

南京药石科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2023年5月5日 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员	杨民民 董事长、总经理 吴奕斐 财务总监、董事会秘书 WEIZHENG XU 独立董事 唐澍 保荐代表人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>管理层与投资者互动问答</p> <p>Q: 你好，请问贵司作为国内最早上市的分子砌块领域龙头公司，有何技术上的优势？</p> <p>A: 公司分子砌块的优势主要体现在药物化学领域，研发团队有着丰富的新药研发工作经验，凭借自身在药物化学、分子模拟和有机合成方面的强大技术优势，设计开发了一个包含 20 多万种独特新颖的用于化学相关药物研发的药物分子砌块库。以“启迪药物设计、加速新药发现”为目的，通过以市场和科学驱动的设计策略确保产品的新颖性、多样性和有效性，使其设计、供应的分子砌块能够帮助药物化学家在实际研发中改善药物理化性质、活性和选择性，以及生物安全性等条件，极大提高苗头化合物和先导化合物的发现和优化效率。在分子砌块业务中，公司采取以系列为主的研发模式，系统性构建研发团队对特定结构的合成知识和能力，形成了系列产品合成技术优势，63 个化合物系列覆盖小分子药物研发主要领域，可以快速响应客户需求。截至目前，公司已</p>

经完成超过 40,000 砌块化合物的自主合成，在三元环、四元环、桥环、螺环、五元脂肪环、六元脂肪环、芳香杂环等领域处于行业领导地位；同时，实时跟踪全球研发热点，快速开发和供应氘代药物分子、PROTAC、ADC 和寡核苷酸等新化学实体相关的新颖分子砌块。公司具备完善的合成、工艺开发和生产能力，稳定的原料供应管理，可持续供应从克级、公斤级到吨级的分子砌块产品，支持新药研发、开发至商业化需求，为客户项目的推进提供重要保障。

Q：请问贵公司在国内和国外的业务各占比多少，在哪些国家占比最高？

A：投资人，您好。公司来自于国外的业务占总体 60-70%左右，目前主要集中在欧美地区。

Q：请问公司 ADC 业务占比是多少，未来前景如何？

A：ADC 相关能力正在建设中，目前占收入的比重整体还不高。公司依托公司分子砌块独特资源，已推出了近百条的 linker-payload 目录以及近千条的 linker 目录，部分 linker 产品已完成交付，设计并合成了一系列新型 Payload。2022 年内，CDMO 团队为某跨国制药企业交付了高难度 payload 项目。浙江晖石高等级的高活公斤级实验室（OEB-5）在今年年内投入使用，可进一步完善公司高活药物生产能力，为承接后续 ADC 类规模化生产项目提供保障。

Q：AI 制药领域有何成果？

A：公司在 AIDD 有两个方面的布局，一是新颖结构苗头化合物的发现；二是预测功能，对选择性，理化性质，和毒性等方面的预测。在苗头化合物发现方面，药石的 AIDD 具备独特的优势，原因是基于药石独特的分子砌块库建设的，产生的苗头化合物质量高，体现在易于优化性和高成药性，应用分子砌块库可以快速的探索活性-结构关系和性质-结构关系，解决关键的药化问题，得到高质量的临床前候选化合物。同时药石

AIDD 技术真实应用到实际项目推进中，做到技术平台和项目推进融合。

Q：请问公司在 AI 制药方面已经与哪些公司开展了合作？取得了哪些实际成效？

A：公司重点开发基于超大成药化学空间的人工智能药物发现技术平台，该技术为公司自主研发，目前暂未与外部公司开展合作。具体成效体现在以下几方面：首先利用人工智能机器学习算法，开发了独有的基于分子砌块和有效化学反应的动态化学空间，从根本上突破了限制超大化合物库构建的算力、存储和管理瓶颈，已经建成的化学空间可生成分子达到万亿级以上，与此同时结合内部开发的人工智能成药性筛选优化算法，进一步保证在此化学空间内生成的分子同时具有优越成药性。区别于传统意义上以枚举算法为基础的绝大部分商业库，公司所开发的新颖正合成算法切实保证了库容分子的可合成性。结合内部开发的结合口袋-配体算法和最新发布的全新开源蛋白质结构预测 AlphaFold2 算法模型，公司人工智能药物研发团队开发了针对独特动态化学空间的人工智能全局优化分子生成算法平台，有别于目前主流机器学习算法对传统枚举为基础的虚拟化合物筛选所需的巨大算力，该算法平台初步具备了针对绝大部分创新靶点的人工智能快速筛选并且能够持续产生全新结构分子的能力，并且极大降低了对人工智能算力的需求。

Q：创新药新规对公司国内业务有明显影响吗？

A：国内创新药提高研发质量，注重临床价值，对新颖化学结构及良好成药性的产品和服务需求将进一步加大，有利于公司国内业务拓展。2022 年度，公司国内业务同比增长 36%。

Q：公司目前的在研项目有多少，是否和公司体量匹配？

A：公司主要研发项目在公司年度报告第 25 页有详细介绍，持续的研

发投入是保持公司核心竞争力的必要手段，公司的研发投入与公司目前的发展规模匹配。

Q：目前公司承接海外订单是否顺利？CDMO 业务竞争格局如何？

A：投资人，您好。公司业务近 7 成比例来自于海外，从近期的 CPHI，DCAT 展会等形势来看，目前 CDMO 市场需求仍然比较旺盛，来自海外订单也在增长。

Q：变更到浙江晖石的创新药及关键中间体 CDMO 建设项目投产计划？

A：浙江晖石“创新药及关键中间体 CDMO 建设项目”将对 505 及 506 车间进行扩建，满足原料药、关键中间体及 CDMO 项目生产需要。项目计划的建设期为 36 个月，实际建设过程中将根据行业发展、业务订单等实际情况动态调整。

Q：注意到现在全球最火的司美格鲁肽和利拉鲁肽可能面临产能问题，公司有无计划投入生物 CDMO 业务？

A：公司关注到了化学合成多肽类药物的市场机会，目前正在开展相关能力建设。

Q：目前拓展了哪些新客户和有哪些重要项目在进行中？

A：投资者，您好。公司具有广泛的客户基础，包括全球知名跨国药企，以及国内外的 Biotech 公司等。目前正在加深与 Big pharma 的合作，同时拓宽具有良好管线和现金流的 Biotech 公司的合作基础，在原有分子砌块的优势上大力拓展 API 业务、制剂业务和 FTE/FFS 业务，做到从药物发现阶段到商业化的一体化和全流程覆盖。

Q：公司通过代理销售和自己销售的比率是多少？

A：投资者，您好。22 年公司直销和经销收入已在年报中披露，具体数

据可于已公布的年报查询，感谢关注。

Q：请问杨总，这次美国之行的感受如何，中美关系对于 CXO 行业的影响，您个人的看法是怎么样？接下去日本和欧洲之行，公司的期望又是怎么样？

A：投资人您好，这次美国之行，总体感觉 CDMO 市场需求仍然广泛存在，药石具有良好的 Big pharma 以及 Biotech 的客户基础，在全力推进市场开拓的同时，会继续努力做好客户服务和产品交付，同时也会重点开始拓展欧洲和日本市场。

Q：与南京江北新区生命健康产业发展管理办公室签署投资协议的具体考量？是否符合公司发展战略及实际发展情况？

A：近两年公司人员规模增长较快，特别是研发团队人员规模已经超过 1500 人。公司主要研发场地位于南京江北新区生物医药谷内，自从 2021 年中搬入后，目前接近饱和。由于项目建设有一定周期，公司在场地建设方面需要有适度的提前考虑，选址在江北新区生物医药谷，可以充分利用公司已有研发资源，产生协同效应。该新建项目规划建设 4 栋研发大楼及配套的仓库、环保处理设施，项目将整体设计、分批投入使用。在实际建设中将会根据行业发展、业务订单等实际情况动态调整。

Q：请问公司南京投资的 12 亿，资金将以什么形式投入，南京政府是否会加大生物制药产业扶持？一季度看到公司营收增收不增利，公司是否会拓宽市场而适度让些利润？

A：投资者，您好。南京场地建设的资金，会以自有资金和外部融资结合的形式进行。受到市场竞争，可转债利息支出，股权激励费用等影响，公司利润端短期会一定承压。公司将持续推进精细化项目管理，降本控费，提升人效等措施，改善利润端表现。

Q：请问财务负责人，1 季度财务费用由于可转债公允价值和实际支付

利息之间差异（实际支付 350w 左右 记账 300w 每个月左右）记账所产生的 gap 未来是否会重新提现在利润上或者转为资本？

A: 投资人您好。可转债的财务利息已经计提扣减在每个月的利润之中，若可转债后续转股，已转股的部分将不会再计提财务费用，二者之间的差异也不会再转回。

Q: 随着正股的持续下跌，公司会不会继续下修可转债价格？

A: 投资人您好。公司将根据募集说明书中的条件，结合二级市场的实际情况，审慎决策。后续请继续关注公司相关公告。

Q: 后续可转债利息支付情况？以及固定资产大额折旧情况？

A: 投资者您好。公司已发布可转债利息支付公告，请您关注发布在巨潮资讯网的相关公告。因公司持续进行产能扩建，预估固定资产折旧会有一定增幅。感谢您对公司的关注。

Q: 请问股权激励员工持股价格是多少？

A: 投资者您好，公司 2022 年股权激励计划限制性股票的授予价格为 51.53 元/股。

Q: 今年能不能完成股权激励中的业绩目标？

A: 投资人您好，公司有信心能完成股权激励中的业绩目标，公司经营有不确定性，请持续关注公司定期公告。

Q: 注意到 2 位博士级别的管理层入职不到 2 年近期相继离职，请问下具体的原因，是不符合公司的整体发展的需求，还是未能达到公司的期望？

A: 投资人您好。WENFANG MIAO 博士和 XUDONG WEI 博士在职期间为公司的合规化运营、体系建设及人才培养方面起到了至关重要的作用，公司非常感谢两位对于公司的发展做出的贡献。未来，公司将

继续发挥专家在技术、质量、体系合规等领域所做出的引领性作用，培养带动中青年骨干人才；同时夯实管理体系，提升管理效率，技术和管理双轮驱动，促进高速增长。

Q：高管的离职对公司会造成哪些影响？

A：投资人您好。高管离职不会对公司产生实质性影响，公司将继续发挥高管专家在技术、质量、体系合规等领域所做出的引领性作用，培养带动中青年骨干人才；同时夯实管理体系，提升管理效率，技术和管理双轮驱动，促进高速增长。

Q：随着新冠药订单的结束，大厂会空出很多产能，请问贵司怎么去和这些大厂竞争，优势在哪里？

A：投资人，您好。公司将继续依托分子砌块的既有优势，以及创新技术平台新技术的运用，打通从药物发现到商业化生产的全流程一体化，通过化学和技术创新，提升产品和服务在质量、EHS 合规、成本和速度上的竞争力。

Q：目前全球大形势是不是对公司发展不利？公司如何去提升利润率？

A：投资人，您好。尽管目前生物医药行业受到投融资环境等影响，行业竞争趋于激烈，客户对价格的敏感度较之前提高。公司将持续推进精细化项目管理，降本控费，提升人效等措施，同时通过创新技术平台新技术的利用，优化成本，提升竞争力，改善利润端表现。

Q：公司对于未来的发展有哪些布局？着力点在哪儿？今年哪些方面会有好的业绩增长？

A：公司运用连续流技术、微填充床技术、金属催化、生物催化等创新化学技术，持续提升药物开发和生产方面的竞争力；同时将光化学、电化学等技术运用于分子砌块研发，得到了传统方式难以获得的新化学

结构，增强了公司在化学技术上的差异化能力；通过技术整合集成，拓展与化学相关的治疗领域，如 PROTAC、ADC、寡核苷酸等。

公司的整体战略是专注化学，通过化学和技术创新，提升产品和服务在质量、EHS 合规、成本和速度上的竞争力。在生物制药和化学相关产品领域构筑一体化能力，并将这些能力向兽药、材料、辅料等化学相关行业进行商业模式迁移，在一体化、全球化发展的同时，实现商业模式的可复制性。

2023 年，公司对业务能力进行了梳理整合，新药发现业务在更大程度上开展对外服务范围；分子砌块业务加大渠道建设和海外终端的直接对接；CDMO 业务重点拓展和跨国制药企业在 RSM、GMP 中间体阶段的合作，发挥公司分子砌块规模化供应的能力。希望通过这些业务上的优化，推动公司业务稳健增长。

Q：年报显示公司 22 年新增员工主要发生在前 3 季度，第 4 季度几乎没有新增，23 年第 1 季度未披露，请问下杨总公司 2023 年员工扩招计划？

A：2021 年下半年公司位于南京的生物医药谷内的新研发场地投入使用，为公司人员扩张提供的承载空间，目前该场地已经接近满员。2023 年公司人员招聘的规模较 2022 年将适度控制，重点提高员工质量，补充完善相应能力。

Q：公司后续的建设计划？

A：投资人您好。公司会基于前端业务增长的趋势匹配相应的产能建设计划，合理控制资本开支，提高固定资产使用效率。

Q：随着行业竞争的激烈，公司会不会为了保住规模，造成利润率持续下滑？

A：投资人，您好。在营收拓展的同时，面对激烈的行业竞争，公司将持续推进精细化项目管理，降本控费，提升人效等措施，改善利润端表

现。

Q：请问杨总，公司经营有出现问题吗？股价从 216 一路向下到现在 53 块，是主营业务有问题吗？招人是为了给公司创利，持续的利润下降如何给股东交待？

A：投资者，您好。公司生产经营情况良好，二级市场价格走势受到国际形势、政治、经济、市场环境诸多方面影响，公司所处行业为人才驱动型产业，持续加强人才储备，有利于支持公司长期可持续发展。截至 2022 年末，公司员工中博士、硕士、本科学历员工数量分别为 107 人、543 人和 1090 人，占公司员工总人数的比例分别为 4.30%、21.83%和 43.83%。同时，公司也关注到人员持续增长对于利润的影响，将合理规划人力资源，持续优化人效提升。

Q：减持什么时候结束？是否考虑增持？或者回购？如何进行市值管理吗？

A：投资者，您好。实控人及其一致行动人的减持分为两部分：一部分是员工持股平台减持，公司为了能够更好的激励老员工与公司共同成长，并考虑到他们改善生活的基本诉求，进行了相关减持安排；另一部分实控人减持是基于创始人的质押利息及还款需求，合规减持是所有股东的权利，感谢您的建议，关于是否进行回购计划公司将根据市场情况审慎评估，相关事项请以公司公告为准。

Q：请问杨总减持完毕了吗？

A：投资者您好，公司将敦促减持对象严格遵守相关法律法规及规范性文件的规定，及时履行减持结果披露，请您关注后续发布在巨潮资讯网的减持进展相关公告，感谢您的关注。

Q：二季度业绩增速预估多少？

A：投资者您好。公司业绩相关情况，请您关注后续发布在巨潮资讯网

	的相关公告。感谢您对公司的关注。
附件清单	
日期	2023年5月5日