

深圳康泰生物制品股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	线上参与康泰生物 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 05 月 07 日（星期二）下午 15:00-17:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待 人员姓名	董事、总裁：苗向先生 独立董事：李皎予先生 财务总监：周慧女士 董事会秘书：陶瑾女士 保荐代表人：龙舟先生
投资者关系活动 主要内容介绍	公司于 2024 年 5 月 7 日（星期二）15:00-17:00 在“约调研”小程序通过网络远程的方式举办 2023 年度网上业绩说明会，就投资者关注的问题进行了回复。本次交流的主要内容如下：  Q1：您好，请问今年的营收指引预计是多少，预计今年疫苗出口将达到多少营收。  A1：公司 2024 年将继续坚持巩固国内销售市场、开拓国际业务、推进企业战略合作：  1) 国内方面：公司将积极推动新品冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）及水痘减毒活疫苗推广和销售，为

公司业绩增长贡献新力量；推动次新品 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗、乙肝疫苗的持续放量；无细胞百白破 b 型流感嗜血杆菌联合疫苗（四联苗）、23 价肺炎球菌多糖疫苗等产品将保持平稳。

2) 国际化方面：2023 年以来，公司与印尼、沙特、巴基斯坦、印度、埃及、巴林、孟加拉等十多个国家合作方签署授权代理或技术转移协议，持续拓展 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗、23 价肺炎球菌多糖疫苗、水痘减毒活疫苗等疫苗品种的海外布局。2023 年 10 月，公司 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗获得印度尼西亚上市许可，目前公司已与印尼合作方签署 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗《销售合同》，即将实现首批出口，预计 2024 年将给公司带来新的业绩增量。

3) 战略合作及业务拓展方面：公司在立足现有业务的同时，积极探索内生与外延结合的发展路径，围绕医药生物领域，寻找符合公司发展战略和产业布局的优质赛道，寻求培育和拓展新领域业务的机遇，拓宽公司战略布局，为公司持续发展注入新动力。

## **Q2：公司疫苗管线如何展望**

**A2：**公司研发主要方向：多联多价疫苗、成人疫苗及创新疫苗。

1) 多联多价疫苗布局情况：公司多联多价疫苗保持行业领先，多联疫苗方面：一是以百白破为基础的四联疫苗（已上市）、五联疫苗（处于 I 期临床中），也具备六联疫苗的研发基础；二是以麻风为基础的麻风二联苗（已上市）、麻腮风三联疫苗（获批临床），也具备麻腮风水痘四联的研发基础。多价疫苗方面：13 价肺炎球菌多糖结合疫苗已上市销售，20 价（获批临床）、24 价

等更高价次肺炎球菌多糖结合疫苗的研发正在推进中；四价流感病毒裂解疫苗处于 I、III 期临床试验阶段；口服五价重配轮状病毒减毒活疫苗 (Vero 细胞) 处于 I 期、II 期临床试验阶段；二价/四价肠道病毒疫苗的研发也在推进中。2) 成人疫苗布局情况：除已获批上市产品乙肝疫苗 (20  $\mu$ g、60  $\mu$ g)、23 价肺炎球菌多糖疫苗、冻干人用狂犬病疫苗 (人二倍体细胞)、水痘减毒活疫苗 (13 岁及以上全人群) 等，公司成人疫苗还布局了四价流感病毒裂解疫苗、吸附破伤风疫苗、24 价肺炎球菌多糖结合疫苗、带状疱疹疫苗、呼吸道合胞病毒疫苗 (RSV) 等疫苗。3) 创新疫苗布局情况：公司注重疫苗新技术路径的应用研究和新技术平台的建立，包括 mRNA 技术、病毒载体技术、新佐剂技术等。公司专门设立了 mRNA 及新型佐剂的研发团队，目前 mRNA 技术路径主要聚焦于 RSV、狂犬疫苗等产品的开发，佐剂方面主要服务于公司在研管线中重组技术路径的在研产品。除了自主建设技术平台外，公司也将持续加强对外合作，积极探索行业未来发展的方向。

**Q3：请问，公司今年上市的狂犬病疫苗，销售如何？跟竞品康华的，竞争差异有什么？公司今年对狂犬病疫苗有什么销售预期**

**A3：产品优势：**1、公司冻干人用狂犬病疫苗 (人二倍体细胞)，获批了“5 针法”和“2-1-1” (四针法) 两种免疫程序，是国内首个获批的“四针法”冻干人用狂犬病疫苗 (人二倍体细胞)。2、公司冻干人用狂犬病疫苗 (人二倍体细胞) 引进巴斯德全套技术并在其基础上优化升级，采用人二倍体细胞制备，具有生产工艺先进、质量稳定、良好的安全性、免疫原性和免疫持久性等优

势。

市场空间：冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）为世界卫生组织推荐的“金标准”狂犬病疫苗，国内对狂犬病疫苗的需求量较大，且冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）作为新一代狂犬病疫苗，目前市场替代率尚较低，未来提升空间较大。弗若斯特沙利文预测到 2030 年，国内狂犬病疫苗市场规模将升至 172 亿元，其中人二倍体细胞狂犬病疫苗市场规模有望达到 101.8 亿元。面对日益增长的市场需求，公司冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）凭借先进的技术路线、更优的接种程序，有望打开更加广阔的市场空间。

进展：截至目前冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）2024 年 4 月实现上市销售，截至目前已完成 21 个省、自治区、直辖市的准入，后续将积极推动该产品的销售推广。

**Q4：公司可以强制赎回可转债吗**

**A4：**您好！根据公司《向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》相关规定：（1）到期赎回条款：本次发行的可转债到期后五个交易日内，发行人将按债券面值的 112%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款：在转股期内，当下述情形的任何一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：①在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。截止目前，公司可转债未触发可转债赎回条款情形。感谢您对公司的关注！

**Q5：请问公司狂犬疫苗（二倍体）从生产到批签周期是多少天？**

**A5：**您好，公司冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）生产周期约 4-5 月，产品生产后需向国家药品监督管理局申请批签发，批签发周期约 2-3 个月。感谢您对公司的关注！

**Q6：请问，公司的股价如此低迷，公司有没有市值维护计划？**

**A6：**您好，股价波动受多种因素影响，公司在推动自身业务稳步发展的同时，制定了稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，通过回购股份、现金分红等多种形式，与投资者共享发展成果。

公司 2022 年 9 月召开股东大会，审议同意了使用自有资金回购公司股份并将该回购股份注销。截至 2023 年 3 月，公司回购股份方案已实施完毕，公司累计回购股份 3,581,600 股，已全部注销，成交总金额为人民币 120,967,842.86 元（不含交易费用）。

自 2017 年 2 月上市以来，公司累计现金分红金额逾 17 亿元，累计现金分红总额占累计归属于上市公司股东净利润总额近 45%。其中，2023 年全年已分红及拟现金分红金额合计为 5.25 亿元，占 2023 年度归属于上市公司股东的净利润的比例为 61%。公司未来将继续根据所处发展阶段，统筹好公司发展与股东回报的动态平衡，以分红稳定性、持续性和可预期性，深刻践行“国九条”相关规定，切实与投资者分享企业的成长与发展成果。公司董事、高级管理人员基于对公司未来持续发展前景的信心以及对公司长期投资价值的认同，为促进公司持

续稳定健康发展，提升投资者信心，于 2023 年初累计完成增持公司股份 1,375,691 股，合计增持金额为 5,049.67 万元。后续如有相关计划，公司将按照规定及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q7：我有两个问题想请教：关于今年 13 价肺炎疫苗产品的销售目标，能否给出一个指引？比如完成 350 万支，或者说能否完成同比增长 20%。2. 根据目前人口年龄结构的趋势，公司未来如何看待儿童疫苗和成人疫苗市场，是否需要将更多重心布局在成人疫苗？谢谢！**

**A7：**您好，随着民众的疫苗预防接种意识不断提升，特别对肺炎系列疫苗关注度的增加，相较其他发达国家，13 价肺炎球菌多糖结合疫苗在中国的渗透率仍有较大的提升空间。此外，由于全球疫苗分配不均衡，该产品在海外亦存在较大需求，截至目前，公司就 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗先后与印尼、菲律宾、巴基斯坦、沙特阿拉伯、印度等十多个国家签署了合作协议，相关注册工作正在有序推进中。2023 年 10 月，公司 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗获得了印度尼西亚《上市许可证》，标志着该疫苗已具备在印度尼西亚市场销售的基本条件，对公司国际市场的拓展产生积极影响，有利于提升公司国际竞争力。

公司目前成人疫苗布局情况：除已获批上市产品乙肝疫苗（20 μg、60 μg）、23 价肺炎球菌多糖疫苗、冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）、水痘减毒活疫苗（13 岁及以上全人群）等，公司成人疫苗还布局了四价流感病毒裂解疫苗、吸附破伤风疫苗、24 价肺炎球菌多糖结合疫苗、带状疱疹疫苗、呼吸道合胞病毒疫苗（RSV）等疫苗。目前中国与其他发达国家相比，成人疫苗及部分

儿童疫苗的接种率仍然偏低，随着民众的疫苗预防接种意识不断提升，国内疫苗市场仍有较大的提升空间。

**Q8：请问一季度业绩下降的原因是什么？**

**A8：**受 2022 年 12 月疫情防控措施重大调整，部分人群延后至 2023 年接种疫苗；2024 年一季度新增摊销股权激励费用以及部分在建工程结转固定资产新增较多折旧费用等综合因素影响，导致 2024 年一季度收入和净利润同比下降较多。

**Q9：公司股价跌跌不休，公司有无考虑新的回购计划？**

**A9：**您好，公司于 2022 年 9 月召开股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司自股东大会审议通过回购股份方案之日起 6 个月内使用自有资金以集中竞价交易的方式回购股份并注销。截至 2023 年 3 月，回购股份方案已实施完毕，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,581,600 股，成交总金额为人民币 120,967,842.86 元（不含交易费用），已回购股份全部注销并减少注册资本。后续如有相关计划，公司将按照规定及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q10：公司狂犬疫苗目前进展情况？预计今年能贡献多少利润？**

**A10：**您好，公司冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）2024 年 4 月实现上市销售，截至目前已获得 21 个省、自治区、直辖市的准入资格，后续公司将积极推动该产品的销售推广。感谢您对公司的关注！

**Q11：请问贵司今年的经营目标是多少，实现的可能性有多大？**

**A11：**您好！公司 2024 年将继续坚持巩固国内销售市场、开拓国际业务、推进企业战略合作：1) 国内方面：公司将积极推动新品冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）及水痘减毒活疫苗推广和销售，为公司业绩增长贡献新力量；推动次新品 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗、乙肝疫苗的持续放量；无细胞百白破 b 型流感嗜血杆菌联合疫苗（四联苗）、23 价肺炎球菌多糖疫苗等产品将保持平稳。2) 国际化方面：公司将继续稳步推进国际市场的开拓，13 价肺炎球菌多糖结合疫苗预计 2024 年海外市场销售将贡献部分业绩收入。3) 战略合作及业务拓展方面：公司在立足现有业务的同时，积极探索内生与外延结合的发展路径，围绕医药生物领域，寻找符合公司发展战略和产业布局的优质赛道，寻求培育和拓展新领域业务的机遇，拓宽公司战略布局，为公司持续发展注入新动力。

**Q12：acyw135 脑膜炎球菌结合疫苗和甲肝灭活疫苗三期结束很久了，什么时候提交 CDE 上市申请？是不是失败了？**

**A12：**您好！ACYW135 群脑膜炎球菌结合疫苗和甲肝灭活疫苗进展情况详见定期报告，后续如产品研发进展达到信息披露标准的，公司将会根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q13：您好！请介绍一下康泰疫苗在海外项目的最新进展及今明两年市场规划！谢谢！**

**A13：**您好！2023 年以来，公司与印尼、沙特、巴基斯



坦、印度、埃及、巴林、孟加拉等十多个国家合作方签署授权代理或技术转移协议，持续拓展 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗、23 价肺炎球菌多糖疫苗、水痘减毒活疫苗等疫苗品种的海外布局。2023 年 10 月，公司 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗获得印度尼西亚上市许可，目前公司已与印尼合作方签署 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗《销售合同》，即将实现首批出口，预计 2024 年将给公司带来新的业绩增量。未来，公司将持续攻坚海外市场，积极开拓海外销售渠道，推动公司产品在海外市场的推广和布局，通过国际化渠道拓展竞争市场空间，助力公司国际化战略的实现。

**Q14：2024 年第一季度营收这么少，请问是什么原因**

**A14：**您好，受 2022 年 12 月疫情防控措施重大调整，部分人群延后至 2023 年接种疫苗；2024 年一季度新增摊销股权激励费用以及部分在建工程结转固定资产新增较多折旧费用等综合因素影响，导致 2024 年一季度收入和净利润同比下降较多。

**Q15：公司引进的狂苗 ipv 上市进度，为什么远远落后给同样引进巴斯德康华 科兴的 ipv？**

**A15：**您好，公司冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞），获批了“5 针法”和“2-1-1”（四针法）两种免疫程序，是国内首个获批的“四针法”冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）。公司冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）引进巴斯德全套技术并在其基础上优化升级，采用人二倍体细胞制备，具有生产工艺先进、质量稳定、良好的安全性、免疫原性和免疫持久性等优势。截至目前冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）现已完成 21 个

省、自治区、直辖市的准入，并于 2024 年 4 月实现上市销售，后续将积极推动该产品的销售推广。公司 Sabin 株脊髓灰质炎灭活疫苗（Vero 细胞）申请生产注册获得受理，后续如产品研发及注册进展达到信息披露标准的，公司将会根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q16：公司的五价轮状疫苗为什么做了二期临床？是否对于技术不自信没有直接开展三期？**

**A16：**您好，药物临床试验分为 I 期临床试验、II 期临床试验、III 期临床试验、IV 期临床试验以及生物等效性试验。其中疫苗的 II 期临床试验是为了进一步明确疫苗的剂量选择、免疫原性、安全性等关键指标，为后续的 III 期临床试验和产品上市提供重要的数据支持。公司根据口服五价重配轮状病毒减毒活疫苗（Vero 细胞）的特点和创新程度以及国家药品监督管理局审评中心（CDE）的评估建议制定了临床试验方案，获得了国家药品监督管理局的批准，并开展相关临床试验。后续如产品研发及注册进展达到信息披露标准的，公司将会根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q17：可转债价格会进行第四次下修吗？**

**A17：**您好，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——可转换公司债券》的相关规定，若后续触发转股价格修正条件，公司拟于触发转股价格修正条件当日召开董事会审议决定是否修正转股价格，在次一交易日开市前披露修正或者不修正“康泰转 2”转股价格的提示性公告，并按照《募集说明书》的约定及时履行后续审议程序和信息披露义务。若公司在触发修正条

件时未履行审议程序及信息披露义务的，视为本次不修正转股价格。感谢您对公司的关注！

**Q18：手足口疫苗还在推进吗**

**A18：**您好，进入注册程序的在研项目进展情况请查阅公司于 2024 年 4 月 27 日在巨潮网披露的《2023 年年度报告》，此外，公司还布局了四价肠道病毒灭活疫苗（Vero 细胞），目前处于临床前研究阶段。后续如产品研发进展达到信息披露标准的，公司将会根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q19：acyw135 脑膜炎球菌结合疫苗失败了吗**

**A19：**您好！ACYW135 群脑膜炎球菌结合疫苗进展情况详见定期报告，后续如产品研发进展达到信息披露标准的，公司将会根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q20：请问，今年预计销售额和利润会增长吗**

**A20：**公司 2024 年将继续坚持巩固国内销售市场、开拓国际业务、推进企业战略合作：

1) 国内方面：公司将积极推动新品冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）及水痘减毒活疫苗推广和销售，为公司业绩增长贡献新力量；推动次新品 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗、乙肝疫苗的持续放量；无细胞百白破 b 型流感嗜血杆菌联合疫苗（四联苗）、23 价肺炎球菌多糖疫苗等产品将保持平稳。

2) 国际化方面：2023 年以来，公司与印尼、沙特、巴基斯坦、印度、埃及、巴林、孟加拉等十多个国家合作方签署授权代理或技术转移协议，持续拓展 13 价肺炎球

菌多糖结合疫苗、23价肺炎球菌多糖疫苗、水痘减毒活疫苗等疫苗品种的海外布局。2023年10月，公司13价肺炎球菌多糖结合疫苗获得印度尼西亚上市许可，目前公司已与印尼合作方签署13价肺炎球菌多糖结合疫苗《销售合同》。

3) 战略合作及业务拓展方面：公司在立足现有业务的同时，积极探索内生与外延结合的发展路径，围绕医药生物领域，寻找符合公司发展战略和产业布局的优质赛道，寻求培育和拓展新领域业务的机遇，拓宽公司战略布局，为公司持续发展注入新动力。

**A21：阿利斯康合作项目落地有时间表不，能不能谈谈潜在可能合作的方向，谢谢。**

**A21：**您好，2024年3月，公司全资子公司民海生物与大兴区政府、阿斯利康签署《战略合作备忘录》，各合作方将共同探索建立疫苗领域的长期战略合作，共同推动阿斯利康和民海生物双方创新产品管线在中国的本地化和市场准入，助力中国疫苗创新产品海内外合作与发展，目前就相关具体合作事项正协商和推进中，后续进展如达到信息披露标准，公司将会根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**A22：请问，24年13价肺炎疫苗能完成400万支吗？也就是同比增长30%左右**

**Q22：**您好，随着民众的疫苗预防接种意识不断提升，特别对肺炎系列疫苗关注度的增加，相较其他发达国家，13价肺炎球菌多糖结合疫苗在中国的渗透率仍有较大的提升空间。后续或随着在研管线中20价、24价等更高价次肺炎球菌多糖结合疫苗的推进及上市，公司将夯

实高价次肺炎球菌多糖结合疫苗相关产品的优势。此外，由于全球疫苗分配不均衡，该产品在海外亦存在较大需求，截至目前，公司就 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗先后与印尼、菲律宾、巴基斯坦、沙特阿拉伯、印度等十多个国家签署了合作协议，相关注册工作正在有序推进中。2023 年 10 月，公司 13 价肺炎球菌多糖结合疫苗获得了印度尼西亚《上市许可证》，标志着该疫苗已具备在印度尼西亚市场销售的基本条件，对公司国际市场的拓展产生积极影响，有利于提升公司国际竞争力。感谢您对公司的关注！

**Q23：24 年水痘疫苗能完成多少万元的销售额？**

**A23：**您好，公司水痘减毒活疫苗已获得药品注册证书，公司正积极开展该疫苗的推广、招标准入等工作，截至目前该疫苗已获得安徽省的准入资格。感谢您对公司的关注！

**Q24：和阿斯利康后续会展开如何合作？**

**A24：**您好，2024 年 3 月，公司全资子公司民海生物与大兴区政府、阿斯利康签署《战略合作备忘录》，各合作方将共同探索建立疫苗领域的长期战略合作，共同推动阿斯利康和民海生物双方创新产品管线在中国的本地化和市场准入，助力中国疫苗创新产品海内外合作与发展，目前就相关具体合作事项正协商和推进中，后续进展如达到信息披露标准，公司将会根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**Q25：康泰作为一家疫苗研发企业，但是固定资产和在建工程竟然占总资产的 40%左右，远远高于同行业，请问**

证券代码：300601  
债券代码：123119

证券简称：康泰生物  
债券简称：康泰转2

	<p><b>公司领导怎么看</b></p> <p><b>A25:</b> 您好，公司从事人用疫苗的研发、生产及销售已有30余年的时间，公司在研项目较多，各项目基本都需要独立的产业化生产车间，并且III期临床样品需要在产业化生产车间进行生产，故公司固定资产及在建工程金额较大。感谢您对公司的关注！</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024年05月07日</p>