

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：2024-010

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、业绩说明会名称	中信证券、中银资管、源乐晟资产
时间	2024年11月27日 2024年11月29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、请公司简要介绍一下目前整体业务、以及国内外的情况？</p> <p>整体行业以及下游客户的需求端还没有明显回暖，前三季度公司收入与去年同期基本持平，订单端从第二季度开始略有增长，目前在收入端还没有完全体现。从国内外看，国外无论从需求端的恢复还是收入的增速都较快一些，但因为基数小，对整体收入的拉动不是很大，国内业务比较平稳。</p> <p>2、公司一直未做基础品系小鼠的考虑？</p> <p>公司主要从事基因修饰动物模型的研发、生产、销售及相关技术服务，即以小鼠、大鼠、斑马鱼、线虫等模式生物为载体，利用基因编辑技术将目的 DNA 片段导入</p>

或删除、修改内源基因，而构造出的能够模拟人类特定生理、病理、细胞特征的生物模型，公司生产的基因修饰动物模型主要指基因修饰小鼠模型。基础品系小鼠作为实验动物已经有近百年的历史，创新性不高且在上海饲养繁育的成本太高，公司目前尚未在基础品系小鼠上做业务延展，仅饲养一部分基础品系供内部使用，未形成规模化的对外销售。

3、目前客户的回款情况如何？

公司在坏账计提政策上一直非常严谨，其中 1 年内应收账款计提 5%，1-2 年计提 20%，2-3 年计提 50%，3 年以上全额计提坏账，应收账款管理严格，计提原则更为谨慎。公司也一直在加紧催收回款，目前应收账款占收入的比重比较正常，总体回款压力不大。

4、整体价格端的情况怎么样？

整体价格端因行业以及下游客户的需求端还没有明显回暖，企业对于价格的敏感度都会有所提升，可能会在正常价格基础上有一定优惠。以工业端药效评价分析为例，公司与其他 CRO 不太一样，公司依据自有的人源化小鼠品系、免疫缺陷小鼠品系、疾病模型等为主承担药效评价业务，模型上有自己的特色和优势，同时价格上也相对不高，但目前也会存在大型 CRO 企业降价来竞争订单。

5、公司近期增加租赁业务，主要是因为什么？

公司在经营范围内增加“非居住房地产租赁”的原因主要是部分客户在购买公司饲养服务的同时有配套实验室、办公室的使用需求，公司为满足客户的多方面需要，提供更好的综合服务，增加该经营范围，在给公司带来一定收入增加的同时，给客户带来更好的服务体验。

6、公司位于琥珀路的园区后续的资金投入和开支？

公司位于上海琥珀路的基地共有 7 幢楼，目前仅投入了 1 号楼使用，其余楼栋未来将根据公司业务需要进行改造装修并分阶段投入使用，总投资金额预计不超过 4 亿。未来公司琥珀路园区将形成具有基因修饰小鼠模型的研发、标准化模型的供应、药理药效学研究服务、行政办公等功能齐全、技术先进、具有自主知识产权的总部基地，并承接将来几年陆续到期的位于上海的部分高成本租赁基地。

7、各业务的订单周期？

不同的业务类型，其订单的交付周期也不同。其中定制化模型是按照客户的个性化需求从头开始完成策略设计、模型构建，一般 6 至 9 个月交付 F1 代小鼠模型给客户；标准化模型产品是基于公司根据市场需求和自身的先导研究，自主研发构建可供客户选用的基因修饰动物模型，主要包括服务于科研客户基因功能研究用的引种模型和服务于工业客户药效评价用的人源化模型，以胚胎、精子或活体保存，一般 2~3 个月可交付。药效评价及表型分析业务，一般 3~6 个月左右交付实验报告，在小鼠准备充分的情况下，大部分 3 个多月可完成。模型繁育和饲养服务为每月定期结算的业务。

8、海外市场科研端和工业端的增速如何？

海外业务主要还是工业端增长较快，公司已在美国、德国、日本、韩国、英国等近 20 个国家实现销售，服务包括 Bio N Tech、Biohaven、第一三共、Astellas、Sanofi 等多家国际知名药企。工业端增长较快一方面是因为海外科研客户对于 KO/CKO 的需求是比较碎片化的，科研习惯主要仍是自己在实验室做模型，不太愿意交给外面的机构做，加之中美关系的影响，大部分科研客户的信任度较难建立；另外一方面则是海外小鼠的供应商，像

	<p>Jackson Laboratory、Charles River、Taconic 等主要涉及基础品系和免疫缺陷品系小鼠的销售，部分基因修饰小鼠品系来源于科学家的捐赠，对于免疫检查点靶点人源化小鼠模型尚未供应，公司已基本覆盖了全球创新药公司的大部分管线对应靶点所需的人源化小鼠模型，对于海外拓展工业客户具有显著优势，加之海外生物医药行业的需求复苏较国内略快，海外工业端增长较快。</p> <p>9、国内产能和产能利用率什么水平？</p> <p>国内公司共有九个生产研发基地，总产能约为 14 万笼位，分布在上海、广东、北京。国内产能总体利用率水平接近 80%，目前还有调整的空间，公司也在持续采取措施争取进一步提升产能利用率。</p> <p>10、国内市场的竞争格局？</p> <p>基因修饰动物模型领域国内目前主要是四家公司具有一定的规模，位于上海的本公司南模生物、南京的药康生物、北京的百奥赛图以及广东的赛业生物，四家公司各有特色。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 12 月 2 日