



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

# 维亚生物2021中期业绩发布会



# 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（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、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以上市费用），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。

# 2021 上半年经营业绩亮点

## 内生增长+深化整合，建设一体化研发、生产服务平台

### 集团业绩亮点

- 营收达**10.26亿元**人民币，同比+**419.5%**
- 毛利润达**3.16亿元**，同比+**216.0%**
- 经调整净利润达**2.05亿元**，同比+**65.6%**
- 经调整后每股基本盈利**0.11元**

### CDMO业务：研发及产能投入、积极导流

- 朗华制药上半年收入**7.05亿元**人民币
- 累计客户数**759家**
- 朗华CDMO业务收入**4.15亿元**，毛利提升
- 研发中心投入**5600万**，CMC研发中心及制剂业务
- CRO-CMC-CDMO**积极导流**

### CRO业务：药物发现服务高速增长

- 收入**3.21亿元**人民币，同比+**62.5%**
- 客户累计达到**936家**
- 独立靶标数+**172个**
- 蛋白结构数+**5168例**
- 在手订单+**72%**至**8.48亿元人民币**
- 前十大客户占比**31.9%**
- 客户留存率达**93.4%**

### EFS投资孵化业务

- 总计完成**10**笔投资，**8**家公司完成新一轮融资，融资总额超过**2亿美金**
- 孵化公司管线总计达**140条**，**18条**进入临床阶段
- **Totient**与合成生物学公司**AbSci**达成收购协议

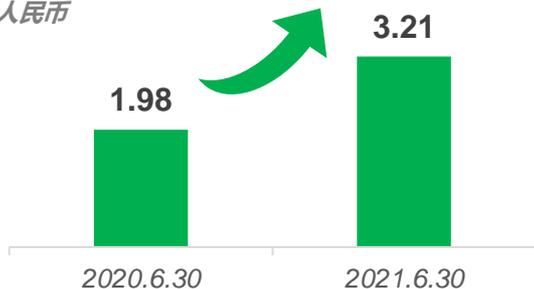
# PART 1: CRO-CDMO 一体化平台建设



# CRO业务板块：药物发现服务持续高增长，在手订单充足

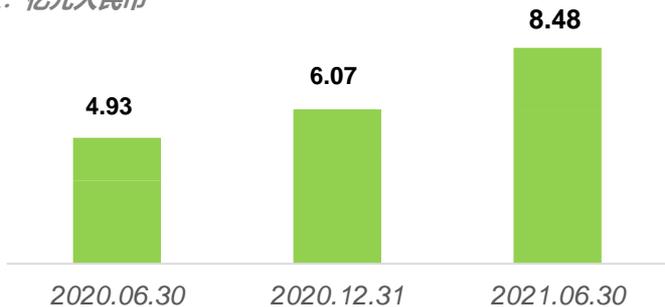
## 药物发现服务收入同比 +62.5%

单位：亿元人民币



## 药物发现服务在手订单同比 +72%

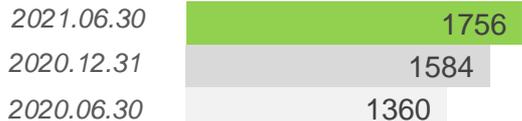
单位：亿元人民币



## 靶标及蛋白结构交付数量创新高



独立靶标研究数+172个，  
累计研究数1756个



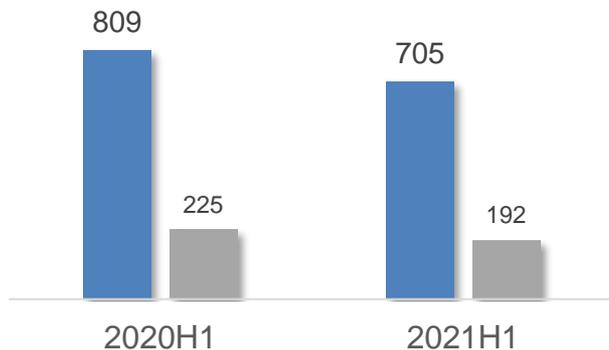
蛋白结构交付数量+5168例，  
累计交付26425例



# CDMO业务（朗华制药）：加大研发&产能投入、持续引流

## 朗华制药收入 及经调整毛利情况

单位：百万人民币



朗华制药整体收入达**7.05亿元**，较去年同期8.09亿略有下降，变化主要由于疫情导致业绩暴增回调，加上汇率影响和产能结构调整。

## 建设研发中心 产能扩张计划

计划年底产能增加至**900+m<sup>3</sup>**

朗华研发中心投入**5600万元**，主要用于购置设备、实验室及GMP标准制剂车间的建设等

11月，约**10000平方米CMC研发中心**，**3000平米的GMP标准制剂车间及研发生产中心**将投入使用

## 前端项目引流 漏斗型订单结构

预计下半年伴随**CMC研发中心落成**，持续业务引流，前端项目**漏斗效应**将初步显现。

### 客户引流案例：

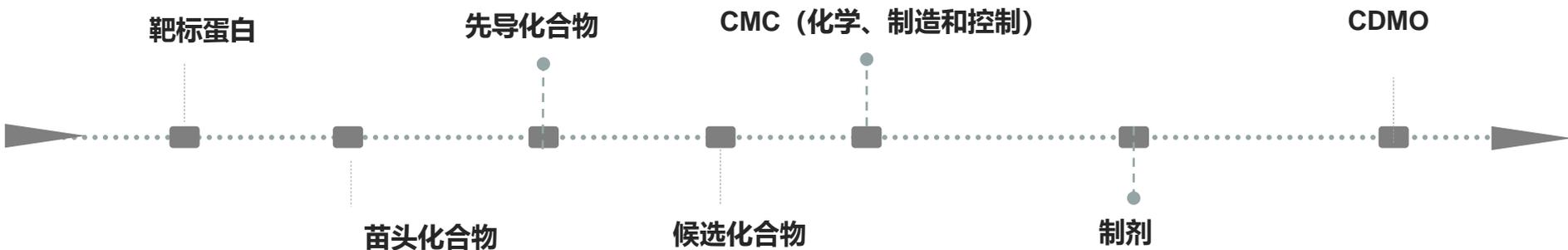
**维眸生物VVN001**临床样品放大生产

# 持续构筑技术壁垒，完善一体化平台服务能力

2021 H1 研发费用：37.5百万元，同比上升约67.9%



# 持续构筑技术壁垒，完善一体化平台服务能力



## CRO-药物发现服务

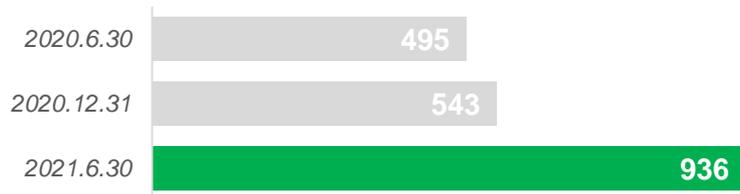
- **冷冻电镜技术**：新拓展**Micro ED**微电子衍射技术
- **计算药物技术**：新增**人工智能AI技术**辅助药物研发
- **化学合成技术**：**Flow Chemistry**和**光化学反应平台**
- **抗体大分子研发服务**：**酵母展示技术、纳米抗体技术、双特异抗体技术**

## CMC/CDMO服务

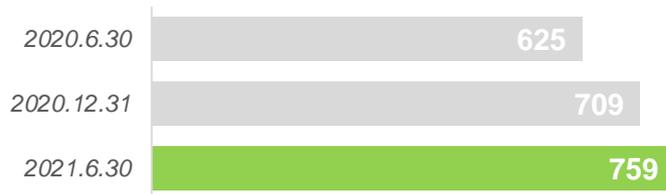
- 建设**连续性反应技术**及**催化剂筛选平台**
- 扩展**口服制剂生产线平台、注射剂研发平台**
- 建立并验证**无固定分散体**技术平台
- **进一步提升生产自动化水平**

# 客户持续增加，收入结构愈发多元

## CFS-药物发现服务客户数



## CFS-CDMO服务客户数



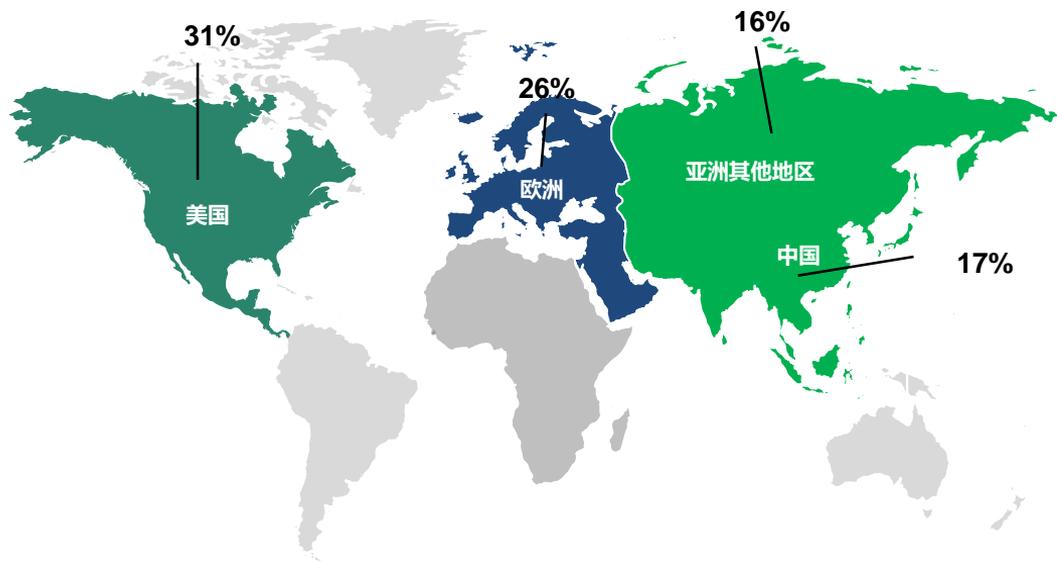
## 收入结构更多元化 中国地区创新药客户贡献新增量

- 前十大客户占比由去年同期**41.5%**下降至**31.9%**,
- 北美地区收入占比**74%**
- **中国地区收入同比+91.4%，占总收入16%**

## CDMO地区业务占比

- 前十大客户占比由去年同期**62%**下降至**58.7%**
- 欧洲地区收入占比：**35%**
- 北美地区收入占比：**12%**
- **中国地区收入占比由9%大幅上升至17%**

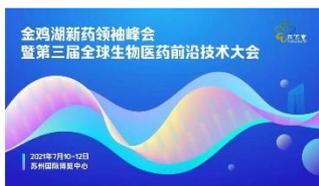
# 客户结构多元化，加大市场营销，交叉引流获客



集团总客户数为**1695家**，广泛分布于北美、欧洲、亚洲等地区

CRO-CMC-CDMO一体化平台的市场营销，新接触国内客户**200余家**，2021上半年共计参与席**64场**会议，并在集团内交叉客户引流

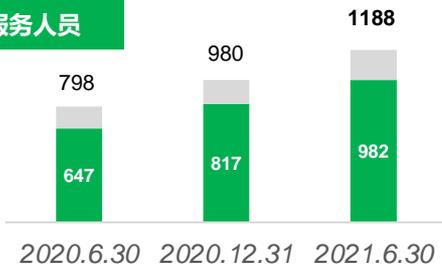
上半年销售及市场营销费用**3470万元**人民币



# 人员及规模扩大，新建研发中心及产能扩张

截止2021.6.30，集团总人员数达**1873**人；  
截止8.30至，总人数达**2168**人

## CRO服务人员



研发人员占比82.7%

## CDMO人员



研发人员数量翻倍，总体人数稳定增长

## 上海，维亚生物新总部及投资孵化中心：

- 周浦集团新总部实验室面积约**36328平方米**，将于年底开始投入使用
- 逾**3000平方米**GMP标准制剂车间及研发生产中心已经竣工，即将进行试生产
- 张江法拉第路EFS投资孵化中心约**8000平方米**，已于第一季度全面投入使用。

## 四川，成都园区：

- **12000平方米**的实验室区域将于10月底投入使用

## 浙江，朗华台州工厂：

- 计划年底产能增加至**900+m<sup>3</sup>**
- T02车间土建主体竣工，进入设备安装阶段
- T10多功能车间进入调试、验收阶段

## 杭州，新药孵化中心：

- 总用地40亩，**总面积约77500平方米**
- 已于7月开始施工

## PART 2: 投资孵化业务



# EFS项目来源持续扩大，覆盖多项前沿领域

- 2021 H1共计审阅**433个**全球项目，新增投资孵化**8家**生物医药企业；追加已有孵化企业**2家**。

AiexplorerBio  
索智生物

GH  
GEN HOUSE  
勤浩医药

SORIAN  
THERAPEUTICS

Ribogenics

ARGONAUT  
genomics

Natural Killer  
Therapeutics Inc.

FUSEBIO  
THERAPEUTICS

absci.

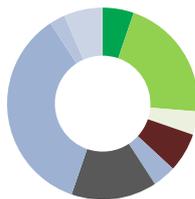
DTX  
PHARMA

TOTIENT

- 截止到2021.6.30，共计投资孵化**75家企业**，**平均持股比例约为18.41%**。



- 小分子药物
- 大分子药物
- 基因/细胞治疗
- 其他



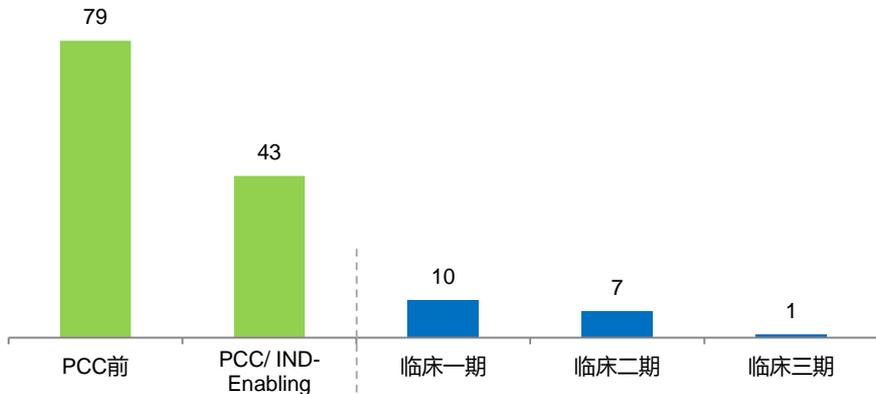
- 心血管疾病
- 中枢神经疾病
- 皮肤疾病
- 免疫类疾病
- 感染类疾病
- 代谢类疾病
- 癌症疾病
- 眼科疾病
- 其他



- 北美
- 中国
- 欧洲
- 加拿大

# 孵化公司产品管线高速扩张，融资进展顺利

## 140 条孵化公司产品管线



\*数据截止到2021.6.30，以累计孵化公司数计

约 **44%** 管线进入到PCC/IND-enabling阶段;  
**18** 条管线已进入临床;  
**8**家公司完成新一轮融资，融资总额超过**2亿美金**



- ANJ900 即将启动三期临床; ANJ908进入二期临床



- **完成1030万加币A轮融资**



- **完成1亿美元B轮融资**



- VVN001进入二期临床
- **D轮融资3亿人民币**



- 公布AR882二期临床数据



- 两条管线已进入二期临床



- 一期临床完成首次给药
- **完成A轮融资**



- **完成1400万美元C1轮融资**

## EFS孵化公司案例: *Totient & Arthrosi*



2021年6月, **合成生物学公司AbSci Corporation** (NASDAQ:ABSI) 宣布与**Totient Inc.**达成收购协议。



2021年7月, **Arthrosi Therapeutics, Inc.**宣布与**一品红药业股份有限公司**就两款创新药展开战略合作。



致力于构建针对新型和已知组织特异性抗原的最大的人源抗体库, 以实现下一代细胞疗法和其他治疗方式。



专注于降尿酸药物的研发及与高尿酸血症相关的系列疾病开发。目前公司研发管线主要品种为痛风药AR882和抗肿瘤药AR035。



# PART 3: 财务表现



# 集团财务数据

## 集团营业收入增长迅速



## 经调整毛利



## 经调整净利润

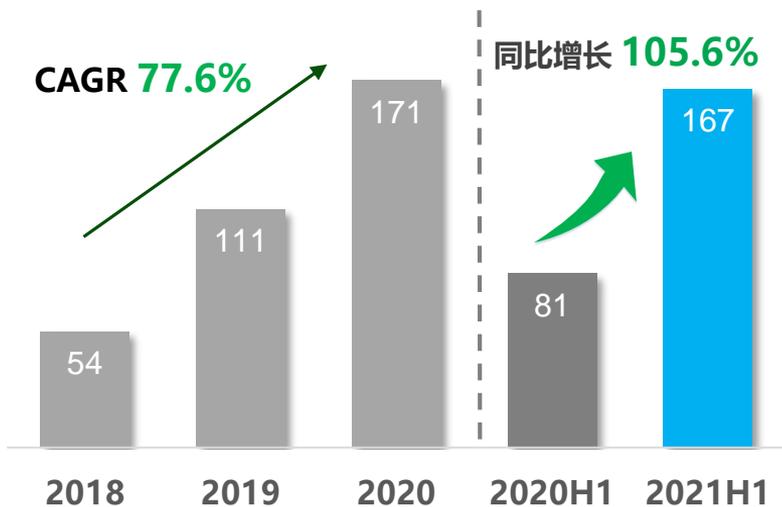


## 经调EBITDA

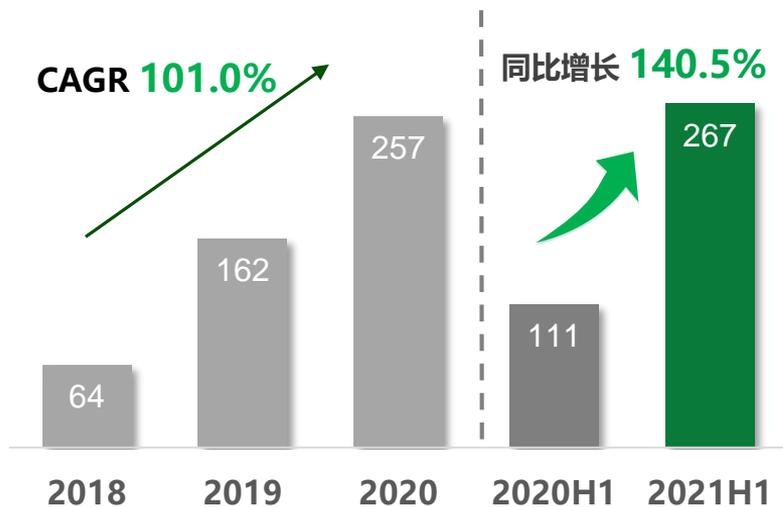


# CRO-CDMO板块表现

## 经调整净利润

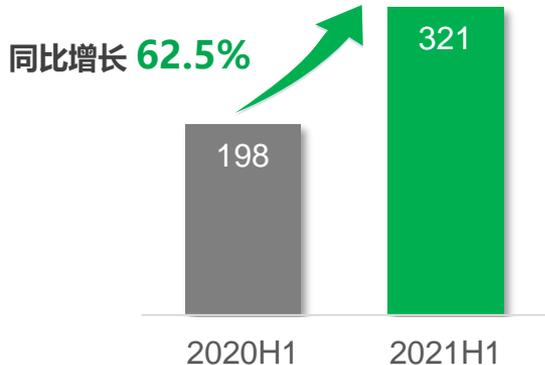


## 经调EBITDA

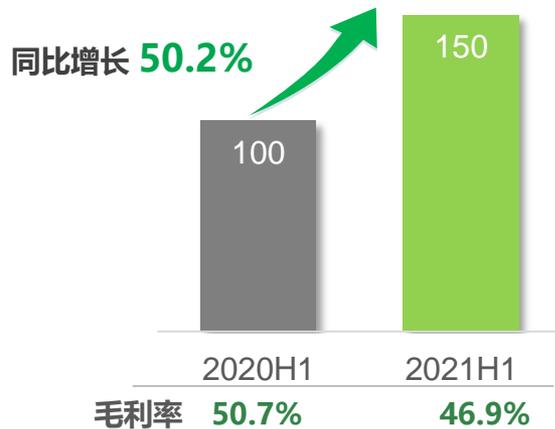


# CRO财务数据

## CRO营业收入



## 经调整毛利



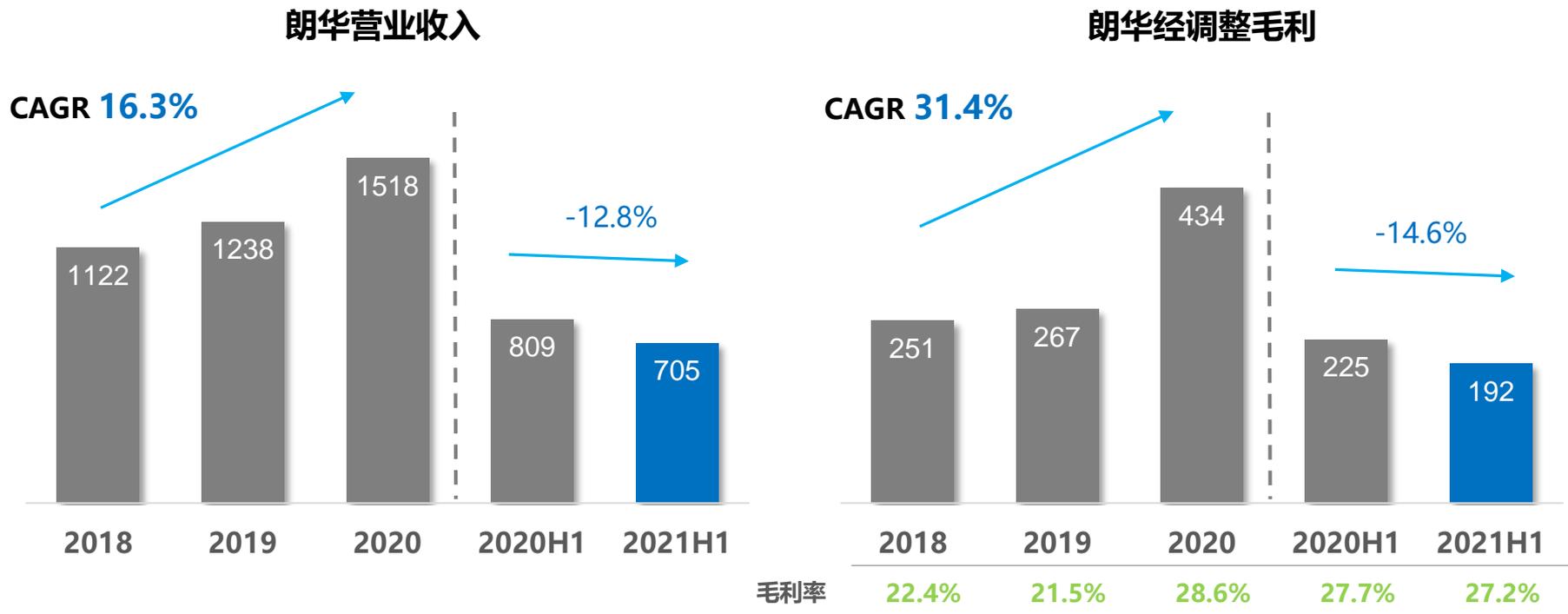
## CRO研发人员



## CRO研发人均收入 (年化)



# CDMO业务版块财务数据



单位：百万人民币

# 资本性支出及负债

## 资金情况

截至2021年6月30日，银行余额（包含银行理财产品）约为人民币**18.7**亿元

银行授信额度约为人民币**29.28**亿元

公司流动性充裕

## 资本性支出

2021年上半年资本开支为人民币6.6亿元，用于集团各地设施的建设

## 负债

银行贷款：银行贷款余额从年初的14.6亿元大幅下降至8.1亿元（其中短期贷款2亿元），负债结构持续改善

可转债余额3.12亿美元，其中CB1余额0.32亿美元，CB2余额2.8亿美元

# PART 4: 未来战略规划



# 优质流量引导+全产业链服务能力

## 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-CMC/CDMO业务的连续性
- 持续加强在业务板块间交叉引流

早期研发  
临床前服务

临床1期、2期

临床3期

商业化阶段



产业服务链  
战略整合、合作



BioMap  
百图生科

SCHRÖDINGER.

HARBOUR BIOMED 百奥赛图  
BIOCYTOGEN



LANGHUA  
PHARMA

分享千亿级市场规模  
构建全球创新药研发、  
生产一站式平台

# Q&A 问答环节



# 附录



# 附录1: EFS2021 H1新增投资项目

名称	适应症/主要技术/业务		股权百分比
Argonaut Genomics, Inc	Utilizing bioinformatics/proteomics to build a high-throughput discovery platform, which can mine from the dark genome for immune-dominant cancer antigens.	利用生物信息学/蛋白质组学构建高通量发现平台, 从"dark genome"中挖掘免疫优势癌症抗原。	*0%
Ribogenics, Inc.	Pursuing the vast potential of small molecule medicines for RNA mis-splicing diseases.	开发小分子药物, 治疗RNA错剪切疾病。	11.96%
索智生物科技(浙江)有限公司	Driven by AI technology, focusing on the R&D of novel drugs in the field of autoimmune system and neurodegenerative diseases.	以AI技术为主要驱动力, 专注于自身免疫系统和神经退行性疾病领域的新药研发。	12.00%
勤浩医药(苏州)有限公司	Focusing on the development of global next-generation anti-cancer therapeutics.	专注于开发全球领先的小分子抗肿瘤新药。	3.80%
NAKI Therapeutics Inc.	With a focus on CAR-NK and NK cell-based immunotherapy.	专注于 CAR-NK 和基于 NK 细胞的免疫疗法。	20.00%
AbSci Corporation	Focusing on speeding drug development in the pre-clinical stages.	专注于加速临床前阶段的药物开发。	N/A
Dorian Therapeutics, Inc.	Working on a new class of therapeutics that can rejuvenate cells and tissues.	致力于研发可以使细胞和组织再生的创新疗法。	*0%
Fuse Biotherapeutics Inc.	Focusing on developing a platform of T cell engagers and NK cell engagers.	专注于开发T cell衔接器和NK cell衔接器的双抗平台。	14.18%

## 附录2：经调整non-ifsr净利润

	2021 H1 人民幣千元	2020 H1 人民幣千元	2020全年 人民幣千元	2019全年 人民幣千元	2018全年 人民幣千元
淨利潤（亏损）	95,802	-530,272	-378,870	265,872	90,550
加：按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損	13,366	615,526	547,048	34,238	20,658
加：可換股債券債務部分的利息開支	67,421	37,785	52,117		
加：可換股債券衍生部分的交易成本		5,068	5,068		
減：購回可換股債券的收益		-4,447	-4,447		
加：处置固定资产的非经常性亏损	5,135				
加：已收購資產增值部分的攤銷	23,219		15,820		
加：收購資產的交易成本			15,582		
加：上市費用				17,909	24,274
<b>經調整非國際財務報告準則淨利潤</b>	<b>204,943</b>	<b>123,660</b>	<b>252,318</b>	<b>318,019</b>	<b>135,482</b>
<b>經調整非國際財務報告準則淨利潤率%</b>	<b>20.0%</b>	<b>62.6%</b>	<b>36.2%</b>	<b>98.4%</b>	<b>64.5%</b>
经调整EBITDA	304,918	153,453	338,787	368,971	145,030
经调整EBITDA%	29.7%	77.7%	48.6%	114.2%	69.1%
<b>經調整非國際財務報告準則淨利潤</b>	<b>204,943</b>	<b>123,660</b>	<b>252,318</b>	<b>318,019</b>	<b>135,482</b>
加：股权激励費用	10,023	2,360	14,047	8,330	8,602
減：匯兌損益	8,051	8,710	-19,790	32,736	14,632
<b>剔除股份支付和匯兌損益的經調整non-IFRS淨利潤</b>	<b>206,915</b>	<b>117,310</b>	<b>286,155</b>	<b>293,613</b>	<b>129,452</b>
<b>剔除股份支付和匯兌損益的經調整non-IFRS淨利潤率%</b>	<b>20.2%</b>	<b>59.4%</b>	<b>41.1%</b>	<b>90.9%</b>	<b>61.6%</b>