

证券代码：688265

证券简称：南模生物

上海南方模式生物科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-009

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u> 电话会议、腾讯会议 </u>
参与单位名称	长江证券、摩根士丹利华鑫基金、昭图投资、中欧基金、长江养老中金公司、国盛证券、嘉实基金、天弘基金、太平养老、混沌投资、泉汐投资、理成资产、NCC、利幄基金、知合基金、巨杉资产、中泰资管、原点资产、磐耀资产、南方基金、广发资管、光证资管、悟空投资、广发证券、永赢基金、淳阳基金、东方证券自营、金元顺安基金
日期	2022年11月1日 2022年11月10日 2022年11月15日 2022年11月16日 2022年11月22日
地点	公司会议室、腾讯会议
上市公司接待 人员姓名	董事长 费 俭 总经理 王明俊 董事会秘书 刘 雯
投资者关系活动 主要内容介绍	一、简要介绍公司2022年三季度报情况 公司于2022年10月29日披露了2022年第三季度报告,2022年第三季度公司实现营业收入8,544.08万元,

同比增长 25.78%；实现归属于母公司所有者的净利润 290.15 万元，同比下降 76.07%；2022 年前三季度公司实现营业收入 21,544.53 万元，同比增长 13.55%；实现归属于母公司所有者的净利润 778.58 万元，同比下降 79.90%。

二、交流环节

1、请问三季度管理费用大幅增加的原因？

公司管理费用增加主要由于以下原因：（1）新增上海诺华基地第三季度尚处于装修和试运行阶段，期间的租金、物业、能源费金额较大；（2）新租赁准则下，上海诺华基地免租期的租金成本仍然计提折旧进入管理费用，金额较大；（3）公司股权激励授予后计提进当期的股份支付金额较大；（4）公司处于成长阶段，新招行政管理人员人数增多，导致职工薪酬金额上涨较多。

2、请问公司三季度合同负债大幅增加的原因？

合同负债主要是部分订单的预收款项导致的，在项目结题后才会确认收入，疫情的影响导致很多项目没能结题，无法确认收入，在三四季度陆续结题后会有一定的下降。目前，公司订单情况稳步回升，生产研发部门加紧对在手订单进行生产、发货，销售部门增强新签订单获取力度。

3、公司怎么看各季度之间毛利率的变化？

2022 年第一季度毛利率约为 50%左右，较去年同期相比略微下降，第二季度因为受疫情影响导致部分小鼠模型无法发货，收入不能确认，但疫情期间小鼠的繁育成本持续发生，导致第二季度毛利率下降较大，约为 30%。总体来说 2022 年上半年的毛利率约为 41%左右，较去年同期相比下降较大；第三季度尚处于上海疫情后的恢复阶段，因上半年疫情期间新签订单较少，影响第三季度的收入确认，但成本端上涨较大，第三季度毛利率与上半年毛利率基本持平，约为 42%左右；综合全年来看毛利率较上年同期会有所下降，主要是由于上半年疫情的影响导致整个收入端的增速小于成本端的增速所致。

4、科研客户和工业客户的收入占比，以及整体来看

工业客户端景气度下行对公司的影响明显吗？

截至 2022 年半年度，公司科研客户、工业客户收入占比约为 5：5。工业客户中有 CRO 公司、老牌的制药企业、已上市的创新药企、未上市的中小型创新药企等。其中，未上市的中小型创新药企受到创新药企融资环境及政策有一定影响，这些创新药企受融资环境及政策影响，可能会出现资金链紧张的情况，采取相应控制成本的措施，但对于整个药物研发过程，临床前药效评价相对于临床后的成本占比较小，若其选择削减临床的成本，对公司影响不大，若其选择减少新管线削减临床前的成本，则会对公司业务有一定影响。

5、公司药效评价业务的拓展情况？

2022 年上半年，公司药效评价及表型分析业务板块实现营业收入 2,023.60 万元，约占主营业务收入的 15% 左右，三季度各业务收入的占比与半年度的收入占比相差不大，主要是由于 2022 年上半年上海疫情导致整体人员的招聘和订单的完成均受到影响。公司近期正在扩充药效评价业务团队，在经过内部培训后，会逐步形成有效产能，提升药效评价业务的收入增速。

6、公司目前笼位的使用情况？以及预计 2023 年还有多少笼位的投入？

目前，公司在上海共有 5 个生产研发基地（半夏路、金科路、哈雷路、金山 I 期、诺华），约十三万个笼位，其中位于上海张江地区租赁的诺华动物房约有 2.8 万个笼位，于 2022 年 10 月正式投入运行，部分小鼠搬迁工作已完成；在广东中山有一个生产研发基地，约 9 千个笼位，于 2022 年 3 月底投入运行。

此外，公司有两个在建基地，其一位于上海金山工业区租赁的金山 II 期动物房约有 5 千个笼位，预计将在 2023 年 4 月投入运行；其二位于北京非自有的中国科学院遗传与发育生物学研究所的动物房约有 2 千个笼位，尚在试运行阶段。随着在建基地装修完工投产，公司预计将有约 14 至 15 万个笼位。

7、公司目前产能扩张后是否有考虑增加新的品系或者开拓新领域？

小鼠品系上，鉴于基础品系和免疫缺陷鼠市场需求的增加，而公司之前受限于笼位的饱和、产能的不足，没有提供基础品系鼠的销售，免疫缺陷鼠的饲养规模也较小，随着公司生产规模的扩大、笼位的增加，公司会考虑增加免疫缺陷鼠的销售规模，通过市场推广促销增加免疫缺陷鼠的市场份额，同时会扩充免疫缺陷小鼠种群，来满足市场销售的需求。对于基础品系的小鼠，公司后续也在考虑中，但鉴于公司目前的主要生产基地在上海，成本较高，未来希望能够寻找低成本的生产基地来饲养基础品系的小鼠。另外，公司希望能够做好基因修饰动物模型及相关服务，同时向上下游延伸。向下延伸，我们在做药理药效评价服务，这主要是立足于我们自有的基因编辑小鼠优势上做的延伸。向上延伸，我们在做全人源化抗体小鼠模型的研发，并且我们也非常希望能够尽快取得阶段性的成果，后续能够提供抗体筛选的服务，但我们暂不会直接进军新药研发领域，希望能立足于我们的模型来提供相应服务。

8、公司收购中营健作为总部基地每年的折旧摊销怎么体现？

根据公司建设总部基地的现阶段使用规划，公司预计仍需投入资金对相关的土地及房产设施进行改造装修，初步测算后续投入改造装修资金预计约为 2-3 亿元，改造装修将分阶段进行，总周期约为 2-3 年。目前该部分计入在建工程，在改造装修完成之前无固定资产相应的折旧，会有部分土地摊销，但期限较长对公司的利润影响较小。

9、公司调整股权激励后股份支付费用的情况？

根据公司调整后的股权激励计划，公司向激励对象授予第二类限制性股票共计 116.40 万股，其中首次授予 96.40 万股。按照实际授予日的收盘数据预测算第二类限制性股票的公允价值，预计授予的权益费用总额为 4,437.42 万元，该等费用总额作为公司本次股权激励计划的激励成本将在本激励计划的实施过程中按照归属比例进行分期确认，且在经营性损益列支。本激励计划的成本将在成本费用中列支。公司以目前信息估计，在不

	<p>考虑本激励计划对公司业绩的正向作用情况下，本激励计划成本费用的摊销对有效期内各年净利润有所影响，其中 2022 年需摊销的总费用约为 799.41 万元。</p> <p>10、公司海外布局的出发点是什么？公司向美国增资的进展如何？</p> <p>公司向海外布局主要有以下考虑，首先，在当地开展相关实验可及性较好，能够更好地满足客户的需求，提高市场占有率；其次，相关品系的研发在国内，成本较低，可以采取在国内引种在国外繁育的方式；最后美国作为科研技术的聚集地，在当地建立生产基地反过来也会促进国内业务的发展。</p> <p>公司正在推进向美国子公司增资事项，通过依托美国子公司在美国建立动物设施和动物实验技术服务团队，便于公司就近向美国和欧洲的客户提供活体基因修饰小鼠模型及临床前药理药效评价服务，加强美欧为主的海外市场拓展力度和服务能力，进一步深化与全球海外客户的合作公司凭借价格优势、客户口碑、人源化小鼠模型等特色产品逐步打开海外市场。同时，随着美国子公司的业务开展，有利于公司更好地熟悉世界生物医药研究的最新前沿领域，为国内外生物医药研发提供新的模型产品和服务，逐步建立全球范围的基因修饰动物模型的供应体系，加强公司的整体竞争实力，提升公司在国际上的品牌影响力和市场竞争力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 2 日