

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：2016-001

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	西南证券 周平 东北证券 梁静静 IDG 资本 彭世泽 泰达宏利 周笑雯
时间	2016 年 5 月 27 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	董事会秘书：白星华；证券事务代表：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 GMS(中国)、中泰生物和益泰医药的相关情况
附件清单(如有)	会议纪要
日期	2016 年 5 月 27 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：2016年5月27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：

西南证券 周平

东北证券 梁静静

IDG 资本 彭世泽

泰达宏利 周笑雯

公司参与人员：董事会秘书白星华、证券事务代表王永辉

承诺书签署情况：已签署

记录人：王永辉

主要交流内容：

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、能否介绍一下公司这次收购GMS(中国)和益泰医药的情况？

答：

关于GMS中国的基本情况不做详细介绍，请关注公司的收购公告。GMS的收购将极大完善公司放射性药品品类、获得完善的放射性药品的生产销售渠道（当前，GMS拥有的核药房的数量排名第二）。

GMS的收购将对公司利润形成有力的支撑。碘^[125I]密封籽源、尿素^[14C]呼气试验药盒、在审批的I131口服液是GMS核素核心品种，当前主要由代理商销售，未来公司将通过优化销售渠道的方式大幅提高产品的盈利能力。

益泰医药主要从事药物的研发及临床研究，镱^[188Re]-HEDP注射液，1类新药，主要用来治疗恶性肿瘤骨转移，正在进行II期临床试验。产品的安全性和有效性已得到有力的验证，产品上市后的市场前景广阔，拜耳医药的镭223注射液与该产品适应症类似。

2、核医学整体市场规模怎么样，请展望一下公司能取得的份额。

答：

到 2018 年，预计全球核医学市场规模将达到 600 亿美元，其中核素药物的市场将达到约 130 亿美元，年增长率 18.3%。当前中国

我国的核素药物产业发展迅速，市场空间很大。国内核素药物产值以每年约 25% 的幅度增长，预计国内核药市场 2018 年将达到 80 亿元，核医疗服务市场将达到 400 亿元，发展潜力巨大，市场前景广阔。当前中国同辐占国内核素药物市场的 40% 份额，我们的目标是行业龙头。

因此，有些投资者关于国内核医学市场有瓶颈的判断是不准确的。

3、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。我们希望今年下半年能启动云克剩余股权的收购工作。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很大优势。

3、能否介绍一下核药房的情况？

答：

(1) 核药房的未来一定是基于研发、制造和配送于一体的专业化核医药机构，其辐射半径为 150-200 公里，审批程序较为复杂，有一定的稀缺性；

(2) 目前 GMS 的核药房主要生产钨 99m 及时标记药物，配送碘 125 密封籽源和尿素碳[14]胶囊，接下来布局碘 131 口服液、正电子药物氟 18 脱氧葡萄糖注射液和铯 137 依替膦酸注射液等主流核素药物，都需要核药房作为销售支点。

4、能否介绍一下硫酸软骨素市场情况，以及收购中泰生物后业务优势

答：

我国是硫酸软骨素生产大国，产量占全球产量的 80%，但由于我国原材料和人工成本较高等因素，毛利率偏低。

2015 年中国硫酸软骨素出口 4000 吨，出口金额约 20 亿元，年增长率 15-20%。东诚药业市场占有率约 15%。

为降低成本，提高盈利水平，我们收购了中泰生物。中泰生物位于原材料丰富的泰国，具有明显的成本优势。未来，东诚药业将以中泰生物作为生产基地，

嫁接公司质量管理、全球销售渠道，将极大提高硫酸软骨素业务的盈利能力。我们的目标是，将市场占有率提高到 30%以上，产品综合毛利率提高 1 倍以上。

5、能否介绍一下公司未来产业规划的情况？

答：

2013 年公司制定了“原料药和制剂业务并重、内生式增长与外延性拓展共进，在制药领域实现持续快速增长”的发展战略。公司将继续保持原料药业务和现有制剂业务稳定发展的基础上，将核医药产业作为公司未来的核心产业。

6、5 月 27 日，公司股东华益投资限售股解禁，有没有减持计划，高管以及其他股东呢？

答：

华益投资是公司的发起人股东，据了解，当前华益投资所持公司股票处于质押状态，无减持计划。

高管在 2015 年下半年应证监会要求，在个人能力范围内进行了增持，增持价格还高于目前市场价，目前无减持计划。据了解，公司控股股东，以及金业投资、美国太平彩虹当前亦无减持计划，

7、重大资产重组复牌后，股价反而出现下滑，公司怎么看？

答：股价影响因素很多。公司停牌期间所做的几个项目收购，会对公司未来的产业布局、盈利贡献、股东价值提升形成有力支撑。但复牌后公司股价出现一定跌幅，与当前 A 市场大的环境有关。但我们认为，也存在投资者对公司价值没有充分认识，今后我们也将继续加强与投资者的交流工作。