

证券代码：300142

证券简称：沃森生物

云南沃森生物技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-005

投资者关系活动类别	<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）
参与单位名称及人员姓名	中信证券陈竹、朱奕彰，中银医药邓周宇、邵子航等 170 余名机构投资者和个人投资者。
时间	2022 年 10 月 28 日（星期五）16:00-17:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	刘宇然、杨永祥
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022 年 10 月 28 日，公司通过电话会议的形式与投资者进行了沟通交流，本次沟通交流涉及的主要内容如下：</p> <p>1、公司双价 HPV 疫苗和 13 价肺炎结合疫苗前三季度批签发和销售情况怎么样？今年和明年的经营规划如何？</p> <p>2022 年前三季度，公司 13 价肺炎结合疫苗获得批签发 6,068,172 剂，较上年同期增长 50.45%；双价 HPV 疫苗于 5 月获得首批批签发报告，至第三季度末，双价 HPV 疫苗共获得批签发 2,088,511 剂。前三季度，公司实现营业收入 37.06 亿元，主要就是来自 13 价肺炎结合疫苗和双价 HPV 疫苗的销售收入，在销售收入的增量上也主要是来自于这两个疫苗。</p> <p>今明两年，公司将继续从销售体系建设、消费者教育、终端服务和渠道布局多维度打造产品品牌和市场影响力。双价 HPV 疫苗处于市场导入期，公司将积极配合并参与国内各省市 HPV 疫苗试点计划和推广普及工作的推进。截至 9 月 30 日，公司的双价 HPV 疫苗已经实现了全国 23 个省的招标准入。13 价肺炎结合疫苗市场空间广阔，需求强</p>

劲，我们将继续加速国内市场销售放量。随着 13 价肺炎结合疫苗和双价 HPV 疫苗的不断放量，公司未来的业绩也会有充分的保障，我们对公司未来的业绩充满信心。

2、公司双价 HPV 疫苗和 13 价肺炎结合疫苗在海外市场方面有什么规划？

这两款产品的市场拓展采用国内国际两条线并行的策略。针对中等和中低收入国家市场，公司的开拓重心是东南亚（如印尼、泰国）、中东及北非、南美等地区人口增长快、体量较大的国家。今年 13 价肺炎结合疫苗获得了摩洛哥注册证，实现了海外销售，国际营销团队也在与多个意向国家接触，并同步开展部分目标国家的注册准入工作。双价 HPV 的 WHO- PQ 认证世卫组织已受理，13 价 PCV 疫苗正进行 PQ 申请前的准备。

3、新冠 mRNA 疫苗海外销售有预期吗？

公司新冠 mRNA 疫苗已获得印度尼西亚紧急使用授权（EUA），但具体销售计划需结合印尼政府的采购需求确认，公司正积极争取早日实现销售。其他的市场公司也在积极争取，但目前暂无法进行准确预计。

4、公司 mRNA 疫苗生产能力建设情况怎么样？

公司在 mRNA 疫苗产业化上布局得比较早，目前已建成全球领先的 mRNA 产品模块化工厂，依托沃森疫苗产业园的成熟配套和公用工程设施，从项目启动到完成建设施工仅用时 8 个月，设计年产能达 2 亿剂，并具备短时间内快速扩产的能力。mRNA 模块化工厂完全依照国际通行的质量规范和标准建设，在设计和建设过程中由世界卫生组织（WHO）预认证专家进行全程审核与指导，同时满足 WHO 和国家药品监督管理局的 GMP 要求。

5、公司九价 HPV 疫苗和 ACYW135 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗目前的具体进度怎么样了？

公司九价 HPV 疫苗今年 9 月已进入 III 期临床研究阶段，国家药监局药审中心于近日发布了《关于公开征求〈人乳头瘤病毒疫苗临床试验

技术指导原则（征求意见稿）>意见的通知》，目前尚在征求意见阶段，根据公开信息预计，该指导原则在将来正式颁布后，对公司的九价 HPV 疫苗作为迭代产品的临床试验进度和上市时间是有积极影响的。公司 ACYW135 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗目前正在开展 III 期临床试验，各项工作也在按临床研究计划正常开展中。

6、在江苏以及福建的政府招标中，公司双价 HPV 疫苗的应标单价较低，这是暂时的还是长期的定价策略？未来 HPV 产品价格是否有下行压力？

首先，公司的产品定价策略是相对一致的。公司双价 HPV 疫苗在不同省市的定价会根据当地的招标数量、竞争情况、推广渠道等因素综合制定，公司针对 HPV 疫苗的定价设置了合理的浮动区间，在市场竞争格局没有较大变动的情况下，价格总体上会保持相对稳定，不会有太大的差异。此前大家看到的个别几批中标价格偏低是公司参与地方政府的类似“惠民工程”的项目，该类项目产品的销售方式都具有一定特殊性，单剂价格存在差异属正常范畴，并不是公司改变产品的定价策略。截止目前，市场对于 HPV 产品的市场需求仍然比较旺盛，价格预计在相当时间内能够保持稳定。

7、关于 CDE 的《关于公开征求<人乳头瘤病毒疫苗临床试验技术指导原则（征求意见稿）>意见的通知》对公司的影响公司能再具体说说吗？

根据 CDE 的通知内容，因 HPV 疫苗研发周期长，研发成本高昂，为指导疫苗企业规范研发，加快相关产品的上市，CDE 起草了《人乳头瘤病毒疫苗临床试验技术指导原则（征求意见稿）》。首先，这份技术指导原则进一步支持国产 HPV 疫苗产品加快上市这一点是确定的。因目前处于征求意见阶段，相关影响仅只是预测，技术指导原则最终的内容现在客观上我们还无法确定，我们预测对加快公司正在进行的九价 HPV 疫苗 III 期临床试验进度是有积极的推动作用的，后续我们还会持续跟进。

8、公司如何看待新冠病毒变异株的影响？

新冠病毒在不断的变异，未来的演变趋势和各地的接种要求都存在不确定性。BF.7 作为最新变异的奥密克戎进化分支，呈现传播力强、速度快、隐匿性高的特点，但我们认为接种疫苗仍是现阶段最有效的新冠病毒预防手段。前期我们在空白人群中开展的关键注册 III 期国际多中心保护效力临床试验表明，公司新冠 mRNA 疫苗在预防奥密克戎变异株引起的中度及以上病症的保护效力是有一个良好的结果的，也是基于临床研究开展国家当时所流行的变异株获得的数据。

9、印尼 mRNA 新冠疫苗上市后公司的权益和义务是怎么样的？印尼的 EUA 对国内有什么影响？

目前，公司已授权 Etana 公司负责该产品在印尼的注册、进口和分销，届时公司将负责原液生产，原液产能可根据市场需求进行匹配，根据订单实际情况安排生产。实际产生的收益将根据订单情况和采购数量确定。公司将根据国家相关监管部门的审批情况和统筹安排落实国内的上市进程。

10、三季度公司部分品种仍未有批签发，请问何时能够恢复？流脑疫苗的 WHO-PQ 进度如何了？

公司三季报已经披露，脑膜炎疫苗生产线已经恢复生产，AC 多糖疫苗已经有批签发。预认证方面，我们已经收到世卫组织的具体措施反馈，目前正在实施厂房的升级改造，公司将尽最大努力尽快完成，尽快恢复脑膜炎全系列产品的生产和批签发。

11、公司未来研发费用的变化趋势会是怎么样的？会不会进一步提高？

公司是以创新驱动发展的高科技企业，自公司成立以来，始终保持着高强度的研发投入，换来了今天重磅产品上市的收获期，创新和研发是企业不断向前发展的动力。公司已经渡过了最困难的发展阶段，重磅产品的上市和放量，为公司未来的发展赢得了更有利的条件，也为新技术布局和新产品的研发奠定了较好的基础，未来公司仍将保持与战略发展相匹配的研发投入规模和力度，为公司长远发展进行布局。

12、三季报计提 3400 万存货跌价准备的原因是什么？具体是哪些

疫苗？

公司 2022 年前三季度计提信用减值准备、资产减值准备共计 68,322,304.68 元，主要是 34,138,698.55 元存货跌价损失的计提减值准备。新冠疫情给常规疫苗接种带来困难和影响，公司部分常规疫苗品种的接种也受到了影响，本次主要是部分非核心近效期成品的减值。

13、公司销售费用增长较快，是因为 HPV 疫苗新上市的影响吗？公司销售模式和销售网络的建设情况怎么样？

公司旗下双价 HPV 疫苗正处于市场导入期，销售费用相应增加。同时，13 价 PCV 疫苗市场空间广阔，公司产品销售快速放量，仍需保持相应投入。公司目前正在进一步强化对国内各级市场的覆盖，并大力拓展海外市场销售，公司未来销售费用将保持与产品销售和未来布局相匹配。未来公司将继续从销售体系建设、消费者教育、终端服务和渠道布局多维度持续提升产品品牌和市场影响力，将公司销售费用保持在合理水平。

公司的销售主要通过“学术推广+线上营销”的模式，销售网络已覆盖国内所有省份及 95%的地级市。国际市场方面，公司建立了海外研发+海外临床+本地化生产+商业化供应“四位一体”营销体系，产品正逐步覆盖全球主要区域。

14、公司对嘉和生物是怎么考虑的？

嘉和生物目前的市值已经跌到了一个比较低的位置，后续嘉和生物的市值波动对公司公允价值变动的负面影响已处于比较可控的范围内，负面影响已经很有限了。我们认为嘉和生物既有布局是具备其自身价值的，后续如果嘉和生物有向上的趋势还将会给公司未来的业绩表现带来正向的影响。

15、如何看待未来政府采购的发展趋势？对公司有哪些影响？

今年 7 月，国家卫健委曾表示，将大力推广广东、海南、福建等省份经验，鼓励地方先行先试，重点推动条件成熟的地区率先出台适龄女孩 HPV 疫苗接种政策，不断提高适龄女孩 HPV 疫苗接种率。随着国内各省市 HPV 疫苗试点计划和推广普及工作的推进，市场空间有

	<p>望进一步扩容。作为国内领军创新疫苗企业，我们将全力保障高品质产品的充分供应。</p> <p>感谢各位投资人参加公司本次交流会，希望大家未来能多对公司的经营和管理工作建言献策，以促进公司的健康和可持续发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年10月28日