

证券代码：301080

证券简称：百普赛斯

北京百普赛斯生物科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-001

| | |
|----------------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 富国基金、大成基金、工银瑞信、广发基金、嘉实基金、中欧基金、天弘基金、汇添富基金、高毅资产、阳光资产等 46 家机构 64 名参与人员 |
| 时间 | 2021 年 10 月 29 日 9:30-10:30 |
| 地点 | 北京 公司会议室 |
| 上市公司接待人员 | 董事长、总经理 陈宜顶 副总经理、董事会秘书、财务负责人 林涛 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司情况介绍</p> <p>1、公司简介</p> <p>百普赛斯是一家提供重组蛋白等关键生物试剂产品及技术服务的高新技术企业，助力全球生物医药公司、生物科技公司 and 科研机构等进行生物药、细胞免疫治疗及诊断试剂的研发与生产，矢志成为生物医药、健康产业领域的基石企业。</p> <p>公司主要产品及服务应用于肿瘤、自身免疫疾病、心血管病、传染病等疾病的药物早期发现及验证、药物筛选及优化、诊断试剂开发及优化、临床前实验及临床试验、药物生产过程及工艺控制（CMC）等研发及生产环节。</p> <p>百普赛斯 2010 年成立，总部位于北京，在国内（上海、南京、深圳、香港）、国外（美国、欧洲）均设有分子公司。美国子公司主要负责产品的境外销售与海外客户维系，同时公司还在美国设立实验室，开展部分生物试剂产品的研发。</p> <p>2、公司客户</p> <p>公司是国内知名的重组蛋白生产供应商，公司总客户数量超过 4000 家，产品畅销 60 多个国家和地区。全球 Top20 生物医药企业都是公司客户，Top50 生物医药企业覆盖率高达 80%。公司境外销售收入占比较高，近三年占主营业务收入的比例分别为 64.16%、62.84% 和 67.89%，其中境外销售主要集中在美国、英国、日本、韩国等。</p> |

3、公司的产品及服务

公司主要产品为重组蛋白和检测服务，同时提供试剂盒、抗体、填料、培养基等相关产品。公司的产品覆盖了绝大部分经临床验证过的疾病靶点和生物标志物，可应用在生物药和细胞治疗中的靶点发现及验证、候选药物的筛选及优化、CMC 开发及中试生产、临床前研究、临床试验、商业化生产等从药物发现到临床试验研发及商业化生产过程的主要环节。公司采用聚焦于工业客户的战略，已覆盖超过 500 个靶点，对药物研发的热门靶点均有覆盖，能够有效满足工业客户对重组蛋白品种及数量丰富程度的需求。

4、公司 2021 年前三季度业绩

公司前三季度实现营业收入 2.76 亿元，同比增长 61.51%；前三季度扣非归母净利润 1.21 亿元，同比增长 53.40%。从营业收入结构来看，非新冠病毒防疫产品收入增长较为明显，前三季度非新冠病毒防疫产品收入达到 2.04 亿元，较上年同期增长 75.46%；新冠病毒防疫产品收入 0.66 亿元，较上年同期增长 32.87%。

5、公司产品优势

公司建立了严格稳定的质量控制体系，并通过了 ISO9001:2015、ISO13485:2016 等国际标准认证，多个产品得到美国 FDA 药品主文件（DMF）备案确认，公司内部开发和生产也贯彻质量为本的理念。

公司业务策略聚焦生物医药尤其是靶点药开发以及应用场景，为客户提供多维度检测数据，单个产品平均应用检测数据达到 3.09 个。

公司的重组蛋白超过 95%通过 HEK293 细胞表达生产，使得蛋白修饰、蛋白折叠、结构更加接近天然蛋白，产品兼具高生物活性、高批间一致性的特性。基于 HEK293 表达系统生产的重组蛋白，蛋白结构及翻译后修饰也是最接近人源的天然蛋白，是药物开发用重组蛋白的首选。

6、公司战略规划

公司将持续推进新产品的研发，加大蛋白制备及制剂平台、蛋白衍生修饰标记平台等技术平台的升级和膜蛋白、酶、临床样本分析等产品和技术的研发力度，建立强大品牌并吸引更多客户、增强客户黏性，巩固公司在行业内的优势和竞争力。

同时，充分利用自身产品体系与核心客户资源优势，深化在精准医疗领域的业务布局推进面向临床的业务，深入拓展细胞治疗、伴随诊断、临床样本分析和临床用药监控等支撑临床应用的相关产品、技术服务。2021 年初，公司设立子公司百斯医学，主要定位为体外诊断类产品和原料的研发、生产和销售，其设立将为公司在伴随诊断领域的拓展和布局提供有力的支撑。

公司希望成为生物医药健康产业领域的基石企业，在未来的发展中作为重要合作方，以加速药物临床应用为最终目的，构建平台业务模式，赋能更多的上、下游生物医药企业、生物科技公司 and 诊疗机构。

二、投资者互动问答

问：重组蛋白试剂的具体应用场景？会随着管线推进逐步放大吗？

公司的产品可应用在生物药和细胞治疗中的靶点发现及验证、候选药物的筛选及优化、CMC 开发及中试生产、临床前研究、临床试验、商业化生产等从药物发现到临床试验研发及商业化生产过程的主要环节。因药品研发周期很长，中间需要反复验证，且随着进程推进，使用部门会增多，故随着实验越深入，对公司产品的用量会逐渐增大。

问：公司采用聚焦工业客户战略，未来会加大科研端的布局吗？如果要布局科研端，公司有什么优势？

公司客户主要集中在生物医药产业链的工业客户，近三年直销客户中工业客户占比均在 90%以上。同时，公司客户也覆盖众多国内外科研机构，比如 MD Anderson 癌症研究中心、哈佛大学医学院、清华大学、北京大学等。科研机构主要使用重组蛋白产品进行大分子生物功能研究，应用场景包括蛋白互作分析、抗体免疫制备以抗体分析等。

公司的优势在于对生物药研发的理解，以及公司的产品质量。未来公司将会和知名的专家在早期的靶点发现上有更多合作，增加产品在科研市场的曝光度；研究能够解决科研领域通用问题的产品，希望通过公司好的质量体系来找到爆品，更深地切入科研市场，带来收入同时形成较好的规模效益。

问：公司拓展新领域的规划？

未来，公司将以客户需求为中心，结合自身状况，加大研发投入，完善产品体系，深化产品开发。

目前，公司在中国和美国设有研发中心，未来将进一步强化相关实验室及团队建设，并计划在欧洲通过新建实验室或外延式并购的方式，扩大全球研发布局，将进一步加大蛋白制备及制剂平台、蛋白衍生修饰标记平台等技术平台的升级和膜蛋白、酶、临床样本分析等产品和技术的研发力度，通过自主研发和引进技术和设备相结合的手段，持续培训专业技术人才，支撑企业健康快速发展。

同时，公司将对产品体系不断完善，更加深入拓展细胞治疗、伴随诊断、临床样本分析和临床用药监控等支撑临床应用的相关产品、技术服务。依托于公司目前在生物药领域积累的开发经验、客户资源以及品牌优势，公司将拓展更多生物药研发、生产以及临床应用的产品，实现公司产品的系列化、纵深化，能够更大范围的满足客户需求。

问：公司毛利率比较高的原因，未来随着客户采购批量变化、疫情得到控制等因素，毛利率是否会下滑？

近三年公司主营业务毛利率分别为 91.43%、90.02%和 93.79%，处于较高水平。公司毛利率较高主要是由于重组蛋白毛利率较高，主要是因为：

第一，公司所从事的生物试剂行业属于知识与技术密集型行业，生物试剂业务具有较高的技术门槛，属于高技术含量、高附加值业务。同时，重组蛋白在新药研发与生产中成本占比较低，客户群体对产品品牌、产品质量、供应链服务能力等更为看重，高技术门槛等综合因素共同导致生物试剂行业重组蛋白产品毛利率整体较高。

第二，公司在重组蛋白领域具有较强的竞争力，公司高度重视产品品牌、产品质量和客户体验，具有较强的品牌影响力。

| | |
|------|--|
| | <p>第三，公司高度重视研发投入，拥有多个技术平台，具有研发优势。</p> <p>综上所述，由于公司主要从事重组蛋白的研发、生产和销售，下游客户主要为生物医药类知名企业，生物药研发投入较高，重组蛋白在其成本构成中的相对占比较低，且为必备原材料。同时，公司不断进行研发投入，持续保持产品竞争力。因此，公司重组蛋白产品高毛利率具有可持续性。</p> <p>Q：公司客户拓展方式主要有哪些？</p> <p>公司采取市场和品牌驱动的销售模式，综合运用互联网营销（如谷歌、百度）、专业学术期刊（如 Nature、Science）、行业展会、行业研讨会等多种市场推广手段，构建公司行业品牌影响力，促进公司产品销售。公司在中国和美国建立自有销售队伍，加强大客户管理，同时公司与赛默飞、VWR 等国际知名生物科技及生命科学服务企业建立稳定的合作关系。公司通过直销模式为主，经销模式为辅拓展业务。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2021 年 10 月 29 日 |