

成都康华生物制品股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：康华生物

证券代码：300841

编号：2025-001

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
参与人员姓名及单位名称	参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 14 日（星期三）15:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
公司接待人员姓名	1、董事长：王振滔 2、董事、总裁：吴红波 3、董事、副总裁兼财务负责人、董事会秘书：吴文年 4、独立董事：方小波
投资者关系活动主要内容介绍	详见会议纪要
日期	2025 年 5 月 14 日（星期三）

成都康华生物制品股份有限公司

接待机构投资者调研活动的会议纪要

编号：2025-001

序号	提问内容	回复内容
1	请问公司预设今年的经营业绩指标是多少，包括营收和利润等。	尊敬的投资者，您好！公司正强化营销管理，持续巩固、开拓市场，推进生产扩建项目和细菌性疫苗车间生产许可的如期取得，同时，在研发方面，公司聚焦重点研发项目，促进研发成果落地，公司争取以优秀的经营成果回报投资者。感谢您的关注！
2	为什么销售不好，还要增加产能？	尊敬的投资者，您好！根据中国疾病预防控制中心公布的数据，我国每年约有 4000 万人的狂犬病暴露人群，目前暴露后人群的狂犬病疫苗接种率仅为 35%左右，随着人们饲养宠物习惯的逐渐兴起，我国宠物数量呈逐年增长趋势，未来随着宠物市场规模的扩大、暴露前和暴露后免疫知识的普及，人用狂犬病疫苗仍有需求增长的空间。在宠物规模扩大、民众疫苗使用安全意识增强、国内疫苗产品研发和生产水平提高及相关有利政策等因素的促进下，民众对安全性更高、免疫原性更好的新型疫苗的需求日益增加，人二倍体细胞狂犬病疫苗以人二倍体细胞为基质培养狂犬病病毒，接种后可产生可靠的免疫应答，产生高滴度的中和抗体，无严重的不良反应，是目前国内人用狂犬病疫苗的有力补充，具有市场前景。感谢您的关注！
3	领导，您好！我来自四川大决策，重组六价诺如病毒疫苗在海外 III 期临床试验的最新进展如何？预计何时提交上市申请？	尊敬的投资者，您好！公司与 HilleVax. Inc 于 2024 年 1 月签署了《独家许可协议》，将重组六价诺如病毒疫苗的海外开发、生产与商业化相关权力许可给 HilleVax. Inc，详见公司于 2024 年 1 月 9 日披露的《关于与 HilleVax 签署重组六价诺如病毒疫苗许可协议的公告》（公告编号：2024-006），目前尚未在海外正式开展重组六价诺如病毒疫苗的临床试验。感谢您的关注！
4	现在的生产经营形势充分证明了公司当初决定更改募投项目的建设地点的决策是盲目的，错误的，导致了康华生物的募投项目投产严重滞后，至今仍未建成投产，较招股说明书已延期两年了，丧失了宝贵	尊敬的投资者，感谢您的关注，为发挥内部资源整合优势，公司 2020 年将疫苗生产扩建项目实施地点变更至龙泉基地并开始建设，公司将全力推进疫苗生产扩建项目生产许可的取得。谢谢！

	的发展时间和先发优势，希望公司董事会吸取这次的经验教训，以后避免再发生这样的情况。	
5	请问贵公司 25 年第一季度销量降幅较大，二季度和下半年销量会提升吗，今年业绩会下降较多吗？诺如疫苗今年下半年会上市销售。	尊敬的投资者，公司正强化营销管理，持续巩固、开拓市场，争取以优秀的经营成果回报投资者，公司未来期间业绩情况请关注未来当期定期报告。公司重组六价诺如病毒疫苗于 2024 年 12 月取得获得国家药品监督管理局签发的《药物临床试验批准通知书》，还需一定的临床试验和药品注册上市时间，今年下半年不会上市销售。感谢您的关注！
6	公司股票这样跌，请问公司有什么办法提振股票上升？	尊敬的投资者，您好！公司将在强化营销管理，持续巩固、开拓市场，推进生产扩建项目和细菌性疫苗车间生产许可的如期取得，同时，在研发方面，公司聚焦重点研发项目，促进研发成果落地，公司争取以优秀的经营成果提振投资者信心。另外公司已将回购的 300 万股给予注销和减少注册资本。感谢您的关注！
7	1. 公司未来增长空间靠什么？请用具体的产品和业务描述 2. 公司的管理团队让人不放心，请介绍一下各业务板块团队的人员现状，以及加强团队建设的具体举措 3. 请介绍一下未来四川生物医药集团如何助力公司的发展	尊敬的投资者，公司在积极布局不同阶段的发展计划，具体为：短期内增长要靠现有产品二倍体狂犬的销售增长及四价流脑产品的复产。公司将持续拓展产品的营销网络，加强品牌建设，提升专业化营销水平；中期要靠六价诺如新产品上市，及 BD 项目的贡献；长期要靠更多的新产品及 BD 的贡献，这也是公司在布局的第二、第三增长曲线； 公司的管理团队是专业的、成熟的，短期内有些人员变化也是企业发展到一定阶段不可避免的变化，对适应新的市场竞争及新的企业需要是正常的，未必不是好事；为了适应企业及市场需要的团队建设也在不断完善中。公司的人员情况请查阅公司年度报告中“董事、监事和高级管理人员情况”和“公司员工情况”内容。 四川生物医药集团具有较强的实力，正在积极布局西部医药特别是疫苗赛道，将在研发、人才等方面为公司进行赋能，共同推动疫苗产业的发展。感谢您的关注！

8	吴总您好： 你刚刚在回答说公司未来增长的时候，要靠 BD 项目贡献，就比如诺如产品，但美国那边从去年开始说准备一期临床，直到现在没有任何消息，是搁浅了吗？还是什么原因？希望吴总能给予正面回答？谢谢	尊敬的投资者您好！公司未来的业务增长是多维度的，包括自研产品及 BD 业务，正如您关心的诺如疫苗就是我们自研产品，我们将海外权益授权给了 HilleVax 公司，具体开发进程由 HileVax 根据其自身相关安排来进行，对方正在积极推进中，公司也积极与对方沟通和提供协助支持，感谢您的关注！
9	请问收购兼并等 BD 项目是指今年吗？可能行有多大？	尊敬的投资者您好，公司一直积极寻找发展机会，拓展优质产品推动企业高质量发展。如有相关事项达到信息披露标准，公司将严格按照相关法规及时履行信息披露义务，请以公司信息披露为准，感谢您对公司的关注！
10	宠物经济持续火热，贵公司在宠物兽用疫苗方面是否有布局？	尊敬的投资者您好，公司正持续关注宠物医药板块。感谢您的关注！
11	去年低位回购股票，现在又是历史低位，请问今年有回购计划吗？	尊敬的投资者您好，公司一直积极开展市值管理，具体情况请以公司信息披露为准，感谢您对公司的关注！
12	过去已成历史，面对二倍体友商冲击以及 Vero 细胞狂苗厂商涌现，公司有什么具体应对？	尊敬的投资者您好！Vero 细胞狂犬疫苗还是狂犬的主体，目前占有主导地位，二倍体狂犬疫苗将是新的趋势，必然会有更多的友商加入竞争，二倍体现在的市场份额较低，是市场的培育期，公司将会把握产品升级机会，加大推广力度，充分利用先发优势强品牌、提渗透、抓纯销，更大的提升市场份额！
13	1、公司去年四季度和今年一季度的经营业绩断崖式下滑，令人吃惊，请具体说明。 2、在剔除美国 HilleVax 公司的一笔许可费之后，公司去年四季度和今年一季度的业绩波动是不是超过了行业的正常范围？ 3、近一年来，二倍狂苗的市场容量有无大的变动？公司的市场份额有无变动？ 4、对好项目的收购是公司做大做强的重要途	尊敬的投资者，主要原因系受行业环境影响，公司疫苗销量下降导致收入、净利润下降，2024 年四季度净利润下降还受公允价值变动收益同比减少影响。2025 年一季度利润下降主要受上年一季度取得了重组六价诺如病毒疫苗海外许可的首付款 10,624.05 万元的影响，剔除公允价值变动及许可授权收入后，公司 2024 年四季度和 2025 年一季度业绩波动未超过行业正常范围。近一年来，二倍体狂苗的市场容量情况良好，公司努力提占更多市场份额。公司正密切关注生物医药领域，采取产品代理、投资、并购等方式丰富产品管线，积极探索新的业务增长点。感谢您的关注！

	径，公司有无这方面计划和目标？	
14	康泰生物的狂犬疫苗是2020年6月11日开工建设的，晚于康华生物的建设日期，现在康泰生物的狂犬疫苗已经上市一年半了，而康华生物的狂犬疫苗募投项目还未能获批上市，同样的产品为什么会有这么截然不同的结果呢？	尊敬的投资者您好！公司疫苗生产扩建项目系新增疫苗生产线，处于药品生产许可补充申请阶段，涉及技术审评、综合评审等多项程序，具体结果及时间将由主管部门的工作进度决定，公司将按照信息披露相关规定对生产许可取得进展进行披露。感谢您的关注！
15	请问，目前重组六价诺如病毒疫苗尚未在海外正式开展临床试验的原因是什么？	尊敬的投资者您好！公司已将重组六价诺如病毒疫苗的海外开发、生产与商业化相关权力许可给HilleVax, Inc，具体开发进程由HilleVax, Inc根据其自身相关安排来进行，公司积极与对方沟通督促相关进程，感谢您对公司的关注！
16	请问今年还会收到美国HilleVax公司的许可费吗？	尊敬的投资者您好！根据公司与HilleVax, Inc签署许可协议，就重组六价诺如病毒疫苗的开发进程，达到合同约定的里程碑付款条件时，才有您所述的许可费收入，具体开发进程由HilleVax, Inc根据其自身相关安排来进行，公司积极与对方沟通督促相关进程，感谢您对公司的关注！
17	请问，贵公司目前产品单一，以前是国内独家品种，现在有几个友商的相同产品已经研发成功并上市销售，势必会带来竞争压力。管理层如何面对竞争格局的变化？未来几年有哪些利润增长点值得期待？	尊敬的投资者您好，公司从产品、品牌、销售等方面均采取了提升企业竞争力的措施，公司是国内首家掌握大体积生物反应器微载体规模化培养、扩增人二倍体细胞技术并规模化生产人二倍体细胞狂犬病疫苗的企业，公司在工艺技术、品牌影响、市场渠道等方面具备一定优势，同时，公司持续升级产品、深化品牌建设，提升专业化和差异化营销能力，进一步增强产品的竞争优势。公司将持续拓展已上市产品的营销网络，加强品牌建设，提升专业化营销水平，争取早日取得ACYW135群脑膜炎球菌多糖疫苗和“康华生物疫苗生产扩建项目”的生产许可，推动人用疫苗业务的持续发展，同时，公司密切关注生物医药领域，凭借行业经验积累，积极探索新的业务增长点。感谢您对公司的关注！

18	请问贵公司什么时候分红，投资了贵公司手头确实紧了，等分红再加仓。	尊敬的投资者您好，感谢您对康华的信任，投资康华。具体情况请以公司信息披露为准，感谢您对公司的关注！
19	公司近两年来股价一直下跌，请问是什么原因造成的	尊敬的投资者您好，股价的波动是受多种因素影响的，公司一直积极开展市值管理例如回购股票和注销股票。公司将强化营销管理，持续巩固、开拓市场，推进生产扩建项目和细菌性疫苗车间生产许可的如期取得，同时，在研发方面，公司聚焦重点研发项目，促进研发成果落地，公司争取以优秀的经营成果回报投资者。感谢您对公司的关注！
20	面对严峻的形势，决策层有自我革新的决心吗？有哪些企业变革的举措？	尊敬的投资者您好，我们决策层有着坚定的自我革新决心，公司在考核与激励机制、研发策略、成本控制、市场策略等方面均采取了变革措施，公司积极通过强化营销管理、推进生产许可的取得、促进研发成果落地等，以优秀的经营成果回报投资者。感谢您的关注！
21	请问，贵公司一直标榜在二倍狂犬疫苗的先发优势，那请明确回答2024年狂犬疫苗被第一年上市的康泰直接抢走一半，原因到底是什么？先发优势没发挥出来吗？	尊敬的投资者您好！康华冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）已经上市10年，持续拓展营销渠道，与重要客户建立了良好的合作关系，业务已经覆盖全国31个省市、近2千个区县CDC和7千余家犬伤门诊，公司将继续采取措施稳定市场优势。同时，公司积累了丰富的临床数据，并与科研院校、疾控系统等第三方机构开展合作，对疫苗产品免疫原性、安全性以及免疫持久性和加强免疫等进行持续性的研究，以强有力的学术支持提高公司产品的市场认知度、建立品牌影响力。目前，人二倍体狂犬疫苗在狂犬病疫苗市场中的占比相对较低，随着市场教育的持续推进及公众对人二倍体狂犬疫苗产品优势的认可度提升，需求有望增长。感谢您的关注！
22	王董，跟四川生物有谈合作吗，近二年有无系统规划。	尊敬的投资者您好，公司与四川生物医药产业集团根据战略协议安排推进相关工作，四川生物医药产业集团将在研发、人才等方面对公司进行一些赋能，共同推动西部疫苗产业的发展，公司将严格按照信息披露相关规定履行信息披露义务。感谢您的关注！