

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：2016-002

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	东方证券 陈宇哲
时间	2016年08月25日11时—14时
地点	本公司
接待人员姓名	董事会秘书 李亚鹤
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、现场参观</p> <p> 董事会秘书引领来访者参观公司 GMP 生产线、公司展厅，介绍生产线设计优势和生产经营基本情况。</p> <p>二、交流互动</p> <p>1、目前公司产品注射用灯盏花素市场占有率是多少？市场前景如何？</p> <p> 全系列灯盏花产品仅占心脑血管中成药市场份额大约1.99%，主要是由于水针制剂销售下降，导致份额下降，其实还有很大的市场空间，未来增长空间很大，但增速放缓。全国大多数省份招标尚未完成，招标完成后再根据招标情况进行市场布局，截至目前销售正常开展。</p> <p>2、目前药品招标进度如何？对价格有何影响？</p> <p> 现在全国有只有很少省份完成招标并公布中标结果，其余省份招标都在进行中，各省都已公布招标意见书。注射用灯盏花素已公布中标价格有所下降。医保控费对价格影响较大，</p>

	<p>产品降价是趋势，注射用灯盏花素的安全性、有效性已经得到验证，销售价格也在合理区间，我们会通过加大市场推广力度，做细终端市场来抵降价带来的影响。</p> <p>3、公司的灯盏花素与生物谷、恒生的有什么区别？</p> <p>生物谷主要做的是水针，与公司的产品主份不一样，是多主份药物，而龙津与恒生的则是单主份。</p> <p>4、注射用灯盏花素在门诊部还是住院部使用多一些？</p> <p>住院部多一些。</p> <p>5、注射用灯盏花素有可能从医保目录调出吗？</p> <p>存在被调出的风险，但我们对公司的产品有信心。</p> <p>6、生产灯盏花素的壁垒在哪里？</p> <p>我们申请了 14 个高纯度灯盏花素制备工艺专利，从专利角度做了技术壁垒。假如其他厂家要申报新的注射用灯盏花素生产批文，现在药品审批门槛很高，要通过不是一件容易的事。</p> <p>7、公司销售模式是否发生变化？</p> <p>目前公司销售模式没有发生变化，仍是以代理商与精细化营销相结合的模式，在山东、河南、云南等基药省份以精细化营销为主，基药省份销售额占全国 30%。</p> <p>8、目前注射用灯盏花素依然只有公司与湖南恒生能做吗？产品毛利率这几年有所下滑，今后毛利率还会下滑吗？</p> <p>由于门槛高，目前行业内只有本公司与湖南恒生有生产批文并生产注射用灯盏花素，未来毛利率会保持相对稳定。</p> <p>9、“两票制”对公司销售方式有何影响？</p> <p>公司目前都是底价销售，现在“两票制”在部分省份试点，如果在更大范围内推广，我们也会响应实施。</p> <p>10、 公司是否研究灯盏花素药品的其他剂型？</p>
--	---

	<p>公司已经研究灯盏花素多年，正在进行口服制剂的研究。</p> <p>11、 公司2015年注射用灯盏花素销量下降是何原因？</p> <p>公司 2015 年对注射用灯盏花素的 3 种规格进行了结构性调整，大剂量规格销售占比增加，产品毛利率也是增加的，因此销售收入的下降幅度小于销售量的下降幅度。</p> <p>12、 公司对介入其他品种有何规划？</p> <p>下一个计划投产的品种是注射用降纤酶，目前车间改造已经基本完成，在做完各项准备工作后可以投放市场。外部品种储备目前除了继续推进中科龙津项目，暂无新的计划。公司未来会以药品生产为主，心脑血管、抗癌、糖尿病用药是重点关注方向，并密切关注 OTC 大健康、大病预防等领域进展。</p> <p>13、 公司为何转让子公司北京科创全部股权？</p> <p>正如公告所说，鉴于北京科创与公司目前主营业务关联度不高，根据公司发展战略和投资规划，公司转让北京科创股权，将公司研发重心转向母公司。北京科创规模较小，现在食药监局对临床试验公司提出了更高的要求，北京科创需要大面积升级改造才能适应市场要求，对公司来说投入太高。</p> <p>14、 请介绍中科龙津筹备进展？</p> <p>目前交易对方（中科院昆明动物研究所）内部流程还没走完，公司考虑将昆明动物研究所持有的多项专利产业化，其中除了药品，还有大健康产品。未来中科龙津将以研究治疗心脑血管疾病的小分子多肽药物、抗肿瘤小分子药物为主，并对生物抗生素进行更多研究，希望开发能够利用保湿、抗辐射、抗氧化等特征的大健康产品。</p> <p>15、 如果不考虑其他变量，仅考虑招标情况，公司对未来业绩有何预期？</p> <p>如果不考虑其他变量，本轮全国招标结束后，15%~20%的增速是可以预期的；如果能进入国家基药目录，将带来超预</p>
--	---

	期增长。
附件清单（如有）	无
发布日期	2016年9月4日