

南京药石科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-01

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	本次业绩说明会由兴业证券、国盛证券、开源证券、广发证券、平安证券、中泰证券、华创证券联合组织，线上 100 余家机构或个人投资者参会。
时间	2024 年 4 月 24 日 上午 8:30 至 9:30
地点	采用进门财经平台以网络远程的方式进行业绩交流
上市公司接待人员	陈志华 CDMO 副总裁 余善宝 销售副总裁 李 进 药物化学高级总监 吴奕斐 财务总监、董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、管理层介绍公司 2023 年、2024 年一季度经营情况。 （具体见附件演示材料）</p> <p>二、投资者交流问答</p> <p>Q：目前砌块业务向 CDMO 转化情况如何，两类业务后续竞争格局如何看待？</p> <p>A：经过十余年研发积淀，公司已构建了一个总量达 20 多万个、结构新颖、性能高效的分子砌块库，满足小分子药物研发需求，并拓展到新分子实体领域，包括多肽、寡核苷酸、ADC 和靶向蛋白降解药物等。公司以分子砌块为核心资源，拉通了从药物发现、药物开发到商业化：一方面通过设计、合成创新分子砌块助力客户新药设计、加速新药发现速度，另一方面从 CMC 各个模块提升药物开发和生产效率，满足客户对项目交付的合规、时间和成本的要求，助推客户完成从 IND 到 NDA 的申报。通过分子砌块业务，公司积累了大量药物早期研发阶段的客户，包括世界知名大药企、知名生物技术公司。随着项目的进展，我们</p>

和客户的合作从研究阶段的分子砌块拓展至公斤级分子砌块、CMC 业务等，起到了较好的引流作用。2023 年尽管受行业环境、市场竞争等因素影响，公司小量级别分子砌块订单仍保持了 20%左右的增长，公司 CDMO 业务也实现了稳健增长，CRDMO 一体化战略实施效果逐步显现，随着下游需求的逐步改善，我们整体持乐观积极的态度。

Q：2024 年一季报财务费用下降的原因，各项费用后续整体变动趋势？

A： 一季度美元汇率整体上行，汇兑损益对财务费用的影响较前期降低。同时，2023 年下半年开始，公司实施了一系列降本增效措施，如供应链降本、工艺路线优化、研发和生产的拉通、各场地精益化生产等，一季度三项费用率较去年同期有小幅下降，2024 全年我们有信心继续将三项费用率控制在合理水平。

Q：2023 年分子砌块（用于药物开发和生产）下降的原因？

A： 主要原因系年报中所述“受某抗肿瘤商业化项目订单阶段性延迟影响”，该项目 2023 年未有收入确认。如果扣除该项目的影 响，2023 年公司开发及商业化阶段的产品和服务收入约有 20%增长。

Q：中融信托 1,000 万理财逾期财务处理及进展情况？

A： 已在 2023 年内完成 1,000 万理财全部坏账计提，同时我们也关注到近期有媒体报道中融信托将会出台兑付方案，后续情况我们会密切跟踪，依法维护公司利益，如有进展将及时披露。

Q：2023 年折旧较大的原因，2024 年折旧情况？

A： 2023 年内因晖石陆续有产能投产，故整体折旧金额较 2022 年有明显增长。目前，晖石 503 车间在建，我们会根据市场需求情况动态调整建设进度。如该车间投产时间在年内偏后，则 2024 年整体折旧金额与 2023 年相比变化不大。

Q：请问近期实验室和工厂的产能利用情况？

A：公司目前正处于早期项目不断向中后期项目导入的过程，以早期项目为主的业务结构决定了项目难度大、单批次金额较小，但批次量较多。这对前端实验室研发及后端工厂生产都提出了较高的挑战。2024 年开年后，实验室和工厂的利用情况均较 2023 年有一定提高，如果行业环境能持续向好，业务不断引入，产能利用将会达到理想水平。

Q：一季报前端业务增长快于后端业务增长的原因，是全球投融资恢复吗，美国《生物安全法案》对公司业务的影响？

A：近期和国内 biotech 交流的情况看，国内客户整体融资形势还比较困难。随着近期鼓励创新药发展、支持科技型企业股权融资等一系列政策出台，我们希望融资环境转暖后能和国内客户有更深度的合作。在欧美市场，尤其是在美国市场，随着融资环境有回暖，biotech 客户询单、来访都有一定增长。但受美国《生物安全法》等因素影响，目前 CXO 行业整体形势尚不明朗，但我们相信中国 CXO 在全球医药创新产业链中始终是不可或缺的一环。后续，我们将继续加强中、美两地团队的服务能力建设，充分发挥各自的地域优势和技术优势，并继续积极寻求自建或并购产能的机会，加快海外产能布局建设，提升供应链韧性。

Q：年报中对客户区域做了拆分，请问 2024 年会对哪些区域重点拓展？

A：2024 年的重点是继续深化与北美客户的合作，同时会加大欧洲和日韩市场的拓展力度。公司正在筹建瑞士子公司，预计 2024 年中投入使用，将进一步提升对欧洲市场的响应效率；对于日韩市场，我们近期组建了专门的 BD 团队，为当地市场提供及时有效的服务支持。

Q：请问近期的报价情况，什么时候能迎来拐点？

A：目前在报价端市场竞争仍然很激烈。基于我们通过分子砌块建立的工艺路线设计、供应链管理、生产成本优化等方面的独特优势；以及连续流、微填充床技术、生物催化等前沿技术在项目成本降低上发挥的作

	用，我们对自身报价的市场竞争力有信心。行业拐点与外部大环境密切相关，如投融资情况、国际环境、供给端产能等一系列外部因素持续好转，将会带动行业重新进入增长轨道。
附件清单	药石科技 2023 年度及 2024 年一季度业绩交流演示材料
日期	2023 年 4 月 24 日