

证券代码：688690

证券简称：纳微科技

苏州纳微科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-014

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（请文字说明其他活动内容）：
参与单位及人员	参与公司 2024 年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2024 年 12 月 5 日 14:00-15:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 江必旺博士 独立董事 吴安平教授 董事会秘书、财务总监 赵顺 证券事务代表 马佳荟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司通过在“价值在线”（www.ir-online.cn）采用网络文字互动的方式与投资者进行互动交流，交流纪要如下：</p> <p>1、请展望一下未来一年公司的业绩变化指引，行业发展如何？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！在大分子应用方向，抗体类新药项目是目前国产填料替代进口产品的主要应用领域，相关研发需求仍未看到明显的回升，需要重点拓展重组蛋白、疫苗、血液制品等应用项目机会；前期导入的新药项目开始陆续有项目获批转入商业化生产阶段，有机会带来填料重复采购订单；近几年，国产填料在客户的新药项目上持续导入应用，国产替代趋势不断增强，已上市药物项目的商业化变更机会开始增加。综合这些因素，大分子填料业务有机会恢复增长趋势。</p> <p>在小分子应用方向，近两年因行业需求旺盛，GLP-1 类药物方向成为公司小分子领域增长最快的部分；胰岛素药物进入集采以后，成本敏感度增加，国产胰岛素的占比有望不断提高，增加了国产色谱填料的替代机会；另外，部分抗生素原料药项目，为适应绿色环保的生产趋势和不断加剧的市场竞争，公司协助药企升级工艺和拓宽公司产品的应用领域；小核酸领域的研发需求也出现快速增长，公司产品在 CDMO 和核酸药企均实现项目导入。综合这些因素，小分子方向预计仍有机会保持较快增长趋势。</p> <p>随着公司产品研发的聚焦，新产品和新业务增长点的增加，仪器设备的协同以及逐渐完善的市场销售体系，公司有机会推动业务实现更好地增长。感谢您对公司的关注！</p> <p>2、请问目前公司软胶在填料营收中占比多少？软胶基球是否需要外购？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！软胶的应用领域和使用范围非常广泛，</p>

公司在软胶产品方向持续增加研发投入，不断有软胶新产品面市，特别是今年推出的第三代 Protein A 软胶产品已经实现从基球制备、表面功能化改造到 Protein A 配基的全部自主化。感谢您对公司的关注！

3、有几个问题请问一下江博：（1）现有公司的产品赛道已经有出现好几家同行厂家（有几家也是被高瓴资本投资），看公司目前市场占有率也不是很高，技术核心壁垒这块，有无跟同行拉开 2 年以上的差距的产品，如果有，这样公司才可以实现长期稳定的盈利。（2）公司海外市场占比非常少，现在国内一直讲究出海，这块公司有明确的计划，提升海外市场的占比。最后希望公司在江博的带领下，公司业绩蒸蒸日上，也给广大股民一定的投资回报，谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！高性能微球材料是许多产业不可或缺的核心基础材料，门槛与技术壁垒极高。随着公司的上市，药物分离纯化领域得到市场的高度关注，更多同行企业涌入这个赛道，竞争加剧的同时，促进了行业的进步与发展。公司突破并掌握了微球精准制备底层技术，拥有齐全的产品阵列、规模化生产和专业的技术服务能力、丰富的应用案例和客户积累等先发优势，产品技术门槛高，客户黏性强。公司抓住了中国生物医药产业快速发展的时期，切入了丰富的研发和生产项目，国产色谱填料和层析介质龙头地位会得到不断巩固。

公司加快海外市场布局，积极参加海外展会，特别是发展中国家的行业展会，子公司纳谱分析的色谱分析业务从国内市场走向国际市场，国际业务增长显著。另外，在公司自身的填料业务方面，采取以下方式重点布局海外业务：一是跟着客户海外许可的药物项目走出去；二是和我们的战略合作伙伴一起共同开发海外市场；三是海外子公司加强团队建设，贴近海外客户提供服务。今年海外业务预计能够实现公司在“提质增效重回报”行动方案中设定的翻倍的经营目标。感谢您对公司的关注！

4、常熟工厂正常生产了吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司在常熟 18000 平方米的大规模生产基地，自 2020 年 12 月开始试生产，之后通过最终验收转入正式生产。公司持续通过技改方式不断优化常熟生产基地的生产工艺和提升生产能力。感谢您对公司的关注！

5、收购的赛谱公司有对赌协议吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司 2022 年收购赛谱仪器，是为了打造色谱技术平台的战略布局，形成耗材+仪器+应用解决方案的整体竞争能力，收购协议中不存在对赌条款。近两年生物医药和 IVD 客户群添置仪器设备的需求减少，行业竞争导致仪器的销售价格不断下降，因此出现营收下滑的问题，公司根据会计准则要求计提了商誉减值准备。公司从去年四季度开始推动“填料+耗材”营销团队的整合，今年从仪器销售数量角度已见到成效；后续在支出环节将进一步优化研发资源聚焦于当前关键产品的升级，适当控制长线研发项目的投入，争取明年实现该业务的扭亏为盈。谢谢！

6、领导您好，今年以来如博格隆等友商在软胶方面营收大增，公司的软胶 protein A 第三代新产品推出后进度如何，公司的产品相比竞品有哪些优势与劣势，今后公司的软胶战略规划如何？

答：尊敬的投资者，您好！软胶产品是公司重点补强的方向。公司今年推出的第三代 Protein A 软胶产品 NAb Titan 已经实现从基球制备、表面功能化改造到 Protein A 配基的全部自主化，该产品以高度交联的球

脂糖微球为基质，通过使用具有自主产权的改良型耐碱配基，具有卓越的耐压能力、柱床稳定性和耐碱性以及优秀的抗体结合载量和回收率，可以在高流速下使用，提高生产效率。目前该产品在市场推广阶段，已有小规模的客户应用。公司已深入研究软胶微球制备机理，形成持续开发软胶新产品和优化生产工艺的创新能力，有机会不断丰富软胶产品线和提升软胶产品业务比重。谢谢！

7、公司琼脂糖生产线，技改进度如何？技改完成后能达到国际先进不？

答：尊敬的投资者，您好！常熟生产基地的软胶技改项目已转入正式生产，通过加速软胶新产品的放大实验和性能验证，上半年已推出 NW Rose Ni FF、NW Rose Q FF 和 NW Rose SP HP 等软胶新产品。谢谢！

8、领导您好，国家目前大力提倡上市公司进行市值管理与股票回购，公司除了年初提出的方案外是否有进一步提升回购力度的考虑，谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“以投资者为本”的上市公司发展理念，为振奋市场信心，在本年 1 月份，公司制定并发布使用 5,000 万元-1 亿元的自有资金回购公司股份的方案，并在公告中体现多项改善公司经营质量、积极回报投资者的举措。截至 2024 年 11 月 30 日，公司使用自有资金回购股份 306.66 万股，累计回购金额为 6,099.45 万元。如有进一步回购计划，公司将会及时履行披露义务。感谢您对公司的关注！

9、请问江博士，公司应收账款和存货不断增加，是什么原因？会影响公司现金流和正常经营吗？

答：尊敬的投资者，您好！压降存货及应收账款规模成为公司 2024 年降本增效的重要目标。公司加强销售预测管理，合理制定生产计划、采购计划，合理确定原材料、自制半成品和产成品安全库存水平，在保质保量及时交付的前提下，尽量降低库存规模；受生物医药行业投融资趋紧的影响，部分客户出现流动资金周转困难，公司逾期应收账款比例增加。谢谢！