

证券代码：688046

证券简称：药康生物

编号：2024-003

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"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<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 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：腾讯会议、电话会议
参与单位名称	东吴证券、中信证券、兴业证券、海通证券、东方证券、平安证券、中泰证券、东北证券、华福证券、国盛证券、民生证券、开源证券、浙商证券、广发证券、信达证券、华泰证券、国海证券、华安证券、华创证券、国信证券、甬兴证券、西部证券、华源证券、华西证券、中银证券资管、摩根资管、中欧基金、易方达、工银瑞信、永赢基金、金信基金、中融基金、淳厚基金、新华基金、建信基金、华安基金、信达澳亚、国联安、富安达、汇丰晋信、长盛基金、东方红、国寿安保、太保资产、国任保险、国华人寿、广发资管、中信期货、中欧瑞博、博裕资本、聚鸣投资、森锦投资、歌斐资产、优益增、弘尚资产、禧弘基金、鹤禧投资、壹玖资产、鑫诺嘉誉投资、运舟资本、勤远投资等	
时间	2024年10月31日-11月1日	
地点	线上电话会议、腾讯会议、券商策略会	
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>1、Q3 海外团队情况及市场拓展情况？Q3 销售费用较 Q2 增长，主要增加的方向？</p> <p>截至 20240930，公司已组建约 40 人海外 BD 团队，人员数量较去年同期翻倍，其中北美区 20 人，欧洲区+亚太区 20 人，Q3 销售费用的核心增加项为人员薪酬，主要是海外销售人员扩增导致，另外海外参展等市场费用略有增加。</p> <p>Q3 海外市场拓展顺利，新客户数量持续增长，同时在非核心区域，增加和代理商合作，提高市场渗透率。</p> <p>2、毛利率较去年同期下滑的原因？目前终端是不是存在价格战的情况？</p> <p>毛利率下滑主要两方面原因：一是折旧、摊销及租金增加，2023 年下半年，公司北京大兴、上海宝山及佛山二期设施陆续投产并转固，其中北京大兴、佛山二期设施为自建，上海宝山设施为租赁，计入生产成本的折旧、摊销及租金明显增加，但设施产能爬坡接近三季度末才完成，影响毛利率；二是收入结构产生一定变化，随着新设施投产，公司定制繁育等具备属地化特征的业务增速良好，占收入比重上升，而定制繁育业务毛利率较商品化小鼠销售等业务毛利率低，导致了综合毛利率下滑。</p> <p>目前公司整体价格体系维护良好，核心凭借产品的创新性及质量开拓市场，不以低价作为获取客户的主要手段。</p> <p>3、公司收入季度间波动的原因？</p> <p>除去寒假、暑假、春节、圣诞节等假期影响外，主要是功能药效、模型定制等业务存在一定的交付周期，交付周期视项目不同，3-9 个月不等，导致收入季度间波动。</p> <p>4、目前的产能利用率情况？</p>
------	--

老设施一直是满产状态，新设施也已经达到比较高的产能利用率。

5、目前的行业集中度情况？有没有感受到行业内的小厂商在出清？

基因编辑品系对技术要求比较高，国内行业集中度已经比较高，竞争格局良好。

基础品系领域，国内行业集中度较低，存在很多区域性的中小厂商，参考美国、欧洲等成熟市场的情况，预计未来市场份额也将向头部企业集中，今年部分小厂商确实在逐步退出市场。

6、应收账款的收回情况？

公司工业客户回款良好，应收账款主要来自科研客户，坏账的可能性较小。

公司已经加强应收账款的管理，三季度回款情况已明显好转，单季度经营性现金流量净额已转正。

7、同一小鼠品系海外和国内的定价差多少？

海外定价明显高于国内，视不同品系，价差最高可达几倍。

8、今年全年及未来两年费用端预期？

公司本年度通过优化组织结构、加强考核，实现降本增效，预计今年及未来两年研发费用率、管理费用率将成下降态势；考虑海外市场拓展仍需一定投入，销售费用率可能会有增长，但公司会控制在合理水平。

9、四季度及明年海外收入展望？

国际化是公司核心战略之一，目前公司海外客户开拓顺利，

	<p>市场知名度逐渐提高，考虑公司产品海外渗透率仍然很低、销售团队建设逐步完善，预计四季度及明年海外收入仍将维持较高增速。</p> <p>10、公司目前是否有收并购计划？</p> <p>公司目前财务状况良好，对收并购持开放、积极的态度。公司本年度战略入股灵康生物，将业务拓展至实验猪领域。</p> <p>公司关注到资本市场环境变化带来的估值调整，公司会广泛关注相关投资机会，审慎选择与主营业务发展相关、估值合理的标的，在合适时机进行投资或并购，为公司发展提供外延性增长动力。</p> <p>11、近期是否有股权激励计划？</p> <p>公司目前库存股约 150 万股，并于近期公告了新的股份回购计划，适时会推出股权激励或员工持股计划。</p>
附件清单（如有）	无
时间	2024 年 10 月 31 日-11 月 1 日