

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 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
时间	2024年4月23日（星期二）—2024年4月30日（星期二） 2024年5月6日（星期一）—2024年5月14日（星期二）
地点	公司会议室、全景网“投资者关系互动平台”
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁 蒋仁生 董事、副总裁、财务总监 李振敬 董事、副总裁、董事会秘书 秦菲 独立董事 袁林 公司 IR 团队工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、当前代理产品在公司业绩中占比较大，请蒋董事长为我们展望一下，未来三到五年公司自主产品的发展规划及业绩贡献？</p> <p>答：从数据上看，目前代理产品对公司的业绩贡献确实比较大，但公司经过多年的发展与积累，通过“技术&市场”双轮驱动，已成功打造出自己的三大研产基地与九大技术平台，形成了层次清晰、进展有序的产品管线。</p> <p>公司对自主产品有着明确的规划：首先，公司将继续积极推</p>

进在售自主产品的推广销售，争取让现有产品给公司带来更大的业绩贡献。其二是加速推进自主产品上市工作，进一步优化产品结构。已报产的四价流感疫苗、已完成临床试验的人二倍体狂苗、处于□期的 15 价肺炎结合疫苗、四价流脑结合疫苗等产品获批上市均值得期待。未来 5 年内，预计在售自主产品的数量将明显增加，进一步提升公司业绩中自主产品的比重。其三是积极推进创新品种的临床进度。公司目前非新冠在研项目有 31 项，其中有 14 个项目处于临床阶段，公司将持续推动双价痢疾结合疫苗、四价重组诺如疫苗、26 价肺炎结合疫苗等产品的临床工作，积极推动部分潜力产品海外注册上市，争取早日让大众受益。

值得一提的是，公司强化“防未病治已病，守护人类健康”使命担当，促进“预防&治疗”协同发展。公司以宸安生物为公司治疗性生物制药平台，重点布局代谢类疾病，目前该收购事项正常推进中。宸安生物未来成功并入公司后，将实现公司对糖尿病、肥胖、脂肪肝等代谢类疾病的产品布局，多元业务成效将会凸显。

二、面对未来可能上市的国产九价 HPV 疫苗，公司是如何看待 HPV 疫苗的市场空间的？公司有什么应对措施吗？

答：2020 年世界卫生组织发布《加速消除宫颈癌全球战略》，国家响应 WHO 号召，国家卫健委等十个部门联合印发《加速消除宫颈癌行动计划（2023-2030 年）》，文件指出要持续推进适龄女孩 HPV 疫苗接种试点工作，促进 HPV 疫苗接种，从政策层面为适龄女性宫颈健康提供了强有力保障。

国内 9-45 岁女性约 3.2 亿人，根据公开信息估算，自 HPV 疫苗在我国上市以来，HPV 疫苗总体接种率约 21%，目前还有约 2.5 亿女性未完成 HPV 疫苗接种，其中 9-15 岁女性接种率更低，大部分 15 岁以下适龄女性尚未完成疫苗接种。

更多企业投入到疾病宣传中，将有利于进一步提升宫颈癌预防的知晓率与疫苗接种渗透率，激发市场潜能。公司将积极落实国家政策要求，加大疾病科普、疫苗接种宣传，提高民众对宫颈癌预防的知晓率，积极推动 HPV 疫苗的接种渗透率提高。

三、公司新增代理产品的重组带状疱疹疫苗的推广销售情况如何？有什么好的推广策略吗？

答：公司从今年 1 月正式接手 GSK 重组带状疱疹疫苗的推广并持续开展产品的进口、批签发、市场准入、推广销售，目前重组带状疱疹疫苗的推广销售进展顺利。

带状疱疹俗称“缠腰龙”，是水痘-带状疱疹病毒在体内再激活所引起的感染性皮肤病，是最疼的皮肤病之一。有数据表明，90%以上的成人体内都潜伏有水痘-带状疱疹病毒，大约 1/3 的人在一生中会患带状疱疹，曾经得过带状疱疹的人，在痊愈后同样有可能复发。目前，接种带状疱疹疫苗是最有效可行的预防手段，可以大大减少带状疱疹的发生几率。

重组带状疱疹疫苗保护率高、保护时间久、应用人群广，我们将充分发挥公司的平台、人员优势，加大科普宣传，强化疾病认知，提升民众接种意愿，防病于未然，守护人类健康。

四、从年报数据看，公司代理产品毛利率继续呈下滑趋势，请问是什么原因导致的？这种趋势是否会持续？

答：公司代理产品销售结构出现了变化，九价 HPV 疫苗批签发数量大幅增长，同时其他代理产品情况也各有变化。基于各产品本身的毛利率水平不尽相同，代理产品总体毛利率呈现波动。

从公司历年的销售情况及整体毛利率水平来看，每年都会根

据实际情况发生一些新的变化，但不会对公司持续经营运作、盈利能力造成实质性不利影响。

五、2023 年年末，公司应收账款规模达 270.59 亿元，账面价值较高，其规模逐年上涨，其原因为何？公司产品回款的情况是否有改善？

答：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趋势一致，随着公司销售规模的持续扩大以及经营业务的扩展,应收账款也相应上升。

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，去年年报显示，公司应收账款中账龄 1 年以内的占比 94%，销售商品收到的现金 478 亿元，同比增长超过 50%，为公司平稳运营提供了强大动力。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，持续加强应收账款管理，进一步降低呆坏账发生的风险。

六、公司 2024 年第一季度存货达 126.07 亿元，请问是什么原因导致的？会对公司经营运转产生不良影响吗？

答：公司疫苗产品需要经过批签发、储运、配送等流程方能供应到疾控中心，供受种者接种，大致用时 3 到 4 个月时间，因此，公司库存商品客观需要一定的周转时间完成销售。

公司存货主要包括原材料、在产品及库存商品等，其增减变动主要是本期按计划采购进口产品增加所致。2023 年，九价 HPV 疫苗批签发量同比增长 136.16%，同时，公司新增代理产品重组带状疱疹疫苗，该产品 2024 年合同约定最低采购金额 34.40 亿元。公司充分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，并持续关注财务指标的变动情况，加强产品供应和库存的相关管理，以保持合理的存货周转，同时更好地应对市场变

化情况。

七、关注到公司 2023 年度利润分配预案是，以 2,393,789,747 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 8.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。并且还提出了 2024 年中期分红提案。制定这样分红预案和提案是出于什么考虑？请介绍下公司股东回馈与市值管理的相关规划。

答：根据 2023 年年度利润分配预案，公司总计现金分红 19.15 亿元，待该预案实施完毕，公司累计现金分红将达到 68.39 亿元，超过首发募集资金的 4.7 倍。同时公司董事会将提请股东大会授权董事会制定 2024 年度中期利润分配方案，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利不低于 2 元（含本数），但不超过相应期间归属于上市公司股东的净利润。

公司的年度利润分配预案及中期分红提案在符合利润分配原则、保障公司正常经营和长远发展的前提下，兼顾了股东的即期利益和长远利益。未来，公司将一如既往地坚持“以投资者为本”的理念，立足实体，深耕主业，牢固树立回报股东意识，切实增强投资者的获得感。

八、公司研发强度逐年提升，处于临床试验及申请注册阶段的项目有 17 项。布局研发管线的策略是什么？重磅产品有哪些？

答：公司坚持“自主研发为主，合作研发为辅，投资孵化为补”的研发策略。公司通过智飞绿竹、智飞龙科马深耕疾病预防事业；依托智睿生物医药产业园，孵化培育预防、治疗性生物技

术和产品；搭建北京创新孵化中心，聚焦疫苗行业前沿技术，开展原始技术创新。

公司通过九大研发技术平台打造起八大产品矩阵，布局了在全球已经证实具有强劲市场潜力的大单品和全球首创品种。例如公司在研管线中肺炎疫苗矩阵内的 15 价肺炎结合疫苗、26 价肺炎结合疫苗；流脑疫苗矩阵内的四价流脑结合疫苗、重组 B 群脑膜炎球菌疫苗、流脑五联苗；肠道疫苗矩阵内的福氏宋内氏痢疾双价结合疫苗、四价重组诺如病毒疫苗等。

九、请介绍一下宸安生物的情况。收购项目的进展情况如何？

答：宸安生物是智睿投资平台投资孵化的一家依托于重组蛋白技术平台的生物制药企业，聚焦糖尿病、肥胖等代谢类疾病领域，已形成梯次分明的 GLP-1 类似药物、胰岛素类似物管线布局。宸安生物形成了近二十个在研项目，其中，2 款候选药物重组利拉鲁肽注射液、德谷胰岛素注射液已完成临床 III 期；1 款候选药物重组司美格鲁肽注射液（降糖）已位于临床 III 期阶段，研发进度处于国内前列。此外，宸安生物已建成 1 个制剂车间和 2 个原料药车间，并通过持续投入加速生产基地建设，以满足产品开发和规模化生产的需求。

公司正在积极推进宸安生物的收购事项，以进一步夯实公司对于重组蛋白平台的技术布局，并获得胰岛素、GLP-1 类似物等多肽类药品的生产线。截至目前，该事项正常推进中，具体进展请持续关注公司公告。

十、在投资并购方面，公司未来还有哪些布局规划？

答：公司一直以来专注深耕主业，践行“防未病治已病，守护人类健康”的使命，当前公司进入了新的发展阶段，除了专注自身业务外，也将通过投资并购等方式，扩展业务版图，不断完善“预防&治疗”的产业布局，持续提升公司的核心竞争力，通过促进企业高质量发展，助推公司实现“成为世界一流生物制药企业”的愿景。

未来，公司将持续通过体外投资平台以股权投资的模式孵化和培育有发展前景的预防、治疗用生物技术和创新产品，整合专业优势，深化自主创新能力，塑造新质生产力的新动能。

十一、公司在 ESG 建设方面有哪些举措？取得了哪些成就？

答：在年报披露当日，公司同步披露了第 7 份社会责任报告，充分总结了公司在企业治理、产品责任、绿色发展、人才发展、公益慈善等方面的管理举措与进展，全面展示了公司在环境、社会及管治（ESG）各领域的履责成果与绩效。

企业治理方面，公司形成了股东大会、董事会、监事会和管理层相互制衡、各司其职的公司治理结构，并不断强化独立董事的履职保障，促进公司规范运作。质量管理方面，公司深化建设覆盖产品全生命周期的质量管理体系，以优质管理赋能产品及服务。环境保护方面，公司严格遵守生产经营过程中需遵守的环境保护法律法规和行业标准，不断强化 EHS 管理，2023 年度，环保投入共计 460 万元。同时，公司积极履行社会责任，聚焦医疗卫生、教育、乡村振兴、赈灾救助等公益慈善领域，重点参与 14 项慈善捐赠项目，实际捐赠金额超 4200 万元。

公司 ESG 建设建设获得多方认可，并荣获“中华慈善奖”捐赠企业奖项、第十八届人民企业社会责任奖等荣誉；国际权威指数公司 MSCI（明晟）上调智飞生物 ESG 评级至“BBB”级。

十二、公司在合规建设和规范治理方面有哪些举措和长远规划？

答：公司始终秉持“合规于心，责任于行”的理念，建立了以“预防—监控—惩处”为原则的合规管理体系，规范员工行为。公司不断完善内部合规管理规范，定期更新自身道德标准、反腐合规制度，并对制度执行情况、内部监控体系等开展审计，确保体系实施合法合规、高效运行。此外，公司加强培训宣导，强化全员法律合规意识，2023 年共开展 232 场全员合规培训，培训覆盖累计达六万多人次。

未来，公司将一如既往把好合规关，夯实规范治理根基，打造诚信、负责的企业品牌，护航公司稳健发展。

十三、2024 年第一季度公司的利润下滑的原因是什么？

答：根据公司 2024 年第一季度报告显示，营业收入同比微增，净利润略有下滑。梳理疫苗企业及智飞生物的往年分季度的业绩表现，第一季度的业绩会受到春节假期等多重客观因素的影响，历年各季度业绩也往往出现波动。同时，根据公开信息，公司产品的批签发情况也有所变化，且重磅产品重组带状疱疹疫苗尚未放量。尽管产品结构的变化影响了一季度的整体业绩表现，但公司的稳健发展依然值得期待。

十四、公司一季度 HPV 疫苗签发批次同比下降比较多。请问这是什么原因造成的,是偶然现象?还是会长期影响今年整体的业绩?

答:公司根据市场需求、产品供应情况等因素综合决定代理疫苗采购和批签发申请。公司将按照与默沙东签订的相关协议,积极推进 HPV 疫苗等产品的采购、批签发、销售工作。疫苗产品的批签发信息将持续公示于中国食品药品检定研究院,也同步公布于公司官网的“信息公示”栏目,半年度和全年的批签发信息详见定期报告相关章节。

十五、请问在公司的五名供应商中,采购金额最多的是哪家?他们的采购金额占年度采购总额的比例是多少?另外,是否存在与供应商关联的采购情况,是否会对公司的采购决策和供应链管理产生影响?

答:公司 2023 年年报显示,公司前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例为 97.81%,其中公司采购默沙东产品金额占年度采购总额比例为 96.06%,金额、比例与公司业务模式相匹配。公司生产经营严格遵循法律法规要求,详情可查阅公司定期报告的相关章节。

十六、公司的前五大客户是哪些,他们对公司的销售额占比分别是多少?

答:根据公司 2023 年年报显示,公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 7.19%,详情可查阅定期报告相关章节。

十七、控股股东是否参与融券?

答：公司控股股东未参与以公司股票为标的进行的融券业务。公司根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》的相关要求，严格履行信息披露义务。

十八、公司宜卡、微卡的推广情况怎么样？

答：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 2023 年首次纳入《国家医保药品目录》,能够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。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。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。

十九、四价流感疫苗约计什么时候上市？

答：公司自主研发的四价流感病毒裂解疫苗目前处于注册审评阶段，公司将根据项目的进展情况及时履行信息披露义务。

二十、狂犬疫苗早已完成临床实验，为何迟迟没有申请上市？

答：公司一直以来积极推动自研产品的临床试验及注册审批工作。同时，药物研制是非常复杂严谨的科学活动，具有投入大，周期长，风险高的特点，公司将积极推进在研项目的进度，并根据研发进展情况及时履行信息披露义务。

二十一、目前默沙东国内申报上市的四价 HPV 新适应症是男性适应症吗？

答：根据公开信息显示，默沙东正在积极开展其 HPV 疫苗在中国男性适应症相关临床试验，以期让产品惠及更多民众。具体进展请以审评审批部门发布的信息为准。

二十二、公司与 GSK 关于 RSV 疫苗的合作有新进展吗？

答：2023 年 10 月公司与 GSK 签署了《独家经销和联合推广协议》，其中约定了双方将致力于进一步讨论尽快开展一项关于将 GSK 的 RSV 老年人疫苗引入合作区域的战略合作。合作进展请持续关注公司公告。

二十三、请问公司是出于什么目的签订的收购宸安生物《股权收购意向性协议》？

答：公司拟通过此次交易，将宸安生物注入上市公司体内，公司业务版图延伸覆盖至糖尿病、肥胖等代谢类疾病领域，并以宸安生物为主体拓展进入治疗类生物制药领域。治疗类生物制药业务符合国家相关产业政策要求、符合市场发展需求，与公司的长期发展战略相契合。

二十四、智飞生物和智翔金泰是什么关系？

答：智飞生物和智翔金泰为同一实际控制人蒋仁生先生实际控制的两家上市公司。智飞生物于 2010 年 9 月在深交所挂牌上市，是第一家在创业板上市的民营疫苗企业；智翔金泰于 2023 年 6 月在科创板挂牌上市，成为重庆市第三家登陆科创板的企业。蒋仁生先生带领团队，专注于生物制药领域，深耕研发创新技术突破，坚守使命担当，切实“健康中国”贡献力量。

二十五、请问公司对市值管理有什么安排？

答：公司始终秉持“以投资者为本”理念，制定并发布了“质量回报双提升”行动方案。行动方案主要包括，一是聚焦主业，打造“世界一流”；二是夯实治理，保障规范运作；三是重视投资者，强化投资回报；四是合规信披，增进互动沟通。

公司将深刻践行“质量回报双提升”行动方案，一如既往深耕主业、创新研发，稳步走好高质量发展之路，持续提升投资者回报。

二十六、公司是否会继续回购股份？

答：今年一季度，公司实施了回购股份方案，并全部用于注销并减少注册资本。公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 6,210,253 股，占公司回购时总股本的 0.26%，最高成交价为 50.42 元/股，最低成交价为 45.85 元/股，成交总金额为人民币 300,007,668 元（不含交易费用）。

二十七、请问年度分红什么时候实施？

答：公司《2023 年度利润分配预案及 2024 年中期分红提案》尚需经公司 2023 年年度股东大会审议。

二十八、请介绍一下员工持股计划的情况。

答：公司员工持股计划（2022 年）于 2022 年 3 月 18 日已顺利完成股票购买，该持股计划于 2023 年 3 月 17 日锁定期限届满，目前该计划正常存续中。

二十九、公司在实现 2024 经营目标方面有哪些具体的计划和策略？

	<p>答：2024 年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，公司将紧抓有利时机、用好有利条件，持续提升科技创新能力，不断积累发展内生动力，在发展经济、突破科技壁垒等方面持续贡献力量。</p> <p>创新研发方面，公司将依托三大研产基地和创新孵化中心，强化人才培养、优化平台支撑、打造优势品种，继续保持研发管线良好的推进速度。市场推广方面，公司将继续发挥品牌、渠道、服务优势，讲好 HPV 疫苗的价值，让更多适龄人群尽早受益于 HPV 疫苗接种。在代理销售 GSK 的第一年，公司将积极完成全年度重组带状疱疹疫苗的推广目标，为双方长期友好合作打下扎实基础。同时，公司将积极开展各自主产品的学术推广与科普宣教工作，尤其抓好结核产品的市场推广。企业治理方面，公司将持续强化规范运作水平，积极推动 ESG 体系建设，不断提升公司质量和投资价值。此外，公司将加大人才队伍建设力度，激发人才活力，不断完善人才晋升和激励制度，力争在医药及生物科技领域培养出一支专业能力扎实、行业经验丰富的精英人才队伍。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>华源证券、海通证券、中金证券、兴业证券、国联证券、华鑫证券、东方证券、国盛证券、中信证券、中信建投、国金证券、东北证券、长江证券、富国基金、东方基金、嘉实基金、大成基金、易方达基金、华商基金、财通资管、宝盈基金、光大保德信、安信基金、建信养老、人保资产、中庚基金、高毅资产、中银基金、红杉资本、中金基金、泉果基金、新华基金、东方红资管、财通资管、华宝基金、宏利基金、银华基金、国海富兰克林、鹏华基金、博时基金、中泰资管、富顿基金、世纪长河、大成基金、汇添富基金、人保基金、兴全基金、太平养老、平安养老、平安资管、泰康资产、泰康基金、华夏基金、农银人寿、工银瑞信、广发基金、中信保诚、百年保险、华能贵诚、远雄人寿、鸿德基金、荷宝基金、摩根华鑫、Genesis、keystone</p>

日期	2024 年 5 月 16 日
----	-----------------