

证券代码：688185

证券简称：康希诺

康希诺生物股份公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-010

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 √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 type="checkbox"/> 现场参观 √其他（业绩交流会、IR 电话等）
参与单位名称及人员姓名	LAV Asset Management、Schroders、建银国际、富国基金、信达澳亚、海通证券、中信建投、中信证券、中金公司、兴业证券、西南证券、国泰君安、国盛证券、天风证券、广发证券、华鑫证券、山西证券、华安证券、开源证券、国投证券、银河证券、信达证券、中邮证券、瑞士银行、中信里昂、摩根士丹利、高盛等近 40 名投资者及分析师
时间	2024 年 10 月
地点	香港、电话会议
上市公司接待人员姓名	代财务负责人：刘明先生 董事会秘书：崔进先生 投资者关系总监：邱米琪女士 证券事务代表：孙畅女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司三季度整体业绩表现如何？ 公司 2024 年前三季度营业收入为 5.67 亿元，同比增长 222.88%；剔除去年同期新冠疫苗预估退货冲减营业收入的影响，今年前三季度本集团营业收入同比增长 36.85%。第三季度单季度营业收入达到 2.64 亿元，同比增长 76.09%。 得益于收入的积极表现及降本增效的效果体现，今年前三季度净亏损大幅收窄超过 80%，三季度单季度取得归属于上市公司

股东净利润约 296 万元，显示了良好的经营成果及财务表现改善。

2、公司流脑疫苗产品的商业化和销售情况如何？

随着公司持续推进中国首创高端四价流脑结合疫苗曼海欣®的推广及市场导入工作，2024 年前三季度实现流脑产品销售收入 5.16 亿元，较去年同期增长 39.07%。流脑产品的快速放量主要来源于其独家竞争优势，公司会持续有针对性地进行市场教育和学术普及，深化在已覆盖区域的影响力的同时提升全国范围内的渗透率。

公司正按 2024 年设定的全年目标及既定工作计划推进流脑疫苗的商业化进程，把握产品的独家竞争优势，以期进一步提升产品的市场占有率。

3、公司三季度业绩显示总体费用有所下降，请问本次报告期内各项主要费用的情况？

今年前三季度研发费用为 2.72 亿元，占总收入比例同比下降 63 个百分点。公司将持续优化资源分配，进一步聚焦推进具有差异化价值的研发工作。

随着实现合理管控和降本增效的持续执行，2024 年前三季度管理费用为 1.17 亿元，占总收入比例同比下降 24 个百分点。

2024 年前三季度销售费用为 1.96 亿元，在营业收入同比增长的情况下，占总收入比例同比实现下降，幅度达到 12 个百分点。主要源于集团商业化体系逐渐成熟，整体营销效率有所提升。

4、PCV13i 上市进展如何？公司对于 PCV13i 后续上市的商业化布局和策略如何考虑？PCV13i 生产线建设进度如何？产能规划是怎样的？

2024 年 2 月，公司 PCV13i 的新药上市申请已经获得药监局受理，截止目前已完成了现场检查相关工作，公司正在与药监保持积极沟通。公司会根据该产品的临床试验结果、竞争优势、产品定位及市场调研情况等，做针对性的商业化策略。就该产品而言，尤其需要关注国内流行的血清型情况及对这些血清型的免疫

原性结果表现，公司也会提前进行相关前置市场工作。

PCV13i 生产线建设进度匹配产品上市进度，规划产能包含国内市场和海外市场需求，在 2023 年已基本完成于产业化基地的工艺验证工作。

5、公司的重组肺炎球菌蛋白疫苗 PBPV 目前的研发进展以及后续计划？

PBPV 的 I 期临床已完成并获得积极初步结果，研究结果表明，PBPV 在成人及老年人群中具有良好的安全性，显示了该候选疫苗潜在的广谱性和公共卫生价值。PBPV 预期为一款广谱疫苗，现阶段的临床以及市场定位为老年人，后续也会探索青少年及婴幼儿的适用拓展。

PBPV 作为一款全球创新疫苗，该产品的对外合作也是公司战略布局的一部分，公司也在全球范围内寻找潜在合作方，希望能够更快地推进该产品的研发进度。

6、公司的 CDMO 业务三季度收入情况以及未来预期？

公司第三季度确认少量 CDMO 业务收入，公司现阶段整体的主营业务还是疫苗的研发、生产以及商业化，CDMO 业务是公司领先的技术平台的应用延伸。

公司的技术平台是多方面适用的，尤其是腺病毒载体和 mRNA 技术平台，公司已在疫苗产品上已得到验证，承接 CDMO 业务也有一定竞争优势，已经具备工艺放大、CMC 能力。开发吸入新冠疫苗也使得该给药技术平台更成熟，应用于公司带状疱疹疫苗、结核病加强疫苗的进一步研发探索。未来公司也将根据自身发展需求、市场环境以及业务机会而定，寻求最大化公司技术平台优势以及带来正向财务影响的发展路径。

7、近期新冠疫苗是否有新的审批制度以及改为自费苗之后对公司的影响？

新冠疫苗由医保支付改为自费的形式，因此如常规的非免疫规划疫苗，需要完成在疾控体系的准入等工作。施行自费后的具

	<p>体需求还是要以各地疾控的反馈为准。</p> <p>相较于传统技术路线，腺病毒载体技术路线可快速响应研发及产品制备，如市场有需求，公司可快速制备；吸入剂型更是具备三重免疫效果。后续公司也会进一步关注针对新冠疫苗变异株更新的相关审评审批要求，针对变异株的研发，公司会进行必要跟踪并充分考虑投入产出比而定。</p> <p>8、公司在 10 月收到了盖茨基金会对重组脊灰疫苗的再次资助，请问对公司研发和财务各有什么影响？</p> <p>继 2023 年获得盖茨基金会 200 万美金资助之后，公司在 2024 年 10 月再次获得 1700 万美元资助，以助力公司后续针对重组脊髓灰质炎疫苗的研究开发、临床试验及工艺开发等。根据协议，公司将根据开发过程中的各个阶段性事件对该笔资助进行确认。</p> <p>公司基于蛋白结构设计和类病毒颗粒组装技术平台，开发了重组脊灰疫苗，与传统的脊灰疫苗不同，该创新疫苗在研发、生产过程中不依赖活病毒，是一种非传染性的脊灰疫苗。</p> <p>目前尚未有采用该技术路线上市的脊灰疫苗，作为一款全球创新产品，公司首先在澳大利亚开展了成人组的 I 期临床研究，后续将于印度尼西亚开展婴幼儿年龄组别的临床试验。该款疫苗未来不仅可以作为单苗产品供应市场，还有潜力作为联苗产品中的组成部分，进行升级替代，将能更快助力全球脊灰的消除。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 10 月