

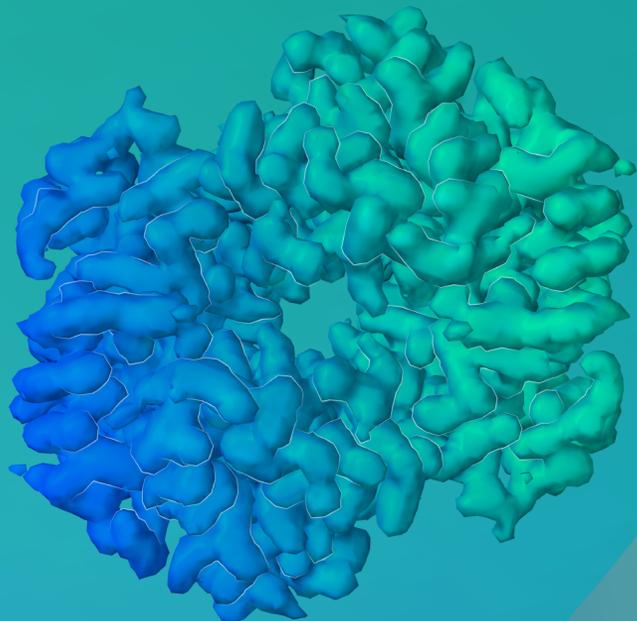


维亚生物科技控股集团

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年度业绩发布会

2022.03.29

中国 上海

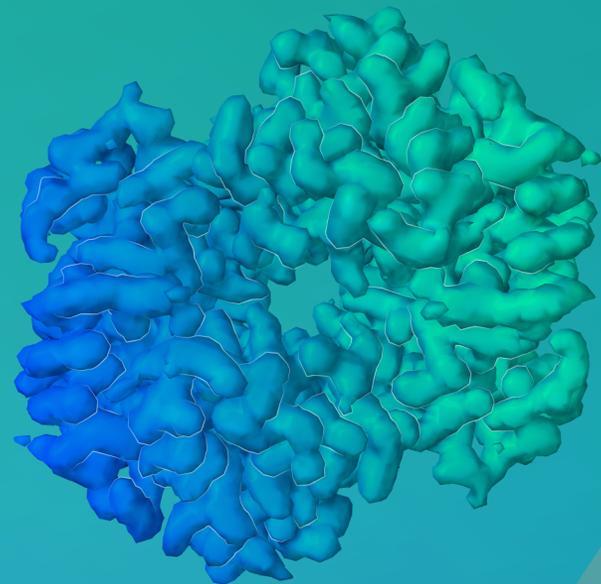
前瞻性陈述



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。

Non-IFRS和经调整Non-IFRS财务计量

为补充本集团按照国际财务报告准则呈列的综合财务报表，本集团提供Non-IFRS毛利（扣除有效套期、股权激励计划开支以及并购所得无形资产摊销对收入及成本的影响），Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润（不包括股权激励计划开支、上市开支及可转股债券发行成本、可转股债券衍生金融工具部分的公允价值变动损益、汇兑波动相关损益、并购所得无形资产摊销）、经调整Non-IFRS归属于上市公司股东的净利润（进一步剔除已实现及未实现权益类投资收益、应占合营集团盈亏）、经调整Non-IFRS每股收益作为额外的财务指标。这些指标并非国际财务报告准则所规定或根据国际财务报告准则编制。本集团认为经调整之财务指标有助了解及评估业务表现及经营趋势，并有利于管理层及投资者透过参考此等经调整之财务指标评估本集团的财务表现，消除本集团并不认为对本集团业务表现具指示性的若干不寻常、非经常性、非现金及非日常经营项目。本集团管理层认为经调整Non-IFRS财务计量在本集团所在行业被广泛接受和适用。该等非国际财务报告准则的财务指标并不意味着可以仅考虑非公认准则的财务指标，或认为其可替代遵照国际财务报告准则编制及表达的财务信息。阁下不应独立看待以上经调整的财务指标，或将其视为替代按照国际财务报告准则所准备的业绩结果，或将其视为可与其他集团报告或预测的业绩相比。



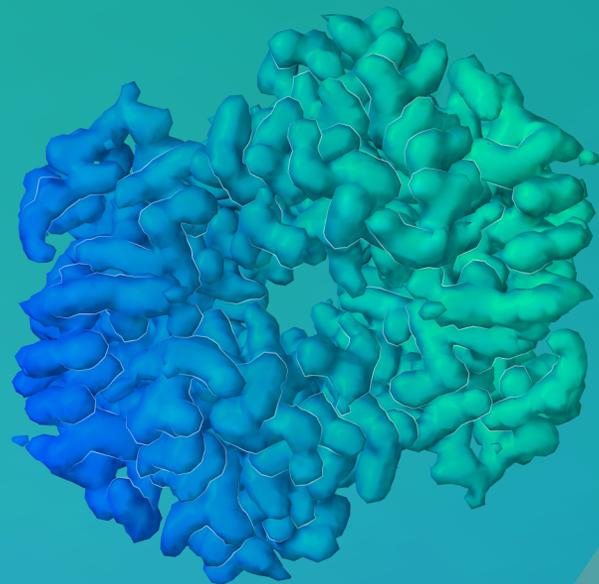
CONTENTS

01 经营亮点

02 财务表现

03 未来战略规划

Q&A 问答环节



PART 1: 经营亮点

CRO 业务

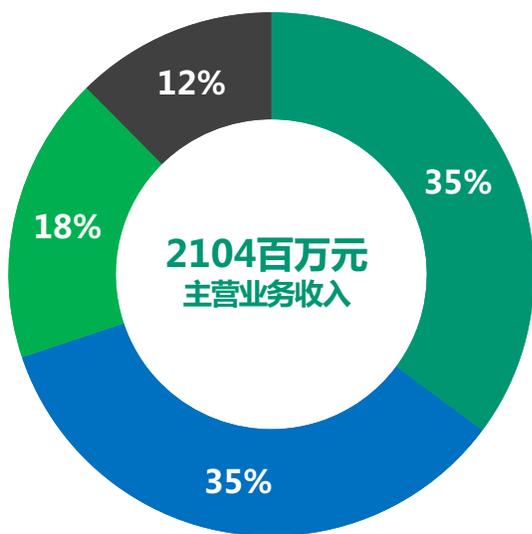
聚焦FIC的Discover业务，以SBDD为核心，驱动FBDD、药物筛选、药物设计，提供从Target到PCC的全部生物、化学服务

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

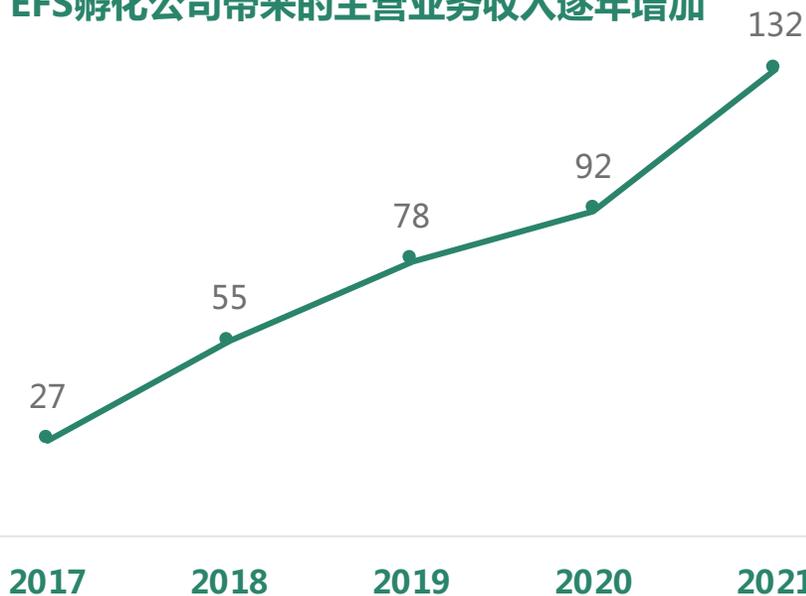
专注于发现、投资高潜力生物医药初创公司，以解决未满足的临床医学需求



- CRO业务 ~ 740百万元
- CDMO ~ 730百万元
- 中间体及制剂 ~ 373百万元
- API ~ 261百万元

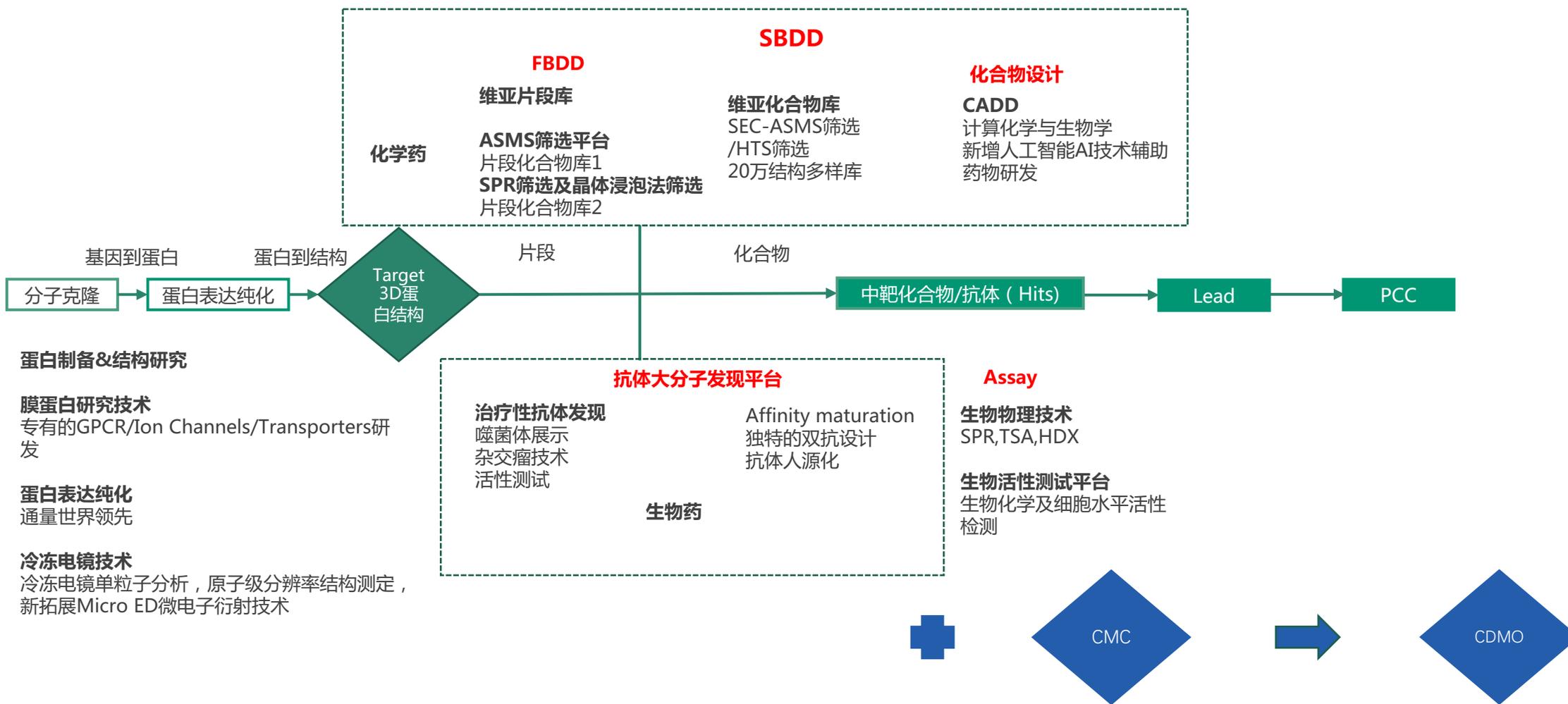
单位：人民币

EFS孵化公司带来的主营业务收入逐年增加



单位：人民币百万元

持续构筑技术壁垒，完善CRO-CDMO一体化平台服务能力



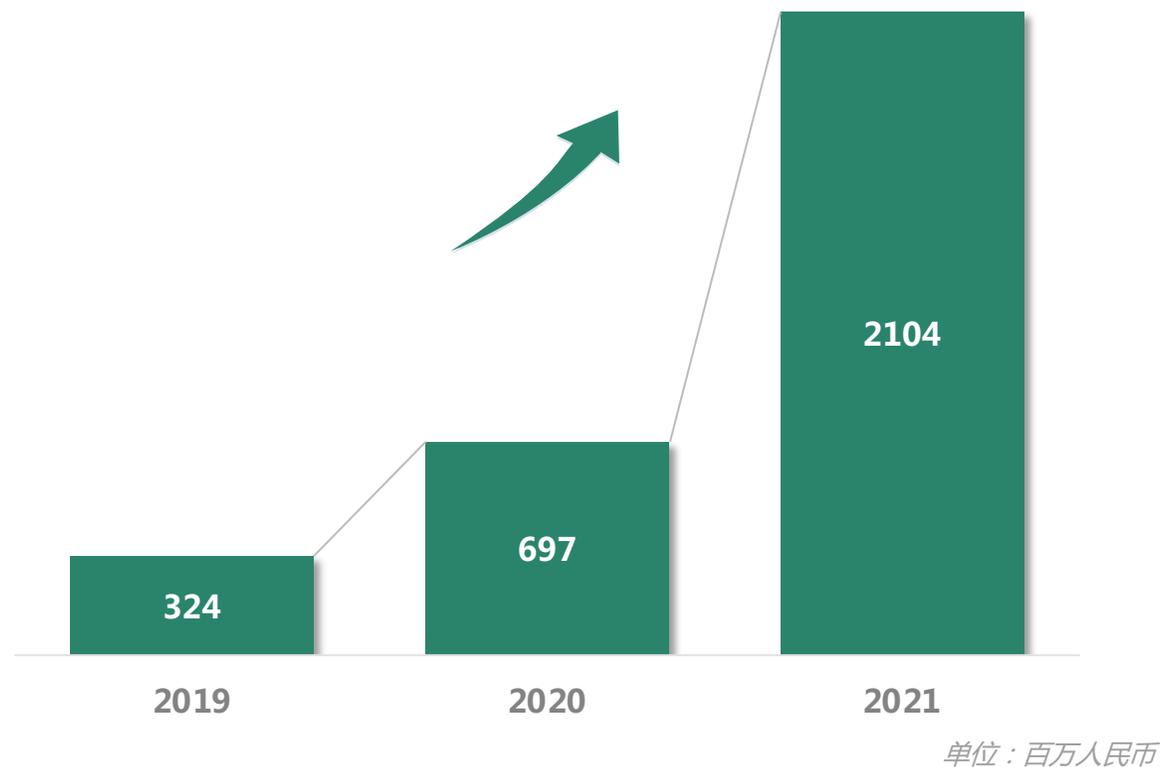
● 全年研发投入**92.4百万元**，与去年同比**增长40%**

CMC
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

集团经营亮点

- 全年营业收入达 **21.04亿元**人民币，与去年同期相比+ **201.9%**
- 毛利达**6.51亿元**，同比+**113.5%**
- 经调整净利润达**3.53亿元**，同比+**39.7%**
- 经调整后每股基本盈利**0.21港币**

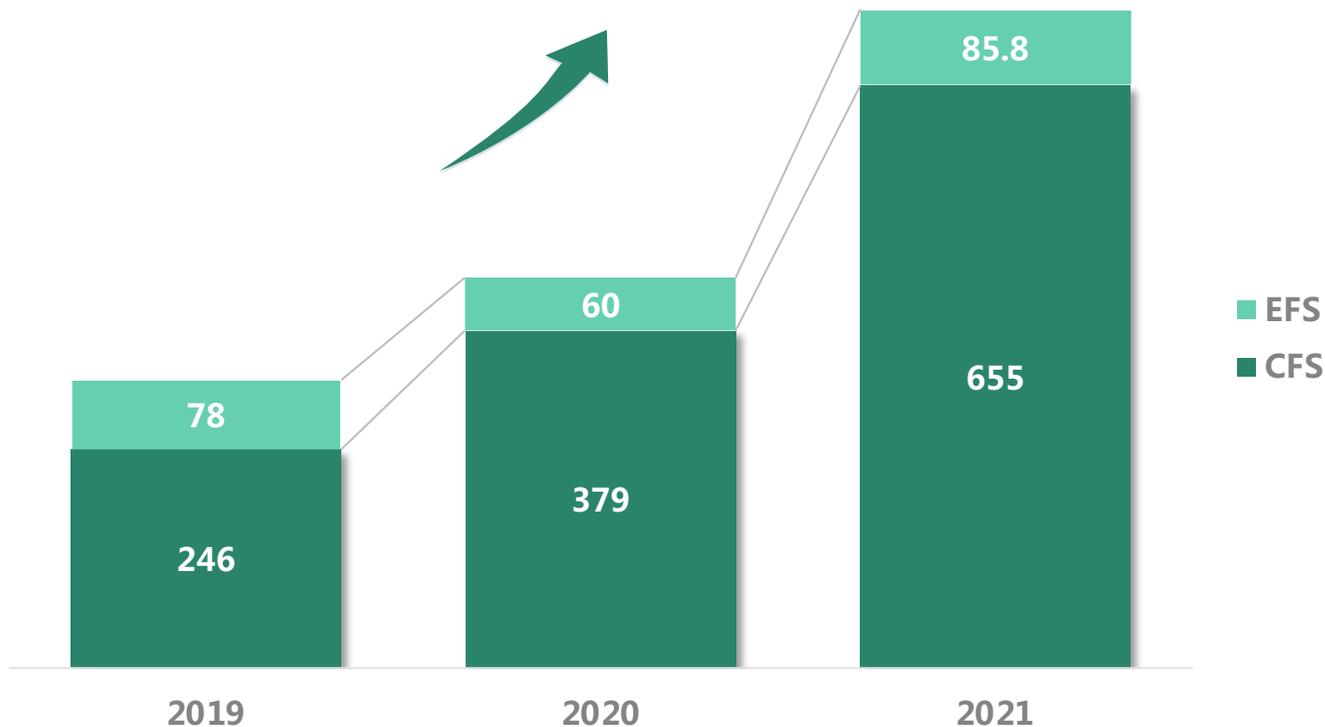
- 集团总客户数为**1820家**，广泛分布于北美、欧洲、亚洲等地区
- 海外收入占比**82.44%**
- 集团总员工人数达**2127人**



CRO业务：药物发现服务高速增长

- 收入**7.40亿元**人民币，同比+**68.6%**
- 经调整毛利**3.43亿元**人民币，同比+**63.6%**
- 前十大客户收入占比**26.8%**，同比下降9.45pp，收入结构持续优化
- 中国地区客户收入占比**16.1%**，同比增幅83.8%
- CFS收入**6.55亿元**人民币，同比+**72.8%**
- EFS收入**8580万元**人民币，同比+**43%**
- 在手订单+**58.9%**至**9.65亿元**人民币
- 独立靶标数+**226个**
- 蛋白结构数+**13134例**，同比增长**73.8%**

CAGR **31.69%**

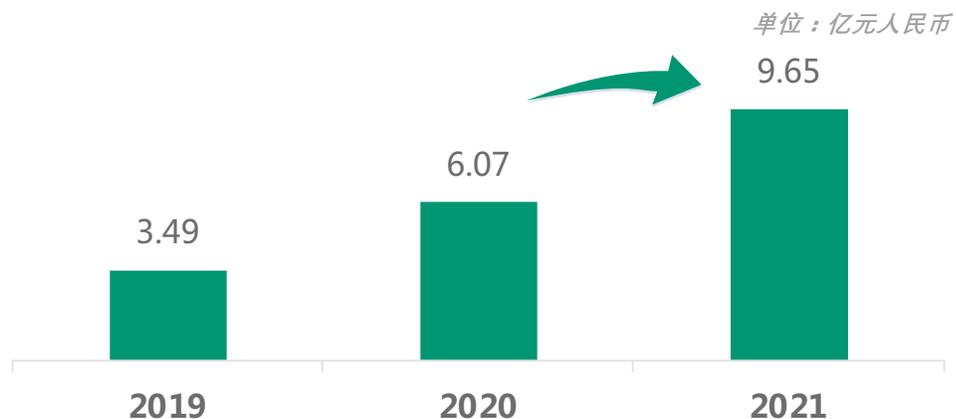


单位：百万人民币

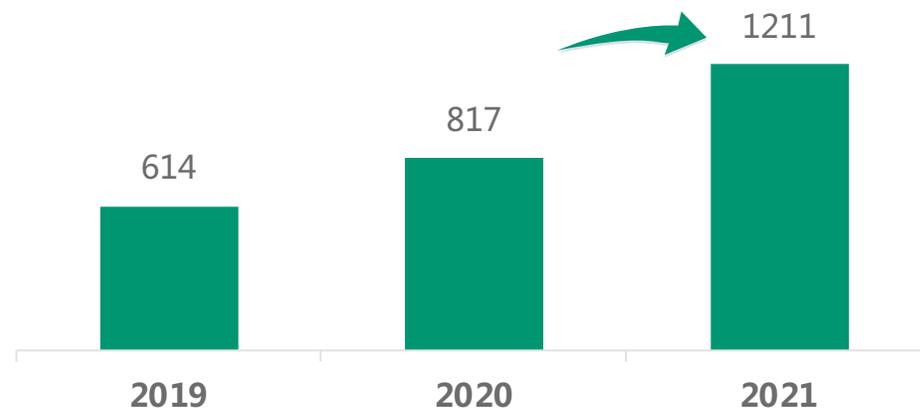
CRO业务：药物发现服务持续高增长，在手订单充足



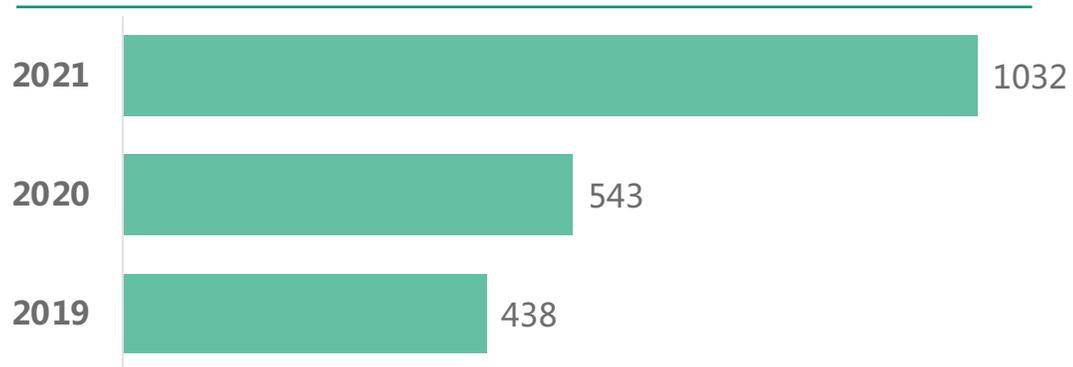
在手订单同比 +58.9%



CRO研发人员数量 +48.2%



CRO业务客户数 +90%



服务全球前10大药企



(根据2021年财报总营收计)



服务41家 “Fierce Biotech” s
Fierce 15” 最具潜力生物科技公司

CRO业务：规模不断扩大，靶标及蛋白结构交付数量创新高



光源使用情况



- 与全球**12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，**9个**国家及地区，可确保全年不间断的收集数据

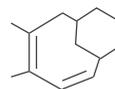
CRO实验室面积

- 上海：约35000平方米
- 嘉兴：约5600平方米
- 成都：8848平方米
- **储备面积：**
- 嘉兴：AI新药孵化中心约**2.4万平方米**开放式实验室楼群施工中
- 成都：建筑面积约**5万平方米**物业，将来可用于实验室规划
- 杭州：新药孵化中心总用地**40亩**，总面积约**7.75万平方米**，已于2021年7月开始施工

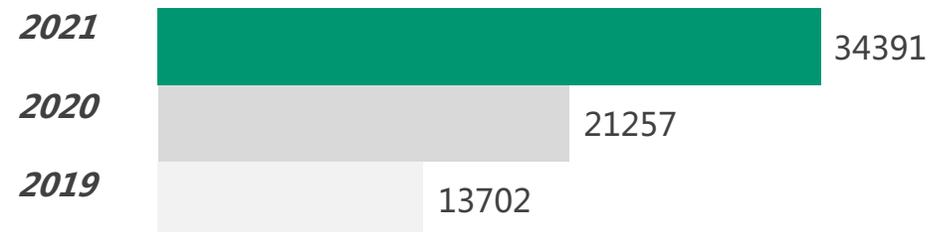
靶标及蛋白结构交付数量



- 独立靶标研究数+**226**
- 累计研究数**1810**

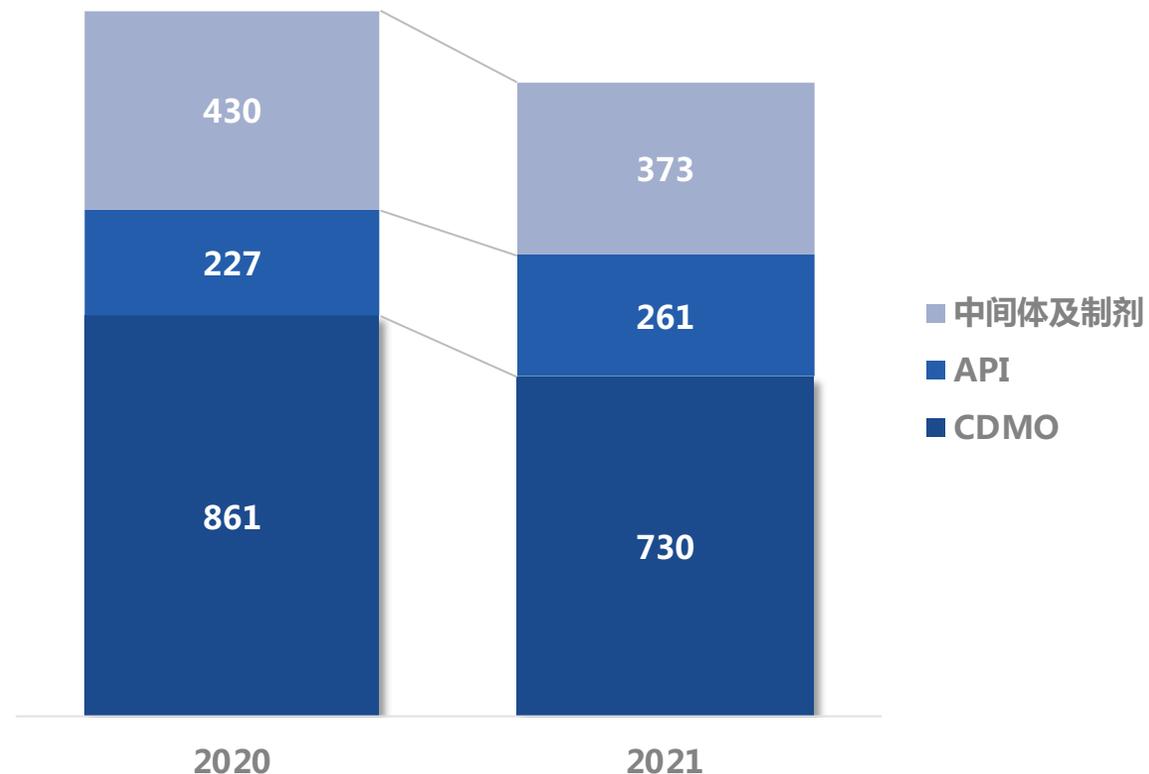


- 蛋白结构交付数量+**13134**例
- 累计交付**34391**例



朗华研发生产服务

- 朗华整体收入**13.64亿元**人民币，同比-10.2%
- 朗华整体经调整毛利**3.29亿元**人民币，同比-25.4%
- CDMO：收入**7.30亿元**人民币，同比-15.22%；毛利率**38.22%**，同比上升2.05pp
- API：收入**2.61亿**，同比+15%；毛利率**9.32%**，同比降低9.18pp
- 中间体及制剂：收入**3.73亿元**人民币，同比-13.25%；毛利率**15.28%**，同比降低4.1pp
- 朗华整体服务客户数达**788家**
- 前十大客户收入占比**54.03%**，集中度较去年有所下降，收入结构持续优化
- 前十大客户留存率**100%**

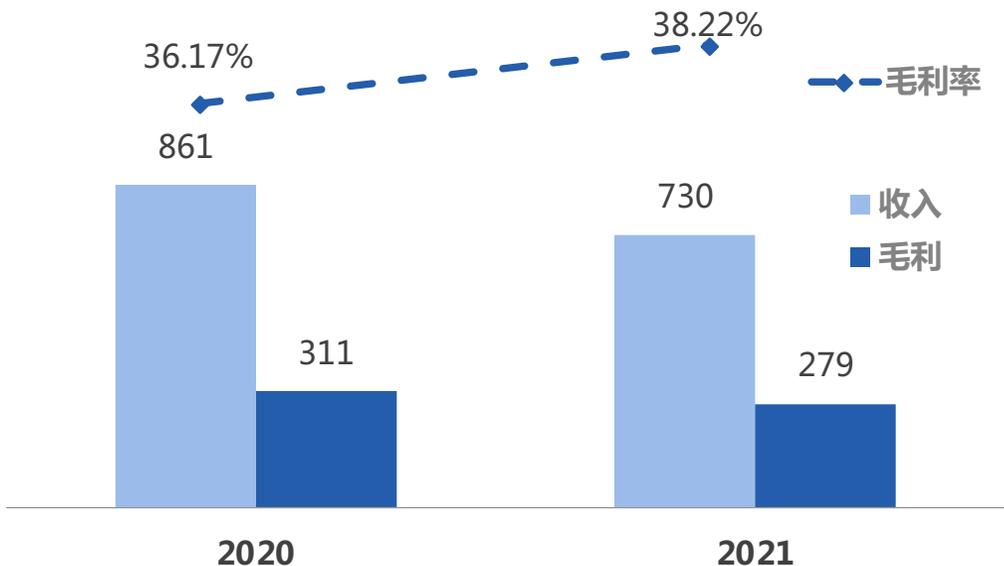


CDMO业务：加大研发&产能投入



CDMO业务收入与毛利

单位：百万人民币



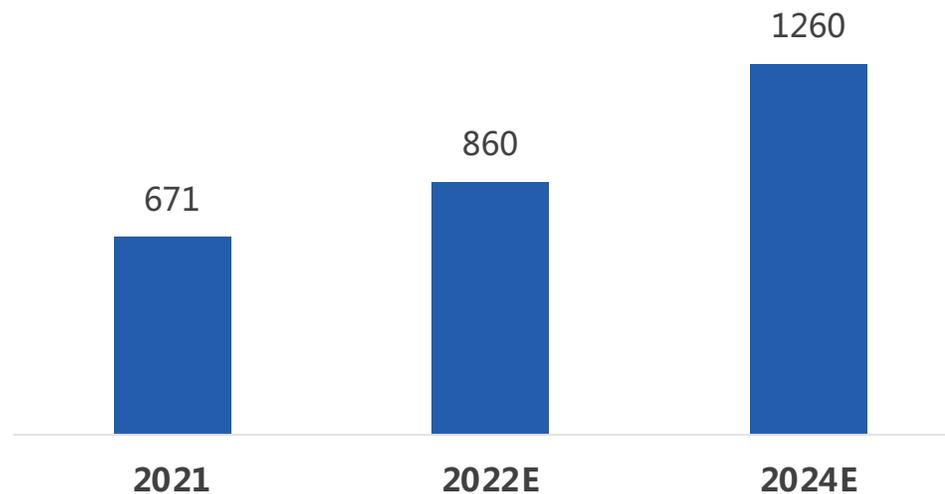
- CDMO端收入**7.30亿元**人民币，同比**-15.22%**
- 主要由T10车间改造带来产能受限导致，车间已于9月份调试验收完毕，汇率波以及疫情影响
- CDMO端毛利率**38.22%**，同比**上升2.05pp**

MPP授权事项更新

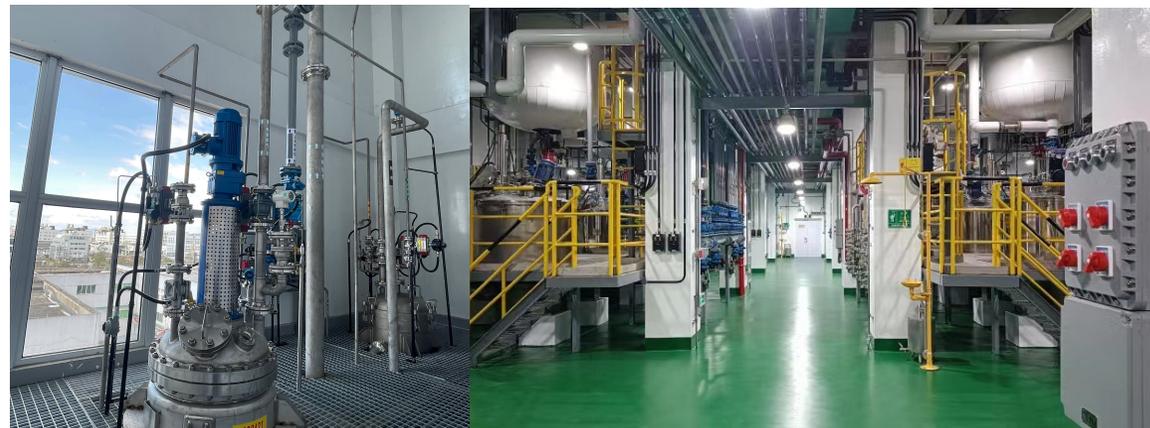
- 默沙东新冠原料药：工艺研发工作有序开展中
- 抗艾滋病药：工艺验证及WHO资料申报已完成；疫情原因WHO还未进行实地审核

产能扩张计划 (21-23E)

单位：立方米

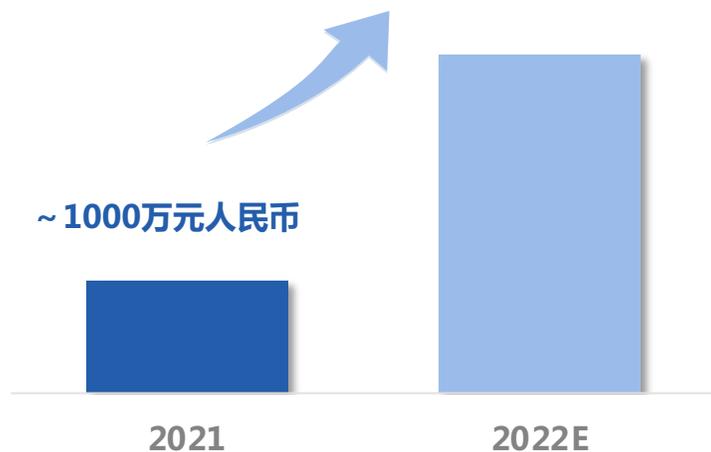


- T02车间设备已安装完毕进入调试状态，将新增**189立方产能**

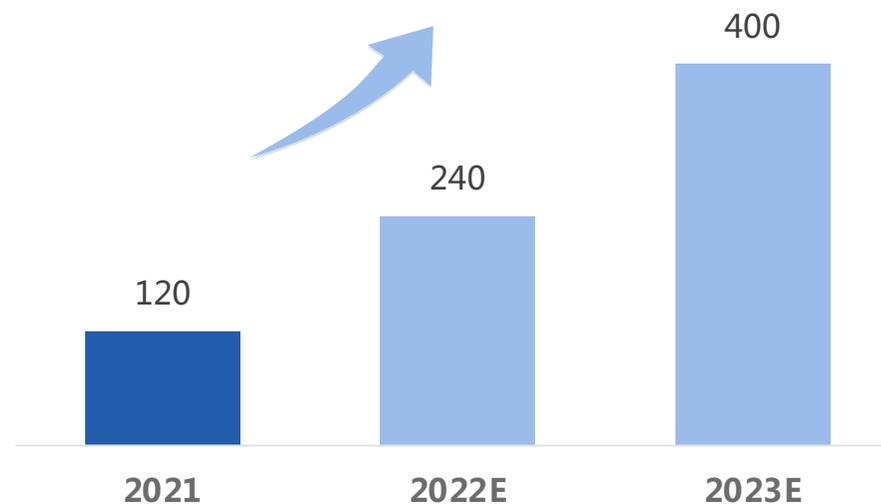


T02车间

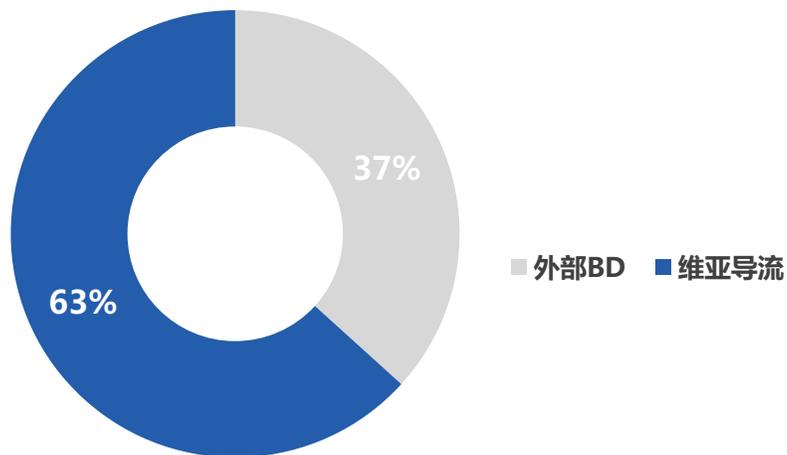
收入规模 (21-22E)



CMC研发人员规模 (21-23E)



内外部双管齐下为CMC导流

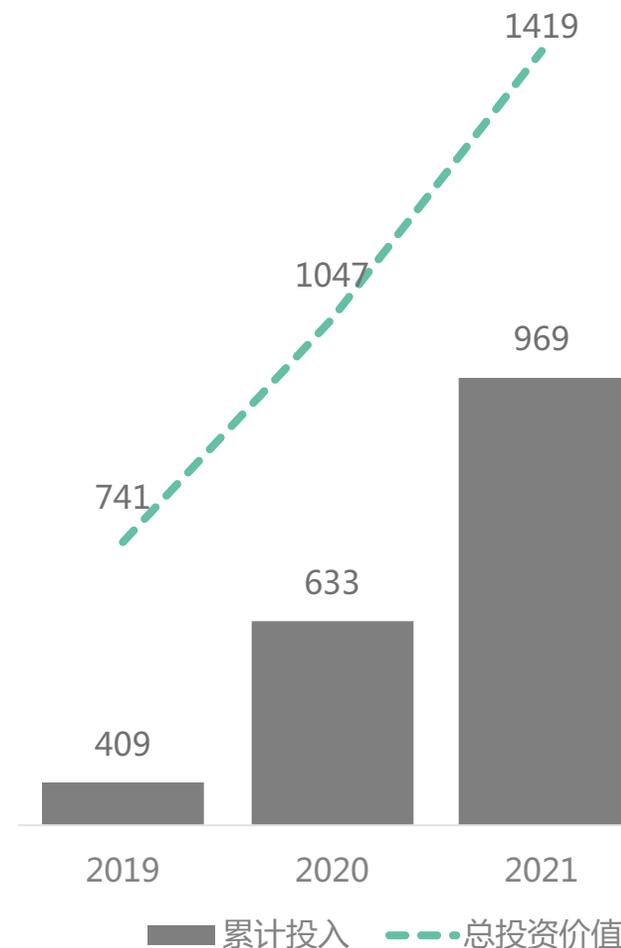


- 报告期内CMC收入约1000多万元人民币，尚未实现盈亏平衡
- CMC在手订单金额约3000多万元人民币
- CMC业务研发人员期末员工数120人（含上海、宁波）
- CMC实验室面积约10000平方米

EFS投资孵化业务

单位：人民币百万元

- 2021全年总计完成**27笔**投资，其中**20家**为2021年新增投资孵化企业
- 截止到2021.12.31，共计投资孵化**87家**企业，平均持股比例约为**19%**
- 孵化公司Totient通过被Absci收购的方式实现退出
- 孵化公司产品管线达**185条**，**20条**进入临床阶段
- 14家投资孵化企业完成新一轮融资，融资总额超过**3.61亿**美金
- 报告期内按公允价值变动带来的投资收益：**3645.6万元**人民币



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

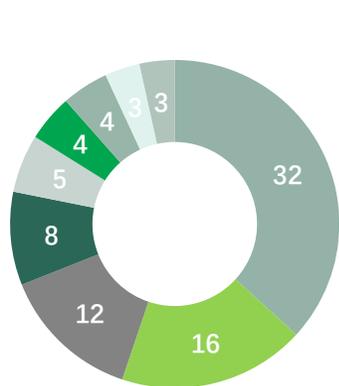
资料来源：招股书、2019年半年报及年报、2020年半年报及年报、2021年半年报按公允价值列入损益之金融资产部分、于合营企业之权益部分及管理层信息

EFS投资孵化项目来源持续扩大，覆盖多项前沿领域

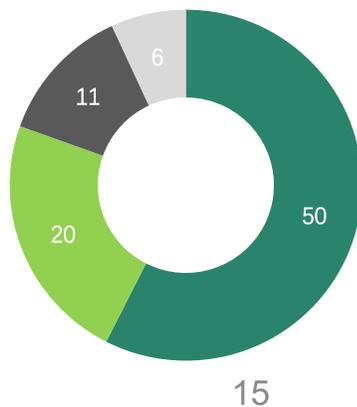


截止到2021.12.31，共计投资孵化**87家**企业。

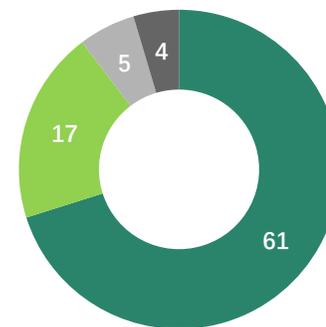
- 2021年共计审阅**979个**全球项目，新增投资孵化**20家**生物医药企业；追加已有孵化企业**7家**
- 平均持股比例约为**19%**
- 孵化公司**Totient**通过被**Absci**收购的方式实现退出



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



- 小分子药物
- 大分子药物
- 基因/细胞治疗
- 其他

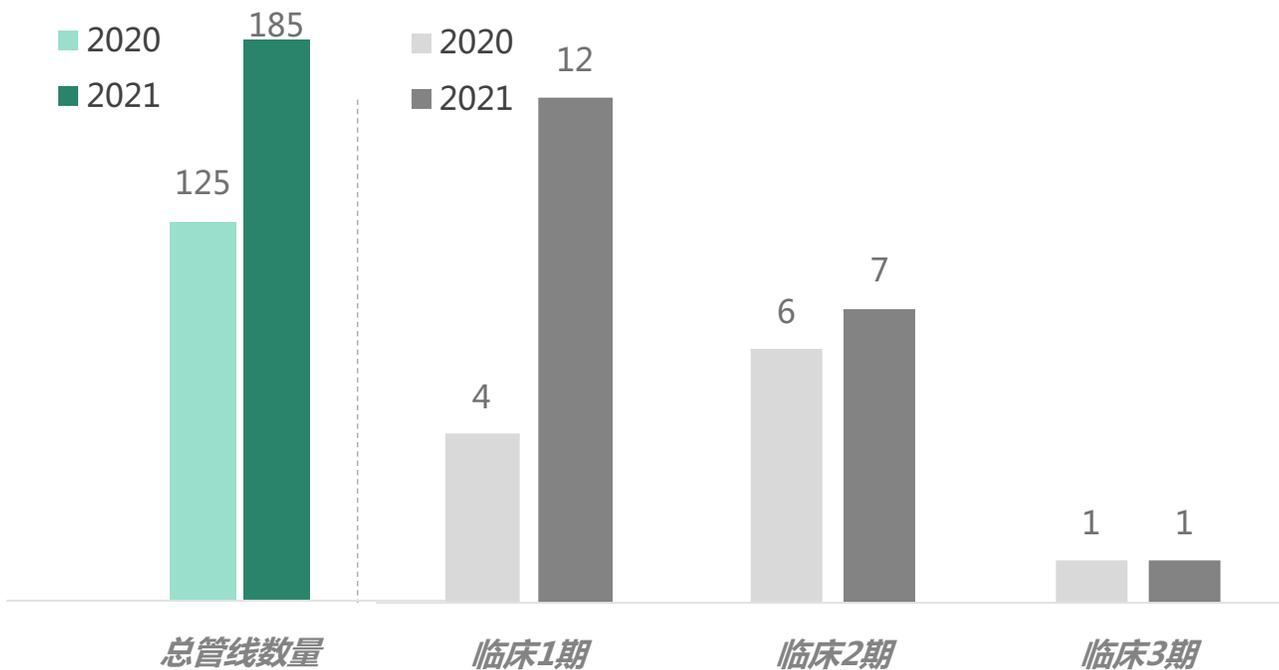


- 美国
- 中国
- 欧洲
- 加拿大

孵化公司药物管线高速扩张，融资进展顺利



孵化公司产品管线总计185条



- 14家孵化公司完成新一轮融资，融资总额约3.61亿美金
- 约 40% 管线进入到PCC/IND-enabling阶段
- 20 条管线已进入临床阶段

*以累计孵化公司数计



- ANJ900 即将启动三期临床; ANJ908进入二期临床



- VVN001进入二期临床



- 公布AR882二期临床数据



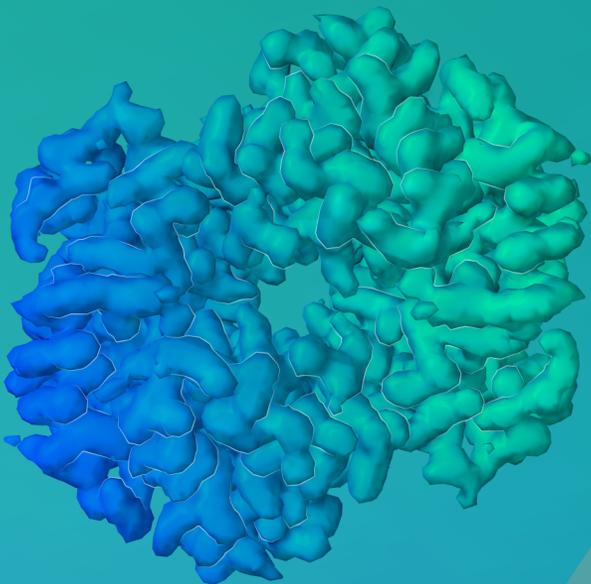
- 两条管线已进入二期临床



- 纤维瘤病药物管线已进入二期临床



- Ricolinostat已进入二期临床

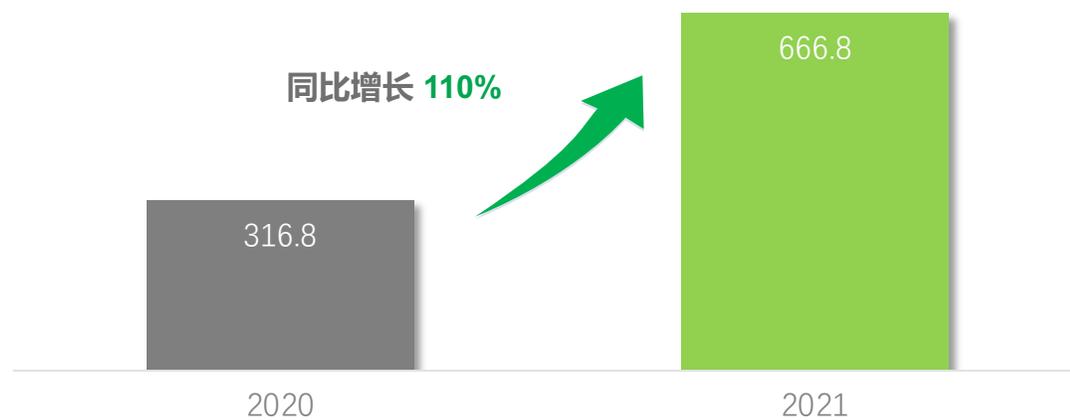
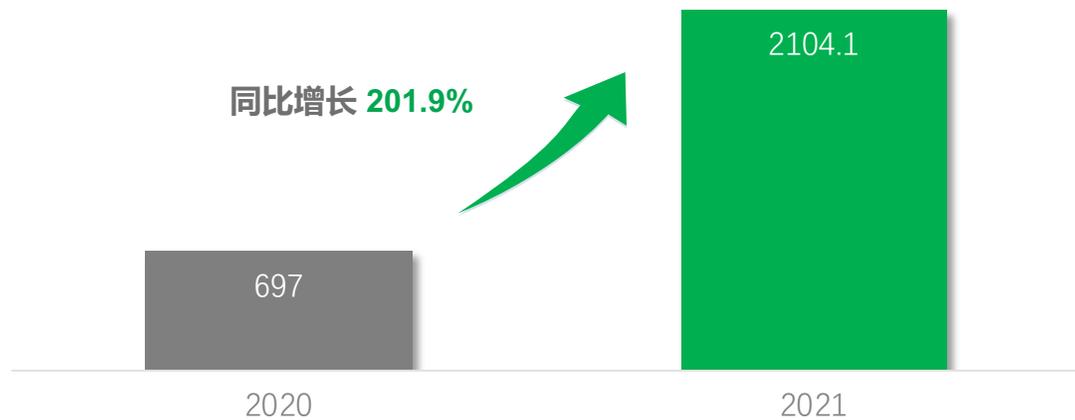


PART 2: 财务表现

集团营业收入增长迅速

经调整毛利

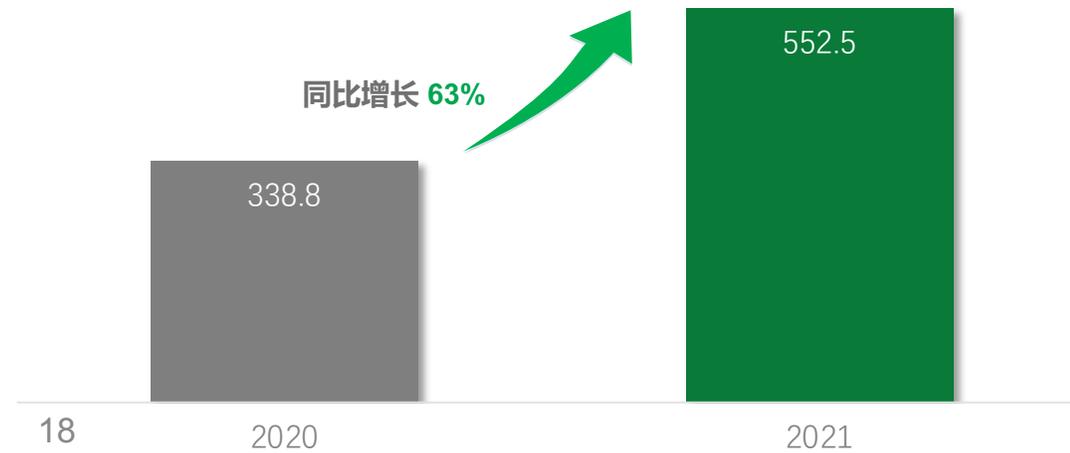
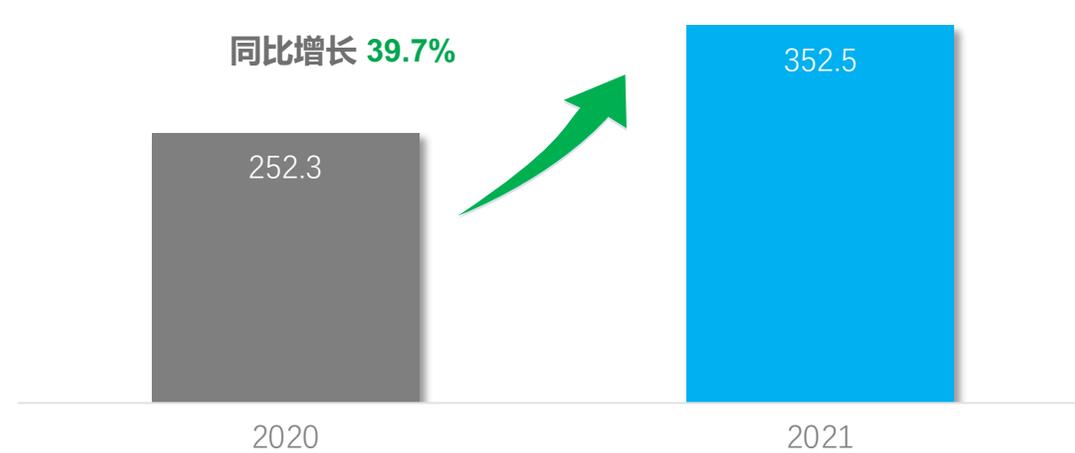
单位：百万元人民币



经调整净利润

经调EBITDA

单位：百万元人民币



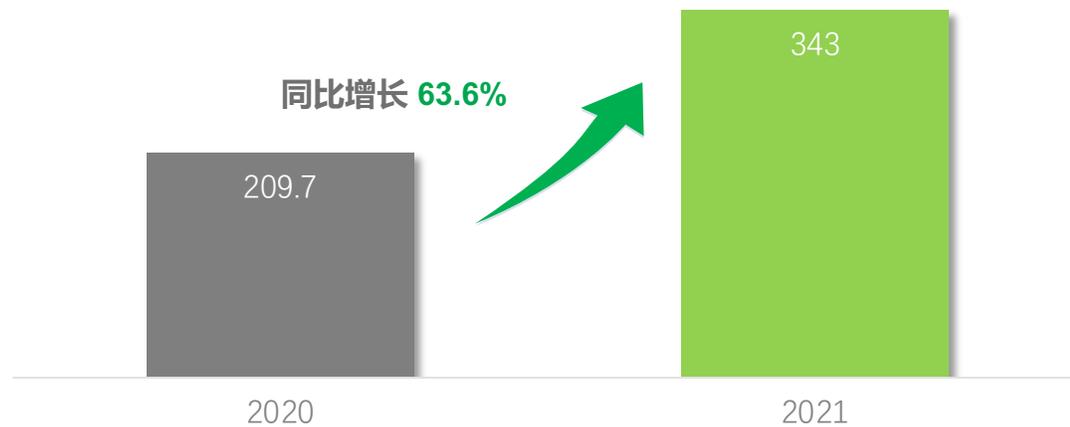
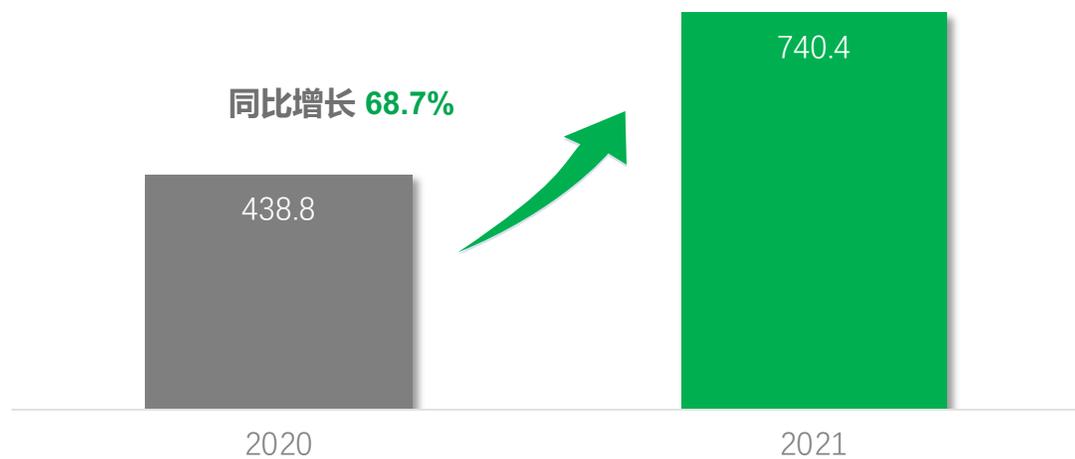
CRO业务板块财务数据



CRO营业收入

经调整毛利

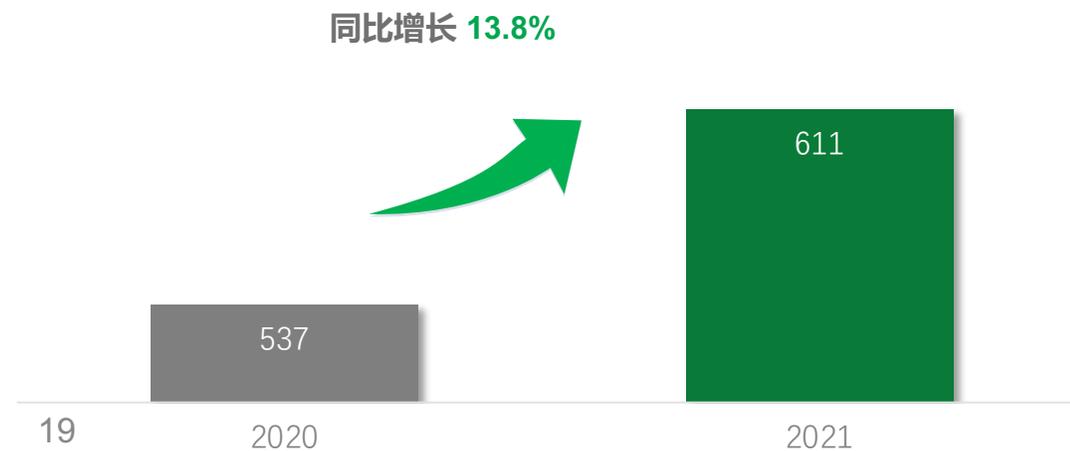
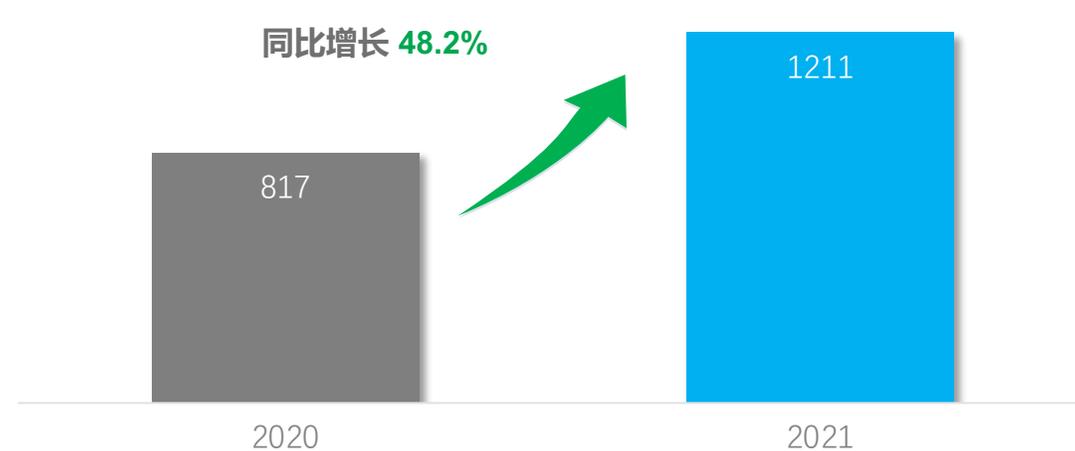
单位：百万元人民币



CRO研发人员数量

CRO研发人均收入

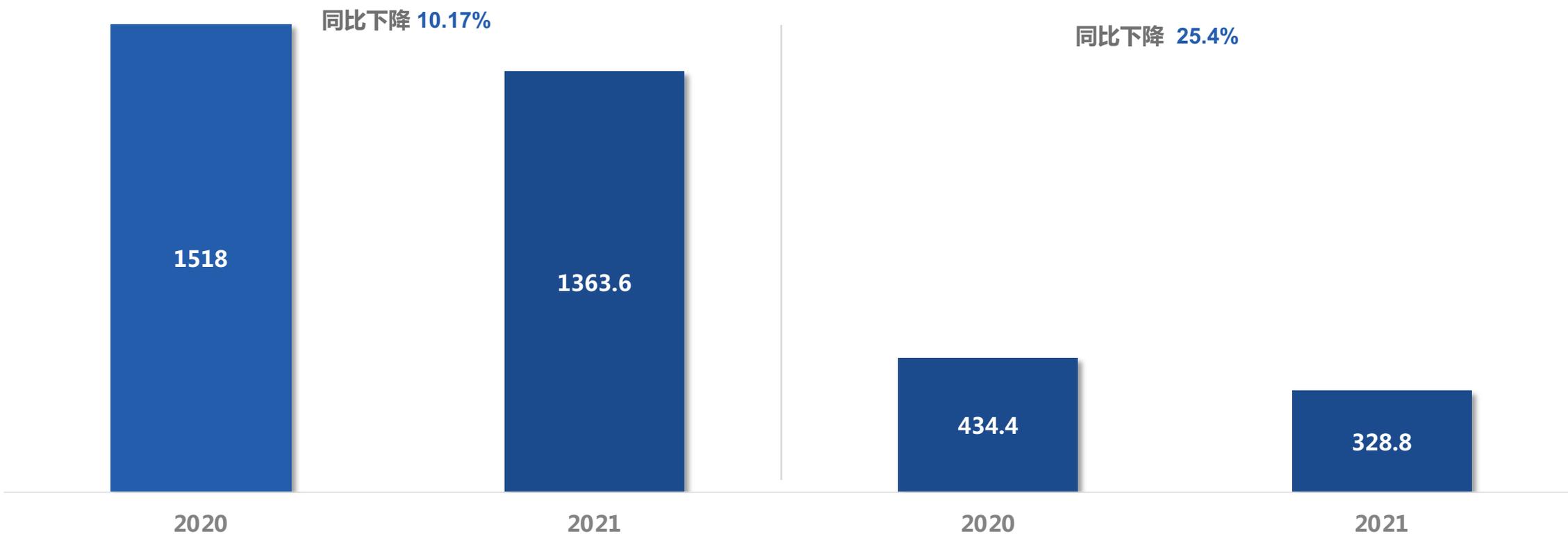
单位：千元人民币



朗华营业收入

朗华经调整毛利

单位：百万元人民币



主营业务收入分类



截至二零二一年十二月三十一年度

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	总计 人民币千元
来自非投资对象的收益			
FTE服务	491,620	-	491,620
FFS服务	117,626	-	117,626
销售产品		1,363,036	
	609,246	1,363,036	1,972,282
来自投资对象的收益			
FTE服务	40,736	-	40,736
FFS服务	4,693	-	4,693
SFE服务	85,799	-	85,799
销售商品		573	573
	131,228	573	131,801
主营业务收入	740,474	1,363,609	2,104,083

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：

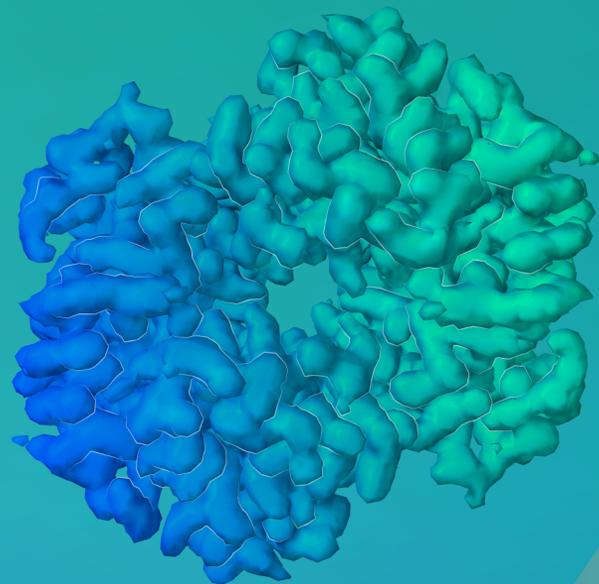
	人民币千元
于二零二零年一月一日	647,271
收购	171,381
确认自SFE收益	51,297
确认自视作出售联营公司	10,044
公平值变动收益	102,010
出售	(33,344)
汇兑调整	(24,127)
于二零二零年十二月三十一日 及于 二零二一年一月一日	924,532
收购	249,517
确认自SFE收益	86,438
确认自视作出售一家合营公司	9,486
公平值变动收益	36,456
出售	(48,743)
汇兑调整	(10,956)
于二零二一年十二月三十一日	1,246,730

● EFS业务带来的总价值

单位：人民币百万元

	2019	2020	2021
现金回报	89	123	172
公允价值	651	925	1247
总投资价值	741	1,047	1,419

- 2021年全年集团资本开支为**10.59亿元人民币**，用于集团各地设施的建设
- CDMO端资本开支约2.18亿元人民币，用于新产能建设，CMC实验室建设，技术升级等
- 维亚在上海、嘉兴、四川、杭州多地有在建工程项目，该部分涉及资本开支约8亿元人民币



PART 3: 未来战略规划

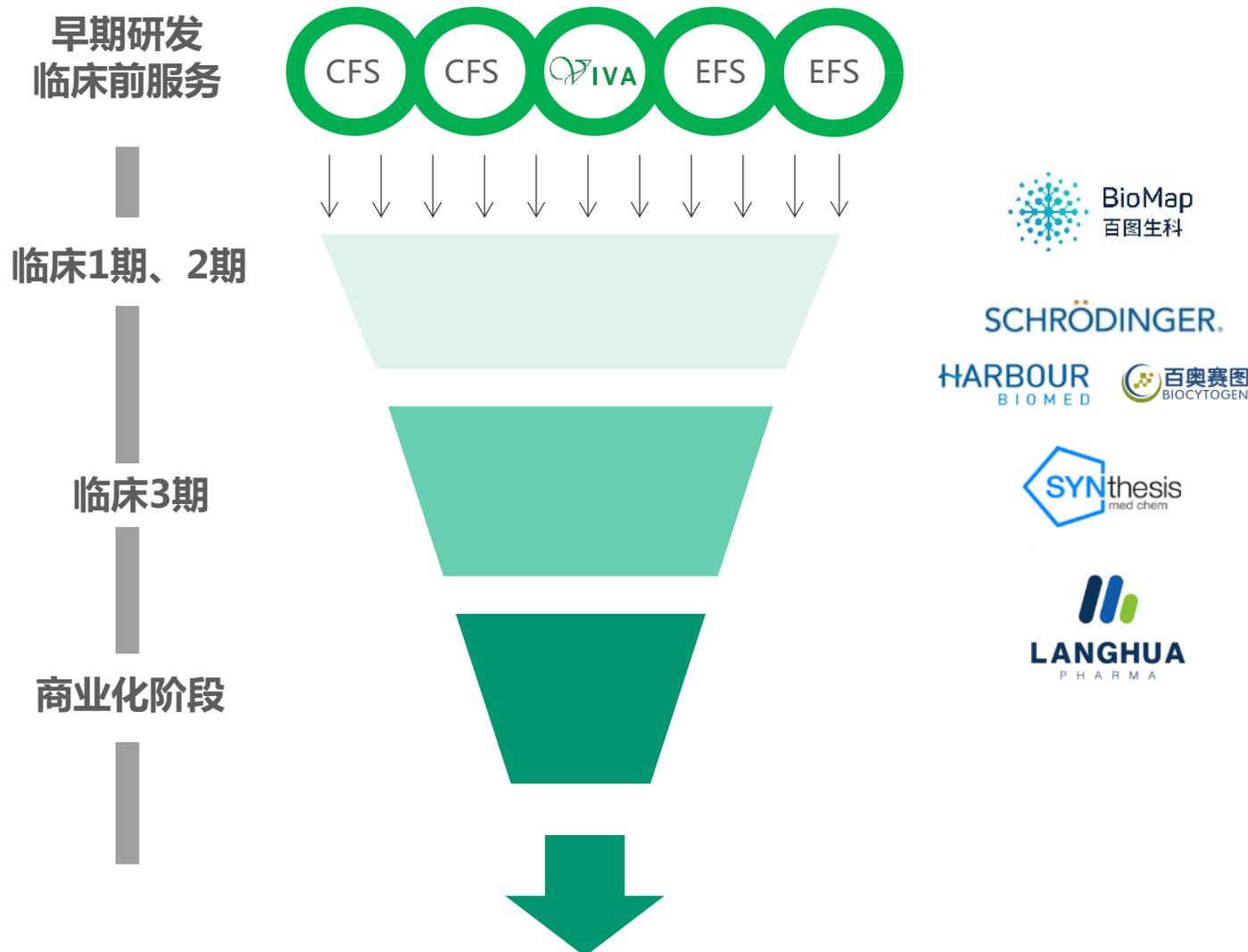
提升前端项目业务能力建设，并持续向下游拓展全产业链服务

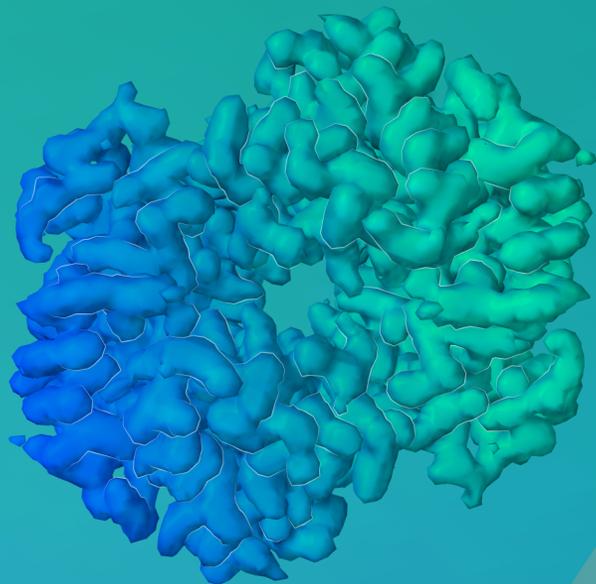


构建面向全球的生物医药创新者的开放式合作平台和共赢生态圈

- 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
- 加大对全球尤其是中国市场地区的商业开发
- 加强CRO-CDMO业务的连续性
- 持续加强在业务板块间交叉获客

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





Q&A

问答环节

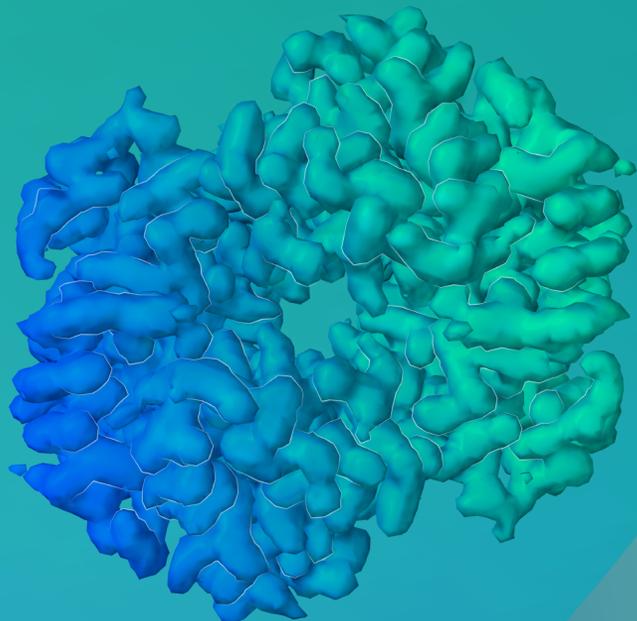


维亚生物科技控股集团

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



感谢您的参与！
THANK YOU !

✉ IR@VIVABIOTECH.COM

附录：经调整Non-IFRS净利润



	2021全年	2020全年	2019全年	2018全年
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
净利润 / (亏损)	300,560	-378,870	265,872	90,550
加: 可转换债券嵌入式衍生工具的公平值 (收益) 亏损	-143,590	547,048	34,238	20,658
加: 可转换债券债务部分的利息开支	136,104	52,117		
加: 可转换债券嵌入式衍生工具的交易成本		5,068		
减: 购回可转换债券的收益		-4,447		
加: 处置非经常性固定资产之亏损	5,135			
加: 已收购资产之摊销	48,181	15,820		
加: 收购相关交易成本		15,582		
加: 或然代价之公平值亏损	6,115			
经调整非国际财务报告准则净利润	352,505	252,318	318,019	135,482
经调整非国际财务报告准则净利润率	16.8%	36.2%	98.4%	64.5%