HITGEN

一图读懂

成都先导
2025年半年报

股票代码：688222.SH

新分子 找先导

业绩要点

2025H1整体业绩（币种：人民币）

- 深化全球合作，持续优化国际市场策略，实现更精准的市场定位与更高效的业务运营，有序推进商业项目与研究项目，积极探索商业化落地，实现主营业务收入、毛利率、利润的增长
- 母公司和英国子公司Vernalis的研发投入进行了结构性调整，技术创新能力不减，资源配置更加高效
- 销售回款同比有所增长带来经营性净现金流增加

营业收入

2.27亿元

同比增长

16.58%

归母净利润

5,004.20万元

同比增长
390.72%

扣非净利润

5,391.19万元

同比增长
2,517.66%

经营性现金流净额

1.11亿元

同比增长
51.48%

总资产

18.42亿元

同比增长
4.89%

研发投入

2,880.85万元

同比减少
6.27%

研发投入占营收比例

12.69%

同比减少
3.09个百分点

主营业务整体毛利率

53.82%

同比增长
7.23个百分点

2025H1主要业务板块业绩要点

- DEL板块作为基石业务，以更加灵活和多元化的DEL定制库和筛选业务，满足更加多样化的客户需求，增速明显
- 英国子公司Vernalis确认里程碑收入，进一步巩固FBDD/SBDD平台的稳步发展
- OBT板块持续拓展传统核苷单体合成业务，并借助递送分子相关服务实现了小核酸一站式项目的商业转化
- TPD板块积极探索新业务模式，与合作伙伴共同启动基于PROTAC技术的一站式定制项目

DEL（DNA编码化合物库平台）

1.02亿元

同比增长
40.45%

FBDD/SBDD（基于分子片段和三维结构信息的药物设计平台）

6,523.89万元

同比增长
4.15%

OBT（基于寡核苷酸的药物研发平台）

2,784.63 万元

同比减少
3.35%

TPD（靶向蛋白降解平台）

753.39 万元

同比减少
8.67%

*基于 PROTAC 技术的一站式定制项目，执行交付主要在2025年下半年进行

BioSer（生物学服务）

338.24 万元

同比减少
59.59%

ChemSer（化学服务）

1,871.92 万元

同比增长
94.17%

*自动化高通量化学合成平台高效运转

IDD（新药定制项目服务）

114.27 万元

同比减少
63.77%

Others（其他服务）

88.89万元

同比减少 ↓
7.97%

核心技术平台与研发能力建设

DEL

DEL库建设与扩展

- 持续扩展DEL库类型：共价化合物库，蛋白降解化合物库，分子片段化合物库，线性多肽库，环状多肽库
- 环肽DEL库：超过500亿分子，完成多个针对递送系统的环肽分子筛选，筛选出与目标靶点匹配的环肽苗头化合物配体
- 完成针对分子胶的关键DEL库的设计和合成，拓展自有特殊E3配体DEL库

DEL筛选

- 累计筛选53类靶点类型（包括无已知配体的靶点、无蛋白三

维结构信息的靶点等），报告期内筛选成功率为75%

- DEL For：持续探索GPCR、E3泛素连接酶、蛋白复合体、共价靶点等
- DEL Plus：无缝连接蛋白获取、化合物评价、筛选分子扩展等领域，包括DEL+Protein、DEL+Assay、DEL+AI/ML等
- 化合物IP转让：2025H1转让8个项目；累计共118个项目，超过1,100个活性化合物实体分子

FBDD/SBDD

- Vernalis持续兑现前期研究合同的里程碑收入，合作项目均按既定里程碑顺利推进

OBT

- 持续推进客户的一站式小核酸定制项目
- 推进靶向递送的DEL库构建及多个靶点的筛选
- 参与制定《小核酸药物递送系统技术要求》团体标准

TPD

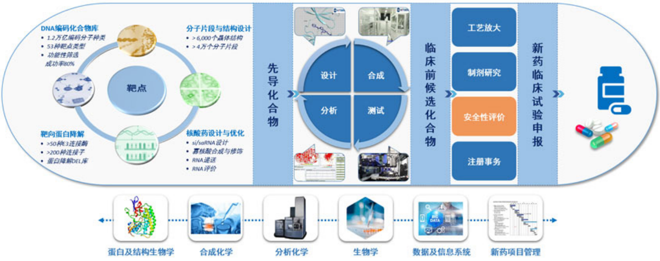
- 自主知识产权的CRBN配体成功应用于多个项目的合作研发，并产生积极的体外和体内结果
- TRIM21完成分子胶机制验证，发表2篇相关学术文章

HAILO（高通量高密度数据输出的AI驱动分子优化平台）

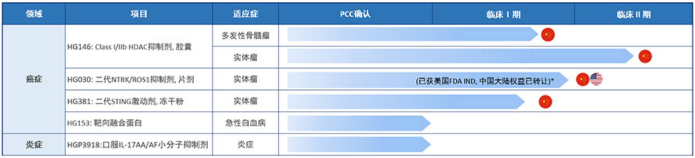
- 模型与数据：迭代升级“靶点-小分子”活性预测模型，构建适配高通量化学平台的分子生成模型
- 高通量化学自动化平台：完成以TRIM21和CRBN为E3配体的分子胶库设计与合成
- 高通量生物自动化平台：完成平台整合与试运行
- 项目管线：新增两个自研项目启动首轮DMTA（设计-合成-测试-分析）循环

药物优化平台其他关键技术及研发能力

- 从靶基因到新药临床试验申请阶段的“一站式”药物优化体系


DNA编码化合物库
1.2万亿编码分子种类
53种靶点类型
功能性筛选成功率80%
分子片段与结构设计
> 6,000个晶体结构
> 4万个分子片段
靶点
靶向蛋白降解
>50种E3连接酶
>200种连接子
蛋白降解DEL库
核酸药设计与优化
si/saRNA设计
寡核酸合成与修饰
RNA递送
RNA评价
先导化合物
设计
合成
分析
测试
临床前候选化合物
工艺放大
制剂研究
安全性评价
注册事务
新药临床试验申报
蛋白及结构生物学
合成化学
分析化学
生物学
数据及信息系统
新药项目管理

自主研发新药管线
（PCC及以后阶段）



领域	项目	适应症	PCC确认	临床 I 期	临床 II 期
癌症	HG146: Class I/IIb HDAC抑制剂, 胶囊	多发性骨髓瘤			
		实体瘤			
	HG030: 二代NTRK/ROS1抑制剂, 片剂	实体瘤		(已获美国FDA IND, 中国大陆权益已转让)*	
	HG381: 二代STING激动剂, 冻干粉	实体瘤			
	HG153: 靶向融合蛋白	急性白血病			
炎症	HGP3918:口服IL-17AA/AF小分子抑制剂	炎症			

- 1个项目处于临床II期阶段：HG146用于治疗复发或转移性腺样囊性癌临床II期研究持续推进，其他适应症的开发正在推进中
- 3个项目处于临床I期阶段：HG030，HG381，HG146（多发性骨髓瘤适应症）
- 2个项目完成临床前候选化合物（PCC）提名

业务拓展与合作

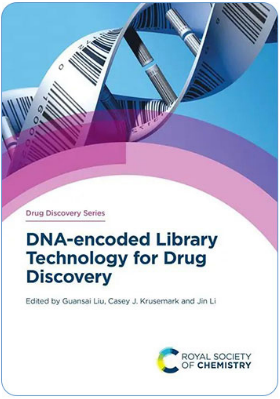
- 1月，成都先导与北京大学成都前沿交叉生物技术研究院、水木分子、英飞智药、嘉华药锐以及沃臻生物签署战略合作框架协议。

HITGEN
新分子 找先导
HITGEN
学前沿交叉学科

HITGEN
新分子 找先导
都先导合作伙伴签约仪式
水木分子

HITGEN
新分子 找先导
成都先导合作伙伴签约仪式
HITGEN

- 2月，成都先导与普渡大学联合编著的《DNA-Encoded Library Technology for Drug Discovery》由英国皇家化学会正式出版。


Drug Discovery Series
DNA-encoded Library Technology for Drug Discovery
Edited by Guansai Liu, Casey J. Krusemark and Jin Li
ROYAL SOCIETY OF CHEMISTRY

- 3月，成都先导与水木分子、英飞智药、嘉华药锐、药渡经纬签约达成战略合作，共建“AI生物医药源头创新联合体”。

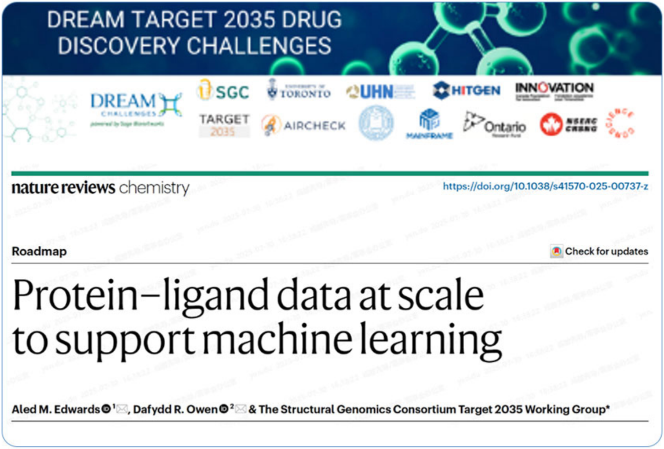
AI生物医药源头创新联合体
战略合作
成都先导药物开发股份有限公司
药渡智慧（北京）医药科技有限公司
北京水木分子生物科技有限公司
嘉华药锐 DeepKinase
北京英飞智药科技有限公司
HITGEN
药渡
水木分子
嘉华药锐
IIPharma
智能体创新峰会暨水木分子春季战略与产品发布会
智能体创新峰会暨水木分子春季战略与产品发布会

水木分子
PHARMOMIX

- 4月，Mission BioCapital启动初创企业孵化项目2025 Platinum Program。成都先导等多家行业领先企业联合赞助。

mission
BIOCAPITAL
• PLATINUM PROGRAM •

- 成都先导持续深化与结构基因组学联盟（Structural Genomics Consortium，以下简称“SGC”）的合作。4月，SGC联合成都先导及多家行业伙伴共同发起首届DREAM Target 2035药物发现挑战赛。7月，SGC联合来自成都先导等多家组织机构的研究者在《自然综述：化学》（Nature Reviews Chemistry）共同发表了开放科学全球倡议“Target 2035”的最新路线图《Protein–ligand data at scale to support machine learning》，旨在加速推进以计算研究驱动药物发现。


DREAM TARGET 2035 DRUG DISCOVERY CHALLENGES
DREAM CHALLENGES
SGC
UNIVERSITY OF TORONTO
UHN
HITGEN
INNOVATION
TARGET 2035
AIRCHECK
MAINFRAME
Ontario
NSERC CRSNG

nature reviews chemistry

https://doi.org/10.1038/s41570-025-00737-z

Roadmap

Check for updates

Protein–ligand data at scale to support machine learning

Aled M. Edwards [1], Dafydd R. Owen [2] & The Structural Genomics Consortium Target 2035 Working Group*

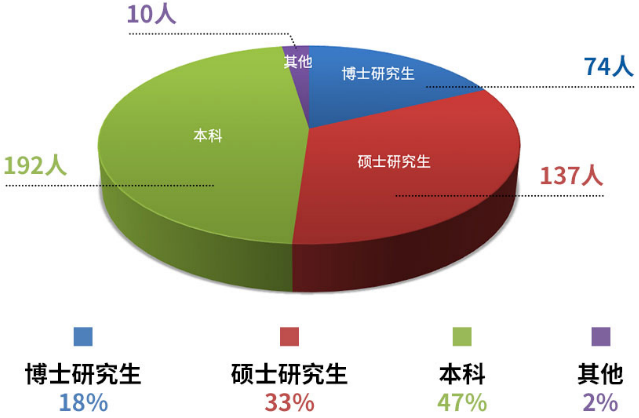
募投项目建设

- 成都先导全球药物研发生产基地项目（在建）稳步推进工程建设

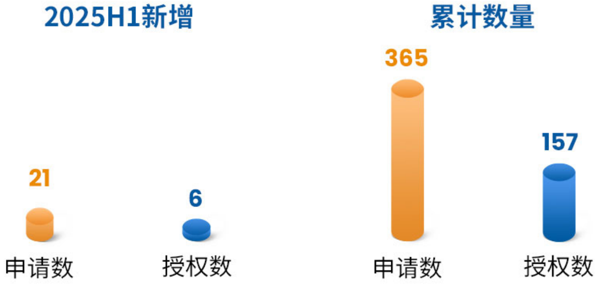
人才储备与科研成果

研发人员学历结构

- 公司拥有研发人员413人，其中本科及以上学历占比近98%。



发明专利及软件著作权



学术发表

1月 《植物疗法》（Fitoterapia）

《TIGAR的鉴定：小檗碱降血糖作用相关的直接蛋白质组学靶点》
（Identification of TIGAR, a direct proteomic target associated with the hypoglycemic effect of Berberine）

4月 英国皇家化学会（Royal Society of Chemistry）

《DNA编码化合物库用于药物发现》
（DNA-encoded library technology for drug discovery）

4月 《ACS 化学生物》（ACS Chemistry Biology）

《TRIM21-NUP98 界面可适应结构多样化的分子胶降解剂》
（TRIM21-NUP98 Interface Accommodates Structurally Diverse Molecular Glue Degraders）

5月 《ACS 化学生物》（ACS Chemistry Biology）

《TRIM21通过化学诱导降解核孔复合物蛋白质》
（Chemically Induced Nuclear Pore Complex Protein Degradation via TRIM21）

6月 《生物分子核磁鉴定》（Biomolecular NMR Assignments）

《大肠杆菌CpxA催化结构域和ATP结合结构域的主链共振鉴定》
（Backbone resonance assignment of the catalytic and ATP-binding domain of CpxA from Escherichia coli）

践行可持续发展承诺

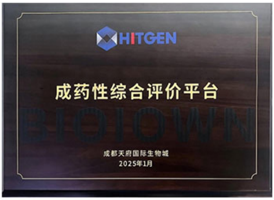
- 初步建立ESG工作体系，发布公司首份中英双语《可持续发展报告》

成都先导药物开发股份有限公司

2024年可持续发展报告

- 助力乡村振兴，采购扶贫助农物资用于发放员工福利

资质与荣誉



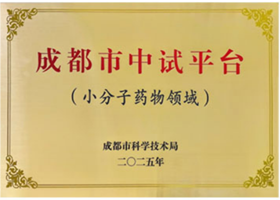
HITGEN

成药性综合评价平台

BIOTOWN

成都天府国际生物城
2025年1月

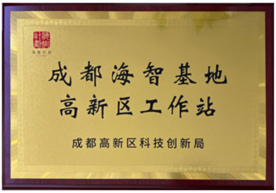
成都天府国际生物城
公共技术平台



成都市中试平台
（小分子药物领域）

成都市科学技术局
二〇二五年

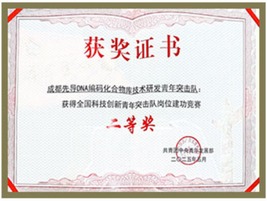
成都市中试平台
（小分子药物领域）



成都海智基地
高新区工作站

成都高新区科技创新局

成都海智基地
高新区工作站



获奖证书

成都先导DNA编码化合物库技术研发青年突击队：
获得全国科技创新青年突击队岗位建功竞赛

二等奖

共青团中央青年发展部
二〇二五年五月

立春TOP

APi China | PHARMCHINA | yaozh药智网

2025
中国CRO卓越品牌榜

TOP20

全国科技创新青年突击队
岗位建功竞赛二等奖

2025中国CRO卓越
品牌榜企业20强

前瞻性陈述：*本半年度报告所涉及的未来规划、发展战略等前瞻性描述，因存在不确定性的因素，不构成本公司对投资者的实质性承诺，敬请广大投资者注意投资风险*

关于成都先导

成都先导药物开发股份有限公司（上海证券交易所股票代码：688222.SH，股票名称：成都先导）致力于打造国际领先的创新型生物医药企业，总部位于中国成都，在英国剑桥、美国休斯顿设有子公司。公司聚焦小分子及核酸新药的发现与优化，着力打造了国际领先的DNA编码化合物库技术（DEL）平台，并拓展了基于分子片段和三维结构信息的药物设计技术（FBDD/SBDD）、基于寡核苷酸的药物研发技术（OBT）和靶向蛋白降解技术（TPD）的核心技术平台；同时，公司正在建设DEL+AI+自动化DMTA（设计-合成-测试-分析）分子优化能力平台，以期加速临床前候选药物发现及优化过程。通过新药研发服务、不同阶段在研项目转让以及远期的药物上市等多元化的商业模

式，成都先导与全球数百家制药公司、生物技术公司、化学公司、基金会以及科研机构建立了合作。目前，公司有多个内部新药项目处于临床及临床前不同阶段。

HITGEN