

证券简称：东方生物

证券代码：688298

## 浙江东方基因生物制品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

<p><b>投资者关系活动类别</b></p>	<p> <input 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 type="checkbox"/>现场参观  <input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议）                 </p>																																																														
<p><b>参与单位名称及人员姓名</b></p>	<p>中信证券主题策略刘易团队，以及下述参会白名单客户：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="488 730 1134 768">客户全称</th> <th data-bbox="1134 730 1332 768">匹配联系人</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>TX Capital (HK) Limited</td><td>Rachel Liang</td></tr> <tr><td>安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司</td><td>王珏</td></tr> <tr><td>北京泓澄投资管理有限公司</td><td>殷萌</td></tr> <tr><td>北京衍航投资管理有限公司</td><td>刘毅</td></tr> <tr><td>东吴基金管理有限公司</td><td>毛可君</td></tr> <tr><td>东吴基金管理有限公司</td><td>丁戈</td></tr> <tr><td>方正证券股份有限公司</td><td>乔林建</td></tr> <tr><td>福建滚雪球投资管理有限公司</td><td>徐冠华</td></tr> <tr><td>古根海姆投资</td><td>李匆</td></tr> <tr><td>观富（北京）资产管理有限公司</td><td>张昊</td></tr> <tr><td>广发基金管理有限公司</td><td>王琪</td></tr> <tr><td>广发基金管理有限公司</td><td>陈书炎</td></tr> <tr><td>广发证券股份有限公司</td><td>林俊龙</td></tr> <tr><td>广州金控资产管理有限公司</td><td>黄勇</td></tr> <tr><td>海南澄明私募基金管理有限公司</td><td>刘志林</td></tr> <tr><td>华夏财富创新投资管理有限公司</td><td>程海泳</td></tr> <tr><td>汇华理财有限公司</td><td>王国强</td></tr> <tr><td>嘉实基金管理有限公司</td><td>孙晓晖</td></tr> <tr><td>嘉实基金管理有限公司</td><td>郝淼</td></tr> <tr><td>嘉实基金管理有限公司</td><td>史舟淼</td></tr> <tr><td>建信基金管理有限责任公司</td><td>邱宇航</td></tr> <tr><td>交银施罗德基金管理有限公司</td><td>王少成</td></tr> <tr><td>农银汇理基金管理有限公司</td><td>魏刚</td></tr> <tr><td>浦银安盛基金管理有限公司</td><td>王爽</td></tr> <tr><td>上海东方证券资产管理有限公司</td><td>马庆华</td></tr> <tr><td>上海非马投资管理有限公司</td><td>鲁长剑</td></tr> <tr><td>上海混沌道然资产管理有限公司</td><td>罗钊</td></tr> <tr><td>上海景领投资管理有限公司</td><td>江昕</td></tr> <tr><td>上海名禹资产管理有限公司</td><td>王益聪</td></tr> <tr><td>上海睿郡资产管理有限公司</td><td>魏志华</td></tr> </tbody> </table>	客户全称	匹配联系人	TX Capital (HK) Limited	Rachel Liang	安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司	王珏	北京泓澄投资管理有限公司	殷萌	北京衍航投资管理有限公司	刘毅	东吴基金管理有限公司	毛可君	东吴基金管理有限公司	丁戈	方正证券股份有限公司	乔林建	福建滚雪球投资管理有限公司	徐冠华	古根海姆投资	李匆	观富（北京）资产管理有限公司	张昊	广发基金管理有限公司	王琪	广发基金管理有限公司	陈书炎	广发证券股份有限公司	林俊龙	广州金控资产管理有限公司	黄勇	海南澄明私募基金管理有限公司	刘志林	华夏财富创新投资管理有限公司	程海泳	汇华理财有限公司	王国强	嘉实基金管理有限公司	孙晓晖	嘉实基金管理有限公司	郝淼	嘉实基金管理有限公司	史舟淼	建信基金管理有限责任公司	邱宇航	交银施罗德基金管理有限公司	王少成	农银汇理基金管理有限公司	魏刚	浦银安盛基金管理有限公司	王爽	上海东方证券资产管理有限公司	马庆华	上海非马投资管理有限公司	鲁长剑	上海混沌道然资产管理有限公司	罗钊	上海景领投资管理有限公司	江昕	上海名禹资产管理有限公司	王益聪	上海睿郡资产管理有限公司	魏志华
客户全称	匹配联系人																																																														
TX Capital (HK) Limited	Rachel Liang																																																														
安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司	王珏																																																														
北京泓澄投资管理有限公司	殷萌																																																														
北京衍航投资管理有限公司	刘毅																																																														
东吴基金管理有限公司	毛可君																																																														
东吴基金管理有限公司	丁戈																																																														
方正证券股份有限公司	乔林建																																																														
福建滚雪球投资管理有限公司	徐冠华																																																														
古根海姆投资	李匆																																																														
观富（北京）资产管理有限公司	张昊																																																														
广发基金管理有限公司	王琪																																																														
广发基金管理有限公司	陈书炎																																																														
广发证券股份有限公司	林俊龙																																																														
广州金控资产管理有限公司	黄勇																																																														
海南澄明私募基金管理有限公司	刘志林																																																														
华夏财富创新投资管理有限公司	程海泳																																																														
汇华理财有限公司	王国强																																																														
嘉实基金管理有限公司	孙晓晖																																																														
嘉实基金管理有限公司	郝淼																																																														
嘉实基金管理有限公司	史舟淼																																																														
建信基金管理有限责任公司	邱宇航																																																														
交银施罗德基金管理有限公司	王少成																																																														
农银汇理基金管理有限公司	魏刚																																																														
浦银安盛基金管理有限公司	王爽																																																														
上海东方证券资产管理有限公司	马庆华																																																														
上海非马投资管理有限公司	鲁长剑																																																														
上海混沌道然资产管理有限公司	罗钊																																																														
上海景领投资管理有限公司	江昕																																																														
上海名禹资产管理有限公司	王益聪																																																														
上海睿郡资产管理有限公司	魏志华																																																														

	上海睿郡资产管理有限公司 上海懿坤资产管理有限公司 上海朱雀投资发展中心（有限合伙） 上投摩根基金管理有限公司 上投摩根基金管理有限公司 深圳前海聚龙投资有限责任公司 深圳市国银资本投资管理有限公司 深圳市前海进化论资产管理有限公司 生命保险资产管理有限公司 生命保险资产管理有限公司 泰康资产管理有限责任公司 西安隆基硅材料股份有限公司 西部利得基金管理有限公司 相聚资本管理有限公司 新华基金管理股份有限公司 兴证全球基金管理有限公司 招商基金管理有限公司 浙江巴沃资产管理有限公司 中国人寿资产管理有限公司 中加基金管理有限公司 中金资本运营有限公司 中民会凌投资管理有限公司 中信证券证券金融业务线	杜昌勇 袁峰 周鸣杰 黄进 薛晓敏 林继斌 胡勇军 廖仕超 王晓黎 贾殿村 郑仁乔 刘晓东 温震宇 邓巧 张霖 余喜洋 贾仁栋 张春 胡心瀚 李坤元 徐竟然 邱旋 郭立江、方睿霆
<b>时间</b>	2022年1月8日	
<b>地点</b>	电话会议	
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书 章叶平	
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>交流的主要问题及答复如下：</b></p> <p><b>1、公司与西门子医疗的在欧洲和美国市场的合作模式？各自的价格体系？</b></p> <p>答：公司新冠抗原自测试剂与西门子医疗的合作为模式ODM。家庭自测产品，在海外市场如果缺乏专业的团队和培训指导服务体系保障的话，自测产品容易因不当操作影响产品检测效果，容易陷入售后危机，导致各种纠纷，甚至失去市场，故公司选择与行业头部企业西门子医疗合作，基于其全球营销网络和专业指导、售后服务网络体系的保障。在此合作过程中，整个产品的设计、技术、工艺、质量保障、生产等由公司保障，西门子医疗提供品牌、销售渠道及专业的培训指导、售后服务体系等保障，产品包装显示双品牌 logo，是一种相互赋能的合作模式。短期看，扫除了非必要的后顾之忧；长期看，有利于双方建立更长远、更深度的合作关系。</p>	

欧洲市场，公司新冠抗原自测试剂，公司与西门子医疗联合申报欧盟 CE 认证，市场除了英国市场、法国两个经销商所涉市场以外，欧洲存在部分市场独家授权给西门子医疗做自测产品的终端市场销售，市场应用广泛。

基于欧洲市场的良好合作基础，上述合作模式延伸到了美国市场，公司新冠抗原自测试剂作为美国 FDA EUA 授权西门子医疗认证的指定授权供应商，公司同步将美国市场授权给西门子医疗，进一步加强了双方的合作广度和深度。

另外，关于新冠抗原自测试剂的 ODM 价格体系，其实可以参考公司已经披露 2020 年度净利润率 51.46%，2021 年 H1 为 53.28%、Q3 为 52.95%，从历史数据可以反映出，公司在欧洲市场的价格体系比较稳定，没有受到欧洲市场行业 Q2 售价大幅度下行的影响。故 ODM 不是简单的代工过程，也不代表低价销售，过程中公司掌握了产品的核心技术、生产工艺、质量控制核心流程，西门子医疗负责渠道销售、专业指导和售后服务。

从 2020 年上半年的新冠抗体检测试剂销售情况来看，美国市场的终端价格普遍高于欧洲市场，存在一定价差，但目前公司新冠抗原自测试剂在美国市场的销售价格体系还未完全确定，也不方便告知。

在此提醒大家，新冠疫情属于偶发性公卫事件，具有不确定性，检测需求的量级和售价体系，未来终将回归常态化。

## **2、公司目前人员配置情况、产能情况？如果有扩产计划，有哪些限制因素？**

答：受全球新冠疫情防控需要，欧美市场对新冠抗原自测试剂需求增加，而自测产品数量规格更小，比专业版对员工的要求更多。如果美国市场新增订单，需要匹配更多的产能。扩产限制因素主要有以下几个方面：

1) 原材料配套限制。公司新冠抗原自测试剂匹配的原材料多，上游供应商需要同步提升产能。

2) 一线员工限制。自测版对包装人工要求更多，公司目前通过持续招聘和留企就地过年方式尽力保障生产工人的稳定。

3) 场地、自动化设备投入。2021 年上半年收购的艾玛家具场地已得到较好的发挥，目前还在进一步扩充场地、集约化整合、精细化管理、自动化设备提升等多渠道提升产能。

## **3、新冠持续在变异，公司的产品能够持续有效的原因？**

答：公司在产品设计之初就考虑了很多技术难点和核心位点，做了比较深度研究，面对现有的变异是有效的。

**4、东方生物会不会申报自有品牌的FDA EUA?**

答：公司新冠抗原检测试剂专业版，由公司自主品牌申请，目前正在等待审批的过程中，如后续获证，公司将履行公告义务。

**5、美国和欧洲的供货比例?**

答：比较难以预测。2020年、2021年公司主要供货给欧洲市场，未来美国市场的销售情况暂时无法预测，是个新增的市场。美国联邦政府目前释放的是5亿人份采购计划，后续是否会出台新的采购计划还需要根据美国实际防疫进程看。

**6、公司新冠抗原检测试剂在欧洲市场的份额，价格体系?**

答：没有具体的数据。根据中国海关统计数据，2021H1公司新冠检测试剂（以抗原为主）出口额占整个中国新冠检测试剂（含核酸、抗原、抗体等）出口额的13.78%。另外，欧洲市场经过2年的市场竞争，目前竞争格局和价格体系已趋向稳定。公司新冠检测试剂（以抗原为主）在欧洲市场的售价体系保密，但是根据公司2020年度净利润率51.46%，2021年H1为53.28%、Q3为52.95%，从历史数据可反映出，公司在欧洲市场价格体系比较稳定，没有受到欧洲市场行业Q2售价大幅度下行的影响。

**7、美国FDA认证是不是比欧盟CE认证难度更大?**

答：美国FDA和欧盟CE的审核发证体系有所区别，但这两个市场的后续监管力度都非常强，一旦产品的技术指标和质量出现问题，都存在一票否决的风险。

两年下来，欧洲率先开放抗原自测，目前已有较多企业获证，但一直走到现在能够沉淀下来的企业较少。美国在2021年底开放抗原自测，目前获证企业有十余家。整体竞争形势还是比较激烈。

**8、预计公司在美国市场订单，售价，以及美国市场进入后，整体净利润率可能会更高吗，以及美国市场的竞争格局?**

答：公司新冠抗原自测试剂在美国市场的订单情况，主要取决于西门子医疗在美国的销售能力和订单情况，以及售价目前均无法预估，以及后面的净利润率也不太好确定，目前欧洲市场的价格体系已稳定，但是美国市场的价格体系还不明朗。

截至目前，已有10多家企业获得美国FDA EUA认证，市

市场竞争激烈，主要受制于供应商产品技术指标、品质和产能等方面的影响，但是整体美国市场人口基数大，根据美国政府的公开需求计划，整体需求量级还是大的。而公司产品的技术指标、产品质量，已在欧洲市场得到充分印证，具备一定的竞争力和市场基础。

**9、看到公开信息公司客户西门子拿到 FDA EUA 的第二天，公司也拿到了中国医药保健品进出口商会的出口白名单？**

答：公司能够快速纳入中国医药保健品进出口商会的出口白名单，主要基于公司新冠抗原检测产品（自测）在欧洲市场的充分应用和市场认可，以及双方政府的积极协助和支持。

**10、从 2021 年的下半年开始，竞争格局是有明显的优化？**

答：在发达国家，更多考虑产品技术指标和质量指标，一旦技术指标不达标，质量出现问题，很可能被一票否决，错失后续市场机会。

这两年来，很多新冠抗原检测试剂（含家庭自测）厂家在欧洲市场出局，从头坚持到现在的企业少之又少。这个赛道一旦竞争格局稳定，被市场认可的企业赛道将会更加明朗，新进者准入门槛会越来越高。所以，经过两年的市场洗礼，目前欧洲市场沉淀下来的企业竞争格局越来越稳，但是随着竞争加剧和集中化，各竞争对手市场份额还是存在差异，要看各企业产品指标和质量是否能够始终保持优异，性价比是否合理，以及市场渠道能力等。

**11、新冠常态化，后续公司业绩、估值会不会有一个变化？**

答：从目前看，新冠疫情短期之内很难彻底消除。根据公司在《2021 年半年报》中引用的 2021 年 3 月 29 日由全国卫生产业企业管理协会医学检验分会主办的第八届中国体外诊断产业发展大会发布的《2020 年中国体外诊断行业报告》显示：未来五年的发展趋势，至少两年内（2020 年至 2021 年）的常规检测量会有所减少，与新冠相关的核酸检测收入会大量增长，抗体的检测量会有所波动，快速抗原检测的需求将会变大，新冠检测业务可能持续至 2024 年，并推动全球 IVD 市场的快速发展。但是新冠疫情的防控形势存在不确定性，是不是每个企业能够走完整个新冠检测赛道，这个还需要一期期的经营业绩作论证。

公司正在加速推动“三个平台”产业化，希望通过自身的努力，将抗击新冠疫情带来的偶发性、周期性成果，转变

	<p>成公司可持续成长的动力，努力确保后疫情时代公司经营业绩的持续、稳健增长，尽力避免大幅度下滑；同时，希望通过自身的努力，公司经营业绩从新冠短周期到中长周期切换，从周期属性向成长属性切换，实践过程中，需要可持续的经营业绩作论证，很多战略动作更是基于中长期的维度做考虑的，包括技术指标的持续优化、不盲目追求产能扩张、不盲目做自测产品的家庭终端、努力提升品牌、渠道能力等等。</p> <p><b>12、公司小非的减持情况，后续减持计划？</b>  答：目前小非持股比例均低于 5%（含涌金系、永石系），对二级市场影响相对较小。</p>
<b>附件清单 （如有）</b>	<p style="text-align: center;">无</p>
<b>日期</b>	<p style="text-align: center;">2022 年 1 月 11 日</p>