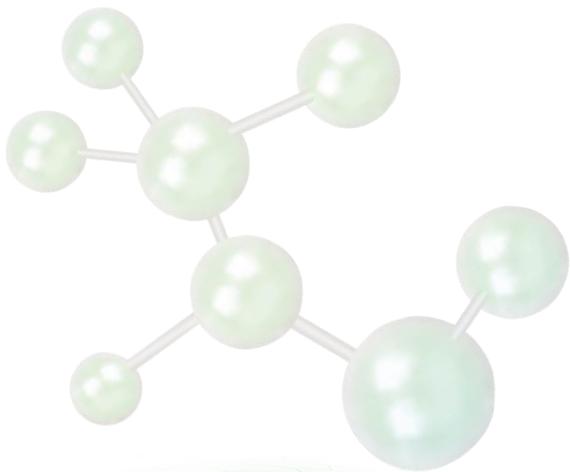




(HK.01873)



2019年度业绩发布会

维亚生物科技控股集团（1873.HK）

中国·上海 2020年3月31日

免责声明



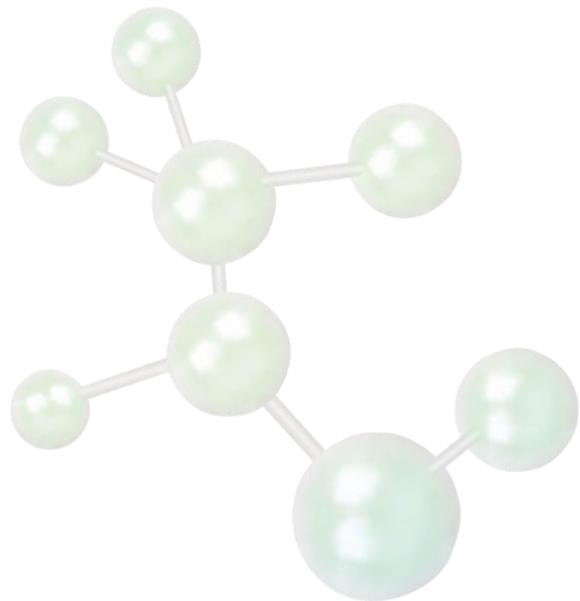
本材料由维亚生物科技（“公司”）准备，没有得到独立验证。本材料所载信息不构成推荐公司和/或其关联公司证券的建议。任何明示或默示的陈述、保证或承诺，均不得由公司或其任何关联方、附属机构、顾问或代表作出，也不应依赖该信息的准确性、公平性、完整性或正确性，或在本材料中提出或包含的意见。对于本材料中所呈现或包含的任何信息直接或间接引起或与本演示文稿有关的任何损失，本公司或其任何关联公司、顾问或代表均不承担因该等损失而导致的任何责任（过失责任或其他责任）。本材料所提供或包含的信息如有更改，恕不另行通知，其准确性不受保证。

本材料所包含的信息是根据本材料生效日的经济、监管、市场和其他条件而制定的，本材料包含反映公司意图、信念或当前期望的声明，这些意图、信念或期望具有前瞻性。这些信息和前瞻性声明仅截至本材料撰写之日有效，不是对未来业绩的保证，并基于一些假设，且其中很多假设超出公司的控制范围。因此，不应依赖这些信息和前瞻性声明。公司及其关联公司、顾问和代表没有义务，也不承诺更新、修订或确认任何此类信息或前瞻性声明。

本公司及/或其附属公司的证券未曾并将不会根据美国证券法或美国的任何州立证券法进行注册，该等证券将不会于美国境内发行或出售，也不会向美国人（“美国人”指根据美国证券法规则S的定义下的，包括任何本不是美国人但因规则S第902(k)(1)(viii)(B)条或902(k)(2)(i)条而被认定为“美国人”的人）持有的账户或为美国人的权益而发行或出售，除非根据美国证券法的注册要求获得豁免或该等交易不受制于美国证券法关于注册的要求。本材料不构成在美国或任何其他地方出售或发行该公司和/或其关联公司任何证券的要约，也不构成购买或认购该等证券的邀请。本材料的任何部分不得构成达成任何合同或作出任何投资或承诺的基础或依据。具体而言，本材料不构成《证券法》所指的“招股说明书”。

本材料高度机密，仅供您参考，您只能用于与本演示有关的用途，不得以任何方式拷贝、复制、重新分发或以其他方式向任何其他人披露本材料中所包含的全部或部分信息。转发、分发或复制本材料的全部或部分内容均属于未经授权行为。

通过接纳本材料，您将同意受上述限制的约束，并对这些材料中披露的信息保持绝对保密，不得从提供此类文件的会议室中移除这些材料或与此相关的任何文件。并且您同意在演示期间或在会议室内不会以任何形式拍摄、复制或其他方式复制这些材料或将这些材料因任何原因传递给任何其他人。通过接纳本材料，参与者声明并保证他们是非美国人或同时是具有美国证券法第144A条规定的“合格机构买家”和美国投资公司法第2(a)(51)条定义的“合格购买者”资格的美国人。您必须在演示完成后将这些材料以及与此相关的所有其他文件退还给公司。



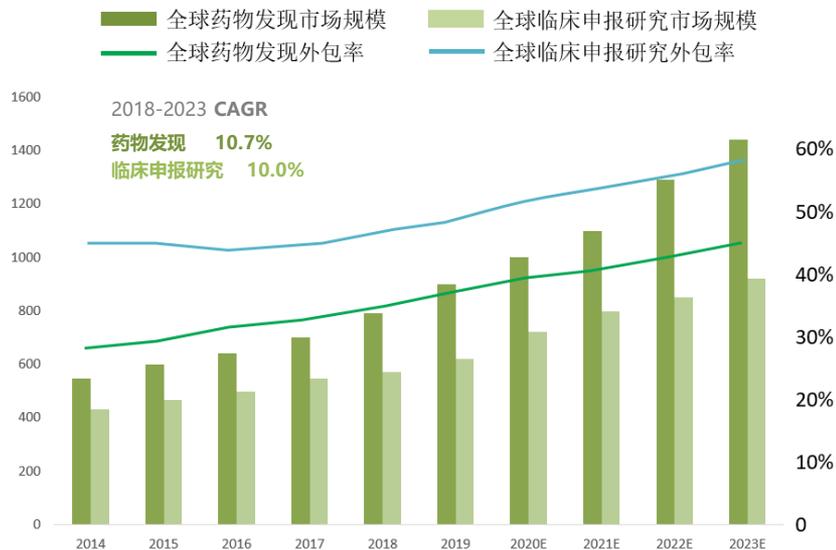
01 行业回顾

浪潮已至，远未及巅

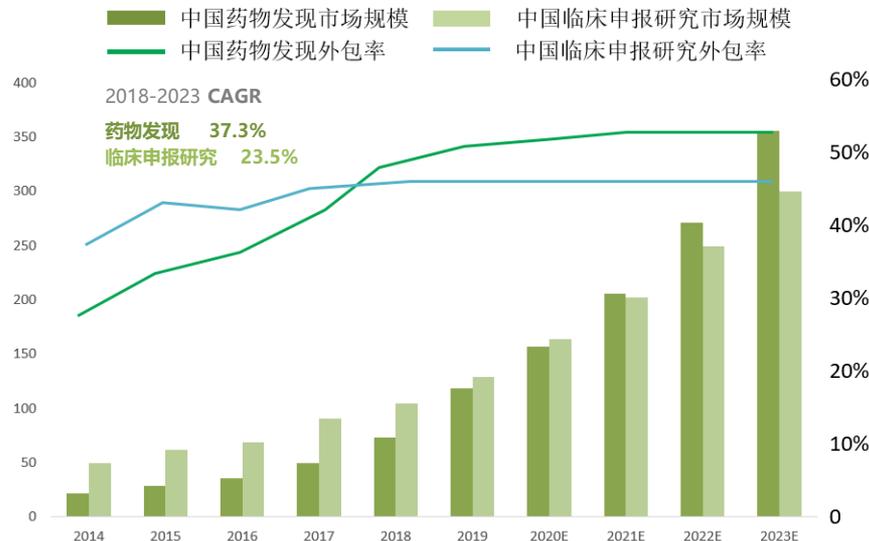


根据弗若斯特沙利文报告，2020年全球CRO市场规模将超过**3000亿元人民币**，其中**早期药物发现CRO**相较于其他临床前CRO具有**更高外包率及规模增速**

全球药物发现和临床申报研究外包市场规模 2014-2023E (亿元人民币)



中国药物发现和临床申报研究外包市场规模 2014-2023E (亿元人民币)



注：药物发现阶段业务包括靶点发现和验证、化合物筛选、化学合成等业务；临床申报研究阶段包括pre-IND阶段的安全性评价、PK/PD试验、CMC研究等
数据来源：弗若斯特沙利文咨询公司，BioValley，深度产业观察

全球创新药行业投融资热度持续



总投资金额上升，投资项目数呈下降趋势
资金向头部创新生物科技企业集中

全球创新药行业投融资金额及项目数

1995-2019 (十亿美元)



中国创新药行业投融资金额及项目数

2015Q1-2019Q4 (亿元)



生物医药领域上市融资，并购交易活跃

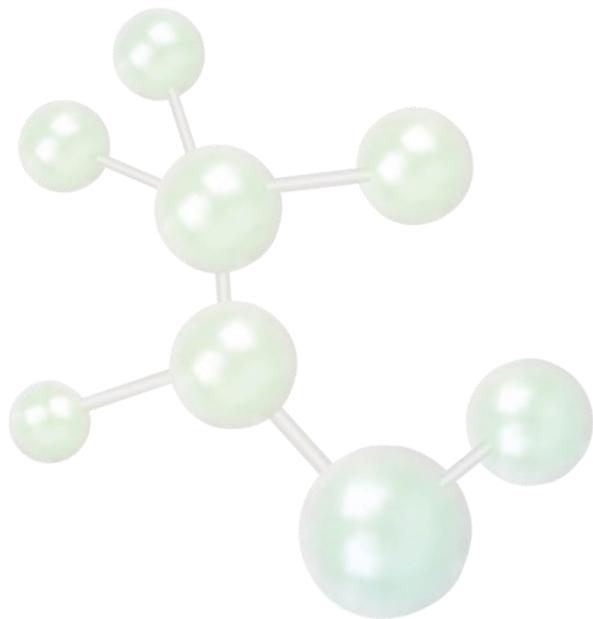
全球生物医药领域各地成功上市



全球生物医药行业M&A重大交易及金额

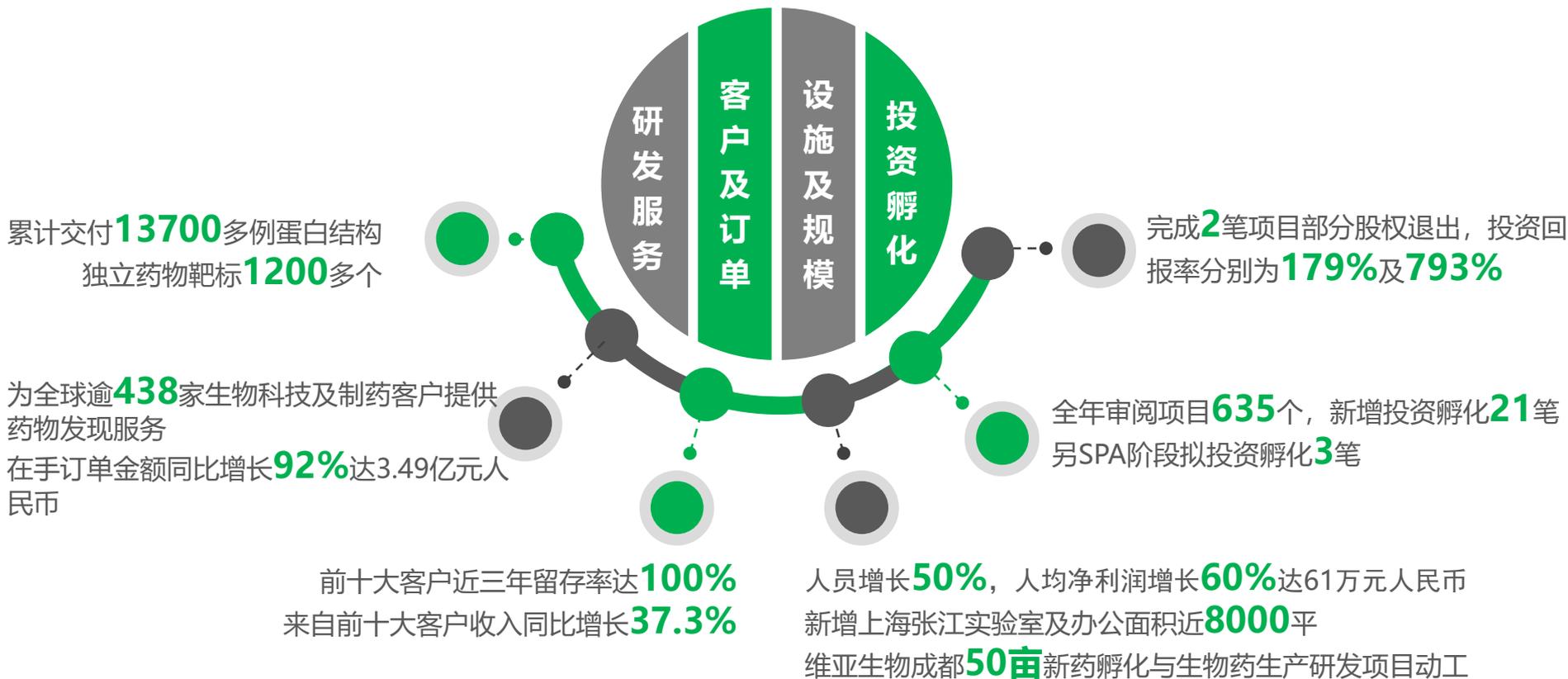


*以上数据为募资总额



02 业务亮点

2019年度经营亮点



CFS与EFS业务协同发展，相互促进



维亚生物结合原有的以技术服务换取现金（CFS）和独创的技术服务换取股权（EFS）的创新型商业模式，既能赚取短期药物发现服务费用实现稳定现金流入，又能实现长期药物孵化投资带来的高额收益

CFS

技术服务换取现金
基于结构的药物发现服务

EFS

技术服务换取股权
为特定客户提供服务
以换取其公司少数股东权益

维亚模式	现金+权益	持有股权 (更低风险)	Pre-VC投资	可规模化
可比模式	CRO	风险共担及 对外授权	VC投资	独立投资

- ✓ 仅持有少数股权
- ✓ 多投资孵化中心
- ✓ 规模化、模块化的孵化机制
- ✓ 提供初期两年内全方位支持

药物发现服务平台优势显现



2019年，集团累计向客户交付13700多例蛋白结构，独立药物靶标1200多个

SBDD平台

- 研究蛋白质的机理及功能
- 测定药物靶蛋白的晶体结构及与化合物复合的蛋白质结构
- 4种不同的蛋白表达体系
- 蛋白质科学及结构生物学领域的世界领先药物发现服务品牌之一

ASMS质谱亲和筛选平台

- 化合物库筛选是药物发现的重要组成部分
- 独特的筛选技术平台，结合三种ASMS筛选技术
- ASMS可适用广泛的筛选形式及条件，且快速、灵活、通量高/无需标记及更具成本效益



FBDD平台

- 使用分子质量较低的化合物库
- FBDD化合物库设计具有结构多样性，并可满足质谱检测的需要
- 将专有的FBDD化合物库与我们的ASMS筛选技术相结合

靶向膜蛋白药物发现技术

- 大约50%的市售药物及相当一部分研发中药物都通过调节膜蛋白起效
- 膜蛋白为药物发现最具挑战性的靶标类别之一
- 成功提供基于纯化膜蛋白的抗体药物发现服务

除上述全球领先的技术平台，维亚生物同时拥有**药物化学研究、体外药理学、抗体研发、生物物理分析**等技术平台，共计**23项中美专利**。此外，新技术平台正在不断开发建设，包括**冷冻电镜、计算化学平台建设**等

优质客户快速积累



服务 9 家全球前十大药企



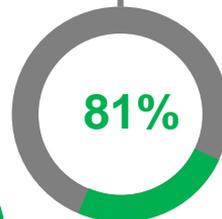
服务 29 家 “Fierce Biotech 15” 最具潜力生物科技公司



服务400多家生物
科技及制药客户



在手订单3.49亿元,
较同期近翻倍

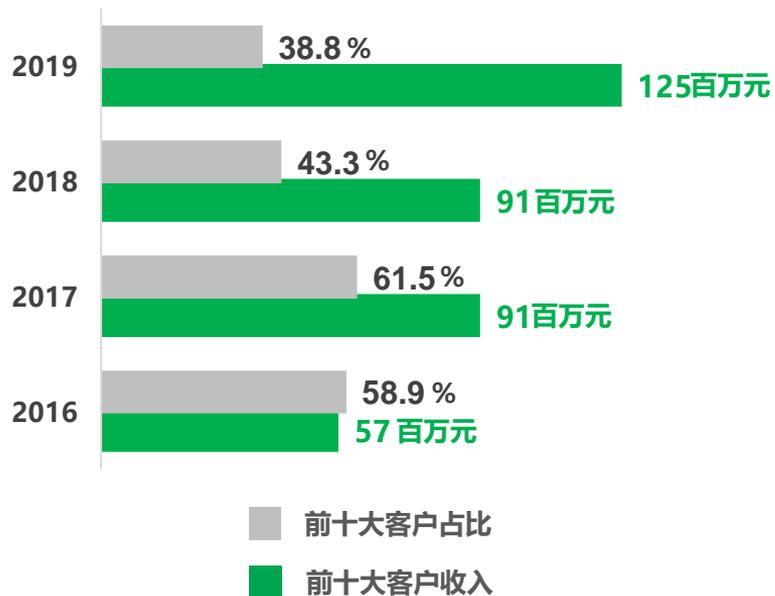


用户留存度维持
80%以上

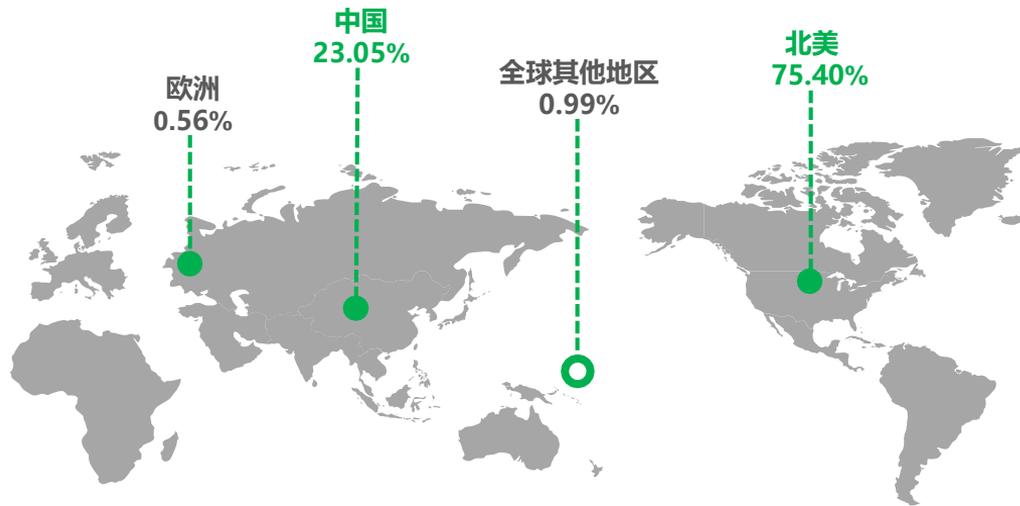
客户结构持续优化



前十大客户收入情况



客户地理分布情况



人员、设施规模迅速扩张



上海张江实验室扩建

公司位于张江高科技园区的实验室及办公面积新增约**8000平方米**，2020年1月对该场地进行收购，**支撑订单增长**的同时进一步**控制成本**

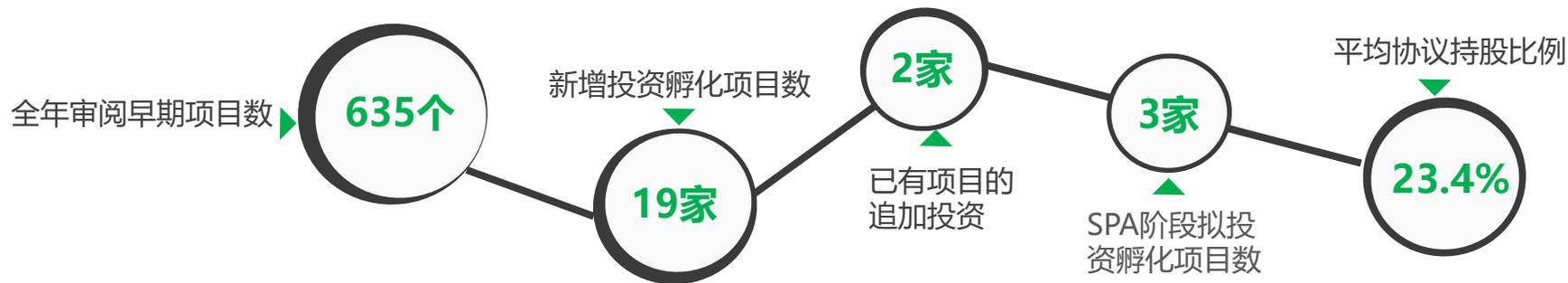
持续人员扩张



维亚生物成都新药孵化与生物药生产研发中心正式动工

2019年9月24日，维亚生物成都**新药孵化与生物药生产研发中心**项目动工活动在温江区举行。维亚成都将成为**集新药研发、成果转化、生产于一体**的现代化科研和生产中心

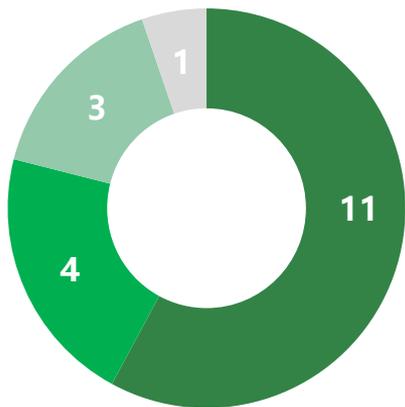
EFS业务规模化效应显现



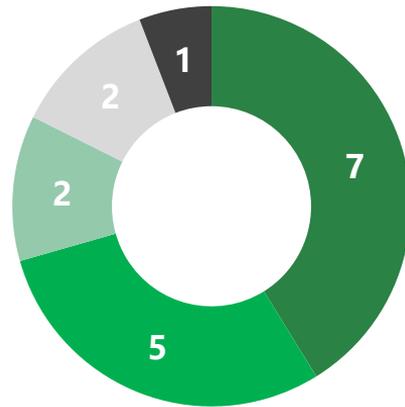
历年累计及未来预计新增孵化项目数量



项目领域和地域分布前沿化及多元化



- 小分子
- 基因/细胞治疗
- 生物大分子
- 医疗器械



- 美国
- 其它
- 加拿大
- 瑞士
- 新加坡

已孵化项目研发及融资进展顺利，实现股权部分退出



2019.09 完成6500万C轮人民币融资
2019.10 投资退出比例: 2.4 %

股权转让对价: 1000万人民币
回报率 : 793%



2019.08完成3000万人民币A轮融资

用于管线开发, 候选分子筛选、类
GMP 要求细胞株及工艺开发平台发展

Proviva

2019.12 投资退出比例: 4%

股权转让对价: 400万美元
回报率 : 179%



2019.12完成1060万美金A轮融资

用于加快其专有平台的开发和部署, 以推进RNA药物的研发



获得口服降糖新药MetforminDR全球
开发授权, 启动三期临床准备工作



公开其口服PCSK9抑制剂研
发项目,推进至临床试验阶段



BRAF抑制剂ABM-1310获
得美国FDA临床试验许可



降尿酸剂AR882获得
新西兰临床2期试验许可

注: 已孵化项目的研发及融资进展来源于其公开发布的新闻稿或公告。

事业合伙人团持续扩充，投后管理平台及生态圈建设



2019年新增 **6** 位顶尖科学家加入，总人数已达 **20** 多人，加强投后管理体系建设

首届维亚生物创新合作峰会举行，全球创新药企产业及资本生态圈建设初见成效



维亚生态圈建设



◀ 17 场
项目推介



▲ 12 场
主题演讲及论坛

◀ 116 场
一对一对接会

2019年度维亚生物大事记



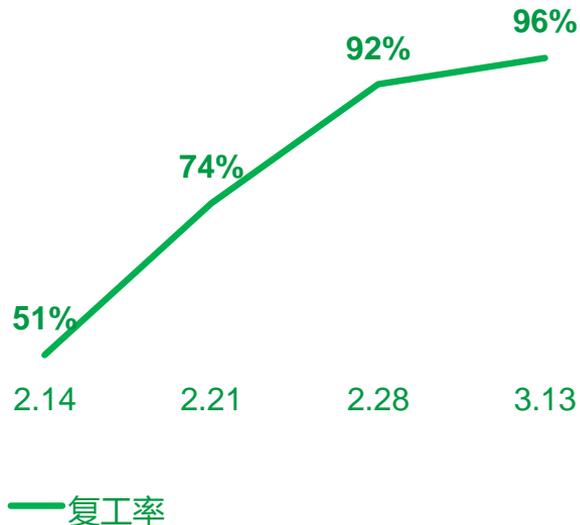
面对疫情：积极应对，多重措施，成就客户



- 保障员工及家人健康和**安全**为首要原则，1月底成立疫情应对工作组
- 秉持“**成就客户**”的理念，一对一完成所有客户沟通，有序开展灵活复工安排
- 加强BD及**主动承接海外客户订单转移需求**，应对海外疫情扩散。

- 维亚主要于中国上海、嘉兴及成都的设施内进行研发活动。
- 2月底已**全面复工**，实验室工作及项目进展顺利，无造成重大影响。
- 与客户沟通、项目会议、投资尽调**历来采取Zoom等电话会议线上沟通方式**。

维亚生物员工2-3月复工率



*全体员工及其家属**零感染**

化“危”为机，业务可持续增长机会

CFS业务

EFS业务

70%-80%客户属老客户或中小型生物技术公司，合作粘性高

海外疫情蔓延，诸多实验室关闭，部分项目转移到维亚中国实验室

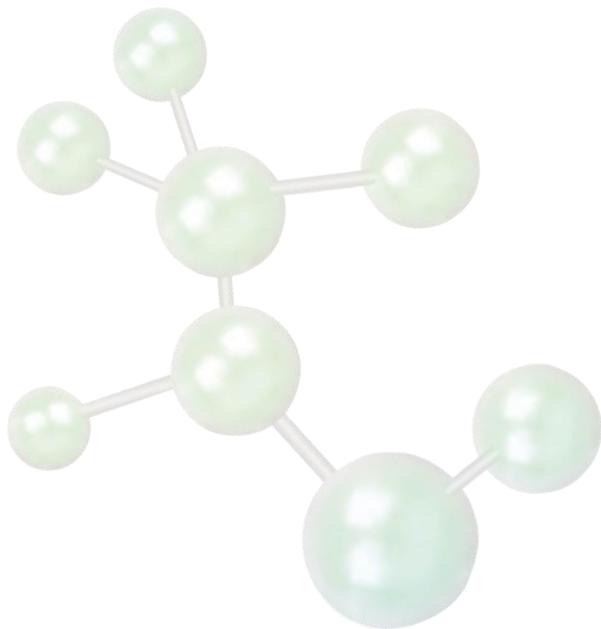
积极加强BD拓展，加强人员及设施配置，全面提升和持续满足客户需求

把握海外客户订单及合同需求，积极进行客户拓展及长线合作机会

项目拓展，DD以线上沟通为主

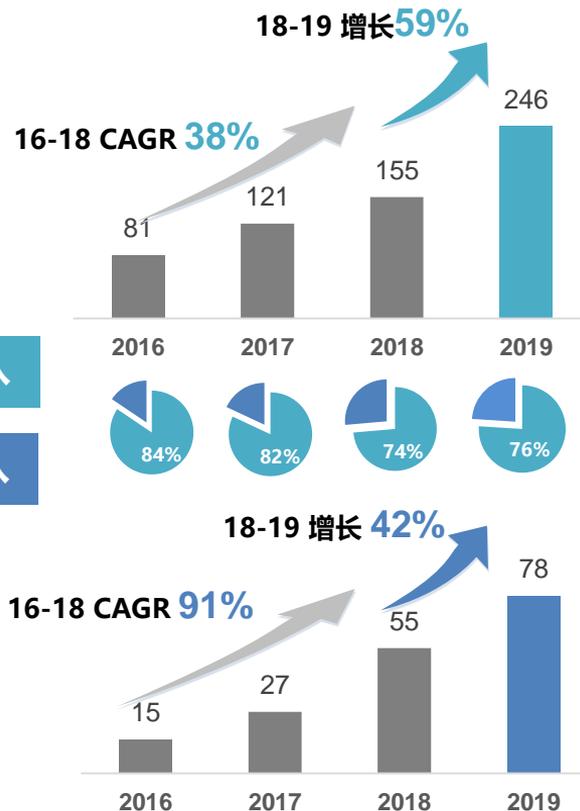
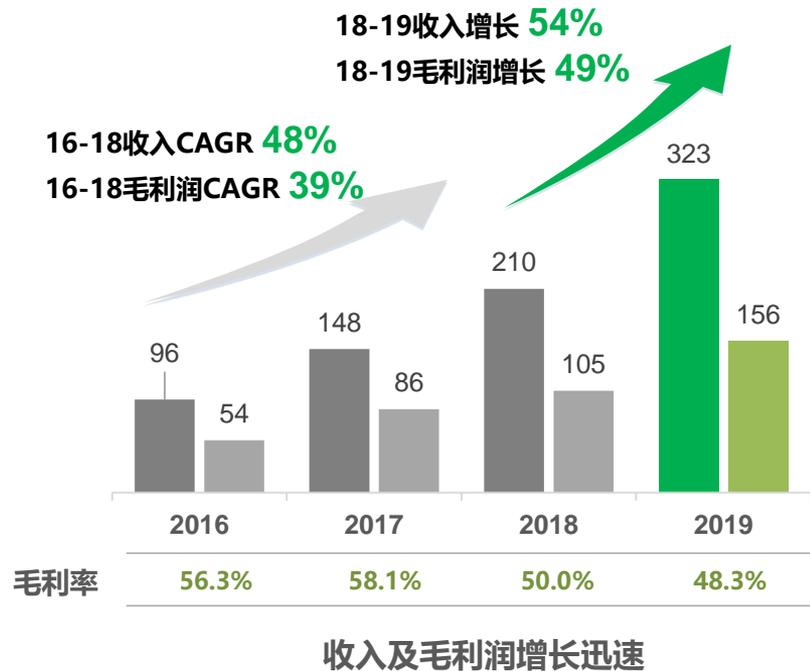
当下更多项目有投资孵化需求，估值合理

企业估值回归理性，价值投资和规模化孵化新机遇

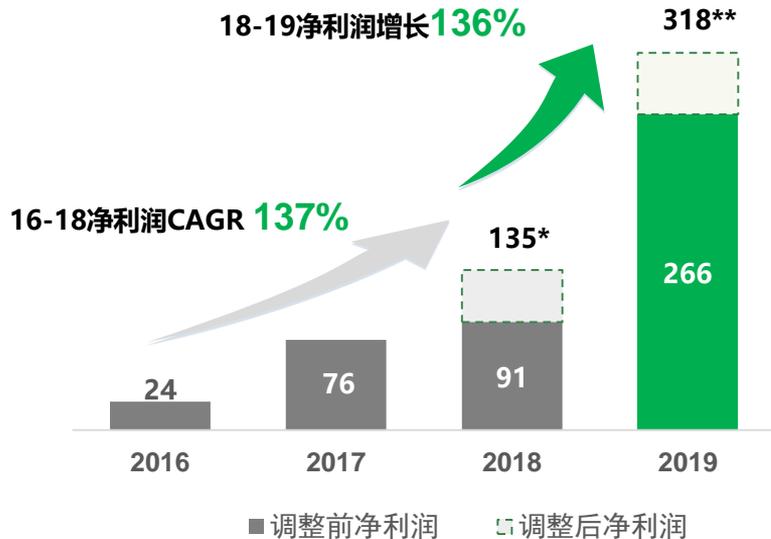


03 财务表现

营业收入增速及毛利率



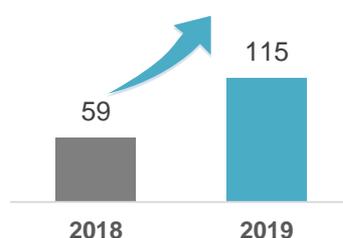
净利润及净利率高速增长



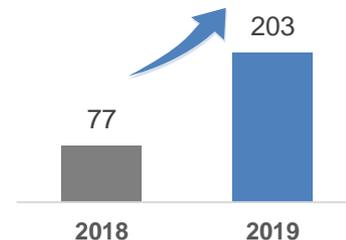
CFS及EFS利润

千人民币	2018	2019
扣非后净利润	135,482*	318,019*
EFS业务净利润***	76,772	203,268
公允价值变动 FVTPL Gain	68,286	212,700
处置收益 Disposal Gain	16,362	11,684
联营合营亏损 Share of loss	(3,246)	(1,908)
投资部门费用 VBI Expense	(1,760)	(15,266)
EFS所得税费用	(2,870)	(3,942)
CFS业务净利润	58,710	114,751

CFS业务净利润同比增长**95%**



EFS业务净利润同比增长**164%**



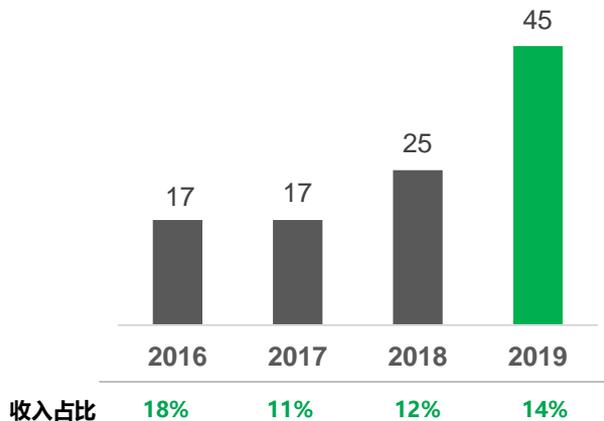
注：*2018 净利润9,055万元系减去一次性的优先股计提（2,066万元）以及上市费用（2,427万元），调整后实际经营净利润达到13,548万元；
 **2019 净利润26,587万元系减去一次性的优先股计提（3,433万元）以及上市费用（1,791万元），调整后实际经营净利润达到 31,802万元；
 ***EFS业务收益根据以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动以及其他收益及亏损中与孵化业务相关部分计算而得

研发、销售及管理费用

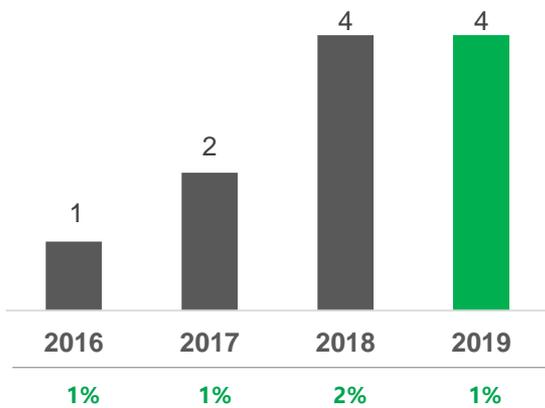


(截止2019年底 单位百万元)

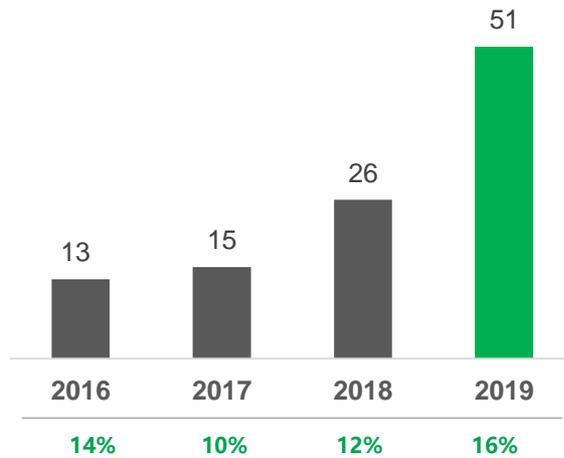
研发费用



销售费用



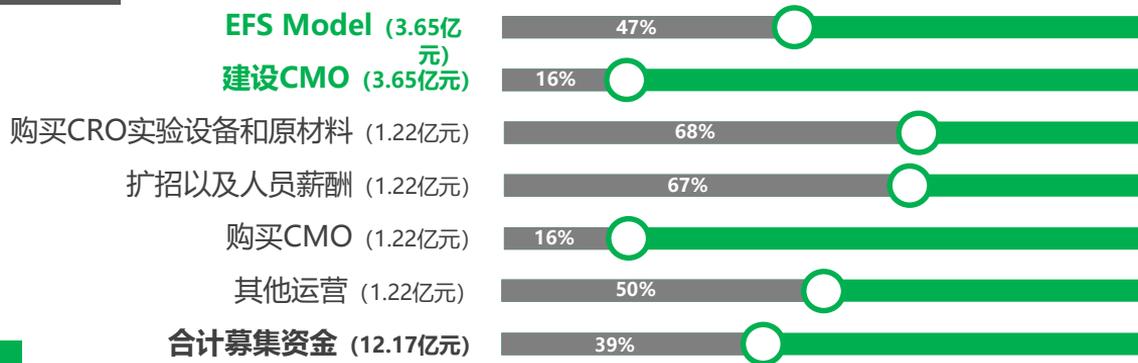
管理费用



募资资金使用状况，股东利益最大化



上市募资资金使用状况



股东利益最大化

公司管理层在注重业务发展的基础上，也十分关注投资人短期及长期回报。将通过**稳定的分红政策**及**适时的回购**以保证股东利益：



董事决定每年向股东分配不超过**40%**可分配现金利润作为分红。
基于2019年中期业绩情况，向股东派发现金股息**每股0.5仙港元**，约**790万港元**；基于2019年全年业绩情况，董事决定向股东派发现金股息**每股1.5仙港元**，约**2,300万港元**



截至2019年12月31日，公司已累计回购**约3,400万普通股**，对价约**1.48亿港元**

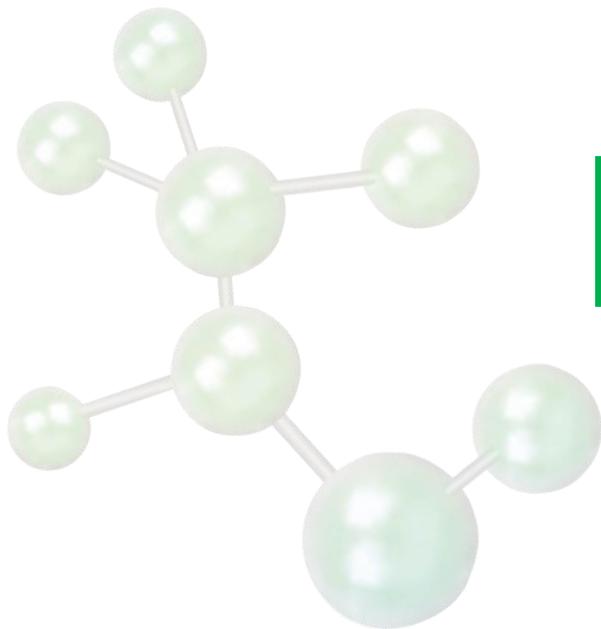


获纳入港股通等7项指数

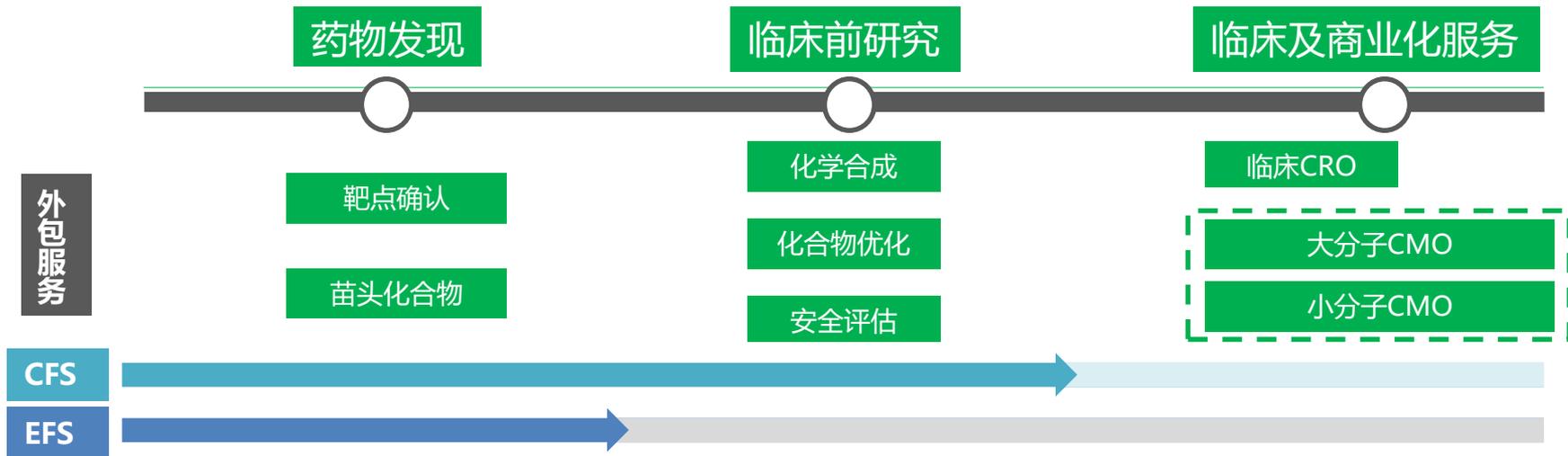


成功发行1.8亿美元可转换债券

维亚孵化器投资管理有限公司成功发行1.8亿美元2.50%于2025年到期之有担保可转换债券。债券可按初步转换价每股股份5.7456港元转换为维亚生物已缴足普通股，此次发行所得款项将用于业务发展扩张



04 未来发展



通过向新药研发产业服务链下游衍生：

- 与各细分领域尖端企业合作
- 避免产业布局投入高且耗时长等痛点
- 快速建立在全阶段为客户提供最优质服务的能力

不断拓展产业资本投入的范围与深度：

- 与多支早期阶段顶级VC合作
- 共同投资、参与出资、合作投研等
- 维亚主导设立产业投资基金，投资中期，甚至较后期的新药研发企业/项目



创新型生物制药公司
的摇篮

把握首创新药研发的关键阶段，拥有全球领先的基于结构的药物发现技术

独特且创新的商业模式，为大批初创公司提供拎包入住全方位孵化服务

高度综合的药物发现平台，持续吸引全球顶尖科学人才

规模化且系统性的孵化机制，助力维亚获取生物科技价值链的最高增值

相互促进的生态系统，实现多方共赢发展



(HK.01873)

感谢关注

维亚生物科技控股集团 (1873.HK)

中国·上海 2020年3月31日

联系我们



+ 86(0)21 6089 3288



ir@vivabiotech.com



Vivabiotech.com



微信扫码 关注我们