

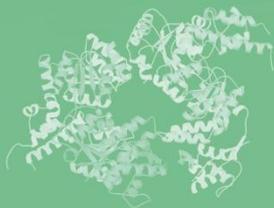


维亚生物科技控股集团

VIVA BIOTECH HOLDINGS

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

股票代码:1873



2020中期业绩发布会

中国·上海 2020年9月1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仅因规则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。



毛晨, 博士
主席 & 首席执行官

- ✓ 康奈尔大学结构生物学博士;
- ✓ 杜克大学医学生物学博士后
- ✓ 曾任美国派克-休斯研究所结构生物学部主任

01 行业回顾

02 业务亮点



华风茂
执行董事 & 首席财务官

- ✓ 日本国际大学工商管理硕士 (MBA)
- ✓ 超过20年投资银行业从业经历
- ✓ 曾任交银国际投行部及直投部主管
- ✓ 曾任里昂证券董事总经理

03 财务表现

04 战略发展



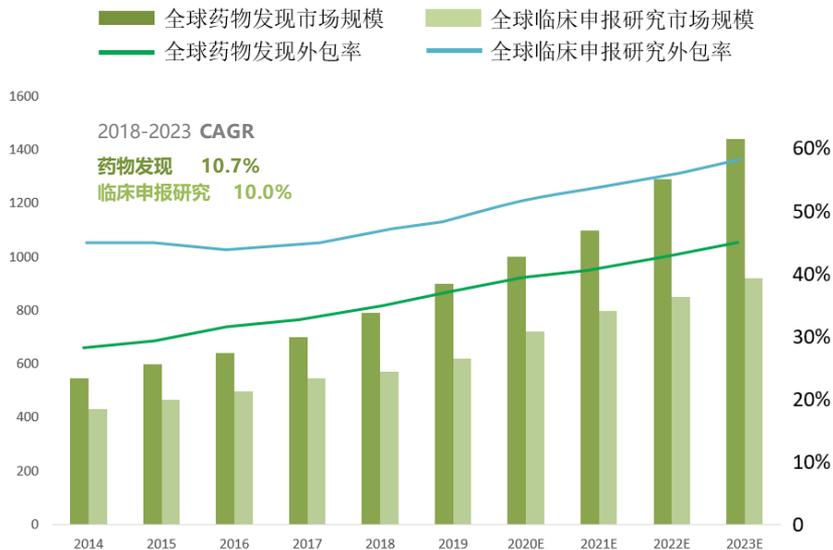
01 行业回顾



药物研发市场保持高速增长，SBDD技术快速崛起

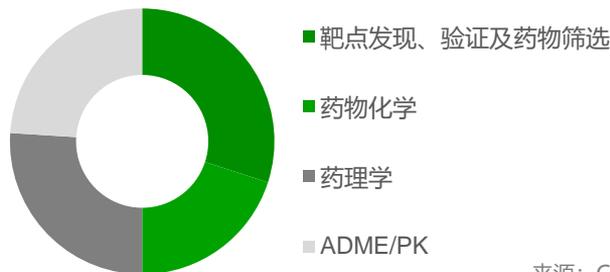
药物发现阶段CRO相比于临床申报研究享有更高市场规模及增速，其中靶点发现、验证及药物筛选市场规模将超过400亿元。随着全球创新药物发现的快速增长，基于结构的药物发现技术(SBDD)将成为下一阶段药物发现的主流方法

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)



数据来源：弗若斯特沙利文咨询公司，BioValley，深度产业观察

全球药物发现外包市场按细分领域拆分



来源：CRL、安信证券

SBDD中常用的快速亲和力筛选正逐步取代高通量筛选



来源：安信证券

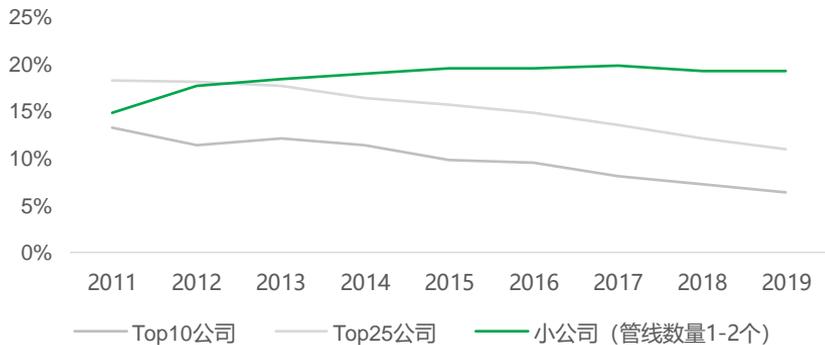
中小药企作为创新药物研发主力军，持续带动CDMO市场



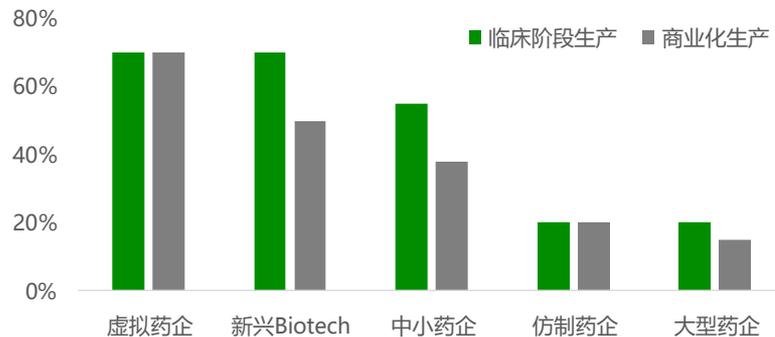
全球CDMO市场规模及增速2014~2023E (亿美元)



全球药物研发管线集中度及小公司管线数量占比



不同类型药企及Biotech的生产业务外包意愿



全球创新药行业的一二级市场融资及并购持续升温



全球医疗健康融资情况(百万美元)



资料来源: CB Insights

全球医疗健康融资单笔亿美元级别融资次数



资料来源: CB Insights

全球生物医药领域多例多地成功上市

NAS



HKG



SHG

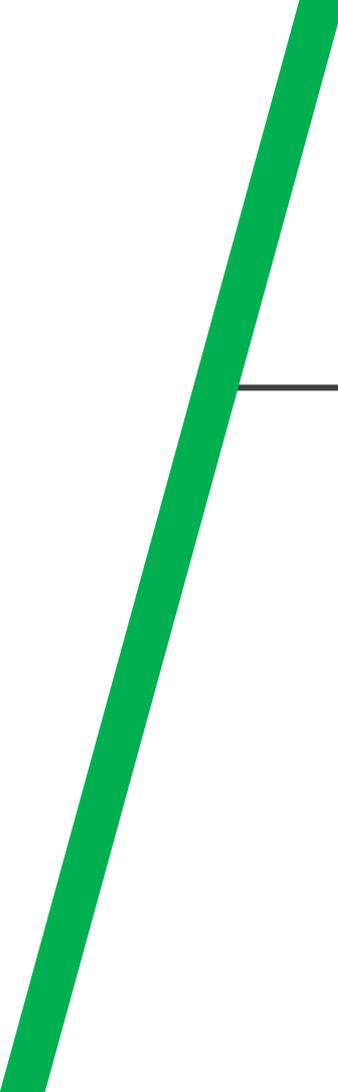


*以上数据为募资总额

全球生物医药行业M&A重大交易及金额



*以上数据为交易总额



02 业务亮点



2020年上半年经营亮点回顾



研发服务

累计向客户交付超过**17,000**例蛋白复合物结构
独立药物靶标超过**1,300**个

客户及订单

全球客户逾**495**家
在手订单金额大幅攀升约**138.2%**，达**4.93**亿人民币
CFS在手订单金额同比增长约**118%**
EFS在手订单金额同比增长约**190%**
来自前十大客户收入结构不断优化

投资及孵化

报告期内审阅**425**个早期项目
新增投资孵化**10**家生物医药初创企业
完成对**3**家已有孵化企业的追加投资
SPA阶段**3**个项目

设施及规模

新增上海浦东法拉第路**7,576**平方米的实验室及办公面积
成功竞拍上海周浦总面积约为**40,000**平方米的新物业，打造未来新总部

转化疫情影响，在手订单高速增长

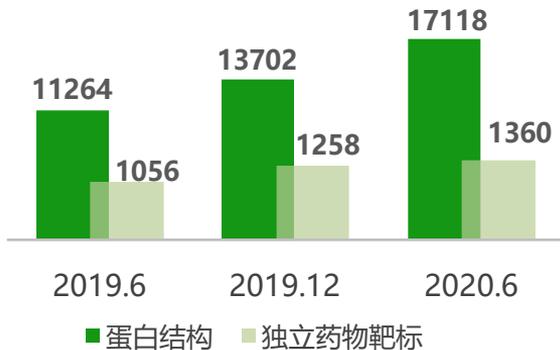
在手订单金额持续高速增长，同比增长约138.2%



单位：人民币

CFS在手订单金额+118%，EFS在手订单金额+190%

累计向客户交付超过17,000例蛋白复合物结构，独立药物靶标超过1,300个



新增交付结构数

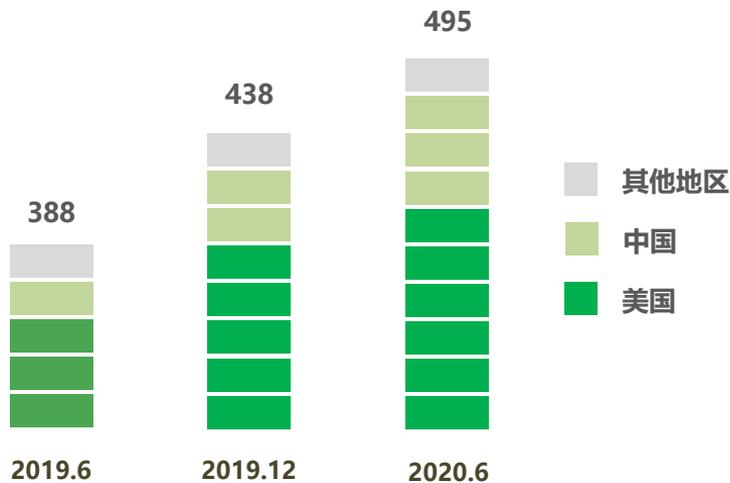


新增研究药物靶标数

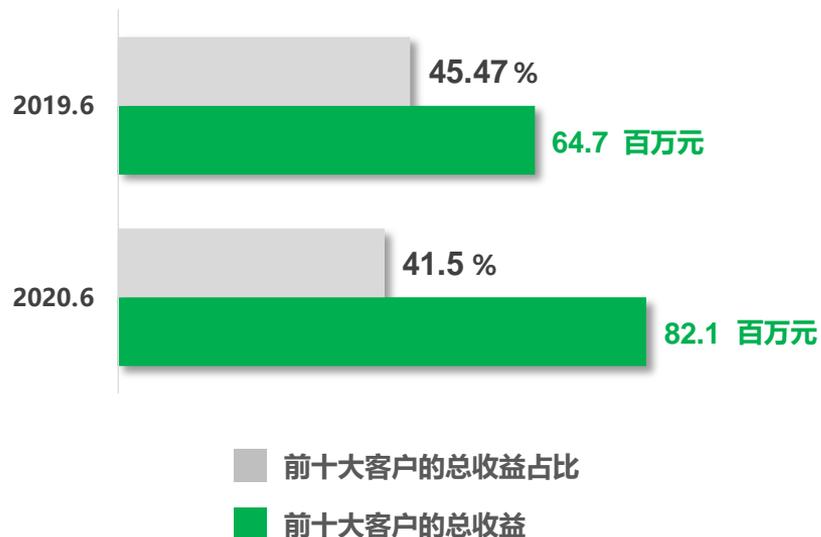
优质客户增长稳健，客户结构广泛多元



客户数量增长趋势



前十大客户收入情况



加大研发投入，积极建设新技术平台



报告期内，公司研发投入为**22.3百万元**，同比增长约**43%**

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**、**抗体大分子**、**生物物理**分析等技术平台。报告期内，亦积极布局和建设新技术平台如下：



冷冻电镜(Cryo-EM)



计算化学



CMC工艺研发

实验室、办公设施规模迅速扩张



▲ 2020年7月，维亚生物竞拍得位于浦东新区总面积约为**40,000平方米**的新物业，未来将打造成**维亚生物上海新总部**

▶ 2020年2月，公司成功收购位于上海浦东法拉第路总占地面积为**7,576平方米**的物业



◀ 2020年4月，位于成都温江总占地面积为**33,607平方米**维亚生物新药孵化中心开始正式施工

EFS业务全球广泛开拓项目资源



报告期内审阅**425**个早期项目, 克服新冠疫情, 逆势拓展项目资源

已与全球近**60**家大学、科研转化中心及投资机构建立稳定的项目推荐机制



 院校及研究机构



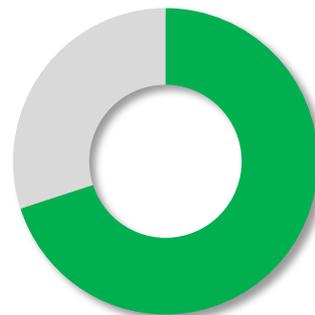
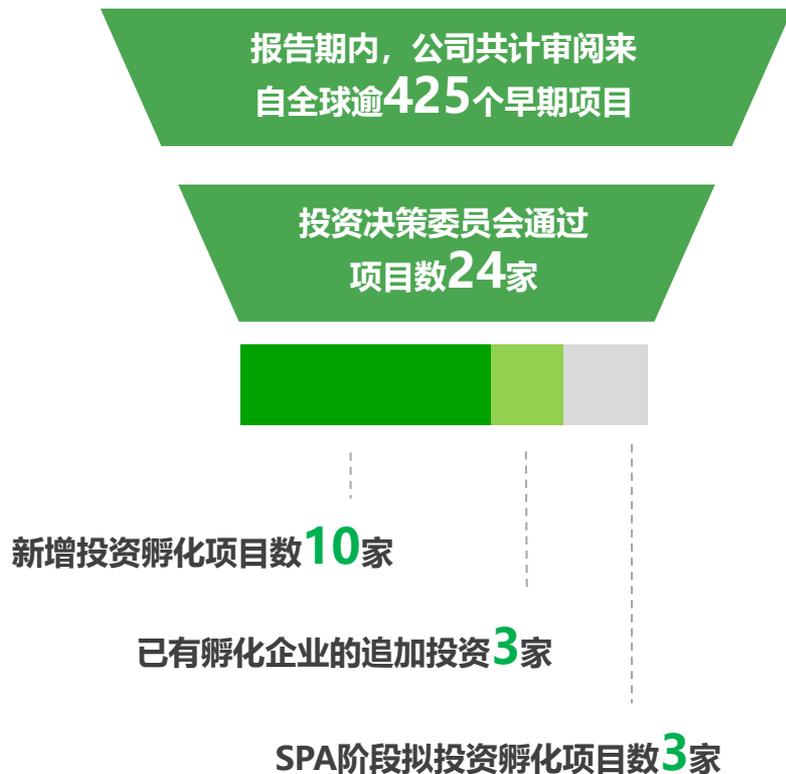
 科研转化中心及孵化器



 投资机构及行业关系网



孵化体量稳步增长，模式趋于成熟



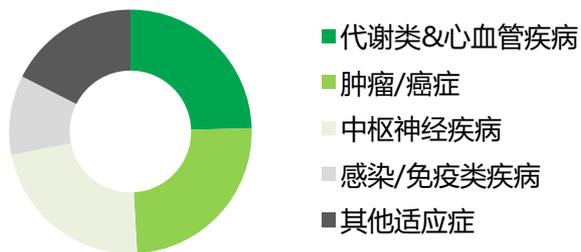
投资形式 (按项目数计)

2020年新增项目



多元的机制及广泛的适应症

适应症



作用机制



地区



截止到2020年6月30日，以累计孵化公司计

截止到2020年6月30日，维亚生物已累计投资**56家**生物医药初创企业，平均协议持股比例**21.78%**。

覆盖多项前沿医学领域。预计未来两年，将以每年**30-50家**的速度逐步递增。

已孵化项目研发及融资进展顺利



完成数千万美元A+轮融资;
主要用于推荐主要管线项目的
临床前开发



完成4200万美元A轮融资;
专注于研发治愈神经退行性疾
病的创新疗法



ANJI PHARMA

完成C轮融资;
专注于研发领先的脂代谢领
域创新药



完成B+轮融资;
致力于开发治疗痛风等代谢类
疾病的创新药物



ANJI PHARMA



即将进入临床一期

临床一期

即将进入临床二期

即将进入临床二B期

注：已孵化项目的研发及融资进展来源于其公开发表的新闻稿或公告。

扩充事业合伙人团队，创新医药生态圈持续建设



2020年上半年新增 **6** 位顶尖科学家，事业合伙人总数已达 **30** 人，继续加强投后管理体系建设

成功举办首届维亚生物创新中心DEMO DAY，逾200位国内外一线投资人及药企研发负责人参会
未来将定期举办，持续完善生物医药创新生态圈建设



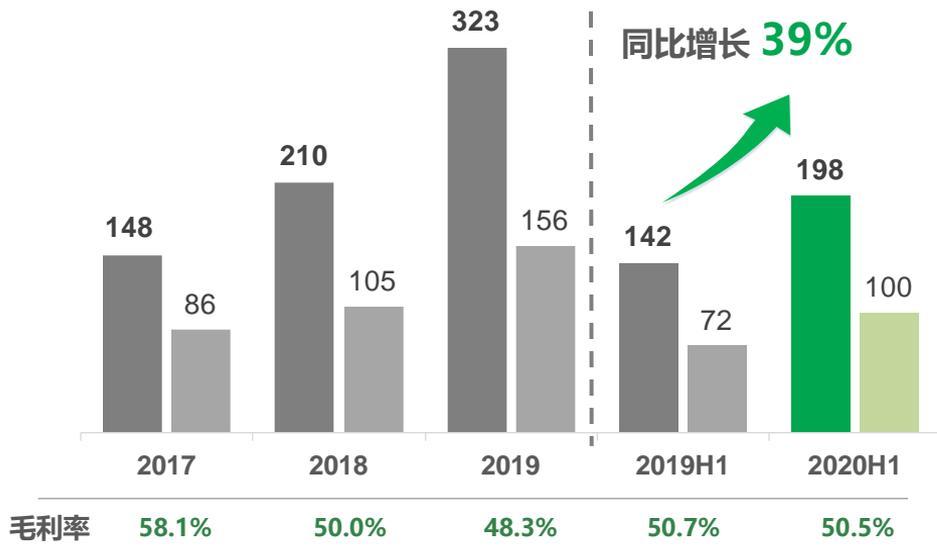
首届DEMO DAY覆盖遗传性肾病、痛风病、糖尿病、皮肤科疾病、脊髓损伤、肿瘤早期诊断等多个热门领域

The collage features several presentation slides:

- Totient:** A therapeutic antibody discovery company. Core Hypothesis: B cells are crucial for clinically successful cancer immunotherapy. It lists achievements like 15,000 patients screened and a 2017 MIT Technology Review 30 Smartest Companies award.
- VersaPeutics at a Glance:** Developing first-in-class antibody and small-molecule assets for neuroscience and oncology. Operating a lean pharma model (3 FTEs) with incubator space at JLABs in San Diego. Seeking to close a Series A-1 financing in Q2, 2020.
- The Forkhead Box Subgroup D (FOXO) Family:** A family of nuclear transcription factors playing a major role in many processes including differentiation, proliferation, apoptosis, stress resistance and glucose metabolism. It lists associated diseases like Insulin-Dependent Diabetes, Cystic Fibrosis, and Cancer.
- Company Overview and Development Goals:** Slides detailing company status, mission, and future objectives.
- Investor and Partner Information:** Slides listing various investors and partners involved in the ecosystem.

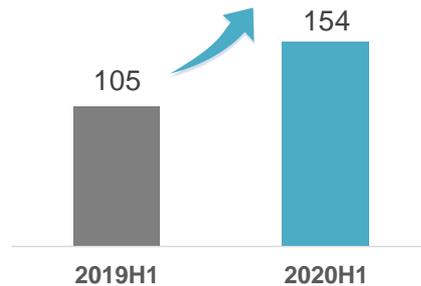
03 财务表现

营业收入增速及毛利率

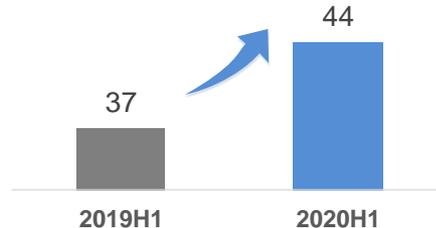


收入及毛利润增长迅速

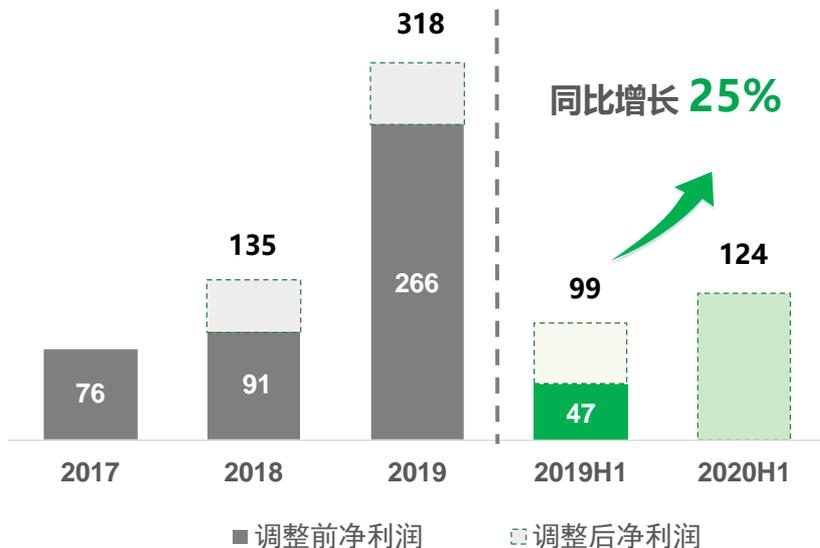
CFS收入同比增长 47%



EFS业务同比增长 19%



经营性净利润稳步增长

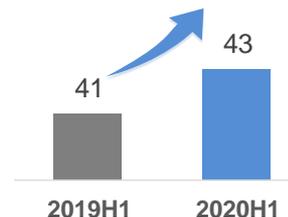
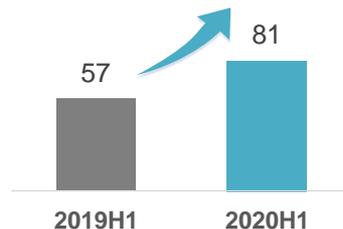


CFS及EFS利润

千人民币	2019 H1	2020 H1
扣非后净利润	98,643	123,660
EFS业务净利润	41,199	42,549
公允价值变动 FVTPL Gain	48,168	54,676
处置收益 Disposal Gain	9,892	0
联营合营亏损 Share of loss	(943)	(321)
投资部门费用 VBI Expense	(4,700)	(11,806)
EFS所得税费用	(11,218)	0
CFS业务净利润	57,444	81,111

CFS业务净利润同比增长 42%

EFS业务净利润同比增长 5%

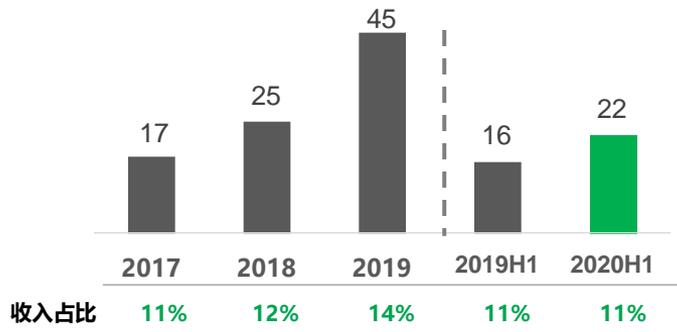


- 注：(1) 2018调整后净利润1.35亿元系加回一次性的优先股计提 (2,066万元) 以及上市费用 (2,427万元)；
 (2) 2019调整后净利润3.18亿元系加回一次性的优先股计提 (3,433万元) 以及上市费用 (1,791万元)；
 (3) 2019上半年调整后净利润9,900万元系加回一次性的优先股计提 (3,424万元) 以及上市费用 (1,791万元)；
 (4) 2020上半年调整后净利润1.24亿元系加回可转债公允价值损失 (61,553万元)，可转债利息费用 (3,779万元)，可转债发行费用 (507万元) 以及扣减可转债回购收益 (445万元)；
 (5) 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

费用情况、再融资支持战略发展



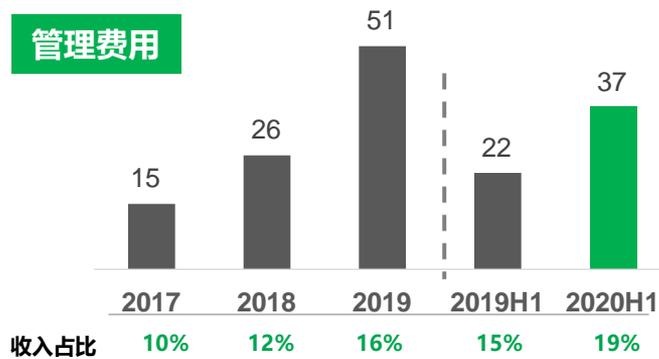
研发费用



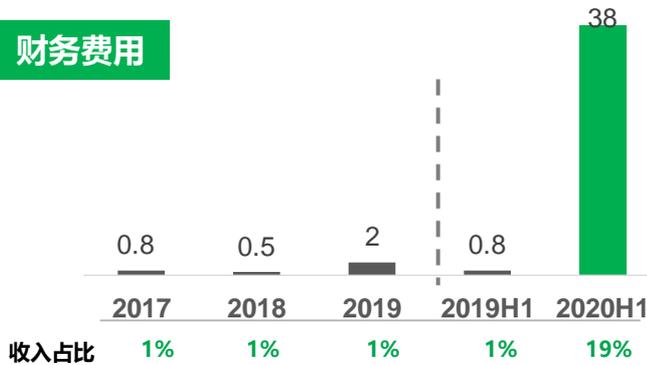
销售费用



管理费用



财务费用

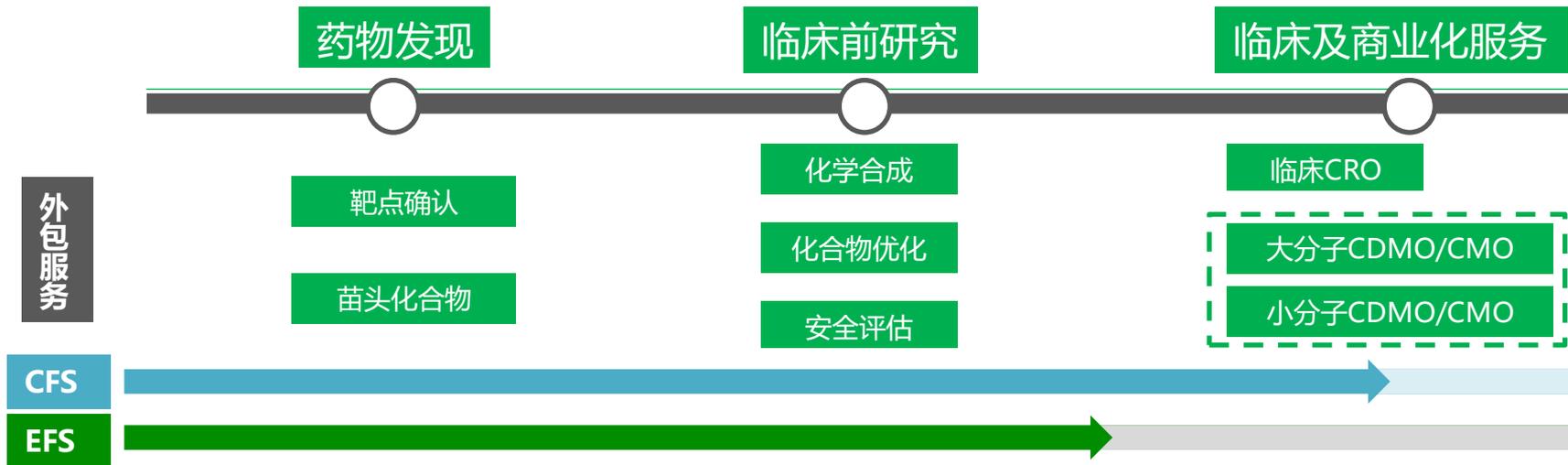


成功发行**1.8亿美元**可转债；通过配售所得款项净额**10.5亿港元**，主要用于投资及收购下游业务及公司业务发展

董事会决议派发截至2020年6月30日止6个月的中期股息**每股0.017港元**

04 战略发展

一站式服务



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

EFS业务规模化效应，将带来管线流量指数级增长



初创药企经典管线增长情况

快速起步： 初创药企往往起步于较单一的主导管线及较少的核心团队；

管线衍生： 随着主管线研发进展的推进及技术、管理的积累，不断衍生出新的储备管

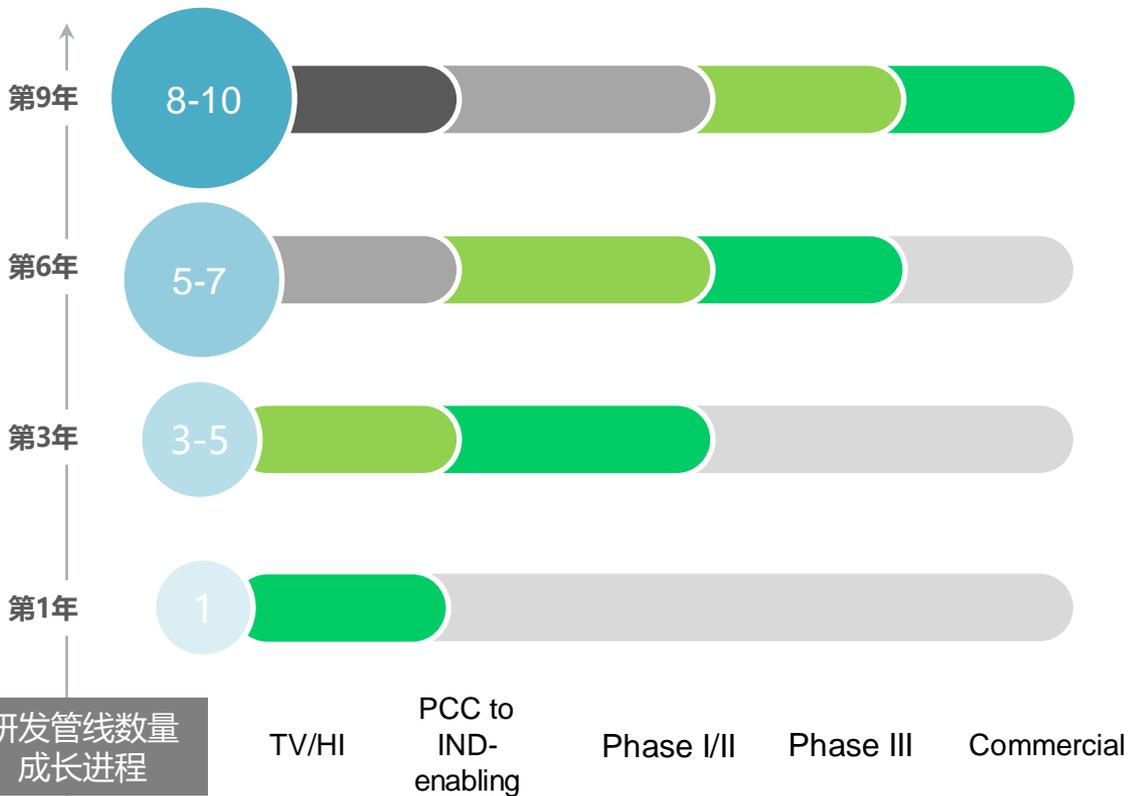
EFS模式：流量规模指数级增长

已有56家
新增30-50家/年



每家公司
管线数量

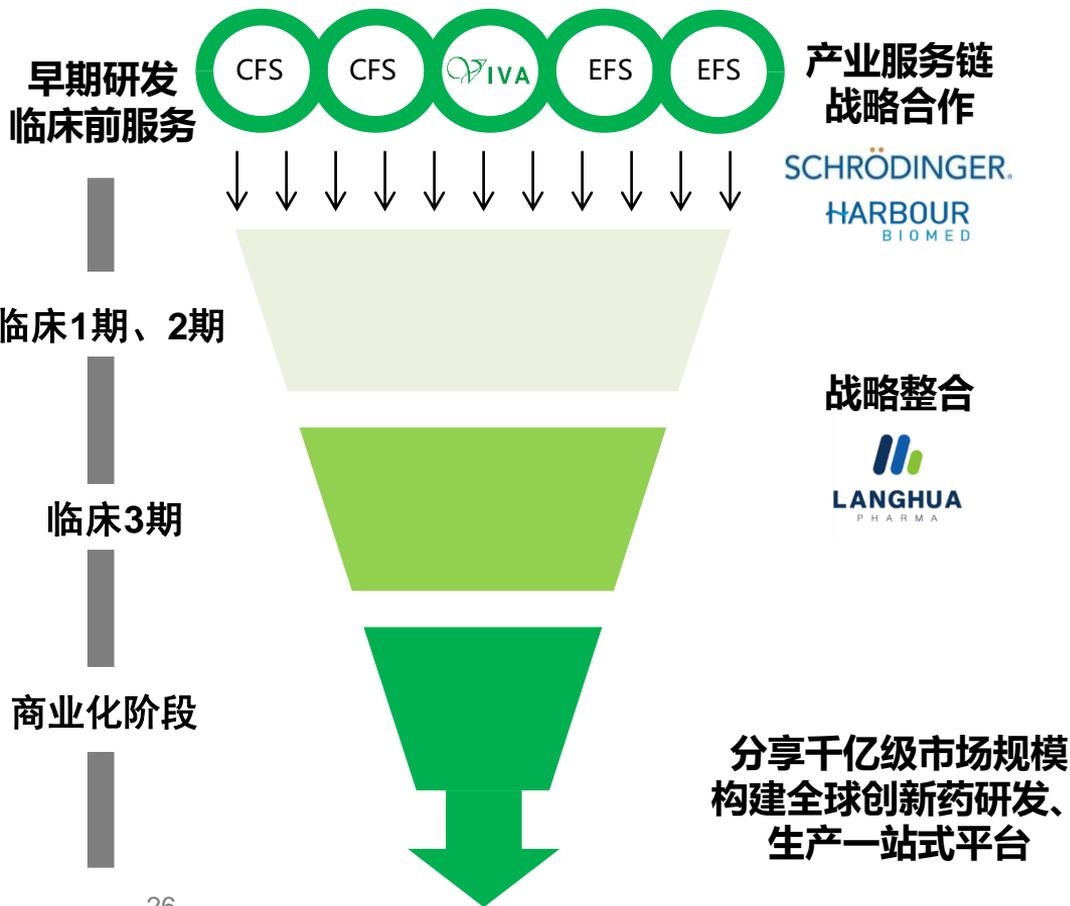
研发管线数量
成长进程



优质流量引导+全产业链服务能力



- ◆ 带着**CFS及EFS业务的源头流量**，与产业链上各环节的领先企业达成战略合作，构筑强而有力的综合研发/生产体系。
- ◆ 对下游CDMO的整合有效**避免了产业布局投入高且耗时长等痛点**，同时帮助我们快速建立在全阶段为客户提供最优质服务的能力。
- ◆ **优质流量+全产业链服务能力**，将使得维亚成为全球创新药物研发及生产的一站式服务平台，分享千亿级的市场规模。





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)

股票代码:1873

Q&A

联系我们



+ 86 21 6089 3288



ir@vivabiotech.com



Vivabiotech.com



微信扫码 关注我们