



(HK.01873)

2019.08.28

A grayscale background image featuring a microscope in the center, with a molecular structure overlaid on it. The molecular structure consists of interconnected spheres and lines, representing a chemical or biological network. The overall theme is scientific and technological.

维亚生物科技 中期业绩发布会

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。



毛晨, 博士
董事长 & 首席执行官

- ✓ 2012年8月入选上海市政府“千人计划”专家；2013年3月入选国家“千人计划”专家
- ✓ 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

1 行业概览

2 业务回顾



华风茂
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

3 财务表现

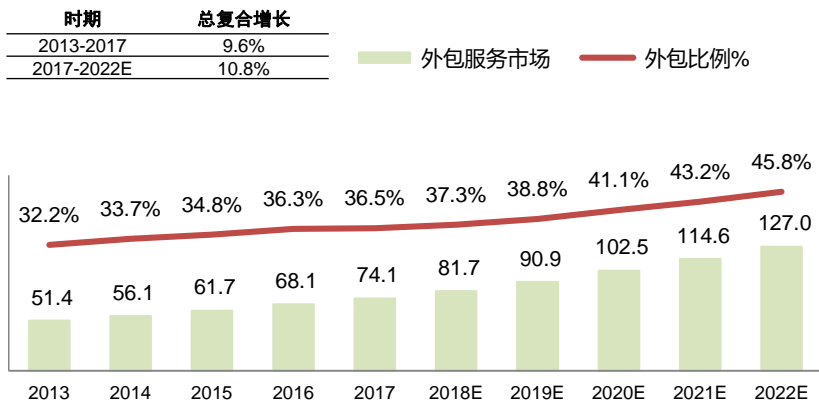
4 未来发展战略

01 行业概览

全球医药外包市场持续增长，创新药研发进入高速发展期

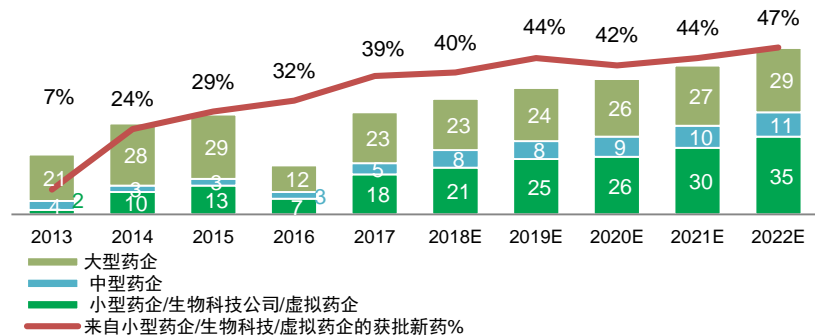
全球药物外包市场, 2013-2022E

Billion USD



不同发起方规模对应新药获批情况, 2013-2022E¹

| 时间段复合增长率 | 大型药企 | 中型药企 | 小型药企/生物科技公司/虚拟药企 | 总复合增长率 |
|------------|------|-------|------------------|--------|
| 2013-2017 | 2.3% | 5.7% | 73.2% | 14.2% |
| 2017-2022E | 4.7% | 17.1% | 14.2% | 10.3% |



结合稳步快速发展的全球行业环境以及小企业引领的创新药研发浪潮，维亚的核心业务板块都将被显著增强：

CRO业务

投资孵化业务

来源: Frost & Sullivan Analysis

注: ¹ “大型药企” = 销售超过10亿美元; “中型药企” = 通常销售介于1至10亿美元; “小型药企/生物科技公司/无实体药企” = 销售额低于1亿美元的其他小型公司

生物医药领域活跃的资本市场环境

近期香港生物医药/CRO/CMO等多例成功上市见证了强大的市场融资冲势¹

各大药企亦在不断通过中小企业并购、管线整合、合作研发等方式不断扩展²



\$1,003mn



\$205mn



\$150mn



\$11,100mn



\$507mn



\$173mn



\$328mn



\$453mn



\$1,094mn



\$8,013mn



\$1,061mn



\$485mn



\$114mn



\$2,085mn



\$945mn



\$8,795mn



\$800mn



\$903mn



\$400mn



\$587mn



\$11,624mn



\$5,231mn



来源: Dealogic, IFR Asia, FinanceAsia, Company website, Dealogic, CapitalIQ as of Aug 2019

注: ¹ 融资数字单位为百万美元

² 挑选M&A案例为2018-2019年内医药、生物技术及CRO领域内规模超过5亿美元的案例; 数字单位为百万美元

02 业务回顾

1 高速发展的创新商业模式

维亚生物在原有的以技术服务换取现金（CFS）的基础上开发出了技术服务换取股权（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



药物发现服务

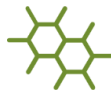
——拥有八大技术平台，四项技术独领全球

中美22个专利已授权, 4个正在审核中



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
- 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
- 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



ASMS质谱亲和筛选平台



药物化学研究



体外药理学

靶向膜蛋白药物发现技术



抗体研发



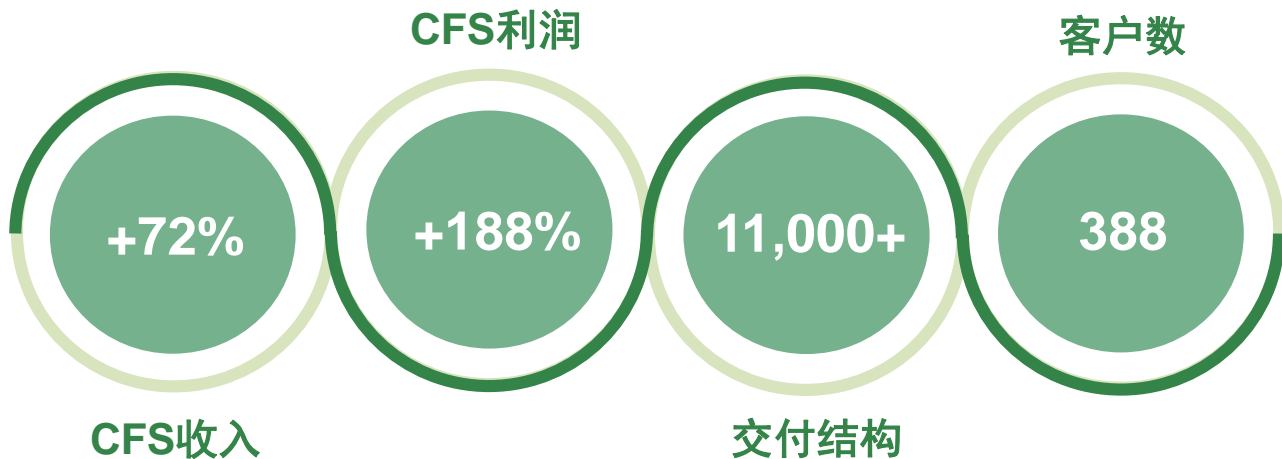
分子克隆平台

药物发现服务（续）

——2019上半年CFS业务成绩斐然

CFS业务净利润由去年同期1,411万元大幅增加至**4,058万元**，较去年同期增幅**188%**

2019半年新增**23个**高质量客户，服务客户已达**388个**，包括包括跨国公司、生物科技公司以及研究机构



CFS业务收入达**1.05亿元**，较去年同期6,123万元增长**72%**

2019上半年完成约**1,900例**蛋白结构交付，累计交付结构超过**11,000例**，独领全球

药物发现服务（续）

——CFS将继续稳定而快速增长



客户忠诚度

用户留存度高，较过往三年69%，89%及81%稳中有升，达到**83%**



客户结构

上半年来自前十大客户收入较去年**同期增长63%**，达到6,470万元；同时，自前十大客户收入**占比**则从51%下降至45%，**客户来源持续多元化**



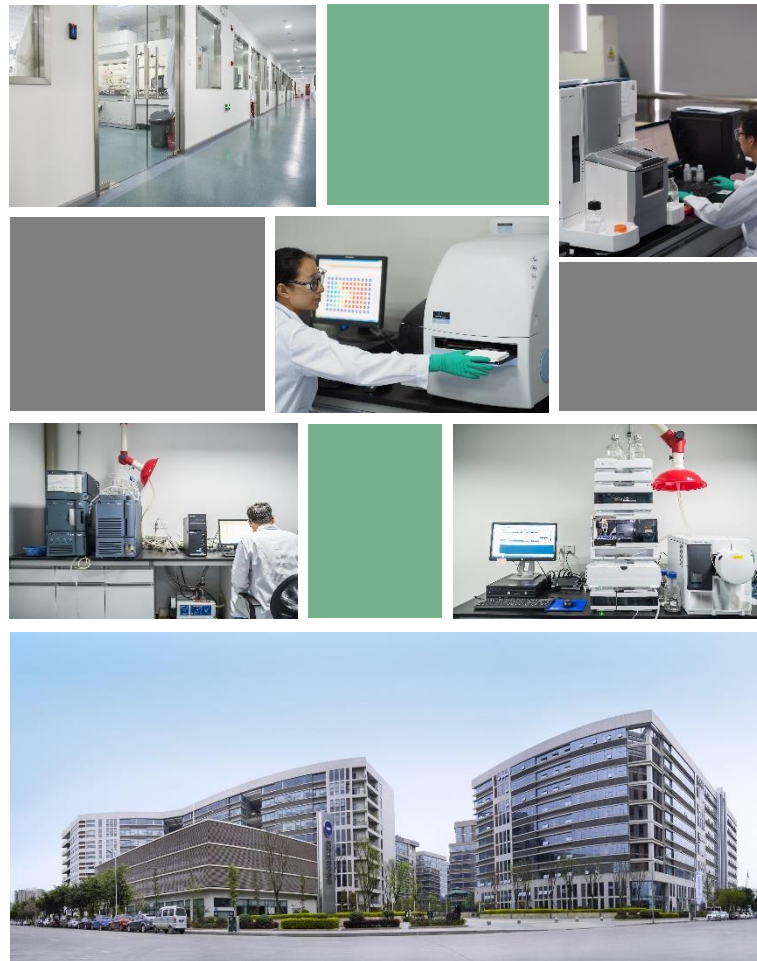
在手订单数

截至2019上半年在手订单合同数达到**243个**，对应合同金额达**2.07亿元**，较去年同期增长**59%**，**收入持续增量可期**



研发设施情况

公司正将其位于张江高科技园的实验室面积扩大约**5,000平方米**，占原有设施约**34%**。新的实验室已准备进入调试运营，**进一步支持增加的订单需求**



3

投资及孵化业务

——EFS业务进一步规模化放大

随着孵化项目增加，2019上半年EFS收入达到**3,694万元**，较去年同期的1,616万元增长**128%**

维亚同外部专家及孵化项目公司负责人建立的事业合伙人制度下，上半年新增**3位重磅专家**加入，总人数已达**20人**



2019上半年新增投资孵化**10家**生物医药初创企业，并完成对**2家**已有项目的追加投资。共计投资孵化**37家**初创公司，平均持股**22.66%**

基于投资孵化企业的研发及融资进展顺利，EFS利润达到**5,806万元**，较去年同期5,157万元增长**10%**



周洪星博士

- ✓ 在人类抗体发现和工程方面经验丰富
- ✓ 20年以上研发经验，曾任葛兰素史克与安进科学总监
- ✓ 纽约大学生物物理与生物化学博士



邹益民教授

- ✓ 主要从事轴突导向和神经回路的分子和细胞机制研究工作
- ✓ 曾任芝加哥大学神经生物学、药理学和生理学助理教授
- ✓ 发表40多篇核心期刊学术论文
- ✓ 加州大学大学旧金山分校及圣地亚哥分校神经发育学博士后



陈晨博士

- ✓ 曾任桑迪亚技术总经理，Neurocrine Biociences总监
- ✓ 在G-蛋白结合受体GPCRs方面有很深的造诣
- ✓ 德州理工大学化学系博士后，上海有机化学研究所博士
- ✓ 发表110多篇研究论文并参与发明了25份美国专利

3

投资及孵化业务 (续)

——持续挖掘全球最具潜力的生物科技初创公司



- 癌症
- 眼部及皮肤类
- 镇痛类
- 其他
- 代谢类及心血管类疾病
- 抗感染类
- 神经类

2014-2018



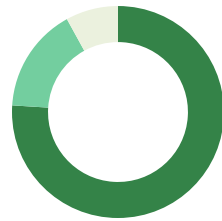
- 美国
- 中国
- 其它



- 小分子
- 大分子
- 其它

2019

预计下半年新增15家



- First in Class
- MeToo/MeBetter
- 其它

2020-2021

持续模块化、规模化, 预计:
2021年新增投资孵化**35家**,
2022年新增投资孵化**50家**,
总孵化企业数将达到**137家**.
平均每家投资或服务金额为
150万美元, 服务期约为**2年**

3

我们的孵化业务（续）

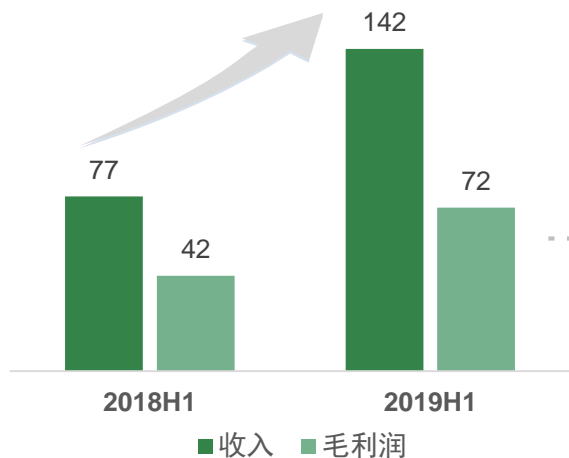
——2019新增孵化公司一览（不包含原有项目追加投资）

| | 模式 | 项目名称 | 适应症/核心技术/商业模式 | 投资时点 | 协议未来股权占比 | 现股权占比 | 进入阶段 | 现融资阶段 |
|----|---------------|-------------------|---------------------------|---------|----------|--------|------|---------|
| 1 | EFS | ABM（开曼） | 脑癌及各种相关癌症的靶向治疗方案 | 2019.01 | 4.87% | 4.87% | 种子轮 | 种子轮 |
| 2 | EFS | Versachem（美国） | 急性及近期脊髓损伤（小分子首创新药） | 2019.05 | 23.17% | 23.17% | 种子轮 | 种子轮 |
| 3 | EFS | Proviva（开曼） | 治疗癌症和感染类疾病的前细胞因子融合蛋白平台 | 2019.06 | 35% | 10.95% | 种子轮 | pre-A 轮 |
| 4 | EFS | Panacea（开曼） | 具有全新结构的铁合成致死诱导剂治疗癌症 | 2019.06 | 29.47% | 0.00% | 种子轮 | 种子轮 |
| 5 | EFS (可转债) | Forkhead（美国） | 研发治疗胰岛素依赖型糖尿病的新药 | 2019.01 | 根据转股条款确认 | 0.00% | 种子轮 | 种子轮 |
| 6 | EFS (可转债) | Bright Angel（加拿大） | 重点解决当前抗真菌药物的耐药性以开发新的抗感染药物 | 2019.06 | 根据转股条款确认 | 0.00% | 种子轮 | 种子轮 |
| 7 | EFS (可转债) | Mebias（开曼） | 基于改进的治疗指标组建平台研发创新的GPCR药物 | 2019.06 | 根据转股条款确认 | 5.23% | 种子轮 | pre-A 轮 |
| 8 | 战略投资 (可转债) | Totient（美国） | 主要研究免疫肿瘤治疗 | 2019.03 | 根据转股条款确认 | 0.00% | 种子轮 | pre-A 轮 |
| 9 | 战略投资 (可转债) | AcuraStem（美国） | 治疗神经退行性疾病，包括ALS和FTD（首创新药） | 2019.06 | 根据转股条款确认 | 0.00% | 种子轮 | 种子轮 |
| 10 | 战略投资 | Mediar（美国） | 主要研发治疗器官纤维化新药 | 2019.01 | 15.88% | 15.88% | 种子轮 | 种子轮 |

03 财务表现

营业收入增速及毛利率

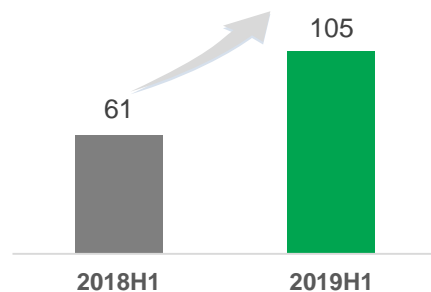
营业收入同比增长 **84%**



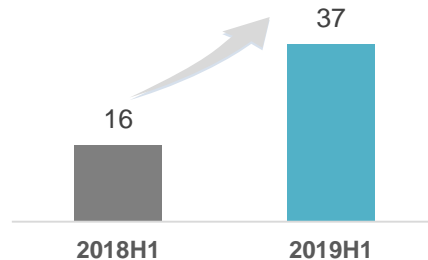
客户数量及订单的增加

孵化企业及服务需求增加

CFS收入同比增长 **72%**



EFS收入同比增长 **128%**

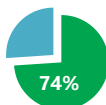


毛利率

54.6%

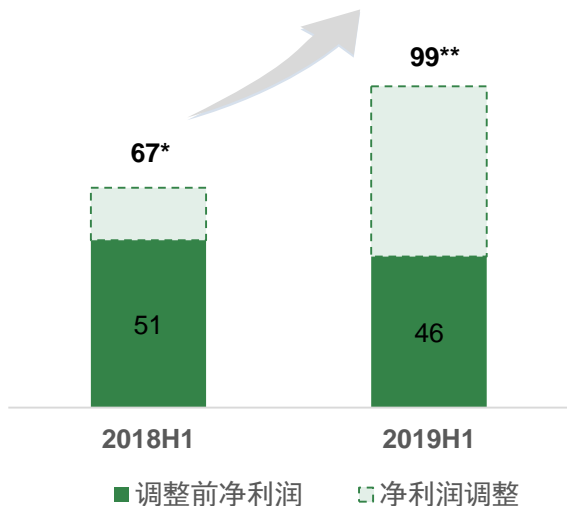
50.5%

CFS收入占比



净利润及净利率高速增长

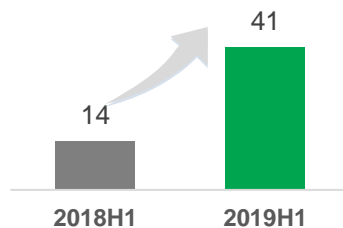
净利润同比增长 **47%**



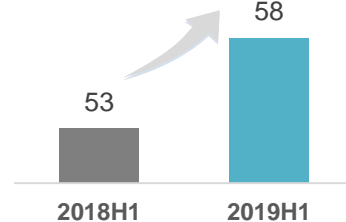
CFS及EFS利润拆分

| 千人民币 | 2018H1 | 2019H1 |
|--------------------------|---------|----------|
| 扣非后净利润 | 66,931* | 98,643** |
| EFS业务净利润*** | 52,819 | 58,060 |
| 公允价值变动FVTPL Gain | 41,464 | 48,168 |
| 处置收益Deemed Disposal Gain | 11,355 | 9,892 |
| CFS业务净利润 | 14,112 | 40,583 |

CFS业务净利润同比增长 **188%**



EFS业务净利润同比增长 **10%**



注： *2018H1 净利润5,081万元系减去一次性的优先股计提（451万元）以及上市费用（1,161万元），调整后实际经营净利润达到6,693万元；
 **2019H1 净利润4,649万元系减去一次性的优先股计提（3,424万元）以及上市费用（1,791万元），调整后实际经营净利润达到 9,864 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

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：

分红



董事决定每年向股东分配不超过**30%**可分配现金利润作为分红。基于中期业绩情况，董事决定向股东派发**每股港币0.5仙**现金股息，约合人民币**725万元**

回购



公司也将积极回购，持续提振市场信心。截至业绩公告日，公司已累计回购**7,628,000普通股**，对价约合人民币**2,800万元**

04 未来发展战略

未来发展战略

——进一步优化现有独特的商业模式

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

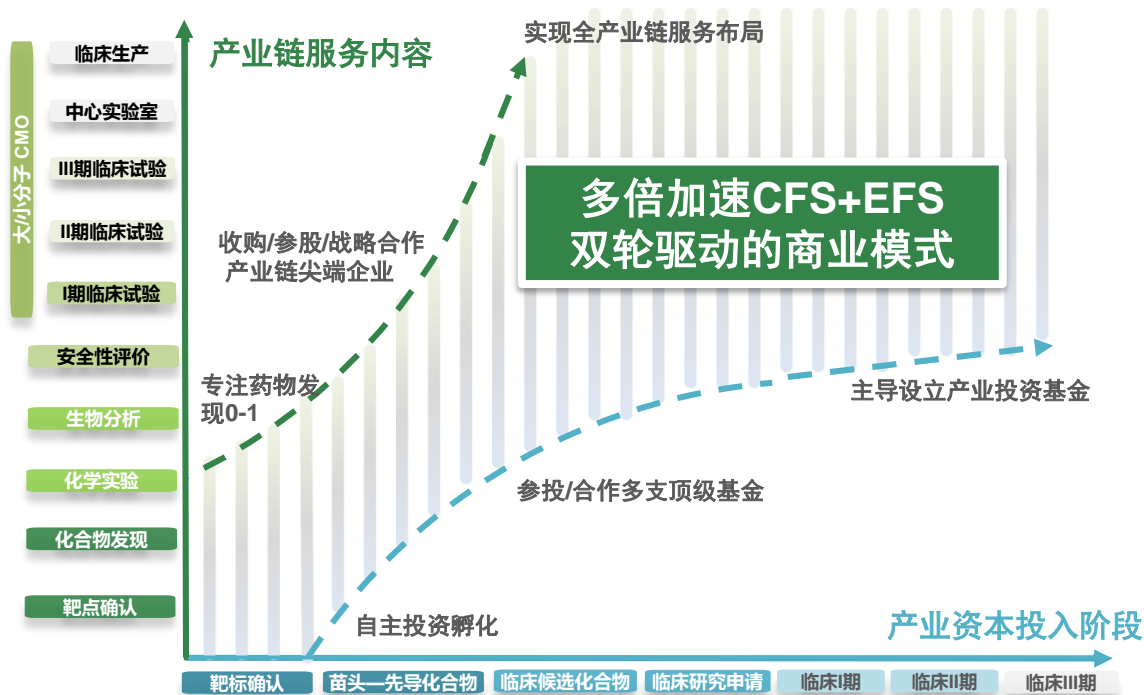
相互促进的生态系统，实现多方共赢发展



创新型生物制药公司
的摇篮

未来发展战略

——产业链服务+资本的多维发展布局



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



谢谢!