

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	☒ 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 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 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 8 月 30 日（星期三）—2023 年 9 月 15 日（星期五）
地点	公司会议室、北京、上海、深圳、香港
上市公司接待人员姓名	公司董事、副总裁、董事会秘书：秦菲 公司 IR 团队工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司近期发布了半年度报告，请简要为我们介绍和总结公司 2023 年上半年的经营情况？ 答：公司一直以来积极承担践行“防未病治已病，守护人类健康”的使命责任，始终把社会效益放在首位，积极贯彻落实“技术&市场”双轮驱动推动公司的稳健发展。今年上半年，公司实现营业收入 244.45 亿元，较上年同期增长 33.19%；实现归属于上市公司股东净利润 42.60 亿元，较上年同期增长 14.24%。稳健增长的业绩背后，是智飞在研发方面的持续高强度投入和在市场方面的不断完善与提升。得益于公司强大市场推广能力，公司自主产品业绩保持了稳健态势，代理产品主要品种的批签发数量也增幅显著。与此同时，公司多项在研管线产品取得了积极进展。未来，公司将继续聚焦主业，稳健经营，专一、专注、专业地坚持创新引领，以实际行动为中国健康事业、人类健康事业做出更

	多贡献。 二、我们看到九价 HPV 疫苗今年以来的放量速度非常快，是什么原因？目前 HPV 疫苗的供需情况是否发生变化？ 答：今年上半年，九价 HPV 疫苗批签发数量增长显著，达 1468 万支，同比增长 57.85%。随着九价 HPV 疫苗于 2022 年 8 月获批扩龄至 9-45 岁适龄女性接种，为民众提供了更多元化的预防保护方案，得到了市场的广泛关注与积极反馈。基于广大适龄女性对预防宫颈癌的迫切需求，公司与默沙东共同努力不断提升疫苗供应和市场服务，以更好地守护中国女性健康。 得益于国家战略的实施和公司推广工作的深入，部分民众的接种需求得到了满足。但需要认识到的是，当前 HPV 疫苗在中国的可及性和普及度仍有待提升。根据公开数据显示，我国 9-45 岁的女性人口约 3.1 亿人，而 HPV 疫苗的接种率仍处于较低水平，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。如果男性适应症获得拓展，那么 HPV 疫苗的潜在市场空间还将进一步扩大。公司持续看好 HPV 疫苗的市场空间及潜力，也将与合作伙伴一道让优质的产品惠及更多人群。 三、宜卡今年进入医保以后的销售情况如何？是否有带动微卡的销售？ 答：今年上半年，公司围绕医保谈判、招标准入、健康科普等工作积极推进结核双产品的推广销售工作。重组结核杆菌融合蛋白（EC）已在我国大陆地区所有省份完成中标挂网，并且该产品于今年首次纳入《国家医保药品目录》，这将有效促进重点人群开展结核分枝杆菌感染筛查，提升民众对结核病筛查、预防、治疗的积极意识，有利于公司结核产品矩阵更好的发挥协同效用。同时，注射用母牛分枝杆菌（微卡）已被纳入《中国结核病预防性治疗指南》中的预防性治疗方案，这也极大地促进了重点人群开展结核病预防性治疗，进而助力中国早日实现终结结核病的目标。
--	---

	目前，中国仍然是全球结核病高负担国家之一，感染人数和发病人数处于较高水平。根据世界卫生组织发布的《2022 年全球结核病报告》显示，2021 年我国估算的结核病新发患者数为 78 万，且新增耐药结核病患者 1.68 万人。结核潜伏感染人群(LTBI)是结核新发病人的重要来源，结核病防控工作重点着力于“早筛查、早发现、早干预”，随着结核病防治的纵深推进，公司将多措并举地强化结核双产品的市场推广，为国家实现“健康中国 2030”和 2035 年终止结核病流行目标贡献智飞力量，也期待在未来取得更显著的业绩突破。 四、根据公司财报，上半年公司的应收账款已超过 250 亿元，请问是什么原因导致的？是否有坏账风险？ 答：截至今年 6 月末，公司应收账款 258.8 亿元，占总资产的比例较期初下降 0.17%。公司应收账款规模的增长与销售规模持续扩大、经营业务不断拓展的增长趋势一致。 公司一贯重视对应收账款的风险管理，持续强化回款考核，当前公司应收账款的整体账期也控制在健康的水平。根据公司 2023 年半年度报告显示，应收账款主要由一年以内（含一年）的账款构成，占比约为 94.43%，其中六个月以内的账款占一年以内账款的比例约为 80.51%。同时，公司的客户主要为各地疾控中心，从公司的历史数据及行业公司的历年财报数据来看，其产生呆坏账的风险较低。未来，公司将一如既往地及时跟进行业政策，重视产品销售事前的风险控制、事中的履约跟进以及事后的有效沟通，进一步降低呆坏账发生的风险。 五、公司上半年的研发投入情况怎么样？主要研发项目取得了哪些进展？ 答：今年，公司位于北京的创新产品孵化中心正式建成，这将进一步加强公司开展生命科学相关的基础研究，为创新发展提供基础理论支撑和技术源头供给。上半年，公司研发投入共 5.83 亿元，约占自主产品收入的 67.84%，同比增长 12.55%。相比五年
--	---

	前，仅 2023 年上半年的研发投入是当时全年的 5 倍多。研发人员提升至 818 人，同比增长 26.43%，是五年前研发人员数量的 3 倍多，其中硕士、博士占比达一半以上，研发人员的数量和质量呈稳步提升。同时，公司也在上半年获批建设市级博士后科研工作站，这也有利于公司加快高层次人才的引进，激发自主创新活力，夯实综合研发能力。 近年来公司稳步推进在研管线，目前自主研发项目共计 29 项，其中处于临床试验及申请注册阶段的项目 16 项。今年以来，23 价肺炎球菌多糖疫苗获得注册批件；四价流感病毒裂解疫苗申请生产注册获得受理；卡介菌纯蛋白衍生物（BCG-PPD）进入 II 期临床试验；重组 B 群脑膜炎球菌疫苗（大肠杆菌）进入 I 期临床试验；治疗用卡介苗、Omicron BA.4/5-Delta 株重组新冠病毒蛋白疫苗获得临床试验批准通知书。公司临床前项目新增了四价流感病毒裂解疫苗（ZFA02 佐剂）和猴痘疫苗。多个项目取得的积极进展也彰显出了公司对“技术&市场”双轮驱动发展模式的优势与速度，让我们在市场竞争中持续保持有利地位。 六、未来三年，有哪些自主研发品种预计会获批上市？会对公司发展产生哪些影响？ 答：一直以来公司深耕疫苗行业，夯实自主研发，坚持创新发展，目前已有多款自主研发产品进入临床试验后期，未来三年内有望实现上市销售。对于目前已申请生产注册的四价流感疫苗和已完成临床试验的人二倍体狂苗，公司正加速推进这两个产品的上市注册申报工作；对于目前正处于临床 III 期的 15 价肺炎球菌结合疫苗、四价流脑结合疫苗、福氏宋内氏痢疾双价结合疫苗等创新疫苗产品，公司正加大科研攻关力度，全力推进临床试验进展。未来，随着公司在研管线产品的陆续获批上市，公司产品结构将得到进一步丰富，公司也将收获一批新的业绩增长点。优质的产品，加之强劲的市场能力，将推动公司朝着发展成为“世界一流的民族生物制药企业”的愿景前行。
--	--

	七、公司在疫苗对外拓展方面是否有新的计划?公司下一阶段的发展方向是什么? 答：国际化是中国疫苗企业发展壮大的必由之路,也是公司实现高质发展的重要战略。目前，与国际疫苗企业相比，公司的国际化还处于初期阶段，进步空间巨大。国际化不是简单的出口销售，而在产品的研发设计阶段，就需要考虑国际市场，以更好地实现国产疫苗服务于世界人民的健康需求。 智飞立足于开放合作的全球视野，坚持“项目来源国际化、项目选择精准化、项目开发管道化、项目生产本土化”的发展思路,加速对外合作和探索。通过新冠疫苗已实现了很多零的突破、质的提升，包括海外大规模临床，海外本土化生产，WHO-EUL 核查等。下一步，我们将进一步扩大“走出去”的产品组合，根据产品研发、商业化的实际需要，积极布局国际多中心临床，开展欧盟或 WHO 预认证，加强与国际组织的沟通合作，在立足中国市场的同时，让智飞优质的产品与服务走出国门，走向世界。在收获不断创新发展的基础上，更加稳步的向成为世界一流的民族生物制药企业扎实迈进。
附件清单 (如有)	浙商证券、广发证券、海通证券、开源证券、方正证券、兴业证券、东吴证券、国金证券、中信证券、德邦证券、中信建投、中泰资管、东方红基金、兴全基金、碧云资本、博裕资本、摩根士丹利、汇丰晋信基金、农银汇理基金、南方基金、广发基金、银华基金、工银瑞信、金鹰基金、泰达宏利基金、山石基金、相聚投资、平安资管、巨杉资本、和谐汇一、华夏未来、混沌资产、广发香港、东北自营、源乐晟、国融自营、睿亿投资、工银人寿、兴银理财、中睿合银、光正资管、鹏华基金、博行资本、淡水泉、华创资管、招银理财、招商基金、国信资管、信达奥亚、摩根华鑫、安信基金、Weiss Multi-Strategy Advisors、UBS Hong Kong、Point72 (Hong Kong) limited、Barings、HSBC GAM、CMC Capital
日期	2023 年 9 月 15 日