**证券代码：688710 证券简称：益诺思**

**上海益诺思生物技术股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

**编号：2024-001**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | √特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演/反路演活动  √现场参观 □其他（请说明其他活动内容） |
| **参与单位名称**  **及人员姓名** | 海通证券、交银施罗德、中金公司、民生证券、华富基金、友邦人寿、申万证券、东吴证券、中邮证券、华安资本等共计21位投资者参会 |
| **时间** | 2024年9月13日 |
| **地点** | 益诺思生物技术南通有限公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事、总裁：常艳  高级副总裁：李华  党总支副书记、副总裁：邱云良  执行副总裁：施婧  财务总监；高晓红  董事会秘书：李燕  证券事务代表：白雪 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **公司背景介绍**   益诺思是一家专业提供生物医药非临床研究服务为主的综合研发服务（CRO）企业，作为国内最早同时具备NMPA的GLP认证、OECD的GLP认证、通过美国FDA的GLP检查的企业之一，与国际标准接轨，具备了行业内具有竞争力的国际化服务能力，为全球的医药企业和科研机构提供全方位的符合国内及国际申报标准的新药研究服务。公司服务主要涵盖生物医药早期成药性评价、非临床研究以及临床检测及转化研究三大板块，其中非临床研究板块具体包括非临床安全性评价、非临床药代动力学研究、非临床药效学研究。经过多年的发展与积累，根据Frost & Sullivan的统计，2021年度和2022年度，公司在国内非临床安全性评价细分领域市场占有率排名前三，处于行业领先地位。自设立以来，公司凭借自身的前瞻性布局、创新性能力，逐步形成了重要靶器官毒性生物标志物评价技术、特殊毒性安全性评价关键技术、创新药物非临床安全性评价体系、实验动物特殊给药技术、放射性同位素标记与Micro-PET/MR影像技术、小核酸/多肽/ADC/CGT产品生物分析技术平台、高灵敏度大分子多抗分析平台、流式技术受体占位分析平台等核心技术。   1. **投资者互动环节**   **问题1、公司目前订单价格和数量情况，结合订单及费用情况对后续业绩的展望？**  回答：截至2023年末公司在手订单金额13.27亿元，2024年上半年新签订单金额较上年同期仍在增长。同时，公司也在大力推进美国子公司建设进程，积极拓展海外市场，争取更多海外订单。结合公司在手订单情况、服务的客户数量和新签订单发展趋势和行业整体发展情况，预计2024年公司整体的业务量较2023年有所提升，但受订单价格下降的影响，公司预计2024年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较2023年存在一定幅度的下滑。  **问题2：在海外市场竞争中公司的核心竞争优势有哪些？**  回答：公司2024年3月在美国注册成立了全资子公司InnoAlliance Inc.，实现了海外首站布局。一方面，公司现有客户存在出海需求，同时海外Biotech市场活跃度高，整体市场需求高。另一方面，公司有多年服务国际生物医药企业的经验和良好的市场口碑；在技术层面，公司技术平台能力以及产品的创新性可以实现国际同步。后续公司将依托美国益诺思这一海外经营实体，利用自身的资源优势和服务优势，更加专业化地拓展海外业务。  **问题3：最近颁布的创新药全链条支持政策对行业及公司发展的影响？**  回答：2024年7月，国务院常务会议审议通过了《全链条支持创新药发展实施方案》，上海市人民政府办公厅出具《关于支持生物医药产业全链条创新发展的若干意见》，聚焦生物医药等重点产业，强化对企业的资金支持和保障服务。未来各项支持政策的实施落地,将会为国内CRO企业提供更多机会，有望提升国内创新药企研发投入信心，促进生物医药产业持续创新发展，进而带动国内创新药以及CRO行业的整体发展。公司相信，在国家政策的大力扶持下，未来行业整体会复苏回暖，带动公司进一步实现高质量发展。  **问题4：公司订单价格的趋势？**  回答：2023年，CRO行业受投融资热度减弱、医药市场增速不及预期等多方因素影响，行业需求总量虽然仍在增长，但增速有所放缓。同时叠加行业竞争加剧、实验用猴价格下降等因素，公司新签订单价格自2023年下半年开始有所下降。但自2024年一季度起，随着优质创新药企业不断拓宽资金来源、政策层面创新药重要性提升等积极因素影响，行业竞争加剧及订单价格下降的态势迎来逐步企稳。  **问题5：公司作为央企CRO第一股未来的发展规划？**  回答：二十届中央全面深化改革委员会审议通过的《关于强化企业科技创新主体地位的意见》指出，强化企业科技创新主体地位，是深化科技体制改革、推动实现高水平科技自立自强的关键举措。国务院国资委也多次发文强调要“强化中央企业科技创新主体地位，以科技创新引领产业创新”。6月11日召开的中央全面深化改革委员会第五次会议，进一步强调建设具有全球竞争力的科技创新开放环境。公司实际控制人国药集团作为中央企业，肩负着实施国家医药创新战略的使命。益诺思作为国药集团体系下的中央企业，是国药体系内唯一一个科研服务板块的上市公司，益诺思未来将不忘初心，牢记使命，做强、做优、做大，在新征程上以央企担当打造上市标杆。  **问题6：公司是否有并购方面的规划？**  回答：为在日益竞争激烈的市场中保持及提升自身优势与竞争力，大型跨国CRO公司倾向于通过并购整合扩大业务领域，并拓展服务地域范围，以期实现一站式、全球化发展。全球CRO通过并购与整合提升行业集中度，竞争格局逐渐清晰。目前国内CRO为加速国际化布局，获得更多国际市场份额，通过整合和并购，海外建厂等方式，企业积极拓展海外市场，横向整合扩大企业产能和规模。未来，公司将在充分利用已有及本次募投的产能外，择机进行外延式并购实现业务规模化增长。  **问题7：公司收入主要来源于非临床CRO安全性评价业务，该业务板块未来的发展空间如何？**  回答：益诺思作为最早取得国内GLP认证、最早符合国际GLP标准、国内质量管控体系最完备、毒理学研究积累最深厚的机构之一，自公司设立以来一直将非临床安全性评价作为公司的核心支柱业务。近年来，公司把握行业快速发展的机会，依靠自身在安全性评价方面积累的优势和品牌知名度，业务收入大幅增加，根据Frost & Sullivan的统计，2021年度和2022年度公司已经成为中国境内市场占有率排名第三的非临床安全性评价企业。从2024年全年来看，公司仍将发挥非临床安全性评价龙头企业的优势，扩大市场份额。公司2023年末在手订单金额13.27亿元，2024年上半年新签订单金额较上年同期仍在增长。结合上述在手订单情况和新签订单发展趋势，预计2024年整体的业务量较2023年有所提升。  从行业整体来看，头部企业聚集效应尚未体现，未来头部企业的聚集效应将进一步加剧，公司也会进一步延伸产业链条，通过外延式并购实现业务规模化增长，进一步扩大市场份额。  **问题8：公司实验用猴的主要供应模式？**  回答：公司建立多层次的实验用猴保障体系，根据自身业务需求、市场供需变化采取灵活的采购策略，一方面通过增加实验用猴的采购渠道以加强自身的供应能力，另一方面通过签订长期供货协议和股权合作方式与上游供应商建立长期稳固的合作关系，以保证实验用猴的稳定供应；此外，公司于2021年设立子公司黄山益诺思，主要承担实验动物的繁育和饲养，进一步加强猴资源战略储备，有效保障开展业务所需的实验用猴供应。  **问题9：行业价格战对公司毛利率的影响？**  回答：2023年，CRO行业受投融资热度减弱、医药市场增速不及预期等多方因素影响，行业需求总量虽然仍在增长，但增速有所放缓。同时叠加行业竞争加剧、实验用猴价格下降等因素，公司的新签订单价格自2023年下半年开始有所下降，使得2024年上半年毛利率同比下滑8.23个百分点。但自2024年一季度起，随着优质创新药企业不断拓宽资金来源、政策层面创新药重要性提升等积极因素影响，行业竞争加剧及订单价格下降的态势迎来企稳。基于上述市场环境和自身经营情况，在业务量增长带动下，预计2024年收入仍呈现增长趋势，但受订单价格下降的影响，公司毛利率短期内承压。  **问题9：公司未来员工激励计划？**  回答：未来公司将会根据相关法律要求，择机实施员工股权激励计划。 |
| **关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明** | 不涉及 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2024年9月13日 |