

证券代码：002675

证券简称：东诚药业

烟台东诚药业集团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 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	平安证券 叶寅 招商证券 李勇剑 财通证券 顾明豪 东兴证券 贾丽杰 广发资产管理 毛丁丁 国联安基金 焦阳 和君资本 嵯晓龙 四川信托 张帝 上海正享投资管理有限公司 徐文广 上海道仁资产管理有限公司 姚宏福 深圳市红筹投资管理有限公司 邢云
时间	2015年8月11日
地点	烟台经济技术开发区长白山路7号公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：由守谊；董事会秘书：白星华；战略总监：李九翔； 证券部王永辉
投资者关系活动主要内容介绍	了解公司经营情况及收购云克药业的重大资产重组相关情况
附件清单(如有)	会议纪要
日期	2015年8月11日

烟台东诚药业集团股份有限公司机构调研会议纪要

时间：2015年8月11日

地点：烟台经济技术开发区长白山路7号公司会议室

调研人员：

平安证券 叶寅

招商证券 李勇剑

财通证券 顾明豪

东兴证券 贾丽杰

广发资产管理 毛丁丁

国联安基金 焦阳

和君资本 嵯晓龙

四川信托 张帝

上海正享投资管理有限公司 徐文广

上海道仁资产管理有限公司 姚宏福

深圳市红筹投资管理有限公司 邢云

公司参与人员：董事长由守谊、董事会秘书白星华、战略总监李九翔、证券部王永辉

承诺书签署情况：已签署

记录人：王永辉

主要交流内容：

一、首先由公司副总经理兼董事会秘书白星华先生介绍公司的相关情况

公司发展战略的演变：2012年前，公司以原料药业务为重点；上市后，2013年初公司制定了“原料药和制剂业务并重、内生式增长与外延性拓展共进，在生物制药领域实现持续快速增长”的发展战略，坚决由原料药向制剂业务转型。通过收购云克药业涉足核医学产业后，公司未来将专注核医学产业。未来，公司将以核医学产业作为公司新的核心竞争力，集中公司优势资源，在产业上，将公司

打造成核医学领域龙头企业；资本市场上，将东诚药业打造成为核医学细分领域的优秀上市公司。

二、其次由公司战略总监李九翔先生简单介绍核医学及云克药业的相关情况

核医学是以放射性核素及其标记的化合物（放射性药物）为基础，利用核素及其标记物进行药物研发，临床诊断和治疗，包括放射性核素分子水平的靶向显像诊断，靶向治疗和灌注治疗等。核医学独特的诊疗机制决定了其高临床价值、高行业壁垒、产品稀缺性等特征，发展前景广阔。云克药业主要从事核素药物的研发、生产和销售，目前主要产品有云克注射液、碘-125 籽源，产品覆盖类风湿关节炎、骨科及肿瘤等治疗领域。云克药业自成立以来，一直秉承“立足核素，与我国核素治疗事业共成长”的发展理念，致力于核素药物的研制和生产，并得到了医学界、药物研究机构等方面的广泛关注，目前位居国内核素药物供应商前列。

三、会议采取问答的形式，对各位投资者关注的问题予以现场解答

1、能否介绍一下云克药业的主要产品产能情况

答：云克药业建有一条云克注射液生产线和一条碘-125 籽源生产线，目前已拥有年生产 800 万套云克注射液和 15 万粒碘-125 籽源的生产能力。目前云克药业的产品主要是云克注射液和碘-125 籽源，其中云克注射液是标的公司的独家产品，是收入和利润的主要来源。

2、能否介绍一下云克药业的研发情况

答：云克药业拥有一支体系完整的研发团队，具备了博士生导师、硕士生导师、研究员、高级工程师、执业药师、医师等全方位科研人员，其中有退休专家、国家药典委员会委员等。云克药业是核动力院核技术及应用博士培养点，拥有博士生导师 2 名，硕士生导师 6 名；设有专业化的药品开发实验室、生物研究实验室、质量控制实验室、放射化学实验室等科研实验场地；组建了成都放射性药物工程技术研究中心和成都市放射性药物产学研联合实验室。云克药业还拥有较强的在研项目储备，主要领域涉及医用同位素生产堆、医用放射性核素生产、治疗恶性肿瘤的放射性微球、放射性核素标记生物分子药物等。除自主研发外，云克

药业还与核动力院、四川大学、华西医院等科研院所以及国外的医药公司和科研机构建立了合作关系。雄厚的研发实力将为云克药业的未来持续发展及盈利提供重要保障。

3、能否介绍一下诊断用核素药物和治疗用核素药物的区别，以及治疗用核素药物相比于传统药物有哪些优势

答：诊断用核素药物是用于获得体内靶器官或病变组织的影像或功能参数，进行疾病诊断的一类核素药物，也称为显像剂或示踪剂。诊断用核素药物中锝^[^{99m}Tc]及其标记化合物占 80%以上，广泛用于心、脑、肾、骨、肺、甲状腺等多种疾患的检查；此外碘^[¹³¹I]、镓^[⁶⁷Ga]、铊^[²⁰¹Tl]、铟^[¹¹¹In]等放射性核素及其标记物也有较多的应用；随着 PET/CT 显像仪器的推广应用，碳^[¹¹C]、氮^[¹³N]、氧^[¹⁵O]，尤其以氟^[¹⁸F]等短半衰期正电子放射性核素的应用也逐年增多。

治疗用核素药物是指在有载体或无载体情况下能够高度选择性浓集在病变组织产生局部电离辐射生物效应，从而抑制或破坏病变组织发挥治疗作用的一类体内核素药物。治疗用核素药物的种类也很多，碘^[¹³¹I]是治疗甲状腺疾病的常用核素药物；锶^[⁸⁹Sr]、来昔决南钐^[¹⁵³Sm]、铼^[¹⁸⁸Re]等核素药物在骨转移癌的缓解疼痛治疗中也取得了满意的疗效。

核素药物治疗的靶向性较好、高效、简便、无痛苦且疗效肯定，已成为治疗疾病特别是恶性肿瘤的一种有效手段。

4、能否详细介绍云克注射液的相关情况

答：云克注射液是云克药业的独家创新药物，全名为锝^[⁹⁹Tc]亚甲基二膦酸盐注射液，一套药品由 A 剂和 B 剂两瓶物质组成。使用前，需在无菌操作条件下，将 A 剂注入到 B 剂瓶中配制为锝^[⁹⁹Tc]亚甲基二膦酸盐注射液。该药物主要用于治疗类风湿关节炎，同时在强直性脊柱炎等自身免疫性疾病和骨科疾病以及肿瘤骨转移中也有应用，并具有较好的疗效。

云克注射液的有效成分是人工微量元素锝^[⁹⁹Tc]与亚甲基二膦酸盐形成的络合物，具有独创的人工微量元素治疗组分和靶向治疗机理，表现为毒副作用少且轻微，消炎镇痛有效率高、疗效维持时间长并具有破骨细胞抑制和骨关节修复作用等特质。云克注射液的有效性和安全性已在十多年的临床应用中得到验证，已逐步成为类风湿关节炎等自身免疫性疾病及其他骨侵蚀相关的骨科疾病重要

的治疗药品。

云克注射液含有的锝^[99Tc]与核医学科显像剂使用的锝^[99mTc]不同，锝^[99Tc]是锝元素最稳定的同位素之一，半衰期长达二十一万多年，放射性比活度较低；药品的放射性剂量水平低于天然本底辐射。环保部门和药监部门都对云克注射液进行了豁免管理，使用及销售云克注射液可以免于办理辐射安全许可证，转让该产品无需办理放射性同位素转让审批及备案手续，使用该产品不作为放射性物质进行管理，如发生丢失或洒漏事件也不作为辐射事故处理；药品按普通处方药管理，可以在未取得《放射性药品使用许可证》的医疗机构内药房及临床科室使用。对云克注射液的豁免管理大大方便了该药物的销售和使用，有利于产品的推广和业务的开拓。

5、公司会适时布局核医疗服务行业吗

答：公司在核医学领域的规划是“完善核药、布局核医”。目前公司首先要保证云克药业的持续快速发展，围绕云克药业通过引进和研发，继续丰富和完善核素药物的产品结构；同时公司也注意到核医疗服务行业的发展机会，如有合适的盈利模式和切入点，公司也将积极布局。

6、云克药业的销售模式及目前销售团队建设情况如何

答：云克药业采用以专业化学术推广为主的营销模式，云克注射液和碘-125籽源都是处方药，无论核素药物还是治疗类风湿关节炎等疾病的药物都属于专业性很强的领域，需要医疗机构了解产品的用途、药理、疗效、使用方式、产品优势以及最新基础理论和临床研究成果等信息，确保产品达到应有的治疗效果。在2014年70多人的销售团队基础上，2015年销售团队已增加到100人左右，上半年业绩增长良好。

7、东诚药业和云克药业在哪些方面可以做到互补

答：东诚并购云克药业，不是某一个或者几个点上的互补，主要是从战略角度来考虑，云克药业的核素产业优势嫁接上市公司的资本优势，促进公司的快速转型和成长。

8、公司肝素原料药今年上半年经营情况如何？

答：受行业竞争、肝素钠仿制药上市以及国际经济形势的影响，2015年上

半年肝素钠原料药价格下降约 25%，销量也有一定下降，但是凭借公司良好的成本管控能力，公司的肝素钠原料药业务的毛利率保持稳定，成为业绩的保障。

9、公司 2015 年上半年硫酸软骨素的增长情况如何？增长的原因是什么

答：公司在 2015 年上半年硫酸软骨素营业收入比上年同期增长 35.52%，主要是源于国外终端对硫酸软骨素的需求在质量上升级，公司高规格硫酸软骨素得到更多客户的认可。

10、云克药业的剩余股权的股东核动力院，是否有退出打算，东诚有无收购可能？

答：公司与核动力院有充分良好的沟通，也做了相关承诺，如果核动力院有减持计划，公司将参与相关摘牌工作。由于已经是云克药业的股东，我们认为在收购该部分股权方面有一定的优势。