

证券代码：688046

证券简称：药康生物

编号：2025-001

江苏集萃药康生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者活动关系类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称	中泰证券、招商证券、开源证券、诺安基金、招银理财、六禾投资、泉果基金、博时基金、华安基金、point72 等
时间	2025 年 2 月 7 日-2 月 12 日
地点	南京
上市公司接待人员姓名及职务	王逸鸥（董事会秘书）、谭竞杰（投资者关系总监）
调研内容	<p>1、国内科研和工业客户的需求情况，预计 2025 年的增长情况？</p> <p>国内科研客户需求稳定，公司销售渠道建设完整、市场口碑良好，科研市场渗透率持续提升，预计 2025 年国内科研收入增速超过国内 R&D 经费增速；</p> <p>国内工业客户需求缓慢复苏，自免、代谢等领域询单较好，客户的靶点、药物形式趋于多样，对模型需求也呈现多样化，公司庞大且不断更新的标准品系库、强大的研发能力，支撑公司能够快速响应客户要求，提供各类差异化的产品和服务。</p> <p>2、海外市场销售人员、产能及市场开拓情况？预计 2025 年海外的收入增长情况？</p>

人员方面，海外 BD 约 40 人，同比去年人员数量翻倍以上增长，覆盖北美、欧洲、亚太 三大区域；

产能方面，北美区域，2024Q1 本地化设施投入运行，根据业务进展及规划，预计 2025 年将更换更大设施；欧洲区域，预计 2025 年将有设施落地，与北美相似，采用租赁的形式；亚太区域，考虑核心市场日本、韩国与中国距离较近，运输方便，暂时无本地化产能规划；

市场开拓方面，海外客户数量持续增长，知名度稳步提升，公司对海外市场的熟悉程度逐渐增加，整体进展顺利；

国际化为公司核心战略之一，海外市场目前是公司投入重点，预计未来 3-5 年，均将维持良好增速。

3、AI 在药物研发领域的应用，对公司产生的影响？

预计将对公司产生正面影响。

AI 可显著加速化合物的发现、筛选和优化过程，短中期推进至体内实验的化合物数量或增加，尤其针对已成药靶点的更优化合物、针对未成药靶点的新化合物、以及暂无治疗药物的疾病领域。目前小鼠仍为大部分化合物体内实验的首选，鉴于生物体复杂的生理过程，体内实验短期无法被替代，小鼠用量有望随着待评价化合物数量的增多而增加。

此外，不同疾病领域、不同靶点的化合物评价所需的小鼠模型种类不同，能够提供丰富品系的供应商将充分获益，公司已建立全球最大的基因工程小鼠资源库，涵盖肿瘤、代谢、自免、精神神经、罕见病等各个疾病领域，在药物评价领域具备充分竞争力。

4、公司是否有并购的计划？具体的方向有哪些？

公司目前财务状况良好，有进行投资并购的能力，也在积极寻找合适标的。

	<p>公司投资并购主要关注两类标的，一类是行业上下游成熟标的，具有一定体量的收入和利润，以实现行业整合、加速销售渠道拓展、补充服务模块等目的；一类是与本行业相关的前沿技术标的，潜在发展空间大。</p> <p>5、近期是否有股权激励计划？</p> <p>公司已经在回购股份，适时会推出股权激励计划。</p> <p>6、近期 Deepseek 火热，公司是否有在内部接入使用？</p> <p>Deepseek 已接入公司部分办公软件，作为辅助工具，提高内部工作效率。同时，公司积极推动、探索以 DeepSeek 为代表的 AI 模型结合公司自有数据在转基因动物模型基因编辑方案设计、疾病动物模型临床前药效测试方案及实验结果预估、生物组学大数据分析等垂直领域应用；</p> <p>基于公司丰富的小鼠资源和大量的实验数据，公司已于 2024 年底开始搭建标准化、结构化的模型疾病数据库（Gempharmatech Disease Database, GDB），通过对底层数据的清晰分类与标签化注释，实现 TEXT2SQL 快速灵活调取特定动物模型、疾病、药物处理相关联历史数据、实验结果，支持对指定动物模型的全生命周期生理生化数据的查看、拟合与预测等；此结构化数据库将成为训练生物医药领域垂类大模型的高质量数据集和语料库，因为数据库内的所有数据来源于公司内部实验，或应用公司动物模型公开发表的文献，数据可靠、可溯源，且进行了清洗和归一化处理，为更有针对性的训练、微调使用各类大模型以探索更有指向性科学问题打下良好基础，深入探索人工智能在靶点发现、疾病机理解析、实验模型选择等方面的更大作用。</p>
附件清单（如	无

有)	
时间	2025年2月7日-2月12日