

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：2024-007

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投教活动</u>
参与单位名称及人员姓名	广东璟诚私募基金 魏锋；万涛私募基金 王睿一；成都之柱资产 白玉柱；成都瑞智和裕投资 戴勳衡；青岛闲存甲子私募基金 熊江渝；重庆环保产业私募股权投资基金 喻正全；成都瑞智和裕投资 李晋卿；象滋私募基金 杨冉；华物量化投资 都帅；四川汇聚投资 谢红丽；廩实基金 秦盛；中川盛唐投资 雷小龙；成都颐安和资产 苏毅荻；科智基金 张晓超；上海宽远资产 李韵滢；宁银理财 徐厚犇
时间	2024年5月17日（星期五）14:15-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 刘宇然 证券事务代表 杨永祥 董事会办公室副主任 段罍 证券事务高级主管 徐红优 投资者关系助理专员 周兵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>云南省上市公司协会联合华泰证券共同组织开展2024年度“股东来了”之投资者走进上市公司系列活动。2024年5月17日下午，投资者现场参观了公司总部并就公司相关情况与公司进行了沟通交流，本次沟通交流涉及的主要内容如下：</p> <p>1、今年公司双价HPV疫苗和13价肺炎结合疫苗的海外业务进展情况？</p> <p>目前，公司正在开展双价HPV疫苗的WHO预认证工作，并同步推进与部分国家的合作项目，力争早日实现该产品的出口。公司13价肺炎结合疫苗的海外注册和出口工作也在不断提速，预计今年上半年</p>

摩洛哥能完成 100 万剂 13 价肺炎结合疫苗的发货，公司正与当地合作方共同努力，加快本地化生产工作的推进进度，具体情况会根据最终的采购订单确定，请投资者持续关注并以公司后续披露的信息为准。

2、公司 13 价肺炎结合疫苗的市占率和国内接种率情况如何？未来是否会纳入 EPI？

目前，公司 PCV13 疫苗仍保持着国内第一的市场份额，按照相关数据估算，该疫苗国内渗透率仅约 30%左右。从实践看，纳入一类苗管理，国家需要做许多评估，包括结合疾病负担、市场需求、产能供应、市场价格、采购资金来源等诸多要素进行综合判断。目前我国已纳入免疫规划的疫苗主要是上市较早、国内厂家高度竞争的传统产品，本身市场销售价格较低。而对于研发投入较大的重磅创新疫苗产品，暂无上市后短期内就纳入一类苗管理的先例。国产 PCV13 疫苗上市的时间不算长，截止目前仅有两家国内企业获批上市，公司判断短期内纳入一类苗管理的可能性较低。从另一个方面来讲，在适龄人群中，PCV13 疫苗目前的国内渗透率仍然不高，假设纳入一类苗管理，整体市场容量将有望迎来爆发式增长，叠加产品销售、物流等成本的进一步降低，预计仍能够实现良好的经营业绩。

3、近期双价 HPV 疫苗市场竞争激烈，公司如何应对？公司在政府惠民采购市场有计划调整定价吗？

近期公司通过与多个公益合作方搭建平台的方式，不断加强适龄女性接种双价 HPV 疫苗的消费者教育，后续公司将持续推进双价 HPV 疫苗产品国内市场的下沉工作，不断推进惠民市场、公益项目，力争 2024 年亦能够取得理想的政府惠民采购市场份额。公司产品销售价格会结合市场需求、具体招标项目情况和市场竞争等情况综合确定，在参与市场竞争中公司还会综合考虑疫苗价值、宫颈癌疾病负担、疾病预防优先级别、研发费用等多重因素进行合理报价，以提高公司双价 HPV 疫苗的市场竞争力。

4、公司的研发模式是什么？有和 CRO 合作吗？

公司采用自主研发、合作研发与项目引进并重的研发模式，已建立

了国内领先的细菌性疫苗技术平台和重组蛋白疫苗技术平台，并通过与合作方的项目合作建立了 mRNA 疫苗技术平台和重组腺病毒疫苗技术平台。公司在立足自主研发的同时，始终保持开放态度，愿意与优秀的同行业伙伴一同推动创新疫苗产品的研发和产业化，通过多样化的合作方式，打通产学研用产业链，实现技术资源共享和优势互补。

5、公司四价流脑结合疫苗和九价 HPV 疫苗的研发进展？预计何时上市？

公司 ACYW135 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗已完成 III 期临床试验主要研究工作，目前正在撰写临床研究报告，并结合监管部门的意见补充完善必要的临床工作；九价 HPV 疫苗与同类疫苗免疫原性比较的 III 期临床试验处于数据统计分析和撰写临床研究报告阶段，后续将按照法规要求及公司经营规划有序推进研发工作，目前暂不能预计上市时间。

6、公司的核心优势是什么？

公司核心管理团队主要由具有国内外疫苗行业资深研发、生产、营销背景和经验丰富的人才组成，拥有数十年的行业经验。自公司成立以来，核心管理团队密切关注疫苗产业发展、市场变化趋势和行业机遇，凭借高度的市场敏锐力和对疫苗产业的洞察力进行了一系列前瞻的新产品和新技术平台布局，聚焦创新性重磅疫苗的研发和生产以及技术平台的打造，确保公司始终站在行业技术创新的前沿。历经二十多年的发展，公司已经成为国内首家、全球第二家拥有 13 价肺炎结合疫苗生产上市的企业，并通过外延并购与内生研发驱动相结合的模式，成为全球首家同时拥有 13 价肺炎结合疫苗和双价 HPV 疫苗生产上市的企业。

自 2007 年公司第一个产品 Hib 疫苗上市至今，公司建立并不断完善生产质量管理体系，建成了高标准、大规模、现代化的疫苗产业化基地，涵盖 Hib 疫苗、流脑系列疫苗、肺炎系列疫苗、HPV 疫苗、百白破联合疫苗等多条国际先进的疫苗生产线，具备了同时应对多品种疫苗产品大规模生产的产业化能力。同时，公司不断强化在全球范围内的业务布局，持续推进在北京市大兴区、广州市南沙区以及四川省成都市

的产业基地建设，快速拓展全国化产业布局，逐步擘画出一幅立足云南、辐射全国、走向世界的战略布局图景。

此外，公司以打造中国自主可控的疫苗产业为依托，以优质产品应对全球市场，持续加大资源投入，从人才培养、项目引进、市场营销、产品国际注册和临床试验、国际认证、合作生产等多个方面全面开展国际化业务。截至目前，公司疫苗产品已累计出口 19 个国家，覆盖东南亚、南亚、中亚、非洲、美洲等区域市场，其中两款重点产品分别被纳入摩洛哥和埃及的国家扩大免疫计划（EPI）。目前公司已具备开展全球多中心临床试验的能力，并依托高效的产业转化能力在摩洛哥、印尼等国家推进疫苗本地化生产合作，逐步积累了在合作研发、国际临床和产业化等方面的经验，将持续为公司的稳定健康发展拓展更加广阔的空间，不断打造推动公司未来可持续发展的又一重要引擎。

7、为什么公司销售费用率相比同行偏高？

公司持续进行降本增效，2024 年 1 季度销售费用的减少幅度略高于营业收入降幅，不同的公司因业务范围、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销售模式的可比上市公司无显著差异。目前，公司双价 HPV 疫苗、13 价肺炎结合疫苗的市场潜力还在不断深挖，仍需保持一定强度的投入水平。公司目前正在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。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。

8、公司 2024 年的业绩预期怎么样？公司各疫苗产品销售情况是否好转？

面对短期内新生儿人口结构及外部环境变化等因素影响，公司将持续优化核心自主产品的生产和销售工作，持续深耕国内市场，拓展国际市场。国内市场方面，将采取科普宣传、学术交流、品牌营销等多种

	<p>方式拓展市场，深入挖掘以 13 价肺炎结合疫苗为代表的公司自主生产疫苗产品的市场潜力，进一步提升公司疫苗产品渗透率。国际市场方面，加强与全球健康组织和海外生物药企的交流，采取多元化合作模式，完成重点产品的 WHO 预认证工作，加快推进产品在海外市场的注册和出口。关于公司具体经营业绩情况，请以公司定期报告为准。</p> <p>9、公司针对股东回报有何措施？</p> <p>公司始终高度重视二级市场情况和股东的投资回报，公司自成立以来，紧紧把握行业发展方向，以创新重磅产品驱动企业发展，持续开发具有良好医学价值、社会价值的高附加值新型疫苗产品。前期公司持续通过回购股份并注销及现金分红相结合的方式践行股东回报责任，近三年公司现金分红（含回购股份视同现金分红部分）总额超过 4 亿元，实际分红比例远高于相关要求的比例和一般水平。后续公司将继续推进已上市产品国内市场的下沉及国际市场的开拓，并努力推进新产品的研发和上市进度，力争以可持续健康发展的经营业绩为股东实现长远回报。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 5 月 17 日