

证券代码：002750

证券简称：龙津药业

昆明龙津药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2015-002

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 checked="" 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	西南证券股份有限公司 研究员 朱国广 兴业全球基金股份管理有限公司 研究员 杨世进 中信产业投资基金管理有限公司 资深研究员 李昱 农银汇理基金管理有限公司 研究员 陈继业 上投摩根基金管理有限公司 研究员 方钰涵 嘉实基金管理有限公司 研究员 高兰君
时间	2015年6月18日 10:30—12:00
地点	本公司
接待人员姓名	董事会秘书 李亚鹤 证券事务代表 宁博 证券投资部 罗双娜、胡亦星合
投资者关系活动主要内容介绍	一、现场参观 参观整个 GMP 生产线生产全过程，介绍生产线设计优势。 二、交流互动 1、介绍公司基本情况及产品优势。 公司成立于 1996 年，目前拥有 10 类药品的 15 个批文。公司目前主营产品为注射用灯盏花素，包括 3 个规格，也是目前在产的唯一品种。公司 2013 年底新生产线投产，2014 年 7 月达产。全国 140 多个中药注射剂，只有 5 个进入《中国药典》，其中就有注射用灯盏花素。注射用灯盏花素药理毒理作用清

晰，与化学药纯度和药理相当。具有改善微循环，扩张心脑血管、修复血管表皮细胞等作用，可与功效相近的包括三七、银杏类中药注射剂做类比，但临床使用风险、安全性优于这些品种。

北京科创是公司全资子公司，主营业务属 CRO 类，与泰格医药类似，临床前、中、后阶段都做，成立至今超过 10 年。目前安全性再评价、临床已经引起中成药企业重视，国家建议有条件的公司可以逐步展开此类工作，有利于下一轮基药调整，目前大厂家已经开始布局，预计可促进北京科创业务的开展。

2、目前产能是否饱和？如果产能释放，销售量能增加吗？

生产线工作如果每天三班倒产能不会饱和，目前每天一班，库存一般保持一个月左右。公司此前因为产能受限，错过行业最好的爆发期，现在销售上量需要一个过程，我们销售端的市场活动也在不断推进，主要是通过终端市场用药置换来提高销售量。现在全国医院平均覆盖率还不到 15%，增长空间还是非常大。

销售模式以招商为主，代理商和省区经理负责医院终端，市场部主导学术推广。市场部最近在天津组织了 140 家医院参加的学术推广会，端午节后进行河南市场学术推广，公司也在人力资源方面招收参与学术推广的专业人才，希望目标是学术推广人员与推广医院数量比例达到 1：2。

3、与生物谷的区别？

生物谷主要产品是灯盏细辛注射液，产品规格、成分都不一样，主要是我们是单一成分、冻干粉针剂，生物谷是水针剂，主要成分是黄酮类灯盏细辛，跟我们产品不一样。

4、请介绍注射用灯盏花素安全性再评价工作的进展。

2013 年启动注射用灯盏花素安全性再评价工作, 估计 10 月份能做完 3 万例临床。我们去年完成说明书修订, 对不良反应、毒理药理作用进行了完善描述, 让医生、患者对药品的用药风险有更多、更理智的了解, 增加药品透明度。

5、请介绍抗癌药研发情况。

公司目前研发团队由张人伟带领, 他是灯盏花素药效研究的资深人员。目前三个抗癌药物都处于临床前阶段, 但抗癌药物临床可以走绿色通道, 一旦进入临床阶段会比较快。三个抗癌在研品种都属于纯植物提取药品, 但不会采用多年生植物。其中一个剂型为口服, 但因在临床前, 效果目前无法评估, 今年打算申报临床。治疗方向参照顺铂, 目前剂型正在研究优化中。除此以外, 其他类别的临床研发会很慢。

6、公司在外延发展方面有何规划?

目前重点是加强现有储备品种研发, 外延方面主要寻找好的品质, 抗癌、心脑血管、糖尿病类是公司主要寻找的方向, 并且标的应该属单一成分、有独立知识产权, 这是我们三个基本要求。北京科创可以为公司品种储备提供帮助。

7、哪个产品可能成为大品种?

目前已有批文药品的生产厂家都非常多, 竞争激烈, 其中甲硫氨酸维生素 B1、水溶性维生素 C、注射用降纤酶可能有市场。注射用降纤酶属急救类注射剂、非医保品种, 国家定价大约 13 元, 但对医院临床急救条件要求较高。本公司这个品种纯度已经达到 98%, 6 月 1 日发改委放开价格后可能带来契机, 我们已经在对该产品进行改进和提高, 并准备向药监局申报再生产材料, 预计会是一个新的增长点。但过程会很长, 要经历药监局评审、现场检查等环节, 涉及到主要成分的改变需要在重

	<p>新生产前做临床申报，并非很快就能投产。另外公司也有产能限制，应该不会在近期有生产安排或生产计划。</p> <p>8、注射用灯盏花素的三级医院覆盖率和销售情况如何？价格如何？</p> <p>注射用灯盏花素在三级医院覆盖率高于 15%的全国平均值，以前注射用灯盏花素以三级医院作为主要市场，但由于产品价格较低，现在销售渠道下移。产品在河南、山东、云南、天津、南京等省、市属于基药增补品种，销售量比较大。在河南、云南等地 25mg 的出厂价平均 7 元/支，中标价平均 25 元/支，25mg 是公司独家品种，已经披露的价格是三种规格的平均价。预计今后医生会对药品的安全性更为重视，注射用灯盏花素在同类药品中价格较低、安全性较高，从长期讲应该会受到医院和医生重视。</p> <p>9、产业热点如何布局，如细胞治疗方向？</p> <p>我们会关注热点，我们也注意到中源协和的发展情况。但我们认为细胞治疗只是概念，有诸多瓶颈没有解决，这个阶段参与太早，缺乏有突破性的技术，暂时不会参与其中。</p> <p>10、原料药采购及价格变动</p> <p>灯盏花一年三熟，价格平稳。前几年由于云南气候异常，灯盏花素原料药有所上涨，但今年来原料药成本是稳定甚至下降的趋势。主要来源是玉溪万方和红河千山，采购原料为纯度 90%的灯盏花素粗粉。</p>
附件清单（如有）	无
发布日期	2015 年 6 月 18 日