

纳微科技：打造中国“芯”材料 致力于成为全球领先的微球品牌

——苏州纳微科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

苏州纳微科技股份有限公司董事长、总经理	江必旺先生
苏州纳微科技股份有限公司董事、董事会秘书、财务总监	赵 顺先生
中信证券股份有限公司投资银行委员会高级副总裁、保荐代表人	朱绍辉先生
中信证券股份有限公司投资银行委员会执行总经理、保荐代表人	王 栋先生

苏州纳微科技股份有限公司 董事长、总经理江必旺先生致辞



尊敬的各位投资者朋友和各位关心纳微科技的网友：

大家好！非常感谢大家参与苏州纳微科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演活动，我谨代表纳微科技，向参加本次活动的各位投资者朋友表示热烈的欢迎，也向多年来一直关心、支持纳微科技发展的各位领导和各界友人表示衷心的感谢。

谢！我们希望，通过此次网上交流活动，充分客观地解答各位投资者所关心的问题，让大家更加全面地了解纳微科技！

纳微科技自设立以来，专注于高性能纳米微球的制备和应用技术研究，致力于成为全球领先的微球品牌，打造战略性新兴产业的中国“芯”材料。公司自主研发了多项核心技术，是目前世界上少数几家可以同时规模化制备无机和有机高性能纳米微球材料的公司之一。未来，公司将以本次新股发行上市为契机，抓住中国生物制药快速发展机遇，以及中国产业对高性能分离纯化填料的迫切需求，加大力度投入研发创新，开发出先进的分离纯化填料微球，以降低中国生物制药成本，提高药品质量。

今天，我们真诚地希望，借此机会能与各位投资者坦诚沟通，更热切地希望得到各界朋友的意见和建议。我们将再接再厉，以更优异的业绩回报投资者、回馈社会。同时，也希望在公司迈入资本市场后，能够得到各位更多关注和大力支持！

最后，欢迎大家踊跃提问。谢谢大家！

中信证券股份有限公司 投资银行委员会执行总经理、保荐代表人 王栋先生致辞



尊敬的各位投资者朋友、各位网友：

大家好！欢迎各位参加苏州纳微科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演推介活动。在此，我谨代表本次发行的保荐机构和主承销商中信证券股份有限公司，对所有参与本次网上路演的嘉宾和投资者朋友表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

衷心的感谢！

高性能微球材料是生物医药、平板显示、分析检测及体外诊断等领域不可或缺的核心基础材料。纳微科技长期坚持底层技术创新和跨领域合作，突破了微球精准制备的技术难题，实现对微球材料粒径、孔径及表面性能的精准调控，打破了国外领先企业长期以来的技术和产品垄断，加快了高性能色谱填料和间隔物微球的国产化速度，推动了国产自主研发产品打入欧美发达国家市场的进程。

中信证券非常荣幸能够成为纳微科技此次科创板发行上市的保荐机构和主承销商，把优秀的企业推荐给资本市场，始终是我们中信证券的理念与目标。我们真诚地希望广大投资者把握此次交流机会，通过积极提问进一步了解纳微科技，分享企业的发展成果。同时，作为保荐机构，未来我们也会一如既往地做好纳微科技的持续督导工作，陪伴企业规范成长。

最后，我谨代表中信证券，预祝纳微科技本次发行取得圆满成功！谢谢大家！

苏州纳微科技股份有限公司 董事、董事会秘书、财务总监赵顺先生致结束词



尊敬的各位投资者和各位网友：

大家好！苏州纳微科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演即将结束。在此，我谨代表纳微科技全体员工，感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问，同时也十分感谢上证路演中心和中证网为我们提供良好的沟通平台和优质的服务。另外，我还要感谢保荐机

构和主承销商中信证券股份有限公司及所有中介机构为公司发行上市所做出的努力，谢谢你们！

通过今天的网上路演活动，我们对纳微科技的主营业务、经营业绩、竞争优势、募投项目和发展战略等作了总体介绍，希望能够帮助大家更加深入地了解公司的投资价值。刚才的网上交流过程中，各位投资者提出了许多中肯而有价值的意见和建议，我们深深地感受到大家对纳微科技的关心、支持和肯定，也真诚地希望大家今后继续通过各种方式与我们保持密切的沟通联系。

我们深刻体会到作为一家公众公司所承担的使命、责任和压力，纳微科技将以首次上市为契机，充分把握市场机遇，严格按照相关法律法规的要求，及时准确地做好信息披露工作，并保证信息披露真实完整，以更加优良的业绩回报股东、回报投资者、回报社会。

最后，再次感谢广大投资者及各位网友的支持和关心。祝大家投资顺利，万事如意！谢谢大家！



经营篇

问：公司的业务是什么？

赵顺：公司是一家专业从事高性能纳米微球材料研发、规模化生产、销售及应用服务，为生物医药、平板显示、分析检测及体外诊断等领域客户提供核心微球材料及相关技术解决方案的高新技术企业。

问：公司有几家控股子公司及参股公司？

王栋：公司拥有7家境内控股子公司（其中1家子公司已完成工商注销登记），1家境内分公司，2家境内参股公司，2家境外控股子公司。

问：公司主要的客户类型有哪些？

赵顺：公司主要向生物医药和平板显示两大领域客户进行销售。生物医药领域客户类型包括医药生产企业、科研院所、色谱柱生产企业及CRO（合同研究组织）企业等，其中医药生产企业为主要客户；平板显示领域主要客户类型为LCD（液晶显示器）生产厂家。

问：请介绍公司纳米微球制备技术的先进性。

江必旺：公司通过持续十余年的跨领域研发创新、技术进步与产品积累，建立了全面的微球精准制备技术研发、应用和产业化体系，自主研发了多项核心技术，是目前世界上少数几家可以同时规模化制备无机和有机高性能纳米微球材料的公司之一。公司能够根据相关领域的关键应用需求，精准调控微球材料的尺寸、形貌、材料构成及表面功能化，进行精准化、个性化制备。

问：请介绍公司具备的市场影响力和行业合作情况。

赵顺：公司自设立以来，已承担国家战略性新兴产业发展专项、国家科技型中小企业技术创新基金、国家科技支撑计划项目、科技型中小企业技术创新基金—创新项目、江苏省科技成果转化专项等项目。同时，公司已建成江苏省高性能纳米微球工程技术研究中心等。此外，近年来公司承办多届制药分离纯化技术与学术论坛，并举办多期色谱技术应用培训班，组织医药生产上下游企业集中进行学术探讨，在促进行业进步的同时，亦扩大了公司的影响力。公司多年积累的较高市场影响力、行业话语权和业界合作经验，有望快速得到市场响应，促进分离纯化应用技术开发平台发挥其功能与价值。

问：请介绍公司的规模化生产能力。

赵顺：公司已在苏州工业园区建有12000平方米左右的研发和生产基地，同时在常熟新材料产业园建有18000平方米左右的大规模生产基地，具备规模化生产能力，可保证产品安全供应。公司拥有完整的质量控制体系，已通过ISO9001质量管理体系认证，部分产品经客户质检合格出口至韩国、欧美等发达国家和地区，在保障产品质量的同时已实现批量生产与稳定供应，可同时满足客户对产品质量、数量及稳定性三方面要求。

问：公司拥有多少专利？

赵顺：公司重视知识产权保护，通过商业秘密、专利申请等形式对自研科研成果形成及时保护，并及时将相关研究成果产业化。截至2020年12月31日，公司及其子公司拥有21项专利，均为发明专利。

问：公司的营业收入是多少？

赵顺：报告期内（2018年、2019年、2020年，下同），公司营业收入分别为8239.58万元、12970.09万元、20499.29万元，随着公司业务规模扩大，公司营业收入保持快速增长。

问：公司的净利润是多少？

赵顺：报告期内，公司净利润分别为1378.24万元、2140.86万元、7290.16万元。公司归母净利润亦保持稳定增长，2019年较2018年增长876.62万元，增幅59.80%；2020年较2019年增长4926.67万元，增幅210.31%。

问：公司最近3年的研发投入是多少？

赵顺：报告期内，公司研发投入分别为2611.18万元、2938.65万元、3327.31万元，占营业收入比例分别为31.69%、22.66%、16.23%。

发展篇

问：公司未来的发展战略是什么？

江必旺：报告期内，公司利用现有资源和条件，进行了大量的研发创新、技术拓展及产品开发

工作，持续深化对微球技术、工艺和产业化应用的理解。同时，公司通过持续扩大业务规模培养日益独立的市场、销售和综合运营团队，为将来实现公司的发展愿景与规划不断奠定基础。公司将以本次新股发行上市为契机，抓住产业政策持续向好机会，以医药行业对先进国产分离纯化填料、设备日益迫切的需求和医药行业对分离纯化技术、工艺改进服务需求加剧为切入点，通过募集资金投资项目开展新产品研发和市场拓展工作。募集资金投资项目实施后，公司将在美国构建全新的研发销售中心，在印度形成更加强大的营销队伍，提升自身在研发、销售、市场推广方面的综合竞争力，更好地从事纳米微球研发、生产及销售；同时，公司的品牌知名度将得以提升，为全球生物医药企业及光电设备制造企业提供更优质的产品和服务。

问：请介绍公司重点打造中国“芯”材料的含义。

江必旺：公司自设立以来，专注于高性能纳米微球的制备和应用技术研究，致力于成为全球领先的微球品牌，打造战略性新兴产业的中国“芯”材料。公司秉持“以创新，赢尊重，得未来”的经营理念，长期坚持底层技术创新和跨领域合作，突破了微球精准制备的技术难题，实现对微球材料粒径、孔径及表面性能的精准调控，成功将产品应用于生物医药、平板显示、分析检测及体外诊断等众多领域，打破了国外领先企业长期以来的技术和产品垄断，加快了高性能色谱填料和间隔物微球的国产化速度，推动了国产自主研发产品打入欧美发达国家市场进程。

问：请介绍公司核心技术的应用领域。

江必旺：1）公司已实现对微球粒径在几纳米至上千微米范围内的精准调控，可生产纳米级至微米级不同的单分散微球产品。2）公司已实现聚苯乙烯、聚丙烯酰胺、二氧化硅、氧化铁及复合材料等不同材料的微球制备，使公司成为世界上少数可同时生产无机、有机及复合材料微球产品的公司之一。3）公司已实现对微球孔径的精准调控，以聚苯乙烯微球为例，公司既可生产实心聚合物微球以满足间隔物微球高机械强度的要求，也可制备多孔聚合物微球以满足分离纯化色谱填料高比表面积的需求，同时可在10纳米到400纳米之间调节孔径大小以满足不同分子分离纯化的需求。4）公司已实现多种微球表面改性及功能化工艺，可对聚合物微球进行亲水或疏水性及表面功能化以制备离子交换、疏水、亲水、亲和等不同分离选择性的色谱填料/层析介质，可对硅胶进行表面偶联以制备反相、正相、HILIC（亲水相互作用色谱）等各种键合相色谱填料，可对硅胶表面进行手性涂敷以制备手性色谱填料，可对聚合物及硅胶进行表面黑化以制备黑色间隔物微球，可完成微球表面与金属层的有效结合，精确控制聚合物微球表面金属层以制备导电金球。5）公司已实现直链淀粉等手性色谱填料及其他产品生产所需部分关键原材料的自主生产。6）公司已实现微球制备技术的工艺放大与规模化生产，可将生产工艺从1升到2升实验室反应设备放大至中试100升到200升设备，以至1000升到2000升的生产规模设备，快速完成实验室研究成果向商业化生产的转换，目前已有上百种产品进行规模化生产。7）公司已实现微球材料在手性药物、抗生素、多肽、胰岛素、蛋白、抗体等物质分离纯化中的规模化应用。

问：请介绍公司开拓市场的有效措施。

王栋：公司的主要客户均为医药客户，为此，公司近年来逐渐加强自身销售队伍建设及培训，销售队伍规模持续扩大。针对医药客户在药品前期研发阶段就进行切入，有助于后续转为规模化生产阶段时锁定客户。同时，在客户服务上，公司积极及时响应客户需求，配有专业团队根据客户产品特性及客户具体需求选择色谱填料及层析介质，亦可为客户定制专用色谱填料，并提供相应色谱填料及层析介质试用，在产品品质过硬前提下，不断优化服务品质，从而扩大产品销售。境外市场方面，公司产品也同时开始进入国际制药公司。为把握新兴市场机会，公司于2019年设立印度子公司，并成立了专门的印度销售团队，加强公司在印度的销售能力，预计已拓展的主要客户在后续将会对公司产品销售收入产生持续贡献。

行业篇

问：公司所属行业是哪一类？

江必旺：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司隶属于“C制造业”中的“化学原料和化学制品制造业（C26）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司隶属于“C制造业”中的“化学原料和化学制品制造业（C26）”；根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司隶属于“36前沿新材料”中的“3.6.4纳米材料制造”；根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》，公司属于“新材料领域”之“前沿新材料及相关服务”行业。

问：公司的市场地位如何？

赵顺：目前，公司主要产品包括色谱填料/层析介质、色谱柱及间隔物微球等，其中，公司自主研发的单分散色谱填料/层析介质打破国外少数公司对相关技术和产品的垄断，凭借卓越的产品性能开始出口至国外，成功改变以往中国单向进口高性能色谱填料/层析介质的局面；间隔物微球方面，由于其是液相色谱控制盒厚的关键材料，制备技术难度大，长期以来只有日本少数几家企业可以生产，公司相关产品亦成为间隔物微球国产化的重要突破。

问：色谱填料行业的未来发展机遇如何？

江必旺：未来几年，色谱填料的市場增长将主要由下游生物制药及食品行业日益增长的需求驱动。此外，制药领域CMO（合同加工外包）及CRO（合同研究组织）企业发展、生物仿制药及预装色谱柱不断增长的市场需求以及LC-MS（液相色谱-质谱联用）技术在分析研发领域的普及，都将为色谱填料行业的进一步发展提供巨大的市场机会。

问：色谱填料行业的市场规模有多少？

江必旺：根据MarketsandMarkets数据统计，色谱填料行业2018年全球市场规模为19.78亿美元，预计2019年到2024年的年均复合增长率为7.16%，2024年全球市场规模将达到29.93亿美元。

问：请介绍中国色谱行业的市场发展情况。

江必旺：中国是亚太地区最大的经济体和消费市场，中国的色谱行业市场潜力极大、发展势头良好。2018年，日本拥有亚太地区色谱填料行业最高的市场份额，占比为40.45%，中国市场紧随其后占比为25.17%。预计到2024年，在生物医药市场快速发展等因素驱动下，中国市场将保持11.30%的高速增长，市场规模占比将达到28.03%。

发行篇

问：公司采用的上市标准是什么？

王栋：公司本次发行拟采用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则（2020年修订）》第二十二条第（一）款的条件“（一）预计市值不低于人民币10亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元，或者预计市值不低于人民币10亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

问：公司本次发行多少股？

朱绍辉：公司本次发行的股票数量不超过4400万股，且发行数量占公司发行后总股本的比例不低于10%。

问：公司本次募集资金用途有哪些？

朱绍辉：公司本次公开发行股票募集资金拟用：1）研发中心及应用技术开发建设项目，使用募集资金投入金额21500.00万元；2）海外研发和营销中心建设项目，使用募集资金投入金额5000.00万元；3）补充流动资金项目，使用募集资金投入金额10000.00万元。

问：产业政策对募投项目有什么影响？

江必旺：近年来，《医药工业发展规划指南》《新材料产业发展指南》《“十三五”材料领域科技创新专项规划》等陆续发布，促进了生物医药产业和高性能材料及其配套产业的蓬勃发展。公司作为领先的生物制药和光电领域的材料供应商，本次募集资金将投向增强自身实力的项目，是抓住政策机遇、利用政策红利、发挥自身优势，迅速做大做强、提升股东价值的重要举措。