

证券代码：300122

证券简称：智飞生物

## 重庆智飞生物制品股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2017-01

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安证券 杨松、汤晓晶；东兴证券 祁瑞；长城证券 彭学龄；中财招商投资集团 刘成玲 陈果；炫弈资本 王超；宏信证券 李杰汀、兰叶；民生证券 蔡明子；国融证券 王泉新；海富通基金 李佳嘉；证券日报 汤韬滔；财通证券 刘维迪；天风证券 王金成；广发证券 杨正；弢瑞资产 曾正香；浙江美浓投资 傅珊珊；中银基金管理 谢峰；物产资本 郑秀峰；西南证券 陈铁林；平安证券 倪亦道；中天证券 马玥；中信证券 吴晓雯；东方证券 左明辉；博永投资 张丽；浙银资本 胡博；浙商证券 蒋凡；招商证券 张同；汇添富 张韡；申万宏源 暴晓丽 孙辰阳 孙威 侯安栋；华金证券 郑巧；渤海期货 蒙果；上海任行投资 陈尧；安信证券 肖寒；上海致畅基金 刘德欢；新宏域资本 赵强强；文储基金 肖上华 陈远博；中金公司 邹朋、罗小龙；长城资产 张伟哲；中银国际 高睿婷；山西证券 刘建宏；国金证券 袁维；华安基金 裘倩倩；中国中投证券 马思乐；正格资本 张诚；中泰证券 江琦 赵磊；泰康资产 涂健；方正证券 田俊峰；四川信托 时榕蔚；上海证券 杜臻雁；北大医疗 陈凯鸿；正心谷创新资本 秦浩；永安国富 张文平；信达证券 吴临平；华泰证券 冯皓琪；见龙资产 皓全亮；湘财证券 葛顺恺；中国证券报 周渝、周伟；泛皓资本 朱凤山；经济观察报 张晓晖；证券时报 张伟建、王亮，等等。
时间	2017年4月11日 15:30
地点	重庆市江北区金源路9号君豪大饭店
上市公司接待人员姓名	董事：蒋仁生、蒋凌峰、杜琳； 独立董事：袁林、刘保奎、章新蓉；

	<p>监事：吴玉芹、刘琳；</p> <p>高管及核心技术人员：张静、李振敬、蒋喜生、秦菲、孙海天、谢莉、蒲江、李万军、刘刚；</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>提问 1：当前疫苗行业因山东疫苗事件后，发生的变化较大，一票制后渠道流通方面是否存在问题？整个疫苗流通环节，取消经销商是不是会出现价格、毛利率双升的局面？</b></p> <p>答复：取消经销商中间这一环节，所有的疫苗流通环节都不存在中间环节，没有了中间的流通环节，可能会加大毛利，同时配送成本亦会增加。不过我们公司始终根植于自营直销为主，原来经销商贡献的量很少，而且新政后，很多地区已经取消了，少数地区变成了推广服务商，我们认为影响不会很大。</p> <p><b>提问 2：创新药审批加快，对新型疫苗产品的影响，会不会加快？研发环节有没有提速？</b></p> <p>答复：实际上企业一直都是按照标准来走，随着新药审评等相关制度的不断的完善和发展，相关审评机构的审批也在不断的优化，机构人员增多，企业排队时间可能会减少。</p> <p>目前，在整个研发注册的环节，累积的上万件已经清理了，最大的变化是对新疫苗，临床批件加快，临床实施的过程在延长，规范性越来越强，操作越来越复杂，不排除会出现审批流程加快但临床时间延长的可能性。</p> <p><b>提问 3：现在十几个省份的招投标，还没有按新政实施的地方都是怎么操作？</b></p> <p>回复：</p> <p>关于招标的问题，招标平台是各个省份来推进，公司管理层加强与各个地方的 CDC 的沟通，公司也专门设立了的招标队伍负责相关事宜，截至目前，像我们 AC-Hib 疫苗等公司最主要疫苗品种在每个省份都中标了。目前，有个别省份还没有完全按新政实施，平台已成功建立的线上采购，平台还没有投入使用的就是参照新规，线下采购，目前配送都没有问题。</p> <p><b>提问 4：关于 MSD 四价 HPV 的上市的问题，及未来 9 价 HPV 上市后的市场情况？</b></p> <p>回复:关于 HPV 的上市的问题，首先我们应该看到，去年二价的品种在国内成功获批，让国内市场看到了 HPV 上市希望，这一点很重要。四价 HPV 什么时候能拿到注册证是关键，公司未参与该产品的注册工作，关于该产品的进展烦请各位关注 CDE 的网站上有相关信息，按照已经签署的协议，若该产品成功拿到注册证，我们就可以进入前期准备，这主要取决于注册证什么时候能拿下来，敬请关注。</p> <p>我们的智飞空港是直接可以代理进口的。至于您提到 9 价 HPV 疫苗，个人认为距离最终的成功上市尚需时日，在一段时期内，对 4 价 HPV 疫苗应该没有多大影响。</p> <p><b>提问 5：目前，上市公司间接对精准生物技术有限公司持股 5%，请问公司有没有扩大对精准生物持股的意向？代理疫苗协议都压在 MSD 身</b></p>

上风险会不会太大？

**答复：**目前，重庆精准生物的股东中智睿投资持股 50%，其他主要是专家，具体可以查询工商网站，按照我们合作的条款，如果达到相应进度和目标，获得相应成果是会考虑优先转让给上市公司，现在上市公司有较好的平台，对于成果转化有相当的吸引力，但具体来讲，由于一些项目还未到达特定阶段，现在还难下定论。智睿投资是智飞生物与本人共同投资设立的，设立智睿投资的目的主要是为了降低上市公司前期投资的风险。智睿投资的项目如果能产生效益，上市公司肯定会考虑到这点，这也是智飞生物联合投资的目的所在，今后有相应机会，智飞生物肯定是优先的。同时，智睿在肿瘤类、糖尿病等代谢类方面的投资都遵循这样的思路。

第二个问题，关于公司与默沙东公司合作的风险，我们在公告中披露过相关说明，公司自主疫苗产品是公司营业收入与利润的最主要来源。与默沙东公司的合作，符合公司“请进来、走出去”的长期发展战略，并不会对上市公司业务的独立性产生影响，也不会造成公司对默沙东的依赖，公司自主研发的 AC-Hib 三联疫苗、四价流脑多糖疫苗都是很好的产品。

公司第一季度的业绩预告也已经出来了，一季度报告也要在本月下旬发布，现在市场恢复状况比预期的要好。按照国家相关法规的要求，国外疫苗厂商只能在国内指定一家企业履行生产企业的职责，实施经销、配送、推广等，公司自 2011 年开始，已经在 23 价肺炎疫苗、灭活甲肝疫苗的经销推广上面具有丰富经验和渠道了，4 价 HPV 疫苗在全世界许多国家和地区使用，其安全性还是很高，同时，大陆市场存量也很大。此外，还有五价轮状疫苗，据有关资料显示，其使用效果也是很好的。

**提问 6：按照国家相关法规的要求，国外疫苗厂商只能在国内指定一家企业履行生产企业的职责，实施配送、推广等，公司有没有与其他的海外的企业建立起类似公司与 MSD 的这种战略合作关系的计划？智睿有哪些产品是目前来看值得我们去关注的重磅产品？**

**答复：**目前按照国务院的流通条例，国外疫苗厂商从配送到推广都应当指定一家国内企业，当然这中间也存在同质化竞争的产品，不过如果有好的品种合作良好，今后也是有可能的，但目前公司还没有这样的计划，合作是双方共赢的选择，如果有好的机会，公司肯定尽力争取。

对于智睿投资的产品，现在还未达到披露的要求。按照当初的协议，投资的项目达到特定阶段，才会涉及优先转让事宜，现在尚未到达转到上市公司的阶段。但是随着时间推进，大家可以查到智睿投资的一些公司的研发进度，精准生物技术只是智睿投资布局中的一家公司，另外同时涉及有肿瘤、糖尿病等相关领域的投资，这些都需要研发到一定阶段，涉及转让到上市公司，才能够及时披露，请大家谅解。

**提问 7：公司的疫苗产品在各地区的销售配送情况？三联苗的销售情况如何？**

**答复：**公司疫苗的配送采取三个方式，第一是公司自主专业配送，这是公司目前主要的方式；第二是在 CDC 能够配送的，利用 CDC 的配送

	<p>渠道，这主要是省级 CDC 层面；第三是利用第三方物流，如顺丰、国药等，主要是针对公司配送不到的、省级 CDC 没有配送二类苗的情况。对于三联疫苗的销售情况，公司在学术推广方面进展良好，联合疫苗的接种针次要比单价疫苗少，孩子少受苦，家长少担心，三联苗是 2 月龄开针的，产品接受度都非常高，具体销售业绩敬请关注公司发布的定期报告。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2017 年 4 月 11 日