

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：2016-014

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	汇添富：付鹏飞、马翔、翁强 长城基金：陈良栋
时间	2016年11月2日 14:00-15:00
地点	松坪山郎山路21号VIII1-A07会议室
上市公司接待人员姓名	步海华、白琼
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)	汇添富等调研会议纪要
日期	2016年11月2日

会议纪要

会议名称	汇添富等调研会议纪要		
时 间	2016.11.02 14:00 开始	地 点	松坪山郎山路 21 号VIII1-A07 会议室
参会人员	汇添富：付鹏飞、马翔、翁强 长城基金：陈良栋 公司：步海华、白琼		
主持人	/	记录人	白琼
纪要内容： <p>2016 年 11 月 2 日，汇添富付鹏飞先生等来公司调研，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>一、问：肝素行业有无变化？ 答：全球范围内，近几年肝素原料药行业的集中度在不断提高。</p> <p>二、问：明年肝素原料药是否可以涨价？查看海关出口数据，以前出口最低 1700，现在 3500 左右，也不是最低水平。 答：欧洲 CPhI 展开完后，供应商与各自客户谈判明年的原料药价格，预计还需要 2-3 个月才能确定明年价格。目前的价格与 2008 年的价格基础不一样，成本和质量药政管理的要求都会有差别。</p> <p>三、问：国内千红、常山、东城、健友加公司 5 家企业是否可以形成垄断，共同提价？ 答：每个公司对应的客户不同，客户对产品质量的要求不一样，各客户的供应商的产品没有替代性。</p> <p>四、问：公司与赛诺菲有其他关联关系？ 答：赛诺菲是公司客户，没有关联关系。</p> <p>五、问：肝素需求一直在增长，但过去几年到现在价格一直在降的原因是什么？ 答：肝素价格由供需关系决定，但价格持续下降的主要直接原因是肝素仿制药的出现，。</p> <p>六、问：成本方面，粗品价格在上升？ 答：从今年 2 季度开始，粗品一直在涨价，目前维持在高位。</p> <p>七、问：公司生产粗品的两个子公司如果正式供应，是否可以降低公司原料药成本？ 答：公司粗品由子公司供应的优势在于质量安全性和供应稳定性的提高，成本由于规范管理不一定会有优势。</p> <p>八、问：国内其他 4 家企业粗品采购情况？是否都是采购的粗品 答：每家企业都有自己的采购渠道，包括也有直接采购树脂肝素。</p> <p>九、问：树脂肝素与粗品相比的好处是什么？</p>			

答：主要跟原料药企业的工艺有关，国外也有原料药供应商直接采购肠粘膜或者小肠。树脂肝素和粗品的不同在于树脂肝素还要经过一些加工程序才能变为粗品。

十、问：公司也投了一些新药，有无哪些前景好的？

答：在没被批准前都不确定。如果被批准的前提下，在 II 期和 III 期临床中使用病例多的品种前景相对要好。

十一、问：国内药企在制剂出口方面其实很难。天道医药的依诺制剂推广是否也有遇到困难？

答：中国企业出口注射制剂难度是比较大，这与国外患者用药习惯和医生开处方习惯有关系，且欧洲国家众多，很难有一家大的医药代理商可以覆盖整个欧盟市场，天道医药要想进入欧洲市场需要做一定的学术推广。

十二、问：FDA 批准进度？这么久的原因是什么？

答：还在 FDA 审批中。估计与美国已有 3 家仿制药企业被批有关，FDA 增加新的仿制药供应商迫切性并不强烈。

十三、问：公司除了肝素之外是否还考虑其他业务？

答：公司期望成为肝素全产业链发展和创新药研发企业。

十四、问：新药的不确定性高，预计未来三年都不会贡献利润，公司是否考虑一些能立马改善现金流的投资项目？

答：公司向创新药开发企业转型是方向，是否会收购成熟的药企要看机会。

十五、问：按照现在价格，只是肝素业务的话，利润基本也就稳定在现在的水平？

答：如果是现有的品种，肝素的价格不会有明显的趋势性变化，除非有使用量大的新品种出现。

记录人：白源 2016.11.03

审核人：李博华 2016.11.03