

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：2024-003

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	上海科创、海通证券、融通基金、惠通基金、君弘投资
时间	2024年3月19日
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 刘雯
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、请问公司 2023 年收入稳步增长，但是利润端仍有压力，主要原因有哪些？</p> <p>2023 年，公司营业收入同比稳步增长，但受生物医药行业投融资环境影响，收入增速不高；且由于公司部分基地投产后，相应的租金、折旧摊销、材料费、能源费、人员工资等均随之增加，致使生产成本持续上涨；此外，公司在巩固和提升国内市场份额的同时积极开拓海外市场，相应销售团队的职工薪酬总额增加较多，销售费用增加；同时，公司不断加大研发力度，扩充标准化模型品系数量，补充人源化模型和热门领域疾病模型验证数据，研发费用增加。上述多重因素叠加，导致了公司利润的大幅下降。</p> <p>2、近年国内对于基因修饰技术是否有较大的突破？</p>

在 CRISPR 基因编辑技术出现之前，行业内常用 ES 细胞打靶技术（2007 年诺贝尔生理学或医学奖）进行基因编辑，上述技术存在成功率较低、项目周期较长、成本较高等缺点。CRISPR/Cas9 技术（2020 年诺贝尔化学奖）作为本行业划时代的主流技术之一，自 2012 年出现以来，通过大幅缩短模型编辑时间和降低编辑成本，为基因修饰动物模型行业拓宽服务领域、降低成本、实现大规模商业化运用提供了契机，极大推动了行业的整体发展。目前，公司对于 ES 细胞打靶和 CRISPR/Cas 技术均有良好掌握，并作了较多针对性的优化和改进，基于两种技术各自的优劣势，公司目前对两种技术的应用场景进行了优化设定，对小鼠的普通敲除、点突变、小片段的基因敲入等主要采用 CRISPR/Cas 技术；而对于大片段的基因敲入和多次同源重组的基因修饰主要采用 ES 细胞打靶方式进行。CRISPR/Cas 之后基因编辑技术目前还没有突破性的进展，我们也期待着未来能出现更新一代的效率更高、成本更低、适用范围更广的基因编辑技术。

3、目前公司总部琥珀路园区的情况？后面追加的投资约有多少？

公司总部琥珀路基地 1 号楼自 2023 年底投入使用后开始计提折旧摊销，其他楼栋涉及改造扩建装修工程，预计仍需投入资金不超过人民币 4 亿元，改造扩建装修工程预计将于 2028 年—2029 年结束并陆续投入使用，投入使用部分将会在投产当期开始计提折旧摊销，并对公司合并后的净利润产生一定影响，但公司亦会退租部分租赁的生产基地以降低固定成本支出。

4、海外子公司的进展如何？

目前，海外业务布局仍以 BD 为主，公司 2024 年会持续扩充海外 BD 团队，尤其是加大在波士顿、加州等

生物医药发达地区的 BD 招聘和培训，加大海外市场拓展力度，希望持续提升海外收入增速及占比。另外，美国子公司已在美国得克萨斯州购置房产，结合目前市场需求情况及产能扩张带来的投入影响，暂时未进行动物房等的装修投入，部分办公区域及实验室已投入使用，海外租赁部分笼位可以满足当前需求。

5、整体行业进军海外的优势主要在什么地方？

第一，从定制化模型的交付标准及价格上，国内定制模型的报价比海外便宜很多，且基本交付 F1 代的小鼠，交付标准较高，海外同类公司仅承诺交付 F0 代小鼠；第二，从品系数量上看，无论是公司或者国内同行业公司，品系数量都在逐年增加，海外 JAX 从全球收集了约 1 万多种品系，国内现有品系除了 KO/CKO、基因敲入、还有点突变等模型，模型数量已经超过海外同类公司；第三，免疫检查点靶点人源化小鼠最早是由国内开始做起，海外同类公司只是做 CDX、PDX、以及 PBMC 人源化模型等，对于通过基因编辑方法得到能够稳定遗传的人源化免疫检查点模型，海外 JAX、Taconic 等尚无此类模型供应，这也是国内模式动物企业能够在海外获得药企青睐的原因。国内人源化品系丰富，公司作为国内较早从事基因修饰动物模型业务的公司，积累了丰富的模型品系资源储备，人源化药物靶点模型众多，截至 2023 年半年度，针对肿瘤免疫治疗，已开发了 705 种人源化基因修饰模型品系；针对罕见病治疗，已开发了 68 种罕见病小鼠品系；针对适合异种细胞或组织移植的载体，已开发了 50 种免疫缺陷小鼠品系。

6、公司 IPO 股东的减持情况？

截至 2023 年第三季度报告，公司前十大股东内 IPO 股东康君投资管理（北京）有限公司—北京康君宁元股

	<p>权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“康君宁元”）自 2023 年 4 月 6 日至 2023 年 10 月 5 日减持期间内通过集中竞价、大宗交易方式合计减持公司股份数量为 612,284 股，占公司股份总数的 0.79%，仍持有公司股份 5,234,977 股，占公司股份的 6.71%。2023 年前三季度，前十大股东内 IPO 股东除康君宁元外，其他 IPO 股东自上市后未进行减持。</p> <p>7、公司回购是如何考虑的？</p> <p>目前，回购方案公司正在实施第二期。其中第一期股份回购已完成，累计回购股份 451,318 股，将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或者股权激励。二期回购主要是基于对公司未来发展前景的信心、对公司价值的认可和切实履行社会责任，维护公司股价稳定，树立良好的市场形象，公司拟使用自有资金，采用集中竞价交易的方式，以不超过人民币 43 元/股（含），回购股份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），用于维护公司价值及股东权益，回购期限自董事会审议通过最终回购股份方案之日起不超过 3 个月。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 1 日