

证券代码：300122

证券简称：智飞生物

重庆智飞生物制品股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 线上电话会议
参与单位名称及人员姓名	参加智飞生物交流会的投资者（详见附件）
时间	2023年4月6日（星期四）—2023年4月7日（星期五） 2023年4月20日（星期四）—2023年4月28日（星期五）
地点	公司会议室、香港、合肥、上海
上市公司接待人员姓名	公司董事长、总裁：蒋仁生 公司董事、副总裁、财务总监：李振敬 公司董事、副总裁、董事会秘书：秦菲 公司独立董事：袁林 公司 IR 团队工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、请简要为我们介绍和总结一下公司第一季度的经营情况？</p> <p>答：2023年4月19日晚间，公司发布了2023年一季度报告。今年第一季度，公司实现营业收入111.73亿元，同比增长26.37%；归母净利润20.32亿元，同比增长5.68%。营业收入和净利润两个核心指标均实现增长，创历史新高。今年以</p>

来，公司自主产品和代理产品推广成效显著，强大的市场推广能力保障公司经营业绩持续向好。同时，今年一季度公司继续保持较高的研发投入，研发费用 2.14 亿元，同比增长 32.98%，为公司各管线项目提供充足、稳定的资金支持。公司将继续秉承“社会效益第一，企业效益第二”的宗旨，坚定“防未病治已病，守护人类健康”的使命，专注主业，稳健经营，引领创新，防控风险，坚决落实疫苗企业的应尽之责，用优质产品守护民众健康。

二、公司 2022 年年报中经营的最大亮点是什么？

答：2022 年，公司上下齐心，科学应变、主动求变，把充满挑战的一年变为收获满满的一年。去年全年，公司实现净利润 75.39 亿元，除新冠疫苗外的其他产品净利润约 70 亿元，同比增长 53%。公司 2022 年实现营业收入 382.64 亿元，同比增长 24.83%，创历史新高。其中，除新冠疫苗的自主产品实现营业收入 17.60 亿元，比上年同期增长 35.82%。2022 年，公司新增员工 935 名，增幅达 19.48%。公司全力以赴，做好自身发展，落实企业责任，为稳经济、稳就业做出了积极贡献。

公司上市十余年来，坚持每年现金分红，2022 年度推出的利润分配方案是：以 1,600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），送红股 4 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股。待 2022 年权益分派完成，公司累计分红将达 49.24 亿，超过公司首发募集资金的 3.43 倍。公司以稳健的发展和持续的分红，回报股东厚爱，与股东共享公司发展成果。

二十岁的智飞正年轻，中国生物制药大有可为。公司将以更积极的行动助推健康中国战略，为中国式现代化筑牢健康之基贡献更多智飞力量。

三、请问公司对标行业优秀公司，主要竞争优势在哪儿？目前有哪些措施来提高公司的品牌影响力？

答：公司贯彻技术&市场双轮驱动，坚持自主研发创新，通过市场推广实现成果转化，坚持独立发展。公司强化技术研发，坚持“自主研发为主、合作研发为辅、投资孵化为补”的研发创新策略，搭建起了九大技术平台，广泛覆盖多种疫苗开发路径，依托北京、合肥、重庆三大研产基地进行创新孵化，有效保障各研发项目高效推进。公司夯实市场建设，规模大、覆盖深、执行力高的直营式销售网络让智飞在竞争中始终保持优势，优质的产品能够依托智飞强大的销售网络，快速实现商业价值。公司管理层对生物制药行业充满热忱，希望通过办好企业，服务好民众健康需求，为中国健康事业、为人类健康做出更多贡献。

围绕九大技术平台，依托创新产品孵化中心，对于已较成熟的多糖和多糖蛋白结合技术平台、基因重组技术平台、灭活技术平台，公司将优先推动 PCV15、MCV4、流感疫苗、双价痢疾疫苗等重要产品早日上市。对于目前重点发力的 mRNA 疫苗技术平台、多联多价技术平台、新型佐剂技术平台，公司将力争强化 mRNA 研发路径的技术储备，推出更多创新型疫苗产品。此外，公司将在产品立项、项目偏差等方面进一步强化内外部沟通协作，完善研发奖励机制，激发创新活力。将优质产品推向市场，满足民众预防需求，用企业发展践行“社会效益第一”，民众的认可和信赖会进一步夯实公司的市场竞争力，公司的经济效益自然随之而来，这也正是公司坚持秉承“社会效益第一，企业效益第二”宗旨的核心要义所在。

四、请问预防和治疗的宜卡微卡在国内外市场的预估容量有多大？具体销售目标是多少？

答：2022 年，公司围绕市场准入、产品认证、医保谈判等工作，积极推广结核双产品，并取得了一定成效。根据 WHO 发

布全球结核病报告显示的公开数据，结核产品的适用人群带来的产品市场空间非常可观。公司将在目前取得的推广进展和成果上，持续开展结核病防治科普推广、宣传教育，不断提高民众结核病预防意识，积极推动重点人群的筛查和预防性治疗，多措并举地推广结核产品，以期在 2023 年取得更显著的业绩突破，根据产品放量的通常趋势，往后几年也会在今年的基础上有更亮眼的表现，为国家实现“健康中国 2030”和 2035 年终止结核病目标提供重要力量。

五、两会期间，很多代表都在呼吁将 HPV 疫苗纳入到免疫规划中，贵公司如何看待这一动向？短期内会不会影响到 HPV 疫苗的销量？

答：目前来看，国内市场对预防宫颈癌有着迫切的需求。根据公开数据，我国 9-45 岁的女性人口约 3.1 亿，HPV 疫苗的市场渗透率仍处于较低水平，接种了高价次 HPV 疫苗的人数更少。同时，海外除了适龄女性接种 HPV 疫苗外，适龄男性也可以接种 HPV 疫苗以预防相关疾病。近年来，我国 HPV 病毒的流行趋势和流行型别也发生了一定变化，HPV52/16/58 型已成为中国子宫颈细胞学正常女性中感染率最高的三种 HPV 型别，由此看来，九价 HPV 疫苗具有显著的产品优势。综合考虑现在的存量人群以及未来的增量需求，在未来十年甚至更长时间段，HPV 疫苗市场仍然会维持较好的竞争格局。智飞和默沙东已有超过 11 年的友好合作基础，近四年协议产品合计基础采购金额超过 1000 亿元，公司强大的市场网络优势将有力地保障代理产品的推广销售，切实满足更多适龄人群需求。

六、HPV 为什么一直缺货？进口的产能上不去吗？国产上市后，会有冲击吗？

答：近年来，我国一直在积极加强 HPV 疫苗接种的科学宣传，随着预防宫颈癌的认知不断深入，HPV 疫苗的研发供应、可

及性与可负担性得到了广泛关注及推动落实。截至 2022 年末，公司与默沙东公司携手，已通过 HPV 疫苗惠及 2900 万中国女性。公司将持续做好 HPV 疫苗的进口、推广、销售工作，与默沙东密切合作不断提升 HPV 疫苗对中国大陆市场的供应，带动和促进 HPV 疫苗在中国更广泛接种，通过优质产品和服务帮助更多适龄人群抵御宫颈癌和 HPV 相关疾病的危害，守护民众健康。

七、贵公司的重组新型冠状病毒蛋白疫苗（CHO 细胞）去年 3 月在国内上市，截至目前，销量如何？未来对于这块品种会如何规划？生产线还会维持吗？

答：公司重组新型冠状病毒蛋白疫苗（CHO 细胞）于 2022 年 3 月在国内获批附条件上市，截至目前国内外累计供应已超 3 亿剂次。面对新的变化与需求，公司加速科研攻关，通过重组蛋白、mRNA 等多种技术路径的研究探索，全力推进新冠疫苗产品的升级换代。2022 年，公司正式在乌兹别克斯坦启动了第二代新冠疫苗（Omicron-Delta 嵌合疫苗）的国际临床试验，并积极推进更多升级换代产品的研究，包括基于 Omicron BA. 4/5 变异株开发的新一代重组蛋白新冠疫苗、基于 mRNA 技术开发的广谱新冠疫苗以及针对新冠病毒、流感病毒开发的联合疫苗。公司将继续坚持“人民至上，生命至上”的理念，以创造社会效益为使命，持续发挥研发优势，满足民众健康需求。

八、请问公司目前研发投入情况怎么样？目前主要的研发项目有哪些？

答：2022 年，公司研发投入继续保持增长态势，研发投入金额达 11.13 亿元，较上年同期增长 36.78%，约占自主产品收入的 33.89%；研发人员数量进一步提升至 807 人，较上年同期增长 42.58%。公司现有自主研发项目共 28 项，其中处于临床试验及申请注册阶段的项目 16 项。目前，23 价肺炎多糖

疫苗已申请生产注册、四价流感疫苗、人二倍体狂苗已经完成临床试验，15 价肺炎结合疫苗、四价流脑结合疫苗、双价痢疾结合疫苗等产品已处于III期临床试验。公司将根据在研产品的研发及上市进度，合理安排研发投入。

九、2023 年有哪些自主研发品种预计会获批上市？会对公司战略产生哪些影响？

答：在研管线中，对于目前已申请生产注册的 23 价肺炎多糖疫苗、已经完成临床试验的四价流感疫苗、人二倍体狂苗，公司正加速推进这些产品的报产及上市工作。如果上市后推广顺利成效积极，这几款产品将成为公司新的业绩增长点，为公司可持续发展注入新动力。

十、公司获得了哪些技术专利？专利适用性高不高？

答：公司注重专利管理，积极推进专利申报、注册进度，截至目前，累计获得授权专利共 42 项，内容包括多种疫苗及其制备方法，已在公司相关在售产品或在研项目上应用，有利于进一步完善公司知识产权保护体系，充分发挥自主知识产权优势，促进技术创新，不断提升公司核心竞争力。

十一、请介绍下公司的营销模式以及优势？

答：公司通过“技术&市场”的双轮驱动模式，形成了市场与研发相互转化、促进的良好循环机制。在推进实现产品市场价值的过程中，始终以客户需求为核心，持续跟进市场变化，不断优化营销管理模式，提升市场整体效能。

公司注重营销网络建设，目前已覆盖到全国 31 个省市、2600 多个区县、超过 3 万个基层卫生服务点，旨在让智飞市场团队的专业细致服务触及更多地区，让更多民众受益于优质的疫苗产品，不断提升疫苗可及性。同时，公司致力于打造行业领先的市场团队，持续优化推广及服务体系。目前，公司市

场团队规模已超 3300 人，公司持续强化市场人员的服务意识和专业能力，建立并不断完善客户服务、畅通沟通渠道，持续跟进市场需求。公司积极开展多样化的学术交流与推广活动，通过学术会议传递疫苗价值，讲述疫苗故事，全力推动实现产品预防传染病的价值，服务民众创造社会效益。

十二、代理产品毛利率下降的原因？后续毛利率变动趋势是怎样的？

答：代理产品毛利率水平的波动主要系代理产品结构的变化所致。各代理产品的毛利率水平不尽相同，而 2022 年 HPV 疫苗的批签发量与其他代理产品相比实现显著提升。从公司历年的销售情况及毛利率水平来看，每年都会根据市场实际情况发生一些变化，但不会对公司盈利能力造成实质影响。公司将坚持“技术&市场”双轮驱动模式，强化市场推广能力，根据市场需求适时、灵活调整市场推广策略，优化市场推广资源配置，并不断巩固、强化公司的盈利能力。

十三、公司产品的定价是怎么形成的？是否有具体标准？

答：根据相关法律法规的要求，疫苗的价格由疫苗上市许可持有人依法自主合理制定。疫苗的价格水平、差价率、利润率应当保持在合理幅度。公司严格遵照相关法律法规的要求进行产品定价。

十四、北京智飞目前的产能释放是怎样的？

答：2022 年，智飞绿竹营业收入 16.26 亿元，净利润 4.38 亿元，业绩贡献主要来自 ACYW135 流脑多糖疫苗、AC 结合疫苗、AC 多糖疫苗、Hib 疫苗这四种自主产品，去年总批签发量突破 1300 万支，目前产能平稳有序释放，确保满足民众市场需求。同时，随着智飞绿竹生产线的扩建，我们为未来两三年

将上市的自主产品做好了充足的产能储备，也为突发情况下疫苗大批量的生产供应打下坚实基础。

十五、公司的人才措施有哪些？激励机制如何？

答：公司在二十余年的发展过程中，形成了以“六个第一，六个第二”为企业价值观的智飞文化，并以智飞文化为中心，用共同的价值观吸引人才、凝聚人才、留住人才，以多元的激励机制、健全的利益共享机制和稳定的人才发展战略，为公司的长期可持续发展提供人才保障。截至 2022 年末，公司在职工员工 5,735 人，较 2021 年净增加 935 人，增幅达 19.48%。公司持续创新人才激励机制，以合理的现金回报、稳定的长期激励措施激励人才充分发挥专长，促进公司不断实现业绩新增长、发展新突破。

十六、在 ESG 报告方面持怎样的观点？关注公司 ESG 方面情况的投资者有没有增加，都关心哪些方面？

答：随着国家碳达峰、碳中和目标的持续推进，投资者对于企业 ESG 的关注度也在持续提高。为回应各利益相关方对公司可持续发展及信息披露的期望，增进各利益相关方对公司的了解，公司在今年 3 月 21 日发布了第 6 份社会责任报告。报告中，公司将各利益相关方的关注点作为制定 ESG 发展战略的重要考虑，以提升公司 ESG 发展战略的针对性及有效性。报告中，公司识别并回应重要 ESG 议题，充分总结了公司推进企业治理、产品责任、绿色发展、人才发展、公益慈善等方面的管理举措与进展，全面展示了公司在 ESG 各领域的履责成果与绩效。

有效的 ESG 管理体系是公司实现长足稳健发展的重要基础，也是实现可持续发展目标的有力支撑。在“社会效益第一，企业效益第二”的企业宗旨指引下，公司逐步探索和完善 ESG 管理方针与目标，通过明确 ESG 管理理念、设立 ESG 管理架

构、完善 ESG 管理制度和落实 ESG 管理措施等，不断提升公司 ESG 参与和管理能力，促进公司高质量可持续发展。

十七、请问公司发展的战略重点是什么？如何保障公司利润的持续增长？

答：公司将继续践行“防未病治已病，守护人类健康”的使命，加快推进在研产品的研发及上市进度。当前公司管线中拥有 28 款在研项目，已有 1 款产品进入注册申报，3 款产品完成临床试验，4 款产品处于 III 期临床试验，3 款产品处于 II 期临床试验。在未来 3 年或 5 年内，23 价肺炎球菌多糖疫苗、15 价肺炎球菌结合疫苗、流感疫苗等多款产品预计能实现注册上市，四价重组诺如病毒疫苗（毕赤酵母）等新型疫苗将进入 III 期临床试验或完成 III 期临床试验，公司也将在 mRNA 等技术平台重点发力，为民众提供更多可供选择的优质产品，也为公司业绩增长带来更强劲的动力。

同时，我们也将加快国际化进程，持续推进国际化团队建设，强化与 WHO、GAVI 等国际组织的交流合作。通过公司新冠疫苗 WHO-EUL 认证的成功经验，找到产品出海的可复制模式，在立足中国市场的同时，让智飞优秀的产品与服务走向国门，走向世界。

十八、公司在国际前沿疫苗引进的方面有哪些新的规划？

答：公司坚持“自主研发为主、合作研发为辅、投资孵化为补”的研发策略，打造公司研发技术壁垒。2022 年 4 月，智飞绿竹宣布与荷兰 Intravacc 公司签署《疫苗开发和许可协议》，双方将合作开发基于 Intravacc 公司疫苗专利技术生产的新型百日咳疫苗，并围绕百白破疫苗产品开发多联多价疫苗。公司将持续推动合作研发项目，着力开辟技术成果转化新赛道，以企业建设为中心，以市场需求为导向，推动国内外技术研发交流协作，携手攻克威胁人类生命健康的难题。

十九、除了国内市场,在全球业务方面公司有没有相应的布局?

答:公司积极践行国际化发展战略与产品出海策略,发展全球伙伴关系,深度推进国际合作。2022年,公司积极开展智克威得的WHO-EUL认证和海外注册工作。为顺利推进认证工作,公司从质量管理体系、验证技术、检验技术等方面充分对标WHO和海外法律法规和技术指南,全面提升流程化、规范化、标准化、科学化的质量管理文件体系,优化生产、检验记录,并根据新的文件体系持续培训人员。2022年10月,智飞龙科马已完成了新冠疫苗WHO-EUL认证现场检查,并获得WHO主检查员的高度评价,相关各项工作进展顺利。同时,智克威得已获得乌兹别克斯坦及肯尼亚的上市许可,获得印度尼西亚、哥伦比亚紧急使用许可,获得白俄罗斯附条件上市。公司将以此为起点,充分探索更多产品的国际药品注册、商业化合作机遇。

二十、请问董事长蒋总,贵公司的成长逻辑是什么,未来有什么样的企业愿景?

答:智飞生物秉承“社会效益第一”的宗旨,坚持规范治理,夯实发展基础,坚持技术&市场双轮驱动,用自主创新推动技术自立自强,助力实现公司高质量发展。公司强化技术研发,坚持“自主研发为主、合作研发为辅、投资孵化为补”的研发创新策略,搭建起了九大技术平台,广泛覆盖多种疫苗开发路径,依托北京、合肥、重庆三大研产基地进行创新孵化,有效保障各研发项目高效推进。公司夯实市场建设,规模大、覆盖深、执行力高的直营式销售网络让智飞在竞争中始终保持优势,优质的产品能够依托智飞强大的销售网络,快速实现商业价值。

公司管理层对生物制药行业充满热忱,对智飞生物实现高质量发展充满信心,坚持专一、专注、专业地做好生物制药,

	<p>希望通过办好企业，服务好民众健康需求，为中国健康事业、为人类健康做出更大贡献。在管理团队的团结带领下，公司研发、生产、市场等全体员工齐心奋进、攻坚克难，逢山开路、遇水架桥，凝心聚力把握今天，众志成城面向未来，为实现“建设世界一流生物制药企业”的目标而奋斗。</p>
附件清单(如有)	<p>国盛证券、德邦证券、中信建投、海通证券、平安证券、申银万国证券、西南证券、光大证券、中泰证券、国金证券、招商基金、南土资产、中欧基金、汇添富基金、银华基金、君和资本、易方达基金、华泰柏瑞、华夏基金、中信资管、工银瑞信、人保资产、华兴证券、中金公司、海通资管、高毅资产、广发基金、嘉实基金、中信保诚、中信自营、中海基金、长盛基金、国联证券、长信基金、东方红基金、天弘基金、安信基金、泰康资产、财通基金、东方阿尔法基金、东吴资管、春晖基金、涌津投资、上银基金、农银人寿、上海朴石投资、侏罗纪资产、中泰资管、东吴自营、华宝基金、诺安基金、Capital Group Companies Inc、Morgan Stanley Investment Management Company、Ascent Fund Management、Balyasny Asset Management、Bnp Paribas Asset Management、Coatue Management、Fidelity International、Lake Bleu Capital、Miura Global Management、Ocean Arete Limited Fund、Sumitomo Mitsui Ds Asset Management、Superstring Capital Management、Teng Yue Partners、TT international (Hong Kong) Ltd、Zeal Asset Management、Wellington Management Company LLP、T Rowe Price Group Inc、Citi Investment Management、Brilliance Asset Management Limited、Indus Capital Advisors (Hong Kong) Ltd、Manulife Asset Management、Ariose Capital Management、FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Ltd、Golden</p>

	Pine Fund Management、TR Capital Group、Tairen Capital Limited、HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited、Zhongtai Innovation Capital Management Limited、China Asset Management (Hong Kong) Limited、E Fund Management (Hong Kong) Ltd、Goldman Sachs Asset Management、Prudence Investment Management (Hong Kong) Limited、Baring Asset Management (Asia) Limited、Point72 (Hong Kong) limited
日期	2023 年 4 月 28 日