



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)

股票代號:1873

维亚生物2023 年度业绩发布会

2024年3月29日



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。

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/损失，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，汇兑损益以及上市费用），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。

A green-tinted photograph of a laboratory setting, showing a person in a white lab coat working with equipment. The image is partially obscured by a large, light green abstract graphic on the right side of the page.

CONTENTS

01 经营亮点

02 财务表现

03 未来战略规划

Q&A 问答环节

A photograph of a laboratory setting, showing a person in a white lab coat working at a bench with various pieces of equipment. The image is overlaid with a semi-transparent green filter and is partially obscured by a large, light green abstract graphic on the right side of the slide.

PART 1: 经营亮点

全球领先的一站式药物研发及生产平台



CRO 业务

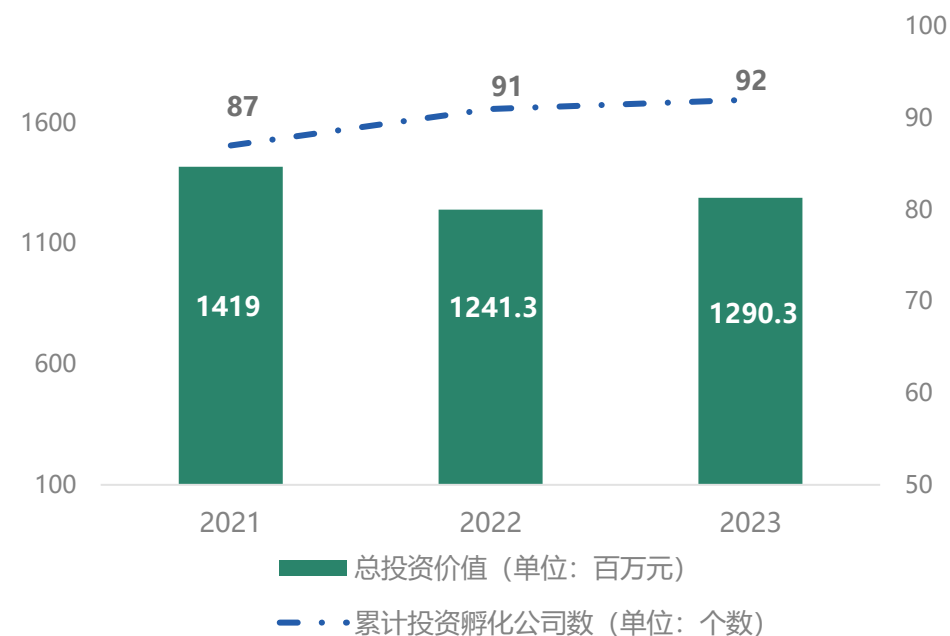
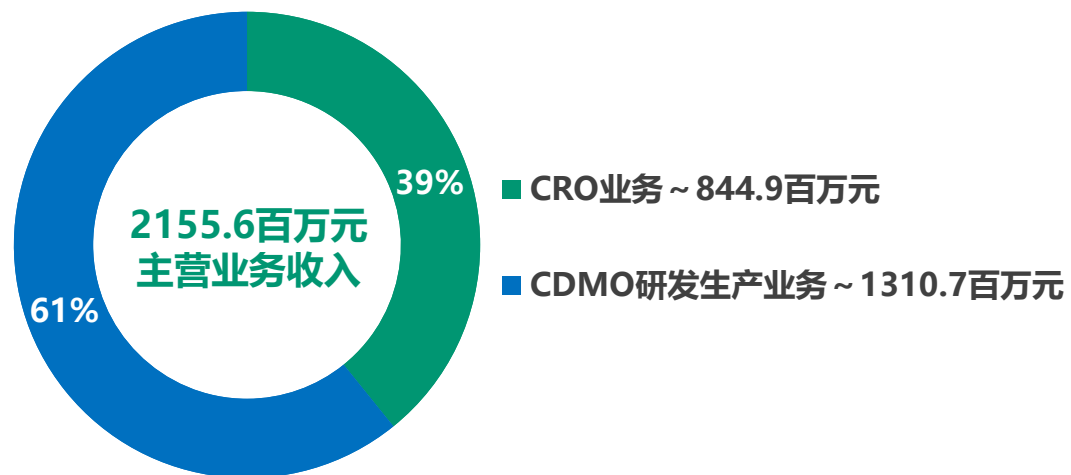
聚焦FIC的Discover业务，以SBDD为核心，驱动FBDD、药物筛选、药物设计，提供从Target到PCC的全部生物、化学服务

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

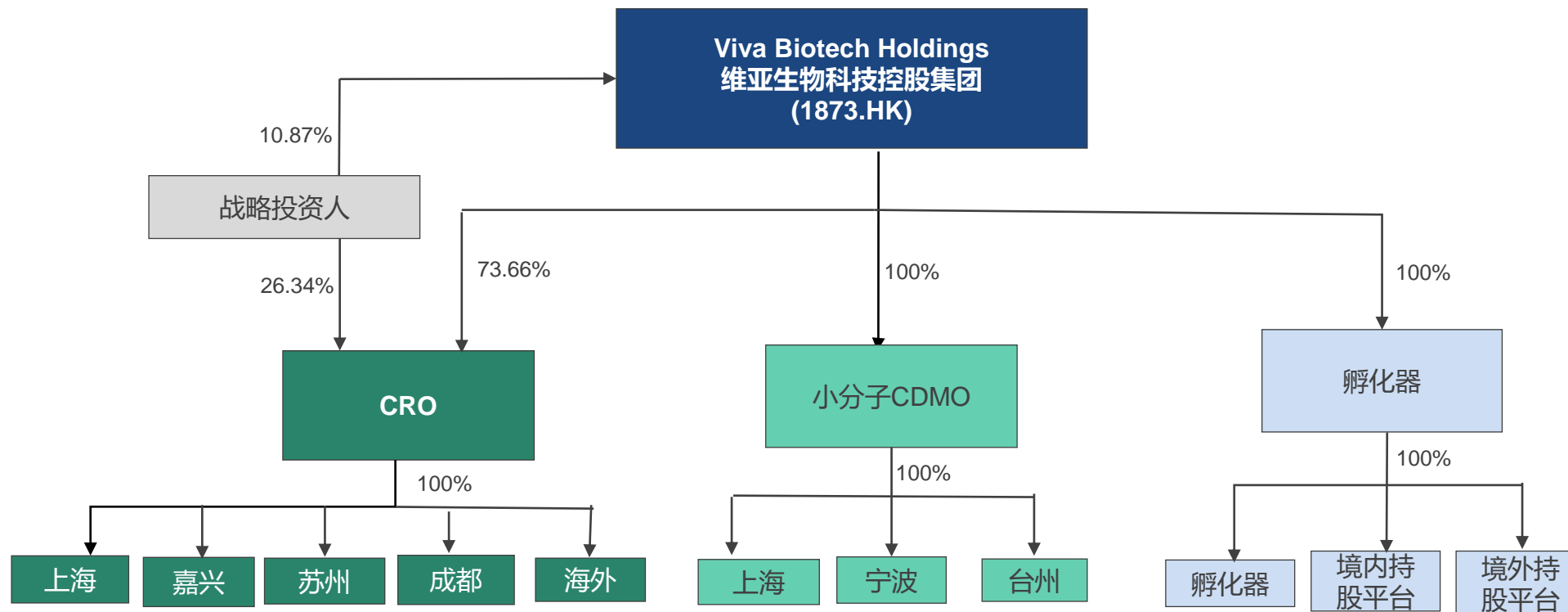
投资孵化业务

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



注释: 总投资价值 = 公允价值 + 现金回报

维亚集团架构图



- ◆ 于本报告期内，集团在整体性融资及战略投资人的引入方面取得了突破性进展。成功引入了淡马锡、弘晖、淡明及迪拜投资公司作为战略投资人，并完成了累计近2.25亿美金的融资。
- ◆ 随着集团融资工作的完成及战略投资人的成功引入，公司将轻装上阵并步入快速发展的轨道。一方面，公司在获取大额融资之后，已将之前发行的可转债全部清偿完毕，这将大幅改善公司的资产负债表和现金流情况；另一方面，战略投资人的成功引入亦将对公司治理、业务运营、投融资规划及战略发展起到较强的协同作用。

维亚一站式药物研发及生产综合服务平台



新分子模式:

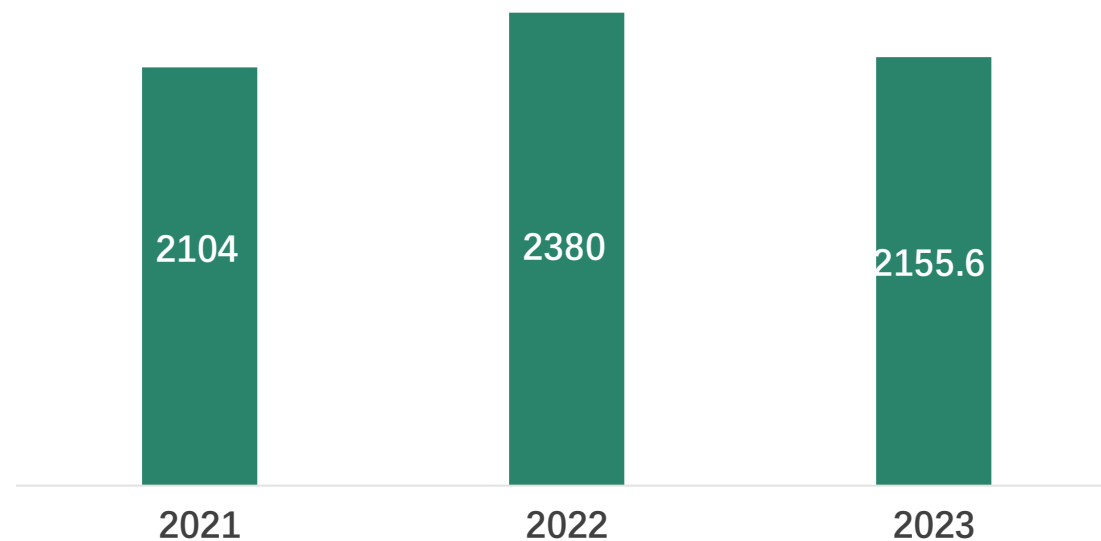
- **PROTAC/分子胶:** PROTAC/分子胶相关服务约占CRO总收入的10.42%，已累计研究E3连接酶50+个，交付PROTAC三元复合物131个。
- **多肽技术平台:** 具备从苗头发现一直到产生候选多肽的整个多肽药物研发能力及部分生产阶段的服务能力。
- **抗体/大分子研发技术平台:** 2023年，维亚与龙沙 (Lonza) 达成了一项许可协议，获得了龙沙的 bYlok® 双特异性配对技术的使用权限，拓展抗体研发平台的服务能力。
- **XDC技术平台:** 基于小分子研发优势和抗体研发能力的提升，维亚正在搭建一站式偶联药物研发平台。

集团经营亮点

- 2023年全年营业收入达**2155.6百万元**人民币，与去年同期相比**-9.4%**
- 毛利达**738.5百万元**，同比**-9.5%**
- 经调整净利润达**208.8百万元**，**同比大幅转正**
- 经调整后每股基本盈利 **0.10 元**（人民币）

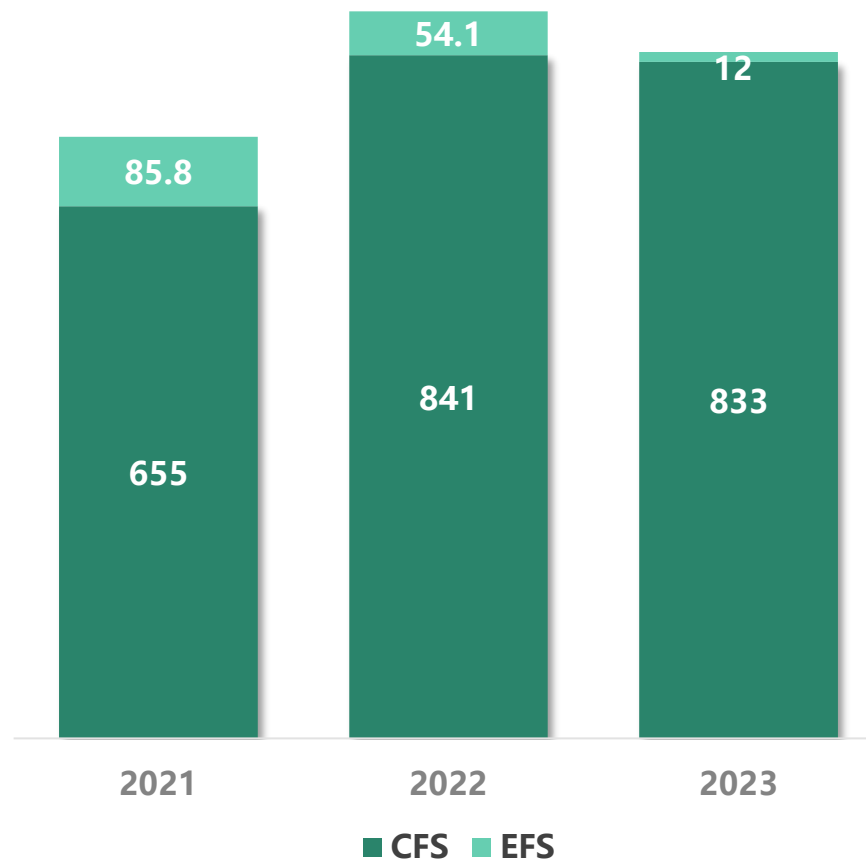
- 截至期末，集团总客户数为**2278家**，广泛分布于北美、欧洲、亚洲等地区
- 海外收入占比**85.0%**
- 集团总员工人数达**2077人**

单位：百万元人民币



CRO业务：中短期略有波动，中长期发展前景可期

- 收入**844.9百万元**人民币，同比-5.6%
- 毛利**363.7百万元**人民币，同比-8.5%
- 前十大客户收入占比**25.7%**
- 海外地区客户收入占比**87.1%**，同比降幅约为**3.7%**
- 中国地区客户收入占比**12.9%**，同比降幅约为**16.6%**
- CFS收入**832.6百万元**人民币，同比-1.0%
- EFS收入**12.3百万元**人民币，同比-77.2%
- 独立靶标数2023 **+8个**
- 蛋白结构数2023 **+16110例**



单位：百万元人民币

CRO业务：人员优化不断推进、客户数量稳步增长



CRO研发人员的优化工作持续推进



CRO业务客户数同比 +14.2%



服务全球前10大药企



(根据2023年度财报总营收计)

2023年度“Fierce Biotech’s Fierce 15”榜上15家最具潜力生物科技公司中，有5家为维亚的客户



CRO业务：稳健经营，靶标及蛋白结构交付数量持续增加



光源使用情况

单位：小时



- 与全球**13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、中国台湾以及瑞士，**10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
- 成都：约10800平方米
- 嘉兴：约5335平方米
- 苏州：约5305平方米

上海超算中心

- 上海超算中心目前能够支持计算化学（CADD）计算，人工智能(AIDD)相关计算以及晶体组和冷冻电镜组的运算等。

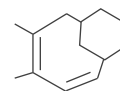
储备面积

- 成都：仍留有建筑面积约**5.2万平方米**物业，将来可用于实验室规划。
- 杭州：杭州新药孵化中心建筑面积约为77,500平方米的物业。公司与当地国资合作落地，已由全资控股变为参股30%。未来亦计划于竣工完成之后，公司会通过承租形式展开合作。

靶标及蛋白结构交付数量



- 独立靶标研究数同比去年**+8**个
- 累计研究数**1886**个



- 蛋白结构交付数量同比去年**+16110**例
- 累计交付**65035**例



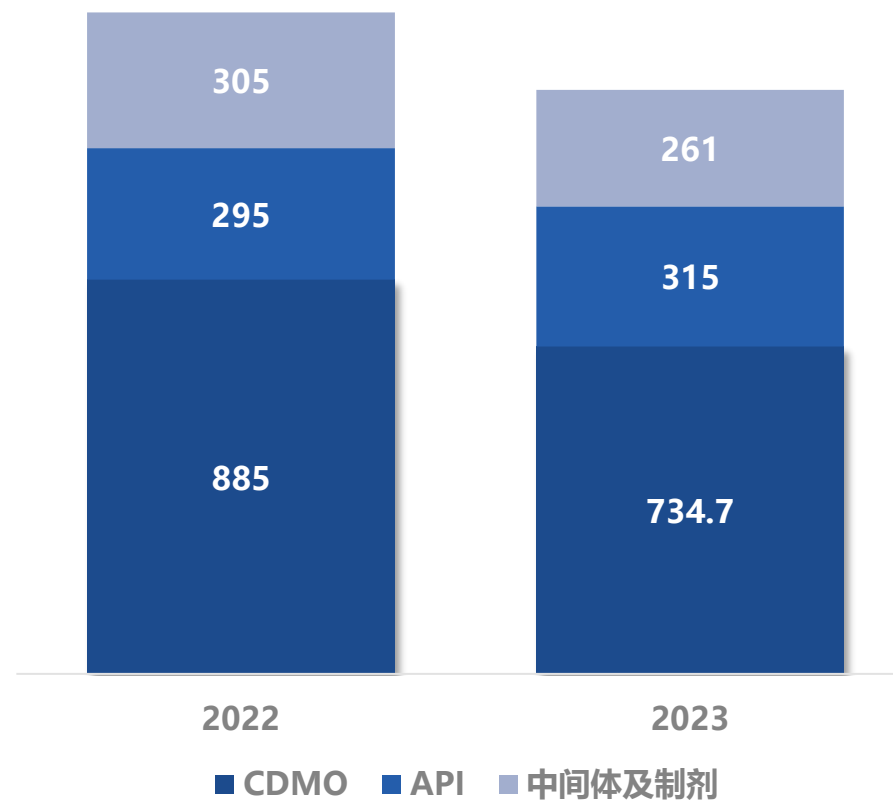
AI技术与实验结合为药物研发注入新科技



- ◆ 维亚已建立了复合型人才团队，计算化学组组长专业背景包含物理、化学、食品工程、药学、制药工程等，硕博占比100%。
- ◆ 具有自研算法、方法开发的能力，从应用端切入方法开发，打造纵向一体化平台。自有的算法用于推进项目，同时已发表同行评审文章。
- ◆ 具备开发多种药物形态的能力，具有小分子、靶向RNA小分子、多肽、抗体等多种药物类型的开发经验。
- ◆ 维亚上海超算中心搭载英伟达A100芯片，为自有的AIDD和CADD算法提供充足的算力支持。
- ◆ 截止2023年12月31日，已累计完成CADD/AIDD项目数近36个，其中长期项目数占比为33%；采购CADD/AIDD的客户数累计近31家。

朗华研发生产服务

- 朗华整体收入**1310.7百万元**人民币，同比**-11.7%**
- 朗华整体经调整毛利**388.8百万元**人民币，同比**-10.1%**
- CDMO：收入**734.7百万元**人民币，同比**-17.0%**；经调整毛利率38.83%，同比**上升0.41pp**
- API：收入**315.0百万元**人民币，同比**+6.8%**；经调整毛利率18.41%，同比**上升1.5pp**
- 中间体及制剂：收入**261.0百万元**人民币，同比**-14.4%**；经调整毛利率17.62%，同比**上升3.5pp**
- 朗华整体服务客户数达**880家**
- 前十大客户收入占比**51.2%**，前十大客户留存率**100%**



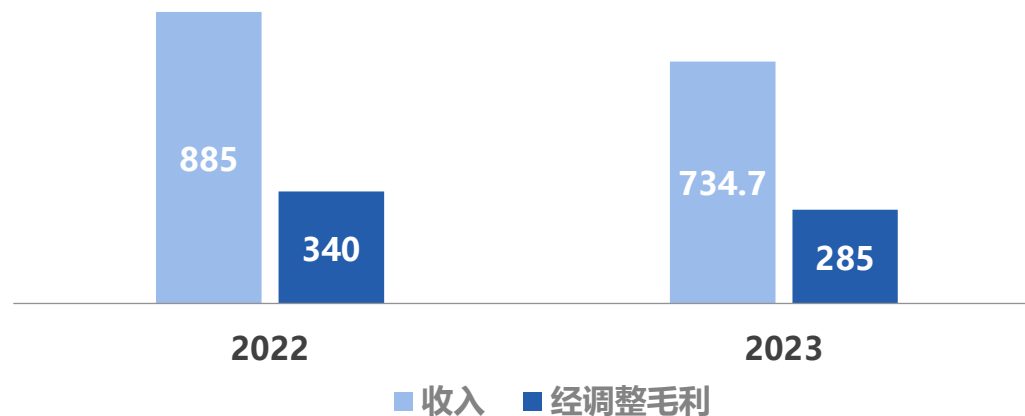
单位：百万元人民币

CDMO业务:前端导流效应不断显现, 产能建设不断加强



CDMO业务收入与经调整毛利

单位: 百万人民币



- CDMO端收入**734.7百万元人民币**, 同比-17.0%; CDMO收入下降主要受到部分客户订单推迟的影响所致;
- CDMO端经调整毛利率**38.83%**, 同比**上升0.41pp**;
- **截止本报告期末, 朗华制药已为10多家集团孵化企业以及从CRO导流的公司提供了CMC、CDMO服务。由此可见, 集团内一体化导流效应在不断显现。**
- 朗华制药浙江台州工厂的建筑面积约为35168平方米, 台州研发中心面积约为2500平方米。宁波诺柏研发中心面积约为1300平方米, 宁波诺柏办公楼面积约为1500平方米。

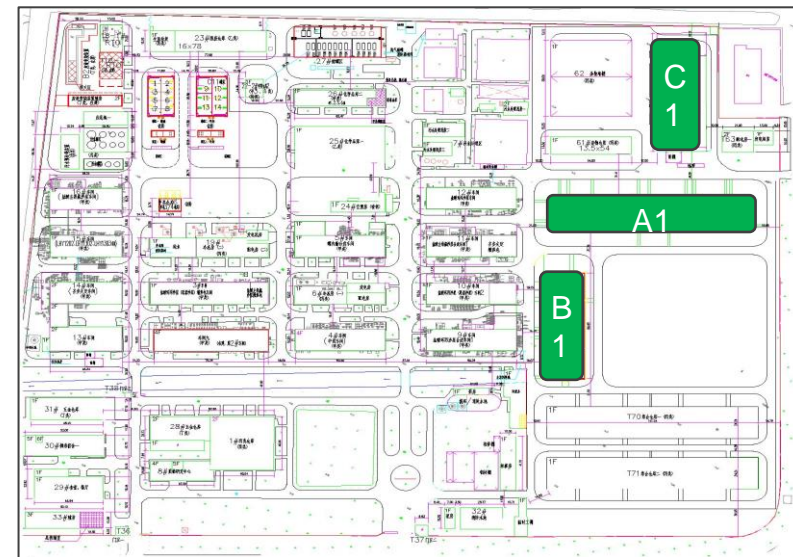
朗华工厂产能建设状况展示:



2023年-2025年新建产能扩张计划



单位: 立方米



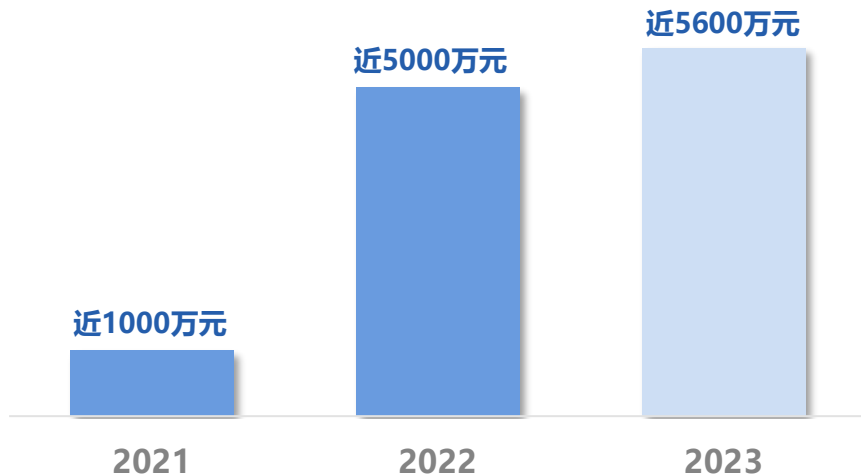
- 此外, 朗华计划于二零二四年至二零二五年之间新建400立方米的产能, 目前土建工程已经进入尾声, 车间主体结构基本完成, 预计2024年将进入设备采购安装阶段, 未来新建产能将服务于新分子的商业化生产。

持续加强CMC能力建设，项目数量不断增加



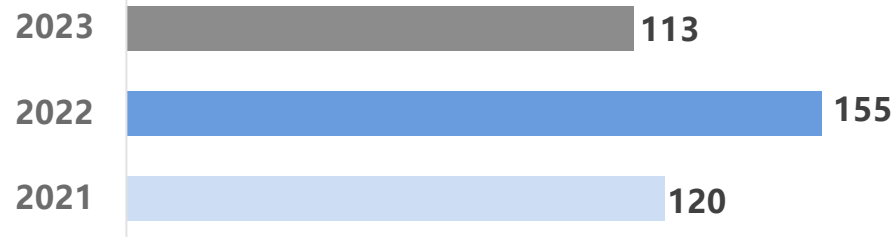
收入规模

单位：人民币



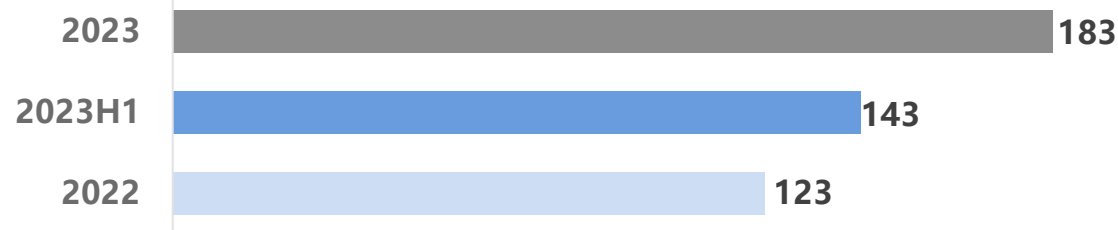
CMC研发人员规模

单位：人数



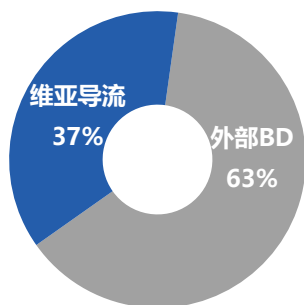
CMC项目累计数历年变化趋势

单位：个数

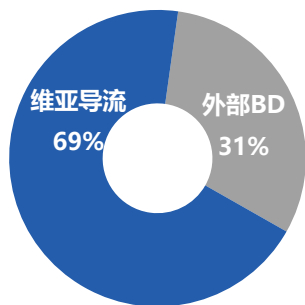


内外部双管齐下为CMC导流

客户数口径统计



客户金额口径统计

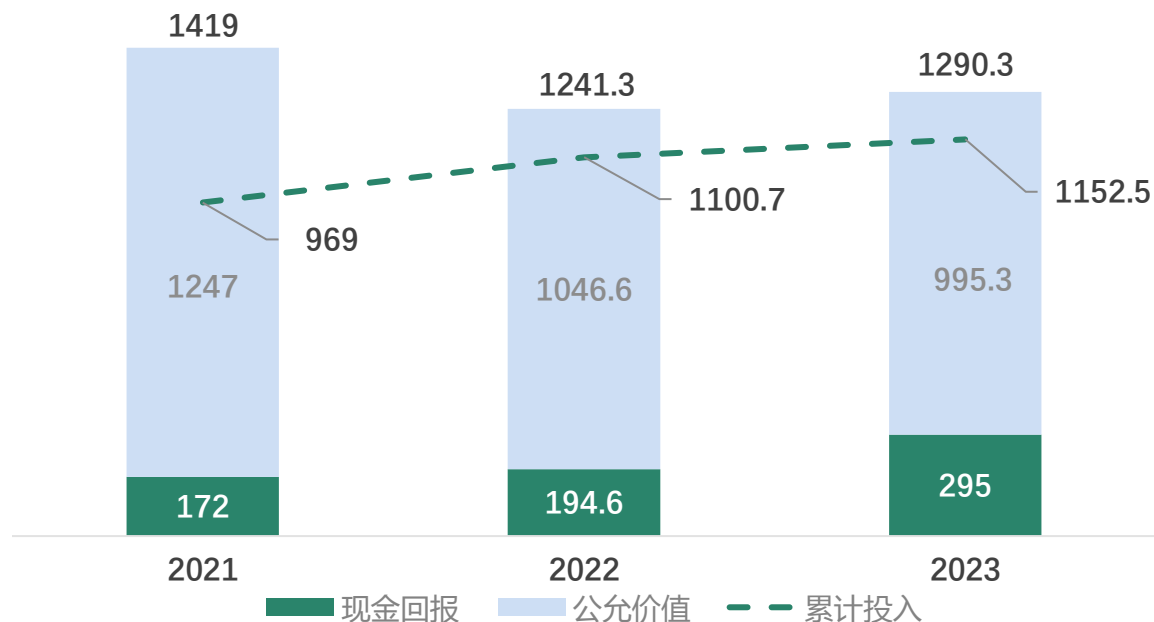


- 2023年度CMC实现收入**近5600万元人民币**，由于前期不断加大研发中心的建设投入，目前仍处于早期投入亏损阶段
- CMC从成立至今，已完成及正在推进的新药项目数近**183个**
- CMC业务研发人员数量为**113人**
- CMC实验室面积约**10000平方米**

EFS投资孵化业务

- 2023全年新增**1笔**投资孵化企业，通过换股形式获得
- 截止报告期末，共计投资孵化**92家**企业
- 报告期内，**6家**投资孵化公司实现部分或全部退出
- 孵化公司产品管线达**222条**，其中185条管线处于临床前阶段，37条管线已进入临床阶段
- **12家**投资孵化企业完成新一轮融资，融资总额超过**236.0百万元美金**
- 报告期内按公允价值变动带来的投资损失约**11.68百万元人民币**
- 公司早期孵化基金的募集及设立工作正在有序推进。

单位：人民币百万元



单位：人民币百万元	2021	2022	2023
总投资价值	1419	1241.3	1290.3
公允价值	1247	1046.6	995.3
现金回报	172	194.6	295
累计投入	969	1100.7	1152.5

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、2021-2023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

VBI孵化项目一览

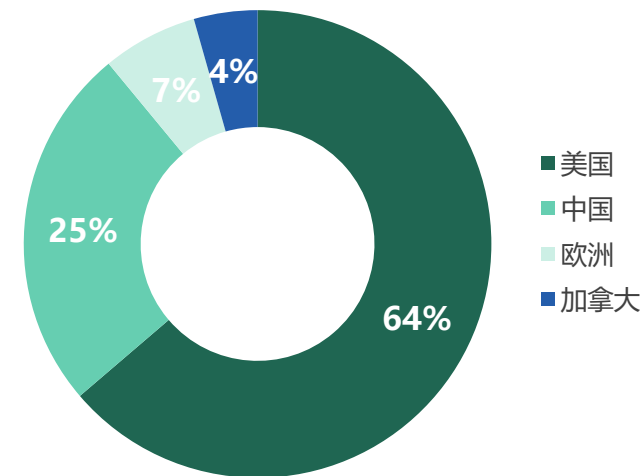
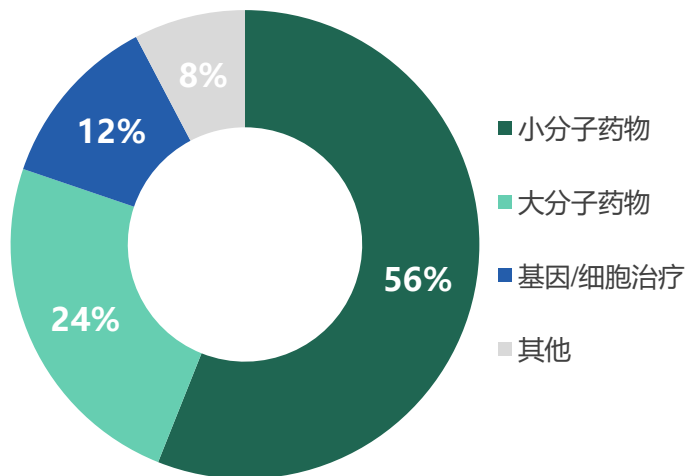
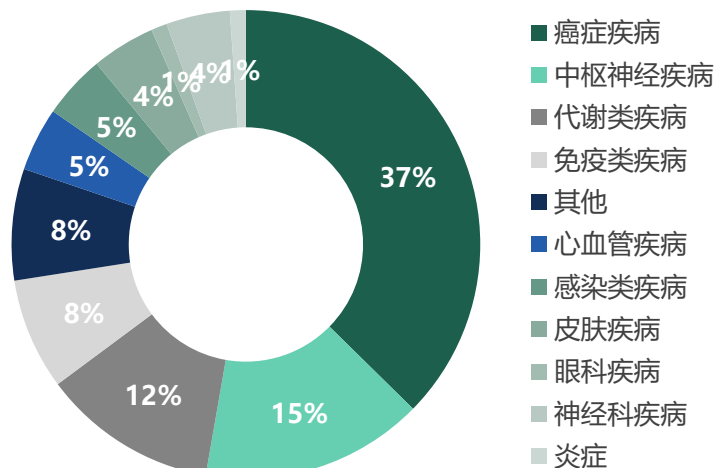


- 2023年全年，VBI累计孵化92个项目，新增投资孵化公司1家（通过换股形式获得）
- 2023年全年，其中6家投资孵化公司实现全部或部分退出

新项目



退出项目

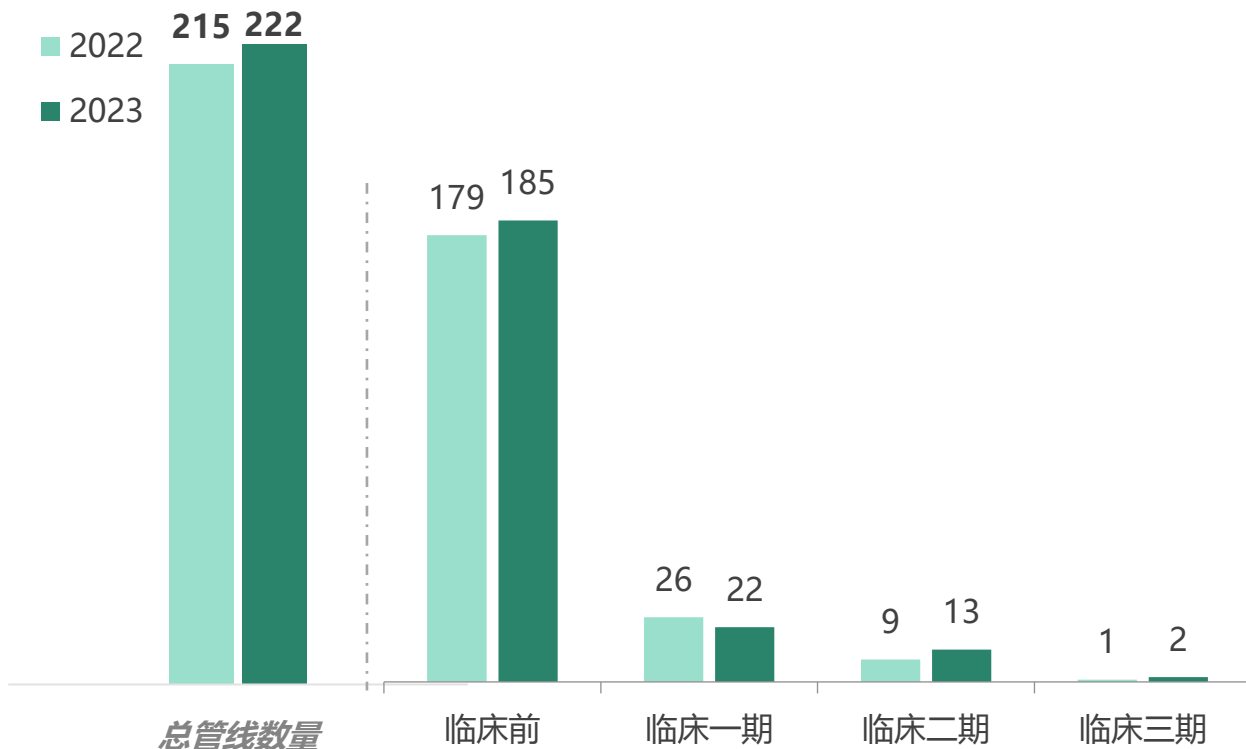


孵化公司药物管线不断扩张，融资持续推进



孵化公司产品管线总计222条

*以累计孵化公司数计



- 全年共**12家**孵化公司完成新一轮融资，融资总额约**236百万元**美金
- 其中**185**条管线处于临床前阶段，**37**条管线已进入**临床阶段**



- VVN001启动三期临床
- VVN539完成美国二期临床
- VVN461进入二期临床



- 准备进入全球三期临床



- AL01211进入二期临床



- TDM-105795完成二期a临床试验
- TDM-180935完成一期临床试验



- ABM-1310在中国进入一期临床
- ABM-168在美国进入一期临床



- PTX-912进入一期临床



- SHP2抑制剂GH21联用AZ旗下EGFR抑制剂奥希替尼获批临床



- PhenomicAI与勃林格殷格翰达成战略合作,共同探索适用于基质丰富癌症疗法的新型靶点。此外,公司与阿斯泰来就实体瘤细胞疗法开展战略研究合作



- Absci宣布与阿斯利康合作开发人工智能驱动的肿瘤候选药物



- Triumvira与默克建立合作关系,评估TAC01-HER2细胞疗法联合可瑞达治疗HER2阳性实体瘤

VBI投资组合中重点项目展示:



序号	名称	区域	机制	适应症	管线阶段	公司介绍
1	Dogma	美国	小分子	代谢性疾病	临床期	公司已发现多个可供口服的、生物可利用性PCSK9小分子抑制剂，并在多个临床前试验中得到验证。通过高分辨率X光的结构解析，团队成功将化合物与PCSK9蛋白的亲合力优化到皮摩尔级别。2020年，公司与阿斯利康就收购其口服PCSK9项目全球权益达成协议。
2	Arthrosi	美国	小分子	痛风及痛风石	临床期	一家临床阶段的生物技术公司，致力于发展痛风和慢性肾脏疾病。其专有的候选药物AR882在痛风患者中表现出前所未有的持续尿酸降低的潜力，并有可能在临床开发中提供其他治疗益处。
3	Basking	美国	基因及细胞疗法	心血管疾病	临床期	一家处于临床阶段的公司，旨在解决缺血性脑卒中治疗的最大需求——一种快速起效的短效溶栓药物，能够提供比现有疗法大大延长的治疗窗口，并重新疏通阻塞的动脉，并且在出血时可以迅速被逆转活性。公司正在开发的药物BB-031，即是这种first-in-class RNA适配体，靶向血栓的重要结构成分和凝血过程的驱动因素血管性血友病因子。
4	Triumvira	美国	基因及细胞疗法	肿瘤	临床期	一家免疫治疗公司，其愿景是开发比当前癌症治疗更安全、更有效的新型T细胞疗法，包括嵌合抗原受体 (CAR) 和工程化 T 细胞受体 (TCR) 疗法。公司专有的T细胞抗原偶联剂 (TAC) 技术能够不依赖于主要组织相容性复合体 (MHC)招募所有天然T细胞受体，从而可以为更广泛的实体瘤和血液瘤恶性肿瘤患者以及癌症之外的其他患者开发更好的疗法。
5	Deka	美国	大分子	肿瘤	临床期	Deka专注于开发新型细胞因子疗法，用于治疗癌症和炎症性疾病，如克罗恩病、银屑病、类风湿性关节炎和脓毒症。Deka已经开发出了细胞因子疗法的下一代——Diakine，旨在将经临床验证的细胞因子组合传递到患病组织中。
6	Mediar	美国	大分子	免疫类疾病	临床前	一家临床前阶段的生物技术公司，致力于开发能够阻止甚至逆转纤维化的疗法。该平台及管线是基于一类新兴的新靶点——纤维化介导分子药物。这些分子药物主要是在调节肌成纤维细胞的生物学和慢性受损器官纤维化的发展中发挥关键作用。
7	Cybrexa	美国	大分子	肿瘤	临床期	一家专注于肿瘤学的PDC平台技术公司，能够针对小分子药物抗癌药物实现对肿瘤和转移灶的不依赖抗原的靶向以及深层组织渗透。他们热衷于带来新的治疗选择，以帮助更多的癌症患者活得更久、更充实。
8	维眸生物	中国	小分子	眼科	临床期	一家专注于眼科创新药研发领域的临床阶段生物科技公司，除进入临床三期的用于治疗中重度干眼症的VVN001项目外，公司正在开发VVN461用于治疗非感染性前葡萄膜炎和术后炎症，VVN539用于治疗青光眼或高眼压症等。

PART 2: 财务表现



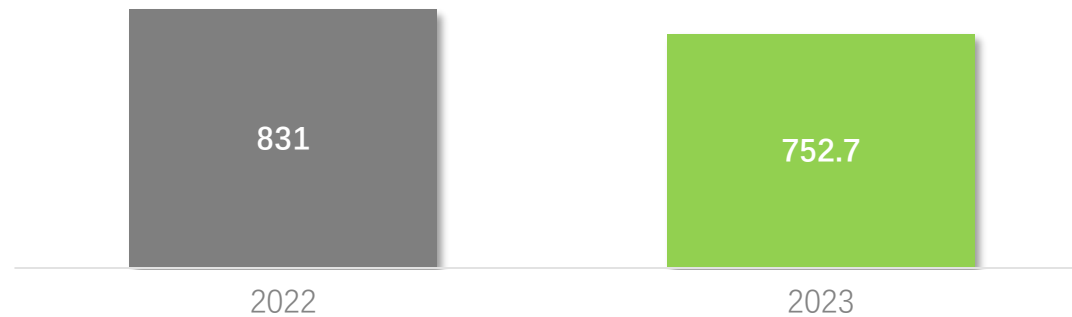
集团营业收入

单位: 百万元人民币



经调整毛利

单位: 百万元人民币



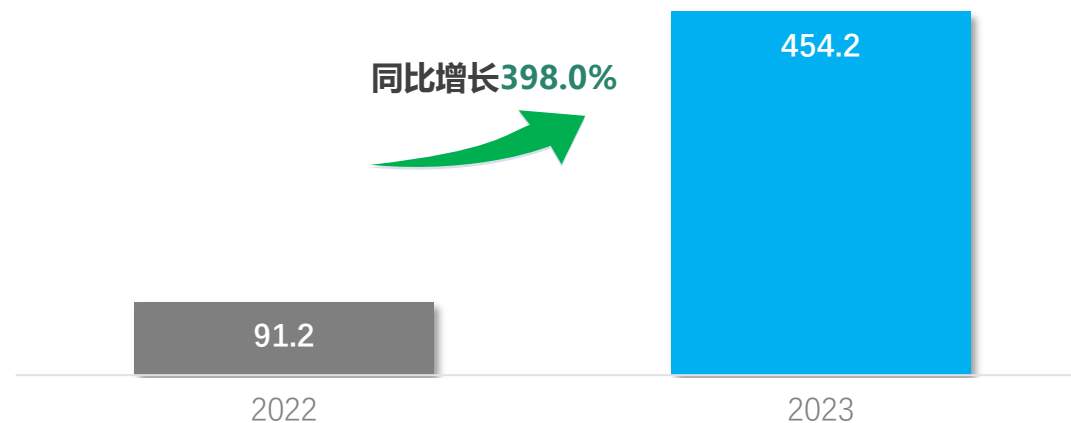
经调整净利润同比大幅转正

单位: 百万元人民币



经调整EBITDA同比大幅提升

单位: 百万元人民币

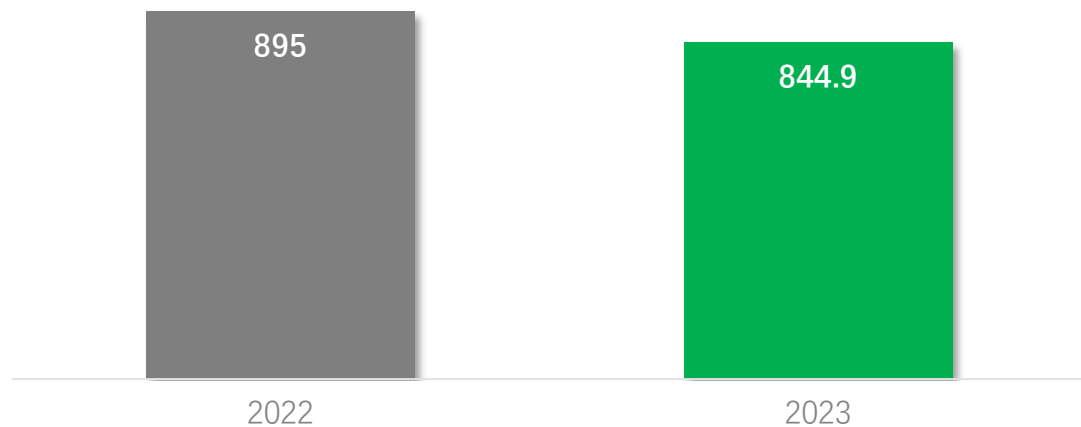


CRO营业收入

单位: 百万元人民币

经调整毛利

单位: 百万元人民币

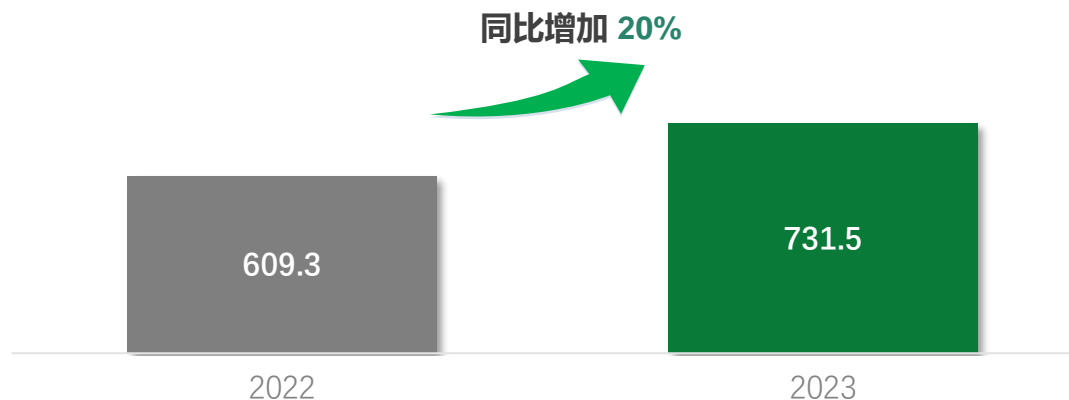
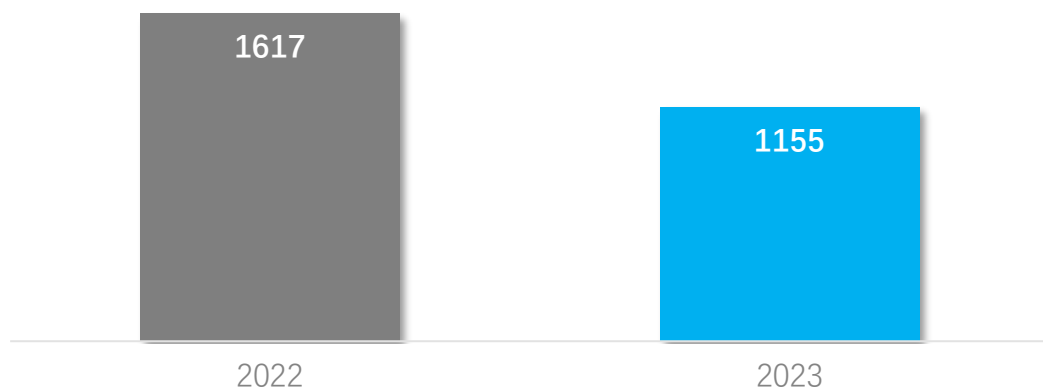


CRO研发人员数量

单位: 人数

CRO研发人员人效

单位: 千元人民币

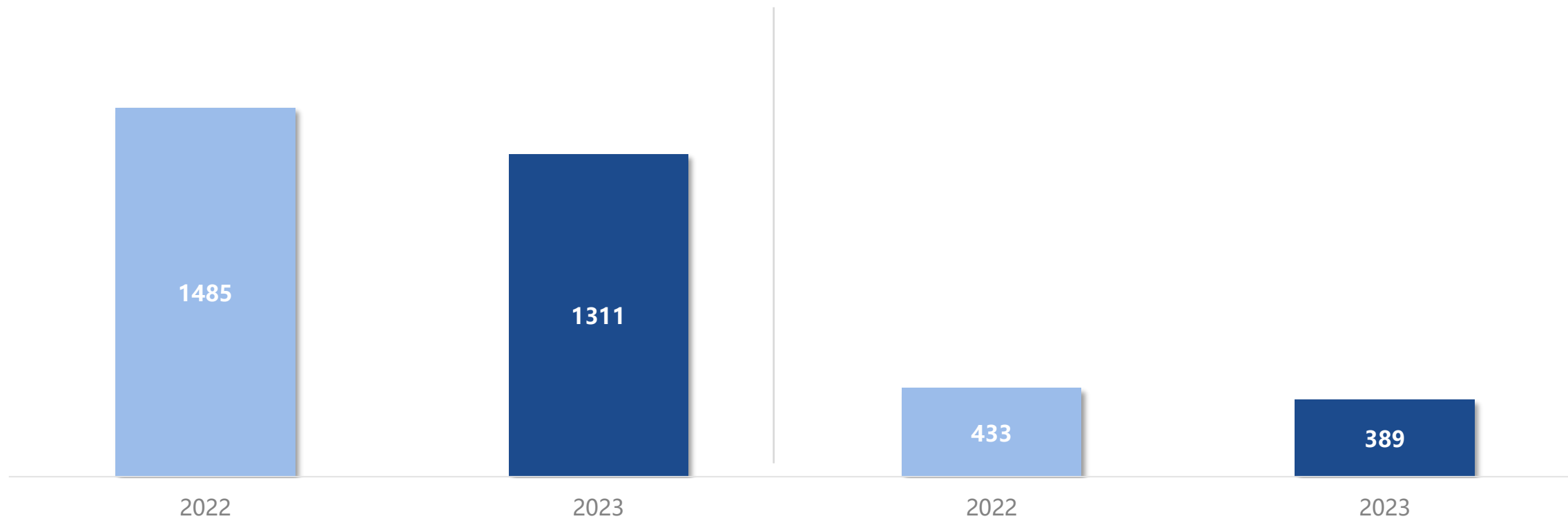


朗华营业收入

单位: 百万元人民币

朗华经调整毛利

单位: 百万元人民币



主营业务收入分类



截至二零二三年十二月三十一日

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	637,400	-	637,400
FFS服务	141,942	23,490	165,432
销售产品	-	1,258,727	1,258,727
	779,342	1,282,217	2,061,559
来自投资对象的收益			
FTE服务	34,037	-	34,037
FFS服务	19,193	28,485	47,678
SFE服务	12,304	-	12,304
销售商品	-	-	-
	65,534	28,485	94,019
主营业务收入	844,876	1,310,702	2,155,578

● 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
二零二二年一月一日	1,246,730
收购	70,748
确认自SFE收益	61,016
公平值变动收益	(364,263)
出售	(22,637)
汇兑调整	55,022
于二零二二年十二月三十一日 及于 二零二三年一月一日	1,046,616
收购	38,291
确认自SFE收益	13,542
公平值变动收益	(11,682)
出售	(100,401)
汇兑调整	8,915
于二零二三年十二月三十一日	995,281

● EFS业务带来的总价值 (累计价值)

单位：人民币百万元

	2021	2022	2023
现金回报	172	194.6	295
公允价值	1247	1046.6	995.3
总投资价值	1,419	1,241.2	1290.3

附录：经调整Non-IFRS净利润



	2023全年	2023H1	2022全年	2022H1	2021全年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
净利润 / (亏损)	-99,790	13,659	-504,220	-85,220	300,560
加: 以公允价值计入损益的金融负债的公允价值收益	-174,323		-10,050	-10,050	-143,590
加: 可转换债券债务部分的利息开支	124,386	63,182	140,232	67,818	136,104
加: 购回可转换债券的亏损	222,758	5,133	45,421	4,012	
加: 重组产生的交易成本	36,646	-	-	-	-
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	48,144	24,085	48,367	24,258	48,181
加: 外汇亏损 (收益)	51,014	40,047	146,391	88,133	-31,414
经调整非国际财务报告准则净利润	208,835	146,106	-133,859	88,951	321,091
经调整非国际财务报告准则净利润率	9.7%	12.8%	-5.6%	8.0%	15.3%

PART 3: 未来战略规划

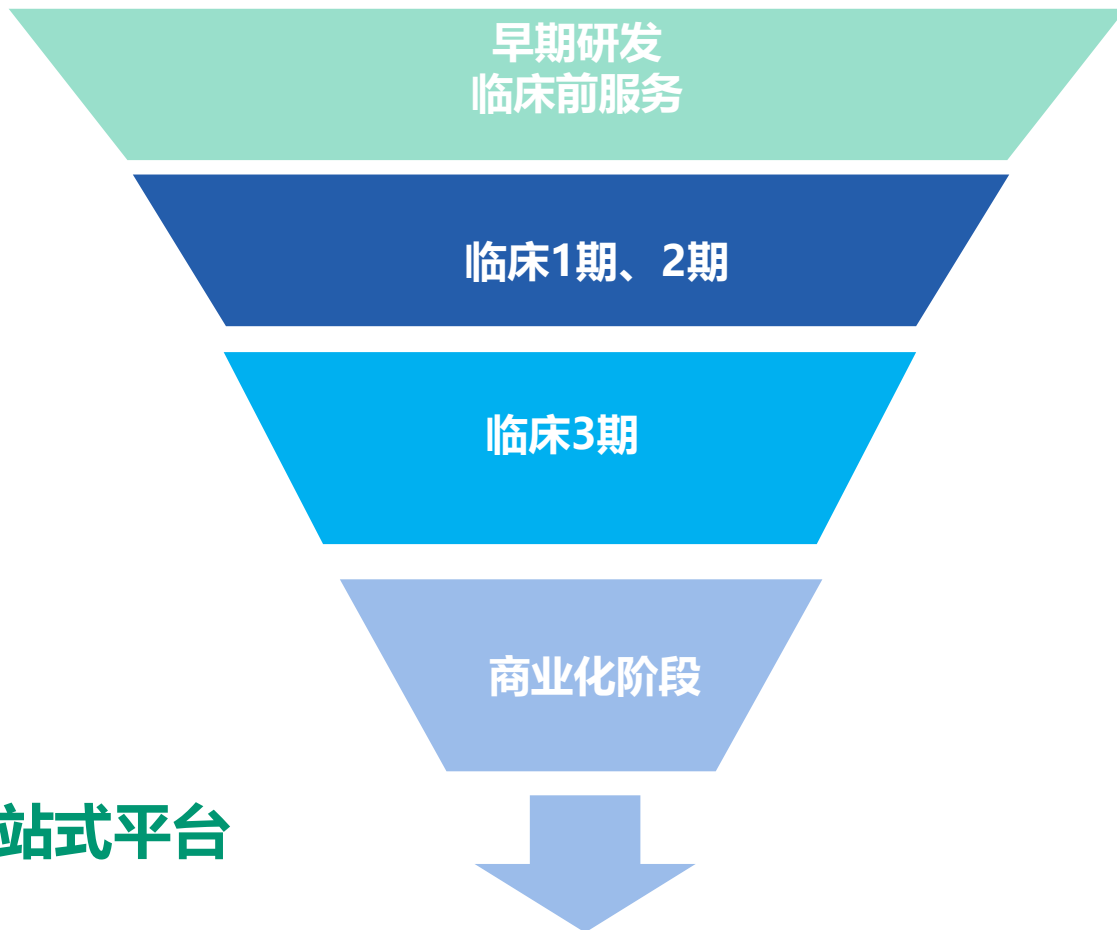
提升前端项目业务能力建设，并持续向下游拓展全产业链服务



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
- 加大对全球范围内的商业开发
- 加强CRO-CDMO业务的连续性
- 不断加强生物和化学业务之间的导流及协同效应

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



The text 'Q&A' is positioned above '问答环节' in a bold, black, sans-serif font. The background of the slide features a large, light green, stylized 'V' shape on the right and a teal-tinted photograph of a laboratory on the left. The photograph shows a person in a white lab coat working with equipment in a lab setting.

维亚生物 科技控股集团

上海市浦东新区紫萍路735号

Tel: +86 21 6089 3288

E-mail: info@vivabiotech.com

www.vivabiotech.com

感谢您的参与!
THANK YOU!

ir@vivabiotech.com

