

江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研☐ 分析师会议☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会☐ 新闻发布会☐ 路演活动 ☐ 现场参观☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	网上投资者
时间	2025 年 8 月 29 日 14:00-15:00
地点	上海 证 券 交 易 所 上 证 路 演 中 心 （ 网 址 ： https://roadshow.sseinfo.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁：童梓权 独立董事：刘坚 财务总监：丁伟 董事会秘书：周骅
投资者关系活动主要内容介绍	Q1：童总，你好，请问贵司未来一年时间内在 AI 制药或上下游企业并购上是否有规划？ 答：尊敬的投资者您好，上半年，公司已与深势科技达成全方位战略合作，聚焦 AI 技术赋能生物医药产业变革，构建「智能研发-精准制造-生态赋能」三位一体价值体系。以“技术赋能、价值共生”为核心，覆盖平台共建、项目落地、资本协同等全维度，旨在重塑新药研发与生产模式，培育行业新质生产力。短期优化运营智能增效，中期以环肽偶联配体为突破构建 AI 制药体系，延伸至合成生物学领域，搭建 DBTL 闭环及生物制造全链路平台；长期植入 AI 基因，开发跨领域大模型，实现多场景融汇与战略跃迁。谢谢关注！

	Q2：公司减肥原料通过多方认证、检查，为何与礼来、诺和诺德两国际减肥药巨头没有业务合作？公司有与他们开展业务合作的计划吗？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司 BD 团队也在积极拓展海外 big pharma 相关业务合作，如有相关进展，会依据上市规则及相关法律法规进行披露，谢谢！ Q3：丁总好，请问公司当前合同负债的情况如何？截止到8月29日，是否有新增的合同负债？ 答：尊敬的投资者您好，公司三季度的相关财务情况请您留意公司的三季报，谢谢关注！ Q4：公司半年报显示合同负债余额较年初大幅下降，是否因在手订单下降的原因造成？如果不是，请问是什么原因？ 答：尊敬的投资者您好，公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。一般在收到对价未转让商品时导致合同负债增加，完成转让商品后合同负债减少；本期较年初下降主要是公司在本期陆续完成相应发货引起的变动，谢谢关注！ Q5：公司现在做多肽原料药的业务占营收比重高，还是做终端产品例如司美格鲁肽多？ 答：尊敬的投资者您好，公司目前营收结构中，多肽原料药业务占比更高，谢谢关注！ Q6：公司与国外的仿制药龙头有长期的合同吗？公司多肽原料药的成本与同行业相比，整体差距有多大？公司接国内的仿制药订单吗？ 答：尊敬的投资者您好，公司已与多家头部仿制药企开展司美格鲁肽、替尔泊肽原料药项目及制剂项目的合作。公司海内外订单均有，从收入贡献来看以海外订单为主，谢谢关注！
--	--

	Q7：您好！现在多肽原料药竞争激烈，建议公司加快 GLP-1 制剂包括司美格鲁肽，替尔泊肽等创新药的研发。司美格鲁肽明年国际专利到期，国际上很多企业打算推出制剂，期待公司尽快向国内外推出产品，抢占国际市场，为全球的客户服务。另外，建议公司立足长远，以礼来为标杆，加快发展，志存高远，不断创新，做大做强，成为行业顶尖企业，引领行业发展！谢谢！ 答：尊敬的投资者您好，非常感谢您的关注及建议！ Q8：请问公司上半年存货为什么增长那么多？这个应该是属于定制产品吧？这些存货是否都已落实卖主？ 答：尊敬的投资者您好，公司存货分为原材料、在产品及库存商品，具体您可参见公司 2025 年半年度报告，谢谢关注！ Q9：公司的业绩很好，因为财务造假被 ST，因为风控要求机构投资者或者公募基金、私募基金无法继续持有公司股票，股价也持续下跌。我认为公司长期投资价值非常好。请问，公司将采取什么办法进行市值管理和恢复投资人信心？对摘帽有什么样的工作计划和举措？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持，公司经营管理层将聚焦优势资源深耕主业，以良好的业绩回馈投资者。对于摘帽，公司将依据科创板上市规则 12.9.8 条，在达成摘帽相关条件后第一时间启动摘帽申请程序，谢谢！ Q10：公司与礼来、诺和诺德是否有业务关系，业务内容是什么？ 答：尊敬的投资者您好，公司目前与以上企业尚无业务关系，谢谢关注！ Q11：受财务造假事件影响，公司股票走势远远弱于有同类业务的翰宇药业、圣诺生物，公司准备采取什么措施恢复股民信
--	--

	心？ 答：尊敬的投资者您好，股价走势受多方面因素影响，公司经营管理团队会聚焦优势资源至优势业务板块，以良好的、稳健的经营业绩回馈投资者，谢谢！ Q12：公司司美格鲁肽、利拉鲁肽等多肽原料药相比其他公司产品在技术、产品质量、成本等方面有何特点，可以在今后的行业内卷中占优势？ 答：尊敬的投资者您好，公司建立了基于固液融合的多肽规模化生产技术平台，具备了侧链化学修饰多肽、长链修饰多肽单批次十公斤级以上的大生产能力，产品收率、合成效率和质量较传统固相合成技术大幅提升，生产成本大幅降低，通过多类短肽片段的规模化大生产液相合成技术和规模化参数控制技术，既可用于自主研发的多肽产品，亦可拓展至多肽领域的 CDMO 业务，谢谢关注！ Q13：公司多肽产能从 2024 年底不足 1 吨，快速扩张到 2025 年底的 11.6 吨，产能扩张这么快，公司信心从何而来？是否意味着 2026 年公司销售额有大几倍的增长空间？如此快速的产能扩张，公司有何措施能够消化产能，实现销售收入爆发增长？ 答：尊敬的投资者您好，公司将凭借国际化的 BD 团队，在拓展传统欧美市场的同时，深度覆盖拉美、亚太等新兴市场严肃医疗领域，以填补公司新建成使用的产能。2026 年的销售情况请您留意公司的定期报告，谢谢关注！ Q14：对中国证监会下发的行政处罚告知书，公司及相关人员是否提出申辩申请。申辩申请是否受理？ 答：尊敬的投资者您好，如有相关进展，公司会依据上市规则及相关法律法规及时履行信息披露义务，谢谢关注！
附件清单	无

(如有)	
日期	2025 年 8 月 29 日