

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：2025-009

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	共 43 家机构，参会机构名单详见附表。
时间	2025 年 4 月 30 日
参会方式	电话会议
上市公司接待人员姓名	公司管理层
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：国内外不同渠道情况及对下游需求的展望？ 答：国内市场方面：医院方面，随着全球人口老龄化和新型医疗技术的应用，以及国家推进分级诊疗和公共卫生体系建设，加上智能化升级趋势，国内市场需求将不断释放；科研方面，随着“两重两新”的实施，重点领域的安全能力建设、重点国家实验室建设等需求凸显；药企端的用户需求也正在朝着高端、场景、安全等方向发展，此外新兴疗法的蓬勃发展也是我们看到的用户机会。近年来海尔生物不断技术更新和迭代，产品和方案正向覆盖多科室、多应用的场景化，和融合自动化、人工智能等技术的高端化快速发展，具有很强的差异化竞争优势。 海外市场方面：新兴经济体市场在血站、科研渠道、医疗等渠道，需求持续上升；发达国家市场在新药研发和扩产带来的需求非常旺盛。随着方案的逐渐综合化、一体化，不仅是低

	温存储，非存储产品也可以得到非常好的发展。投资者比较关注的海外项目业务，我们正在从之前聚焦太阳能疫苗方案，转向方案多样化和合作组织多样化，项目漏斗目前仍然充足。接下来海外市场将重点聚焦本地化策略，在主要国家正实现当地化团队和运营，支持海外持续快速增长。 问题二：公司对分析仪器业务的规划是怎么样的？ 答：公司发展方向是为用户提供场景解决方案，分析仪器作为实验室必要的一环在公司完整的规划中。同时根据当前市场环境变化，国产替代尤其是分析仪器已经从一个选项转变为必选项。海尔生物将从完整的产品矩阵和整体解决方案维度为用户提供服务。 从落地来看，分析仪器是公司整体并购规划中的重要板块。虽然已经并购了元析，但是细分的分析仪器品类比较多。因此在品类扩展上，我们会持续聚焦并购，此外另一种方式是我们通过与行业内的专家用户进行共研，持续扩展分析仪器。 问题三：未来新产业业务保持快速增长的核心增长动能主要是什么？ 答：非存储新产业的发展动能简单来说就是新场景和新产品的双重驱动。新场景是指随着现有新产品处于放量期，正在从已进入的用户场景延伸到新场景上，国内和海外市场的协同效应有助于我们在用户场景的快速延伸和拓展；新产品是指公司持续丰富已有的产品系列并新增新的品类，进一步丰富仪器、耗材和服务的产品组合。 问题四：耗材产品占比及未来产品拓展计划？ 答：耗材是公司拓展产品品类中的重要品类。当前公司的耗材主要集中在实验室和血液采集上。在实验室耗材方面，我们布局了冻存类、液体处理类、分子类和细胞类，与公司当前业务有充分的协同，例如冻存类与低温存储类产品方案、液体
--	---

	处理和细胞类与离心、培养等产品方案的协同。未来在实验室耗材方面，我们一方面聚焦已有品类的产品补齐，另一方面会突破一次性塑料耗材的品类，扩展其他品类。血液采集耗材主要集中在血液和血浆采集上，未来在加快产品系列和品类丰富的基础上将进一步加快产品认证。 问题五:公司预计 2025 年,存储类业务和非存储类业务的发展情况会如何? 答:受到科研创新、精准医疗、新型诊疗技术等因素驱动,公司的低温存储业务已触底企稳,呈现持续恢复态势,比如 CGT 治疗技术的发展,不仅有利于非存储类业务,也有利于低温存储业务的发展;尤其需要看到公司海外低温存储业务的市场份额仍然很低、在新药研发、医疗体系建设等方面拥有大量的机会。非存储新产业上,公司的产品矩阵正在快速完善,综合场景方案也正逐渐发挥协同效应,大家看到招采数据通显示公司生物安全柜产品一季度市占率已提升至国内第二品牌,而非存储类产品在广阔的海外市场更是具有非常大的发展空间,未来会是公司海外业务很大的潜在突破点。
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 6 日

附表：参会机构名单（排名不分先后）

序号	机构名称	序号	机构名称
1	Infini Capital	23	上银基金
2	NCC	24	尚诚资管
3	Rincipa AM	25	申万宏源
4	榜样投资	26	深圳私享股权投资
5	博时基金	27	盛世景资产
6	东吴证券研究所	28	施罗德
7	法国巴黎银行（上海）	29	同犇投资
8	光大永明人寿	30	西南证券
9	广发基金	31	湘财基金
10	国盛证券	32	新华基金
11	荷荷(北京)私募	33	兴业银行
12	华创证券	34	兴业证券
13	华夏基金	35	银河证券
14	嘉实基金	36	源峰私募
15	金科投资	37	招商证券
16	久实投资	38	中泰证券
17	瞰道资管	39	中信保诚基金
18	龙航资产	40	中信建投证券
19	磐厚投资	41	中信期货
20	平安基金	42	中信证券
21	青骊投资	43	中邮证券
22	青榕资产		