

证券代码：301370

证券简称：国科恒泰

## 国科恒泰（北京）医疗科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	人保养老：毛雅婷 华福证券：李美娇
时间	2024年2月23日（星期五）14:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：王小蓓 副总经理：费海鹏 证券事务代表：林芬芬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司接待人员就与会人员提出的问题逐一解答。</p> <p><b>1、随着高值耗材集采推进，外资品牌对中国市场拓展政策和营销策略变化，及其对公司新客户拓展（数量、结构等）的影响。</b></p> <p>答：随着高值医疗耗材集采和带量政策的持续推进，外资品牌也在积极参与国采、地方集采等项目，虽然有个别产线外资医械生产商会退出市场，但是主流仍会参与到集采降价竞争中。带量后，在国家医保的保供要求下，厂家对于供应链的稳定、安全需求会进一步提升，而经销商在利润空间下滑的情况下，难以保障供应链的持续服务。厂家会侧重寻找大型规模化的流通平台承担供应链仓储、物流、配送、数据等综合服务。因此对于公司来说，在医械生产厂商的拓展上，外资品牌依然是</p>

重要的医械生产厂商之一。

**2、公司在国内高值耗材医疗器械领域的客户拓展情况，及公司应对集采降价对收入和利润增速的影响的策略。**

答：公司在国内高值耗材细分领域，如心脏介入、外周介入、骨科等领域与头部医械生产厂商建立了深厚的合作关系，如波士顿科学、美敦力、贝朗、史赛克、威高等。

公司经过10余年的发展，已经建立了规模化、专业化、信息化的供应链平台业务基础，在带量采购政策机会下，公司将紧抓替代整合原有经销商供应链功能的机会，提升营收规模。同时随着公司的规模效应加大，预计将会进一步提升盈利水平。

**3、公司在非高值耗材医疗器械配送服务领域拓展规划。**

答：公司定位为中国医疗器械领域的供应链综合服务商，过去十余年，除了高值耗材领域，在低值耗材、IVD、设备领域也已经开展业务，积累了一定的厂商资源。在公司的发展规划中，也会持续通过对应的产品模式设计和业务拓展，进一步加大对医疗器械领域的业务覆盖。

**4、应收账款：2019年以来应收账款周转率下降的原因，及核心医疗机构回款管理情况。**

答：近几年随着账期相对较长的院端业务的增长，导致应收账款相应增加，应收账款周转率下降。近几年我司在持续对医院应收进行重点管理，2023年优化了医院超期应收催收流程，并针对超期的应收账款进行了重点管控。2024年将根据优化后的相应制度及流程，持续进行应收账款的管理。

**5、公司的资本开支计划，及在建的供应链服务平台的投产进度预期。**

答：公司固定资产投资主要涉及天津医疗器械数字化生产及供应链综合服务平台项目，该项目于2021年开始建设，2023年厂房已竣工。项目共有5栋厂房/库房，将根据业务发展情况进行启动。

**6、季度业绩节奏：2023年Q2收入较快速增长的原因，反腐对高值耗材物流配送等的影响。**

答：因为行业特性，一般春节期间因医院的手术量较少，所以产生

	<p>的收入相比较其他三个季度降低，导致2023年Q2环比增长较快。</p> <p>医疗反腐对医械流通行业的影响是较为深远的。它不仅要求行业加大内部治理力度，提高合规经营的意识和能力，还有助于净化整个医械流通行业的市场环境，保障服务质量和安全。对于广大患者而言，这场反腐行动有望降低医疗成本，提升医疗服务的可及性和质量，从而使得公众能够享受到更加公平、高效的医疗资源。</p> <p>对行业而言，这场反腐风暴也是一次深刻的自我净化和修正调整。促进行业整体的技术进步和管理提升，增加行业透明度、提高规范性、推动行业向更加健康、可持续发展的方向发展，有助于提升竞争力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年2月23日