

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：2025-006

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（请文字说明其他活动内容）：
调研机构	德邦证券、交银基金、招商基金、西部证券、摩根大通、兴业证券、信达澳亚、中信证券、中信建投、富国基金、兴业基金等
时间	2025 年 5 月 13 日-2025 年 5 月 22 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 江必旺博士 总经理 牟一萍女士 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	公司接待人员与投资者就投资者关心的经营管理、产品研发、市场拓展等内容进行了交流，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： 1、请展开分析填料应用方向的业务进展？ 答：抗体类新药项目是目前国产填料替代进口产品的主要应用领域，因新药立项减少及投融资趋紧等原因，相关研发需求仍未看到明显的回升，公司作为早期国产供应商，前期已导入的抗体管线项目，陆续进入三期和商业化阶段，获批转入商业化生产的项目，有机会带来填料重复采购订单。抗体方向目前 ADC 药物客户应用项目不断涌现，公司重点关注 ADC 中试放大项目的导入机会。从 2024 年开始，已上市抗体药物的商业化变更的相关工艺研究项目增加，这类抗体药物生产规模普遍较大，给国产供应商带来新的应用机会，国产填料占比有望不断提高。 除抗体药物方面外，近两年因行业需求旺盛，2024 年 GLP-1 类药物方向项目收入增长明显，2025 年将有机会延续快速增长趋势；胰岛素药物受集采政策影响，药企的成本敏感度增加，国产化变更加速；传统抗生素工艺升级项目、造影剂原料药等小分子项目在正常推进；血液制品方向，随着公司在新产品和应用工艺方面持续积累，在客户端开始有更多的研发及放大应用项目机会；公司去年推出羟基磷灰石填料，今年在疫苗应用方向也在积极对接应用；核酸固相合成载体已通过多家客户的性能评价，计划在国内外市场全面推广。 整体来说，公司在 2025 年，填料业务主要围绕多肽、ADC、血液制品三个重点应用方向发力，并在疫苗、小核酸方向积极布局，快速积累应用。

	2、公司新产品研发的规划是什么？ 答：公司对色谱填料产品研发的投入主要在两个方面，一是聚焦 Protein A、离子交换、硅胶等重磅产品进行迭代创新，提升产品性能和稳定生产工艺，例如 2024 年推出的第三代 Protein A 软胶产品 N Mab Titan，产能性能明显提升，增强了抗体应用方向的产品能力。公司规划推出新一代高性能阳离子交换层析介质、NWRose 系列软胶功能化产品、平替主要进口产品的新硅胶等多款色谱填料新产品。 二是开发全新产品拓展新应用领域，比如应用于溶剂回收以及药物浓缩等方面的耐有机溶剂膜处理系统，这是一类全新应用方向，可以为医药客户提供包含溶剂处理的更全面的分离纯化整体解决方案，解决客户大规模生产中存在的痛点问题，增强公司在生物医药产业的竞争力和品牌影响力。 3、最近推出的政策对公司经营的影响？ 答：国家高度重视生物医药产业的发展，并将其作为国家战略性新兴产业之一。近年来，政府出台了一系列政策措施，面向重大需求组织联合攻关，提升全产业链的自主可控能力。中国生物制药行业相关政策支持生物医药链主带动全国产业链发展，头部药企重视和支持国产供应链，增加了国产填料的应用机会，促进生物医药国产全产业链的发展。
--	---