

证券代码：300888

证券简称：稳健医疗

稳健医疗用品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-01

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	来自融通基金、守正基金、富国基金、淡水泉投资等 85 名投资者，名单详见附件（排名不分先后）。
时间	2022/1/7
地点	公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：陈惠选
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、问答环节：</p> <p>1：兴趣电商目前在全棉的占比还很小，是未来我们在线上会主要发力的方向吗？未来引流成本、KOL 的成本应该还是越来越高的，公司未来在这方面费用投放有什么想法？不知道有没有我们目前的投放 ROI 可以分享？</p> <p>答：兴趣电商于近两年开始兴起，而且全棉时代十分适合做兴趣电商，短视频非常适合推广我们的文化理念。我们一开始就是重视理念输出而不是仅卖产品。我们的 KOL 有头部的、腰部的、也有公司内部的，从组合上来说，我们的 ROI 相对行业还是不错的。</p> <p>2：如何看待未来医疗集采的趋势？医疗 2B 的毛利会不会收到压制？</p> <p>答：我们认为这是一个不可避免的趋势，有一些产品（通</p>

常是标品)会走集采,我们自身是拥抱集采,这无形中有利于头部企业,有利于市占率的提高,毛利率我们会提高智能生产制造方面的能力,所以整体来看毛利率的影响不大。但目前集采还没大范围发生在这个领域,因为低值耗材毛利率本身不高,国家在这个领域做集采主要是规范市场。

3: 医疗板块 C 端占比现在应该有 30%左右了,未来我们有占比的目标吗?

答: 医疗的三大渠道预计比重不会有很大变化,现在这种组合是比较好的,各个方向都有提升空间。

4: 我们现在现金储备也比较充足,公司有计划过我们账面这么多现金未来会如何使用吗?会考虑一些潜在的外延整合机会吗?

答: 在资金使用方面主要集中在对外公告的六大募投项目使用,渠道、研发、数字化运营、生产线的扩充。并购的方向主要跟主业相关,我们会精挑细选。我们非常注重现金流公司,稳字当头。

5: 公司 21 年有在关键岗位引进一些优秀管理人才,现在团队的架构还有调整吗?各个业务线的考核和激励措施怎么样?

答: 21 年引进了不少新员工,要求越来越高,高素质,高激励,高绩效。我们知名度起来了可以招到很多大公司的新人,目前来看非常融洽,公司营造的氛围很好: 1、给员工发展和尝试机会多,勇敢冲; 2、内部有很多活动,比如批评大会,很多问题内部公开讨论,对每个人来说都是提升,学习华为等优秀公司; 公司定期召开创新大会,有新的想法就可以提出来。考核方面,层层分解目标,有设定目标值和挑战值。

6: 因为全棉时代品类和 SKU 也比较多,我们未来 SKU 还会继续拓展吗还是说要去精简?在不同品类和 SKU 之间如何形成协同与连带购买,有一些公司的规划可以分享吗?

	<p>答：公司依然会保持公告的几大系列产品，有新的产品开发，也会有根据数字化分析砍掉一些长尾无效的 SKU，每个月都会跟踪。在连带销售等方面，门店本身就是全棉全品类生活方式的展示平台，会新增门店；同时小程序产品的呈现是会更加全面的，打造成知识分享平台；KA 渠道目前主要是卫生巾，未来会丰富品类组合式营销。</p> <p>7：看到我们 2021 年加盟门店可能占比还比较小，未来我们对加盟店是什么态度，现在加盟门店的店效和回本周期如何？</p> <p>答：到 2021 年底预计有二十多家，前期在不断磨合，给加盟商更多支持，一直在优化。我们一直秉承共赢态度，能够给到加盟商的一定会给更多。加盟门店主要在二三线城市，面积 200-300 平。盈亏平衡 6 个月左右，回本在一年半左右。</p> <p>8：公司之前一直在大力进行数字化升级转型，未来还会在哪些方面看到数字化能力提升带来的效率改善？</p> <p>答：五大方面的投入，最后一个智能制造刚刚开始不久，周期要长一点。商品、渠道、消费者、物流都已经上线了，有些都有 2.0 的版本，这些主要是做优化。从 1.0 的版本来看，整个周转和消费者体验都有变得更好，比如小程序下单到门店拿货。随着数字化进程，功能和效果会进一步提升，我们的销售追踪都是秒级别的。</p>
附件清单(如有)	2022 年 1 月 7 日调研活动附件之与会清单
日期	2022/1/11