

证券代码：002399

证券简称：海普瑞

深圳市海普瑞药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2014-011

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安：丁丹、赵旭照；华夏基金：殷萌萌；华西证券：祝佳婧；中山证券：李权兵；之上资本：刘杰；源乘投资：邬安沙；鹏华基金：王学兵；玄武资本：韩超；厚果咨询：张伶俐；尊道投资：张伟生；工商银行：张小明；恒益富通：张城；从容投资：涂畅；新价值：李东辉；上信资产：杨景宜；宝盈基金：郝淼、陈若劲；信达澳银：尹哲、柴妍；华泰证券：向辉；鼎泓乘方：黄玉金
时间	2014年9月3日 14:30-16:30
地点	高新中一道19号A218室
上市公司接待人员姓名	步海华、黄克雨
投资者关系活动主要内容介绍	了解公司生产经营情况
附件清单(如有)	国泰君安、华夏基金等调研会议纪要
日期	2014年9月3日

附件 2:

R-司-行政-管理-018-02

会议纪要

会议名称	国泰君安、华夏基金等调研会议纪要		
时 间	2014.09.03/14:30-16:00	地 点	高新中一道 19 号 A218
参会人员	国泰君安：丁丹、赵旭照；华夏基金：殷萌萌；华西证券：祝佳婧；中山证券：李权兵；之上资本：刘杰；源乘投资：邬安沙；鹏华基金：王学兵；玄武资本：韩超；厚果咨询：张伶俐；尊道投资：张伟生；工商银行：张小明；恒益富通：张城；从容投资：涂畅；新价值：李东辉；上信资产：杨景宜；宝盈基金：郝淼、陈若劲；信达澳银：尹哲、柴妍；华泰证券：向辉；鼎泓乘方：黄玉金 公司：步海华、黄克雨		
主持人	/	记录人	黄克雨
纪要内容：			
<p>2014 年 9 月 3 日，国泰君安丁丹、赵旭照，华夏基金殷萌萌等来公司调研，公司董事会秘书步海华先生进行了接待，调研涉及的主要问题及回答如下：</p> <p>1、问：公司上市以来发生的变化？ 答：近几年公司主要业务没有实质性变化，产品价格近几年持续下降，供应量受产能限制，去年扩产项目建成后，加上收购 SPL，供应量会增加；产品价格还有下行压力，但不会有原来那样大的下降幅度。</p> <p>2、问：公司制剂业务情况？ 答：成都海通做标准肝素制剂，已经在四个省市中标，今年上半年销售收入比去年同期增长幅度较大，销售额一千多万元。</p> <p>3、问：为何半年报显示公司 FDA 级产品增长较多？ 答：主要是合并 SPL 的报表所致。</p> <p>4、问：收购 SPL 对公司有何影响？ 答：SPL 是美国主要的肝素钠原料药生产企业之一，收购 SPL 将提升公司肝素市场份额，增强公司竞争力，同时也符合公司国际化经营战略，并且 SPL 有另一个品种胰酶原料药，一旦 Curemark 产品被批准，SPL 的胰酶原料药业务将有机会快速发展，对公司产品线有重要补充。</p> <p>5、问：产品价格为何还在下降？ 答：仿制药竞争的加剧的原因，今年 6 月份新批准了一家依诺仿制药，另外欧洲肝素成本比较低，市场竞争也会带来价格下降压力，但下降幅度不会有以前那样大。</p> <p>6、问：员工持股计划是否会延后实施？ 答：员工持股计划经股东大会通过后六个月之内实施完毕。</p> <p>7、问：员工持股计划会不会通过大宗交易进行？ 答：竞价交易和大宗交易都有可能。</p> <p>8、问：公司未来几年最大增长点在哪里？ 答：相对比较明确的有两方面，首先是肝素供应量的增加所带来的肝素业务贡献增加，其次是如果</p>			

SPL 的客户 Curemark 的胰酶制剂被批准后所带来未来的胰酶收入的增长

9、问：公司产能未来两年增长多少？

答：公司产能原来是 5 万亿单位，现在是 13 万亿单位，但产能有一个释放的过程。

10、问：SPL 的胰酶产品有竞争对手吗？

答：FDA 批准 3 家胰酶原料药，但 Curemark 的临床试验是使用 SPL 的原料药。

11、问：全球肝素钠年需求量是多少？

答：没有准确的数据，大概是 30-35 万亿单位。

12、问：公司产能如何消化？

答：原来每年销量 6 万亿单位多一点，以后通过增加对老客户的销量和开发新客户，2-3 年可以达设定的产能。

13、问：公司和天道是什么关系？将来如何处理和天道的关系？注入的方式是怎么样的？

答：公司和天道属于同一控制人下的企业，达到招股书中披露的条件后天道会注入公司。具体如何注入现在没有具体的安排。

14、问：天道的低分子肝素制剂何时被 FDA 批准？

答：按照通常的审批进程，大概在 2015-2016 年，但这个不能完全确定

15、问：成都海通肝素制剂的市场目标是什么？

答：希望占有四分之一的国内标准肝素制剂市场。

16、问：公司现金量很大，有没有新的投资方向？

答：公司投资方向主要考虑有新药研发的海外公司；或者国内与公司互补优势的企业。

17、问：公司是否会考虑设立产业基金？

答：公司对这方面的机会不会拒绝，但需要考虑到公司本身的能力，因此暂时不会考虑以公司为主导来设立产业基金。

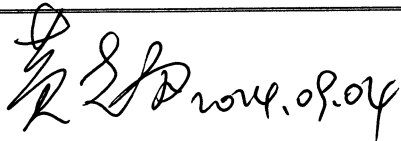
18、问：收购 SPL 所支付的费用是否是一次性的？

答：除了融资费用外，其他中介机构费用都是一次性的。

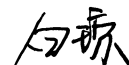
19、问：明年影响公司业绩的不确定因素是什么？

答：一个是肝素原料药价格的变化，另一个是胰酶被批准的时间。

记录人：

 2014.09.04

审核人：

 2014.09.04