

证券代码：688139

证券简称：海尔生物

青岛海尔生物医疗股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-022

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	易方达、鹏华基金、交银施罗德、工银瑞信、东吴证券、东方红、博时基金共 7 家机构
时间	2024 年 10 月 10 日
参会方式	现场会议
上市公司接待人员姓名	公司董事、总经理刘占杰及莫瑞娟、王稳夫等公司管理层
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：公司半年度报告中提及“低温存储行业疲软”“用户订单延迟”情况，请问公司接下来业绩如何预期？</p> <p>答：分市场来看：</p> <p>海外市场方面，上半年主要受太阳能疫苗方案订单执行延迟的影响，当前该类业务的订单交付速度正在加快，恢复趋势明显；除此之外，上半年超低温和低温产品保持正增长、药品箱等恒温类产品实现了双位数增长，随着“一国一策”当地化布局继续夯实，发展势头将继续向好。</p> <p>国内市场的非存储产业持续发力，存储业务也有望后续随着设备采购的回暖逐渐改善。上半年，随着产品系列化布局继续完善，用药自动化、实验室耗材、数字化公卫、采浆耗材等业务继续保持高增长，新产业占收入比重提升至 42.63%，同比增长 22.69%。预计随着医疗卫生机构对信息化、自动化建</p>

设的需求增加，以及生命科学用户在研发和生产上的持续投入，公司非存储业务将继续保持快速增长。

从长远来看，无论是《“健康中国 2030”规划纲要》《“十四五”医药工业发展规划》《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》，还是近期提出的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提高科研技术水平，提升医药研发效率，加快医院数字化转型仍然是用户的迫切需求。公司能够为医药生物企业、高校科研机构等生命科学用户，以及医院、疾控中心、血站、浆站和基层公共卫生机构等医疗卫生用户提供丰富的产品方案，满足其一体化、数智化等需求，对未来的发展充满信心。

问题二：刚才提及公司海外市场正在恢复，请问这种趋势能否延续？

答：上半年公司海外业务的波动主要是由于太阳能疫苗项目的订单周期延长所致，随着用户预算的陆续到位，订单交付工作已经开始明显恢复。在项目端，公司紧抓共筑中非命运共同体等机会、扩大用户群体、提升太阳能疫苗方案之外的产品方案多样性，取得了一系列良好的进展，上半年已累计与将近 70 个国际组织建立长期合作关系，落地了环境监测移动实验室、智慧用血场景方案等多个新方案，将有力保障项目类业务的持续发展。

问题三：请问公司近几年的并购计划，主要聚焦哪些方向？

答：外延并购是公司的重要增长支柱，一直以来紧密围绕公司发展战略进行布局。

公司聚焦于生命科学和医疗创新领域，形成了以生物样本库、血液、药房自动化、公卫、实验室为代表的产业体系：生物样本库产业基于公司低温产业进一步拓展，提供包含低温存储、自动化样本管理、耗材服务等综合方案；血液产业主要为

血站、采浆站等用户提供血液城市网、血浆成分分离采集等方案；公卫产业主要为疾控用户提供围绕疫苗安全的软硬服一体化等方案；实验室产业也随着今年分析仪器设备公司——上海元析仪器有限公司的收购而逐渐壮大发展。

回顾过去的并购成果，我们可以看到显著的成绩。例如，2017 年并购的海尔生物医疗科技（成都）自加入以来年复合增长率达 30%；2020 年并购的海尔血技（重庆）2019 年~2023 年营业收入复合增长率达 13.61%；2022 年加入公司的金卫信今年上半年收入增速超 30%、康盛生物上半年收入实现 4 倍增长；2023 年并购的海尔生物医疗科技（苏州）今年半年营收规模已超去年全年，新增订单同比增长 2 倍。公司已经与这些并购公司形成了良好的协同效应，未来将进一步发挥整合优势，通过并购来增强公司的竞争力。

公司后续的外延并购将继续聚焦战略，重点围绕血液、实验室等产业，精心挑选具有高技术壁垒和巨大发展潜力的企业，来强化公司的主营业务。公司的并购行动并不是单纯追求规模扩张或短期利润增长，而是旨在通过技术提升和业务协同，实现长期的战略目标。

问题四：以旧换新政策对公司业务发展有多大影响？

答：今年 3 月份，国务院发布《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，旨在通过政策激励，促进教育和医疗等领域的设备投资增长。该政策特别强调了对教育和医疗领域的支持，鼓励高校提升教学科研水平，提倡医院加快数字化转型，并设定了到 2027 年，教育、医疗等领域设备投资规模较 2023 年增长 25%以上的目标。

为了配合这一政策，7 月份国家发改委和财政部联合发布了《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》，提出了统筹 3000 亿元超长期特别国债资金，并降低了这些资金的申报门槛，以确保资金的有序推行。此外，地方政

府专项债的发行也在加快，这将有助于缓解用户的财务压力，促进科研用户和医疗机构用户需求的释放。这些政策的落地，这不仅会提高高校和医疗机构的服务质量和效率，也将为公司带来更多的市场机会。

问题五：公司在半年报中提及具有场景方案的竞争优势，怎么理解？

答：以生物样本库产业为例，公司依托原有存储产业的低温优势，围绕用户数字化、智能化的需求，形成生物样本库、菌毒库、细胞库、生物原液、种质库为代表的涵盖采集、处理、存储、分析等全流程的多场景综合方案。

领先的产品竞争力是基础，比如公司最新上市的两款产品方案——方舟柔性可扩展自动化工作站和爱德蒙数智样本库解决方案，分别以其容积灵活性和盘点高效性，赢得了用户和行业的广泛认可。

在此基础上，公司进一步为用户提供数据平台服务和耗材服务，比如近期公司服务的一个资源库用户，我们将持续向用户提供每年超过 50 万元的耗材服务，公司始终致力于实现“设计一个样本库、建设一个样本库、服务一个样本库、成就一个样本库”的用户价值提升。

随着转化医学、精准医疗和大数据的迅速发展，临床和基础科研领域的用户对大量生物样本资源的需求日益增长。这一趋势不仅推动了生物样本库的建设和发展，也为公司业务长期增长提供保障。

问题六：公司上半年毛利率有所下滑，主要原因，针对这些问题公司将采取什么措施，预计后续的表现如何？

答：2024 年上半年公司毛利率为 48.27%，主要由于执行财政部新会计准则导致会计政策变更，保证类质保费用计入营业成本。追溯调整后，上半年毛利率相较 23 年下半年提升 1.32 个百分点，今年二季度毛利率较一季度毛利率继续提升。下半

	年，公司在持续推动全流程的降本增效和经营管理费用的优化以及数字化转型，从而推动毛利率水平的进一步优化。
附件清单	无
日期	2024 年 10 月 11 日