

证券代码：603718

证券简称：海利生物

## 上海海利生物技术股份有限公司

### 接待调研活动记录表

调研日期：2017年5月4日	调研时间：9：30～ 11：30
接待人姓名及职务： 浦冬婵：董秘、副总裁      梁霞：证券事务代表	
来访人员姓名：	来访人员单位：
丁洋	长信基金
孔晓语	中欧基金
徐卿	西南证券
调研形式： <input checked="" type="checkbox"/> 公司现场接待 <input type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 其他	
调研活动主要内容： 一、介绍公司基本情况 二、问答交流环节 <b>1、问：请对阿根廷 Biogénse Bagó S.A.（以下简称 BB 公司）进行简单介绍。</b> 答：BB 公司作为全球最大的口蹄疫疫苗生产商之一，具有 70 多年动物药品（兽药）生产与经营历史，在口蹄疫疫苗领域是阿根廷乃至全球公认的领先制造商，在全球拥有最大的市场份额，是世界唯一可于紧急情况下供应美国与加拿大口蹄疫疫苗的生产企业。BB 公司的口蹄疫工厂是世界上最重要的口蹄疫疫苗生产厂商之一，具有年产 20 亿头份的生产能力，生产的疫苗均符合世界动物卫生组织（以下简称 OIE）国际标准，生物安全等级都达到 BSL4（OIE）国际监管标准。阿根廷 BB 公司在口蹄疫抗原和疫苗的研发方面有丰富的经验，从 1997 年即开始向中国台湾地区提供猪 FMD 疫苗；2009 年通过 FMD 项目向所有的南	

美国家出口口蹄疫疫苗；并分别于 2010 年和 2011 年通过了加拿大和美国的 FMD 疫苗审批；是第一家获得在美国销售和分销“Bioaftogen®”口蹄疫疫苗许可的企业；亦是专注于口蹄疫研究和发展的网路组织 RIIDFA 的成员之一，其产品质量获得了多方的认可。

公司与 BB 公司合资建立的杨凌金海生物技术有限公司（以下简称“杨凌金海”）也将采用 BB 公司最先进和稳定的全悬浮、高纯化生产工艺技术进行口蹄疫疫苗的生产，为中国的口蹄疫疫病预防做出积极的贡献。

## **2、问：目前主要的口蹄疫疫苗生产厂家。**

答：目前拥有口蹄疫疫苗生产批准文号的主要生产厂家有中农威特生物科技股份有限公司、中牧实业股份有限公司、申联生物医药（上海）股份有限公司、金宇保灵生物药品有限公司、内蒙古必威安泰生物科技有限公司、新疆天康畜牧生物技术股份有限公司、乾元浩生物股份有限公司。另外，随着公司控股子公司杨凌金海的口蹄疫 O 型、A 型、亚洲 1 型三价灭活疫苗（OHM/02 株+AKT-III 株+Asia1KZ/03 株）（悬浮培养工艺）及猪口蹄疫 O 型灭活疫苗（O/Mya98/XJ/2010 株+O/GX/09-7 株）产品批准文号批件的获取，口蹄疫疫苗的生产厂家由 7 家变为 8 家。另外，根据农业部兽医局组织制定的《口蹄疫、高致病性禽流感疫苗生产企业设置规划》，提出了“总量控制、鼓励创新、布局控制”三大基本原则，从政策层面判断短期之内该市场加入新竞争厂家的可能性较小，市场政策壁垒较高。

目前，阿根廷 BB 公司专家和工程师都在杨凌金海给予生产的现场指导，促使杨凌金海尽快生产出高品质符合国际标准的口蹄疫疫苗产品推向市场。

## **3、问：请介绍下杨凌金海在口蹄疫销售方面的计划，包括定价等？**

答：由于杨凌金海的口蹄疫疫苗产品的生产批准文号于 2017 年 3 月、4 月取得，获取日期较预期的 2016 年年底推后了一个季度，导致了杨凌金海未能赶上 2017 年大部分省份的政府招标采购，因此 2017 年杨凌金海的销售将主要集中在市场化销售方面。定价方面主要还是看产品，BB 公司的口蹄疫产品抗原含量、稳定性、杂蛋白含量等要素均有较高优化，可以做到抗原含量 30-40 微克/头份、免疫保护期 6 个月以上，生猪育肥期间一次接种即可，但由于环境和种毒的不同，杨凌金海的产品是否可以做到一次接种现在尚不能确定，但相信

通过一定时间的熟悉和改进还是能够实现的，如果能够实现一次接种，那在定价等各方面我们的话语权就会比较大。同时，除满足国内需求之外，公司还将积极拓展阿根廷 BB 公司之前已有的海外（尤其是东南亚）市场，走出国门，在世界的舞台上谋求更大的发展。

**4、问：今年公司将着重提升哪些现有产品的产品质量？**

答：2017 年公司在进一步维持市场销售优势的情况下，也将进一步提升公司产品的质量。而作为公司重要品种的圆环疫苗、猪瘟疫苗、蓝耳疫苗、腹泻疫苗等，都在本轮质量提升范畴之内。随着公司研发副总裁刘汉平博士的到位及专业研发人才的到岗，未来公司将不断努力提升研发实力，以过硬的产品质量不断增强公司的产品竞争力。

**5、问：请介绍一下公司的高致病性禽流感 DNA 核酸疫苗。**

答：公司参与申报的高致病性禽流感 DNA 核酸疫苗(H5 亚型,PH5-GD)，是国际首个禽类 DNA 疫苗，属于国家一类新兽药，已通过新兽药证书的复核，进入复审阶段，预计 2017 年上半年就可以获得新兽药证书。该疫苗预防由 H5 亚型高致病性禽流感病毒引发的高致病性禽流感。一旦发生此病可致感染家禽 100%死亡，属于烈性传染病。这个产品是国内首个 DNA 疫苗，市场上目前的高致病性禽流感产品为灭活疫苗，是经典的一代疫苗技术，主要通过体液免疫来预防疾病，而 DNA 疫苗技术为三到四代疫苗技术，既有体液免疫也有细胞免疫的效果，因此在技术上的领先优势较为明显，未来将是公司另一重磅产品和主要业绩增长点，公司也将成为目前市场上唯一同时拥有口蹄疫和高致病性禽流感 DNA 核酸疫苗两个大品种的企业。同时，公司也将利用高致病性禽流感 DNA 核酸疫苗上市的契机，积极弥补在禽苗方面的短板，无论是自有申报产品鸡新城疫、传染性支气管炎二联活疫苗（La Sota 株+LDT3-A 株），还是与行业合作伙伴联合申报的“鸡新城疫、禽流感（H9 亚型）、传染性法氏囊病三联灭活疫苗（La Sota 株+S 株+VP2 蛋白）”、“鸡新城疫、禽流感（H9 亚型）、腺病毒三联灭活疫苗（La Sota 株+SD95 株+SDC4 株）”等产品，将有一批禽苗的新产品上市，结合公司在市场化销售的渠道优势，将促进禽苗板块的快速放量增长。

**6、问：请简单介绍一下公司投资的上海裕隆生物科技有限公司和上海序康医**

**疗科技有限公司的投资情况。**

答：根据公司“动保+人保”双轮驱动战略布局的需求，公司投资了上海序康医疗科技有限公司（以下简称“序康医疗”）及上海裕隆生物科技有限公司（以下简称“裕隆生物”）。

序康医疗各项业务开展顺利，2017年在夯实辅助生殖领域的优势外，预计在肿瘤方向有重大的突破。序康医疗已与多家医院开展 NICS 技术的多中心临床试验，业务的突破也带来了销售收入的增长，目前其 2017 年第一季度的销售收入已超过 2016 年上半年的销售收入。在业务拓展的同时，序康医疗在研发方面也不断深化，核心创始人谢晓亮教授 2017 年 4 月 14 日在 Science 上发表文章公布了其实验室的最新研究：一种新型的单细胞基因组线性扩增的方法——转座插入(LIANTI, Linear Amplification with Transposon Insertion)。LIANTI 法在检测拷贝数目变异和单核苷酸变异上的准确度都优于以前的 MALBAC、DOP-PCR 等方法。技术研发方面的不断突破为序康医疗未来的发展打下了坚实的基础。

公司及公司全资子公司上海牧海生物科技有限公司在 2017 年 4 月通过受让上海冉裕科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“冉裕科技”）股权以及向冉裕科技增资的形式，总计现金投资 10120 万，间接持有裕隆生物 18.605% 的股权，目前相关的工商变更登记手续已经完成。随着国家分级诊疗制度的建立、医保控费的进一步加强，体外诊断及诊断服务行业前景广阔。裕隆生物的三大主要业务诊断产品、医检服务、健康管理都进展顺利。诊断产品方面，积极推动客户的上量工作，上海及外地区域新客户不断增加；医学检验所区域化业务也稳步推进中，已与多地政府进行业务的洽谈并达成部分协议，共创辖区政府、医院、老百姓间互赢互利的医疗网络；健康管理业务主要在山西、安徽、河南等省市开展，并预启动网上商城“享健康 360”业务。我们对其后续发展持积极态度，也预计将对公司业绩产生积极正面的影响。

记录：梁霞

审核：浦冬婵