

证券代码：300981

证券简称：中红医疗

中红普林医疗用品股份有限公司

2023年4月25日投资者关系活动记录表

编号：2023—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 <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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	本次电话会议在线参会人员 57 人，具体如下：（排名不分先后） 海通证券 余文心 海通证券 贺文斌 海通证券 孟 陆 海通证券 陈 阳 中信建投 朱红亮 德邦证券 王 艳 德邦证券 袁之亮 东吴证券 王美麒 国盛证券 张金洋 国盛证券 殷一凡 兴业证券 李昶霖 兴业证券 裘若桑 华安证券 谭国超 华安证券 李 婵 华安证券 周 思 华创证券 李婵娟 华创证券 陈俊威 安信证券 李 奔 东方证券 刘 迎 光大证券 刘 勇 首创证券 王 斌 广发基金 梁东旭 大成基金 邹 建 大成基金 陈泉龙 泰康养老 孙 言 富国大通 秦墅荣 富国大通 李 淼 招银理财 熊超逸 上银基金 杨建楠 淡水泉 林盛蓝 红土创新 廖星浩 源乘投资 曾 尚 东兴基金 马成骥 中融基金 郑 琳 中邮理财 田硕鹏 领骥资本 李 安 信达澳亚 杨 珂 聚鸣投资 王广群 新华养老 牛 悦 民生加银 郝梦娇 华泰资管 李 沙 博远基金 谭 飞 和泰资管 王 雄 和谐汇一 陈 凯 瑞毅尚丰 张 勇 磐耀资管 孙智超 财通资管 易小金 工银安盛 劳亭嘉 弘毅基金 鲍 超 恒生前海 鲁 娜 招商基金 张馨洋 盘京投资 曹姗姗 通用投资 姜聚英 个 人 江 坤 Point73 Group David Li AIHC Capital Management Limited Yun Gao GT Cedar Capital (Hong Kong) Limited 张佳博
时间	2023年4月25日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接	1、董事长：桑树军先生

待人员姓名	<p>2、总经理：陈俊先生</p> <p>3、副总经理兼财务总监：孟庆凯先生</p> <p>4、副总经理兼战略投资本部总经理：杨浩女士</p> <p>5、董事会秘书：张琳波先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况：</p> <p>公司通过收购桂林恒保健康防护有限公司（以下简称“恒保健康”）和江西科伦医疗器械制造有限公司（以下简称“科伦医械”），业务范围逐步丰富，目前已经涵盖医用检查手套、医用外科手套、避孕套等健康防护类产品，输液器、注射器、留置针、输注泵等安全输注类产品。公司已经基本脱离原来以丁腈、PVC 手套等为主的单业务品种时期的发展逻辑。未来公司的发展将从依靠低成本竞争战略转向基于研发、生产、销售高壁垒、高毛利、高成长性产品的差异化竞争战略。</p> <p>公司收购的科伦医械和恒保健康分别于 2022 年 12 月和 2023 年 3 月份实现并表，公司在相应时期即开始对相关标的进行整合，且进展顺利。公司对与各标的间协同效应的实现充满信心，对未来业务、市场保持乐观的态度。</p> <p>上市以来，公司不断整合并优化原有研发部门和新收购公司的研发团队，研发团队遍及北京、上海、深圳、海南、江西、桂林等地，可有效发挥各地的资源优势 and 人才优势，为实现公司的创新战略奠定了坚实的基础。2023 年 1 月 30 日，河北省发改委发布《关于下达 2022 年省级工程研究中心筹备建设计划的通知》（冀发改高技[2023]102 号），公司与华北理工大学共建的高性能手套用橡塑材料制备技术河北省工程研究中心入选省级工程研究中心筹备建设计划名单。2023 年 2 月 28 日，国务院国资委发布《关于印发创建世界一流示范企业和专精特新示范企业名单的通知》（国资厅发改革[2023]4 号），中红医疗位列专精特新示范企业名单。公司将抓住上述有利时机，加大在市场前景好、技术含量高、用户需求大、盈利空间足的领域布局，申请相关政府政策和资金支持，不断攻坚克难，提高研发水平和成果转化效率，进一步锚定和筑牢在研发创新方面的优势，提升公司的盈利水平和可持续发展能力。</p>

二、投资者提问及公司回复主要情况：

1、请问公司健康防护事业部目前的总产能是多少，在目前的环境下，公司对于健康防护事业部未来的经营策略是怎样的？

回复：截至目前，公司原业务产能达 255 亿只，其中丁腈手套产能 170 亿只；公司新收购的控股子公司恒保健康医用乳胶手套产能为 5 亿副。目前公司已经发展成为医用检查手套、医用外科手套全品类的一次性健康防护手套头部生产企业。

公司健康防护事业部的经营策略为：基于未来的产品供需情况，科学制定产能扩张计划。在未来的产能扩张过程中，摆脱简单、重复的低效扩张，重点关注市场需求未被满足且毛利水平较高的高端产品。因此，公司健康防护事业部的经营方针为差异化经营，重点经营高毛利、高附加值产品，进而提高公司整体的盈利水平。

2、请问公司创新孵化事业部目前职能都有哪些，未来如何规划？

回复：目前，公司创新孵化事业部采用“五院一司”的组织结构，分别为北京研究院、上海研究院、宜春研究院、深圳研究院、桂林研究院和海南公司。其中，北京研究院定位是防护类产品研发；上海研究院定位高端医疗设备研发；宜春研究院定位输注类产品研发；深圳研究院定位敷料类产品研发；桂林研究院定位乳胶类产品及聚氨酯类产品研发；海南公司致力于构建医工转化平台及研发平台。创新孵化事业部依靠内生和外延并重的发展策略，逐步夯实医疗器械产业护城河。此外，公司与巨翊科技（上海）有限公司建立了长期、全面的战略合作关系，助力公司加快麻醉医疗器械领域的布局。未来，公司将重点关注麻醉器械、微创手术器械和康复器械等方向的开拓。

3、请问丁腈手套未来涨价是温和上涨还是大幅上涨，预计涨价后未来是否会有新进入者打破供需平衡？

回复：手套价格主要受市场供需关系的影响。2020 年及 2021 年第一季度，由于产品供不应求，导致相关产品价格迅速飙升，丰厚的利润回报吸引了众多新进入厂商。在当时的供需环境下，各经销商和客户对

产品质量及成本不敏感，但当市场供给满足需求后，生产厂商的产品质量和成本控制成为保持竞争优势的关键。而新进厂商在技术经验、成本控制、产品质量及客户黏性等方面均无优势，所以在目前丁腈手套市场已基本筑底、后期步入稳态发展的走势下，新进厂商较难大量涌入。

4、请问医用乳胶外科手套的市场增速如何，公司收购的恒保健康有什么亮点？

回复：据 Report Linker 报告预计，全球医用乳胶外科手套市场规模将从 2022 年的 36 亿美元增长至 2026 年的 49 亿美元，年复合增长率可达 8%。其中，中国医用乳胶外科手套市场增速可达 12.9%，欧美主要国家增速 8%以上。

恒保健康主要生产医用乳胶外科手套、医用乳胶检查手套及避孕套，其中医用乳胶外科手套是其核心业务。除普通医用乳胶外科手套外还自主开发出了聚异戊二烯、脱蛋白、湿手穿戴、双层双色、防辐射等特色产品，其医用乳胶外科手套产能位居国内第一、全球前三；其避孕套业务的市场占有率在国内位居前列。恒保健康不但是高新技术企业，还是国家级专精特新“小巨人”企业，其主要亮点如下：

(1) 恒保健康品牌价值高。其乳胶手套和避孕套两大类产品在国内外市场全部以自有品牌销售，在国际市场也以自有品牌为主。恒保健康手套品牌为麦迪斯 (Medispo)，避孕套品牌为倍力乐，至今已有十余年的品牌沉淀，畅销全球 50 多个国家和地区。

(2) 恒保健康研发实力强。公司组建有专门的生产研发部，专门从事医用乳胶手套及避孕套产品的研发。目前已授权 64 项专利 (22 项发明专利、23 项实用新型专利、19 项外观设计专利)，另有 16 项专利正在申请中，且还有大量在研技术。

5、2023 年第一季度业绩较上年同期大幅下滑的原因是什么？

回复：由于一次性健康防护手套整体行业阶段性供过于求的影响，虽然自去年第四季度开始一次性健康防护手套市场逐步筑底企稳，但 2023 年第一季度产品均价相比于去年同期仍大幅下降，导致业绩较上年同期大幅下滑。

6、公司认为在如此激烈的市场竞争中，公司存在哪些优势？

回复：公司与马来西亚手套生产商相比，能源成本和人力成本较低。与国内企业相比，公司较同行业企业具有以下几个优势：

(1) 公司管理层在经营中具备高度的战略前瞻性和定力，在国内厂家专注做 PVC 手套时，公司是国内最早引进丁腈手套的厂家之一，且不断进行多品类产品研发及设备更新，不断提高公司丁腈手套的产品性能，当行业过热时按照既定战略适度扩张优质产能。此外，公司注重管理团队年轻化，聘任的五位高管中，有四位是“80 后”，其在各自领域的专业能力及旺盛的工作精力，助力了公司的快速发展。

(2) 公司始终将研发创新作为企业长远发展的根本，近期入选了国务院国资委专精特新示范企业名单，公司将进一步提高站位，与世界一流企业对标。

(3) 公司作为世界 500 强厦门国贸控股集团有限公司控股的国有上市公司，运营规范稳健，信誉度高，融资成本低。

(4) 公司收购了恒保健康，手套产品进一步丰富。公司医用乳胶手套有 5 亿副产能，处于国内乃至全球头部，相关产品技术优势和研发优势明显。其避孕套产品质量好、品种多、毛利高，在行业内也具有较好的竞争力。

(5) 公司收购了科伦医械，正式切入安全输注器械领域，极大的提高了公司原单一产品板块的抗风险能力，产品结构的丰富和高端化进一步增强了公司的竞争优势。

(6) 此外，公司正在通过购买专利、创新研发、收并购等手段进一步充实壮大创新孵化事业部，进一步丰富高端产品管线，未来公司将形成多条赛道并行的发展态势。

7、请问董事长对公司的规划布局是怎么样？在未来想要把公司打造成为什么样的公司？

回复：公司在定位上已不再是单一的以丁腈、PVC 手套为主营产品的手套生产企业，而是已切入输注器械、乳胶手套及避孕套等赛道，产品结构不断丰富，正式进入 2.0 的发展阶段。

	<p>未来，公司将进一步提升公司核心竞争力，将公司打造成为全球领先的综合型医疗健康用品及服务供应商。具体方式如下：</p> <p>第一，健康防护事业部将进一步提升产品质量、降低成本、优化产品结构，保持国内乃至全球前列地位。产能扩张方面，公司将避免低效扩张，更加注重向高端产品延伸。避孕套产品毛利水平较高，市场增速较快，公司将尽快制定产能尤其是高端产品产能的扩张计划，必要时将避孕套业务成立子公司独立运作。</p> <p>第二，安全输注事业部将进一步通过收并购向高端产品进军，优化产品结构，扩大业务规模。</p> <p>第三，创新孵化事业部将进一步加大研发力度、开展投资并购，重点关注泵类、麻醉器械、康复器械、微创手术器械等方向。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023-04-26