|  |
| --- |
| **新疆百花村股份有限公司外界调研、采访记录** |
| 来访单位： 国金证券 |
| 来访人员姓名： 孙笑悦 |
| 调研、采访对象： 新疆百花村股份有限公司 |
| 参加人： 吕政田、李文宝 |
| 时间：2018年2月1日  地点：新疆百花村股份有限公司上海分公司办公室 |
| 2018年2月1日，公司接待了到公司调研人员孙经理。公司吕总向调研分析师介绍了公司的基本情况，并解答了相关问题。主要讨论内容记录如下：  一、公司近来发展现状  ·自新疆百花村2016年完成了对南京华威制药的并购，华威公司运营健康并保持了正常的有机增长。但由于各种原因总公司于2018年1月31日做了2017年度预期利润可能减少的公告。 2017年度利润预计达到8千5百万到1.1亿之间，按照并购协议要求，华威利润可能没有完全实现，这可能是公司商誉减值的迹象。但是否减值和减值多少需要展业机构进行监制测试。目前减值确认的条件不充分。  ·华威医药没有完全实现并购对赌业绩的主要原因有：国内医药板块的政策及环境变化；同业公司之间的竞争程度加大；制药企业对服务外包业务的要求提高以及客户对申报业务的延伸，将公司业绩有所后推。  ·虽然公司利润低于预期可能触发商誉减值的可能性。有关商誉价值的问题还需要专业机构进行评估才能得出结论。华威医药虽未完成业绩承诺，但8500---11000万元的盈利，仍表明华为是一个正常经营，有持续盈利能力的企业，细分行业内仍有一定的相对优势。  ·百花村公司现已完全转入医药健康产业，目前专注医药研发外包服务行业。华威医药作为公司内延基础，在后续的发展中，总公司将继续加大对他们的资金支持和业务帮助。另外公司将增强外延并购活动，围绕华威的业务不断完善产业链，积极开展并购工作，进一步打造全方位CRO服务平台，争取在2018年公司有所作为和较大的发展。   1. 来访者问题   ·公司在并购华威时提出了发展CRO平台计划，并且关注大分子生产制造CMO业务及其它医疗服务业务。目前这个计划实施如何？有什么变化吗？另外根据二级市场的反馈，公司的股票价格处在较低位置，而且缺乏成交量。对此公司怎么看待？  答：百花村是一个比较严谨的公司，遵守行业规律和市场规则。公司没有激进的口号，注重厚积薄发，看重公司后续的发展潜力。我们对公司的发展战略初心未变。将一直严格按照公司初期设计的发展目标而努力工作。  针对华威医药公司的分析，近年来他们发展迅速，公司从2016年的三百多人增长到目前的五百多人。公司业务也有较大的增长。其次百花村公司的负债率比较低，目前只有资产的15%左右。这为公司后续的外延发展奠定了很好的基础。另外公司围绕CRO平台在积极开展补充结构，延伸产业链，增强业务全面性和竞争力等方面的工作。公司虽然股价较低，市值相对较小，实则是在积蓄能量和内力。公司通过不断积累力量，等时机成熟我们将会迎来较大的发展。  ·公司如何实行股权激励机制？  答：公司对员工尤其是高管的股权激励机制非常重视。公司内部已经讨论多次。目前公司已经实施员工持股计划（2016年的）。地方也有相应的政策支持我们。公司目前在积极考虑其它的股权激励机制和办法。在出台完整业务考核的基础上，公司将尝试合规合法的股权激励，我们也希望向其它榜样单位学习，进一步推进公司股权激励机制的实施。   1. 总结   公司今后将按初期战略发展规划努力工作，积极运营。不断补充业务结构，完善产业链，充分利用协同效应打造医药服务板块。公司的股东行动一致，利益趋同，在各方共同的努力下争取在2018年创造更好的业绩。 |