

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8月29日)

|               |  |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名   | 2024年8月29日 09:00-10:30（分析师电话会议）：<br>中泰证券，中金公司，国金证券，国盛证券，兴业证券，国信证券，民生证券，海通证券，光大证券，东北证券，财通证券，长江证券，开源证券，华西证券，太平洋证券、中信资管、中泰财富、涇溪资管、远信基金、道仁资管、长江养老、华夏基金、翼虎资管、金柏璐、睿远基金、兴业自营、盟洋资管、君牛基金、平安基金、尚石投资、招银国际、玄元基金、前海开源基金、华能贵诚信托、新华养老   |
| 时间            | 2024年8月29日   |
| 参会方式          | 电话会议   |
| 上市公司参与人员姓名    | 2024年8月29日 09:00-10:30（分析师电话会议）：<br>董事长、总经理：JIN LI（李进）<br>首席财务官：刘红哥<br>董事会秘书：耿世伟<br>证券事务代表：朱蕾  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、公司2024年半年度业绩基本情况介绍<br>2024年上半年，成都先导不断优化国际国内市场策略通过跨市场资源共享和优势互补，实现更为精准的市场定   |

位和更加高效的业务运作，并深化与全球多个伙伴的合作关系；同时，公司更加注重研发成果的实际应用，不断探索新的研发项目的商业机会并推进落地转化。

报告期内，公司通过其四个核心技术平台和关键新药研发能力的协同效应，成功提升了商业价值，实现了营业收入的增长和净利润的提高。2024 年上半年实现营业收入 1.95 亿元，同比增长 25.10%；归母净利润 1,019.77 万元，同比增长 75.19%；扣非归母净利润 205.95 万元，同比增长 876.80%；经营性现金流净额 7,301.90 万元，同比增长 162.28%；主营业务整体毛利率为 46.59%，同比增加 3.78 个百分点。

## 二、问答环节

### 问题 1: DEL+AI/ML 的相关进展?

回答: DEL 筛选的高质量、多靶点、不依赖于蛋白质结构的海量数据可以用于机器学习 (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。

公司在报告期内持续推进 DEL+AI/ML (人工智能/机器学习) 在新药发现与优化方面的项目研发及能力建设，公司自主设计并搭建的自动化高通量化学合成平台正式投产，同时结合 AI/ML 数据驱动的合成路线规划，已完成 AI/ML 算法、建模，截至报告期末，完成首轮“设计-合成-测试-分析” (DMTA) 循环迭代。

问题 2: 中报里面提到今年公司跟 BioAge 联合发表了一篇文章，能具体谈谈是什么合作吗?

回答: 2024 年 2 月，BioAge 和成都先导联合在线发表了题为《The discovery of novel and potent indazole NLRP3 inhibitors enabled by DNA-encoded library screening》(《使

用 DEL 技术来发现重要靶点 NLRP3 的新颖、高效、电中性小分子抑制剂》) 的文章, 该研究是 BioAge 使用成都先导的 DNA 编码化合物库技术 (DEL), 发现了一系列新颖高效的 NLRP3 抑制剂, 特别值得一提的是, 其中的先导化合物 BAL-0028 (化合物 3), 在结构和活性上与现有已知抑制剂展现出显著的差异, 这一发现为 NLRP3 相关疾病的治疗提供了新的策略和可能性。

NLRP3 是一种细胞内传感蛋白, 其异常活化与多种疾病有关, 如阿尔茨海默症、帕金森病等。该研究可能为治疗这些疾病提供新的治疗方法, 并有望减少相关的临床不良反应。该研究旨在发现具有新颖化学结构、良好优化潜力和 CNS 渗透性的 NLRP3 抑制剂, 用于治疗神经性疾病。在此基础上, 还希望 NLRP3 小分子化合物为可逆抑制剂, 并具有独特的作用机制和理化特性。

根据 BioAge 的官网信息, 目前这一 NLRP3 抑制剂项目已经进入 IND Enabling (临床试验申请) 阶段, 这不仅预示着该项目的临床应用前景, 也反映了成都先导 DEL 技术在药物发现领域的强大潜力和实际应用价值。

### **问题 3: 新药自研项目进展的情况?**

回答: 新药管线方面, 公司在进行聚焦调整后, 截至报告期末, 共有 3 个项目处于 I 期临床阶段, 2 个项目处于 IND 申报准备阶段, 2 个处于临床前候选化合物 (PCC) 确认阶段。其中, HG146 (晚期实体瘤适应症) 已完成 I 期临床并确定 RP2D (临床 II 期推荐剂量) 及差异化适应症, 目前 II 期临床正在筹备中。

随着公司的药物发现与优化平台的持续完善, 我们希望能孵化出更多创新药物自研项目, 并计划在确保科学严谨和合规性的基础上, 稳步推进这些项目至临床试验的关

键阶段。同时，公司正在积极且审慎地评估与外部合作伙伴的潜在合作机会，以期通过实现部分新药管线的商业化转让，达到市场潜力的最大化，并优化我们的资源配置策略。

**问题 4：公司小核酸板块今年上半年的情况如何？**

回答：2024 年上半年，公司 STO（寡聚核酸新药研发平台）能力建设迅速推进，目前已开发了多种自主知识产权的核酸药物递送系统，如肝内靶向的 GalNAc、基于 C16 的肝外递送分子等，其中，基于 C16 和其他未公开靶点的递送分子已实现商业化收入。此外，控股子公司先东制药已完整交付符合 GMP 条件的首个小核酸 CDMO 商业项目，这标志着我们在小核酸药物领域的服务及生产能力得到了进一步的验证。

报告期内，STO 板块实现收入 2,881.10 万元，同比收入增加 59.31%。

**问题 5：DEL 的新进展？**

回答：首先，DEL 建库方面，公司持续开发新的化学合成反应和途径，以适应 DEL 库的需求，截至报告期末，已成功升级至 170 余种化学反应类型。我们紧跟药物工业新分子的发展趋势，不断扩展新分子类型，在已有小分子化合物库、大环化合物库、多肽化合物库、共价化合物库、蛋白降解化合物库、分子片段化合物库的基础上，扩展了靶向 RNA 的分子库等类型，并在靶点筛选上取得了成功应用，这不仅拓展了分子类型，也拓宽了可成药靶点的范围。

成都先导致力于为追踪创新药前沿研究的制药企业和生物技术公司提供独特的新分子实体。同时，我们不断分析和总结 DEL 筛选的产出，进行库的持续更新

迭代, 确保库分子的高筛选产出和高成药质量。2024 年上半年, 我们制定了万亿库迭代计划, 并在报告期内完成了部分 DEL 分子的迭代, 以保持我们的领先地位。

其次, 在 DEL 筛选方面, 成都先导不断优化筛选方法并扩展筛选应用。截至报告期末, 公司已经筛选了超过 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。过去两年针对未发现配体的蛋白研究明显增加, 公司基于 DEL 筛选的成功率保持与具有配体的靶点成功率类似, 报告期内 DEL 筛选达到 85.7% 的筛选成功率 (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), 达成了 10 个项目的化合物知识产权 (IP) 转让。截至报告期末, 公司已累计完成了 96 个项目 (>900 个化合物实体分子) 的化合物知识产权转让。

此外, 针对药物研发领域的关键和挑战靶点类型、新出现的作用机制, 公司在报告期内通过 “DEL For” 系列对 GPCR 靶点、E3 泛素连接酶、蛋白复合体、共价靶点持续深挖, 聚焦客户需求的高质量化合物的发现、化合物功能和机制验证以及后续项目延伸应用, 比如在某些高难度或新颖靶点的 DEL 筛选上取得了进展并成功实现 IP 转让, 公司还利用 “DEL For” 系列的信息挖掘, 形成了有效的化合物优化方案, 用于聚焦补充基于蛋白结构的 DEL 库的设计和迭代。

**问题 6: 看到公司近期披露了参与设立并购基金的公告, 能否具体展开讲讲设立的背景和相关考虑, 运作方式?**

回答: 公司于 8 月 28 日与成都科创投及策源资本, 共同投资设立成都蓉创先导股权投资基金。该基金的设立

|                              |   |
|------------------------------|---|
|                              | <p>模式区别于传统产业引导基金，主要聚焦于利用成都先导在生物医药领域的优势进行上下游并购，其核心目的是为成都先导在生物医药领域的潜在并购活动提供多元化的支付手段和管理结构。</p> <p>基金规模为人民币 20 亿元，根据并购交易的情况分期出资。基金初始设立时，合伙人共出资 1000 万元，待确认并购标的后，公司将遵照相关规定执行并购交易的程序，各合伙人后续出资按投资项目的资金需求进行缴款。因此，可以理解为基金运作模式是为成都先导的对外投资和收购行为提供一个结构化的准备平台，确保在并购机会出现时能够迅速响应。</p> <p>从基金结构来看，项目的投资与退出决策由投资决策委员会作出，单个投资项目需取得 3 票（含）同意即可实施。蓉创先导基金投决会由 5 名委员组成，成都先导有权委派 3 名委员。成都先导对于投决会的决策具有控制权，并且负责并购后项目的运营，以及被投资企业执行层面的运营和管理，基金将纳入成都先导的合并报表范围。</p> <p>此次成都先导与专业投资机构的合作，有效结合了各自的优势，发挥了国有资本在资本市场的耐心资本属性，成都先导亦将秉持专业和审慎的态度，审慎评估未来并购整合的潜在机会，以期在确保稳健发展的同时，有效提升公司的市场竞争力。</p> |
| <p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p> | <p>否</p>  |
| <p>附件清单（如有）</p>              | <p>无</p>  |
| <p>日期</p>                    | <p>2024 年 8 月 29 日</p>  |

