

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10月27日（星期五）—2023年11月20日（星期一）
地点	公司会议室、北京、成都、香港、全景网“投资者关系互动平台”
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、董事会秘书：秦菲 公司董事、副总裁、财务总监：李振敬 公司 IR 团队工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、10月26日公司发布了2023年第三季度报告，请为我们介绍公司第三季度的经营情况，并总结前三季度以来的经营亮点？</p> <p>答：公司始终坚守“防未病治已病，守护人类健康”的使命，今年以来在研发、生产、销售等各方面持续发力，实现了经营业绩的稳步提升。2023年第三季度，公司实现营业收入148.26亿元，同比增长56.57%；实现归属于上市公司股东净利润22.70亿元，同比增长20.89%。今年前三季度，公司实现营业收入392.72亿元，同比增长41.15%，实现归属于上市公司股东净利润65.30</p>

亿元，同比增长 16.46%。得益于公司强大的市场推广能力，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增幅显著。同时，公司持续加大研发投入，稳步推进在研管线各项目进度，今年以来多个自研产品取得里程碑式进展。

二、近日智飞与 GSK 公司就带状疱疹疫苗签订了合作协议，能否为我们简要介绍一下协议签订的情况？合作将对公司带来哪些影响？

答：今年 10 月，公司与葛兰素史克公司（GSK）签署《独家经销与联合推广协议》。协议约定，GSK 将向公司独家供应重组带状疱疹疫苗（欣安立适），并许可公司在中国大陆地区营销、推广、进口并经销该产品。本次协议的签署确定了重组带状疱疹疫苗未来三年的最低年度采购金额，合计超 200 亿元，保障了协议产品的基础供应。此外，双方还就 GSK 研发生产的 RSV 疫苗达成初步合作意向，即 GSK 将优先成为公司在合作区域内任何 RSV 老年人疫苗的联合开发和商业化的独家合作伙伴。

经过二十余年的持续建设与提升，公司现已打造出一支规模大、覆盖深、专业合规的直销队伍，能够为全国超过 3 万个基层卫生服务点提供专业高效的“最后一公里”服务。本次合作的达成标志着公司的市场推广能力和综合实力已获得全球范围内更多合作伙伴的认可。公司将充分利用营销网络推动协议的正常履行，不断巩固公司发展的核心竞争力，强化公司在市场竞争中的优势地位。

三、市场认为老人苗市场需求弱、支付力不强，公司如何看待带状疱疹疫苗在中国的市场前景？

答：带状疱疹是由水痘-带状疱疹病毒 (VZV) 再激活引发的一种常见的感染性疾病，可能并发带状疱疹后神经痛 (PHN)，其持续时间长、症状严重，会极大地影响患者的生活质量。目前带状疱疹的治疗尚无特效药，而接种带状疱疹疫苗是最有效的疾病预防手段。

在全球范围内，人群对 VZV 普遍易感，根据血清学证据显示，成人 VZV 感染率高达 90% 以上，因此普遍存在患带状疱疹的风险。带状疱疹可发生于任何年龄，并且随着年龄增长，免疫力逐渐降低，患带状疱疹的风险显著增加。据公开数据显示，我国 50 岁及以上人口约 4.7 亿人，人口老龄化趋势不断加深，而带状疱疹疫苗接种率仍处于很低水平，预防接种市场潜力巨大。

重组带状疱疹疫苗 (欣安立适) 于 2020 年 6 月在中国上市，用于预防 50 岁及以上成人带状疱疹。临床研究显示，其在 50 岁以上人群的保护效力为 97.2%，在 70 岁以上人群的保护效力为 91.3%，并能够为 50 岁及以上成人提供至少 10 年的保护。随着中国老龄化趋势不断加深，民众对预防带状疱疹的需求也越来越迫切。加强疾病认知，提高预防意识，树立积极主动的预防观念，对于提高全民健康水平，对于健康老龄化建设都有非常重大的意义，接种疫苗不仅能降低相关疾病的感染率，还可降低潜在的医疗支出，在降低疾病负担的同时也提高了中老年生活质量。公司将与合作伙伴一道让优质的产品惠及更多民众，助力创新性疫苗可及性提升和公共卫生事业蓬勃发展。

四、在国内带状疱疹疫苗市场竞争加剧的背景下，公司如何应对来自其他企业的竞争压力？除了产品质量保障措施外，公司是否有相应的市场营销策略来提升产品的竞争力？

答：公司深耕生物制品行业二十余年，积累了丰富的疫苗产

品推广经验，打造出一支超过 3400 人的直营式销售队伍，为全国超 31 个省、自治区、直辖市，300 多个地市，2600 多个区县，30000 多个基层卫生服务点提供专业高效、优质合规的“最后一公里”服务。公司将与 GSK 携手并肩，不断提升民众的传染病预防意识及疫苗接种意愿，让优质的疫苗产品真正惠及国内更多民众，为公共卫生事业的建设以及“健康中国 2030”国家战略的早日实现贡献智飞力量。

五、最近重庆中小学展开了 HPV 疫苗接种补贴活动，是否与公司代理的 HPV 有关？

答：消除宫颈癌是全人类的共同愿景，也是国际、国内疫苗企业一直以来致力于实现的目标，WHO 于 2020 年发布了《加速消除宫颈癌全球战略》。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。根据中国 HPV 相关疾病报告显示，中国女性 HPV 流行病学有本土特色，最易感染的型别为 HPV52/16/58 型，这几个型别的防控不容忽视，而九价 HPV 疫苗是目前唯一获批预防 HPV52/58 型的 HPV 疫苗，具有显著的产品优势。公司将一如既往地积极配合各地政府政策，保障疫苗供应，满足民众预防需求。

六、智飞生物今年前三季度营收增长五成，净利增长两成，这主要是由于哪些产品的销售增长所致？是否与九价 HPV 疫苗有关？请问九价 HPV 疫苗的市场前景如何？是否有其他新增产品能够带来更多的营收增长？

答：今年以来公司围绕年度经营目标，有序推进各产品的推广销售工作，公司自主产品业绩保持了稳健的销售态势，代理产品主要品种也取得了较好的销售成果。其中，九价 HPV 疫苗实现了批签发数量的显著提升，截至 2023 年 6 月末，批签发数量同比去年已实现了 57.85% 的增长。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疾病的迫切需求，公司与默沙东共同努力不断提升疫苗供应，细化优化市场服务，以更好地服务民众健康需求。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产品惠及更多民众。

七、我有两个问题：1. 美元汇率变化对 HPV 疫苗的采购价格是否产生影响？2. 传闻 HPV 疫苗九价男性适应症已经获批，何时可以上市销售？

答：目前公司代理业务正常进行中，产品相关情况请持续关注公司定期报告相关内容。公司作为默沙东中国大陆地区的合作伙伴，与默沙东持续在产品进口、推广和销售等方面展开密切合作，产品研发及注册的具体进展请以国家药品监督管理局发布的官方信息为准。

八、今年公司报表中显示的存货金额一直保持较高水平，到三季度末超过 100 亿元，占资产总额约 21%，请问是什么原因？公司周转情况是否良好？

答：公司存货的增加是由业务规模增长所致。近年来，公司不断加大 HPV 疫苗等代理产品的采购量以提升其可及性，产品进口以后到公司仓储基地形成库存。同时，疫苗产品由各省、自治区、直辖市通过省级公共资源交易平台组织招标采购，经过批签发流程之后，公司根据中标通知的相关要求，向区县疾控中心供应疫苗。产品从进口到最后实际接种有一定正常的流转周期，所以报表中显示较高的存货金额。

对于代理产品，公司制定了细致的销售计划，将综合考虑与合作方的协议履行情况及该产品的实际市场销售情况。对于自主产品，公司生产采用“以销定产”模式，产品由生产部门根据市

场部门销售计划组织生产，结合市场销售情况制定排产计划同时保持适度库存。整体来看，公司目前产品销售均按计划有序推进，周转情况良好。

九、公司前三季度在研发方面有哪些新的进展和计划？在研管线项目的推进情况如何？

答：公司坚持“自主研发为主、合伙研发为辅、投资孵化为补”的创新策略，持续强化创新实力。今年，公司位于北京的创新孵化中心已建设完成并投入使用，同时公司还获批了市级博士后科研工作站，以聚焦疫苗行业前沿技术，开展技术原始创新。公司将不断提高创新质量和效率，以持续的资金投入，专业高效的科研团队，层次化、体系化、前瞻性的矩阵布局，多元的开发平台，为公司实现高质量发展提供动力。

在不断夯实自研能力的同时，公司也着力推动研发技术向创新成果转化，今年多款在研管线产品取得了临床阶段进展。公司自主研发的23价肺炎球菌多糖疫苗于9月获得了药品注册批件，四价流感病毒裂解疫苗于8月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。此外，公司临床前项目还新增了四价流感病毒裂解疫苗（ZFA02佐剂）和猴痘疫苗。公司将持续加大科研攻关力度，全力推进各项在研管线产品的临床试验进展。

十、公司是否参与了与 mRNA 肿瘤疫苗相关的临床试验？公司对于 mRNA 肿瘤疫苗的发展前景和市场竞争力的看法？

答：公司自成立以来，一直注重市场前沿技术的引进、开发和新技术平台的构建，积极探索未来疫苗发展的新方向。目前公

公司已构建起九大疫苗研发技术平台，广泛覆盖多种疫苗开发路径，其中包括 mRNA 疫苗技术平台，逐步拓展的研发平台将有力促进研发矩阵的协调创新。基于 mRNA 疫苗技术平台，公司正开展相关疫苗产品研究，未来公司也将始终专注创新研发，积极促进新技术助力疾病防控，用优质的产品与服务守护民众健康。

十一、根据上海市政府新闻发布会的消息，上海获批一类创新药临床批件 133 件，其中细胞与基因治疗临床试验批件 20 件。智飞生物是否有参与其中？如果有的话，公司在细胞与基因治疗领域有何优势和进展？在这个领域中，公司的研发进展和未来发展方向如何？

答：相关情况请以官方公开发布信息为准。公司坚守“防未病治已病，守护人类健康”的使命，以“技术&市场”的双轮驱动模式紧抓行业发展机遇，合理布局发展战略规划。公司在研产布局疫苗、预防性生物制品以外，依托智睿生物医药产业园，主要瞄准肿瘤、代谢类疾病、心血管类疾病、自身免疫性疾病的预防、治疗，深化大生物领域的布局，以推动企业长期、可持续发展。

十二、我注意到重庆智飞生物制品股份有限公司是沪深 300 医药卫生指数的成分股之一，公司在该指数中的权重是多少？能否向我们介绍一下公司在医药行业中的地位和行业的贡献？

答：智飞生物坚守“防未病治已病，守护人类健康”的使命，以民众需求为导向，创新为驱动，推动研发创新，促进市场转化，形成“技术+市场”的双轮驱动模式，实现了快速发展。截至目前公司已有自主产品有 8 个，冻干人用狂犬病疫苗、四价流感疫苗等多个产品已完成临床试验，29 个在研项目按计划推进。同时，公司代理进口默沙东九价 HPV、四价 HPV 等 5 个产品和葛兰

素史克的重组带状疱疹疫苗，共计 6 个品种，包括预防流脑、宫颈癌、肺炎、轮状病毒等传染病的疫苗产品，也涵盖提供结核感染诊断、预防、治疗有效解决方案的药品，切实为传染病防控提供了产品支持，为国民提供了多元化的疾病防护选择。与此同时，公司目前已经建立 9 大技术平台，布局在研产品涵盖 8 大产品矩阵，包括预防流脑、肺炎、流感、狂犬病、诺如病毒等传染病的疫苗产品，有助于持续、稳定地向社会提供优质产品。在全面建设社会主义现代化国家的新征程上，智飞生物将继续坚持“社会效益第一，企业效益第二”的宗旨，以创新领先的优质产品和持续深化的市场网络，不断满足人民的健康需求，创造更好的社会效益、企业效益，助力健康中国建设。

十三、智飞生物公司在 ESG 评级中表现出色，能否详细介绍一下公司在社会责任方面的具体行动和成果？除了符合 ESG 评级标准外，公司还采取了哪些措施与利益相关方共建共享可持续发展理念，进一步树立企业形象？

答：公司始终秉承“社会效益第一”的企业宗旨，积极践行社会责任。公司每年披露社会责任报告，积极展示公司在环境、社会及管治（ESG）各领域的履责成果与绩效。产品质量方面，公司贯彻精益求精的质量精神，严格把控质量管理体系各环节，全面强化全员质量管理意识。环境保护方面，公司持续加强环境管理，开展各项节能减排项目，提升能源及资源利用效率，践行绿色低碳发展承诺。公益慈善方面，公司全心回报社会，持续聚焦健康、教育、乡村振兴等领域的慈善公共事业发展，累计捐款已超 4 亿元。未来，智飞生物将继续坚守“防未病治已病，守护人类健康”的使命，立足人民、放眼全球，为人类健康事业发展做出积极贡献。

十四、除了与 GSK 的合作，投资者对公司是否还有与其他药企（例如辉瑞）谈代理的计划非常感兴趣。如果有的话，能否分

享一下目前的进展情况和预期的合作领域？我们想了解公司在拓展代理业务方面的战略规划和未来发展前景。

答：公司贯彻“技术&市场”双轮驱动的发展模式，打造出了专业高效、深入终端的推广销售平台，亦建成了创新突破、科技引领的产品研发平台。优质的产品能够依托公司强有力的商业化实力创造更多社会、企业效益。当前，公司的市场推广能力与综合实力已得到了全球范围内更多合作伙伴的认可，也将进一步推动公司实现高质量发展。公司将秉承“防未病治已病，守护人类健康”的使命，立足民众健康需求，深入践行国际化发展战略，积极发展长期合作伙伴关系，走好企业发展之路。

十五、公司近期新增代理了 GSK 的产品，代理产品销售规模将越来越大，我们什么时候能看到公司自主业务实现更大的突破？

答：公司一直以来坚持贯彻“技术&市场”双轮驱动的发展策略，不断加大研发投入突破自主创新，也将持续发挥强劲市场能力，持续践行公司“防未病治已病，守护人类健康”的使命，实现市场推广与技术创新相互促进、双向赋能。

公司代理业务取得的积极成果为持续加大自主研发投入，为不断丰富在研产品储备、按照公司发展计划推进各产品生产厂房建设等工作奠定了坚实的基础，有利于公司主营业务的全面、健康、可持续发展。在自主业务方面，公司依托北京、安徽、重庆三大研产基地，已成功搭建九大研发技术平台，八大产品矩阵。目前，除去新冠系列项目，公司自主研发项目已达 29 项，进入临床试验及申请注册阶段的项目 16 项，已有多款产品处于产品申报阶段或临床试验III期，包括四价流感病毒裂解疫苗、冻干人用狂犬病疫苗（MRC-5 细胞）、15 价肺炎球菌结核疫苗、四价流脑结合疫苗、福氏宋内氏痢疾双价结合疫苗等产品，其中不乏国

	<p>内进度领先的创新疫苗，也有充满强劲市场潜力的重磅疫苗，未来三年待上市产品值得期待。</p> <p>公司将着眼于长远发展，面向致力于成为“世界一流的民族生物制药企业”的愿景，把“社会效益”放在首位，专一、专注、专业地深耕生物制药主业，瞄准民众疾病负担较重的领域，用实际行动为中国健康事业、人类健康事业做出更多贡献。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>华泰证券、国联证券、中信建投、广发证券、华鑫证券、信达证券、东北证券、东吴证券、国信证券、华西证券、西南证券、中信证券、上投摩根、农银人寿、兴全基金、保银投资、泰信基金、鹏华基金、华安基金、世纪长河、申万菱信、恒越基金、南方基金、建信基金、安信基金、中金基金、中金资管、广发基金、宝盈基金、招商基金、博时基金、平安基金、平安资管、平安养老保险、汇添富基金、信达澳亚基金、财通资管、中信保诚、交银施罗德、富国基金、国泰基金、华夏基金、中银基金、华商基金、银华基金、东方红资管、泰康资管、华夏久赢、大成基金、合众资管、长盛基金、诺德基金、国投瑞银、万家基金、泓澄投资、长信基金、煜德投资、国寿安保、湘财基金、中庚基金、长城基金、长城财富保险、星石投资、长安基金、喜世润投资、泽添基金、盘京投资、永赢基金、国联基金、巨曦资产、海鹏投资、中国人保资管、中国人寿资管、中国人寿养老保险、长铭基金、景林资管、璞远资管、易方达基金、青骊投资、保盛家族资管、太平基金、太平资管、太平养老保险、中欧基金、融通资管、光大保德信基金、玖鹏资管、高毅资本、德丰投资、中邮基金、丹羿投资、正心谷、中信保诚基金、前海开源基金、交银施罗德基金、合远基金、建信养老金、淳厚基金、民生加银、华泰柏瑞、阳光资产、浦银安盛、禾永投资、淡水泉、运舟资本、海富通基金、景顺长城、诺安基金、华宝基金、德邦基金、睿扬投资、嘉实基金、红土创新、人保资产、东吴基金、西部利得、华夏未来、兴业银行资管、华富基金、中融基金、财通基金、新华基金、民森投资、天治基金、华夏久盈、晴亦信投资、农银人寿保险、上海茂典资产、国海富兰克林、泓德基金、汇丰晋信、明世伙伴基金、泰达宏利、浙商基金、国华资管、安联保险、融通基金、重阳投资、上海勤辰、天弘基金、新华资产、上银基金、工银瑞信、美国银行、高盛、PinPoint、UBS (HK)、</p>

	<p>Broad Peak Investment Advisers、FIL Investments International、Franklin Templeton Investments (Asia)、Point72 Capital Management、Q Fund Management、Yiheng Capital、Jarislowsky Fraser、Lake Bleu Capital (HK)、OrbiMed Advisors、Keystone Investors、Marshall Wace Asia、Alternative Investment、Allianz Global Investors、China Asset Management、Fullgoal Fund Management、Greenwoods Asset Management、J.P. Morgan Asset Management、Lion Global Investors、LMR Partners、Millennium Partners、Polunin Capital Partners、Polymer Capital Management、Springs Capital、TT International Investment Management、UBS O'Connor、Boyu Capital Investment Management、Polymer Capital Management、Fullgoal Asset Management (HK)、Overlook Investments、Sumitomo Mitsui DS Asset Management、China Alpha Fund Management (HK)、Double Safeguard Capital、Nikko Asset Management、Sage Partners、Springhill Fund Asset Management、Stillpoint Investments、Teng Yue Partners、William Blair、Exome Asset Management</p>
日期	2023 年 11 月 20 日