

证券代码：688046

证券简称：药康生物

编号：2023-008

## 江苏集萃药康生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者活动关系类别	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称	长江证券、海通证券、中信证券、兴业证券、广发证券、国盛证券、招商证券、华泰证券、民生证券、天风证券、国联证券、华福证券、平安证券、东吴证券、华福证券、华安证券、华西证券、东北证券、浙商证券、国信证券、国海证券、西部证券、中银证券、长城证券、国新证券、野村东方证券、中金公司、上海证券、东海证券、国融证券、华兴证券、光大证券、汇添富、高毅资产、工银瑞信、国泰基金、摩根基金、兴业基金、交银施罗德、嘉实基金、北信瑞丰、国华人寿、工银安盛、恒生前海、申万菱信、民生加银、光大保德信、中加基金、华西基金、汇安基金、平安基金、长盛基金、财通基金、睿郡资产、西部利得基金、诺安基金、新华基金、重阳投资、创金合信、中国人保、正心谷、明世伙伴、淳厚基金、华安基金、海富通基金、珠海尚石投资、三希（北京）资产、深圳睿泉毅信、天虫资本、博裕资本、东吴人寿、广东正圆私募、盈峰资本、中融汇信、西藏源乘、昭图投资、宁银理财、招商信诺、招银理财、中英人寿保险、森锦投资、众安保险、瑞腾（平阳）私募、东盈投资、泓德基金、汇升投资、大箏资产、乘安资产、华能贵诚信托、峰境基金、青骊资产、西藏合众易晟、南华基金、道远资本、慎知资产、单羿投资、潼骁投资、于翼资产、混沌天成、上汽顾臻（上海）资管、惠通基金、青岛泓竹资产、深

	圳市尚诚资管、长安国际信托、北京金百镭投资、溪牛投资、北京源峰、上海肇万资产、晨曦投资、巨杉资管、广州宣牛私募、中海基金、海南泰昇、勤远投资、盛世景资产管理、第一北京投资等
时间	2023 年 10 月 30 日、2023 年 10 月 31 日
地点	南京市江北新区学府路 12 号
上市公司接待人员姓名及职务	王逸鸥（董事会秘书）、谭竞杰（投资者关系总监）
调研内容	<p><b>1、公司 Q3 毛利率改善的原因？</b></p> <p>整体来看，公司价格体系维持良好，成本管控严格，降本增效效果明显，Q3 生产管理中心、项目管理中心、功能药效中心人员均无明显变化，人效持续提升。</p> <p>海外收入占比持续提升，海外市场毛利率高于国内，对整体毛利率产生正向贡献。</p> <p><b>2、美国设施的最新进展？预计投入大概在什么水平？</b></p> <p>公司已经在美国 San Diego 租赁设施，设施包含动物房和实验室，预计明年投入运营，租金水平较为合理，美国设施短期以高端品系的冷冻复苏和繁育为主，只需要招聘少量的生产人员，整体投入可控。未来随着北美区营收的增长，公司将通过自建或租赁的方式逐步扩大生产设施。</p> <p>美国设施投产后，公司对海外客户的响应速度与服务能力将进一步提升，解决海外客户无法现场审计等实际问题，海外市场拓展有望提速。</p> <p><b>3、对海外市场 3-5 年的收入预期？</b></p> <p>国际化是公司核心战略之一，目前北美、欧洲、亚太均已实现一定体量的销售，海外客户池持续扩容，通过参加展会、广告投放、定期 Webinar 等方式，公司知名度不断提升，首个</p>

海外生产设施落地美国，并将于明年投入运营，考虑目前公司在海外市场的占有率仍然很低，公司预计未来 3-5 年海外仍然会维持良好增长。

#### 4、国内新设施的投产情况及产能利用情况？

北京设施已于 6 月中下旬投入试运营，9 月中旬开始规模供鼠，上海设施、广东二期于 9 月中下旬投入试运营，预计 12 月中旬开始规模供鼠，集团产能紧张情况得到缓解，代理繁育等具有较强属地化性质的业务也已正常开展，设施产能利用率逐步提升，新产能将对四季度收入形成支撑。新产能投产后，公司对华北、上海、粤港澳大湾区的服务能力增强，国内市占率有望进一步提升。

#### 5、野化鼠研发进展？

野化鼠项目整体进展顺利，2023Q3 新推出超十个品系，应用方向涵盖减重、降脂、NASH、自免等多个领域，根据目前管线情况，预计明年野化鼠新品系推出速度将明显加快。

#### 6、对未来 3-5 年研发费用的展望？

创新为公司核心战略之一，公司将持续进行研发投入，确保技术及产品的领先性，公司研发费用绝对值未来 3-5 年预计仍然会维持增长，但随着营业收入体量逐步增大，研发费用率仍然有优化的空间。

#### 7、对 2024 年所得税费用的预期？

研发费用 100%加计扣除等相关政策 2024 年仍然会延续，因此预计 2024 年所得税费用会维持在相对合理的水平。

#### 8、目前在非肿瘤领域的模型储备情况？

	<p>公司自免、代谢、精神神经等非肿瘤领域模型储备丰富，在 AD、NASH、IBD、减重降糖等近期研发关注度较高的领域均有相应模型。公司不押注单独的疾病领域和疾病机理，而是通过批量化、体系化的立项和研发，争取为下游客户提供不同疾病领域、同一疾病领域不同机理的丰富模型，充分满足下游客户需求。</p>
附件清单(如有)	无
时间	2023 年 10 月 30 日、2023 年 10 月 31 日