

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：2026-001

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（分析师电话会议）
参与单位名称及人员姓名	共 43 家机构共计 47 名人员参加，详见附件。
时间	2026 年 4 月 24 日 10:00-10:45
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（代）：HU MUSHUANG（胡沐霜）；副总经理/董事会秘书：管祯玮；副总经理：何建明。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、经营情况介绍：</p> <p>经营业绩情况：</p> <p>2025 年，公司实现营业收入 1,062,404,471.43 元（营业收入首次突破 10 亿元），较上年同期增长 14.81%；实现归属于上市公司股东的净利润 380,940,984.34 元，较上年同期增长 19.86%。其中，公司产品粉尘螨滴剂的销售收入为 990,097,312.12 元，较上年同期增长 11.80%，黄花蒿花粉变应原舌下滴剂的销售收入 54,347,561.42 元，较上年同期增长 101.21%，皮肤点刺液的销售收入 13,546,857.02 元，较上年同期增长 85.47%。</p> <p>2026 年一季度，公司营业收入为 252,840,950.04 元，较上年同期增长 10.67%；实现归属于上市公司股东的净利润 119,232,154.49 元，较上年同期增长 60.38%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 89,346,226.01 元，较上年同期增长 21.36%。其中，公司产品粉尘螨滴剂的销售收入为</p>

232,662,192.73 元，较上年同期增长 7.81%；黄花蒿花粉变应原舌下滴剂的销售收入为 16,452,357.92 元，较上年同期增长 76.89%；皮肤点刺液的销售收入为 2,588,449.81 元，较上年同期增长 10.79%。

研发管线方面：

公司多个研发管线取得了不同程度的进展。比较重要的包括：公司研发的“屋尘螨膜剂”于 2026 年 1 月完成了 I 期临床试验并取得了总结报告，于 2026 年 4 月进入 II 期临床试验阶段；公司子公司研发的“人脐带间充质干细胞 II 型注射液”获得药物临床试验申请的受理，其适应症为脓毒症和（或）脓毒性休克。

分红方面：

为提升公司投资价值，增强投资者获得感，保持分红政策的稳定性和可预期性，在确保公司持续稳健经营及长远发展的前提下，公司在 2025 年度实施两次现金分红。2026 年 1 月 13 日，公司发布了《2025 年第三季度权益分派实施公告》（公告编号：2026-001 号），以公司总股本 523,584,000 股为基数，向全体股东每 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。公司自上市以来，累计实施的现金分红总额已超 9.5 亿元，超过首发募集资金 4 倍。

经董事会审议通过的公司 2025 年度利润分配方案为：以公司总股本 523,584,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。本次利润分配方案尚须经公司股东会审议通过后方可实施。

二、问答环节：

1、公司 2026 年一季度业绩表现亮眼，请问原因是什么？生物制品税率调整对公司有哪些影响？后续干细胞项目是否会有不同适应症，以及后续进入临床的节点安排是什么？

答：公司 2026 年一季度营收利润均取得增长，主要系公司进

一步优化销售管理和组织架构，升级销售团队人才培养和严格落实管理体制，特别是中层销售干部发挥了核心带领作用，同时产品市场推广的持续加强也起到积极影响，共同助推公司业务稳定发展。

自 2026 年 1 月 1 日起，公司原适用简易办法按照生物制品销售额的 3% 的征收率计算缴纳增值税的粉尘螨滴剂及部分皮肤点刺液产品不再适用简易办法按销售额的 3% 的征收率计算缴纳增值税，改为适用 13% 的法定增值税税率，并可用进项税额进行抵扣。公司已在 2 月初着手与下游医药商业公司谈判调价，上调价格的比例约为 3%。

干细胞项目已推动多年，除已披露的在研药物外，公司将根据法律法规要求及时就相关研发进展履行信披义务，请广大投资者关注。未来，公司将继续在干细胞治疗药物领域耕耘发展。

2、黄花蒿滴剂 2026 年一季度销售收入的地区分布，这个品种后续各个季度的节奏如何？

答：受到干燥气候、植被种植等客观因素影响，蒿属花粉过敏原主要集中在我国北方（尤其是西北地区），一般夏秋季为蒿属花粉过敏症的高发季节，因此，公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”的销售旺季为每年的第三季度。

3、请问公司在研管线情况？人脐带间充质干细胞 II 型注射液选择脓毒症和（或）脓毒性休克适应症的考生？

答：变应原制品研发管线方面：公司将推进“屋尘螨膜剂”的 II 临床试验，此前已披露了首例受试者入组的公告；“豚草花粉点刺液”和“狗毛皮屑点刺液”均已获得《药物临床试验补充申请批准通知书》，后续也将开展 III 期临床试验；另外还有其他变应原制品研发管线在研。

一直以来，公司都将能够满足较多患者的健康刚需的创新药物作为产品研发策略。脓毒症和脓毒性休克患者的病死率及远期

并发症发生率仍居高不下，尚需突破性治疗策略。结合国家对于干细胞领域的政策鼓励，经过前期审慎调研，确定了目前的研发方向。

4、2026 年一季度公司皮肤点刺液产品表现一般，2026 年公司针对这个产品的销售策略如何？

答：公司皮肤点刺液产品主要应用于医院内过敏原皮肤点刺试验，产品定价会受到医保政策要求的收费价格影响。公司已上市的 8 款皮肤点刺液产品市场覆盖率较低，未来将重点聚焦点刺液产品的进院，更好地将此类产品转为过敏原筛查手段。

5、公司 2026 年费用预期怎样？子公司超级灵魂的增资扩股是否影响现有的业务合作？

答：2026 年公司计划继续扩大销售团队的规模，整体费用将保持在可控范围。

考虑到公司子公司浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司（以下简称“超级灵魂”）相关项目今后的独立运行对资本投入的需求较大，为了更好支持其产品的研发和应用，故决定通过增资扩股引入外部资金。交易完成后，公司持有的超级灵魂股权比例被动稀释，丧失控制权，超级灵魂成为公司的联营公司。后续，公司与超级灵魂的业务合作，将遵循公平公正的商业原则有序开展。

6、未来销售团队人数如何规划？目前脱敏行业竞争怎么看？

答：公司持续关注行业竞争情况。公司认为中国脱敏行业前景广阔，潜力巨大，从长远看，多元主体的良性竞争有助于快速普及市场认知、培育成熟需求，继而为公司发展带来新的机遇。公司将更多做好市场推广和销售管理的工作，未来将继续扩大和优化销售团队，为拓展市场提供人员保障。

7、黄花蒿滴剂用药患者的持续性如何？公司在这块业务的推广

	<p>未来还会有什么样积极的新策略？</p> <p>答：公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”主要服务于北方市场，该地区患者在花粉季节的治疗刚需较强。公司持续参与“医药筹-畅享呼吸患者援助项目”，目前在北方4个省份开展“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”援助计划。得益于持续的学术推广等因素，“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”患者用药持续性较此前有所增加。公司将进一步稳定现有市场，加强市场开发，加强学术推广、销售管理，以及脱敏治疗的大众推广和科普工作。</p> <p>8、2026年销售团队的规划？</p> <p>答：公司将根据市场发展和公司的实际情况动态调整，多措并举完成销售管理质量的逐步提升。2026年，公司计划对销售人员择优提拔，总结优秀销售经验，并探索在全国推广；提供更规范的新员工带教体系，合理的培训选拔机制帮助员工更快成长。</p> <p>三、总结：</p> <p>公司将继续聚焦主业，深耕脱敏领域，强化公司在国内脱敏治疗市场的领先地位。我们将持续优化组织架构与内部管理流程，全面提升运营质量与管理效率，稳步实现降本增效。同时，结合公司经营实际与市场发展态势，动态调整、迭代优化整体业务布局，推动公司业务稳健发展。感谢各位投资者对公司的关注。</p>
附件清单	详见附件
日期	2026年4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
国泰海通证券	谈嘉程
	彭婷
	楼剑雄
中信证券	梁心怡
	王凯旋
中邮证券	盛丽华
兴业证券	东楠
申万宏源证券	张静含
华源证券	孙洁玲
华泰证券	刘诗瑶
东方证券	王光宇
平安养老保险	邵瑾良
恒生前海基金	鲁娜
安信基金	陈卫国
浙商基金	赵柳燕
易方达基金	谢允昌
工银瑞信基金	林梦
华商基金	郭鹏
东海基金	王靖予
天治基金	王娟
申万菱信基金	姚宏福
创金合信基金	张小郭
光大证券	刘勇
广州瑞民投资	黄鹏

国联民生证券	王彦迪
浙商证券	安柯
开源证券	阮帅
泓德基金	王克玉
太朴生科私募基金	崔巍
巨杉（上海）资产	何川
北京源峰私募基金	耿华
深圳菁英时代基金	曹阳
深圳市尚诚资产	黄向前
中邮证券北京资管	鲁春娥
上海中域资产管理中心（有限合伙）	袁鹏涛
荷荷（北京）私募基金	陈亮
深圳猎投资本合伙企业（有限合伙）	陈曦
杭州汇升投资管理有限公司	徐凌
中融汇信投资有限公司	文惠霞
青榕资产管理有限公司	唐明
野村东方国际证券有限公司	王道
全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）	胡聪玲
上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）	杨郭浩
上海楹联投资	应振洲
Open Door Investment Management Ltd.	褚江敏