

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：2025-006

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 49 家机构共计 66 名人员参加，详见附件。
时间	2025 年 10 月 24 日 9:00-9:50
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：胡赓熙；总经理：何建明；副总经理/董事会秘书：管祯玮。
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： 2025 年 1-9 月，公司实现营业收入 853,360,357.81 元，较上年同期增长 16.86%，归属于上市公司股东的净利润为 344,866,533.27 元，较上年同期增长 26.67%。按产品划分，2025 年 1-9 月，公司产品“粉尘螨滴剂”销售收入为 794,221,951.72 元，较上年同期增长 13.38%；“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”销售收入为 44,756,599.93 元，较上年同期增长 117.58%；皮肤点刺

	液销售收入为 11,046,360.42 元，较上年同期增长 94.10%。 为提升公司投资价值，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。公司召开了第五届董事会第十四次会议，审议通过了 2025 年第三季度利润分配方案为：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 1.00 元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。本次利润分配方案需提交公司股东会审议通过后方可实施。 研发管线方面： 2025 年 7 月，公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”获得上市后临床试验总结报告，本试验进一步揭示了该药物在长期治疗过程中的持续疗效改善与停药后的疗效维持，为药物的临床长期应用提供了充足的循证依据。2025 年 8 月，公司研发的用于诊断 IV 型（迟发型）过敏反应的“皮炎诊断贴剂 02 贴”正式进入 I 期临床试验。2025 年 9 月，公司研发的“烟曲霉点刺液”取得了 I 期临床试验总结报告。 二、问答环节 1、 请问公司销售体系的管理架构、市场推广的情况？ 答：公司从去年下半年开始，向销售和市场营销倾斜了更多的资源，任命了一批骨干人员在各个区域里面承担更多的责任。同时，公司通过加强市场区域分析和架构的适应性调整，强化了
--	--

	销售计划的执行与监督，推动管理模式向精细化转型，进一步提高了管理效率。我们相信这些销售干部的成长，配合公司的市场推广，将在未来继续发挥更大的作用。 2、 请问公司怎么看待竞争格局的边际变化？ 答：我们关注到了长春高新于今年 9 月披露的《关于子公司与丹麦 ALK-Abello A/S 公司达成变应原特异性免疫治疗（AIT）产品合作的公告》，我们不担心竞争，如果有更多的企业一同参与进来，对于脱敏市场的学术推广和市场教育是有利的，可以共同将市场做大，实现共赢。 3、 请问公司目前研发产品的进展和管线的布局？ 答：变应原制品研发管线方面：治疗产品“屋尘螨膜剂”（固体剂型）处在 I 期临床试验阶段；诊断 IV 型变态反应（迟发型变态反应）的皮炎诊断贴剂 01 贴处在 II 期临床试验阶段，皮炎诊断贴剂 02 贴处在 I 期临床试验阶段，其他详细情况可参见公司披露的定期报告。我们希望进一步丰富变应原制品管线，提升市场竞争力。目前，异体间充质干细胞治疗药物和新型抗耐药结核小分子药物均处于临床前研究阶段。 4、 请问变应原皮肤点刺试验在各地收费条码的准入情况？ 答：2025 年 6 月，国家医保局印发了《体被系统医疗服务价格项目立项指南（试行）》，其中规定变应原皮肤试验费计价单位的“项”指每种变应原，不同的变应原可叠加收费。各地区具体收费价格制定情况需结合各省发布和落实的情况确定。
--	---

	5、请问公司的“屋尘螨膜剂”有什么优势？ 答：公司在研产品“屋尘螨膜剂”的给药方式为舌下含服，剂型为膜剂（固体剂型），膜剂具有良好的舌下吸附性、更好的给药准确性、更优良的患者用药依从性。 6、请问公司费用率的情况？ 答：2025 年 1-9 月，公司各项费用情况可以查看公司 2025 年第三季度报告。公司各项费用的投入会根据业务进行动态规划与分配。 7、请问黄花蒿花粉变应原舌下滴剂的销售情况？ 答：2025 年 1-9 月，公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”销售收入为 44,756,599.93 元，较上年同期增长 117.58%。该产品的销售增长主要受公司的学术推广、医生/患者对脱敏认知的提升、该产品上市后临床试验等多因素影响。公司将会持续开展相关推广工作，推动该产品的规模化销售。 8、请问舌下脱敏治疗在指南中的推荐情况？ 答：中国《变应性鼻炎诊断和治疗指南（2015 年，天津）》明确提出，变应原特异性免疫治疗为变应性鼻炎的一线治疗方法，临床推荐使用。《中国过敏性哮喘诊疗指南（第一版，2019 年）》也推荐将舌下脱敏治疗作为过敏性哮喘的治疗方式。2022 年发布的《中国变应性鼻炎诊断和治疗指南（2022 年，修订版）》中再次明确强调将舌下脱敏治疗作为过敏性鼻炎的一线治疗方案。
--	--

	三、总结 公司将持续深耕过敏性疾病诊疗领域,并优化销售管理体系。在营销方面,公司将加大资源投入,坚持学术推广,推动变应原产品收入的可持续增长。在研发方面,我们始终以全生命周期视角推进产品布局,各项工作均有序开展。在保障研发效率的同时,公司也有效控制了研发支出。此外,公司在运营与内控管理方面持续推进细节优化与能效提升,保障整体稳健运行。未来,公司将持续调整与改进,力求进一步提升业绩,回报广大投资者。
附件清单	详见附件
日期	2025 年 10 月 24 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
	张婕
	王婷
	迟雨林
	闫瑀
招商基金	李崑
	贾仁栋
	李佳存
	周雨婷
开源证券	余汝意
	阮帅
	陈嘉祯
中邮证券	岑峻宇
	陈灿
	盛丽华
中信证券	梁心怡
	陈竹
申万宏源证券	张静含
	仰佳佳
大成基金	邹建
	黄涛
中银基金	姚卫巍
	赵建忠
上海肇万资产管理	陈治任
	李大瑞
国泰海通证券	彭娉
兴业证券	东楠
华源证券	李强
国盛证券	王彦迪
中欧基金	赵磊
嘉实基金	李慧
平安养老保险	邵瑾良
中银资产管理	罗彧文

中国人寿资产管理	赵文龙
天治基金	王娟
申万菱信基金	姚宏福
国联安基金	赵子淇
创金合信基金	张小郭
太朴生命科学投资	崔巍
中信资管	魏巍
新华基金	赵东宇
东吴基金	赵梅玲
国海证券	赵宁宁
天弘基金	郭芮
国寿安保基金	刘志军
东方证券	王光宇
平安基金	吴雨潇
同泰基金	杨伍
红塔红土基金	曹阳
长信基金	陈嘉文
华安基金	王旭冉
富安达基金	刘云鹏
国信证券	吕科
交银施罗德基金	周章庆
华泰柏瑞基金	和磊
信达澳亚基金	李点典
诺安基金	黄友文
上海中域资产管理	袁鹏涛
财通证券资产管理	包敦文
华泰证券（上海）资产管理	李勇剑
上海鹤禧私募基金	潮礼君
上海石锋资产管理	宋炯伟
上海名禹资产管理	王友红
广东惠正私募基金	孙守东
歌斐资产管理	胡昌杰