



证券代码:688265 证券简称:南模生物 公告编号:2025-042

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海南方模式生物科技有限公司(以下简称“公司”)于2025年5月27日收到上海证券交易所【2025】016号《关于上海南方模式生物科技有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证上科问函【2025】016号)(以下简称“问询函”)。公司对就函件关注的相关问题逐项进行了认真的核查落实,现就函件相关问题回复如下:

一、关于主营业务:

1.报告期内,(1)公司2024年营业收入38,123.95万元,其中定制化模型业务收入14,676.85万元,同比增长16.58%;模型繁育业务收入9,005.94万元,同比下降7.80%;药效评价及表型分析业务收入5,230.47万元,同比增长1.44%;(2)从客户类型来看,公司将客户主要分为基础细胞和工业客户两大类。报告期内,境内业务收入分别为32,542.78万元、5,305.74万元,毛利率分别为41.66%、70.9%,其中境外业务收入规模同比增长31.88%。

请公司:(1)对公司不同细分业务板块报告期内营业收入变动情况作出量化分析,说明标准化模型业务收入增长、模型繁育和定制化模型业务收入下降的原因及合理性;营业收入变动趋势与同行业公司是否一致;(2)结合成本端与价格端同步变化情况,分析标准化模型和饲养服务业务毛利率变化的原因及合理性;量化测算成本或价格对毛利率的影响比例,毛利率变动趋势与同行业公司是否一致;(3)以表格形式,按不同细分业务板块列示科研和工业客户最近2年营业收入实现情况、客户数量、客单价等,分析客户结构、客户数量、采购习惯等对营业收入的影响;(4)说明公司工业客户和科研客户毛利率对比情况,并结合合同条款可以分析差异的合理性;(5)说明公司境外业务收入主要产品或服务类型,营业收入同比大幅增长以及毛利率显著高于境内业务的原因及合理性;(6)以表格形式列示公司不同细分板块业务的产品交付方式、收入确认方法及依据,相关会计处理是否符合会计准则及同行业公司是否存在较大差异。

【回复】:

(1)对公司不同细分业务板块报告期内营业收入变动情况作出量化分析,说明标准化模型业务收入增长、模型繁育和定制化模型业务收入下降的原因及合理性;营业收入变动趋势与同行业公司是否一致:

1)公司不同细分板块主营业务量化的情况如下:

业务类型	2024年			2023年		
	收入金额	项目数量(个)	项目单价	收入金额	项目数量(个)	项目单价
定制化模型	3,390.56	973	3.48	3,936.59	1,068	3.69
标准化模型	16,676.85	13,968	1.18	14,133.56	9,626	1.47
模型繁育	9,005.94	6,268	1.45	9,833.84	6,794	1.45
药效评价及表型分析	5,230.47	1,140	4.57	4,964.10	901	5.51
饲养服务	2,996.53	352	8.51	3,021.69	337	9.00
其他服务与技术支持	658.15	1,092	0.60	891.17	777	0.76

由上表可以看出,各业务类型项目单价2024年较2023年均有下降。定制化模型项目单价的增引起该类业务收入增长,而定制化模型项目单价的减少导致该类业务收入下降;模型繁育收入则由于项目单价的下降比例超过项目数量的增加比例,从而导致收入规模下降。各业务类型相关收入变动具有合理性。

2)定制化模型业务和标准化模型业务收入变动趋势与同行业公司对比一致,模型繁育业务同行业公司对比有所增长,而公司呈现下降趋势,主要系公司主要客户类型不同所致。定制化模型业务和标准化模型业务收入变动趋势与同行业公司对比一致,模型繁育业务同行业公司对比有所增长,而公司呈现下降趋势,主要系公司主要客户类型不同所致。

2)公司标准化模型业务、模型繁育和定制化模型业务收入变动趋势与同行业公司对比如下:

业务类型	本公司		药康生物	
	收入金额	收入比上年增减	收入金额	收入比上年增减
定制化模型	3,390.56	-13.87%	3,361.33	-3.30%
标准化模型	16,676.85	16.58%	40,024.34	9.00%
模型繁育	9,005.94	-8.00%	8,514.99	-5.29%

由上表列示可知,定制化模型业务和标准化模型业务收入变动趋势与同行业公司对比一致,模型繁育业务同行业公司对比有所增长,而公司呈现下降趋势。定制化模型业务和标准化模型业务收入变动趋势与同行业公司对比一致,模型繁育业务同行业公司对比有所增长,而公司呈现下降趋势。

(2)结合成本端与价格端同步变化情况,分析标准化模型和饲养服务业务毛利率变化的原因及合理性;量化测算成本或价格对毛利率的影响比例,毛利率变动趋势与同行业公司是否一致:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

由上表可知,定制化模型业务毛利率较上年同期增加7.26个百分点,主要系:(1)科研客户需求稳定增长,供应链科研客户需求增加,定制化模型业务毛利率有所提升;(2)模型繁育业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降;定制化模型业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降。

(2)结合成本端与价格端同步变化情况,分析定制化模型和饲养服务业务毛利率变化的原因及合理性;量化测算成本或价格对毛利率的影响比例,毛利率变动趋势与同行业公司是否一致:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

由上表可知,定制化模型业务毛利率较上年同期增加7.26个百分点,主要系:(1)科研客户需求稳定增长,供应链科研客户需求增加,定制化模型业务毛利率有所提升;(2)模型繁育业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降;定制化模型业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降。

(2)结合成本端与价格端同步变化情况,分析定制化模型和饲养服务业务毛利率变化的原因及合理性;量化测算成本或价格对毛利率的影响比例,毛利率变动趋势与同行业公司是否一致:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

由上表可知,定制化模型业务毛利率较上年同期增加7.26个百分点,主要系:(1)科研客户需求稳定增长,供应链科研客户需求增加,定制化模型业务毛利率有所提升;(2)模型繁育业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降;定制化模型业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降。

(2)结合成本端与价格端同步变化情况,分析定制化模型和饲养服务业务毛利率变化的原因及合理性;量化测算成本或价格对毛利率的影响比例,毛利率变动趋势与同行业公司是否一致:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

由上表可知,定制化模型业务毛利率较上年同期增加7.26个百分点,主要系:(1)科研客户需求稳定增长,供应链科研客户需求增加,定制化模型业务毛利率有所提升;(2)模型繁育业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降;定制化模型业务毛利率有所提升,主要系一方面科研院所新建动物房增加项目竞争,另一方面同行业公司可多处于新建生物设施投入使用,而部分订单转移至同行业公司,竞争加剧导致价格下降。

(2)结合成本端与价格端同步变化情况,分析定制化模型和饲养服务业务毛利率变化的原因及合理性;量化测算成本或价格对毛利率的影响比例,毛利率变动趋势与同行业公司是否一致:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%
饲养服务	2,996.53	2,231.34	25.34%	3,021.69	1,827.96	39.51%

定制化模型和饲养服务业务项目数量、单价、单位/单位成本情况如下:

业务类型	2024年度			2023年度		
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率
定制化模型	3,390.56	2,231.34	34.78%	3,936.59	2,680.89	31.82%
标准化模型	16,676.85	10,005.94	40.02%	14,133.56	8,609.39	39.51%
模型繁育	9,005.94	8,005.94	11.11%	9,833.84	8,833.84	10.17%
药效评价及表型分析	5,230.47	4,230.47	19.11%	4,964.10	3,964.10	20.14%