

证券代码：002399

证券简称：海普瑞

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-002

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	汇添富基金：付鹏飞；南工资产：许育汕；中荷人寿：葛静、陈博文；中天国富：樊佳星；安信证券：姚弘瑜；东兴证券：邓云龙、胡偕碧；中银国际：余自然；东吴证券：杨博琳；通晟资产：杨柳；长城证券：彭学龄；长江证券：刘浩；富国基金：姜恩铸；招商基金：周雨婷、夏帅；顺洋资产：邓永明；高特佳投资：唐圆圆；长城基金：顾世勇、邓佳佳；泽致投资：张其立；博时基金：吴涓；泰石投资：韩丽华；百年保险：陈兴；中再资产：常翟子；平安资管：邱晓旭；东北证券：刘伟刚
时间	2018年5月15日 10:00-11:30
地点	松坪山郎山路21号 公司会议室
上市公司接待人员姓名	步海华、白琼、林曼蓉
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	2018年5月15日

会议纪要

会议名称	东兴证券等调研会议纪要		
时 间	2018.05.15 10:00 开始	地 点	松坪山郎山路 21 号 公司会议室
参会人员	<p> 汇添富基金：付鹏飞 南工资产：许育汕 中荷人寿：葛静、陈博文 中天国富：樊佳星 安信证券：姚弘瑜 东兴证券：邓云龙、胡偕碧 中银国际：余自然 东吴证券：杨博琳 通晟资产：杨柳 长城证券：彭学龄 长江证券：刘浩 富国基金：姜恩铸 招商基金：周雨婷、夏帅 顺泮资产：邓永明 高特佳投资：唐圆圆 长城基金：顾世勇、邓佳佳 泽致投资：张其立 博时基金：吴渭 泰石投资：韩丽华 百年保险：陈兴 中再资产：常翟子 平安资管：邱晓旭 东北证券：刘伟刚 公司：步海华、白琼、林曼蓉 </p>		
主持人	/	记录人	林曼蓉

纪要内容:

2018年5月15日,东兴证券胡偌碧女士、邓云龙先生等人来公司调研,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:

一、公司董事会秘书步海华先生简单介绍公司情况:

公司目前业务是以肝素原料药业务为主,2018年完成对多普乐股权收购后,将成为肝素原料药到依诺肝素制剂一体化的肝素公司,此外公司通过自主研发和投资合作等方式向创新药研发企业转型。

过去两年,受到肝素粗品价格上涨,而肝素原料药价格上涨相对滞后的影响,导致公司经营业绩不太理想。为了扭转公司在肝素供应链的局面,公司将传统的肝素粗品采购升级为自产、OEM、外购和海外采购并存的采购模式,稳定了公司的肝素粗品供应。在此基础上,2018年公司将积极维护与主要客户的合作关系,在提高价格的同时增加供应量,从截至目前的情况来看,效果还是明显的。

在胰酶业务方面,美国公司SPL的客户Curemark新品种III补充临床现正在进行数据揭盲,未来如果获得批准,将会为公司带来长期稳定的收入贡献。

在创新药开发领域,公司过去几年做了不少投资,也获得了一些品种,现在部分品种已进入III期或即将进入III期临床,借助我国这两年药品监管的新政,我们希望能够以MRCT的方式将部分品种引入到中国来同步进行III期临床。具体的品种方面,RVX-208在大中华区的市场许可权和全球生产供应的优先权,现在正在欧洲进行III期临床,已经按照计划完成病入入组。OncoQuest的抗体品种Oregovmab,在美国已完成IIb临床试验,数据显示出较好的疗效,正在完成最终的正式报告,2018年计划在美国申请进入III期临床试验。Aridis的AR-301已经完成IIa临床试验,临床结果显示出良好的安全性和一定的疗效,2018年计划申请进行美国和欧盟的III期临床试验。这三个品种公司都希望能引到中国进行III期临床。其他投资的一些品种分别处于临床前、I期临床和II期临床试验中,进展基本顺利,未来会有持续品种进入后期的临床试验。

二、问答环节:

1、问:公司目前主要还是肝素原料药业务,去年受肝素粗品涨价导致的业绩下跌未来还会持续吗?

答:公司粗品供应模式经过多年的优化完善,已形成自产、OEM、外购和海外采购并存的采购模式,能够支持和保障未来肝素原料药的需求及制剂的快速增长。肝素原料药的核心客户需求量稳定且价格上涨,未来肝素原料药的出口量将恢复正常水平。

2、问:未来肝素粗品价格和原料药价格的走势?

答:粗品价格在过往2年大幅上涨,目前价格基本稳定在高位,并有小幅下降的趋势,但变化不大。2018年原料药价格预计还将会上涨。

3、问:公司与赛诺菲的销售订单是否确定?他们是否减少了在我们的采购量?

答:公司目前已完成与赛诺菲的谈判,2018年会比2017年对赛诺菲的供应量要有所增加,价格也增加。

4、问：天道依诺肝素制剂在欧洲的销售进展？

答：欧洲依诺肝素制剂销售额超过 16 亿美元，欧盟国家超过 13 亿美金。依诺肝素制剂作为欧盟批准的首仿药，已经在波兰、意大利、德国、英国实现销售，2018 年将会进入法国、西班牙等国家销售，目前进展基本顺利。

5、问：依诺肝素制剂国内一致性评价已经申报，预计什么时候可以取得结果？

答：结果暂时无法预计。但是天道依诺肝素制剂的一致性评价申报主要是基于以下三点：（1）其在欧盟是以通过 EMA 一致性评价的标准被批准的，（2）国内在申报一致性评价时一同提交了在英国和德国等国家的销售全部资料，（3）其产线通过了欧洲和美国的 GMP 审核。

6、问：国内通过一致性评价对依诺制剂的销售有什么影响？

答：通过一致性评价后，有利于依诺肝素制剂国内在医院的快速推广。

7、问：刚才介绍的胰酶业务中，Curemark 的新药已在进行数据揭盲，如果未来数据显示良好，销售预测怎样？

答：按照 Curemark 公司自己的销售预测，预计 7 年可达销售峰值，美国和欧洲的儿童自闭症患者超过 400 万人，目前并没有针对性的治疗药物。

8、问：公司即将进入 III 期临床的新药适应症？

答：RVX-208 是一种小分子的靶向作用的药物，主要用于降低心脑血管患者 MACE 的发病率；Oregovmab 是抗体药物，主要适应症是原发性晚期卵巢癌，另外也正在进行复发性晚期卵巢癌和胰腺癌的临床；AR-301 是抗体药物，主要用于严重肺炎的治疗，可以一定程度上解决耐药菌的问题。

9、问：除了上述三个品种外，还有其他品种吗？

答：其他品种 II 期比较多，公司控股子公司君圣泰有两个品种在 II 期，Cantex 的两个品种 6 个适应症在 II 期临床。其余一些在 I 期或是临床前。

记录人：林曼若 2018.05.16

审核人：李物华 2018.05.16