

证券代码：688670

证券简称：金迪克

江苏金迪克生物技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2022年10月)

编号：2022-004

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"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称	见附件
时间	2022年10月28日-11月3日
地点	电话会议、现场调研
公司接待人员	副总经理兼董事会秘书 樊长勇 证券事务代表 谭华海、宋璐瑶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022年10月28日-11月3日，淡水泉、鹏扬基金、华夏基金、鹤禧投资、海通证券自营、招商证券自营、德邦资管、惠升基金、天风证券、西南证券、国金证券、民生证券等机构（名单见附件）通过电话会议及现场调研等方式调研公司，相关活动记录如下：</p> <p>一、介绍公司2022年前三季度经营情况</p> <p>2022年第三季度销售收入20,396.48万元，净利润7,287.36万元。2022年前三季度公司营业收入22,036.03万元，较2021年同期下降37%；净利润5,561.56万元，较2021年同期下降44%；与2020年前三季度26,235.99万元收入、4,841.91万元净利润相当。</p> <p>2022年1-9月研发投入4,837.28万元，较2021年同期增长28%，稳定保障研发投入；1-9月毛利率85.24%，销售费用率34.18%，经营活动产生的现金流量净额2,445.42万元，较2021年同期基本持平，产品保持了较强的盈利能力，公司保持了持续稳健经营能力。</p>

二、主要互动交流内容

1、问：今年三季度业绩同比下滑的原因？四季度预期如何？

答：今年三季度较去年同期收入利润有所下滑，低于预期。与同行业公司相比，今年公司流感疫苗批签发相对较晚，7月底获得首批批签发，三季度基本就8月、9月两个月销售，同时也受到多个地区疫情反复的影响无法及时发货、终端接种不便的影响，销售不及预期。

2、问：公司四季度销售情况及全年销售预期如何？

答：目前受终端接种不便利的影响，流感疫苗的销售面临一些困难，但我们还是坚定信心。一方面疾控中心多次提醒今冬需高度重视流感疫苗的接种，11月1日，钟南山、高福等多名院士呼吁“全球仍然面临着新冠肺炎疫情和流感疫情叠加流行的风险，特别是今年冬季。...需加强攻关在新冠肺炎疫情期间进行流感防控的科学问题。”另一方面终端需求稳步增长的趋势没有改变，目前最大的困难是接种不方便，相信接下去会有所改观。

四季度及春节前后公司销售团队将克服困难，进一步下沉市场、加强学术推广及终端服务，全力冲刺，在目前的基础上努力提升全年销售量。

3、问：新车间建设进度如何？达成后新增多少产能？

答：公司流感疫苗新车间设备已基本到位，正在进行设备机电安装调试和试生产工作，接下去将进行GMP验证等工作，建成后将在现有年产能1,000人份的基础上，年新增3,000万人份产能。

4、问：预灌封有没有实现批签发？今年销售预期如何？

答：四价流感疫苗预灌封生产批件核发后，公司已组织少量生产，产品已送往中检院检验，实现批签发后还需要各地进行补标，完成补标后才能实现销售，主要要为明年准备。

5、问：公司新产品研发进度如何？

答：公司今年1-9月研发投入4,837.28万元，较2021年同期增长28%，稳定保障研发投入，正常推进新产品的研发，由于疫苗产

品研发周期长，需要时间积累，后续相关进展公司将及时披露。

6、问：现在获得四价流感疫苗批文厂家增加，其他厂家纷纷扩产能，未来流感疫苗的竞争会不会很激烈？有没有可能降价？

答：针对未来的竞争格局，从三个方面来看：

(1) 流感疫苗未来市场增长空间广阔

流感疫苗欧美接种率超过 40%，中国 2020 年接种率约 4.2%左右，有着 10 倍左右的差距，与世界卫生组织建议的重点人群流感疫苗目标接种率 75%相比，我国有很大提升空间。

尽管这两年受疫情扰动，流感疫苗终端接种增长不明显，21 年全国接种量还下降到 3,500 万支，但扣除终端接种不便利扰动的影响因素，流感疫苗接种需求增长的趋势没有改变。今年北京市公布财政采购 200 万支流感疫苗，免费给儿童和北京籍 60 岁以上老人免费接种，北京市常住人口约 2,300 万人，换算下来北京市的流感疫苗接种率可达到 10%。“北京市实行流感疫苗重点人群免费接种的惠民政策已有 15 年，累计接种人次超过 2,100 万，全市集中发热疫情大幅减少，流感相关疾病就诊和住院人数减少。”全国部分地区接种率也达到 10%，随着相关政策的推动和经验的推广，市场增长可期。

基于人口基数大、接种率低的背景下，随着政策推动、老百姓疫苗接种意识提升，未来市场增长空间较大。

(2) 行业有竞争但属于增量竞争，共同做大市场

与其他疫苗显著不同的是，流感疫苗每年均需接种，并且覆盖了全年龄段的人群，市场空间大，每年需求稳定，在目前国内流感疫苗接种率低、四价替代三价的背景下，所以行业内的企业纷纷研发四价流感疫苗，扩大产能，我们知道疫苗的研发投入大、周期长，进入者增加从另一个侧面说明产业界对未来市场增长的信心。

流感疫苗行业内的竞争不是存量的博弈，而是增量的角逐。在国内流感疫苗接种需求尚远没有被满足的成长阶段，新进入企业都会为提升市场规模贡献力量，提供更丰富的产品，更好满足老百姓

	<p>的接种需求。</p> <p>(3) 短期内降价可能性较小，但结构性可能有变化</p> <p>流感疫苗是二类疫苗，老百姓自费，长期看可能会有产品降价的风险，但短期来看流感疫苗降价可能性不大，流感疫苗在二类苗中价格偏低，接种后能显著减少看病的医疗费用支出，投入产出比较高，目前价格比较合理。</p> <p>国家鼓励有条件的地方政府以财政支出购买流感疫苗，给本地的部分重点人群免费接种，企业统一供货，这部分集中采购的价格较市场零售价格低，但对于提升流感疫苗接种率、保障疾病预付很有促进作用。我们也将积极参与，受客户结构性的影响，产品平均出厂价可能会低，但对企业的持续经营能力提升是正向的帮助。</p>
--	--

附件：

参会名单（排名不分先后）

序号	参会人员名称	序号	参会人员名称
1	淡水泉	7	惠升基金
2	鹏扬基金	8	德邦资管
3	华夏基金	9	天风证券
4	鹤禧投资	10	西南证券
5	海通证券自营	11	国金证券
6	招商证券自营	12	民生证券