

证券代码：688222

证券简称：成都先导

成都先导药物开发股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年5月16日)

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	2024年5月16日（业绩说明会）： 通过“上证路演中心”网络平台参与公司2023年度暨2024年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2024年5月16日下午15:00-16:00
参会方式	上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）网络文字互动
上市公司参与人员姓名	2024年5月16日： 董事长、总经理：JIN LI（李进） 独立董事：余海宗 首席财务官：刘红哥 董事会秘书：耿世伟
投资者关系活动主要内容介绍	公司通过上海证券交易所上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）平台以网络文字互动方式召开2023年度暨2024年第一季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流 and 沟通。 问题 1：公司这几年业绩波动很大，高管薪酬却年年上涨，跟业绩挂钩吗？ 回答：尊敬的投资者您好！公司高级管理人员薪酬由公

司董事会每年批准。高级管理人员的薪酬由基本薪酬和绩效奖金两部分组成，其中基本薪酬系根据职务等级及职责领取的基本报酬，绩效奖金根据年度经营及考核情况发放，绩效奖金与公司业绩挂钩。公司管理层绩效考核与薪酬与公司长远发展和股东利益相结合，公司管理层与股东风险共担利益共享，有利于激发管理层的积极性，保护公司股东的利益，推动公司的长期稳定发展。再次感谢您的关注！

问题 2：你们的 DEL、AI、DMTA 这三者是怎么串起来的？

回答：尊敬的投资者您好！作为创新驱动的生物技术公司，成都先导成立以来一直持续关注并不断探索 AI 在创新药物发现优化上的应用。公司将多年积累的 DEL 筛选海量数据用于机器学习（ML）、AI 大模型的训练和迭代，可以更加有效地在非 DEL 空间预测化合物活性、成药性等，进一步扩大可探索的化合物空间以及加快化合物的优化过程。基于此，公司积极推进“DEL+AI”的项目研发及能力建设，并搭建高通量化学合成和高通量化合物检测平台，以迭代式的“设计-合成-测试-分析”（DMTA）循环模式加速临床前候选药物发现及优化过程。再次感谢您的关注！

问题 3：贵公司在合成生物领域有何技术储备与行业优势？

回答：尊敬的投资者，您好！目前，合成生物学及技术方面涉及的内容较宽。作为单独板块，公司目前保持持续关注。合成生物学领域的一些具体方法，如，重组蛋白表达，生物转化酶用于化合物结构改变（biotransformation）等，是生物医药行业常规技术，公司也有使用。后续业务规划及进展请关注公司公告或定

期报告，再次感谢您的关注！

问题 4：国内外药企正在 DEL 领域加速布局，公司如何保持自己的竞争力？

回答：尊敬的投资者您好！成都先导自创立起始终致力于 DEL 技术的开发、应用和升级，是首家在中国进行 DEL 技术开发及工业应用的公司。经过 10 余年的发展，已成为 DEL 技术领域的领先者之一，拥有起步早，库分子多样性高，筛选技术成熟，筛选成功率高等优势。从全球已公开的 DEL 技术合作项目公开信息统计看，成都先导是 DEL 技术领域研发服务公司中获得合作项目数量最多的企业之一，合作对象多为国际制药巨头、知名生物技术公司等高质量客户。主要包括：辉瑞、强生、默沙东、赛诺菲、武田制药、勃林格殷格翰、利奥制药、LG 化学、基因泰克、Aduro、Forma 等。并且，成都先导在过去几年中发表了 30 余篇 DEL 领域的原创科学论文，推动 DEL 技术创新与发展。成都先导曾 2 次荣获美国化学会（American Chemical Society）下设的化学文摘社（Chemical Abstract Service, CAS）颁发的“CAS REGISTRY®INNOVATOR”证书，共计 91 个新颖化合物被赋予独有的“CAS Registry Number®”。这是对成都先导所发表的学术文献中的分子结构的新颖性以及合成方法的创造性的认可。

其次，公司的 DEL 筛选成功率及化合物 IP 转让数量也得到提升，截至 2023 年底，公司在超过 53 类靶点类型、几百个靶点筛选上积累了丰富的经验，其中包含蛋白-蛋白相互作用、转录因子、磷酸酶、蛋白复合体、脂肪酶、核酸酶等各种新颖靶点或挑战性的靶点类型、近三年的项目平均成功率（重合成后获得功能性的分子的靶点占当期总筛选靶点的比例）近 80%，这一数据高

于工业界 HTS 的平均水平。

除此之外，公司还持续推进 DEL 技术的拓展应用，例如针对药物研发领域的关键和挑战靶点类型，成都先导针对客户应用需求推出“DEL For”系列，针对于特定靶点进行深度挖掘，以期持续产生满足客户需求的高质量化合物的发现和进一步延伸。例如，“DEL For Protein Degradation (DEL For 蛋白降解剂开发)”聚焦目标蛋白和 E3 连接酶配体的发现，获得高活性和选择性的配体，双靶点筛选实现 PROTAC 分子的优化以及分子胶的发现；“DEL For GPCRs (G 蛋白偶联受体配体发现)”利用成都先导在该领域的成功经验，针对纯化的可溶性 GPCR 蛋白，优化靶点验证和筛选条件，获得具有功能性的分子等。同时，针对新出现的作用机制，成都先导的“DEL Plus”（包含 DEL+Protein，DEL+Assay，DEL+AI/ML 等）为合作伙伴在蛋白获取、化合物评价、筛选分子扩展等领域提供了无缝连接。例如成都先导的超过 50 个新颖 E3 连接酶的蛋白表达与制备，可供客户进行直接订购，并进行 DEL 筛选和化合物合成与评价；DEL 筛选的高质量、多靶点、不依赖于蛋白质结构的海量数据用于机器学习 (ML)、AI 大模型训练和迭代，有效预测商业可得化合物的活性、成药性，增加苗头化合物的系列、提高化合物质量和优化速度。再次感谢您的关注！

问题 5：在 AI+医药方面，公司今年有何具体的项目或计划？

回答：尊敬的投资者您好！公司将继续积极推进 DEL+AI 在新药发现与优化方面的项目研发及能力建设，结合在公司内部搭建高通量化学合成和高通量化合物检测平台，旨在通过建设迭代式的“设计-合成-测试

-分析”（DMTA）循环模式以加速临床前候选药物发现及优化过程。项目进展请关注公司后续的定期报告或公告，再次感谢您的关注！

问题 6：英国子公司的毛利率只有 20%左右，严重不及其它几项业务，请问公司有什么措施和计划吗？谢谢

回答：尊敬的投资者，您好。成都先导英国子公司 Vernalis (R&D) Limited 团队在 FBDD/SBDD 领域深耕近 20 年，在药物研发项目上与其他生物制药技术公司及学术合作伙伴达成了许多深度合作，其主要商业合同计价模式是基于 FTE（全时当量服务）的前期收费加上基于项目进展取得阶段性成果后的后期里程碑收入（milestone）。Vernalis 作为 FBDD/SBDD 技术的国际领先者，研发团队多为资深科研人员，其 FTE 的计价基数以及对应的成本都高于国内的业务板块，与欧洲市场的同行业的平均毛利水平基本一致。公司目前正积极推进双方团队的研究协同和商业协作，促进国内研发团队与 Vernalis 进行双向赋能，提升商业项目的后续成功率以及执行效率，以期达到增加里程碑收入，从而提升该板块的毛利水平。此外，公司亦积极加强商务拓展及推出多样化服务，进一步提升 Vernalis 的研发产出效率，以期达到提高 Vernalis 的整体毛利率。再次感谢您的关注！

问题 7：公司银行存款中主要的外币是什么？有没有什么应对汇率波动的措施？

回答：尊敬的投资者您好！公司银行存款中的外币主要为主营业务收入结算对应的美元、英镑及欧元。公司时刻关注外汇市场，会综合考虑汇率市场预期控制外币资金规模以及通过财务工具尽可能降低汇率波动等带来的影响等，以应对汇率波动带来的风险。再次感谢您的关

注！

问题 8: 公司作为新药研发服务商，对全球医药研发创新前沿比较敏感，请问公司认为现在全球有哪些医药研发新趋势，公司对这些新趋势是否有提供服务的技术储备，或者已开始有相关服务或项目了？

回答：尊敬的投资者，您好！基于公司的 DEL、FBDD/SBDD、STO、TPD 等技术平台，公司为全球众多跨国制药企业和生物技术公司、研究机构提供新药发现服务。公司的 DEL 筛选成功率及化合物 IP 转让数量持续提升，截至 2023 年底，公司已为客户筛选了几百个靶点，积累了丰富的经验，这些靶点广泛分布于超过 53 类靶点类型，其中包含蛋白-蛋白相互作用、转录因子、磷酸酶、蛋白复合体、脂肪酶、核酸酶等各种新颖靶点或挑战性的靶点类型。公司近三年的筛选项目平均成功率（重合成后获得功能性的分子的靶点占当期总筛选靶点的比例）近 80%，这一数据高于工业界 HTS 的平均水平。截至报告期末，公司已累积完成了 86 个项目（>800 个化合物实体分子）的化合物知识产权转让。目前，公司仍在不断提升药物发现技术的质量和效率，多技术平台协同发力，以应用至更多类型的靶点和生物机制的药物发现。谢谢！

问题 9: 现在很多 AI 制药公司，市面上有很多种类型，你们这个 DEL+AI，是有什么差异呢？有什么核心优势？

回答：尊敬的投资者您好！“DEL+AI”在探索化合物空间方面有着广泛的应用前景。通过将 DEL 平台的“海量信息产出”能力和 AI 技术的“海量信息处理和学力”能力进行有机整合，可以提供更多可靠、有效的模型来生成新分子和预测小分子的活性和成药性，从而实现更广阔化学空间的化合物筛选，拓展先导化合物的发现途径。

这不仅有助于提高早期先导化合物的发现效率，拓宽先导化合物的可验证化学空间，也有可能加速先导化合物的优化过程，提高新药研发速度。成都先导的 DEL+AI+高通量“设计-合成-测试-分析”（DMTA）平台的特点在于应用了 DEL 在新分子构建和发现上的优势，大量的难成药靶点发现了全新结构的活性分子，目前已有超 53 类靶点类型、数百个 DEL 筛选项目的真实实验数据（这些数据在公域无法获得），这些数据：1) 均为在标准流程下产生的高质量实验数据；2) 实验数据不依赖于蛋白质的三维结构；3) 筛选靶点均为药物行业在研靶点，并且多样性丰富。DEL 技术产生的高质量的真实实验数据，为 AI 训练提供了可靠且独特的数据资源，再加上高通量的 DMTA 平台快速高效的运转，干湿实验室的结合，可以让 AI 的结果快速验证以及产生新的数据促进 AI 的升级。因而能形成从靶点开始，到苗头化合物产生，再到先导化合物优化至临床前候选物这一链条的完整的数据流，以期能够为众多难成药靶点提供创新、快速、高效且可靠的临床前候选化合物解决方案。再次感谢您的关注！

问题 10：公司总共 4 大平台，2023 年度及 2024 年一季度，营收和净利润分别是多少，同比增速如何？公司预计今年二季度及以后，哪个平台的营收增速会比较大？

回答：尊敬的投资者您好！2023 年，公司实现营业收入 3.71 亿元，同比增长 12.64%；实现归母净利润 4,071.85 万元，同比增长 61.16%；主营业务整体毛利率 49.28%，同比上升 1.61 个百分点；经营性现金流净额 1.25 亿元，同比增长 137.42%。其中，四个核心技术平台 2023 年度营业收入分别为：DNA 编码化合物库平台（DEL）收入 18,358.15 万元，同比增长 25.45%；基于分子片段和三维

	<p>结构信息的药物设计平台（FBDD/SBDD）收入 9,177.83 万元，同比降低 11.13%；寡聚核酸新药研发平台（STO）收入 3,437.78 万元，同比降低 10.62%，剔除小核酸自研管线转让的收入，2023 年 STO 的服务收入同比实现了增长 60.16%；靶向蛋白降解平台（TPD）收入 1,852.50 万元，同比增加 111.85%。良好的恢复增长态势亦延续至 2024 年初，今年一季度公司实现营业收入 1.07 亿元，同比增长 54.35%；实现归母净利润 1,394.00 万元，扣非归母净利润 819.42 万元，同比均实现由负转正。后续业务发展情况请关注公司公告或定期报告，再次感谢您的关注！</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 16 日