证券代码：600682 证券简称：南京新百

南京新街口百货商店股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | √特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他:电话会议 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 详见附件名单 |
| **时间** | 2018年6月27日下午13:30 |
| **地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书陈凯鸿、董事王彤焱、董事徐芳、安康通控股有限公司（控股子公司）董事高婧 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 交流纪要：  南京新街口百货商店有限公司（以下简称“公司”）相关领导对公司基本情况及核心板块业务运营情况进行了简要介绍，然后就投资者关心的问题进行了互动交流，交流过程以问答形式展开，以下是会议的主要内容：  **一、公司情况介绍**  公司按照 “更加专注于大健康领域”的发展战略，公司一方面继续增强生物医疗及健康养老业务的实力，另一方面逐渐剥离百货类业务，继2017年山东省齐鲁干细胞公司、安康通和三胞国际等资产注入公司之后，2018年5月24日公司发行股份购买世鼎生物技术（香港）有限公司100%股权并配套募集资金事项获得证监会发审会有条件通过（公告编号：临 2018-066），世鼎香港拥有美国生物医疗公司Dendreon 的全部股权，Dendreon 核心产品 Provenge 是美国 FDA 批准上市的首个细胞免疫治疗药物， 也是目前治疗前列腺癌的细胞免疫治疗药物。同时，公司5月3日公告《重大资产重组暨关联交易预案》，拟转让百货类全资子公司House of Fraser Group 51%股权。当前公司正按照证监会的要求，稳步推进发行股份购买世鼎生物技术（香港）有限公司的后续工作。收购完成后，公司将拥有美国Dendreon及其核心产品Provenge的全部知识产权、生产工艺和研发团队，获得了细胞免疫治疗药物的创新平台。公司向大健康领域转型已经显现出成效。  脐带血干细胞业务方面，受益于全面“二胎”政策，山东省齐鲁干细胞工程有限公司经营势头良好。得益于齐鲁干细胞销售和管理团队积极主动的销售策略以及精良的业务能力，齐鲁干细胞始终践行“保存前、保存中、保存后服务一体化”的服务模式，凭借着广受认可的公司品牌，持续为公司带来高增长，业务基本覆盖山东省二甲级以上的全部医院。  健康养老服务方面，乘我国人口快速老龄化和国家政策大力支持的东风，在巨大的市场空间和政府大力支持的宏观环境下，我国养老产业正处于前所未有的黄金发展时期。公司充分借鉴Natali全球先进的养老服务经营模式，以安康通定位中低端市场，以Natali（中国）定位高端市场，深耕国内居家养老服务领域。目前公司居家养老服务已进入除西藏、新疆、青海、甘肃等边远地区之外的所有省份，成为大型养老服务平台。  **二、投资者问答环节主要内容**  **1、请介绍下公司发展战略.**  **答：**公司已逐步转型成为一家布局“生有所希、病有所医、老有所养”，涵盖生物医疗、居家养老健康产业链的大健康公司，战略聚焦于细胞治疗领域，立足精准医疗。目前公司拥有脐带血存储业务（齐鲁干细胞）、居家养老及健康护理业务（安康通、三胞国际），并通过参设基金的方式布局基因检测业务（凡迪生物）及医疗服务业务（徐州市肿瘤医院）。  5月3日，公告《重大资产重组暨关联交易预案》，拟转让百货类全资子公司House of Fraser Group 51%股权；5月24日公告，发行股份购买世鼎生物技术（香港）有限公司100%股权并配套募集资金事项获得证监会发审会有条件通过（公告编号：临 2018-066），世鼎香港拥有美国生物医疗公司Dendreon 的全部股权，Dendreon 核心产品 Provenge 是美国 FDA 批准上市的首个细胞免疫治疗药物， 也是目前治疗前列腺癌的细胞免疫治疗药物。  上述两项交易完成后，公司业务结构将更加清晰，生物医疗及健康养老业务将成为公司主要业务板块及利润来源，盈利能力显著提升，未来公司将沿生物医疗、健康养老两大产业方向深耕业务，以细胞治疗领域业务为发展核心，充分发挥产业协同效应，优势互补。  **2、公司2017年生物医疗和养老板块经营情况如何，未来是否会继续加码大健康产业的运营发展？**  **答：** 2017年公司生物医疗板块齐鲁干细胞营收约为12.3亿元，扣非归母净利润为5.33亿元；养老板块安康通、三胞国际分别实现扣非归母净利润2191万元及8386万元。  目前， Dendreon项目已获得证监会审批通过，Dendreon 2017年营收约为23.3亿元人民币，实现归母净利润约4.46亿元人民币，2018-2020年的承诺扣非归母净利润分别不低于5.3亿元、6亿元、6.6亿元人民币。Dendreon交割完成后，公司通过并购的方式进入技术壁垒较高的细胞免疫治疗领域，大健康战略布局进一步完善。  **3、请介绍Dendreon2017年在美国的销售情况、目前运营情况及公司收购后的运营策略。**  答： Dendreon 2017年全年患者登记数超过4200例,达到5年来新高。目前Dendreon高级管理团队稳定，业务团队士气高昂，公司收购后对其运营管理的策略包括： (1)积极挽留人才，包括拟指定高级管理人才的长期激励计划，以及业务团队的业绩-奖金优化方案;(2)加强研发，引进高端研发人才、启动多个临床研究项目，包括早期前列腺癌适应症注册研究等,积极拓展产品管线，除了早期适应症，还有通过ACI平台开发乳腺癌、膀胱癌等产品，之前膀胱癌已经做到了临床二期，未来将根据公司实际经营情况重新启动该项目。    **4、普列威（PROVENGE）作为FDA批准上市的唯一个治疗前列腺癌的细胞免疫治疗药物，中国人口基数庞大，又在快速老龄化，请问公司有没有对普列威（PROVENGE）在中国的市场进行过研究？**  答：我国前列腺癌新发病人数量较多。根据艾美仕公司（IQVIA）的预估，2016年我国前列腺癌新发病患者约为12万人，此后 15 年的复合增长率为 6%，2030 年达到 27 万人。而美国2016年前列腺癌新发病患者约为18万人，预计每年增长2%，差不多到2025年中国前列腺癌新发病患者人数将超过美国。  主要原因是：（1）我国老龄化人口大量增加，根据国外经验，前列腺癌患者绝大数病人年龄超过 65 岁以上。（2）随着我国居民收入水平的提高，西式生活方式日益普及，而高脂高蛋白是前列腺癌重要的危险因素。（3）随着 PSA（前列腺特异抗原）筛查的普及之后，老年人更易发现前列腺癌。目前我国大城市中 PSA 筛查较普及，55 岁以上男性筛查率持续增高，使得患者更易被提前诊断。目前，公司已积极接洽中国国内医院，拟合作开展临床研究，由于mCRPC 治疗方案较复杂，在一般的三级医院中难以诊治，患者有更强向三甲及肿瘤医院转诊的需求。  **5、请介绍齐鲁干细胞今年业务发展情况、盈利模式及增长原因。**  **答：**受二胎政策开放的影响，山东省17年人口出生率约17.54‰，居全国首位，全国平均出生率为12.43‰。山东库做了很多脐带血方面的教育工作,包括医院产室医生、孕妇和孕妇家属的教育，母婴媒体、公众号的宣传等。得益于齐鲁干细胞销售和管理团队积极主动的销售策略以及精良的业务能力，齐鲁干细胞始终践行“保存前、保存中、保存后服务一体化”的服务模式，凭借着广受认可的公司品牌，持续为公司带来高增长，业务基本覆盖山东省二甲级以上的全部医院，17年新增脐带血储存近10万份，净利润约5.3亿元，自体库和公共库累计存储量约33万份。盈利模式主要是脐带血造血干细胞存储与提供，目前整体业务中，95%以上收入来源于脐带血存储业务，还有一部分配型收入和临床应用收入。  **6、请介绍下齐鲁干细胞临床应用情况。**  **答：**山东省脐血库依托山东大学齐鲁医院技术团队和医学优势，设立了山东省脐血库专家委员会，成员来自山东大学齐鲁医院、山东省临检中心和山东省血液中心等权威机构的儿科、血液科、肿瘤科、低温医学、临床检验、HLA等方面的知名专家。山东省脐血库现有技术人员146人（占总人数的45.34%）；在技术人员中有博硕士18人，本科90人，专科及以下38人，专业涵盖临床医学、医学检验、生物学等相关专业,组成了血液学、遗传学、低温生物医学、基因检测等学科专业人员梯队，目前齐鲁干细胞临床应用团队有62人，其中销售团队33人，管理、支持团队29人。2010年山东省脐血库首次通过ISO9001:2008质量管理体系认证；2016年，通过ISO9001:2015再次认证。  目前山东省脐血库脐血应用覆盖59家临床机构，其他细胞+脐血的应用覆盖96家临床机构。脐带血应用业务份覆盖全国包括北上广、江苏、山东等在内的21个省份。截止2018年5月份，为临床干细胞移植提供合格脐带血1700余份，救治了近1500位患者。脐带血出库应用治疗的疾病包括：白血病、再生障碍性贫血、骨髓增生异常综合征、多发性骨髓瘤、慢性溶血性贫血等等，其中用于白血病治疗的应用约占脐带血出库的50%，再生障碍性贫血治疗占近30%，其余疾病占出库数量的20%左右。齐鲁干细胞将依托三胞脐带血库资源，发挥医、学、研、产体系的一体化管理运营优势，在脐带血干细胞临床应用、间充质干细胞应用、脐血扩增技术等方面深耕拓展，特别是在非血液性疾病临床应用方面寻求突破。  **7、安康通现在的业务模式？主要业务在哪？**  答：目前安康通还是以BTG的业务模式为主，政府采购居家和社区养老服务，在中国养老“9073”顶层规划中属于“90%+7%”的市场。目前安康通已进入除西藏、新疆、青海、甘肃等边远地区之外的所有省份，在当地的主要几个城市均有落地运营。 |
| **日期** | 2018年6月28日 |

**附件：**

**调研机构名单**

（排名不分先后）

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **机构名称** |  | **序号** | **机构名称** |
| 1 | 中信证券 | 15 | 国信证券 |
| 2 | 天风证券 | 16 | 旻创资产管理 |
| 3 | 浙江元葵资产 | 17 | 渤海证券 |
| 4 | 慈阳投资 | 18 | 富邦证券 |
| 5 | 永安国富 | 19 | 国泰君安 |
| 6 | 永安国富 | 20 | 申万宏源 |
| 7 | 旻闯资产 | 21 | 上海恒穗资产 |
| 8 | 誉华资产 | 22 | 平安信托 |
| 9 | 深圳汇杰达理资本 | 23 | 财通证券 |
| 10 | 上海晟盟资产 | 24 | 财通证券 |
| 11 | 财通基金 | 25 | 东方财富证券 |
| 12 | 前海人寿 | 26 | 平安证券 |
| 13 | 富舜资产 | 27 | 为来股权投资 |
| 14 | 上海楹联投资 | 28 | 招商证券 |