

可孚医疗科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-016

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 _____ 电话会议 _____
参与单位名称及人员姓名	华安证券谭国超、李婵；禧弘基金杨莹；汐泰投资冯时、董函；中信期货魏巍；OrbiMed Stella Xing、Claire Hu；东吴基金吴佳歆；东吴证券汪澜、向潇；安信基金池陈森；永赢基金陆海燕；上海证券徐昕；理成资产陈颖；兴业证券嵇肖潇；国金证券袁维、窦慧敏、张玉；中金资管杨钟男；兴业基金裘若桑；富国基金姜恩铸、肖威兵、吕泽楠；华安基金刘潇、于嘉轩；长盛基金李雨辰；丹麓资本刘玉龙；财通资管王鑫园；永诚保险邓韵阳。
时间	2022-8-29 日至 2022-8-31
地点	可孚医疗会议室
上市公司接待人员姓名	董事长/总裁 张 敏 董事/副总裁/董秘 薛小桥 财务总监 陈望朋
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1、公司半年度净利下降的原因，二季度受疫情影响情况？</p> <p>答：（1）二季度受新冠疫情反复影响，国内医疗器械消费需求快速变化，由于公司产品线丰富，需根据市场需求不断调整产品生产计划，对公司供应链管理和生产管理挑战较大，同时部分原材料价格、运费上涨，影响毛利率；（2）上半年核心产品的市场需求变动较大，使得公司线上营销费用同比增长较快，营销费用转化效率降低；（3）上半年新冠疫情反复导致部分消费场景缺失，制约消费增长，同时物流供给受限，对公司仓储式卖场、健耳听力助听器验配中心等线下门店经营造成一定影响。（4）本期研发投入增加较多、听力业务布局以及股份支付费用等综合影响了公司净利润。</p> <p style="text-align: center;">2、公司 3 个并购项目整合是否达到目标？</p> <p>答：（1）公司收购吉芮医疗主要是为了进一步加强自主生产能力、完善供应链布局。收购后，公司将进一步加大轮椅的研发投入，提升产品性能、降</p>

低产品成本。

吉芮医疗 2021 年底纳入合并报表范围。上半年受疫情影响，工厂停工一段时间。上半年吉芮医疗实现整体收入 6,019.01 万元，扣除内部销售，合并营业收入 5,416.93 万元，净利润 235.56 万元。

(2) 橡果贸易旗下背背佳是国内康复类矫姿细分领域销售规模领先的品牌，具有较大的市场潜力。目前公司已剥离与矫姿康复不相关业务，并从医学角度对背背佳品牌进行赋能，通过与高校、医疗机构联合开展深入研究，使其符合医学矫正的标准，并将产品逐渐覆盖术后康复、护理等领域。

橡果贸易自 2022 年 4 月 1 日纳入合并报表范围，报告期内实现营业收入 2,147.38 万元，净利润 459.86 万元。

(3) 成都益耳深耕四川地区助听器验配领域十余年，公司通过此次并购，加快健耳听力助听器验配中心在四川省的拓展和布局。

成都益耳现改名为四川健耳，自 2022 年 3 月 31 日纳入合并报表范围，报告期内受到了一些疫情的影响，实现营业收入 416.19 万元，净利润 67.31 万元，对整体生产经营和业绩产生积极影响。

报告期内，3 个并购标的虽然不同程度地受到疫情影响，但整体表现基本达到了预期目标。

3、公司研发费用投入情况及未来研发方向？

答：报告期内，公司研发投入 5,612.03 万元，同比增长 111.97%，主要本期系新增 15 个在研项目及研发人员增加所致。未来公司研发方向分为两大类，一是现有重点产品的升级迭代；二是前沿技术的创新研发。

公司持续开展产品迭代升级和创新产品研发工作，目前拥有多个重点在研项目，包括连续血糖监测系统、真耳分析仪、血糖尿酸一体机、血糖血酮一体机、数字助听器、矫姿类产品等，不断丰富和完善产品体系，形成产品矩阵效应，为长远发展奠定坚实基础。

4、公司产能建设情况，自产比例提升对毛利率影响情况？

答：2022 年上半年自有品牌自产毛利率对比疫情前 2019 年上升了 6.46 个百分点。公司首发募集资金主要用于研发和生产投入，其中“湘阴智能医疗产业园建设（一期）项目”位于可孚医疗湘阴产业园，将新建康复辅具类医疗器械产品生产基地，截至报告期末，项目进度 90.70%，累计实现收益 9,924.89 万元。

“长沙智慧健康监测与医疗护理产品生产基地建设项目”和“研发中心及仓储物流中心建设项目”位于可孚医疗长沙产业园，前者将新建医疗护理类和

健康监测类医疗器械产品生产基地，截至报告期末，项目进度 75.47%；后者将建设全球研发中心并配套建设智能化仓储物流中心，截至报告期末，项目进度 93.45%。下半年，长沙、湘阴新生产基地将陆续完成搬迁和投产，公司将进一步提升自主生产能力，丰富产品品种和规格，优化产品结构。

5、二季度环比一季度毛利率下降原因？

答：二季度主营业务毛利率为 40.28%，环比一季度上涨 1.09 个百分点。二季度整体毛利率环比略有下降，主要受仓储物流服务业务毛利率下降影响。

仓储物流服务是公司于 2020 年新增业务板块，主要开展智能仓储全托管服务，受新冠疫情影响，仓储发货和配送受限，影响综合毛利率。

6、线上线下渠道占比以及增速情况？

答：线上渠道收入 8.26 亿元，同比增长 6.05%，占总收入 63.78%；线下渠道收入 8.26 亿元，同比增长 68.50%，占总收入 32.39%。

今年上半年，国内消费医疗产品受经济大环境和疫情影响较大。线上渠道端，公司持续深挖天猫、京东、拼多多、唯品会等大型电商平台市场潜力，同时大力培育药师帮、抖音、快手、盒马鲜生、美团等新兴电商平台，线上自主运营店铺增加 18 家，并加强精细化运营管理，稳步提升线上销售规模。

线下渠道端，公司借助丰富的产品线优势，持续提升对核心客户的维护和服务能力，重点推进与全国百强连锁药房和区域龙头连锁药房的合作，不断提升线下渠道的覆盖率和终端品牌影响力，促进业绩持续稳步增长。

7、公司销售费用率提升原因？

答：主要有三个方面的原因：（1）报告期内，橡果贸易及吉芮医疗纳入合并范围，销售费用增加；（2）公司其余业务主体线上及线下营销推广投入增加；（3）健耳听力助听器验配中心及验配师数量较去年同期增长较高，销售费用增加。

8、健耳听力拓展情况、未来拓展目标？

答：上半年，健耳听力开业助听器验配中心达 409 家，其中一季度新开业 50 家，公司重点推进四川地区拓展工作，包括收购成都益耳 32 家验配中心，并新开业 18 家验配中心；二季度受新冠疫情影响，公司暂缓拓展工作。

原计划三季度将重启新店拓展工作，由于目前局部疫情依然严峻，公司将根据疫情形势，动态调整拓展计划，但公司远期规划目标不变，未来将健耳听力打造成国内规模和服务能力领先的听力连锁企业。

附件清单（如有）

无