

证券代码：002437

证券简称：誉衡药业

## 哈尔滨誉衡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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观   |
| 参与单位名称及人员姓名   | 中国建设银行（伦敦）有限公司投资银行部总经理衛丹、威灵顿管理香港有限公司高级董事总经理马德高、威灵顿管理香港有限公司全球股票投资组合管理鞠淳起  |
| 时间            | 2016年9月6日上午10:30-11:30   |
| 地点            | 哈尔滨誉衡药业公司会议室   |
| 上市公司接待人员姓名    | 副董事长王东绪、总经理助理王禹、事业部总经理朱洪斌及副总经理何利群  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>问：公司核心产品磷酸肌酸钠的特点？</b></p> <p>答：公司产品磷酸肌酸钠主要用于心脏手术时加入心脏停搏液中保护心肌、缺血状态下的心肌代谢异常，采用了一种新型专利工艺，明显优势如下：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1、可溶性钡（剧毒物质）的含量极低。</li><li>2、“唯嘉能”可以常温 30℃进行保存和运输，有效降低了物流和贮藏成本。</li><li>3、生产过程中所有原料均来源于常用的药用化合物原料，无生物合成工艺带来的生物过敏原隐患。</li></ol> <p><b>问：公司上市后实现快速增长的原因？其中并购对公司增长的贡献程度？</b></p> <p>答：公司上市后通过外延并购、合作代理、自主研发、海外引进等多种方式丰富公司产品线，实现了由上市初狭窄单一的骨科治疗领域向现有心脑血管等大治疗领域的拓展，形成了包括心脑血管领域、骨骼肌肉领域、营养用药领域等多个重磅级产品集群，多产品驱动公司业绩快速增长。其中，并购对公司增长贡献较大，蒲公英、澳诺（中国）、上海华拓、南京万川、普德药业等并购企业表现突出，已成为支撑公司业绩的重要组成：2015年，澳诺（中国）实现净利润 7,113.96 万元，同比增长 46.33%；蒲公英实现净利润 5,163.26 万元，同比增长 13.08%；公司收购上海华拓、南京万川带来的整体业绩增量如下：实现净利润 32,674.43 万元，同比增长 35.06%（包含磷酸肌酸钠在西藏阳光的销售业务）；普德药业实现净利润 20,764.80 万元，同比增长 20.68%。</p> |

**问：公司采用何种国际合作模式？**

答：公司主要采用产品代理、合作开发、股权投资等方式进行国际合作，比如：公司积极寻找海外优秀产品，引进了多西他赛注射液、非马沙坦、透明质酸钠鲁比前列酮、重组人胰岛素、奥美沙坦酯片等多个产品；公司通过认购优先股方式投资了美国先进科技公司 Proteus Digital Health, Inc。

**问：公司与药明康德的合作模式？**

答：基于生物药的发展空间及药明康德在提供全球生物药研发一站式解决方案的巨大优势，公司选择与药明康德建立战略合作伙伴关系。公司拟通过借助药明康德国际水准的技术和能力平台，进军创新生物药领域，提升公司在生物药领域的研发实力。

2015年，公司与药明康德先后签订了《生物医药战略合作框架协议》、《风险共担合作开发协议》、《化学创新药战略合作协议》等协议，公司拟在未来5年累计出资10亿人民币、选定5个左右拟研生物药，在药明康德的研发平台进行开发。根据协议及洽谈精神，药明康德为公司提供一站式生物创新药的研发服务，同时，与公司通过小比例风险共担的创新服务模式，助力公司实现开发国际标准的生物药。

**问：公司与 Proteus Digital Health, Inc 日后的合作模式？**

答：公司全资子公司誉衡香港在与 Proteus Digital Health, Inc 签署投资协议的同时，誉衡药业已取得在日后设立合资公司、技术在中国的商业应用18个月的独占谈判期，期间的谈判合作将集中在共同投资设立中国公司，从而将其产品技术落地中国市场。该约定为双方日后的中国业务（如有）奠定了合作基础。

**问：公司与京东邦能合作的意义？**

答：公司与国内知名电商企业京东邦能合作，将为公司开拓慢病领域布局引入互联网思维和视角，同时，借助京东邦能强大的物流体系、拓宽未来电商渠道销售的管理和经营思路。

双方将通过本次合作实现优势互补，共同建立高质量、品类齐全的慢病处方药产品线，通过提供良好的品质和服务，打造一个值得消费者信任的处方药品牌。

**问：公司的收购战略？**

答：公司前期的收购是围绕“产品领先”战略推进的，通过这些收购，获取了核心产品，形成了包括心脑血管领域、骨骼肌肉领域、营养用药领域等多个重磅级

|                             |  |
|-----------------------------|--|
|                             | <p>的产品集群；未来，公司如开展收购，将侧重于调整、优化产品结构，重点推进在慢病、生物药、大健康领域的战略布局。</p> <p><b>问：公司近年来并购业务较多，公司目前的现金流、负债状况如何？后续公司投资资金来源？</b></p> <p>答：近年来，公司并购、投资业务比较频繁。前期投入主要依靠 IPO 募投资金、自有资金、银行借款等方式。截至 2016 年半年度，公司资产负债率超过 50%，处于较高水平，现金流面临一定程度压力。</p> <p>后续公司拟通过多种融资方式缓解资金压力，如视实际情况适时推出公司债、中期票据等。此外，出售普德药业也将为公司后续投资（如有）提供资金支持。</p> <p><b>问：誉衡集团的股权结构情况如何？目前公司实际控制人控股比例较高，可否接受外部机构对誉衡集团进行股权投资，以及可接受的比例？</b></p> <p>答：公司实际控制人朱吉满和白莉惠夫妇直接持有公司控股股东誉衡集团 87.61%的股权，公司副董事长王东绪先生和公司董事、总经理杨红冰先生分别持有誉衡集团 9.59%和 2.8%股权。可考虑引入外部机构投资者，仍会保证实际控制人的控股地位。</p> |
| <p><b>附件清单</b><br/>(如有)</p> | <p>无</p>   |
| <p><b>日期</b></p>            | <p>2016 年 9 月 6 日</p>  |