



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2024中期业绩发布会

2024年8月30日

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因素的影响。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，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 green-tinted photograph of a laboratory setting, showing a person in a white lab coat working with equipment. The image 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

A photograph of a laboratory setting, showing a person in a white lab coat working at a bench with various pieces of 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 slide.

PART 1: 经营亮点

全球领先的一站式原创新药物研发及生产平台



CRO 业务

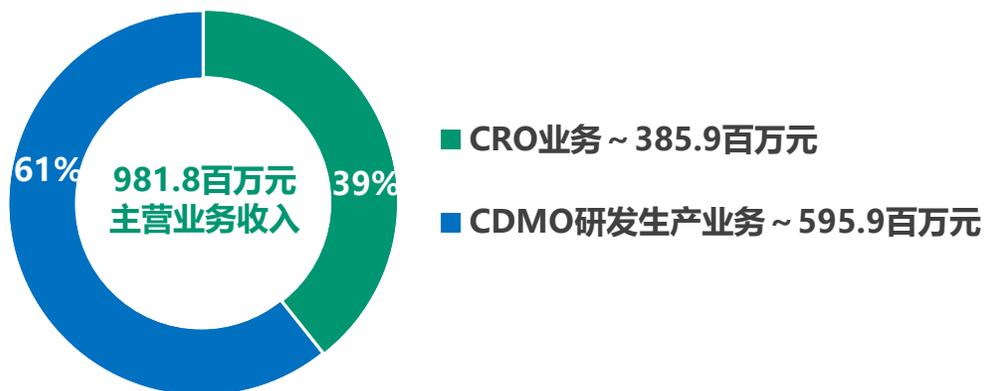
聚焦FIC的Discover业务，以SBDD为核心，驱动FBDD、药物筛选、药物设计，提供从Target到PCC的全部生物、化学服务

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

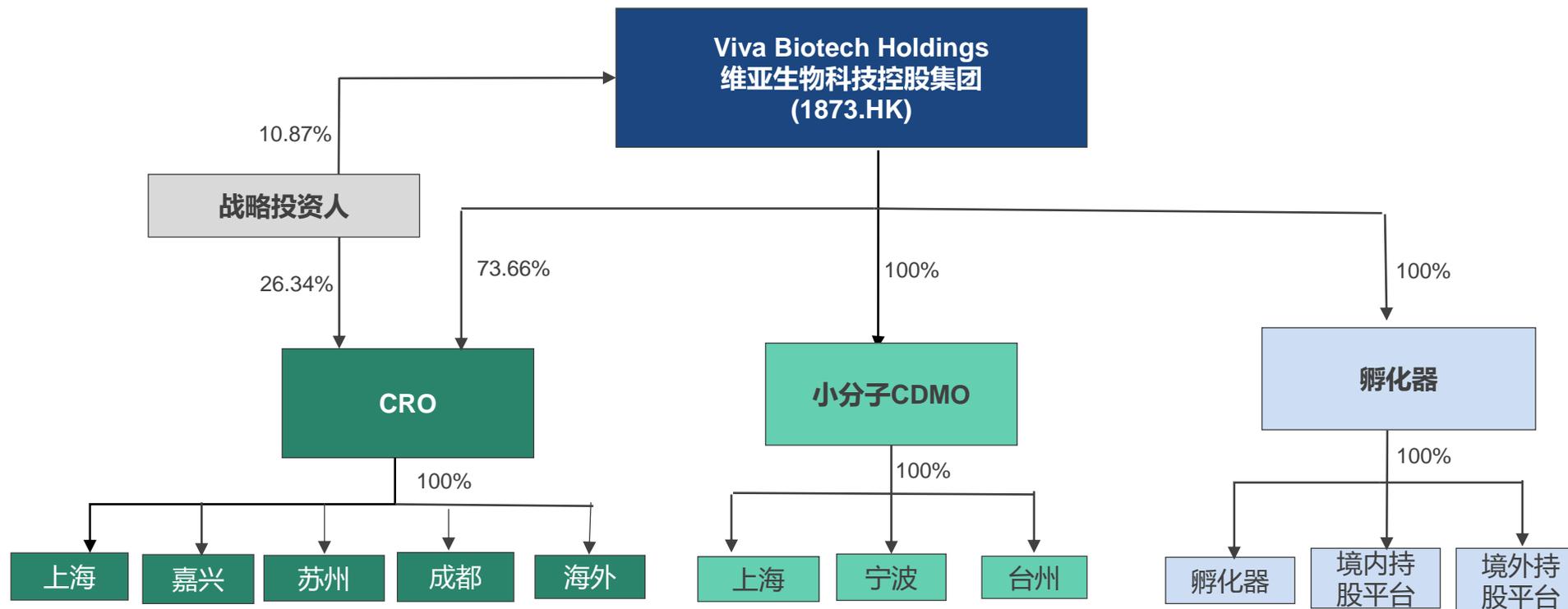
EFS投资孵化业务

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



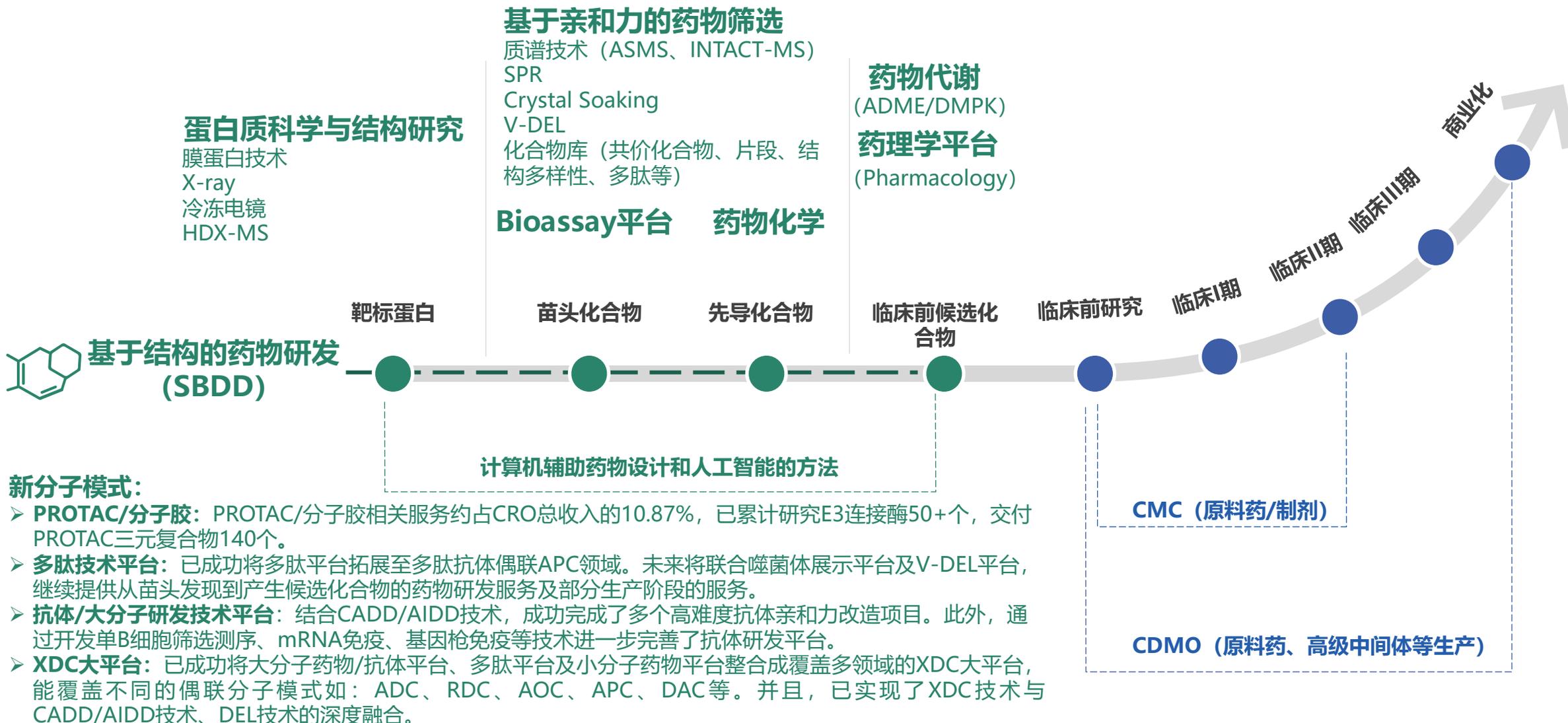
注释: 总投资价值 = 公允价值 + 现金回报

维亚集团架构图



◆ 自二零二三年，集团完成了对战略投资人淡马锡、弘晖基金、淡明资本及迪拜投资公司的整体性引进工作之后，战略投资人目前正在对维亚集团的公司治理、业务运营、投融资规划及战略发展发挥协同效应。

维亚一站式原创性药物研发及生产综合服务平台



新分子模式:

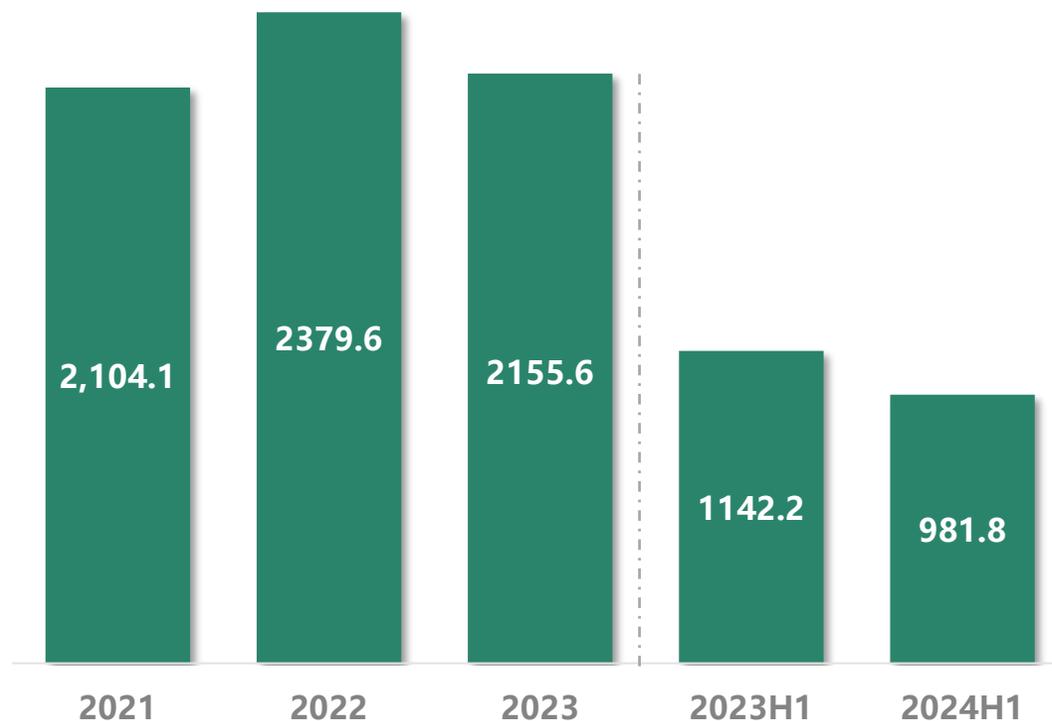
- **PROTAC/分子胶:** PROTAC/分子胶相关服务约占CRO总收入的10.87%，已累计研究E3连接酶50+个，交付PROTAC三元复合物140个。
- **多肽技术平台:** 已成功将多肽平台拓展至多肽抗体偶联APC领域。未来将联合噬菌体展示平台及V-DEL平台，继续提供从苗头发现到产生候选化合物的药物研发服务及部分生产阶段的服务。
- **抗体/大分子研发技术平台:** 结合CADD/AIDD技术，成功完成了多个高难度抗体亲和力改造项目。此外，通过开发单B细胞筛选测序、mRNA免疫、基因枪免疫等技术进一步完善了抗体研发平台。
- **XDC大平台:** 已成功将大分子药物/抗体平台、多肽平台及小分子药物平台整合成覆盖多领域的XDC大平台，能覆盖不同的偶联分子模式如：ADC、RDC、AOC、APC、DAC等。并且，已实现了XDC技术与CADD/AIDD技术、DEL技术的深度融合。

集团经营亮点

- 2024年上半年营业收入达**981.8百万元**人民币，与去年同期相比**-14.0%**
- 毛利达**339.1百万元**，与去年同期相比**-16.5%**
- 经调整净利润达**168.2百万元**，与去年同期相比**+15.1%**
- 经调整后每股基本盈利 **0.06 元** (人民币)

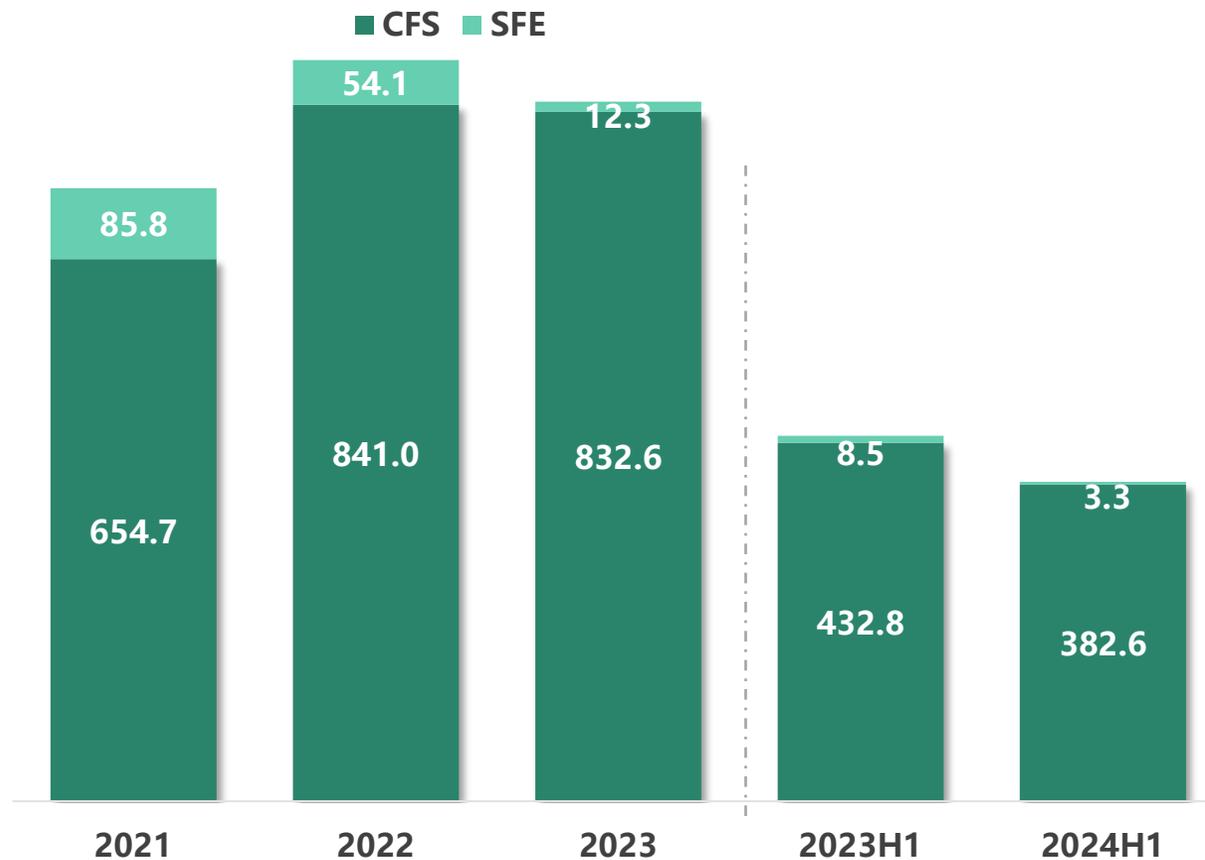
- 截至期末，集团总客户数为**2350家**，广泛分布于北美、欧洲、亚洲等地区
- 海外收入占比**88.5%**
- 集团总员工人数达**2043人**

单位：百万元人民币



CRO业务：中短期增速有所波动，未来有望逐步恢复

- 收入**385.9百万元**人民币，同比-12.5%
- 经调整毛利**167.2百万元**人民币，同比-15.5%
- 前十大客户收入占比**25.7%**
- 海外地区客户收入占比**88.8%**，同比降幅约为**10.2%**
- 中国地区客户收入占比**11.2%**，同比降幅约为**27.6%**
- CFS收入**382.6百万元**人民币，同比-11.6%
- SFE收入**3.3百万元**人民币，同比-61.1%
- 独立靶标数2024H1 **+79个**
- 蛋白结构数2024H1 **+9074例**



单位：百万元人民币

CRO业务：降本增效持续推进、客户数量稳步增长



CRO研发人员持续优化、降本增效不断显现



CRO业务客户数同比 +11.5%



服务全球TOP50领先大药企



(根据2024年度半年报总营收计)

2024年度“Fierce Biotech’s Fierce 15”榜上15家最具潜力生物科技公司中，存在维亚的客户。

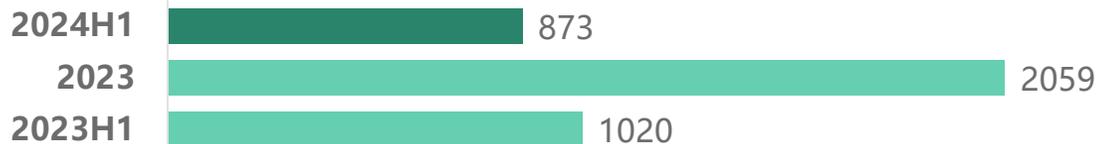


CRO业务：稳健经营，靶标及蛋白结构交付数量持续增加



光源使用情况

单位：小时



- 与全球**13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、中国台湾以及瑞士，**10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
- 成都：约10800平方米
- 嘉兴：约5335平方米
- 苏州：约5305平方米

上海超算中心

- 上海超算中心目前能够支持计算化学（CADD）计算，人工智能(AIDD)相关计算以及晶体组和冷冻电镜组的运算等。

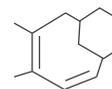
储备面积

- 成都：仍留有建筑面积约**5.2万平方米**物业，将来可用于实验室规划。

靶标及蛋白结构交付数量



- 本期独立靶标研究数**+79**个
- 累计研究数**2065**个



- 本期蛋白结构交付数量**+9074**例
- 累计交付**74109**例



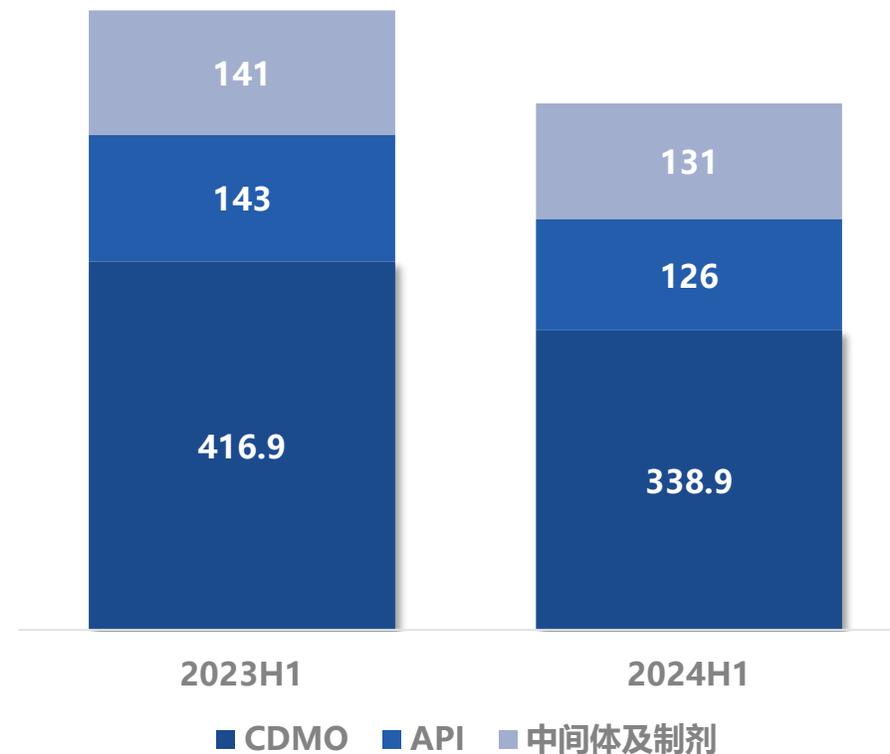
AI技术驱动实验为药物研发开启新征程



- ◆ 维亚已建立了复合型人才团队，计算化学及人工智能算法科学家专业背景涵盖物理、化学、生物、药学、制药工程等领域，团队成员均持有硕士以上学位，毕业于国内985、211等重点高校，并包括多位海外归国学者。
- ◆ 具有自研算法、方法开发能力，并在各主流期刊发表同行评审文章，从应用端切入解决实际药物设计问题。打造纵向一体化平台，自有的算法用于推进项目，并逐步对外开放。
- ◆ 具备开发多种药物形态的能力，具有小分子、靶向RNA小分子、多肽、抗体等多种药物类型的开发经验。
- ◆ 截止2024年6月30日，已累计完成CADD/AIDD项目数49个，其中长期项目数占比为35%；采购CADD/AIDD的累计客户数为40家。

朗华研发生产服务

- 朗华整体收入**595.9百万元**人民币，同比**-15.0%**
- 朗华整体经调整毛利**179.0百万元**人民币，同比**-16.8%**
- CDMO：收入**338.9百万元**人民币，同比**-18.7%**；经调整毛利率40.7%，同比**上升1.6pp**
- API：收入**126.0百万元**人民币，同比**-11.9%**；经调整毛利率19.0%，同比**上升1.6pp**
- 中间体及制剂：收入**131.0百万元**人民币，同比**-7.1%**；经调整毛利率13.0%，同比**下降6.2pp**
- 朗华整体服务客户数达**885家**
- 前十大客户收入占比**63.2%**，前十大客户留存率**100%**



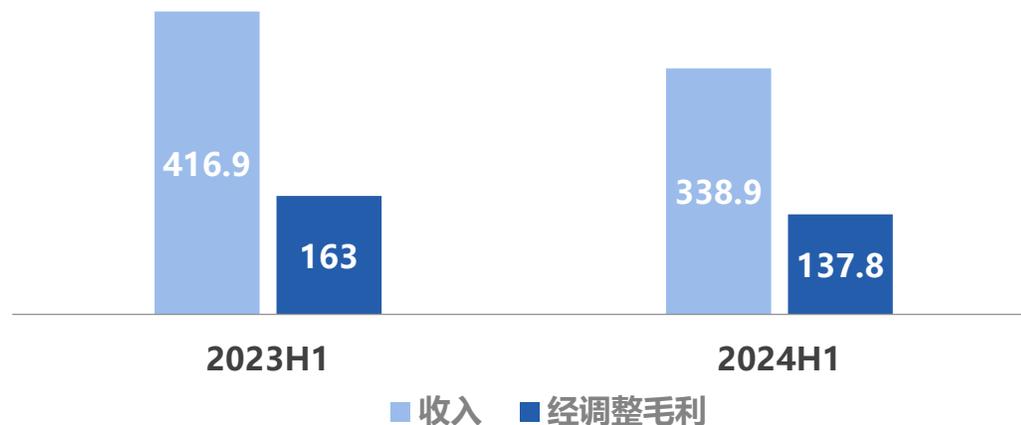
单位：百万元人民币

CDMO业务:前端导流效应不断显现, 产能建设持续推进



CDMO业务收入与经调整毛利

单位: 百万人民币

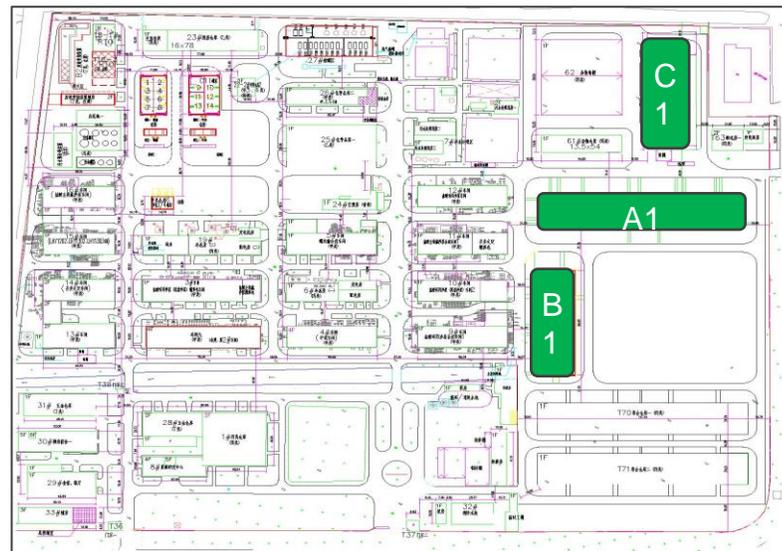


- CDMO端收入**338.9百万元人民币**, 同比-18.7%; 下降主要受到部分CDMO订单交期的影响, 预计二零二四下半年集中交付;
- CDMO端经调整毛利率**40.7%**, 同比**上升1.6pp**, 产品结构持续改善;
- **截止本报告期末, 朗华制药已为12家集团孵化企业以及从CRO导流的公司提供了CMC、CDMO服务。由此可见, 集团内一体化导流效应在不断显现。**
- 朗华制药浙江台州工厂的建筑面积约为35168平方米, 台州研发中心面积约为2500平方米。宁波诺柏研发中心面积约为1300平方米, 宁波诺柏办公楼面积约为1500平方米。

朗华工厂产能建设状况展示:



2024年-2026年新建产能扩张计划



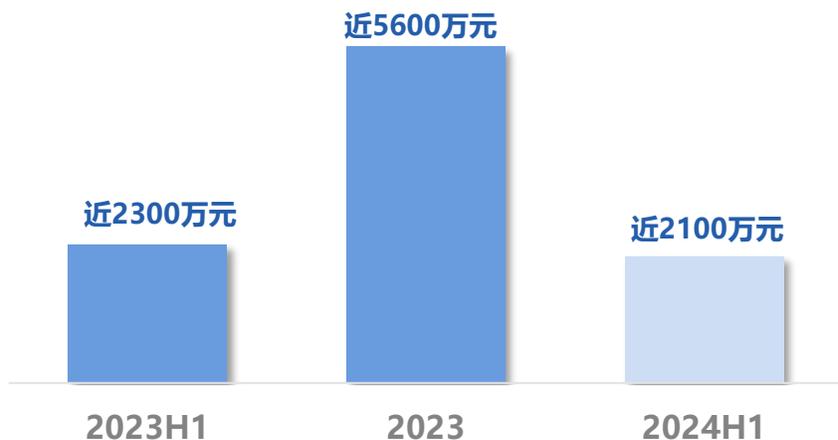
- 此外，朗华计划于2024年至2025年之间新建400立方米的产能以服务于新分子的商业化生产，目前土建工程已经基本结束，内部消防工程正在安装之中，预计后续将进入设备采购安装阶段。未来，随着新产品的落地和储备产能的释放，这将为公司收入的增长提供充足保障。

CMC项目数量不断增加，内部导流不断加强



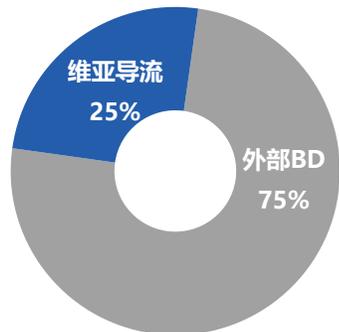
收入规模

单位：人民币

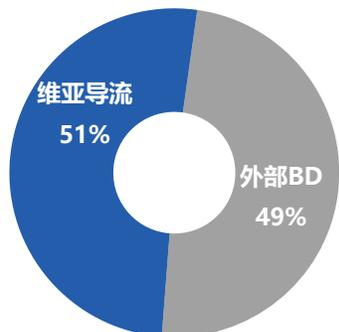


内外部双管齐下为CMC导流

客户订单数口径统计

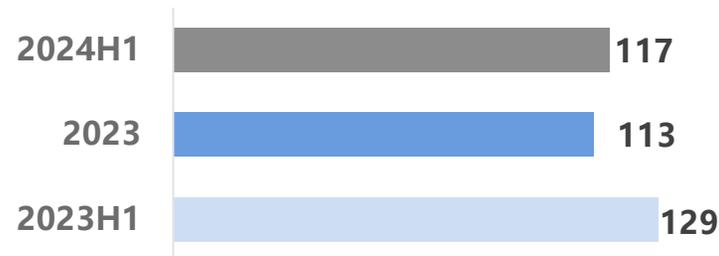


客户金额口径统计



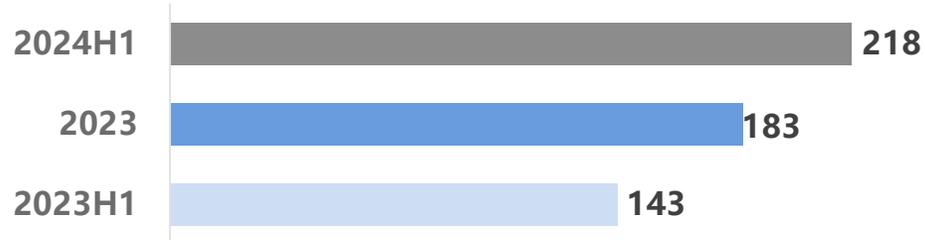
CMC研发人员规模

单位：人数



CMC项目累计数历年变化趋势

单位：个数



- 2024上半年CMC实现收入**近2100万元人民币**，目前仍处于早期爬坡阶段，尚未达到盈亏平衡点
- CMC从成立至今，已完成及正在推进的新药项目数近**218个**
- CMC业务研发人员数量为**117人**
- CMC实验室面积约**5200平方米**

EFS投资孵化业务

- 截止报告期末，共计投资孵化**92家**企业
- 报告期内，**多家**投资孵化公司通过部分退出，成功兑现了相应的投资收益，累计获得近**144.1百万元人民币回款**
- 孵化公司产品管线达**222条**，其中**185**条管线处于临床前阶段，**37**条管线已进入临床阶段
- **5家**投资孵化企业完成新一轮融资，融资总额超过**117.0百万元美金**
- 报告期内按公允价值变动带来的投资收益约**64.4百万元人民币**
- **此外，还存在数个有潜在退出可能性的项目，预计在未来3年内将迎来退出高峰期**

出高峰期

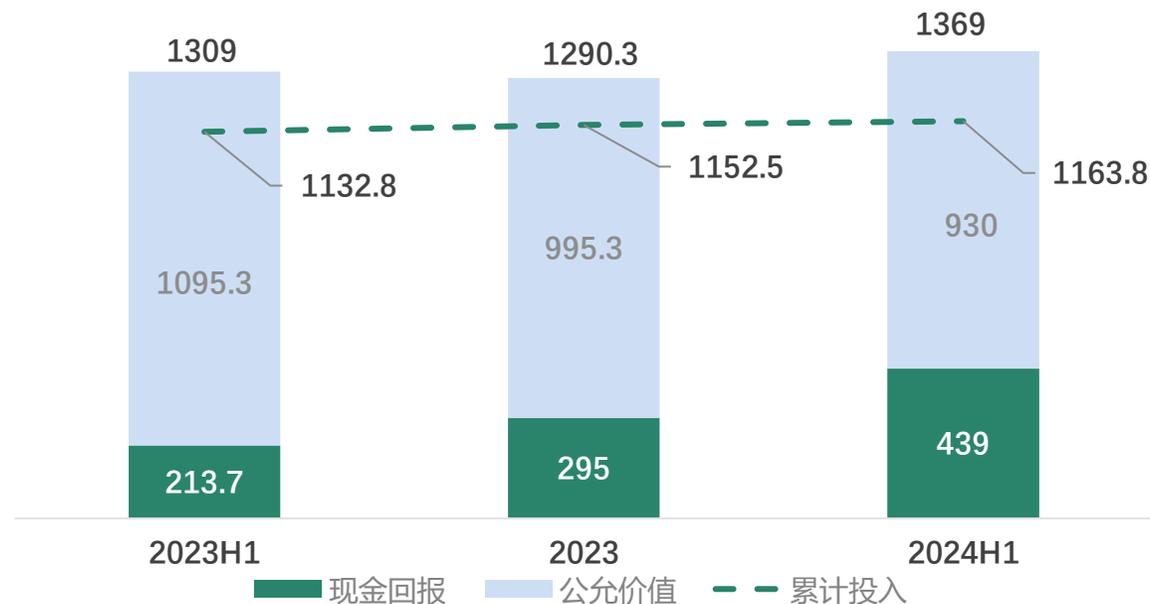
注释：

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、2023H1-2024H1按公平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

单位：人民币百万元



单位：人民币百万元	2023H1	2023	2024H1
总投资价值	1309	1290.3	1369
公允价值	1095.3	995.3	930.0
现金回报	213.7	295.0	439.0
累计投入	1132.8	1152.5	1163.8

VBI孵化项目成功退出及构成状况一览

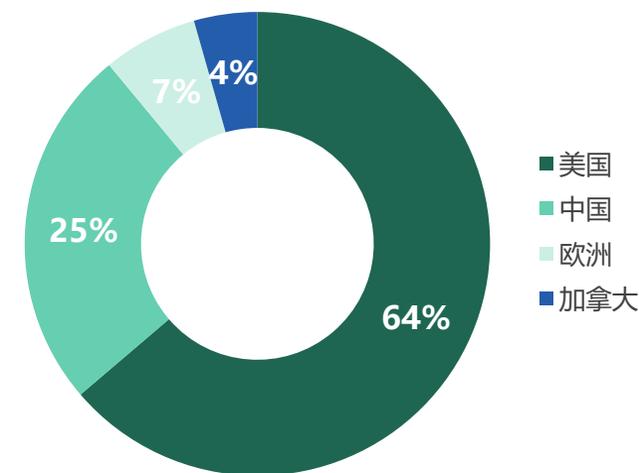
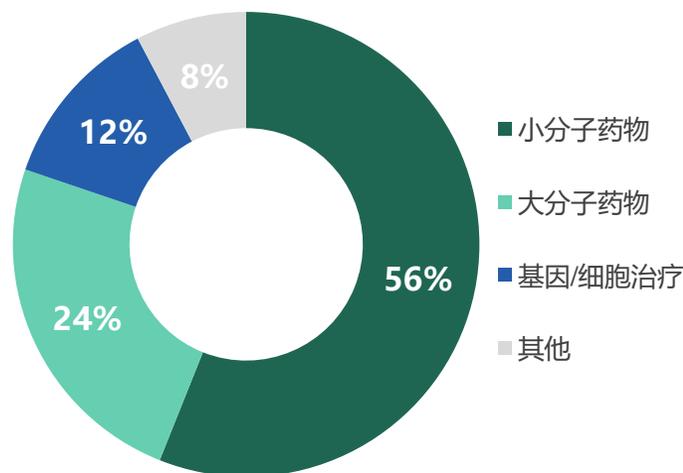
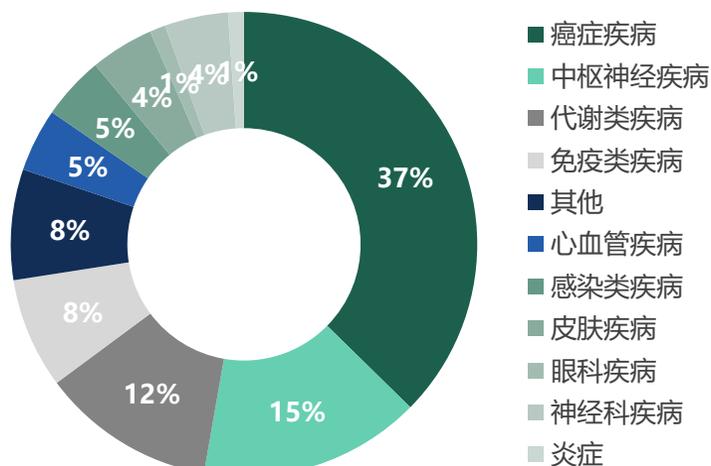


- 2024上半年，VBI累计孵化92个项目
- 2024上半年，多家投资孵化企业通过部分退出，成功兑现投资收益，累计获得近144.1百万元人民币回款
- 此外，2024年7月底还发生1家期后退出项目Nerio，但该项目的投资收益并不确认在24H1半年报当中
- 2024上半年，投资孵化企业覆盖多适应症领域、多种分子模式以及全球多地区

成功退出项目



期后退出项目

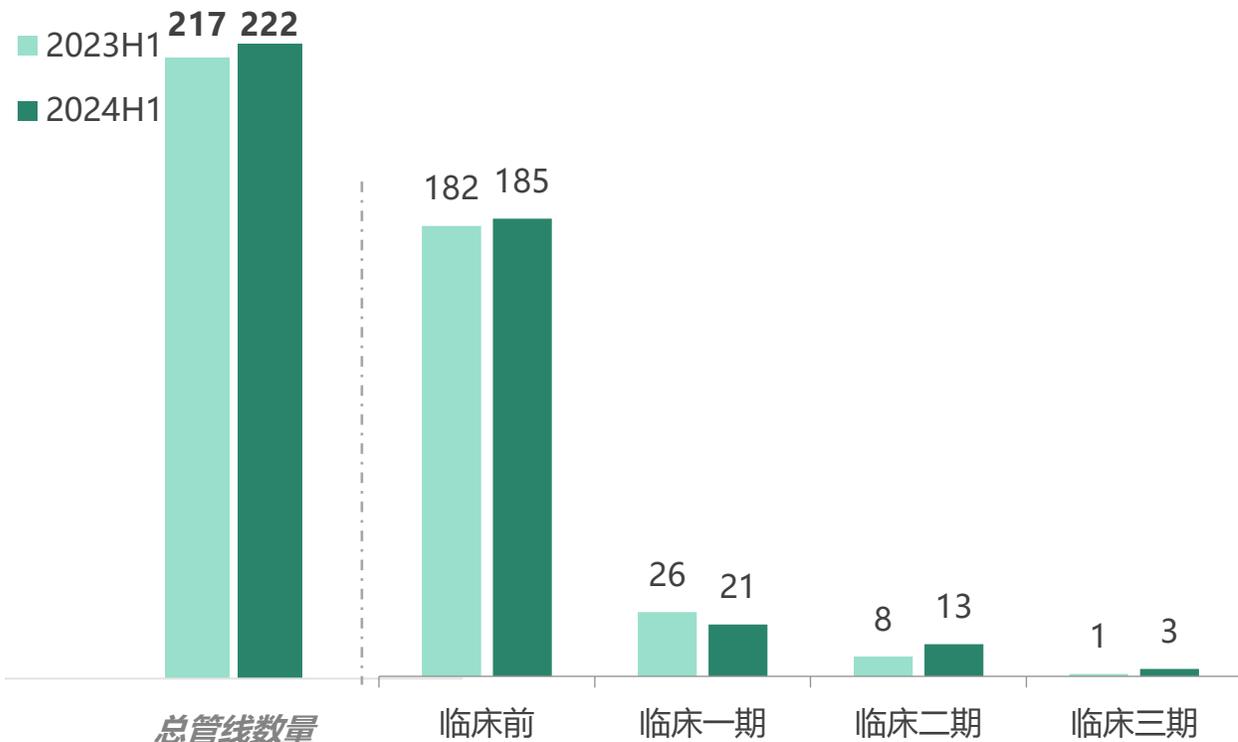


VBI孵化公司药物管线不断扩张，融资持续推进



孵化公司产品管线总计222条

*以累计孵化公司数计



- 2024上半年，共**5家**孵化公司完成新一轮融资，融资总额约**117.0百万元**美金
- 其中**185**条管线处于临床前阶段，**37**条管线已进入**临床阶段**



- 勃林格殷格翰公司以最高13亿美元交易收购Nerio Therapeutics，获得新型免疫检查点抑制剂



- 湃隆生物与Exscientia plc (NASDAQ: EXAI) 达成协议，将其在高选择性口服CDK7抑制剂GTAEXS617 (简称: 617) 的50%权益出售给Exscientia，交易对价3000万美元



- 辐联科技与SK Biopharmaceuticals就靶向多种实体瘤的创新疗法签署许可协议，交易总额为5.715亿美元



- ArthroSi URAT1抑制剂AR882进入III期临床，主要治疗痛风



- QurAlis宣布与礼来达成ASO疗法QRL-204的全球独家许可协议。QurAlis将获得4,500万美元的预付款以及额外高达5.77亿美元的未来里程碑付款和分级的销售净额提成



- Lucy获得1250万美元的加轮融资以推进阿尔茨海默症和帕金森症治疗新方法。本轮融资由现有投资者Engine Ventures和Safar Partners领投，比尔·盖茨基金会、帕金森英国基金会和迈克尔·J·福克斯基金会跟投



- Basking宣布完成由ARCH领投的5500万美元融资，加速可逆溶栓剂的临床开发

VBI投资孵化重点项目展示:



序号	名称	区域	机制	适应症	管线阶段	公司介绍
1	Dogma	美国	小分子	代谢性疾病	临床期	公司已发现多个可供口服的、生物可利用性PCSK9小分子抑制剂,并在多个临床前试验中得到验证。通过高分辨率X光的结构解析,团队成功将化合物与PCSK9蛋白的亲合力优化到皮摩尔级别。2020年,公司与阿斯利康就收购其口服PCSK9项目全球权益达成协议。
2	Arthrosi	美国	小分子	痛风及痛风石	临床期	一家临床阶段的生物技术公司,致力于发展痛风和慢性肾脏疾病。其专有的候选药物AR882在痛风患者中表现出前所未有的持续尿酸降低的潜力,并有可能在临床开发中提供其他治疗益处。
3	Basking	美国	基因及细胞疗法	心血管疾病	临床期	一家处于临床阶段的公司,旨在解决缺血性脑卒中治疗的最大需求——一种快速起效的短效溶栓药物,能够提供比现有疗法大大延长的治疗窗口,并重新疏通阻塞的动脉,并且在出血时可以迅速被逆转活性。公司正在开发的药物BB-031,即是这种first-in-class RNA适配体,靶向血栓的重要结构成分和凝血过程的驱动因素血管性血友病因子。
4	Triumvira	美国	基因及细胞疗法	肿瘤	临床期	一家免疫治疗公司,其愿景是开发比当前癌症治疗更安全、更有效的新型T细胞疗法,包括嵌合抗原受体(CAR)和工程化T细胞受体(TCR)疗法。公司专有的T细胞抗原偶联剂(TAC)技术能够不依赖于主要组织相容性复合体(MHC)招募所有天然T细胞受体,从而可以为更广泛的实体瘤和血液瘤恶性肿瘤患者以及癌症之外的其他患者开发更好的疗法。
5	Deka	美国	大分子	肿瘤	临床期	Deka专注于开发新型细胞因子疗法,用于治疗癌症和炎症性疾病,如克罗恩病、银屑病、类风湿性关节炎和脓毒症。Deka已经开发出了细胞因子疗法的下一代——Diakine,旨在将经临床验证的细胞因子组合传递到患病组织中。
6	Mediar	美国	大分子	免疫类疾病	临床前	一家临床前阶段的生物技术公司,致力于开发能够阻止甚至逆转纤维化的疗法。该平台及管线是基于一类新兴的新靶点——纤维化介导分子药物。这些分子药物主要是在调节肌成纤维细胞的生物学和慢性受损器官纤维化的发展中发挥关键作用。
7	Cybrexa	美国	大分子	肿瘤	临床期	一家专注于肿瘤学的PDC平台技术公司,能够针对小分子药物抗癌药物实现对肿瘤和转移灶的不依赖抗原的靶向以及深层组织渗透。他们热衷于带来新的治疗选择,以帮助更多的癌症患者活得更久、更充实。
8	维眸生物	中国	小分子	眼科	临床期	一家专注于眼科创新药研发领域的临床阶段生物科技公司,除进入临床三期的用于治疗中重度干眼症的VVN001项目外,公司正在开发VVN461用于治疗非感染性前葡萄膜炎和术后炎症,VVN539用于治疗青光眼或高眼压症等。
9	Haya	瑞士	RNA	心血管疾病、代谢性疾病	临床前	一家专注于发现和开发创新组织和细胞选择性基因组药物的精准药物公司,其独特关注点是调节基因组的RNA导向可编程治疗药物,用于解决包括心血管疾病和代谢性疾病在内的严重健康问题。
10	Nerio	美国	小分子	肿瘤	临床前	一家专注于开发用于几种蛋白质酪氨酸磷酸酶(PTP)的变构/非竞争性磷酸酶抑制剂的生物医药创新公司。

PART 2: 财务表现



集团营业收入

单位: 百万元人民币



经调整毛利

单位: 百万元人民币



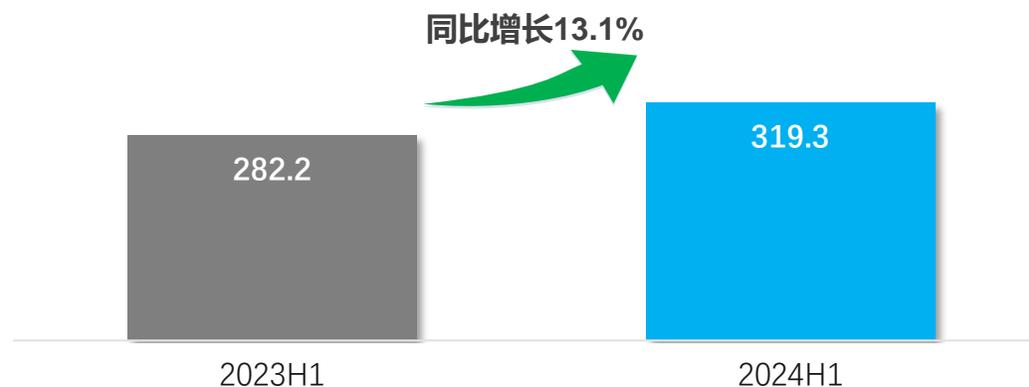
经调整净利润同比正增长

单位: 百万元人民币



经调整EBITDA同比正增长

单位: 百万元人民币

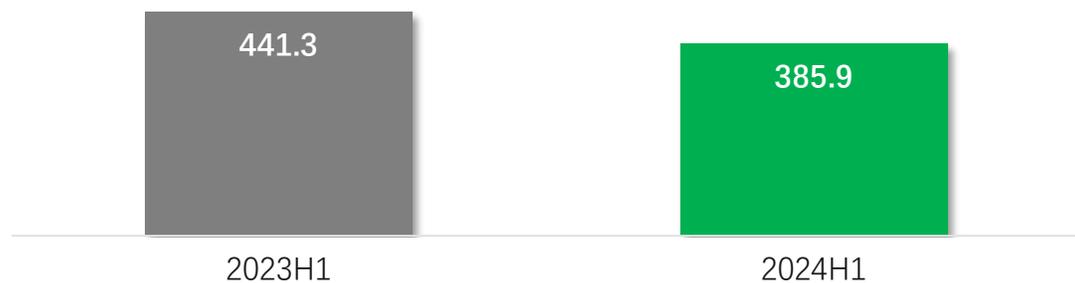


CRO营业收入

单位: 百万元人民币

经调整毛利

单位: 百万元人民币

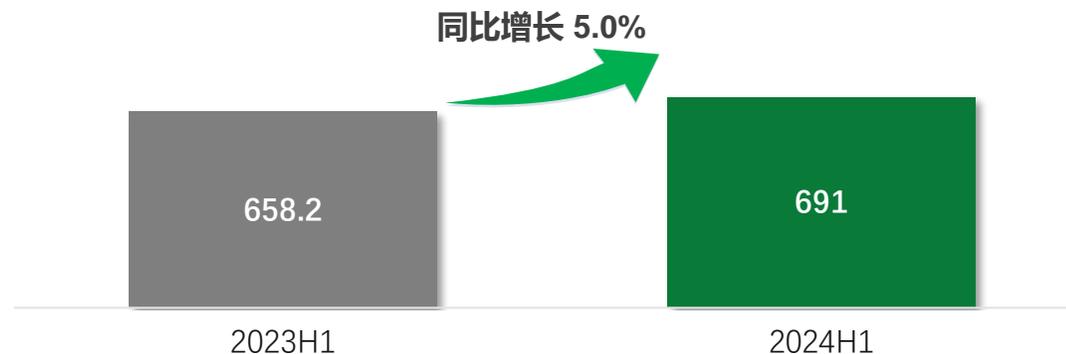
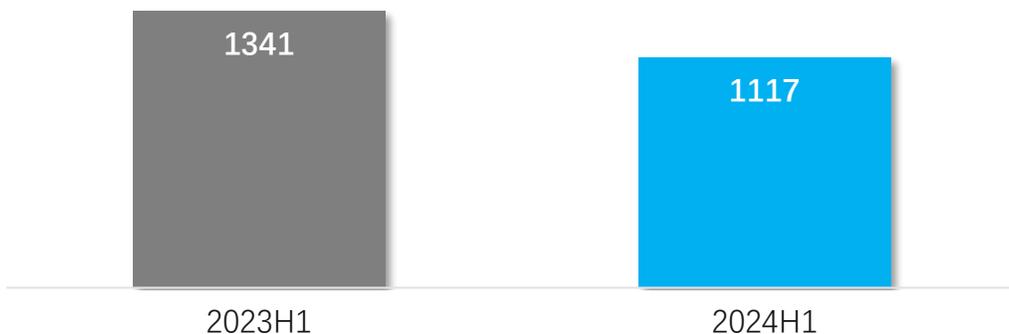


CRO研发人员数量

单位: 人数

CRO研发人员人效

单位: 千元人民币

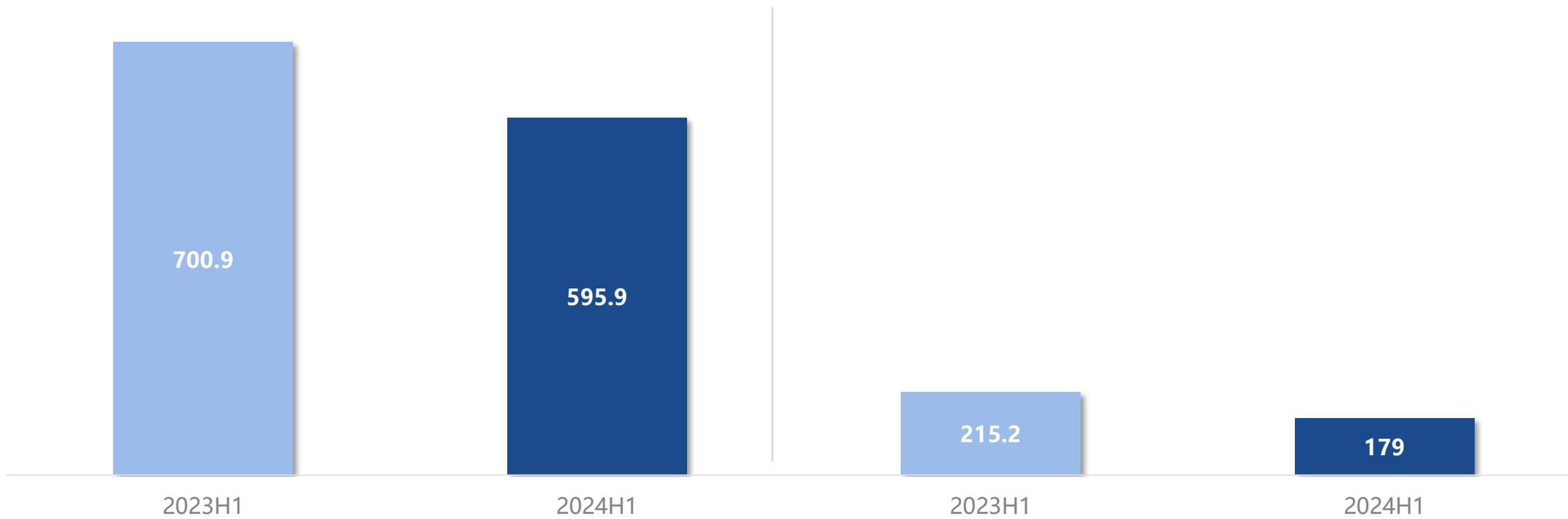


朗华营业收入

单位: 百万元人民币

朗华经调整毛利

单位: 百万元人民币



主营业务收入分类



截至二零二四年六月三十日

货品或服务类型	药物发现服务 人民币千元	CDMO及商业化服务 人民币千元	VBI 人民币千元	总计 人民币千元
来自非投资对象的收益				
FTE服务	286,886	-	-	286,886
FFS服务	69,383	7,032	-	76,415
销售产品	-	577,229	-	577,229
该项收入合计	356,269	584,261	-	940,530
来自投资对象的收益				
FTE服务	15,234	-	6,898	22,132
FFS服务	4,129	11,628	90	15,847
SFE服务	-	-	3,315	3,315
该项收入合计	19,363	11,628	10,303	41,294
主营业务收入	375,632	595,889	10,303	981,824

注释：VBI部门是指重组以后，留在维亚集团内的相关法律主体与投资孵化公司签订的服务合同对应所产生的CRO相关收入；

● 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
二零二四年一月一日	995,281
收购	8,769
确认自SFE收益	2,533
公平值变动收益	64,431
出售	(144,062)
汇兑调整	3,058
于二零二四年六月三十日	930,010
二零二三年一月一日	1,046,616
收购	21,821
确认自SFE收益	10,339
公平值变动收益	14,218
出售	(19,129)
汇兑调整	21,439
于二零二三年六月三十日	1,095,304

● EFS业务带来的总价值（累计价值）

单位：人民币百万元

	2023H1	2023	2024H1
现金回报	213.7	295.0	439.0
公允价值	1095.3	995.3	930.0
总投资价值	1,309	1,290.3	1369.0

附录：经调整Non-IFRS净利润



	2024H1	2023全年	2023H1	2022全年	2022H1
	人民币千元	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)	144,237	-99,790	13,659	-504,220	-85,220
加: 以公允价值计入损益的金融负债的公允价值收益		-174,323		-10,050	-10,050
加: 可转换债券债务部分的利息开支		124,386	63,182	140,232	67,818
加: 购回可转换债券的亏损		222,758	5,133	45,421	4,012
加: 重组产生的交易成本		36,646	-	-	-
加: 处置非经常性固定资产之亏损					
加: 已收购资产之摊销	23,990	48,144	24,085	48,367	24,258
加: 外汇亏损		51,014	40,047	146,391	88,133
经调整非国际财务报告准则净利润	168,227	208,835	146,106	-133,859	88,951
经调整非国际财务报告准则净利润率	17.1%	9.7%	12.8%	-5.6%	8.0%

PART 3: 未来战略规划

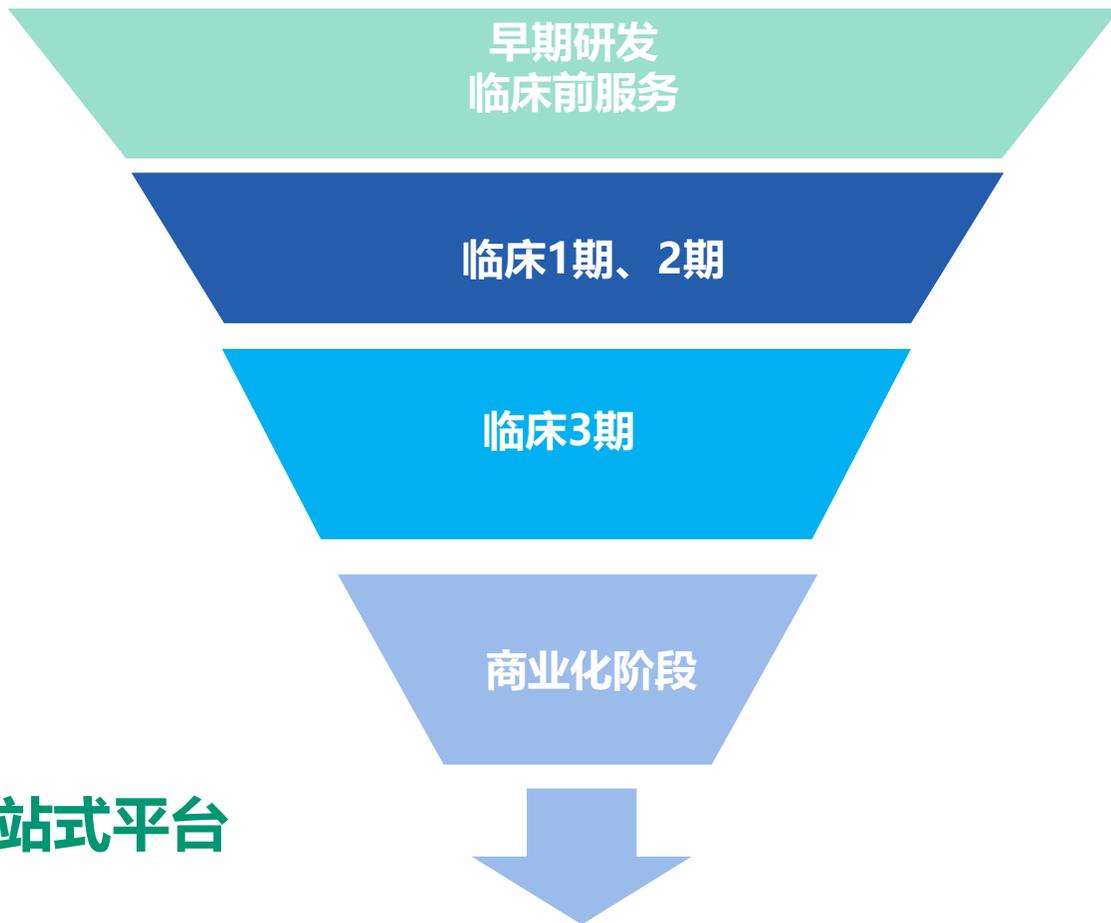
提升前端项目业务能力建设，并持续向下游拓展全产业链服务



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
- 加大对全球范围内的商业开发
- 加强CRO-CDMO业务的连续性
- 不断加强生物和化学业务之间的导流及协同效应

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 overlaps the text.

维亚生物 科技控股集团

上海市浦东新区紫萍路735号

Tel: +86 21 6089 3288

E-mail: info@vivabiotech.com

www.vivabiotech.com

