

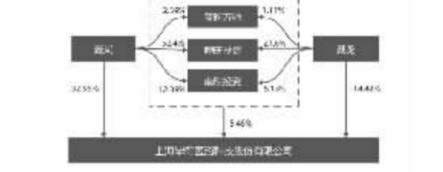
上海毕得医药科技股份有限公司

2023 年度报告摘要

Table with 10 columns: 报告期, 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

存托凭证持有人情况
适用 不适用
截至报告期末表决权数量前十名股东情况表
适用 不适用

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用



第一节 重要提示
1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
2.重大风险提示
公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施,敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”。

第一节 公司基本情况
1.公司简介
公司股票简称
适用 不适用
2.2023年度利润分配方案如下:
根据公司经营审计的财务报表,2023年度公司实现归属于上市公司所有者的净利润人民币109,571,788.68元,2023年末母公司未分配利润为人民币150,677,721.62元。

Table with 2 columns: 项目, 内容. Details about company information and contact details.

2.报告期内公司主要业务简介
(一)主要业务、主要产品或服务情况
公司是一家为新药研发机构提供专业、高效的药物分子研发及科学试剂产品及服务的企业。长期以来,公司坚持“多、快、好、省”的核心专业,采用“纵向+品种、纵向+微效优势产品”的模式,依靠自身建立的供应链管理能力和,从药物靶点的发现、靶头化合物的筛选、先导化合物的产生和优化、临床候选药物的选择等新药开发阶段,服务于新药研发产业链前端。

公司的主要产品包括:(1)药物分子研发:可分为复杂环状化合物、苯环化合物和脂肪族化合物;(2)科学试剂:不直接参与构建化合物,但属于新药研发过程中不可或缺的关键试剂,可分为活性小分子化合物和催化化合物。公司现有11.2万种常规现货种类,同时终端客户可提供超过40万种结构新颖、功能多样的药物分子数据,满足下游对药物分子数据高技术、多品类、微小剂量和多次频次的需求。



公司客户分区域主要集中在:美国、欧洲、印度以及国内;分类类型主要有:创新药企、科研院所、CRO机构等,具体为:以罗氏(Roche)、默克(MerckKGaA)、辉瑞(Pfizer)、艾伯维(Abbvie)、吉利德(Gilead)等为代表的跨国医药企业和以恒瑞医药、百济神州、和黄医药、科伦药业等为代表的境内医药企业;以药明康德、康龙化成、美迪西、桑迪亚、Aragen Life Sciences、Syngene等为代表的国内外CRO机构;以美国国立卫生研究院(NIH)、中国科学院上海药物研究所、中国科学院上海有机化学研究所等为代表的科研院所;以Harvard University、Yale University、Princeton University、Massachusetts Institute of Technology、清华大学、北京大学、西湖大学为代表的高等院校等。

(二)主要经营模式
公司采用横向扩品种的模式,向创新药企、科研院所、CRO机构等提供产品及服务。公司以扩充现货种类、加强运输效率、提升产品质量、提高性价比为核心优势,以高效且优质供应链管理,实现销售规模化增长。同时规模化赋能公司对上游供应商较强的话语权,以及下游客户更多更广的渠道,从而进入正向循环的运营,公司产品包括外部采购和内部研发两种模式,经过严格质量检测,在客户下单后最快次日达的效率高送至客户手中,至此完成完整销售链条。

(1)采购模式
公司计划部门根据研发、销售部门需求安排提交采购需求,并结合历史销售数据变化趋势、安全库存警戒线、采购成本动态变化等多因素制定采购计划,采购员根据采购内容通过公司供应商管理系统(SMS)进行供应商的选择,寻找质量合格、信譽优良的供应商并获取报价。关于供应商的选择,采购部门会从选择性价比高低、供应稳定、有质量保障的货源从而下达采购订单。对于新的供应商,采购部门会对供应商的资质进行审查,对于营业范围的合理性、真实性进行确认,确认供应商后,采购人员经议价、谈判、确认价格后,签订采购合同,并下单采购。

(2)研发模式
公司最新现货产品种类数11.2万种,且拥有垂直系列产品线,主要因素来源于公司成熟且科学的研发及备库能力。公司研发及备库方式如下:①公司通过分析SciFinder、ACS Publications、EPO、PubChem、Compliance Checker、DrugBank等权威数据库、期刊杂志和网站,并结合自身对化学合成及新药研发的独到理解及对行业发展的前瞻性预测,针对性储备有潜力成为热门医药研发使用的药物分子数据及科学试剂。②公司依据药物化合物的构效和构性分析、逆合成分析,密切跟踪新药行业的动态,在执行原料确定、生产技术路线选择、分子结构确证、纯度检测、纯化及包装储存等重要研发生产环节,公司研发生产部门在评估合成路线已达到稳定状态后进行合成生产,完成后交由检验部门进行分子结构确证及纯度检测,检测合格后纳入成品库。

(3)销售模式
公司以美国市场为起点,现已拓展至新药研发核心区、欧洲、印度等各个国家建立区域中心;国内在上海、深圳、天津、成都、武汉分别设立区域中心,确保产品以最高效率送达至客户。公司建立“毕得、BLD和Ambrod”自主品牌,公司业务均采用“线上+线下”的模式进行销售,线上的模式包括:公司官网、社交媒体等;线下模式包括:产业展会、学术会议、销售实地拜访等。针对不同的客户类型,不同的区域客户集中度,匹配不同的销售策略。

(三)所处行业情况
1.行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛
公司是一家有较强竞争力的产品型药物分子研发及科学试剂供应商,通过自身研发和外部采购两种模式来横向扩品种的优势,为创新药企、科研院所、CRO机构等新药研发机构提供产品及服务。公司的业务与全球新药研发投入密切相关。

(一)行业的驱动因素
新药研发是一项高风险、高技术、高投入、长周期和精细化的系统性工程,一款创新药物的研发可能需要数十年的时间,根据end point News数据统计,2023年全球制药巨头top10研发投入总计为1269.83亿美元,较2022年研发投入1040.61亿美元,同比增长22%。以化学药为例,一款创新药物的研发流程包括药物发现、药学研究、临床研究、药品审批与药品上市等阶段,据Nature Reviews估计,全球药物分子研发的市场规模到2026年将达546亿美元。值得关注的是,得益于新兴领域的研发,(如:新能源、新材料、环保、医美等领域),同时叠加AI智能技术创造出人类未曾设想的靶点及研发路径,故未来药物分子研发的市场需求将会进一步增加。

纵观国内市场,目前进口替代加速进行中。分类来看,CRO机构服务成本仅为欧美市场的30%-60%,CRO机构为确保自身的盈利能力,较为注重上游产品的性价比。科研院所方面,国际龙头Sigma-Aldrich、Combi-Blocks和Enamine,以及TC等著名品牌占据主导地位,且国内供应商凭借其质量好、性价比高、品牌效应不断放大等特点,未来公司在科研院所领域将有更大的空间。
报告期内,公司实现营业收入109,185.86万元。在海外巨大市场空间及国内国产替代的进程中,公司发展空间有望进一步提升。

(二)行业的基本特点
(1)地域集中性:公司产品主要用于新药研发,下游行业主要集中在我国、美国、欧洲及印度等全球医药研发高地。随着我国技术的进步,国内新药研发和物定制研发业务的逐步发展,未来国内药物分子数据市场规模将会逐步扩大。(2)服务长尾性:客户需求具有多品类、微小剂量、多频次的特点,订单呈现数量多、单笔金额小的特征。所以具备品类丰富的产品研发和生产能力,快速响应客户需求能力是药物分子数据及科学试剂行业的核心竞争力。但是,随着新药研发方向的不同,行业的利润基产品将充分发挥边际效应,充分满足客户对差异化、个性化和碎片化产品的需求,有利于客户资源的集中。

(三)行业的主要技术门槛
随着我国产业结构转型升级,科研能力整体提升,对药物分子数据的产品、品质要求不断提高,一方面需要密切关注新方法、新工艺的研发动态并将其应用起来;另一方面还需要前瞻性预测新兴产业的发展动态,领先于科学家和医药研发人员的科研需求,研发出新的试剂产品。

2.公司所处行业地位分析及其变化情况
公司属于CXO医药外包服务上游产品供应商,目前已具备较强的行业实力,具体主要为创新药企、科研院所、CRO机构等新药研发机构提供产品及服务。公司的主营业务涵盖药物分子数据及科学试剂等领域,采用“纵向+品种、纵向+微效优势产品”的模式,依靠自身建立的供应链管理能力和,从药物靶点的发现、靶头化合物的筛选、先导化合物的产生和优化、临床候选药物的选择等新药开发阶段,服务于新药研发产业链前端。经过多年积累,公司现货种类数11.2万种,从而获得自身持续增长。

2023年以来,全球范围内新药研发行业格局因科学突破、技术交叉融合而初步改变,全球获批上市的新药数量同比增长17%,预计2024年仍将保持增长,公司与新药研发行业密切相关,在全球新药研发行业发展的推动下,公司凭借自身在海外的战略布局以及自身业务规模的成长空间,主营业务有着巨大的发展机会。未来,随着国内化学药物分子数据及科学试剂产品出海进程的提速以及在国内高校科研端的进口替代加深,预计药物分子数据及科学试剂的规模仍将保持增长。

3.报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势
(一)新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况
(1)药物分子数据行业的发展有助于加速新药研发进程
新药研发是一个漫长且复杂的过程,一个新药分子实体从靶点发现到最终投入市场通常要经历十几年的时间,筛选上万个化合物。新药研发需要大量结构新颖、功能多样的药物分子数据作为基础,药物研发过程中,进入药物研发管线的5,000至10,000个先导化合物中,平均只有250个能够进入临床,平均只有1个能最终获得监管部门的药准上市。随着越多的新药种类的功效发现和发现,未来新药研发需要更长时间,需要更多的药物分子数据作为研究基础,对于结构新颖独特、功能多样的药物分子数据更依赖性。FDA每千项临床试验获批药物分子实体数量在21世纪初由7.5个逐步下降到3.05个,新药年获批数量不断减少。

(2)药物分子数据的潜在市场空间广阔
在基础研究中,药物科学家努力寻找特定疾病中发生作用的细胞和基因以及针对特定生物参数和功能的化学或生物物质,希望能够实现其具有类似药物的作用。据估计目前所有药物治疗大概只覆盖了700个药物靶点,在未来还有近10倍左右的靶点,受体及离子通道等药物靶点未被发现。

随着新药的不断发现,新药研发的过程日益复杂,研发投入不断攀升。一种药物从临床I期到研发结束的平均开发时间在过去10年里增加了26%,2018年增加了6个月,达到12.5年。2018年,从临床I期到监管提交阶段的综合成功率(根据药物成功进入到下一阶段的比例)下降到11.4%。因此,未来每种新药研发所需的药物分子数据种类、数量、技术要求将进一步增加,药物分子数据的市场空间将持续增长。

(二)药物分子数据的未来发展趋势
药物分子数据行业的产品主要有两个发展方向,一是横向发展,通过提升药物分子数据产品的种

公司代码:688073 公司简称:毕得医药
上海毕得医药科技股份有限公司
2023 年度报告摘要
(一)主要业务、主要产品或服务情况
(二)主要经营模式
(三)所处行业情况
(四)行业的基本特点
(五)行业的主要技术门槛
(六)公司所处行业地位分析及其变化情况
(七)报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势
(八)新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况
(九)药物分子数据行业的发展有助于加速新药研发进程
(十)药物分子数据的潜在市场空间广阔
(十一)随着新药的不断发现,新药研发的过程日益复杂,研发投入不断攀升。

Table with 5 columns: 单位:元/币种:人民币, 2023, 2022, 2021, 本年比上年增减(%)

Table with 5 columns: 单位:元/币种:人民币, 第一季度(1-3月份), 第二季度(4-6月份), 第三季度(7-9月份), 第四季度(10-12月份)

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
适用 不适用
4.1普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况
单位:股

Table with 2 columns: 单位:股, 2023, 2022

上海毕得医药科技股份有限公司

2024 第一季度报告

Table with 10 columns: 项目, 2024年第一季度, 2023年第一季度, 2023年1-3月, 2023年1-3月

重要提示
1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
2.重大风险提示
公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施,敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”。

第一节 公司基本情况
1.公司简介
公司股票简称
适用 不适用
2.2024年第一季度利润分配方案如下:
根据公司经营审计的财务报表,2024年第一季度公司实现归属于上市公司所有者的净利润人民币109,571,788.68元,2023年末母公司未分配利润为人民币150,677,721.62元。

Table with 2 columns: 项目, 内容. Details about company information and contact details.

2.报告期内公司主要业务简介
(一)主要业务、主要产品或服务情况
公司是一家为新药研发机构提供专业、高效的药物分子研发及科学试剂产品及服务的企业。长期以来,公司坚持“多、快、好、省”的核心专业,采用“纵向+品种、纵向+微效优势产品”的模式,依靠自身建立的供应链管理能力和,从药物靶点的发现、靶头化合物的筛选、先导化合物的产生和优化、临床候选药物的选择等新药开发阶段,服务于新药研发产业链前端。

公司的主要产品包括:(1)药物分子研发:可分为复杂环状化合物、苯环化合物和脂肪族化合物;(2)科学试剂:不直接参与构建化合物,但属于新药研发过程中不可或缺的关键试剂,可分为活性小分子化合物和催化化合物。公司现有11.2万种常规现货种类,同时终端客户可提供超过40万种结构新颖、功能多样的药物分子数据,满足下游对药物分子数据高技术、多品类、微小剂量和多次频次的需求。



公司客户分区域主要集中在:美国、欧洲、印度以及国内;分类类型主要有:创新药企、科研院所、CRO机构等,具体为:以罗氏(Roche)、默克(MerckKGaA)、辉瑞(Pfizer)、艾伯维(Abbvie)、吉利德(Gilead)等为代表的跨国医药企业和以恒瑞医药、百济神州、和黄医药、科伦药业等为代表的境内医药企业;以药明康德、康龙化成、美迪西、桑迪亚、Aragen Life Sciences、Syngene等为代表的国内外CRO机构;以美国国立卫生研究院(NIH)、中国科学院上海药物研究所、中国科学院上海有机化学研究所等为代表的科研院所;以Harvard University、Yale University、Princeton University、Massachusetts Institute of Technology、清华大学、北京大学、西湖大学为代表的高等院校等。

(二)主要经营模式
公司采用横向扩品种的模式,向创新药企、科研院所、CRO机构等提供产品及服务。公司以扩充现货种类、加强运输效率、提升产品质量、提高性价比为核心优势,以高效且优质供应链管理,实现销售规模化增长。同时规模化赋能公司对上游供应商较强的话语权,以及下游客户更多更广的渠道,从而进入正向循环的运营,公司产品包括外部采购和内部研发两种模式,经过严格质量检测,在客户下单后最快次日达的效率高送至客户手中,至此完成完整销售链条。

(1)采购模式
公司计划部门根据研发、销售部门需求安排提交采购需求,并结合历史销售数据变化趋势、安全库存警戒线、采购成本动态变化等多因素制定采购计划,采购员根据采购内容通过公司供应商管理系统(SMS)进行供应商的选择,寻找质量合格、信譽优良的供应商并获取报价。关于供应商的选择,采购部门会从选择性价比高低、供应稳定、有质量保障的货源从而下达采购订单。对于新的供应商,采购部门会对供应商的资质进行审查,对于营业范围的合理性、真实性进行确认,确认供应商后,采购人员经议价、谈判、确认价格后,签订采购合同,并下单采购。

(2)研发模式
公司最新现货产品种类数11.2万种,且拥有垂直系列产品线,主要因素来源于公司成熟且科学的研发及备库能力。公司研发及备库方式如下:①公司通过分析SciFinder、ACS Publications、EPO、PubChem、Compliance Checker、DrugBank等权威数据库、期刊杂志和网站,并结合自身对化学合成及新药研发的独到理解及对行业发展的前瞻性预测,针对性储备有潜力成为热门医药研发使用的药物分子数据及科学试剂。②公司依据药物化合物的构效和构性分析、逆合成分析,密切跟踪新药行业的动态,在执行原料确定、生产技术路线选择、分子结构确证、纯度检测、纯化及包装储存等重要研发生产环节,公司研发生产部门在评估合成路线已达到稳定状态后进行合成生产,完成后交由检验部门进行分子结构确证及纯度检测,检测合格后纳入成品库。

(3)销售模式
公司以美国市场为起点,现已拓展至新药研发核心区、欧洲、印度等各个国家建立区域中心;国内在上海、深圳、天津、成都、武汉分别设立区域中心,确保产品以最高效率送达至客户。公司建立“毕得、BLD和Ambrod”自主品牌,公司业务均采用“线上+线下”的模式进行销售,线上的模式包括:公司官网、社交媒体等;线下模式包括:产业展会、学术会议、销售实地拜访等。针对不同的客户类型,不同的区域客户集中度,匹配不同的销售策略。

(三)所处行业情况
1.行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛
公司是一家有较强竞争力的产品型药物分子研发及科学试剂供应商,通过自身研发和外部采购两种模式来横向扩品种的优势,为创新药企、科研院所、CRO机构等新药研发机构提供产品及服务。公司的业务与全球新药研发投入密切相关。

(一)行业的驱动因素
新药研发是一项高风险、高技术、高投入、长周期和精细化的系统性工程,一款创新药物的研发可能需要数十年的时间,根据end point News数据统计,2023年全球制药巨头top10研发投入总计为1269.83亿美元,较2022年研发投入1040.61亿美元,同比增长22%。以化学药为例,一款创新药物的研发流程包括药物发现、药学研究、临床研究、药品审批与药品上市等阶段,据Nature Reviews估计,全球药物分子研发的市场规模到2026年将达546亿美元。值得关注的是,得益于新兴领域的研发,(如:新能源、新材料、环保、医美等领域),同时叠加AI智能技术创造出人类未曾设想的靶点及研发路径,故未来药物分子研发的市场需求将会进一步增加。

纵观国内市场,目前进口替代加速进行中。分类来看,CRO机构服务成本仅为欧美市场的30%-60%,CRO机构为确保自身的盈利能力,较为注重上游产品的性价比。科研院所方面,国际龙头Sigma-Aldrich、Combi-Blocks和Enamine,以及TC等著名品牌占据主导地位,且国内供应商凭借其质量好、性价比高、品牌效应不断放大等特点,未来公司在科研院所领域将有更大的空间。
报告期内,公司实现营业收入109,185.86万元。在海外巨大市场空间及国内国产替代的进程中,公司发展空间有望进一步提升。

(二)行业的基本特点
(1)地域集中性:公司产品主要用于新药研发,下游行业主要集中在我国、美国、欧洲及印度等全球医药研发高地。随着我国技术的进步,国内新药研发和物定制研发业务的逐步发展,未来国内药物分子数据市场规模将会逐步扩大。(2)服务长尾性:客户需求具有多品类、微小剂量、多频次的特点,订单呈现数量多、单笔金额小的特征。所以具备品类丰富的产品研发和生产能力,快速响应客户需求能力是药物分子数据及科学试剂行业的核心竞争力。但是,随着新药研发方向的不同,行业的利润基产品将充分发挥边际效应,充分满足客户对差异化、个性化和碎片化产品的需求,有利于客户资源的集中。

(三)行业的主要技术门槛
随着我国产业结构转型升级,科研能力整体提升,对药物分子数据的产品、品质要求不断提高,一方面需要密切关注新方法、新工艺的研发动态并将其应用起来;另一方面还需要前瞻性预测新兴产业的发展动态,领先于科学家和医药研发人员的科研需求,研发出新的试剂产品。

Table with 3 columns: 项目, 2024年第一季度, 2023年第一季度

重要提示
1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
2.重大风险提示
公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施,敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”。

第一节 公司基本情况
1.公司简介
公司股票简称
适用 不适用
2.2024年第一季度利润分配方案如下:
根据公司经营审计的财务报表,2024年第一季度公司实现归属于上市公司所有者的净利润人民币109,571,788.68元,2023年末母公司未分配利润为人民币150,677,721.62元。

Table with 2 columns: 项目, 内容. Details about company information and contact details.

2.报告期内公司主要业务简介
(一)主要业务、主要产品或服务情况
公司是一家为新药研发机构提供专业、高效的药物分子研发及科学试剂产品及服务的企业。长期以来,公司坚持“多、快、好、省”的核心专业,采用“纵向+品种、纵向+微效优势产品”的模式,依靠自身建立的供应链管理能力和,从药物靶点的发现、靶头化合物的筛选、先导化合物的产生和优化、临床候选药物的选择等新药开发阶段,服务于新药研发产业链前端。

公司的主要产品包括:(1)药物分子研发:可分为复杂环状化合物、苯环化合物和脂肪族化合物;(2)科学试剂:不直接参与构建化合物,但属于新药研发过程中不可或缺的关键试剂,可分为活性小分子化合物和催化化合物。公司现有11.2万种常规现货种类,同时终端客户可提供超过40万种结构新颖、功能多样的药物分子数据,满足下游对药物分子数据高技术、多品类、微小剂量和多次频次的需求。



公司客户分区域主要集中在:美国、欧洲、印度以及国内;分类类型主要有:创新药企、科研院所、CRO机构等,具体为:以罗氏(Roche)、默克(MerckKGaA)、辉瑞(Pfizer)、艾伯维(Abbvie)、吉利德(Gilead)等为代表的跨国医药企业和以恒瑞医药、百济神州、和黄医药、科伦药业等为代表的境内医药企业;以药明康德、康龙化成、美迪西、桑迪亚、Aragen Life Sciences、Syngene等为代表的国内外CRO机构;以美国国立卫生研究院(NIH)、中国科学院上海药物研究所、中国科学院上海有机化学研究所等为代表的科研院所;以Harvard University、Yale University、Princeton University、Massachusetts Institute of Technology、清华大学、北京大学、西湖大学为代表的高等院校等。

(二)主要经营模式
公司采用横向扩品种的模式,向创新药企、科研院所、CRO机构等提供产品及服务。公司以扩充现货种类、加强运输效率、提升产品质量、提高性价比为核心优势,以高效且优质供应链管理,实现销售规模化增长。同时规模化赋能公司对上游供应商较强的话语权,以及下游客户更多更广的渠道,从而进入正向循环的运营,公司产品包括外部采购和内部研发两种模式,经过严格质量检测,在客户下单后最快次日达的效率高送至客户手中,至此完成完整销售链条。

(1)采购模式
公司计划部门根据研发、销售部门需求安排提交采购需求,并结合历史销售数据变化趋势、安全库存警戒线、采购成本动态变化等多因素制定采购计划,采购员根据采购内容通过公司供应商管理系统(SMS)进行供应商的选择,寻找质量合格、信譽优良的供应商并获取报价。关于供应商的选择,采购部门会从选择性价比高低、供应稳定、有质量保障的货源从而下达采购订单。对于新的供应商,采购部门会对供应商的资质进行审查,对于营业范围的合理性、真实性进行确认,确认供应商后,采购人员经议价、谈判、确认价格后,签订采购合同,并下单采购。

(2)研发模式
公司最新现货产品种类数11.2万种,且拥有垂直系列产品线,主要因素来源于公司成熟且科学的研发及备库能力。公司研发及备库方式如下:①公司通过分析SciFinder、ACS Publications、EPO、PubChem、Compliance Checker、DrugBank等权威数据库、期刊杂志和网站,并结合自身对化学合成及新药研发的独到理解及对行业发展的前瞻性预测,针对性储备有潜力成为热门医药研发使用的药物分子数据及科学试剂。②公司依据药物化合物的构效和构性分析、逆合成分析,密切跟踪新药行业的动态,在执行原料确定、生产技术路线选择、分子结构确证、纯度检测、纯化及包装储存等重要研发生产环节,公司研发生产部门在评估合成路线已达到稳定状态后进行合成生产,完成后交由检验部门进行分子结构确证及纯度检测,检测合格后纳入成品库。

(3)销售模式
公司以美国市场为起点,现已拓展至新药研发核心区、欧洲、印度等各个国家建立区域中心;国内在上海、深圳、天津、成都、武汉分别设立区域中心,确保产品以最高效率送达至客户。公司建立“毕得、BLD和Ambrod”自主品牌,公司业务均采用“线上+线下”的模式进行销售,线上的模式包括:公司官网、社交媒体等;线下模式包括:产业展会、学术会议、销售实地拜访等。针对不同的客户类型,不同的区域客户集中度,匹配不同的销售策略。

(三)所处行业情况
1.行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛
公司是一家有较强竞争力的产品型药物分子研发及科学试剂供应商,通过自身研发和外部采购两种模式来横向扩品种的优势,为创新药企、科研院所、CRO机构等新药研发机构提供产品及服务。公司的业务与全球新药研发投入密切相关。

(一)行业的驱动因素
新药研发是一项高风险、高技术、高投入、长周期和精细化的系统性工程,一款创新药物的研发可能需要数十年的时间,根据end point News数据统计,2023年全球制药巨头top10研发投入总计为1269.83亿美元,较2022年研发投入1040.61亿美元,同比增长22%。以化学药为例,一款创新药物的研发流程包括药物发现、药学研究、临床研究、药品审批与药品上市等阶段,据Nature Reviews估计,全球药物分子研发的市场规模到2026年将达546亿美元。值得关注的是,得益于新兴领域的研发,(如:新能源、新材料、环保、医美等领域),同时叠加AI智能技术创造出人类未曾设想的靶点及研发路径,故未来药物分子研发的市场需求将会进一步增加。

纵观国内市场,目前进口替代加速进行中。分类来看,CRO机构服务成本仅为欧美市场的30%-60%,CRO机构为确保自身的盈利能力,较为注重上游产品的性价比。科研院所方面,国际龙头Sigma-Aldrich、Combi-Blocks和Enamine,以及TC等著名品牌占据主导地位,且国内供应商凭借其质量好、性价比高、品牌效应不断放大等特点,未来公司在科研院所领域将有更大的空间。
报告期内,公司实现营业收入109,185.86万元。在海外巨大市场空间及国内国产替代的进程中,公司发展空间有望进一步提升。

(二)行业的基本特点
(1)地域集中性:公司产品主要用于新药研发,下游行业主要集中在我国、美国、欧洲及印度等全球医药研发高地。随着我国技术的进步,国内新药研发和物定制研发业务的逐步发展,未来国内药物分子数据市场规模将会逐步扩大。(2)服务长尾性:客户需求具有多品类、微小剂量、多频次的特点,订单呈现数量多、单笔金额小的特征。所以具备品类丰富的产品研发和生产能力,快速响应客户需求能力是药物分子数据及科学试剂行业的核心竞争力。但是,随着新药研发方向的不同,行业的利润基产品将充分发挥边际效应,充分满足客户对差异化、个性化和碎片化产品的需求,有利于客户资源的集中。

(三)行业的主要技术门槛
随着我国产业结构转型升级,科研能力整体提升,对药物分子数据的产品、品质要求不断提高,一方面需要密切关注新方法、新工艺的研发动态并将其应用起来;另一方面还需要前瞻性预测新兴产业的发展动态,领先于科学家和医药研发人员的科研需求,研发出新的试剂产品。