

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：2025-018

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	财通基金、华夏基金、建信养老、久实投资、施罗德、泰康基金、文渊资本、易方达、银华基金共 9 家机构
时间	2025 年 9 月 4 日-9 月 5 日
参会方式	现场会议、线上会议
上市公司接待人员姓名	证券事务代表刘向青
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：请公司介绍一下“非存储”的整体情况以及其中三大产业各自的占比及发展情况如何？ 答：上半年公司新产业保持良好增长势头，整体来看占收入比重进一步提升至 47%，同比实现 7.27%的增长，其中智慧用药、血液技术、实验室解决方案三个产业分别占公司总收入比重约为 11%，11%，17%。根据国内各主要招标网公开数据和第三方招标数据统计，公司血浆采集方案市占率超过 50%，自动化用药市场份额跻身行业前三，科研仪器国内市场占有率继续突破，其中总有机碳分析仪和紫外分光光度计分列国产品牌第一、第二，离心系列上半年份额跻身行业品牌前十，6 月生物安全柜跃升至全国第一、培养系列保持国产第一份额。未来，新产业有望随着产品系列化布局持续完善而发展提速。 问题二：请公司介绍下报告期内利润端表现承压的原因以

及全年的预期？

答:报告期内公司盈利能力主要受到外部环境、新建产能爬坡和公司主动中长期战略投入等因素综合影响,随着行业景气度回暖和创新品类加速放量,公司整体业绩后续有望得到改善。总的来说,第二季度的收入和盈利处于全年最低点,从目前的预测看,三、四季度的盈利能力将持续向好。

具体来看,报告期内销售毛利率稍有下降,主要由子公司新建产能爬坡导致,当然也受到规模下滑导致的固定制造费用率上升的影响;拆分来看材料毛利率同比提升 1.4 个百分点,这得益于产品和方案竞争力的持续提升。期间费用上,本期公司加大对终端市场的投入,其中研发费用率同比提升 1.66 个百分点,销售费用率同比提升 3.41 个百分点。

研发投入端公司重点聚焦于新产品突破与新技术布局,通过加大 AI 技术底座建设、升级“四横四纵”开放创新体系,支持 10 类产品方案实现首发或首创;通过开放生态共创,落地天津、广州两个研发中心,为公司中长期发展构建更高壁垒。市场投入端公司国内加速新营销升级和 AI 销售赋能、上线京东慧采平台,海外新搭建日本、巴西等 5 地本地化运营体系,正逐步构建起跨区域、跨渠道、跨品类的直面用户市场体系。

问题三：公司海外业务的发展情况如何？

答:上半年,公司实现海外收入 4.27 亿、同比增幅 30.17% 的增长,第二季度海外收入规模与增速均创 2023 年以来单季新高。目前,公司产品及解决方案已应用于全球 150 多个国家和地区,并在其中 17 个国家建立起本地化运营体系;经初步市场调查统计,公司三大低温产品线已在其中 25 个国家市场份额居首位。

分区域来看,上半年欧洲占比约 40%,非洲占比约为 30%,亚洲占比约 20%,美洲占比约 10%。从产业分布来看,目前存储类业务占比较高,公司低温存储业务在整个海外市场的市占

	率不到百分之十，还有巨大的增长空间；新兴产业在海外的推广也正崭露头角，以智慧用药产业和实验室解决方案产业为代表，这两个新兴产业在海外市场已经开始展现出强劲的增长动力。 问题四：请公司介绍下国内业务情况？ 答：受外部环境影响，上半年国内市场表现承压，实现收入 7.61 亿元，同比下滑低双位数。但从产品力和市场份额的角度来说，报告期内公司低温存储和血液技术产业的市场份额领先优势继续扩大，实验室解决方案和智慧用药产业的多类产品跃居国内份额第一、国产品牌份额第一或实现重大突破，公司场景方案优势和数智平台优势凸显。 从市场端几个主要渠道来看：在医疗渠道，国家在今年 8 月份已经下发了 20 亿元的公立医院综合补贴，预计将覆盖 10 个城市，同时各个省区关于县域医疗仍然在完善，医疗资金的落实在下半年会带来良好发展机遇。在高科渠道，国家持续加大科技投资力度，两重项目基本在 8 月 1 日资金全部下发完毕。在制药渠道，从干细胞基因治疗的发展来看，全球性融资中包括国内在内的部分都在 20% 以上的整体融资增长。在疾控渠道，接下来一年里基础建设项目也有上升趋势。 总的来说，国家投资在陆续落地，公司国内市场将随着行业的回暖和国产化率的逐步提升，叠加 AI 驱动下的业务新增长极，短期承压不改中长期向好态势。 问题五：报告期内，公司 AI 相关的研发进展情况如何？ 答：报告期内，公司着力强化 AI 底座，以“大模型-智能体-AI 终端”的多层次架构，探索 AI 科技体系与生命科学和医疗创新场景深度融合的产业新范式。公司基于高质量数据集打造的盈康大脑基础大模型，聚焦低温、实验室、院内用药、血液技术等多个产业领域催生出高度专业化、场景化的智能体，目前已经形成实验室安全智能体、实验助手智能体、补药
--	--

	智能体、细胞培养智能体等 17 个智能体集群；并依托用药自动化解解决方案、样本库解决方案、全自动细胞培养工作站等 13 个高度数智自动化的软硬件体系，让 AI 真正融入用户的医疗决策和科研实验中，形成“感知-认知-决策-执行-学习”的闭环，实现数据、设备和场景的高效协同。
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 5 日