48.2%



CRO研发人均收入

单位: 千元人民币

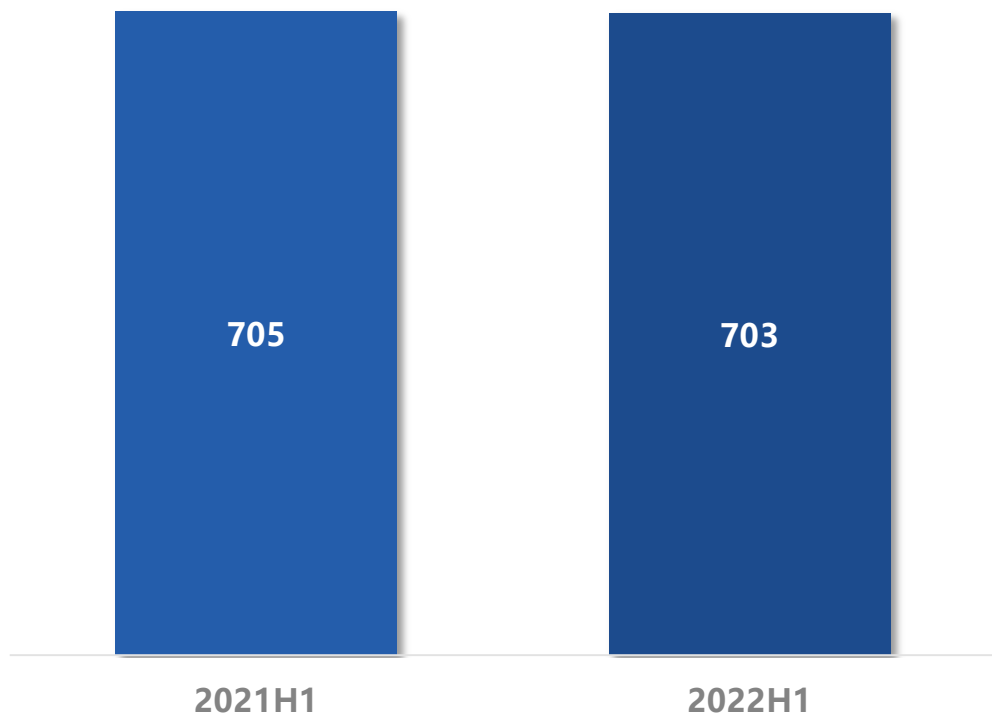
同比下降 8.3%



朗华营业收入

单位: 百万元人民币

同比下降 0.4%



朗华经调整毛利

单位: 百万元人民币

同比下降 10.36%



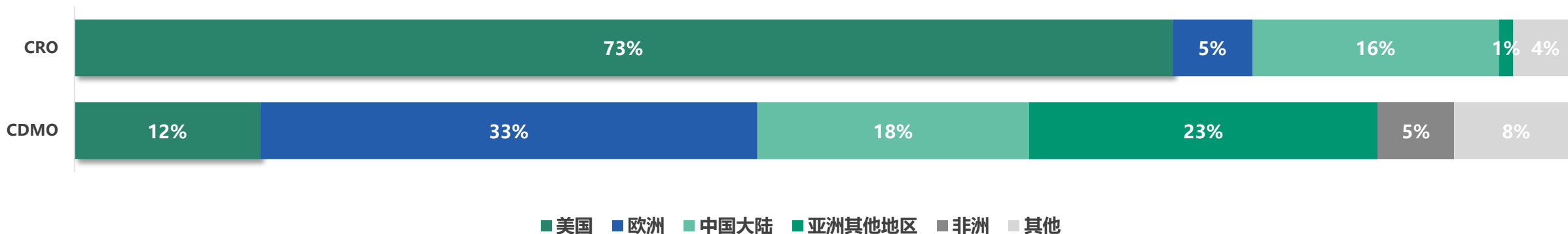
主营业务收入分类



截至二零二二年六月三十日止六个月

货品或服务类型	来自非投资对象的收益	药物发现服务 人民币千元	CDMO及商业化服务 人民币千元	总计 人民币千元
FTE服务		302,739	-	302,739
FFS服务		55,080	-	55,080
销售产品			701,873	701,873
		357,819	701,873	1,059,692
来自投资对象的收益				
FTE服务		19,756	-	19,756
FFS服务		2,463	-	2,463
SFE服务		26,032	-	26,032
销售商品			804	804
		48,251	804	19,756
主营业务收入		406,070	702,677	1,108,747

主营业务收入区域结构



按公允价值计量且其变动计入损益项目



报告期按公允价值列入损益之未上市投资的账面变动如下：

	人民币千元
于二零二二年一月一日 (经审核)	1,246,730
收购	50,406
确认自SFE收益	27,169
公平值变动收益	(10,228)
出售	(2,572)
汇兑调整	32,569
于二零二二年六月三十日 (未经审核)	1,344,074

于二零二一年一月一日 (经审核)	924,532
收购	118,928
确认自SFE收益	39,181
公平值变动收益	53,508
出售	(21,120)
汇兑调整	(3,696)
于二零二一年六月三十日 (未经审核)	1,111,333

● EFS业务带来的总价值 (累计价值)

单位：人民币百万元

	2021H1	2021	2022H1
现金回报	144	172	175
公允价值	1111	1247	1344
总投资价值	1,255	1,419	1,519

PART 3: 未来战略规划

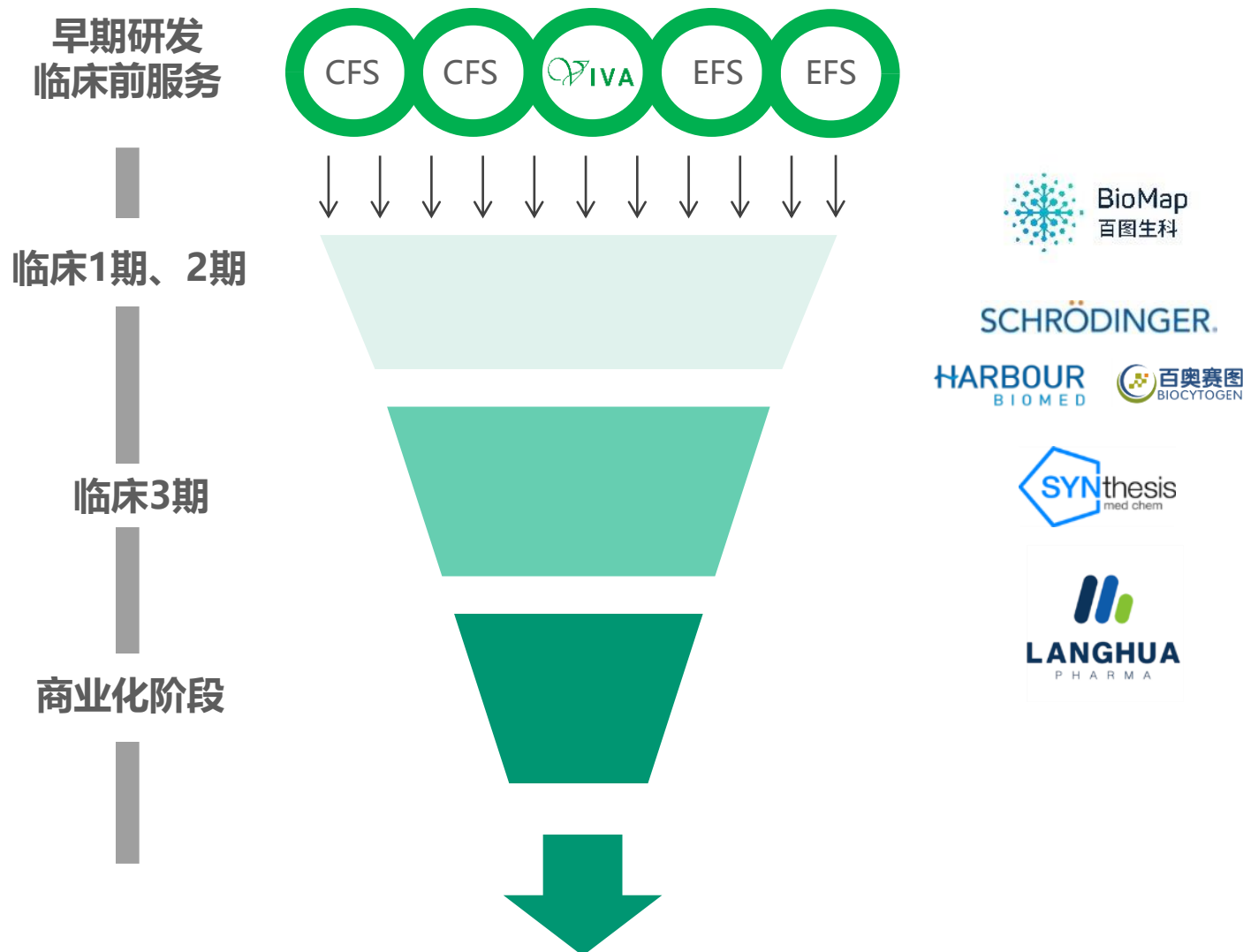
提升前端项目业务能力建设，并持续向下游拓展全产业链服务



构建面向全球的生物医药创新者的开放式合作平台和共赢生态圈

- 不断提高技术壁垒、扩大服务设施及产能
- 加强人才引进和人员激励
- 加大对全球尤其是中国市场地区的商业开发
- 加强CRO-CDMO业务的连续性
- 持续加强在业务板块间交叉获客

深化产业链战略合作
构建全球创新药研发及生产一站式平台



The text 'Q&A' is positioned above '问答环节' in a bold, black, sans-serif font. The background features a large, light green, stylized 'V' shape that frames the text. On the left side, there is a green-tinted photograph of a laboratory setting with a person in a white lab coat working at a bench.



维亚生物科技控股集团

VIVA BIOTECH HOLDINGS

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

股票代號: 1873



感谢您的参与!
THANK YOU!

✉ [Ir @vivabiotech.com](mailto:Ir@vivabiotech.com)



附录：经调整Non-IFRS净利润



	2022H1	2021全年	2021H1	2020全年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
净利润 / (亏损)	(85,220)	300,560	95,802	-378,870
加: 可转换债券嵌入式衍生工具的公平值 (收益) 亏损	(10,050)	(143,590)	13,366	547,048
加: 可转换债券债务部分的利息开支	67,818	136,104	67,421	52,117
加: 可转换债券嵌入式衍生工具的交易成本	4,012			5,068
减: 购回可转换债券的收益	-			-4,447
加: 处置非经常性固定资产之亏损		5,135	5,135	
加: 已收购资产之摊销	24,258	48,181	23,219	15,820
加: 收购相关交易成本				15,582
加: 或然代价之公平值亏损		6,115		
加/减: 外汇亏损 (收益)	88,133	(31,415)	-8,051	19,790
经调整非国际财务报告准则净利润	88,951	321,091	196,892	272,108
经调整非国际财务报告准则净利润率	8.0%	15.3%	19.2%	39.0%