

证券代码：301370

证券简称：国科恒泰

国科恒泰（北京）医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

（2023 年度暨 2024 年第一季度业绩说明会）

编号：2024-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他(请文字说明其他活动内容) <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	中信证券：沈睦钧 中信建投：沈兴熙 华泰联合证券：陈奕彤 泰康资产：陈璟 久阳润泉基金：孙凯 万和证券：陶然 INBM证券服务电视频道：田凌云 中国进出口银行北京分行：赵筱宇、孙少艾 线上参与公司2023年度暨2024年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2024年5月16日（星期四）15:00-17:00
地点	现场参会地点：中国证券报中证网路演中心（宣武门西大街甲97号） 网络参会地点：中国证券报·中证网 (https://www.cs.com.cn/roadshow/)
上市公司接待人员姓名	董事长：刘冰 独立董事：姜涟 总经理：肖薇 副总经理、财务总监：吴锦洪 副总经理：费海鹏 副总经理、董事会秘书：王小蓓
投资者关系活动主要内容介绍	公司接待人员就与会人员、线上参与的投资者提出的问题逐一解答。 1、请谈一谈影响高值医用耗材行业发展的因素及该行业的发展前景？ 答：尊敬的投资者您好！长期看来，高值医用耗材行业会持续高速发展。 其主要影响因素如下： 需求侧：人口老龄化+居民支付能力+人们对健康幸福生活质量的要求提高，据联合国《世界人口老龄化报告》对老龄化社会的分级标准，我国即将进入深度人口老龄化社会。老年人疾病高发将刺激更多刚性需求。中国人均GDP已超过一万美元关口，居民可支配收入也在不断提升，国家医疗投入比例也在不断扩大，医疗的支付能力进一步提升，

将拉动更多高值医用耗材的发展。人们对健康幸福生活质量的要求提高，将提升就诊率，治疗率，进而拉动高值医用耗材的发展。

供给侧：医疗技术水平的提升。医疗技术的不断进步和创新也是驱动高值医用耗材行业增长的重要因素。新的诊断技术、手术器械、植入材料等的出现，提高了医疗效果和质量，推动了高值耗材市场的发展。

环境侧：医改政策。医疗体制改革的推进和医保政策的改革对行业也产生了重要影响，改革举措使更多的患者获得了高值耗材的覆盖和报销，促进了市场需求的增长。同时，政府的政策支持和监管规范对行业的发展起到了重要的推动作用。例如国务院办公厅于2019年发布的《治理高值医用耗材改革方案》就提到了完善高值医用耗材全流程监督管理和价格形成机制，以保障市场秩序和消费者权益。最后，政策集采对高值耗材产业具有重要影响。对高值耗材企业而言，政策集采为高值耗材企业提供了更大的市场机会，尤其是对那些能够获得政府采购合同的企业而言，可以带来长期稳定的订单。谢谢！

2、公司下一步有再融资计划吗？

答：尊敬的投资者您好，公司若有相关运作将严格按照相关规则履行信息披露义务，感谢您对公司的关注！

3、公司在“数字化”方面做了哪些布局？

答：尊敬的投资者您好！在数字化建设方面：（1）公司自主研发了信息系统核心运营模块，形成业内领先的信息管理系统。内外部信息平台信息实时交互实现了业务全程可视化与全程追溯，提高了业务的流转效率，降低了经营过程中的操作风险，满足产业链条各方参与者日常经营管理需求、业务开展需求。（2）打造的医疗器械供应链数字化生态平台贯穿于公司业务开展的全流程，实现了供应链的全程可视、全链追溯及供应链系统CPFR功能，对公司业务规模化、规范化、专业化及信息化的发展形成有效支撑。（3）公司推出数字化核心产品“聚械通”，为生产企业提供了一套MTL（市场到线索）、LTO（线索到合同）、OTC（合同到收款）渠道营销及供应链综合解决方案。解决生产企业招商难、运营成本高、库存管控难、销售流向追溯难、数字化全局动态掌握不全等难题。感谢您的关注！

4、公司是否有进一步的股份回购计划？

答：尊敬的投资者您好！2024年3月26日，公司使用自有资金通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施首次回购，回购数量227,600股，占公司总股本的0.05%，最高成交价为13.45元/股，最低成交价为13.17元/股，成交总金额为人民币3,026,953元（不含交易费用）。截至2024年4月16日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份3,635,860股，占公司总股本的0.77%，最高成交价为14.10元/股，最低成交价为12.66元/股，成交总金额为人民币50,094,048.15元（不含交易费用）。回购金额不低于回购方案中的回购资金总额下限，且未超过回购资金总额上限，公司本次回购股份方案实施完毕，本次回购符合公司回购股份方案及相关法律法规的要求。具体内容详见公司2024年4月18日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

披露的《关于回购股份实施完成的公告》（公告编号：2024-026）。公司若后续有其他回购计划，将及时公告，具体信息请以公司公告为准。谢谢！

5、24年公司在业务方面是否有新的业务发展规划？

答：尊敬的投资者您好！公司坚持以市场为导向，以客户为中心，坚守“规模化、专业化、信息化、规范化”的发展理念，凭借“强资金、强运营”的双重优势，公司将继续深耕供应链主业，并借助数字化技术的赋能，推动供应链平台业务的增长。在国内供应链业务稳步拓展的基础上，开拓海外供应链业务，拓宽业务发展空间；扩大数字化业务，同时向产业链上游延伸，开展医疗科技成果转移转化和医疗器械第三方生产制造业务，增强企业盈利能力和科技含量，推动公司高质量发展。感谢您的关注！

6、SPD业务有助于推动国家医疗反腐，改善民生，请介绍一下公司的SPD业务？

答：尊敬的投资者您好！国科恒泰依托自身雄厚的资金实力、完善的仓储物流网络、专业的精准配送服务能力搭建了“SPD平台数据+智能硬件”的综合服务体系，通过应用信息技术、物联网技术，将现代供应链服务延伸到医院一级库、科室二级库的供应链使用末端，形成了完整的供应链闭环。此项服务模式，首先帮助医院实现了医院与供应商、配送商在采购订单、物流配送、消耗结算、开票支付等整个供应链环节的一体化协同，有效提升了医院供应效率和运营水平、降低了院内库存和运营成本。其次，为政府监管部门提供了全程实时的合规监管数据。第三，通过医院SPD运营服务的实施，提升了公司与终端医院的合作黏性，促进了与上游生产厂商的更深入合作，进一步整合产业链的上下游资源，提高产业链资源整合的核心竞争力。感谢您的关注。

7、公司未来在科技成果转移转化和第三方生产制造业务方面有什么经营规划？

答：尊敬的投资者您好！产业链向上游延伸，国科恒泰积极响应国家关于国产替代的战略号召，致力于推动国内医疗科技创新和产业升级。公司将依托十余年的产业积累，依托国家级科研院所的科技力量，依托“国科先进医疗科技成果转移转化中心”和12万平方米生产和供应链自有基地，在各方的资源和政策优惠加持下，推动公司产业链向上游延伸战略的落地。公司将为医生、科研学者、生产厂家提供科技成果转移转化及第三方制造服务，包括技术对接、专利申报、概念验证、样机生产及注册申请、批量代加工等服务。助力医疗器械领域科技成果转移转化、提质增效。谢谢！

8、请介绍一下公司在商业模式上做了哪些创新？

答：尊敬的投资者您好！公司借鉴海外医疗器械流通行业的发展经验，以高值医用耗材业务为切入点，基于“短链+数字化赋能”的设计理念，依托自身专业服务，整合行业上下游资源，在国内创新性的打造“

一站式产品分销平台和院端服务平台”，合理压缩流通环节，提高医疗器械流通过程的规模化、信息化、专业化及规范化水平，提升行业交易效率，降低渠道运营成本，并通过持续的信息化平台建设实现流通过程中“货物流、资金流、信息流”的整合，为本行业提供从生产厂商到手术室的一站式供应链服务，解决了过去传统经销商服务中，“多、小、散、乱”的问题，确保带量采购后医疗器械临床供应的稳定性，成为国家医改政策落地的抓手和条件保障。同时，提升生产厂商的渠道控制力、降低渠道运营成本、满足医疗救治的时效性和精准配送的要求，协助监管机构逐步实现全过程可追溯质量监管要求。谢谢！

9、国家提倡大力发展人工智能，请问公司有布局人工智能技术吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司顺应国家人工智能发展趋势，目前积极布局医疗器械流通领域场景化的人工智能+自动化技术，针对医械流通行业的痛点，结合国科恒泰十余年的行业经验积累和沉淀，并积极推进与各大相关科研院所合作开发和设计基于人工智能大模型在医疗器械流通领域适用的相关环节的实际应用课题，重点聚焦在供应链上下游智能预测与分析、仓储智能拣选、手术智能配合、智能协同及决策等领域，寻求技术突破，构建具有行业特性和创新性的新质生产力。待获得阶段性成果后将第一时间发布。目前，相关探索及布局规划仍处于初期，对公司经营业绩无重大影响。感谢您的关注。

10、SPD业务主要壁垒及门槛，现阶段盈利模式及主要定位？

答：尊敬的投资者，您好！对于SPD厂商而言，进入医药SPD行业面临着较高的技术开发、实施交付、项目运营及资金实力等壁垒及门槛，需要公司具备且不断提升软硬件研发能力、医疗服务平台建设能力和成熟的运营管理经验。国科恒泰主要从事医疗器械的分销和直销业务，并在业务开展过程中提供仓储物流配送、流通渠道管理、流通过程信息管理以及医院SPD运营管理等专业服务。公司依托自身雄厚的资金实力、完善的仓储物流网络、专业的精准配送服务能力搭建的“SPD平台数据+智能硬件”的综合服务体系，积极参与医院SPD项目。公司通过应用信息技术、物联网技术，将现代供应链服务延伸到医院一级库、科室二级库的供应链使用末端，形成了完整的供应链闭环。通过医院SPD运营服务的实施，提升了公司与终端医院的合作黏性，促进了与上游生产厂商的更深入合作，进一步整合产业链的上、下游资源，实现了上游厂商、下游医院资源的双向促进、提高公司产业链资源整合的核心竞争力。未来公司将进一步加强在下游院端业务资源的挖掘，拓展院端SPD服务业务，提升公司直销业务覆盖终端医疗机构的广度。公司将加大在SPD业务的投入，积极推进SPD业务入院数量。感谢您的关注！

11、2023年公司经营绩效怎么样？

答：尊敬的投资者您好！得益于产业政策的支持、行业需求的扩大以及公司自身创新的模式驱动，2023年，公司营业收入7,482,926,077.91元，同比增长17.66%；实现归属于上市公司股东的净利润为

153,880,297.94元，同比增长23.19%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润149,051,696.87元，同比增长26.01%。感谢您的关注！

12、报告期内公司各地区营收情况怎么样？

答：尊敬的投资者您好！截至2023年12月31日，公司在全国31个省、市和自治区的68个城市设有125家分、子公司，服务网络遍及全国主要城市，且2023年各区域营业收入均实现一定增长，以下为营收占比前五的区域：华东区营收占比最高，2023年营业收入为2,323,509,837.28元，同比增长3.62%。华北地区2023年营业收入为1,789,306,989.92元，同比增长19.89%。华中地区实现营收1,015,699,650.50元，同比增长24.93%。东北地区营业收入为852,623,962.92元，同比增长37.60%。2023年西北地区营业收入增长最快，实现营业收入661,021,163.42元，同比增长43.08%。谢谢！

13、公司股价的下一步目标是多少？

答：尊敬的投资者您好！二级市场股票价格受多种因素的影响。公司管理层将继续做好日常经营管理，在抓好主营业务运营的基础上，积极探索新形势下的经营发展路径，充分挖掘和开发利用公司资产资源潜力，大力培育公司新的利润增长点，争取以更好的业绩回报广大投资者。谢谢！

14、器械两票制及器械集采对行业影响，行业毛利率后续变化趋势展望？

答：尊敬的投资者，您好！集中带量采购及“两票制”等政策简化了医疗器械的流通环节，压缩了流通环节的利润空间，传统多级经销的流通层级逐渐趋于扁平化，器械流通行业整体向集中化发展。在此背景下，拥有广泛市场覆盖、高效管理能力和高质量服务的规模型器械流通企业将受益于行业集中化、扁平化的发展趋势，进一步巩固其产业链中的枢纽地位，利用规模优势和管理优势降低产业链整体运营成本，提升运营效能。同时，对高值耗材企业而言，政策集采为高值耗材企业提供了更大的市场机会，尤其是对那些能够获得政府采购合同的企业而言，可以带来长期稳定的订单。虽然，集中带量采购及“两票制”等政策会影响行业上下游企业的整体利润空间，但同时也倒逼行业内公司整合、创新，有实力的公司可以通过商业模式创新，凭借规模化经营优势，进行大批量的商业采购降低采购价格，缩短流通环节，避免层层加价，并通过院端服务平台帮助医疗机构降低管理成本，提高整体运营效率，未来随着行业整合的程度不断深化，行业毛利率下降的压力有望减轻。谢谢！

15、公司管理层认为当前股价是否真实反映了公司价值？

答：尊敬的投资者您好！二级市场股票价格受多种因素的影响。公司管理层将继续做好日常经营管理，在抓好主营业务运营的基础上，积极探索新形势下的经营发展路径，充分挖掘和开发利用公司资产资源潜力，大力培育公司新的利润增长点，争取以更好的业绩回报广大投

	<p>资者。谢谢！</p> <p>16、请问公司未来在“供应链平台业务”上有什么发展规划吗？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！未来公司要坚持扩大主业战略方针，抓住流通领域集中化机会，持续扩大国内供应链平台业务。医疗器械行业作为一个潜力巨大的市场，目前正处于政策利好的风口期。为实现国科恒泰更大规模的发展，公司将依托“规模化、专业化、信息化、规范化”的基础能力，利用自主投建的12万m²供应链及生产制造基地，不断推动供应链平台业务的增长。</p> <p>同时，海外医疗器械市场广阔，市场规模近4万亿元。随着国家政策的鼓励与支持，国科恒泰将利用自身在国内供应链平台的成功经验和强大的合作伙伴资源，积极探索海外市场，扩大公司供应链业务发展空间，在未来形成国际化的业务布局。谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年5月16日