

证券代码:300692

证券简称:中赋科技

安徽中赋源创科技集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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	中信保诚基金、平安资产、华泰柏瑞基金、招商基金、中欧基金、富国基金、国联安基金、圆信永丰基金、姚泾河私募基金、中银基金、华富基金、天弘基金、太平资产、华宝基金、友邦保险资管、华安基金、华泰资产等（排名不分先后）
时间	2026 年 7 月 22 日-2026 年 7 月 24 日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	董事长刘杨先生、董事会秘书赵盼盼女士等
投资者关系活动主要内容介绍	公司回答了投资者提问，汇总整理如下： 1、公司向创新药 CXO 转型的背景？ 答：公司决定战略转型，主要基于以下背景： 1）公司传统主营环保业务主要依托 PPP、BOT 模式，增长空间趋于饱和；同时环保业务应收账款规模高、回款周期较长，切换新兴赛道有利于培育公司新的利润增长点、优化资产结构，给上市公司全体股东创造更大价值和回报。 2）生物医药作为国家战略性支柱产业之一，近年来国内创新药研发投入持续提升，特别是伴随全球及国内创新药投融资回暖，ADC、多肽、核酸、细胞与基因治疗（CGT）等前沿生物药研发浪潮兴起，带动研发外包需求扩容。创新药 CXO 是创新药产业的“基础设施”，未来增长空间广阔。

3) 公司实际控制人、董事长刘杨先生拥有深厚的创新药 CXO 从业经历、行业背景和产业资源，团队具备落地创新药 CXO 产业后的运营能力，能够有效推动转型各项工作的快速落地、整合及后续管理。

2、原有环保业务的未来规划如何，是否考虑处置？

答：考虑原有环保业务应收账款体量较大，回款周期偏长，有息负债规模相对偏高，我们会在合适的时机考虑择机部分处置，回笼资金，稳步优化资产负债结构，有效降低财务压力。比如，6 月 30 日董事会审议通过出售亏损子公司煌建设，其为公司下属工程建设类业务主体。

3、公司收购军科正源后，后续的并购方向是什么？

答：公司会通过投资并购与自建的方式建立创新药械及 CXO 产业链。并购标的将围绕创新药研发评价这条主产业链进行选择，重点聚焦细分赛道基本面扎实、行业口碑卓越、具备差异化竞争优势，且产业协同效应显著的盈利性标的，构建可持续发展的产业生态。

4、军科正源的业务分类情况，竞争优势体现在哪些方面？

答：军科正源以创新药临床生物样本分析为主营业务，其中大分子类药物订单占比近 90%，客户主要为知名药企和创新药企业。

竞争优势主要体现在团队在大分子及前沿药物领域的技术服务能力上。临床生物样本检测分析是临床试验阶段的关键环节，其结果直接影响药品研发的成败。在大分子及 CGT 等前沿领域，检测分析的方法学开发具有极高的技术壁垒。军科正源团队凭借丰富的项目经验和行业领先的技术能力，在双抗、XDC、CGT、小核酸、多肽等新兴领域构筑了显著的竞争优势。

5、收购军科正源的三年业绩对赌偏激进还是保守？

答：我们认为三期的业绩承诺比较理性。因为当前执行的是2023-2024年价格战时期的订单，利润承压，所以第一期业绩考核相对有一定挑战。但结合创新药市场回暖及今年订单大幅增长的情况，三年累计业绩超额完成的概率较大。基于此判断，我们也在交易方案里相应明确了累计超额完成会给予一定比例的超额奖励，以此激励团队。

6、军科正源目前订单如何，是否有产能扩建计划？

年初军科正源在手订单超过10亿元，今年Q1同比增长70%，上半年新签订单3.5亿元，同比增长约50%。下一阶段军科正源的收入增长主要受产能限制，上市公司并表后将支持军科正源进行适当的产能扩建。

7、军科正源预计什么时候并表？

答：军科正源已经签署正式协议，双方团队也就整合工作展开前期沟通、筹备。因原审计报告基准日为2025年12月31日，现阶段公司正在补充最新一期（2026年3月31日）审计报告，审计报告完成后将召开上市公司股东会正式决策，并尽快完成交割、并表。本次交易涉及资产整合、投资方共同投资等工作，交易相对复杂，周期较长，但目前进展顺利，请投资者持续关注。

8、如何看待CXO行业的发展趋势，以及目前“一猴难求”及猴价高企的现象？

答：公司认为，基于国家生物医药产业政策支持、国内创新药对外授权规模持续走高、一级市场融资回升、AI制药提高药物发现/筛选效率、仿制药公司向创新药转型等多重利好因素，创新药现阶段正处于蓬勃发展期，在这一周期中，XDC、CGT、小核酸、多肽、核药等前沿药物将会成为增长主线。伴随创新药的发展，创新药CXO行业当前全面复苏并在走向繁荣，同时前沿药物的发展对CXO服务

	的技术要求进一步提高，在前沿药物领域具有技术储备和项目积累 CXO 受益可能更大。 现在大家关注的“一猴难求”现象也是因为最近创新药大爆发导致的供需关系失衡。今年创新药爆发，适合药物评价的商品猴需求大幅增长，但因为实验猴的繁育、成长需要固定的 2~3 年周期，所以短期内供不应求，价格高企。 9、公司池州实验猴繁育基地的建设情况，引种已经开始了么？ 池州实验猴繁育基地设施还在筹备建设阶段，引种目前一期规模已经基本锁定，我们会尽快完成建设、拿证、引种，但具体进度还要根据实际进展情况确定，投资者可持续关注后续公告。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 7 月 24 日