

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：2026-004

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（ <u>电话会议</u> ）
活动参与单位名称及人员姓名	中金公司研究部 杨一正 Dymon Asia Ben Wei、Wang Pei
时间	2026年5月8日（星期五） 10:00-11:00
地点	公司会议室
形式	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书 严野 证券事务代表 杨永祥 董事会办公室副主任 宁博
投资者关系活动交流内容及具体问答记录	<p>调研人员就公司经营管理的相关情况与公司进行了电话交流，交流涉及的主要内容如下：</p> <p>1、公司2026年一季度的经营管理情况怎么样？介绍下一季度会计估计变更的具体情况？</p> <p>2026年第一季度，公司实现营业收入4.4亿元，同比略有下降，实现归属于上市公司股东的净利润1.1亿元，同比增长4,082.41%，至一季度末，公司总资产111.28亿元，归属于上市公司股东的所有者权益为74.08亿元。一季度，公司总体经营管理工作开局良好，产品研发、生产和销售工作均按年度经营管理计划正常开展。</p> <p>近年来，随着市场环境变化，公司应收账款客户总体回款周期有所延长，同时，公司强化应收账款清收管理，3年以上应收账款回收率显著上升，当前状况与原估计的3年以上预期信用损失率为100%的假设产生了一定偏离。为更加合理、公允反映外部环境和内部管理变化</p>

对公司应收账款账龄结构及回收率的影响，参考同行业可比上市公司预期信用损失率水平，公司在沿用迁徙率模型计算应收账款预期信用损失率的前提下，对常规风险组合的历史迁徙率计算周期进行变更，从基于3年周期内应收账款各账龄段金额迁徙到3年以上的平均比例计算预期信用损失变更为基于4年周期内应收账款各账龄段金额迁徙到5年以上的平均比例计算预期信用损失，假设各账龄段违约损失率均为100%，同时参考国内生产总值增速、货币供应量增速、商业银行贷款不良率等宏观经济指标重新测算调整前瞻性系数。

本次会计估计变更是根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定，并结合公司实际情况进行的合理变更，变更后的会计估计符合《企业会计准则》及财政部、中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，能够更全面、真实、准确、公允地反映公司的财务状况和经营成果，是必要的、合理的。本次会计估计变更自2026年1月1日起适用，不会对公司2025年度及之前各期间的财务状况、经营成果和现金流量产生影响。

2、国内疫苗行业目前整体情况大概是什么样的？公司13价肺炎结合疫苗、双价HPV疫苗目前的市场情况如何？

近年来，国内疫苗行业竞争持续加剧，一方面，国际巨头加快重磅疫苗品种布局并快速抢占市场，国内疫苗企业多个新产品陆续获批上市，市场呈现多元化竞争态势，另一方面，国内市场接种群体年龄结构和消费习惯也在持续发生着变化，公司所面临的市场竞争压力依然很大。面对激烈的市场竞争，公司持续狠抓产品营销工作，目前，公司13价肺炎结合疫苗持续保持良好的市场竞争力，结合国家《“健康中国2030”规划纲要》和《加速消除宫颈癌行动计划（2022—2030年）》部署，公司双价HPV疫苗继续聚焦重点政府采购项目。2025年，公司积极参与2025年国家免疫规划双价HPV疫苗集中采购项目并成功入围。

2026年，公司将持续深化营销体系改革，持续优化人才队伍建设，密切关注市场动态，有针对性地制定科学精准且切实可行的营销策略和措施，通过开展专业的学术活动，借助新媒体的高效传播效率，不

断提升公司的品牌形象，努力加强和巩固终端渠道的覆盖率和渗透率，提高产品的可及性。

3、近几年公司海外业务增长迅速，请介绍一下公司海外业务的布局情况如何？

2025年，公司海外业务收入超过5.22亿元，其中，产品海外销售收入5.17亿元，同比增长37%。截至目前，公司产品已累计出口26个国家和地区。公司产品出口金额连续多年位居国内疫苗企业前列（不含新冠疫苗出口），持续保持国际业务的高质量发展。2025年内，公司产品成功进入拉丁美洲市场，公司全球区域布局取得重要突破。

在海外本地化合作方面，公司基于技术优势及技术转移项目管理能力，持续推进海外本地化建设工作。2025年，公司新启动在埃及、马来西亚等多个国家和地区的技术转移项目，将切实助力提升非洲、东南亚等地区的疫苗自主制造能力。公司将不断扩大产品在海外市场本地化合作的范围，基于自身丰富的经验，探索更多新型合作模式，拓展海外合作的深度和广度，用“中国技术-本地生产”的创新疫苗惠及更广泛人群，提升公司在国际市场上的地位和影响力，助力全球疫苗可及性，为增进全球健康福祉贡献力量。

4、公司在产品研发上有些什么突破？

2025年，公司20价肺炎球菌多糖结合疫苗、呼吸道合胞病毒 mRNA 疫苗和冻干带状疱疹病毒 mRNA 疫苗获得《药物临床试验批准通知书》，公司 mRNA 技术平台在新疫苗产品研发上的潜力开始凸显。同时，在前期取得良好临床研究结果的基础上，公司也在持续推动新型冠状病毒变异株 mRNA 疫苗（Omicron XBB.1.5）（代号：RQ3033）及其迭代疫苗新型冠状病毒变异株 mRNA 疫苗（Omicron JN.1）的药品注册上市申请工作。今年以来，公司水痘减毒活疫苗获得了《药物临床试验批准通知书》，同时，吸附破伤风疫苗也已进入了III期临床试验阶段。公司在创新疫苗研发上持续保持着较高的投入强度，将不断通过“产学研用”深度融合，与国内著名高校、科研院所和优秀企业联动，进行全方位的资源整合和优势互补，加快推进多款创新疫苗的前期研发和临床研究工作。

5、公司新业务布局情况怎么样了？

2025 年，公司积极把握基于需求变化和技术进步带来的市场机会以及技术跃迁催生的产业机遇，在做强做优疫苗主业的同时，强化 mRNA 技术平台的产品开发，前瞻布局了以合成生物技术支撑的生物制造未来产业以及肠道微生态新赛道。

云南生物多样性优势明显，绿电和生物质资源丰富，具备良好的发展生物制造产业的要素资源和条件。公司技术平台、能力体系对拓展生物制造业务具有良好的协同效应和支撑作用。从市场维度看，我国医疗卫生与健康事业正加速从“以治病为中心”向“以健康为中心”转变，预期科技创新赋能产业升级的医药大健康领域有望迎来高质量发展新阶段。公司综合统筹资源条件、产业要素、能力优势，以市场需求为导向，从业务相关性出发，布局了系列医药大健康产品。

2025 年，公司子公司云南沃嘉与云南爱生生物科技有限公司共同投资设立爱森泽生物技术（昆明）有限公司。爱森泽生物作为公司光生物合成技术与产业化平台，是公司生物制造业务布局的重要组成部分，聚焦于营养健康天然产物精准光生物合成，致力于以生物技术获取自然菁萃，创造健康美好生活。2025 年内，爱森泽生物已完成首个产业化项目产能建设，并在 2026 年一季度实现投产及产品交付。同时，公司微生态健康和功能性营养干预业务也已经进入实施阶段。公司将充分发挥既有研发、产业化能力和优势，集中资源推进项目落地，拓展公司业务领域和产品管线，努力开辟新的业务增长曲线，为公司的长远可持续发展贡献力量。

6、公司的未来发展战略是怎么规划的？

公司始终秉承“播种健康，创造美好”的企业使命，坚持“让人人生而健康”的主旨，积极响应前沿技术创新和行业环境变局，持续聚焦疫苗主业，通过产学研用深度融合，充分发挥既有产业化优势，加快推进全产业链的资源整合和优势互补，不断强化企业技术创新能力，把握机遇、拥抱变革，聚焦疫苗行业“儿童到成人、预防到治疗、群体到个人”的未来发展趋势。公司将进一步加快创新疫苗的进口取代和国际化产业布局，通过多元化的产业合作，重点拓展“一带一路”

	<p>沿线国家和地区疫苗市场，为全球、尤其是中低收入国家的公共卫生事业贡献中国力量。同时，公司还将积极把握国家战略性新兴产业窗口，持续推动以合成生物技术支撑的生物制造未来产业以及肠道微生态新赛道业务的发展，充分发挥公司既有产业化能力和资源整合优势，努力开辟公司新的增长曲线，进一步夯实公司长远可持续发展的坚实基础。</p> <p>7、目前定增项目进行得怎么样了？预计发行完成时间以及募集资金投向安排如何？</p> <p>关于公司向特定对象发行 A 股股票事项的相关议案已于 2026 年 4 月 3 日经公司 2026 年第二次临时股东会审议通过。本次发行还需要经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册等必需的行政审批后方可实施。本次发行预计募集资金总额不超过 200,288.35 万元，根据公司《2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》，募集资金将在扣除发行费用后全部用于补充流动资金。目前，本项目还在持续推进中，后续进展情况还请投资者持续关注公司披露的信息。</p> <p>公司将全力以赴加快产品研发进度，提升销售业绩，为投资者实现良好的回报，同时，结合企业自身发展和资本市场情况，依法合规的寻求切实可行的方式提升公司投资价值。谢谢！</p>
<p>本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 8 日</p>