

证券代码：688758

证券简称：赛分科技

苏州赛分科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-011

投资者关系活动类别	√ 特定对象调研 □ 业绩说明会 □ 现场参观 □ 分析师会议 □ 新闻发布会 □ 其他_____ □ 媒体采访 □ 路演活动
参与单位	调研交流单位包括：广发基金
时间	2025 年 7 月 29 日
地点	苏州
上市公司参会/接待人员姓名	董事会秘书：王中蕾 市场部经理
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资者针对行业情况、产品市场动态等方面进行了交流，沟通主要内容与公司公告内容一致，部分延伸探讨内容纪要如下： 问题 1：公司工业纯化业务二季度增速较一季度提升的核心驱动因素是什么？ 答复：公司二季度整体增速稳健，略高于一季度增速。核心驱动因素在于：不断深化国产替代，持续跟进前期布局的国产化项目，加速替代进程；与头部药企建立的长期合作关系带来项目复购及新项目的落地，为业绩注入增量。 问题 2：公司下游客户结构中，Biotech 与大型制药企业的收入贡献如何？ 答复：公司收入主要来源于与头部制药企业的深度合作，此类客户贡献占比显著；也与部分拥有商业化项目的生物科技企业保持良好合作，该类客户在收入结构中占比较低。 问题 3：当前下游医药客户的研发投入意愿相较历史阶段是否出现显著变化？哪些类型客户的变化趋势最为明显？

	答复：公司观察到医药行业研发生态呈现结构化差异，头部药企研发韧性凸显，研发投入受资本市场波动影响较小，保持稳定技术迭代节奏；生物科技企业战略转型，中小型 Biotech 逐步退出自主建厂模式，转向专注分子平台与早期研发（Discovery），产业链分工逐渐专业化。一方面，公司聚焦临床后期及商业化阶段项目，继续加强与客户合作紧密度，持续提升国产填料渗透率；另一方面，公司也持续通过色谱柱产品与寄送样品，深度参与客户早期研发和工艺开发支持。 问题 4：药企客户是不是会为了推进速度，在临床早期使用进口填料，到三期及之后再用国产？ 答复：前几年这种情况相对常见。现在各个企业呈现差异化战略，一些 biotech 如果预期不会转型发展成大型药企，可能更倾向于用进口填料，对于在国内生产的药企，从成本、供应链安全、响应速度等角度考虑，则更倾向于用国产填料而非进口填料。各药企根据发展策略，对于填料的考虑因素有所差异。
风险提示及说明	以上如涉及对行业的预测、公司发展规划等相关内容，不代表公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的盈利预测和承诺，不构成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。 投资者接待活动过程中，公司接待人员积极回复投资者提出的问题，回复的内容符合公司《信息披露管理制度》等制度的规定，回复的信息真实、准确，不存在应当披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 7 月 30 日