



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 中期业绩发布会

2023.08.30 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。

## 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 photograph of a laboratory setting, showing a person in a white lab coat working with equipment. The image is overlaid with a semi-transparent green filter and is partially obscured by a large white graphic element 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 a large, light-colored abstract graphic element 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

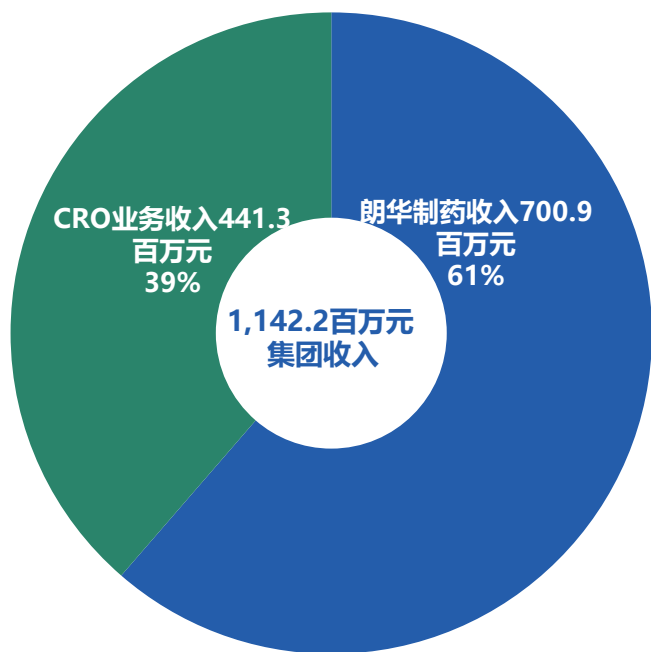
## CDMO研发生产业务

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

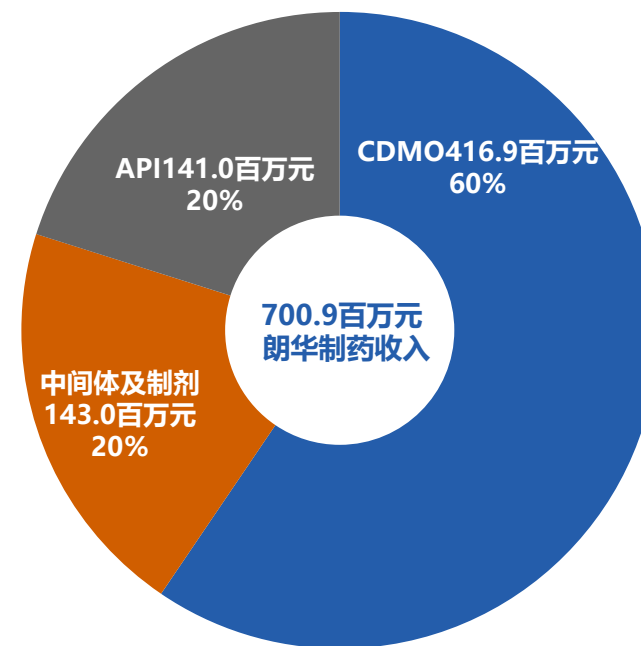
## EFS 投资孵化业务

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

集团收入拆分



朗华制药收入拆分



# 持续构筑技术壁垒，完善CRO-CDMO一体化平台服务能力



## CRO主要技术平台



## 朗华制药主要技术平台

**蛋白质生产制备与结构研究**  
(世界领先、效率最高、规模最大)

**膜蛋白研究技术**

专有的GPCR/Ion  
Channels/Transporters研发技术

**冷冻电镜技术**

单颗粒分析技术、微晶电子衍射技术  
原子分辨率水平结构解析

**CMC**

**药物筛选技术**

ASMS, intact-MS, SPR,  
CrystalSoaking, TSA, VS, HTS

**治疗性抗体发现技术平台**

噬菌体展示技术、杂交瘤技术、哺乳细胞展示技术

**Bioassay 平台**

分子与细胞水平检测

**原料药  
研发平台**

**制剂  
研发平台**

**CDMO生产平台**

(小分子原料药、中间体生产；GMP和Non-GMP公斤实验室符合FDA、EU-GMP、WHO-PQ、CEP等多个全球最高质量监管标准)

**维亚化合物库**

20万个化合物的结构多样性库；2050个化合物的片段库；960个化合物的片段库；6500个化合物的GPCR集中库；1000个化合物的共价库

**计算机辅助药物设计**

计算化学与人工智能整合，开发超大化合物库虚拟筛选、自由能微扰、大分子从头设计等方法用于药物发现

**PROTAC/分子胶技术平台**

累计研究超**50种**E3连接酶结构，交付靶蛋白-PROTAC-E3连接酶三元复合结构超**110个**。其收入占CRO业务的**12.3%**。

**药物代谢**

ADME/PK

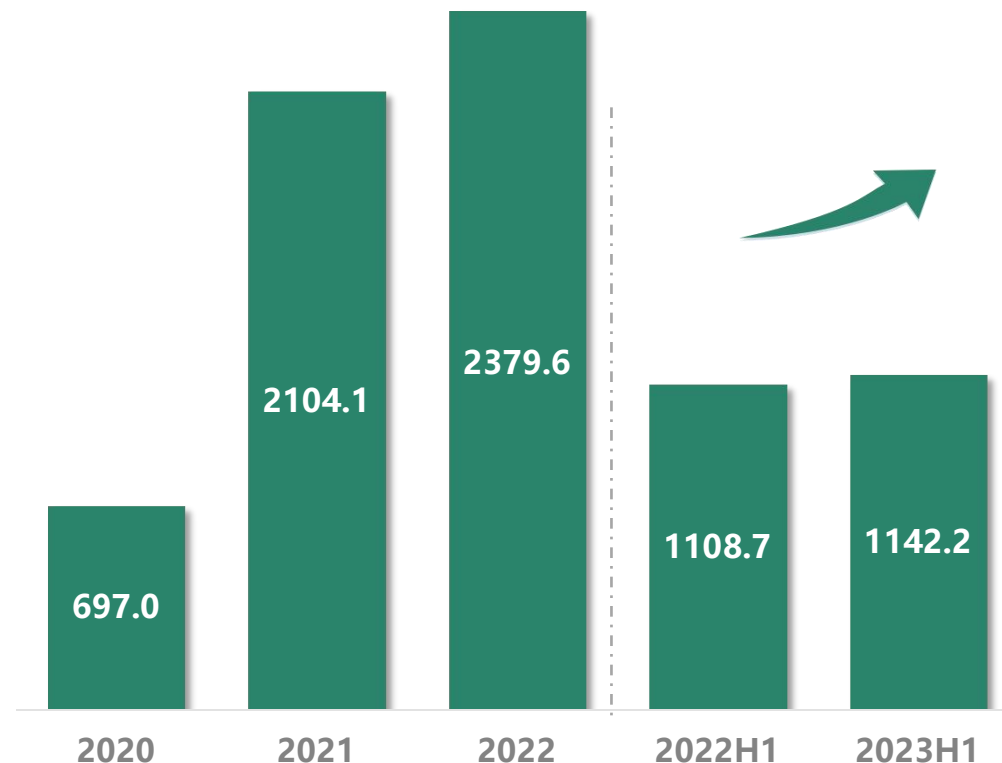
**生物物理技术**

**药物化学**

- 本报告期，研发投入**76.7百万元**，与去年同比增长**87.5%**。
  - 本报告期，CRO业务新增**共价化合物库**以及**分子胶筛选平台**。
- [www.vivabiotech.com](http://www.vivabiotech.com)

## 集团经营亮点

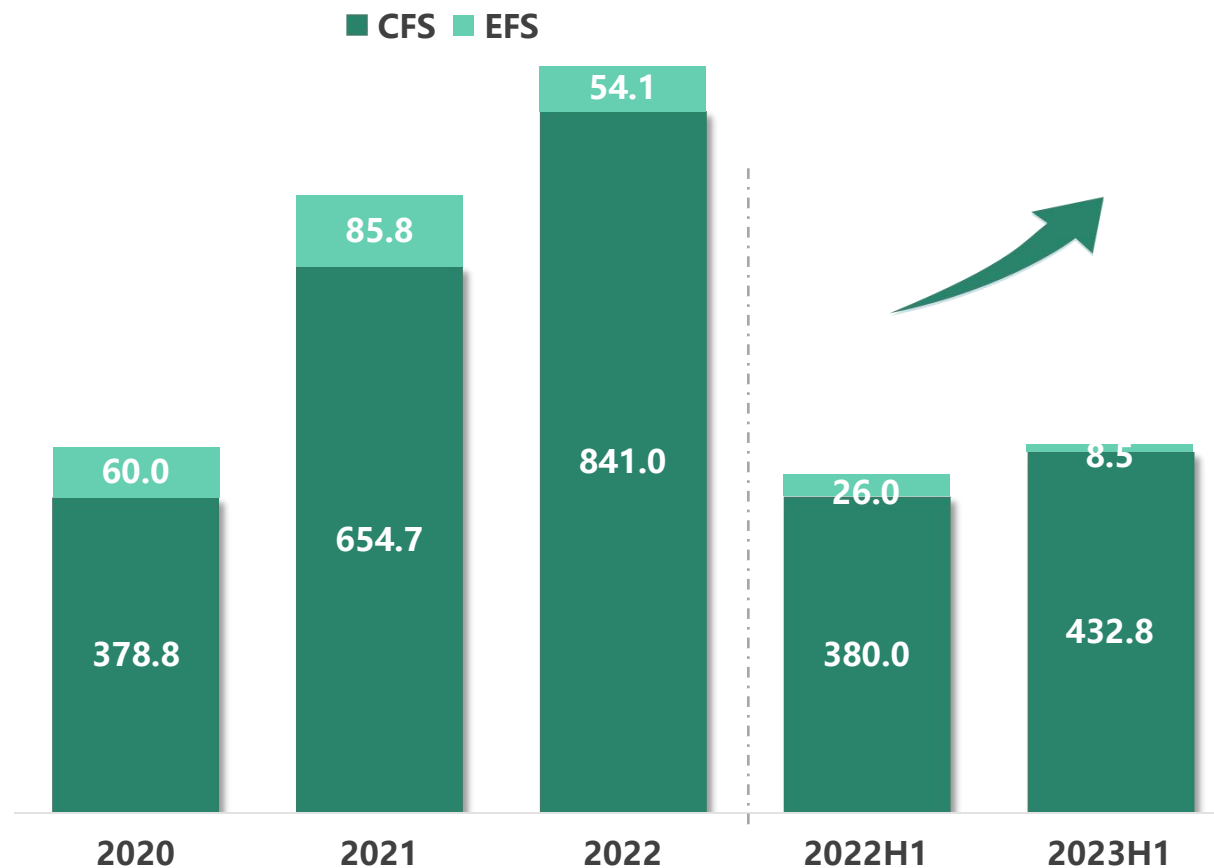
- 2023年上半年营业收入达**1142.2百万元**人民币，与去年同期相比**+3.0%**
- 毛利达**406.0百万元**，同比**+17.7%**
- 经调整净利润达**146.1百万元**，同比**+64.2%**
- 经调整后每股基本盈利**0.07元**（人民币）
  
- 截至期末，集团总客户数为**2189家**，广泛分布于北美、欧洲、亚洲等地区
- 海外收入占比**86.7%**
- 集团总员工人数达**2271人**
- 于本报告期内，集团成功与战略投资人淡马锡及弘晖基金达成投资协议，拟融资近**2.1亿美金**，计划于二零二三年下半年完成本轮融资。



单位：百万元人民币

## CRO业务持续增长，发展前景可期

- CRO收入**441.3百万元**人民币，同比+**8.7%**
- 毛利**198.0百万元**人民币，同比+**10.6%**
- 前十大客户收入占比**26.9%**
- 海外地区客户收入占比**86.5%**，同比增长约**12.4%**
- 中国地区客户收入占比**13.5%**，同比下降约**10.5%**
- CFS收入**432.8百万元**人民币，同比+**13.9%**
- EFS收入**8.5百万元**人民币，同比-**67.3%**
- 在手订单**973.0百万元**人民币
- 独立靶标数2023H1 **+14个**
- 蛋白结构数2023H1 **+7203例**



单位：百万元人民币



# CRO业务：短期有所优化调整，长期竞争优势仍在



## 在手订单有所下降，受外部环境的影响

单位：百万元人民币



## CRO研发人员数量有所下降，受集团内部优化调整的影响



## CRO业务客户数同比 +18.3%



## 服务全球前10大药企



(根据2023年度财报总营收计)

2022年度最新“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

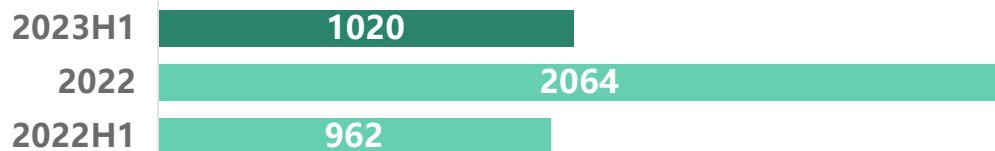


# CRO业务：规模不断扩大，靶标及蛋白结构交付数量持续增加



## 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3250平方米

## 上海超算中心

- 上海超算中心已于2022年12月完成验收并正式启用，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

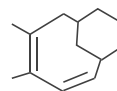
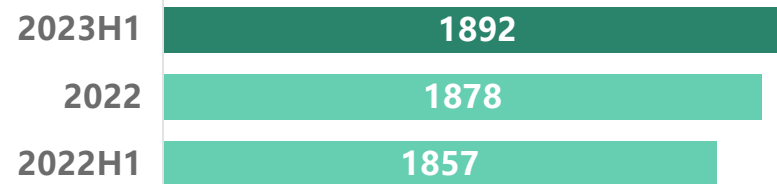
## 储备面积

- 成都：建筑面积约**5.18万平方米**物业，将来可用于实验室规划
- 杭州：新药孵化中心规划总面积约**7.75万平方米**，未来会考虑探讨建设模式的多种可能性

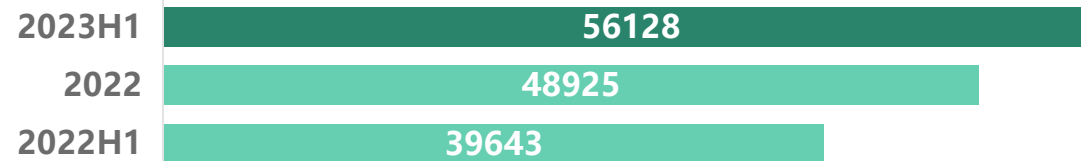
## 靶标及蛋白结构交付数量



- 本期独立靶标研究数**+14**个
- 累计研究数**1892**个

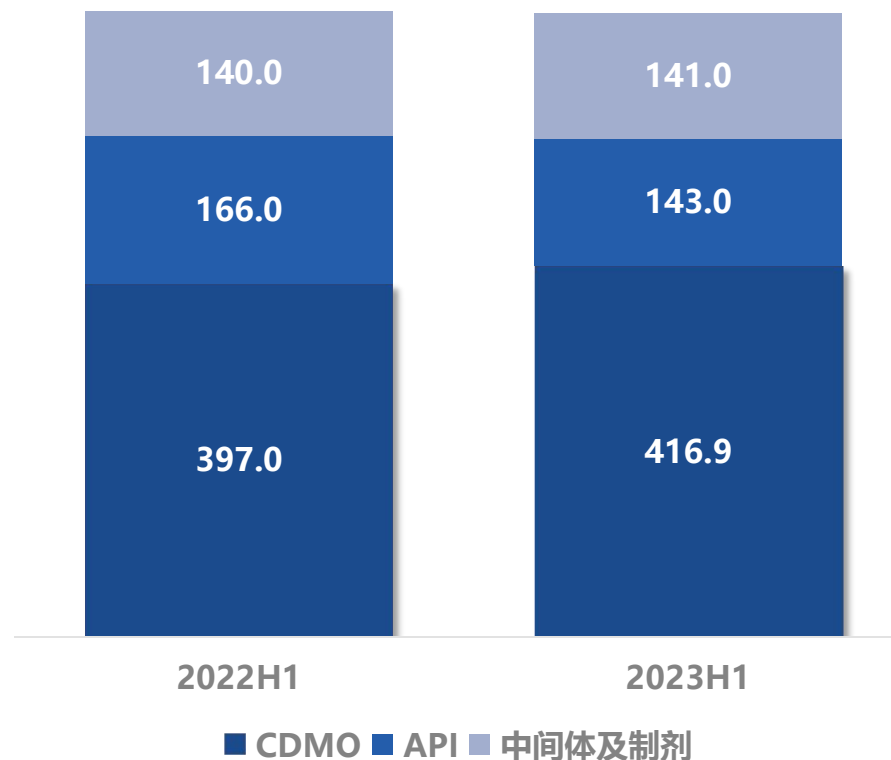


- 本期蛋白结构交付数量**+7203**例
- 累计交付**56128**例



## 朗华研发生产服务

- 朗华整体收入**700.9百万元**人民币，同比**-0.3%**
- 朗华整体经调整毛利**215.2百万元**人民币，同比**+24.2%**
- CDMO：收入**416.9百万元**人民币，同比**+5.0%**；经调整毛利率39.1%，同比**上升6.4pp**
- API：收入**143.0百万元**人民币，同比**-13.9%**；经调整毛利率17.5%，同比**上升1.8pp**
- 中间体及制剂：收入**141.0百万元**人民币，同比**+0.7%**；经调整毛利率19.2%，同比**上升7.0pp**
- 朗华整体服务客户数达**875家**
- 前十大客户收入占比**62.1%**
- 前十大客户留存率**100%**



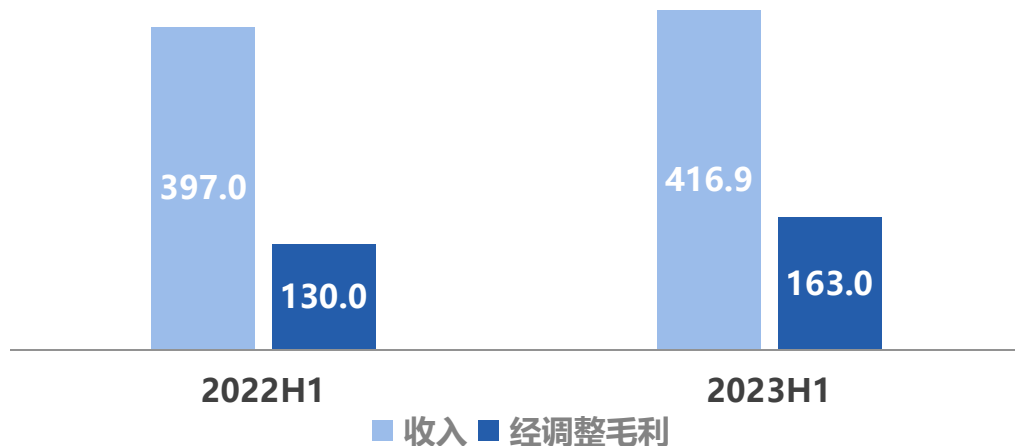
单位：百万元人民币

# CDMO业务:毛利增速表现良好, 产能扩张有序推进



## CDMO业务收入与经调整毛利

单位: 百万人民币



- CDMO端收入**416.9百万人民币**, 同比+5.0%
- CDMO端经调整毛利率**39.1%**, 同比**上升6.4pp**
- 主要原因为**CDMO重磅管线的稳定出货以及产品结构的变化**

## 产能扩张计划 (22-24E)

单位: 立方米



- 朗华计划于**2024年-2025年**新建400立方米的产能, 目前地面施工工程正在建设中, 并且已经开展了部分设备的选型和采购工作。

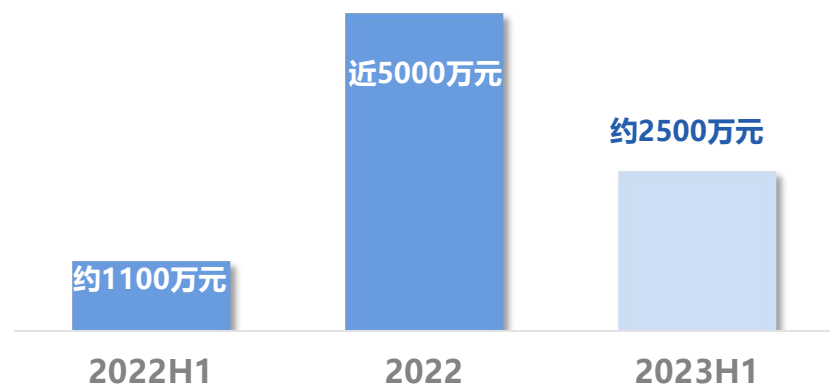


2024-2025年新建产能土地规划

# CMC项目数持续增加，导流效应不断显现

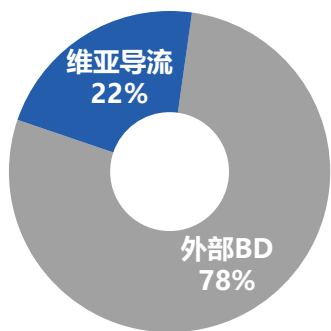
## 收入规模持续增长

单位：人民币

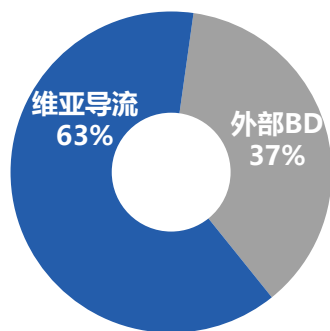


## 内外部双管齐下为CMC导流

### 客户数口径统计



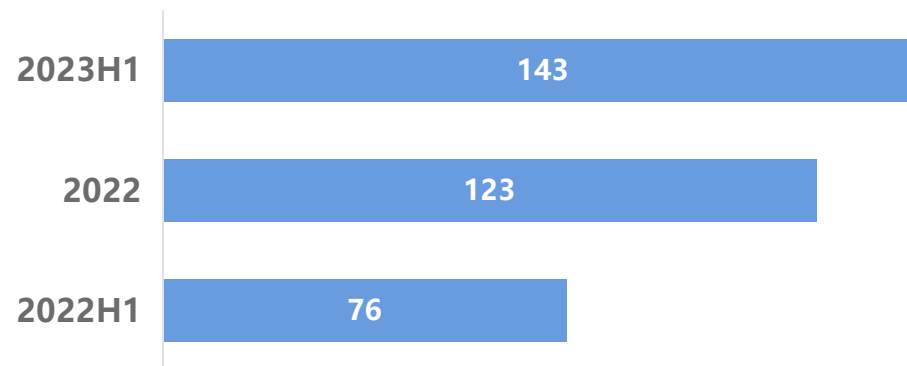
### 客户金额口径统计



## CMC累计在手新药项目数持续增加



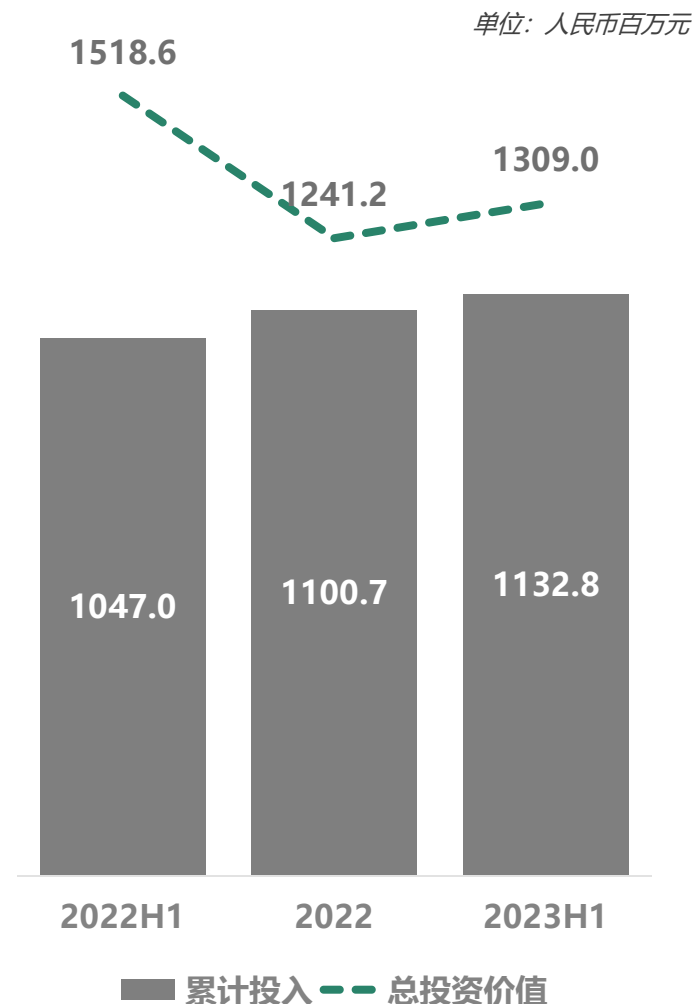
单位：个



- 2023上半年CMC实现收入**约2500万元人民币**，目前尚未盈亏平衡，处于爬坡阶段
- CMC在手订单金额约为**1800万元人民币**
- CMC从成立至今，已完成及正在推进的新药项目数为**143个**
- CMC业务研发人员数量为**129人**
- CMC实验室面积约**10000平方米**
- CMC现有项目中，维亚导流的项目呈现金额较大的特点，而外部BD项目则呈现数量较多的特点

## EFS投资孵化业务

- 2023上半年新增**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，**5家**投资孵化公司实现部分或全部退出（其中2家为期后事项）
- 孵化公司产品管线达**217条**，其中182条管线处于临床前阶段，35条管线已进入临床阶段
- **7家**投资孵化企业完成新一轮融资，融资总额超过**156.0百万元美金**
- 报告期内按公允价值变动带来的投资收益约**14.2百万元人民币**
- **公司正在中国积极申请基金管理人牌照，并且各项工作正在有序推进中。未来计划以成立投资基金的方式开展投资孵化业务，以降低对集团层面现金流的压力以及资金的占用。该等投资均不构成上市规则第14章项下的须予披露交易。**



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、2022-2023年报及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

# VBI孵化项目一览

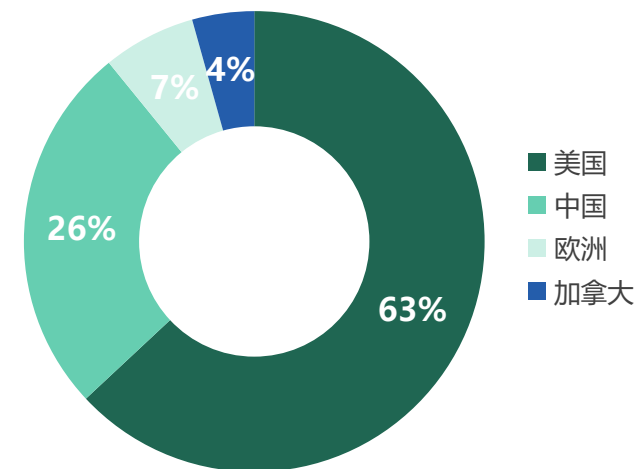
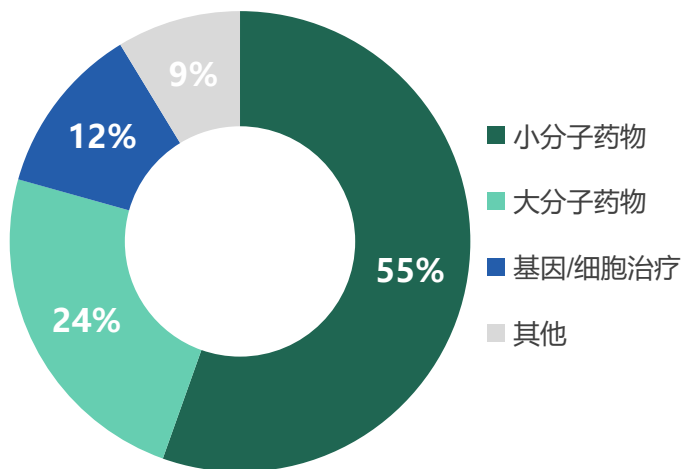
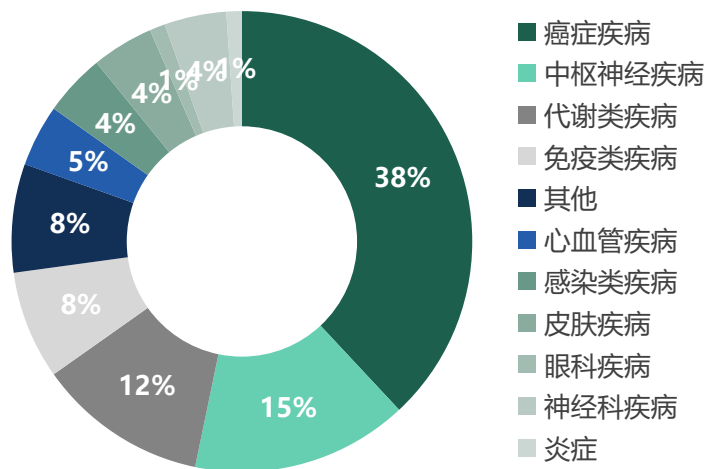


- 截至2023年H1，VBI累积孵化92个项目，新增投资孵化公司1家（通过换股形式获得）
- 2023上半年，其中5家投资孵化公司实现全部或部分退出（其中2家为后期事项）

## 新项目



## 退出项目

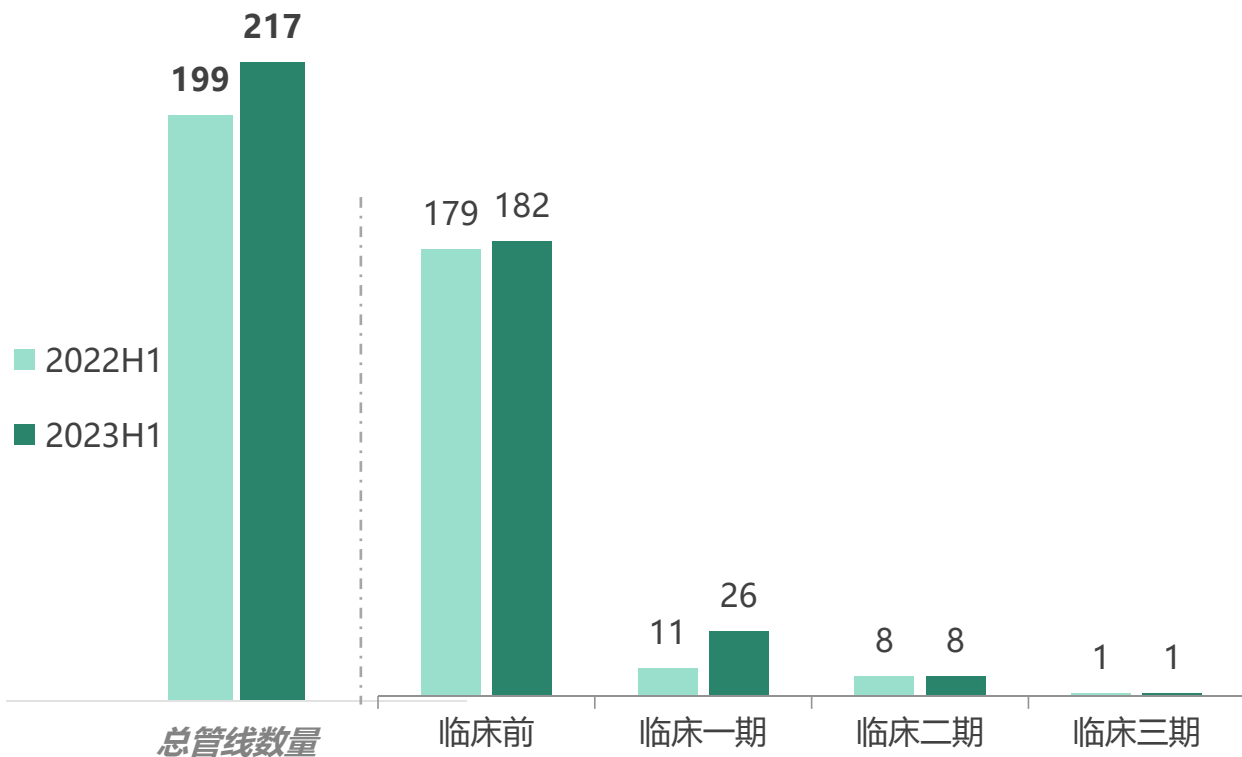


# 孵化公司药物管线不断扩张，融资持续推进



## 孵化公司产品管线总计217条

\*以累计孵化公司数计



- 全年共**7家**孵化公司完成新一轮融资，融资总额约**156.0百万元**美金
- 其中**182条**管线处于临床前阶段，**35条**管线已进入**临床阶段**



- 治疗缺血性中风管线进入临床二期



- ANJ900 进入三期临床; ANJ908进入二期临床



- VVN001、VVN539、VVN461进入二期临床



- AR882治疗痛风适应症全球IIb期临床试验完成且III期临床试验逐步展开



- 两条管线已进入二期临床，其中一条预计今年底进入临床三期



- 纤维瘤病药物管线已进入二期临床

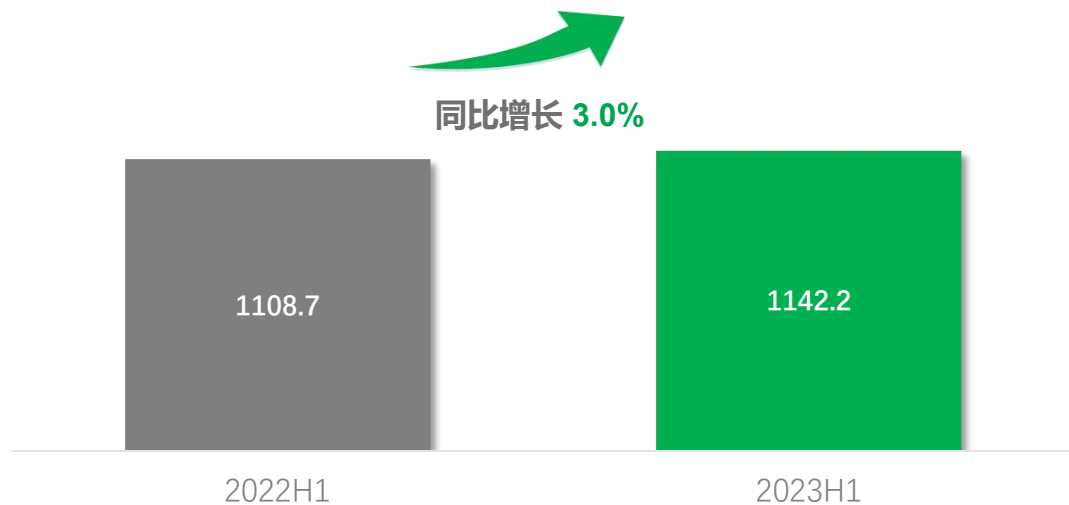


# PART 2: 财务表现



## 集团营业收入保持增长

单位: 百万元人民币



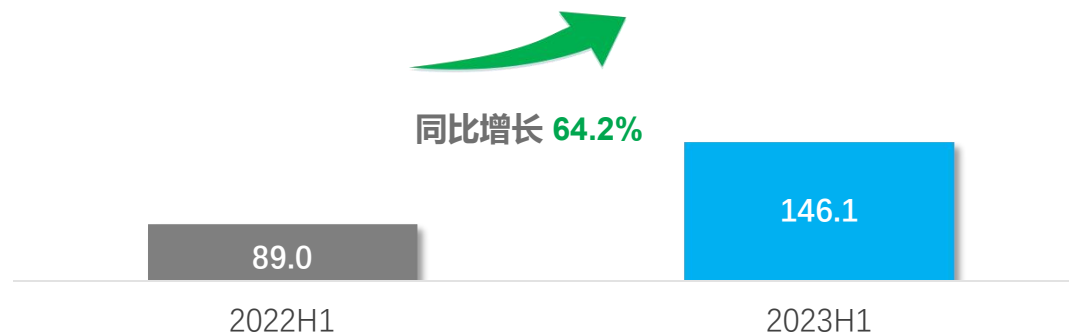
## 经调整毛利

单位: 百万元人民币



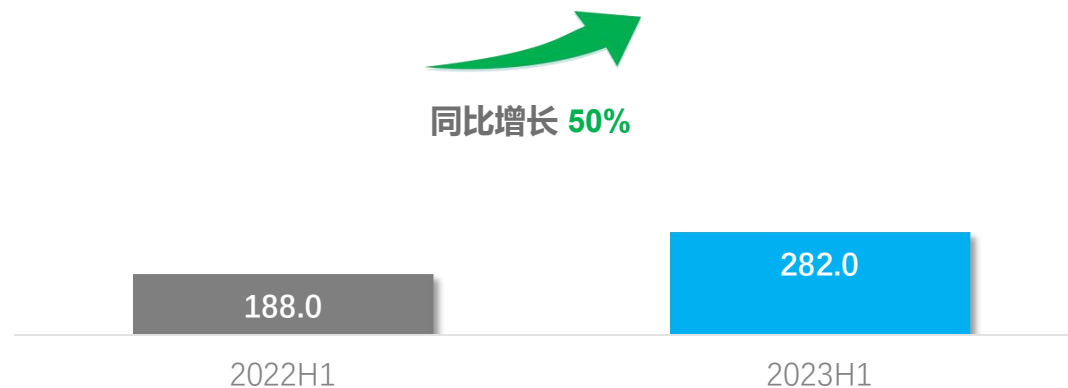
## 经调整净利润

单位: 百万元人民币



## 经调整EBITDA

单位: 百万元人民币



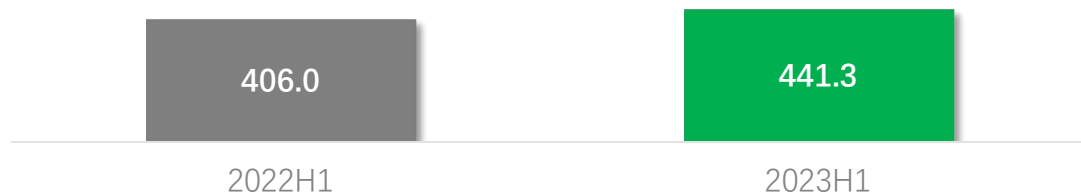
# CRO业务板块财务数据



## CRO营业收入

单位: 百万元人民币

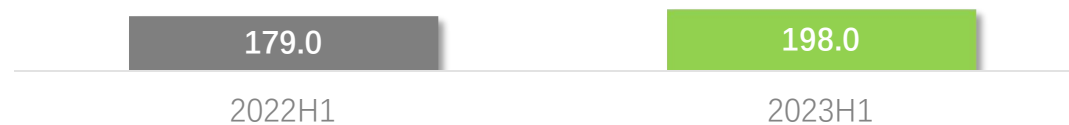
同比增长 8.7%



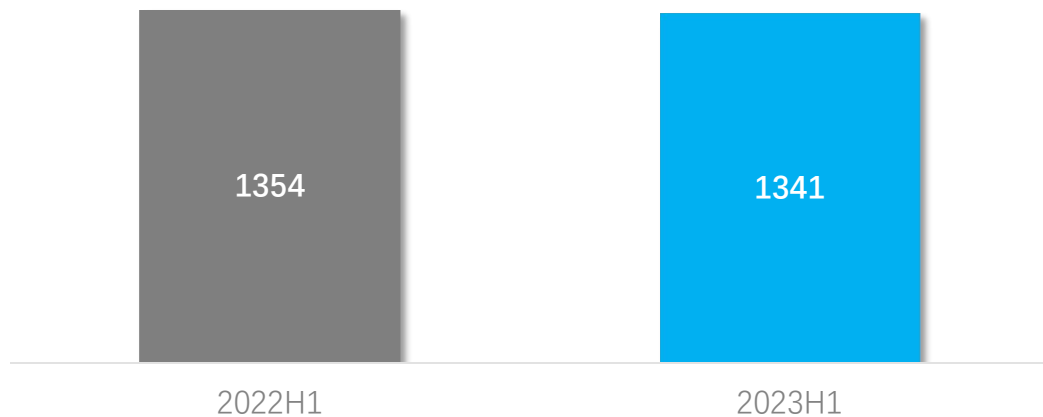
## 经调整毛利

单位: 百万元人民币

同比增长 10.6%



## CRO研发人员数量



## CRO研发人员人效

单位: 千元人民币

同比上升 9.7%

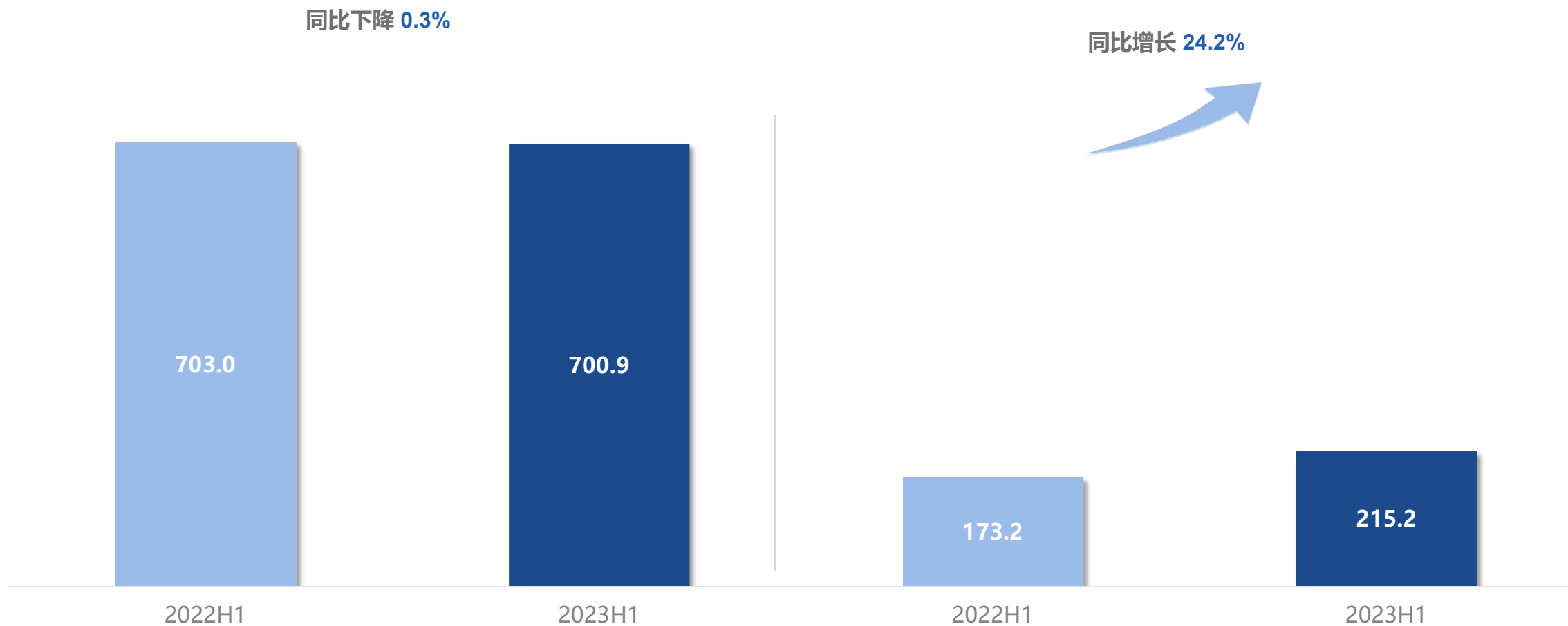


## 朗华营业收入

单位: 百万元人民币

## 朗华经调整毛利

单位: 百万元人民币



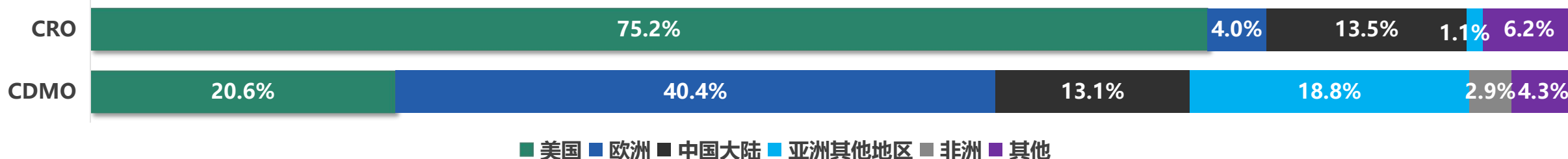
# 主营业务收入分类



截至二零二三年六月三十日

货品或服务类型 来自非投资对象的收益	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
FTE服务	350,177	-	350,177
FFS服务	72,088	-	72,088
销售产品	-	686,537	686,537
	422,265	686,537	1,108,802
来自投资对象的收益			
FTE服务	3,164	-	3,164
FFS服务	7,346	-	7,346
SFE服务	8,519	-	8,519
销售商品	-	14,353	14,353
	19,029	14,353	33,382
<b>主营业务收入</b>	<b>441,294</b>	<b>700,890</b>	<b>1,142,184</b>

## ● 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
二零二三年一月一日	1,046,616
收购	21,821
确认自SFE收益	10,339
确认自视作出售联营公司	-
<b>公允价值变动收益</b>	<b>14,218</b>
出售	-19,129
汇兑调整	21,439
<b>于二零二三年六月三十日</b>	<b>1,095,304</b>
二零二二年一月一日	1,246,730
收购	50,406
确认自SFE收益	27,169
确认自视作出售一家合营公司	-
<b>公允价值变动收益</b>	<b>-10,228</b>
出售	-2,572
汇兑调整	32,569
<b>于二零二二年六月三十日</b>	<b>1,344,074</b>

● EFS业务带来的总价值 (累计价值)

单位: 人民币百万元

	2022H1	2022	2023H1
现金回报	174.6	194.6	213.7
公允价值	1344.1	1046.6	1,095.3
<b>总投资价值</b>	<b>1,518.7</b>	<b>1,241.2</b>	<b>1,309.0</b>

# PART 3: 未来战略规划

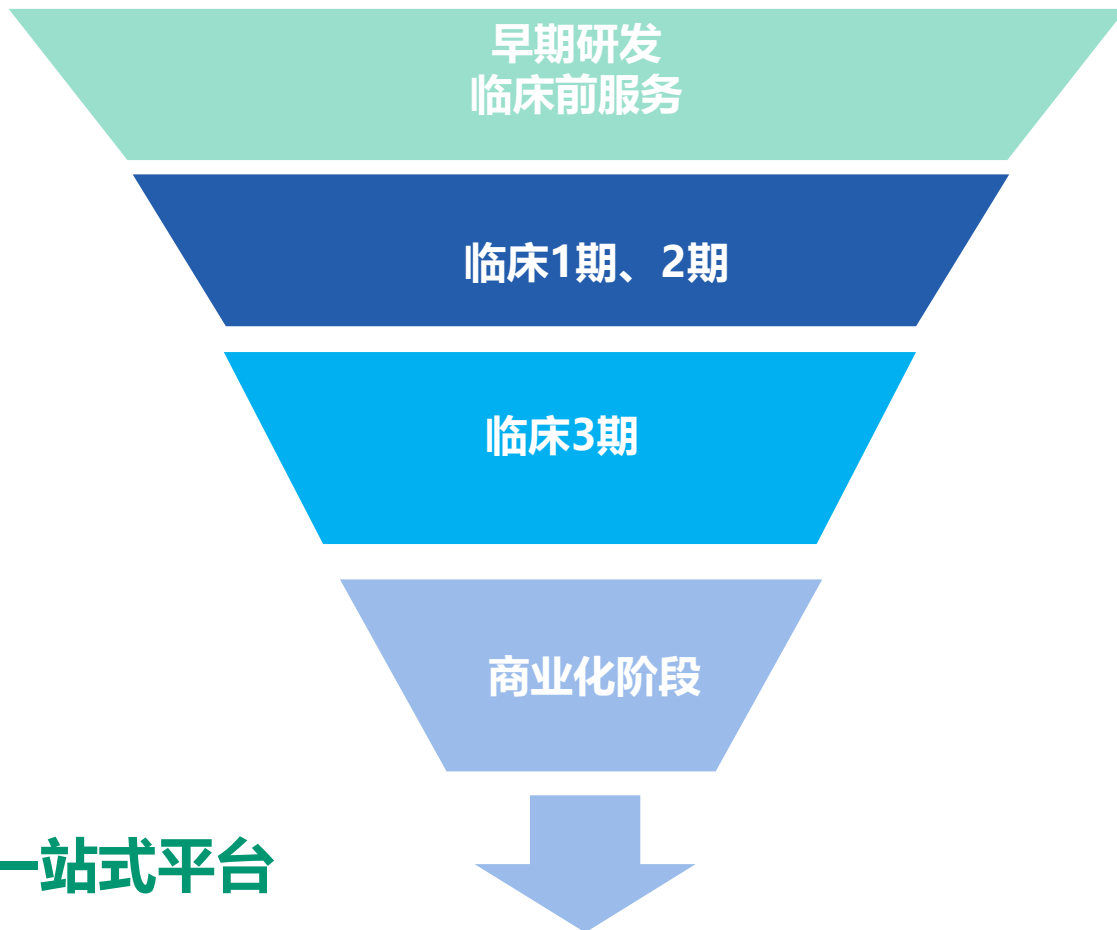
# 提升前端项目业务能力建设，并持续向下游拓展全产业链服务



## 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、积极布局新兴技术平台
- 扩大服务设施并持续推进产能建设
- 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





## 附录：经调整Non-IFRS净利润



	2023H1	2022全年	2022H1	2021全年	2021H1
	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
<b>净利润 / (亏损)</b>	<b>13,659</b>	<b>-504,220</b>	<b>-85,220</b>	<b>300,560</b>	<b>95,802</b>
加/减: 可转换债券嵌入式衍生工具的公平值亏损 (收益)		-10,050	-10,050	-143,590	13,366
加: 可转换债券债务部分的利息开支	63,182	140,232	67,818	136,104	67,421
加/减: 购回可转换债券的亏损 (收益)	5,133	45,421	4,012		
加: 处置非经常性固定资产之亏损				5,135	5,135
加: 已收购资产之摊销	24,085	48,367	24,258	48,181	23,219
加/减: 外汇亏损 (收益)	40,047	146,391	88,133	-31,414	-8,051
经调整非国际财务报告准则净利润	146,106	-133,859	88,951	321,091	196,892
<b>经调整非国际财务报告准则净利润率</b>	<b>12.8%</b>	<b>-5.6%</b>	<b>8.0%</b>	<b>15.3%</b>	<b>19.2%</b>

The text 'Q&A' is positioned above '问答环节' in a bold, black, sans-serif font. The background features a large, light green, stylized graphic of a person's legs and feet, suggesting a dynamic or active theme.



**感谢您的参与!**  
**THANK YOU!**

**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: [lr@vivabiotech.com](mailto:lr@vivabiotech.com)

[www.vivabiotech.com](http://www.vivabiotech.com)