

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：2023-007

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	东方红、国海医药、招商基金、东吴证券、网络投资者	
日期	2023年9月6日 2023年9月12日 2023年9月28日	
地点	腾讯会议、公司会议室、上海证券交易所上证路演中心 (网址： <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> )	
上市公司接待 人员姓名	董事长 费俭 总经理 王明俊 独立董事 邵正中 董事会秘书 刘雯 财务总监 周荣新	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>1、请公司简要介绍一下上半年各业务板块的情况？</b></p> <p>从业务模块来看，定制化模型较上年同期增加超100%，标准化模型较上年同期增加60%以上，模型繁育、药效评价及表型分析、饲养服务较上年同期增加约10%~16%。其中，定制化模型和标准化模型中的引种模型业务主要服务于科研院所、高等院校、综合性医院等科研机构，去年同期受上海新冠影响较大，收入基数较低，今年全面放开后，随着科研客户的需求逐步恢复，收入实现较快增长；下游工业客户受投融资环境影响存在资金压力，标准化模型中的人源化模型和药效评价及表型分析等工业端收入增速不高；模型繁育该类业务与</p>	

笼位数量相关联，收入稳步增长；饲养服务技术门槛较低，且目前上海的小规模动物房兴起，存在竞争压力，增速不高。

**2、请公司结合下游客户需求以及上半年科研端的恢复情况，预计科研端后续研发经费投入的状态如何？以及工业端目前的感受如何？**

上半年科研端需求有所恢复，同比去年增幅较大，主要是因为去年受新冠影响收入较低；国家很重视生命科学研究，科研经费逐年递增，科研端增长整体比较稳定。工业端前几年增速较快，但去年下半年起国内生物医药投融资环境紧缩，工业端客户不同程度出现资金压力，今年上半年明显感觉工业端的需求放缓，收入增速不高。

**3、上半年询单的情况以及未来趋势是否有边际的变化？**

公司上半年订单增速超过 20%，收入增速接近 40%，主要系去年同期受新冠影响基数较低的原因。下半年，无论从收入端还是订单端，增速可能没有上半年增速快，因为去年下半年基数相对较高，处于新冠后的恢复阶段，业务需求有所爆发。

**4、海外业务的收入情况？上半年增长如何？**

2023 年上半年，海外收入占比约为 10%，与 2022 年海外业务收入的占比基本持平，上半年海外收入主要来源于去年的订单，收入增速与国内收入增速基本一致。但从上半年海外订单情况来看，较去年同期有翻倍增长，公司在不断拓展海外业务，希望持续提升占比及增速。

**5、从市场份额来看，行业当中竞争的态势是否有大的变化？**

目前没有大的变化，国内来看，与公司业务相似的是药康生物，但在产品结构上有一些区别，药康生物基础品系和基因修饰小鼠都有，公司基本上以基因修饰小鼠为主。另外药康生物约有 2 万余种 KO/CKO 敲除品系库，对应公司的标准化模型内的引种模型，公司的引种模型数量没有那么多，是因为公司致力于以市场为导向，依据模型的商业化前景作判断，有节奏、有选择的逐步

扩充小鼠敲除模型品系库。

国外来看，行业内的有 Jackson Laboratory、Charles River 等。Jackson Laboratory 是一家非营利性机构，小鼠品系主要来源于科学家的捐赠；Charles River 主要是以 CRO 业务为主，模型业务占比较小，在中国收购了以基础品系为主的维通利华，与药康生物、斯贝福等这些有基础品系的企业有一定的竞争关系。

**6、今年行业内价格还稳定吗？会有价格战的现象出现吗？**

目前价格相对稳定，去年主要是标准化模型内的引种模型受价格战影响比较大，因同行业公司斑点鼠的价格下降，公司标准化模型的引种模型也相应作出价格调整，今年市场价格处于稳定区间，但由于较大幅度降价的影响，对去年和今年的毛利率都有所冲击。未来，如果有价格战，可能会出现在基础品系、免疫缺陷模型等中低端的模型上。

**7、2023 年上半年研发费用大幅增加，是否有新品系的开发？**

公司持续加大研发力度，截至 2023 年半年度，公司累计研发构建了超过 17,000 余种模型，自主研发标准化模型超过 10,000 余种，为客户提供了超过 7,000 种的定制化模型。公司主要扩充标准化模型品系数量，补充人源化模型验证数据，同时为应对行业趋势的变化，在神经退行性疾病、自身免疫疾病、代谢疾病等领域增加研发投入，加之新增上科路基地租金能耗较高，分摊到研发费用中的折旧摊销与能源费等固定费用涨幅较大，研发费用大幅增加。

**8、基因修饰技术实际上经历三代，对于技术的迭代作为行业内已经领先的企业认为是偏正面还是偏负面的？**

首先新技术的迭代是偏正面的。以往用胚胎干细胞 ES 打靶技术做小鼠，要一年多的时间，后来优化后最快也需要 9 个月的时间，且成本较高，并且只能做小鼠，别的物种不能做。CRISPR/Cas 技术出现以后，从效率上提高了基因剪切的编辑效率，时间缩短到 6 个月，同时

也在一定程度上降低了做小鼠模型的成本，扩大了小鼠模型的客户群，整个行业的规模随之扩大。但真正有规模、能把各个环节摸索清楚的企业还是较少，行业的门槛仍然较高，在做小鼠模型的过程中涉及很多技术环节需要考虑。技术的迭代带动了整个行业的发展，也带动了基因功能探索更快的发展，公司也会及时根据新的基因编辑技术开展研发工作并运用到基因修饰动物模型中。

### **9、基因修饰模式动物行业发展的阶段？**

基因修饰模式动物行业，目前仍处于快速发展阶段，还没有到瓶颈期。从科学家角度来看，近些年，随着技术的发展和规模化效应，基因编辑小鼠模型使用范围越来越广，基本全国各地的科研院所都有需求。另外在模型的复杂性以及品系数数量上，科研院校的教授发文章，原来可能只需要KO或者CKO的一种模型就能满足试验要求，现在因为基因功能的复杂性及相关性，可能需要几十种模型，并且使用量也在增加。同时从药企来看，以往可能用基础品系来研究，现在很多创新药企需要用基因修饰的动物模型来做临床前实验。无论是从使用范围、客户群或者品种的多样性，国内产品和相关服务的市场规模仍呈增长态势。

### **10、股权激励股份支付计提的情况？未来是否还需要计提？**

公司2023年上半年股份支付金额仅计提68.07万，系根据上半年收入确认金额和在手订单情况，公司判断今年预计无法实现股权激励设定的2023年业绩考核指标，调整计提的股份支付费用所致，2024年、2025年考核期仍正常计提相应的股份支付费用。

### **11、目前公司员工人数如何？下半年的计划？**

截止2023年半年度，公司员工总数约750人左右，与2022年末总人数基本持平。公司现有人数基本能够满足现有产能的需要，今年下半年不可能出现大量裁员或大量招聘的情况，仅会依据市场变化和公司内部的管理需要，优化人员配置。

### **12、公司股价低迷很久，终于回购了，请介绍一下**

	<p><b>回购情况。</b></p> <p>基于对公司未来发展的信心，为了维护广大投资者利益，增强投资者对公司的投资信心；同时为了完善公司长效激励机制，调动公司员工的积极性，将股东利益、公司利益和员工利益紧密结合在一起，促进公司健康可持续发展。南模生物拟用自有资金，采用集中竞价交易方式，以不超过人民币 50 元/股（含）回购股份的资金总额不低于人民币 1,500 万元（含），不超过人民币 3,000 万元（含），用于员工持股计划或股权激励，回购期限为自董事会审议通过最终回购股份方案之日起不超过 12 个月。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 28 日