

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：2026-002

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）：电话会议
调研机构	汇添富基金、富国基金、华商基金、人保养老、安信养老、建信养老、永赢基金、国泰基金、太平资产、鹏华基金、东方阿尔法、建信基金、平安养老、银华基金、国泰海通证券、浙商证券、方正证券、东方证券、东吴证券、中泰证券等机构投资者
时间	2026年4月20日-4月24日
地点	电话会议、公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监 赵顺先生 证券事务代表 马佳荟女士 证券事务专员 魏骁先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>通过电话会议及现场交流的形式，公司接待人员向投资者就公司2025年年度报告及2026年第一季度业绩预告所披露的业绩进行了解读，并就投资者关心的再融资、市场拓展、公司战略和内部经营等情况进行了交流，沟通主要内容与公告、定期报告内容一致，部分延伸探讨内容如下：</p> <p>1、大分子应用方向中双抗、ADC的需求如何？</p> <p>答：2025年，公司应用于抗体（含ADC）、重组蛋白、疫苗和血液制品等四类大分子药物项目的层析介质的销售收入约2.23亿元，其中抗体（含ADC）类项目应用收入约1.8亿元，实现近13%的增长，成功扭转了前两年该业务收入持续下滑的局面。抗体类项目收入主要来源于双抗及ADC后期管线以及商业化变更项目的贡献。目前，公司已有超过60个抗体（含ADC）应用项目处于临床三期研究或新药注册阶段；自2023年开始，公司商业化项目持续累积，已有超过15个抗体项目转为商业化生产使用。随着越来越多的客户项目进入商业化生产阶段，将会形成持续、稳定的层析介质生产使用需求，伴随药物放量后带来的重复采购机会将显著增加。</p> <p>2、2026年公司在填料方向的增速预期如何？</p> <p>答：一季度公司的业绩呈现良好发展势头，色谱填料和层析介质产品本季度销售收入实现50%以上的同比增长。2026年，公司将持续聚焦色谱填料和层析介质核心业务，实施“双轮驱动、均衡发展”的市场策略。公司已形成较为完备的产品矩阵与大小分子应用均衡发展的核心竞争优势，在持续深耕多肽/GLP-1和抗体这两大主力应用领域的基础上，积极把握小核酸药物爆发式增长及胰岛素色谱填料国产替代的历史机遇，同时深入拓展血液制品、疫苗、重组白蛋白等潜力市场，争取色谱填料和层析介质核心业务在2025年基础上实现更好的增速。</p>

3、公司新一期股权激励计划如何安排？

答：公司 2025 年摊销的股份支付费用金额为 4,629.65 万元，同比略有增加。2026 年，包含子公司在内的现有的激励工具待摊销额约 2,200 万元。公司不断优化人才结构，健全员工激励机制，为了吸纳全球高端人才，积极引进、培养和留住优秀人才，将结合已实施的股权激励计划执行情况，适时评估和实施新的激励工具。

4、公司在海外供应的产品价格如何？

答：整体来看，公司产品在海外市场具备竞争力，相应业务收入的整体毛利率略高于国内市场，但不同应用方向及区域之间仍存在较明显差异。在部分发达国家市场，公司产品在小核酸、多肽等应用领域表现优异，客户认可度高，产品价格空间也相对更大。此外，对于色谱填料这类关键耗材，海外客户更加重视供应商稳定、可持续的供应能力。在这一方面，相较国际领先企业，我们仍需持续加强自身能力建设。