

证券代码：300357

证券简称：我武生物

浙江我武生物科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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（分析师电话会议）
参与单位名称及人员姓名	共 99 家机构共计 161 名人员参加，详见附件。
时间	2026 年 10 月 26 日 10:00-10:40
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事/总经理：HU MUSHUANG（胡沐霜）；副总经理/董事会秘书：管祯玮；副总经理：何建明；证券事务代表：徐佳圆。
投资者关系活动主要内容介绍	一、经营情况介绍： 经营业绩情况： 2026 年 1-9 月，公司实现营业收入 909,998,199.66 元，较上年同期增长 6.64%；实现归属于上市公司股东的净利润 391,288,311.89 元，较上年同期增长 13.46%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 360,230,409.28 元，较上年同期增长 5.94%。其中，公司产品“粉尘螨滴剂”销售收入为 818,455,495.95 元，较上年同期增长 3.05%；“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”销售收入为 75,763,517.43 元，较上年同期增长 69.28%；皮肤点刺液的销售收入为 12,011,970.55 元，较上年同期增长 8.74%。 2026 年 7-9 月，公司单季度营业收入和归属于上市公司股东的净利润较上年同期分别增长 7.24%和 5.94%，公司主要经营数据在去年第三季度较大基数的基础上仍保持了正增长。

	研发管线方面： 公司多个研发管线取得了不同程度的进展。比较重要的包括：2026 年 8 月，由公司提交的“猫毛膜剂”药物临床试验申请获得批准，该品与公司已上市的脱敏治疗产品“粉尘螨滴剂”、“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”形成互补，期望为更多过敏性疾病患者提供不同变应原的脱敏治疗产品，并进一步丰富公司脱敏治疗产品管线，确保公司在该领域的持续竞争优势；2026 年 10 月，由公司子公司提交的“人脐带间充质干细胞 II 型注射液”药物临床试验申请获得批准，其适应症为脓毒症和（或）脓毒性休克；2026 年 10 月，由公司提交的“S01D 片”药物临床试验申请获得批准，该品属于新分子、新机制的化药 1 类新药，非临床研究提示其具有优越的抗结核分枝杆菌活性，临床上拟用于耐药肺结核成人患者的治疗。 现金分红方面： 为积极回报广大投资者，进一步提升公司投资价值，增强投资者获得感，在确保公司持续稳健经营及长远发展的前提下，公司增加分红频次，公司董事会制定的 2026 年第三季度具体利润分配方案如下：以公司总股本 523,584,000 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金股利人民币 2.50 元（含税），共计派发现金股利人民币 130,896,000.00 元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。本次 2026 年第三季度现金分红方案的金额已经达到了公司上一年度实施的现金分红总额。本次中期利润分配方案在股东会授权范围内，无需提交股东会审议，公司董事会将择期实施。 二、问答环节： 1、在增值税变化、去年同期较高基数情况下，公司取得收入和利润的双正增长，主要原因和举措？ 答：今年以来，公司多措并举实行了一系列的优化措施，包括：通过梳理基层业务人员和任命中高层干部进行组织架构效能
--	--

改革、持续深入地按计划开展合规学术推广、优化业务激励方案以充分调动人员积极性，以及加强营销中心内多部门协同工作等方式，提高公司整体运行效率。

2、如何看待市场上其他产品的研发进展和未来竞争格局？

答：目前，国内过敏治疗的渗透率仍不高，市场空间广阔，公司对其他企业入局竞争持开放态度，多方合力将带动国内脱敏治疗赛道整体扩容。公司产品“粉尘螨滴剂”在研发时高度关注用药的安全性，优势在于其可以按滴数进行缓慢递增爬坡，对于患者来说，更安全，更容易耐受；同时，公司已着手推动产品迭代，“屋尘螨膜剂”将剂型锁定为膜剂，膜剂具有良好的舌下吸附性、更好的给药准确性、更高的患者用药依从性，能够适应社会生活发展情况和兼顾儿童等多群体患者的需要，有助于解决不同年龄段方便用药的问题。

3、请分享一下干细胞在内的各个研发管线的临床进展，以及相关重要节点的预期？

答：由公司子公司提交的“人脐带间充质干细胞 II 型注射液”已于 2026 年 10 月获得药物临床试验批准，其适应症为脓毒症和（或）脓毒性休克。考虑到本品适应症等产品特性，临床试验方案设计较为复杂，目前子公司正在积极筹备本品的 I 期临床试验。公司的“豚草花粉点刺液”和“狗毛皮屑点刺液”均处于 III 期临床试验筹备阶段；“屋尘螨膜剂”作为粉尘螨滴剂的迭代产品，已在今年 4 月披露了 II 期临床试验首例受试者入组，目前正常推进中；公司针对尘螨和蒿属花粉之外的第三个主要过敏原开发的治疗新产品“猫毛膜剂”，以及首个 1 类化药产品“S01D 片”均处于筹备 I 期临床试验阶段。公司将严格按照信息披露相关法规要求就研发进展予以公告，敬请关注。

4、三季度药品营销的政策环境情况更新？

答：公司主要针对今年新实施的《医药代表管理办法》进行

	内部的系统调整：在人员管理方面，公司在人事招聘、培训考核、学术会议和推广服务机构管理等各环节，均已与前述新规衔接；在推广策略方面，公司在年初即已针对各区域制定不同的推广计划，对业务计划的开展加强监督管控和优化激励方案。公司管理层预期后续行业监管政策将持续趋严、合规要求不断提升，相关政策落地将净化行业经营环境。公司管理层高度重视合规体系建设，对自身产品的核心竞争力充满信心，规范化的行业环境将减少无序竞争，为公司产品推广创造良好条件。 5、粉尘螨滴剂和黄花蒿花粉滴剂用药依从性是否有所提升？ 答：公司产品“粉尘螨滴剂”和“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”的患者用药时长有不同程度的增长。公司将在合规框架内持续组织学术推广活动，同时聚焦黄花蒿/艾蒿花粉过敏原更加集中的北方省份，联合基金会开展公益赠药活动，不断提升医生和患者对脱敏治疗的认知度。 6、公司新厂房转固后预计每年新增折旧情况，后续公司新老产能规划如何？ 答：公司 2026 年第三季度报告显示，在建工程报告期末数较年初数减少 173,153,495.98 元，下降 98.69%，主要系公司在建厂房竣工验收转入固定资产所致。公司将严格按照相关企业会计准则进行会计核算，具体数据请以公司披露的定期报告为准。公司主导产品“粉尘螨滴剂”的现有产线投入使用已超过 10 年，产能利用率趋于饱和，据此，公司已提前布局启动了新产线的建设工作。2026 年 7 月，公司获得国家药品监督管理局核准签发的《药品补充申请批准通知书》，“粉尘螨滴剂”产品变更生产线和扩大生产规模的补充申请获得批准，通过 GMP 符合性检查后新生产线即可正式投产。在保障相关产品供应的前提下，公司将合理规划新老产线的切换衔接时间。新产线投产后，公司产品“粉尘螨滴剂”的产能将实现扩容，可覆盖公司中长期业务发展的需要。
--	---

	7、公司对销售费用率和研发费用率的预期？ 答：公司已针对销售和研发板块推行改革举措，后续将结合业务进展、市场环境变化动态优化资源配置，灵活调整销售及研发端的费用投放节奏与投入规模。现阶段，公司销售费用率、研发费用率总体基本保持稳定，公司将持续做好费用管控，兼顾市场推广、研发创新投入与经营效益。 三、总结： 公司将继续聚焦主业，深耕脱敏领域，强化公司在国内脱敏治疗市场的领先地位。我们将持续优化组织架构与内部管理流程，全面提升运营质量与管理效率，稳步实现降本增效。同时，结合公司经营实际与市场发展态势，动态调整、迭代优化整体业务布局，推动公司业务稳健发展。感谢各位投资者对公司的关注。
附件清单	详见附件
日期	2026 年 10 月 26 日

附件：参会机构清单：

机构名称	联系人姓名
中泰证券	祝嘉琦
	李雨蓓
	周小勇
国联民生证券	张金洋
	胡偌碧
	王彦迪
中信证券	陈竹
	王凯旋
	梁心怡
开源证券	余汝意
	阮帅
	师正浩
	冯矜男
	段怡帆
	刘毅
	李文静
申万宏源证券	张静含
	仰佳佳
兴业证券	孙媛媛
	黄翰漾
	东楠
中金公司	张璘
	朱言音
	赵博宇
中邮证券	盛丽华
	陈灿

机构名称	联系人姓名
国泰海通证券	余文心
	郑琴
	彭娉
	胡幸
国海证券	曹泽运
	赵宁宁
南方基金	陈哲
	吕思奇
	恽雷
	李金哲
	赵俊桦
	蒋秋洁
	都逸敏
	陈卓
	郑勇
华安基金	戴杰妮
	辛蔚
	王春
	吴宇扬
	胡学森
富国基金	武磊
	王卓立
	李娜
	黄致君
汇添富基金	李超
	林渌
	何丽峰
太平洋资产管理	叶宇泽

机构名称	联系人姓名
	吴晓丹
	李鸣
富安达基金	路旭
	栾庆帅
	刘云鹏
光大保德信基金	高睿婷
	崔书田
	钱彦君
圆信永丰基金	陈臣
	汪洋
	田玉铎
汇丰晋信基金	宋田田
	陈灿
上海非马投资管理	李方勇
	鲁长剑
	张齐嘉
工银安盛资产管理	牛品
	李伟勋
华宝基金	毛文博
	魏扬帆
融通基金	杨有为
	王迪
平安基金	神爱前
	吴宗潇
德邦基金	史彬
	曾叙衡
申万菱信基金	许思敏
	姚宏福

机构名称	联系人姓名
长城基金	唐项涛
	张坚
西部证券	樊嘉诚
	朱镭
光大证券	刘勇
	肖意生
银河基金	石磊
	方伟
天风证券	王登立
	薛余来
浙商基金	赵柳燕
红思客资产管理(北京)	孙磊
	孙浩桐
瑞达基金	徐志谋
长安基金	朱施乐
东方证券	刘迎
建信基金	田元泉
兴业基金	王丝语
广发证券	王莎
睿远基金	顾晓彦
东海基金	王靖予
诺安基金	简肇
长信基金	李泽明
中海基金	姚晨曦
大成基金	于嘉馨
嘉实基金	宋阳
鹏华基金	李建国
华夏基金	常黎曼

机构名称	联系人姓名
中银基金	裔汶锦
湘财基金	张泉
兴全基金	孟灿
华商基金	王东旋
泓德基金	操昭煦
华泰证券	刘诗瑶
海富通基金	陈林海
国联安基金	王兴伟
上海楹联投资	应振洲
农银汇理基金	李芳洲
信达澳亚基金	吴凯
中信保诚基金	吴昊
前海开源基金	田维
创金合信基金	王鑫
青榕资产管理	唐明
泰康资产管理	翟雪
恒生前海基金	鲁娜
西部利得基金	冯皓琪
中银资产管理	张岩松
中国太平洋保险	阳明春
太平资产管理	彭丹雪
合众资产管理	王帅
深圳菁英时代基金	曹阳
上海域秀资产管理	郝晓婧
国海富兰克林基金	王晓宁 (Alex Wang)
华夏久盈资产管理	张伟光
中国人保资产管理	韩成盛
安信证券资产管理	刘亚洲

机构名称	联系人姓名
太平养老保险股份	张凯
招商证券资产管理	蔡霖
巨杉（上海）资产管理	李晓真
上海光大证券资产管理	刘天雄
上海国泰海通证券资产管理	李煜
信银理财有限责任公司	王书杰
宁银理财有限责任公司	骆华森
中融汇信投资有限公司	文惠霞
平安理财有限责任公司	辛岳
建信理财有限责任公司	唐文成
才华资本管理有限公司	任昊翔
深圳德海资本管理有限公司	杜志君
上海朴信投资管理有限公司	朱冰兵
广州瑞民投资管理有限公司	黄鹏
浙江益恒投资管理有限公司	钱坤
北京市星石投资管理有限公司	杨明韬
山东神光咨询服务有限责任公司	刘海杰
湖南万泰华瑞投资管理有限责任公司	邹戈
上海冲积资产管理中心（有限合伙）	张智聪
IDG 资本投资顾问（北京）有限公司	郅岩
荷荷（北京）私募基金管理有限公司	唐巍
深圳市翼虎投资管理有限公司	熊斌
HBM Partners Hong Kong Limited	郭牧青