

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：2025-014

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	和谐汇一、民生证券、宁银理财、人保养老、星火基金、招商证券共 6 家机构
时间	2025 年 6 月 10 日-6 月 11 日
参会方式	现场会议、线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书黄艳莉、证券事务代表刘向青
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：请问公司详细介绍下并购业务 2024 年整合情况？</p> <p>答：投资并购一直是公司发展的重要战略。2024 年，公司在并购产业板块的业务协同和整合上，还是取得了非常好的市场表现，像成都的液氮业务、重庆的血浆采集方案业务、还有金卫信的公卫信息化业务、康盛生物的实验室耗材业务，以及苏州的药房自动化业务，都在 2024 年交出了漂亮的成绩单。分开来看的话，海尔血技，也就是公司在重庆的血浆采集方案业务，在 24 年实现了收入增长 14%，增速上是行业的 1.3 倍；公卫信息化业务增幅超过 40%；用药自动化业务收入增幅是接近翻番；液氮板块收入也是增长了将近 20%，实验室耗材业务直接实现了倍速增长。这些并购的业务，在研发、市场、供应链等方面和公司融合得越来越深，比如依托公司疫苗城市</p>

网的先发优势，金卫信的免疫云平台和公司原有的疫苗城市网业务实现了更好地结合，数字化公卫平台竞争力不断增强。

2024 年，公司还成功收购了上海元析仪器，正式切入分析仪器赛道。在紫外分光光度计、样品前处理、水质检测这些领域有核心技术优势，手握 70 多项核心专利。收购完成后，元析仪器在研发端持续产出 Q8 双单色器双光束分光光度计和水质检测自动化方案，并获得 2024 年上海市科技小巨人的称号，技术和产品的竞争力不断增强。

问题二：公司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。

问题三：请公司介绍一下目前产品及方案接入 AI 的情况？

答：海尔生物 2019 年上市时就进行了物联网转型，不管是血液网、疫苗网都已经有了 AI 的相关应用。现在随着 AI 时代到来，公司内部战略进行了新的聚焦，从产品升级到场景方案，满足用户通过 AI 更好地提效的需求。

以五大产业为例，公司的血液产业，智慧用药，生物样本库，智慧实验室、公卫产业目前都已经有了 AI 的赋能。举例来说，在智慧公卫场景，公司疫苗预约接种系统已接入 DeepSeek，基于自然语言处理等技术快速理解用户的多种表达方式，准确解答用户疑问并根据其个性化需求推荐最优接种方案；在院内智慧用药场景，公司依托 DeepSeek-R1 大模型的深度学习等能力，构建了 AI 驱动的动态库存管理系统、处方前置审核大模型、个体化用药模型等产品方案，有效降低药房运营成本、提升智慧药房的安全性和合规性、推动精准用药发展。

问题四：中长期来看，支持公司业绩稳定增长的核心驱动力有哪些？

答：中长期来看，公司组织能力的提升很好的支撑了业务发展布局落地，持续发展动能不断得到强化。公司所处的生命科学和医疗创新赛道具有“大市场，小细分，多产品，多应用”的特点，因此公司也形成了“强势产业持续夯实引领、新产业多品类加速协同发展、未来产业积极探索布局”的发展梯次：

1、在强势低温产业上，公司稳步扩大市场竞争力并持续创新引领。根据公开数据，2024 年前三季度公司超低温产品、深低温液氮罐、恒温医用冷藏箱市场占有率稳居国内第一；海外 2024 年超低温、低温、恒温等产品双位数增长。在此基础上，公司深度融合自动化等技术，2024 年推出“生命方舟系列”“无极系列”“超能系列”等数智样本库方案，其中“生命方舟”为全球首创的第四代生物样本库，超绿技术（超级节能技术）创下全球领先能耗新纪录，为强势业务的持续稳健发展提供源源不断的动力。

	<p>2、在新产业上，公司加快多品类的创新布局和市场协同。公司目前已经形成了面向科研、制药、医院等用户的多品类创新方案矩阵，对公司的业绩产生了良好支撑，而后续市场能力和研发能力的提升将持续支撑新产业的放量与创新。国内和海外市场不断提升用户场景的交互、定制和持续服务能力，新产业的市场协同效应得到放大。国内市场上，除了场景方案业务发展良好之外，2024 年国内单用户价值提升 50%多，复购用户数量占比达 38%。海外市场不仅低温业务具有良好的发展前景，本土化企划和本土化运营的逐渐深化也带动了用药自动化、离心机、培养箱、实验室耗材等新品类高速增长，海外长期发展动力充足。依托六大技术平台，加大人才开放引入力度，新产业品类和产品持续丰富。2024 年研发效率持续提升，推出了水套式培养箱、霉菌培养箱、独立通风实验动物笼具、无菌隔离器、肿瘤配液机器人、冷藏针剂盒装发药机等新品；除此之外，公司在多场景深度融合人工智能、云计算等前沿科技，创新推出了 AI 自动化细胞培养、AI 自动化药房等方案，帮助用户实现了个性化体验、效率提升甚至是工作流的价值重构。</p> <p>3、在未来产业上，公司积极拓展用户共创生态，加快投资并购步伐。一方面，公司始终秉持开放共创的理念，与中国医学科学院血液学研究所、西安交通大学等用户深度共创。另一方面，公司将继续发挥并购整合能力的优势，通过外延并购细分行业龙头快速切入新赛道，通过各业务间的互补协同挖掘增长动能。2024 年公司并购上海元析切入分析仪器赛道；既往的并购整合效果也非常显著，不论是液氮业务、海尔血技，还是金卫信、药房自动化，公司并购之后给予了全方位的赋能和支持，发展的都不错。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 6 月 11 日