

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：2025-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 券商策略会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位	东方证券、广发证券、国盛证券、西部证券、中信证券策略会及投资者交流活动，参与单位包括： 安联投资、博时基金、光大永明、国寿资产、国新证券、工银瑞信、高毅资产、华宝基金、华夏基金、华夏未来资本、惠升基金、泓德基金、嘉实基金、建信养老、拾贝投资、天风证券资产、西部利得、兴业自营、兴银理财、永赢基金、交银施罗德、源峰私募基金、中加基金、正心谷、兆信资产 重要提示：参会人员名单由主办机构提供并经整理后披露。公司无法保证所有参会人员及其单位名称的完整性和准确性，敬请投资者注意。
时间	2025年2月27日-3月7日
地点	北京、上海、苏州
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：黄漫履
投资者关系活动主要内容介绍	本次活动披露文件将部分重复问题进行了合并。公司与投资者针对公司基本情况、发展历程、主要业务板块、产品研发、市场动态等方面进行了交流，沟通主要内容与公司公告和上市招股说明书内容一致，部分延伸探讨内容纪要如下： 问题 1：公司所在色谱填料市场空间及发展趋势，中国市场是否有显著回暖？ 答复：根据前瞻产业研究院数据，预计中国生物色谱介质市场规模在 60 亿-90 亿左右，中国市场占全球市场大约 15%-20%。根据公司洞察，新药物类别包括 GLP-1、mRNA 及核酸药物的需求还在增长阶段，但目前抗体仍为市场需求量最大的细分领域。另外，国产替代趋势明确，尤其是临床后期和商业化药物项目，但目前市场整体国产化率仍然较低，具体

可参考主要国产厂商财报收入数据进行预估。

问题 2：公司出海方面计划和进度？

答复：从业务板块来看，公司分析色谱业务最早在美国东部 Delaware 州起步，通过平台销售合作、OEM 合作以及直销等多渠道方式进行美国及全球市场开拓，拥有配套的本地生产、研发能力并已积累了 20 多年的本地化运营和管理经验。

公司工业纯化业务目前主要集中在中国境内市场，近几年随着国产替代需求的快速发展，公司工业纯化业务高度聚焦于生物制药客户，尤其是大分子领域的临床和商业化项目需求的客户。随着公司工业纯化板块产品、技术、生产、质量体系的不断完善和成熟，公司已启动全球市场开拓计划并在 2022 年成立了新的美国子公司 Sepax Bioscience，专注于海外市场的工业填料业务开发。

海外工业纯化业务依托公司原有的海外品牌（Sepax）、客户基础、本土化运营管理等多方面优势进行市场开拓，目前属于早期市场推广、客户测试评估阶段，尚未形成收入利润规模。

问题 3：公司海外业务竞争策略和优势？

答复：公司海外业务主要以本土化经营模式为主，依托公司 20 多年前在美国建立的 Sepax Technologies 主体及 Sepax 品牌，已积累了大量的全球知名客户、科研文献应用，并与行业内龙头企业形成了长期稳定的销售合作关系。

公司在海外市场竞争策略主要围绕技术产品开发和创新，根据生物制药领域客户的各细分领域研发、临床、生产、质量控制项目需求，提供稳定可靠的产品和技术支持。尤其在新的细分药物领域，例如 mRNA、核酸药物等，公司凭借中美两地全球研发团队和体系，具有快速响应客户需求、提供具有针对性的产品和方案的能力和竞争优势。

问题 4：境内色谱填料市场竞争态势，价格是否稳定？

答复：境内市场当中，国产厂商相较于传统进口品牌有着显著的价格优势，随着国产厂商份额的提升，市场平均价格也会有所变化。从细分领域来看，小分子、GLP-1 等领域竞争更为激烈，价格区间和波动更大。相比而言，生物大分子领域，尤其是临床后期及商业化项目，门槛壁垒更高，参与竞争的厂商更集中，价格相对更稳定。

问题 5：公司未来几年发展方向，主要投资项目？

	<p>答复：公司围绕“为全球生物制药企业提供从研发、临床、生产及质控全周期全流程分析色谱和工业纯化解决方案”以及“成为生物制药企业最值得信赖的合作伙伴”使命愿景，在分析色谱和工业纯化两个领域，面向全球生物制药客户，继续做深做透，提升市场影响力和份额，与生物制药客户深度合作，共同发展。</p> <p>其中，主要投资项目、资本性支出包括公司工业纯化规模化生产基地的产能扩建（扬州工厂二期项目）以及中美两地研发中心的扩建和投入。</p>
风险提示及说明	<p>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。</p> <p>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，本次活动不存在应当披露的重大信息。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月7日