

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：

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	融通基金、景顺长城基金、信达澳银基金、南方基金、招商基金、大成基金、易方达基金、工银瑞信基金、银华基金、杉树资产等机构
时间	2020/9/21、22、23
地点	深圳龙华稳健工业园
上市公司接待人员姓名	李建全、方修元、陈惠选、刘华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>基本情况介绍：</p> <p>公司基本情况：公司是一家以“棉”为核心，通过“winner 稳健医疗”及“Purcotton 全棉时代”两大品牌实现医疗及消费板块协同发展的医疗健康企业。主营业务介绍：公司致力于打造以“棉”为核心的医疗健康事业，已完成覆盖医疗及消费两大板块的大健康产品体系的初步构建，已建立起健康现代新生活方式的产品族群，满足消费者多场景、系统化、医用及家用的健康需求。公司始终坚守“质量优先于利润、品牌优先于速度、社会价值优先于企业价值”的核心经营原则，通过深耕以可再生、可持续的“棉”为核心的大健康业务，践行“全棉改变世界”的愿景。</p> <p>疫情期间情况：自我国发生新型冠状病毒疫情以来，公司生产的N95口罩及医用口罩、防护服、酒精消毒棉片等医疗用品属于疫情防护最紧缺的战略物资。公司秉承着“社会价值优先于企业价值”的经营原则，第一时间响应国家需求，全力保障防疫救治物资的供应。从2020年1月1日至5月31日，公司合计向社会供应防护产品包括近6亿只口罩、近650万件防护服和手术衣。</p>

发行人于2020年6月收到了国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情防控联防联控机制医疗物资保障组的感谢信，感谢发行人“为打赢疫情防控阻击战作出了重要贡献”。此外，发行人及四家子公司黄冈稳健、崇阳稳健、武汉稳健、嘉鱼稳健于2020年4月分别收到了湖北省新型冠状病毒感染肺炎疫情防控指挥部的感谢信，感谢公司“为打赢疫情防控阻击战、歼灭战作出积极重要贡献”。

问答环节：

Q：疫情相关产品经营情况及可持续性：

A：具有可持续性但存在不确定性，原因如下

(1) 品牌知名度进一步提升

疫情期间，2020年1-5月，公司合计向社会供应防护产品包括近6亿只口罩、近650万件防护服和手术衣，防疫物资供应数量位于行业前列。公司严格服从中央和湖北省对防疫物资的统一调度，公司及子公司先后收到湖北省和国务院的感谢信，公司产品质量得到国内外医院及一线医护人员极高的认可。公司品牌的知名度和美誉度大幅提升，有利于公司业务的持续性发展。

(2) 销售渠道进一步拓宽

疫情期间，公司新增了众多国内外政府机构、医疗机构、医院、连锁药店、连锁商超等客户，进一步拓宽了公司的销售渠道，未来会对公司的销售起到较大的促进作用。特别是医院渠道的增多，可以带动公司大量其他医用产品的销售。

(Q：可以具体介绍一下该部分的情况吗？

A：通过这次疫情，稳健为中国，为全世界做的贡献，都是有目共睹的。正因我们的产品质量过硬结合我们拥有的各国认证，我们在出口防疫物资方面也是广受认可。正因如此，此次疫情前有许多原本对我们来说比较难以触及的渠道，现在得以进入，使得我们在国际市场上可以发出更大的声音，拥有更大的市场。)

(3) 医用防护产品市场空间增大

受新冠疫情影响，国内及国外纷纷加强医疗防护体系建设、传染病医院数量大幅增长，为公司带来大量业务机会。

例如，2020年6月，中央全面深化改革委员会审议通过了《关于健全公共卫生应急物资保障体系的实施方案》，紧紧围绕打造医疗防治、物资储备、产能动员三位一体的保障体系，全面系统提升重大突发公共卫生事件的应对能力。2020年7月6日，国家发改委下达卫生领域2020年卫生领域中央预算内投资，共安排456.6亿元，用于支持全国各地加强公共卫生防控救治能力建设。

医用防护物资市场空间增大，对公司未来销售持续增长奠定了市场基础。

(4) 产品创新带来的市场替代机会

在原材料供应急缺的情况下，公司创新性的将全棉水刺无纺布用于口罩里层，创新性的将涂膜后的全棉水刺无纺布用于防护服、手术衣、防护服等防疫产品。这些创新产品更加舒适、透气、可降解，对某些国外知名产品初步实现了进口替代。全棉水刺无纺布在医疗领域的广泛应用，以及舒适、透气、不过敏等特性，未来有望逐步取代大量现有化纤无纺布在医疗领域的市场。

(Q: 化纤的价格比棉类产品更低，而且稳健关于该部分的产品如手术防护服等，在过去几年占有的市场并不大，为什么您认为现在可以抢占更大市场，同时进行国产替代化呢？

A: 首先，在欧美等发达国家，一次性手术耗材所占比例大概为 80-90%，而且对于该部分的医疗垃圾，是需要专门分类进行处理，以确保不造成二次污染；在中国，目前该部分的比例大概为 10%左右，在一线城市逐步达到 20-30%，所以这个市场空间是存在的。其次，对于该部分产品的需求，也是日益增长。再考虑重复使用的手术耗材，医院对该部分耗材进行消毒再使用，但是面临着三大难点：1、医院的消毒水洗中心很多在市中心，如何环保处理污染；2、二次污染，对于该部分的产品清洗要求是十分之高的；3、成本，该部分的成本不低，而且除菌也是一大难题。

稳健推出的水刺无纺布防护服，过去想抢占大量市场但是难以达成，是因为价格较高，而化纤材质的便宜。但是这次疫情期间，该产品得到了大量医务人员的认可，不仅更透气、更环保，更重要的是为在一线拼命的医务人员们尽了一份力，提供比传统防护服来说，更舒适的产品。因为过去该类产品，使用、体验的人较少，在未来，我们相信还是有很大市场的，因为一旦使用，就有不同的体验感，会喜欢上我们的产品的)

(5) 医疗级的产品质量管理能力对全棉时代销售的促进作用

疫情期间，大量用户知晓了全棉时代、稳健医疗为发行人的两个品牌，对于全棉时代品牌而言，医疗级的产品质量管理能力、安全舒适健康的品牌定位更加深入人心，拥有医疗级品质的全棉时代消费品有望实现较大增长。

Q: 可以再讲一下进口替代方面的情况吗

A: 进口替代具有很大空间，比如现在一些国际知名公司原产品在中国的市场（因为一些原因，该类公司产品暂未能再继续于中国市场销售），该部分空缺的市场就很大

	<p>了；慢性伤口的高端医用敷料，我们也在努力降低生产成本，争取为更多需要该商品的患者尽我们的一份力，践行我们的社会责任。再加上我们的品牌、渠道、客户多方面的共同发力，还有许多以前难以触及的单位，疫情后对于我们稳健的认可，让我们有了更好的未来发展基础。所以，很多方面的国产替代化，是一个趋势，也是我们想要去做的事情，为需要的患者尽可能降低治疗成本，同时也让我们能拥有更多资金进行新的研发。</p> <p>Q：可以介绍下全棉时代开店的规划吗？</p> <p>A：全棉时代开店数量将比往年开店数量有所增加，同时以中型面积的店为主。这次疫情不少零售商关闭门店，这给我们一些机会，他们让出好的门店位置，我们将积极争取拿下。同时渠道会逐渐下沉到更多二三线城市。</p> <p>Q：全棉时代如何更好提升库存周转率？</p> <p>A：全棉时代今年年初成立商品中心，产品的整个生命周期都在一个组织下统一管理，统一调配资源，为的是更好管理商品、提升商品周转效率。另外，公司数字化运营一个重要模块是商品运营，该模块已经上线，可以做到就全就近发货，该模块还在不断磨合和调整中，提升周转效率、降低物流成本未来可期。</p>
附件清单（如有）	
日期	2020/9/21、22、23