

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：2020-002

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	中信证券：田加强、严天琪、杨怿、吴佳蔚、方静、陈中雷、闫可锋、沈骁、邢艺耀、曹语桐、冯子旭、宋万军； 东方证券：刘迎；敦和资产：陈颖；富国基金：毕天宇；高盛资管：蒲慧群；高毅资产：万明亮；工银瑞信基金：李善欣；观富资产：谢博涛、唐天；广发证券：王俊爽；广州金控：阮帅；国寿养老：张树声；国投瑞银基金：张佳荣；合众易晟：杨寅啸；鸿汇投资有限公司：黄小平；厚伟润成：毛元江；华商基金：彭欣杨；华夏基金：李佳颀、常黎曼、李平祝、王晓李；江海证券：李希；利檀君鹏私募证券投资基金：蒋君；民生信托：景莹；泉星资产：谢莹滢；上海彤源投资：薛凌云、谷玺；深圳信德盈资产管理：饶去非；顺沣资产：王世超；太平洋资产：李卓；泰康资产管理：涂健；天弘基金：郭相博；信达澳银基金：杨珂；兴业全球基金：邱晓旭；银华基金：周思聪；云门投资：俞忠华；招商基金：任绍聪、夏帅；中海基金：梁静静；中加基金：温燕；中融基金：杜伟；中信银行：梁昌支；中再资产管理：胡换录；陆昊、朱奕彰、李元曦、陈曙生、陈佳琦、王剑锋。
时间	2020年2月3日 17:00-18:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	总经理 单宇、副总经理董事会秘书 步海华、孙暄
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)	中信证券等机构调研会议纪要
日期	2020年2月3日

会议纪要

会议名称	中信证券机构等调研会		
时 间	2020.02.03 17:00 开始	地 点	电话会议
参会人员	<p>中信证券：田加强、严天琪、杨怿、吴佳蔚、方静、陈中雷、闫可锋、沈骁、邢艺耀、曹语桐、冯子旭、宋万军；</p> <p>东方证券：刘迎；敦和资产：陈颖；富国基金：毕天宇；高盛资管：蒲慧群；高毅资产：万明亮；工银瑞信基金：李善欣；观富资产：谢博涛、唐天；广发证券：王俊爽；广州金控：阮帅；国寿养老：张树声；国投瑞银基金：张佳荣；合众易晟：杨寅啸；鸿汇投资有限公司：黄小平；厚伟润成：毛元江；华商基金：彭欣杨；华夏基金：李佳颀、常黎曼、李平祝、王晓李；江海证券：李希；利檀君鹏私募证券投资基金：蒋君；民生信托：景莹；泉星资产：谢莹滢；上海彤源投资：薛凌云、谷玺；深圳信德盈资产管理：饶去非；顺泮资产：王世超；太平洋资产：李卓；泰康资产管理：涂健；天弘基金：郭相博；信达澳银基金：杨珂；兴业全球基金：邱晓旭；银华基金：周思聪；云门投资：俞忠华；招商基金：任绍聪、夏帅；中海基金：梁静静；中加基金：温燕；中融基金：杜伟；中信银行：梁昌支；中再资产管理：胡换录；陆昊、朱奕彰、李元曦、陈曙生、陈佳琦、王剑锋。</p> <p>公司：总经理 单宇、副总经理董事会秘书 步海华、孙暄</p>		
主持人	NA	记录人	张亚君
<p>纪要内容：</p> <p>2020年2月3日，公司与中信证券田加强团队召开电话会议，公司总经理单宇，副总经理、董事会秘书步海华参加了会议，调研交流情况如下：</p> <p>一、介绍环节</p> <p>公司总经理单宇介绍了近期公司整体经营情况。</p> <p>公司2019年第四季度经营数据尚在审计中，但总体态势良好。新型冠状病毒肺炎对公司出口业务及国内生产经营没有造成重大影响。2003年SARS事件发生时，公司的出口业务未受重大影响，今年春节期间公司也和往年一样持续收到海外订单。员工已陆续返回，公司有完善的应急方案，已经合理安排好隔离观察期，公司生产经营可以正常运行。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、疫情是否会对原材料有影响？</p>			

答：公司的原材料供应足以满足当前正常生产经营的需求，主要原因如下：（1）因历年春节后的屠宰量偏低，公司及供应商均会提前对上半年的业务做好准备；（2）公司已有足够库存保证生产经营需求，供应商逐步开始复产；（3）公司在欧洲和北美均有肝素粗品布局，境外粗品供应链布局未受疫情影响。

2、开工之后部分员工没有及时回到工作岗位，产能是否能跟之前保持一致？

答：我们会严格监控生产厂区，确实有一部分员工会安排隔离观察，因此会有其他一部分员工加班，我们也会给予足够的补偿和保障。就生产运营来说，会增加一定的人员劳动强度，但并无实质影响。

3、世界卫生组织定义本次疫情为突发卫生事件，后面公司海外业务的开展有没有当地人员能够撑起相关的工作？海外业务是以本地办公还是深圳员工外派为主？

答：海外公司运营基本由各国当地员工进行，因为现在通讯工具非常发达，而且出差成本也比较大，所以经常出差的情况是比较少的。我们在欧洲自建了营销队伍，此外 SPL 是以本国员工为主，所以这次疫情对海外业务也没有重大影响。

4、我们现在整体原材料库存是什么水平？假设物流全部停掉，本部生产能否保证？

答：公司根据历年春节后屠宰量偏低的业务经验，已经为上半年的生产运营做好安排。

5、公司 Q4 业绩有明显提升，能否拆分业务线介绍一下？

答：业务有三条线：原料药、制剂和 CDMO。原料药业务整体是量价齐升，未来的局面也是这样的，价格提升的驱动力比较明显。制剂业务会保持比较高速增长。CDMO 业务中，赛湾平台有独特优势，包括动物细胞和昆虫细胞的培养和 pDNA 的技术，在手订单充足的情况下会保持高速增长。基于此平台，公司已启动为客户提供抗病毒疫苗的研发服务。

6、能不能详细介绍一下赛湾的情况？赛湾业绩的增长的驱动力？

答：2020 年赛湾生物的收入和利润将在现有基数上继续高速增长，业绩增长的驱动力，主要来自于在手订单的增长。

7、在这次疫情中有的企业提供产品，有的提供诊断，有的提供器材，肝素在这次疫情防控中有空间吗？

答：世界卫生组织发布的 2019 新型冠状病毒指南中提到，选择低分子肝素或肝素制剂作为预防并发症的措施，减少肺静脉栓塞的发生率。我们已向深圳市第三人民医院捐赠了一批依诺肝素钠制剂。

8、能否介绍一下几个创新药平台最新的情况？

答：AR-301 预计上半年开启境内 III 期临床试验，AR-301 针对的是危重病人，他们不会因为疫情影响就不去治疗。

Oregovomab III 期临床试验方案已经通过，试验所需抗体已经生产出来了，正在积极准备开展全球 III 期临床。在中国因为之前 IIb 试验有很好的 PFS 的数据，我们正在研究能不能找到一些其他比较好的通路。

9、公司在创新药部分强调自研+对外投资，但目前来看主要还是采用对外股权投资的方式，这是基于怎样的思路？

答：①在当今全球化合作背景下，这样一个策略对我们公司来说是最高效的，我们可以更精准的看到符合我们投资逻辑的品种。②我们主要是想拿到这些创新药品种在大中华区的权益。

10、创新药获批上市后的销售策略？销售团队是利用现有团队还是从头新建？

答：创新药现在考虑是拿到大中华区域的权益，第一步是随着中国一致性评价的开闸，我们已经开始重新组建我们的销售团队和调整销售策略，也是为下一步组建大中华区的销售队伍做准备。我们现在已经开始营销团队布局。

11、预计今年依诺肝素钠的销量是多少支？销售额是多少？

答：2020 年公司依诺肝素制剂销售区域是以欧洲市场为主，从欧洲销售市场来说我们现在已经进入体量最大的几个市场，市场份额不断提高。另外我们会进入欧盟的其他国家。此外，欧盟的销售均价会有提高。欧洲的销量会保持 2019 年的增速，同时销售均价将继续提升。在中国，增长速度也会提高。在美国，公司正在通过两个不同模式进入市场去销售。

12、非洲猪瘟对肝素业务利润造成不小影响，公司去年是如何应对的？肝素原材料是如何做到自给自足？

答：猪瘟确实对 2019 年前三季度造成了影响，主要的原因是我们跟客户之间有长单的约束，导致我价格传导不及时。但是在 2019 年 3 季度末，我们跟主要客户之间完成了主要的定价模式的更新，让价格传导更加及时，从而保证我们的销售毛利率的合理水平。此外，非洲猪瘟对美国市场的影响小于中国市场，所以美国肝素原料药的毛利率较高。综合来看，2020 年肝素原料药销售价格和毛利率将继续提高。

13、港股 IPO 是否会如期推进？大概时间点的预计？

答：港股上市将按原计划执行，我们会根据届时市场情况确定具体时点。

调研过程中，公司参与人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。

记录人：张亚君

审核人：步海华