

四川和谐双马股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-1

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
活动参与人员	银河基金管理有限公司 于嘉馨 华宝信托有限责任公司 顾宝成 贝寅资产管理(上海)有限公司 杨兆媛 上海磐厚投资管理有限公司 胡建芳 上海途灵资产管理有限公司 赵梓峰 上海云汉资产管理有限公司 程朝阳 上海国际信托有限公司 刘白 前海人寿保险股份有限公司 丁超凡 诺安基金管理有限公司 陈衍鹏 明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司 孙勇 中欧基金管理有限公司 吴晗 上海盘京投资管理中心(有限合伙) 陈真洋 建信基金管理有限公司 郑丁源 重庆川恒股权投资管理中心(有限合伙) 何永凯 中英人寿保险有限公司 朱睿 中国国际金融股份有限公司 杨钟男 大家资产管理有限责任公司 于扬 中国人寿资产管理有限公司 赵文龙 湖南长心私募基金管理有限公司 徐行余 盈科资产管理有限公司 周三深
时间	2026年7月29日 16:00
地点	电话会议
形式	电话会议
上市公司接待人员	四川双马董事长谢建平(代行董事会秘书)、财务总监周凤、证券事务代表景晶

交流内容及具体问答记录	1、请介绍一下多肽产业目前开展业务的最新情况？包括新建产能、市场、客户和订单等相关的情况？ 答：公司生物医药研发生产业务专注于多肽产品的研发与生产，具备完整高效的多肽研发、生产及销售体系，提供全方位的多肽产品产业化服务，主营业务包括多肽原料药研发生产、多肽合同定制研发生产（CDMO）以及美容肽研发生产。 产能建设方面，公司湖北原料药生产基地现有多肽原料药年产能突破4吨，其中GLP-1类原料药年产能达2吨。目前重点推进的A16车间已完成土建工程，净化装修及设备安装正按计划进行，近期将进入设备调试阶段，预计于2026年下半年正式投产。届时公司多肽原料药总产能将提升至10吨/年，同时，公司依据市场需求已启动新的产能建设规划，进一步强化规模化供应能力。 公司重点锚定GLP-1多肽及偶联药物等高景气赛道，依托多肽CDMO领域积淀的技术平台优势与合规生产能力，持续承接国内外优质客户订单。此外，伴随多款核心多肽药物专利逐步到期，全球仿制药原料药需求迎来集中释放窗口。公司CDMO和仿制原料药业务齐头并进，欧美、新兴国家和中国业务同步增长，已同美国、欧洲的知名生物科技公司达成合作，并在南亚、中东、巴西、俄罗斯等地区与多家头部制药企业达成业务合作。2026年上半年新增订单同比实现较大幅度增长，随着核心客户终端产品商业化注册进程推进，预计自2026年下半年起，相关订单将逐步交付，为公司贡献业绩增量。 2、关于口服减肥药业务是否有海外原研药厂审厂，是否开展合作？ 答：公司湖北原料药生产基地已通过全球头部跨国药企的质量审计，成为其合格原料药供应商，具体商务合作洽谈在进行中。 3、双马旗下的股权投资基金主要投资硬科技方向，大家比较关注双马或双马参投的基金是否参与了这些优秀的科技公司，如deepseek、kimi、昆仑芯、希音等科技公司？ 答：关于相关媒体报道的公司参投基金投资的一些相关行业的知名企业，具体情况请通过公开信息查询。 4、双马参投的基金在卫星航天和机器人方向是否也有布局和投资？ 答：公司参投的基金自设立以来，始终围绕国家战略性新兴产业进行资产
--------------------	--

	配置，在高端制造与新一代信息技术的主线之下，将空间技术应用与机器人列为重点跟踪和投资的细分领域。 基金围绕空间技术应用产业链关键环节进行系统性布局，重点关注细分环节，目前基金组合内已落地相关项目投资，持续跟踪空间技术应用上下游优质企业，依托产业资源持续挖掘具备技术壁垒的标的公司。 在机器人赛道层面，聚焦核心零部件，重点关注伺服系统、控制器、感知传感器、整机系统集成环节，优先筛选能够实现规模化商业落地、具备持续迭代能力的标的。
	5、双马参投的基金投资的项目已经上市的项目有哪些？基金已经投资未上市的项目大概还有多少储备？ 答：作为管理人参与的基金已成功实现了众多项目的上市，集中在半导体、高端制造等核心赛道，在管未上市的几十个项目主要集中在半导体、空间技术应用、新能源等硬科技方向，项目储备充足、梯队完整。
	6、公司在创新药领域目前布局了哪些方向？直接或间接投资了多少个项目或品种？能否介绍一些重点突出的项目？ 答：公司通过直接投资、参投基金间接投资，已经在创新药领域进行了十余个早期项目的孵化布局，涵盖创新药的多个方向，包括生物大分子、化药小分子、RNA 类、多肽、细胞基因治疗类，治疗适应症主要包括肿瘤类、免疫类、神经类、代谢类。其中有多个项目已取得积极进展：治疗急痛的小分子化药孵化项目，有同类最优（BIC）的潜质，目前正全力开发向临床注册推进；另一个生物大分子项目，通过项目权益分配的方式和共同开发伙伴达成了项目合作，该项目除了应用于双抗，也可应用于 ADC（抗体偶联药物）类药物。
	7、公司在创新药领域是否有商业化机会？ 答：未来，公司孵化业务将持续聚焦创新药赛道，秉持前瞻性战略视野，锚定项目目标，对标同类最优（BIC）与同类首创（FIC）标准，重点布局特色重磅品种及新靶点创新药物的研发与转化，围绕肿瘤、免疫、代谢、神经等高发重大疾病，关注细胞与基因治疗等未来健康新技术，优选去同质化靶点新药研发项目开展落地孵化，力争推动最终的商业化落地。
	8、公司布局了细胞和基因方向，收购了无锡生基，请介绍一下目前业务进

	展情况？ 答： 公司参投的创投基金收购了无锡生基医药科技有限公司。无锡生基从事全球细胞与基因治疗行业客户的 CDMO 服务， 专注细分领域高端定制化工艺开发与委托生产服务，作为同时经过 NMPA、FDA 双重审评认证的 CGT CDMO 服务商， 其全流程质量管控标准获得海内外知名生物科技企业、大型制药厂商长期认可。无锡生基已累计服务 150 余家海内外药企，为 30 余项临床项目提供 CDMO 服务，包括 1 款 2023 年实现商业化落地的产品和数款处于临床三期/BLA 阶段的产品。伴随多家客户的管线产品迈入临床后期，并与全球主流药企持续进行合作开发或项目并购，相关临床项目后续可逐步转化为稳定商业化订单，为无锡生基的中长期经营提供稳定支撑。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无