

证券代码：300142

证券简称：沃森生物

云南沃森生物技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-007

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（_____） ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☒ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	国泰君安 朱寿荣 申万宏源 张静含 中泰证券资管 周旭驰 易米基金 刘梦杨 百域资本 唐林凤 华泰保险 张蔚洁 国融证券 赵小小 财通基金 骆莹 国海证券 周小刚 长鸿资本 朱易帝 上海创芮 况弘 凯石投资 方微微 石舍资产 董迎 沁闻投资 王力冉 一犁基金 李阳
时间	2023 年 5 月 9 日、5 月 10 日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 刘宇然 投资者关系经理 段翌
投资者关系活动主要内容介绍	2023 年 5 月 9 日、5 月 10 日，公司就相关情况与投资者进行了沟通交流，本次沟通交流涉及的主要内容如下： 1、13 价肺炎结合疫苗去年的销售量是多少？今年的销售预测？ 2022 年公司 13 价肺炎结合疫苗产品已经占据国内超过 50%的市场份额。我们已关注到我国新生人口变化情况，全国多地已陆续出台鼓

	励生育的政策，公司将保持密切关注。从实际出发，近年来因经济发展和大众对健康的关注，很多新生儿的父母对于高品质疫苗的认知和接受程度都有明显提升，接种意愿较强，在未来一定时期内国内市场上该产品的渗透率还未触及天花板，公司也正进一步强化对国内各级市场的渗透，并大力拓展海外市场销售。 2、双价 HPV 疫苗的销售情况？ 今年是公司双价 HPV 疫苗上市后的第一个完整销售年，前期集中精力完成了双价 HPV 疫苗在全国主要省份的准入，该产品目前处于市场拓展和下沉阶段，公司将继续优化销售布局，争取加快突破，努力实现产销量的持续提升。 3、9 价 HPV 疫苗III期临床试验是否可以以 12 个月持续性感染为临床试验终点？ 在国产替代需求背景下，监管机构去年推出了《人乳头瘤病毒疫苗临床试验技术指导原则（征求意见稿）》等相关文件，明确了对已有产品上市企业的支持态度，虽然技术指导原则最终定稿的内容现在客观上我们还无法确定，但我们预测在文件将来颁布实施后对加快公司正在进行的九价 HPV 疫苗III期临床试验进度，并进而在一定程度上对加快产品的申报和上市进度是有积极的推动作用的。 4、流脑四价多糖结合疫苗研发进展？ ACYW135 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗正在开展 III 期临床试验，公司正加快推动临床试验的工作及后续的申报上市进程。 5、新冠疫情的走势对公司新冠 mRNA 疫苗（RQ3013）研发进度的影响？如何看待 mRNA 技术平台？ 当前全球新冠疫情发展仍不断变化，优质高效的疫苗仍然是疫情防控的重要手段，尤其是对 60 岁以上的老年人和有基础疾病的成年人中度及以上症状的防控保护具有重要意义，疫苗接种可显著降低新型冠状病毒感染造成的重症和死亡。公司 RQ3013 以实现该产品的附条件批准上市为目标；同时，我们正在向国家有关部门申请纳入紧急使用，后续进展需要以监管审批为准。公司自成立以来始终聚焦创新性重磅
--	---

	疫苗的研发和生产，密切关注行业的最新变化趋势和发展机遇。mRNA 技术代表着生物医药未来的发展方向，新冠疫苗的研发加速了 mRNA 产业化发展，推动 mRNA 技术平台步入新发展阶段，目前全球主要疫苗企业在 mRNA 技术平台上也均有疫苗或药物的产品布局。 6、公司后续会有大额新冠产品的计提减值吗？ 公司在研新冠疫苗均属于创新型产品，根据公司会计政策，新冠疫苗的前期研发投入进行费用化处理，并按规定在定期报告中披露，公司的实际情况与近期部分传统疫苗出现大额减值的情不具有可比性。 7、公司是否有新的研发计划？公司后续研发投入的安排？ 根据对国内外疫苗市场趋势判断，公司选择市场前景好、技术成熟的疫苗产品立项开发，目前有多个临床前研究的项目在推进中。公司对于项目投资需要综合考虑当地市场（尤其是国际市场）变化及政策法规情况。公司在创新平台和产品研发方面将继续保持合理的投入，巩固公司在 mRNA 创新技术平台所建立的优势。后续公司的研发重心和资源会更为聚焦，加速产品迭代，在重点管线布局上也会更有侧重。随着重磅产品的持续放量，更有利于公司保持战略定力，公司未来将更好的控制研发投入的节奏和规模，与公司的发展相匹配，为公司的未来提供更好的助力。 8、在研发方面，有没有考虑引入 AI？ 公司密切关注疫苗前沿技术发展方向，未来随着新兴技术的不断成熟，公司也将尽可能多地借助 AI 等前沿技术资源支持产品研发。 9、WHO- PQ 认证的审评步骤有哪些？双价 HPV 疫苗的 WHO- PQ 认证进度及海外上市情况如何？ WHO-PQ 预认证的审评分成三个步骤：第一步是申请材料的审评；第二步是疫苗样品要送到 WHO 的两个实验室进行检测；第三步是 WHO 的官员和专家要对生产的工厂进行现场核查。目前公司双价 HPV 疫苗正在同步开展第一和第二个程序，力争早日通过 WHO-PQ 预认证。同时，公司也在与多个意向国家接触，开展部分目标国家的注册准入工
--	--

	作，公司将通过多样化的合作方式加快实施公司海外布局。 10、公司未来的国际化规划是怎样的？近期有新增产品出口吗？ 公司国际市场的开拓重心是东南亚、中东及北非、南美等人口增长快、体量较大的国家和地区，这些国家财政情况相对良好，本身疫苗市场需求较大，并且部分国家希望引入先进企业，以分包装为切入点逐步打造本土疫苗产业。目前，公司国际营销团队正在持续与多个意向国家接触，同步开展目标国家的注册准入工作，年内已实现 13 价肺炎结合疫苗在孟加拉国、流脑四价多糖疫苗在巴基斯坦的注册，正在争取其他国家的注册，不断加快公司产品的海外布局。 11、公司销售费用率较高的原因是什么？ 不同的公司因产品结构、销售模式和会计政策等的不同，销售费用率会存在差异，销售费用率等指标不具有绝对的可比性。公司通过“学术推广+线上营销”的模式开展产品销售，公司销售费用率水平与相同产品结构和相同推广模式下的可比上市公司无显著差异。公司旗下双价 HPV 疫苗处于市场导入期，13 价肺炎结合疫苗市场空间广阔，公司产品销售快速放量，仍需保持相应投入。公司目前正进一步强化对国内各级市场的覆盖，并大力拓展海外市场销售，公司未来销售费用将持续保持与产品销售和未来布局相匹配。未来公司将继续从销售体系建设、消费者教育、终端服务和渠道布局多维度持续提升产品品牌和市场影响力，将公司销售费用保持在合理水平。 12、摩洛哥的 13 价肺炎结合疫苗订单今年能够实现销售吗？ 公司与摩洛哥合作方今年仍会继续履行原协议约定的权利和义务，同时各方也在积极推进以采购原液进行本地化分包装的合作。摩洛哥当地的工厂和产业化团队建设由摩洛哥合作方负责，公司将根据合作方的需求积极配合推进原液技术转移的工作，目前处于产品质量控制检测方法转移阶段。在摩洛哥本地化生产实现之前，公司将继续履行原协议约定的产品销售方式。
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 5 月 11 日