

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：2016-016

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	东兴证券：胡偌碧；纵贯资本：向辉；九如投资：翟蕴理；长城基金：毛元江；海富凌资本：陈凌；润达盛安投资：晁亚楠；玖歌资本：单琏；翼虎投资：黄琦；财富证券：陈博；道谊资产：许志强；九鼎投资：袁伟；国信证券：刘茂杰、徐凌峰、曾兴平；昀斐昀投资：马云飞；中融基金：杜伟；菁英时代：温波；安信证券：姚弘瑜；小牛投资：简艺鑫；前海人寿：吴伟；信达澳银基金：杨珂；华银精治：谭龙；前海开源：范洁
时间	2016年11月17日 10:00-11:00
地点	松坪山郎山路21号VIII4-A01会议室
上市公司接待人员姓名	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)	东兴证券等调研会议纪要
日期	2016年11月17日

会议纪要

会议名称	东兴证券等调研会议纪要		
时 间	2016.11.17 10:00 开始	地 点	松坪山郎山路 21 号Ⅷ4-A01 会议室
参会人员	东兴证券：胡偌碧；纵贯资本：向辉；九如投资：翟蕴理；长城基金：毛元江；海富凌资本：陈凌；润达盛安投资：晁亚楠；玖歌资本：单琏；翼虎投资：黄琦；财富证券：陈博；道谊资产：许志强；九鼎投资：袁伟；国信证券：刘茂杰、徐凌峰、曾兴平；昀斐昀投资：马云飞；中融基金：杜伟；菁英时代：温波；安信证券：姚弘瑜；小牛投资：简艺鑫；前海人寿：吴伟；信达澳银基金：杨珂；华银精治：谭龙；前海开源：范洁；公司：白琼		
主持人	/	记录人	白琼
纪要内容：			
<p>2016 年 11 月 17 日，东兴证券胡偌碧女士等人来公司调研，公司证券事务代表白琼女士进行了接待，调研涉及的主要问题及回答如下：</p> <p>一、肝素粗品涨价情况，下游原料药能否同比例增长？ 答：对下游议价能力不是由粗品价格决定的。粗品涨价是因为小肠价格涨。此次粗品涨价是成本推动。目前基本稳定在高位，报价 12000-13000 左右。</p> <p>三、关联公司天道生产的是赛诺菲的仿制，是否会有竞争？对我们原料药价格谈判会不会有影响？ 答：美国已经有三家仿制药上市，对赛诺菲来说，竞争一直存在。</p> <p>四、制剂出口价格，欧洲和美国和国内对比？ 答：制剂销售价格美国高一些，其次是欧洲，比国内高一些。</p> <p>五、汇率对我们公司的影响？ 答：以美元结算的部分会有受益。</p> <p>六、能否简要介绍一下天道的情况？和制剂出口推广进度？ 答：天道是大股东的控股子公司，是我们的关联方，主营依诺肝素制剂，今年 10 月底制剂欧盟获批。欧洲有很多国家，销售制剂要先在每个国家做医保申请，目前在申请中。</p> <p>七、天道依诺肝素美国 ANDA 情况？ 答：13 年 ANDA 报上去了，15 年年初做过现场检查，现在还没获批。</p> <p>八、我们跟赛诺菲合同签订的间期？我们的原料药占赛诺菲总体原料药的需求？ 答：和赛诺菲一年一签，我们和 SPL 是最大的供应商，但他们有存货。</p> <p>九、二级市场回购是否已经结束？ 答：回购已经结束，回购 6 亿左右。</p> <p>十、账上大量超募现金，未来有什么规划？ 答：还是做投资。一方面做肝素全产业链（粗品，有两家子公司做粗品）。另一方面会转型做创新药物。</p>			

十一、国外粗品和原料药成本与国内比较？

答：综合成本，国外粗品成本低很多，猪小肠集中度高，猪小肠价格低。原料药毛利比我们高。

十二、我们从粗品到原料药的收率？

答：80%以上收率。

十三、猪小肠价格上涨原因及持续性？

答：中国供应商分散，生猪价格上涨，抬高了猪小肠价格。持续性有待观察。

十四、我们子公司生产的粗品满足我们多少需求？

答：满产的话能满足 20-30%原料需求，目前还没有满产。成都公司投产，山东公司还在做环保调整。

十五、如果粗品亏钱，为什么企业还要生产？

答：粗品厂的盈利，不单纯靠粗品，还有副业。

十六、下游制剂厂商每年增速？

答：不同的区域增速不同，高的有 10%左右的增速。

十七、原料药出口量每年增长？

答：有增长，但价格下滑。

十八、公司 6 亿库存包括什么？

答：粗品、原料药都有。

十九、公司半年报和三季度扣非后净利润降低 30%原因？

答：主要是成本增加导致。

二十、粗品涨价和原料药涨价能否等比例传导？

答：不太可能等比例传导。还是看各家议价能力。

二十一、原料药是否会有产能退出？

答：原料药小产能有一部分退出，产能越来越集中。

二十二、公司产能及利用率？

答：海普瑞母公司设计产能 10 万亿单位，现在利用 60-70%。

二十三、肝素钠能否化学合成？无法化学合成。

答：难度比较大。

二十四、公司未来战略？

答：一方面是肝素全产业链延伸，一方面是向创新药企业转型。

记录人：

白琼 2016.11.18

审核人：

朱建华 2016.11.18