

证券代码： 300272

证券简称：开能健康

## 开能健康科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	雷沃基金、燕园资本、中信证券西北路营业部、无量资本、傲洋私募基金、中金银海基金、银河证券镇宁路营业部、渤海银行、广发证券、华云控股、华鑫证券、华林证券、长江证券、远东宏信、中财招商投资
时间	2024年11月13日(周三) 下午 14:00~16:00
地点	上海浦东新区川大路 518 号董秘办
上市公司接待人员姓名	董事会秘书徐延茂 证代陆董英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观工厂</p> <p>二、公司前三季度业绩情况介绍</p> <p>2024年前三季度实现收入 12.5 亿元，同比增长 1%，归母净利润为 8400 万元，较去年同期下滑 34.92%，扣非后净利润为 8100 万元，较去年同期下滑 17.95%，主要原因一方面是公司去年存在对重要参股公司原能集团及香港所得税一次性影响数额合计约 4000 万；另一方面是由于公司主要参股公司经营损益影响、汇兑损益减少及员工持股计划一次性摊销的影响所致。</p> <p>三、QA</p> <p>Q1：原能集团具体业务情况</p> <p>A：原能集团是由公司在 2014 年全资设立，随着业务发展布局，所需的资金也不断增加，导致持股比例被动稀释，目前开能的持股比例为 36.52%，其涉及的业务范畴围绕细胞产业，形</p>

成了3块业务板块，（1）医药产业园区：张江药物核心地段三大园区80亩地，8万平，出租情况良好；（2）细胞产业生态圈：细胞类轻医美（基元美业）、细胞制剂制备（原天生物）、细胞存储（细胞库公司）、动物房模式（莱森原）等；（3）细胞产业投资包括，细胞存储深低温装备研发制造（原能生物）、泽生科技、以及星雅航空等。我们也一直很关注原能的发展，支持他的成长。

**Q2: 可转债意向**

A: 可转债是2023年8月上市，上市时间较短，转债的提前赎回和下修等事项都应由董事会决策而定，目前尚未触发调整条件，暂时无法确认。

**Q3: 公司国内的销售模式**

A: 公司在国内的销售模式分为直销和经销，群体包括终端客户、行业客户、经销商等。

经销模式采取扁平化经销商管理，以“千城千商”为目标，发展直面终端用户的、富有经验的经销商，由经销商负责提供服务，公司提供产品、安装及售后等系统性培训，以县级以上城市的中端消费家庭用户为目标客户，经销商售出的产品由经销商负责售后维护。

直销模式采取“DSR”即门到门服务理念，为客户提供全面服务方案。

**Q4: 公司产品在海外市场的优势是什么，销售情况如何？**

A: 海外市场广阔，公司净水器产品的国产化替代空间显著。与国内不同，欧美市场在净水器方面已经养成消费习惯，净水器成为一种刚需商品。作为全球最大的净水机市场，欧美净水机品牌众多，技术、价格、服务方面存在激烈竞争，欧美品牌占据主导地位。而国产品牌份额虽不高，但对比外国品牌有显著的性价比优势。以北美市场为例，开能的净水机因其性价比优势，近几年北美市场收入反而大幅提升。近三年北

	<p>美子公司的平均毛利率为 40%左右，高于报告期内集团的整体毛利率。</p> <p>海外收入一般占全年总收入的 65%左右。目前公司在海外已经与多家长期合作的重要客户达成贴牌生产协议或销售框架协议，有望继续发挥协同效应，支持海外市场份额的不断提升。</p> <p><b>Q5: 汇兑结算政策，敞口大小、结汇时点?</b></p> <p>A: 公司根据汇率差情况，经营所需等因素考虑是否结汇，近期人民币贬值情况下，预计汇兑损益存在浮盈较好情况。</p> <p><b>Q6: 24 年全年和 25 年展望?</b></p> <p>A: 公司主营的净水业务收入比较稳健增长，内销收入增长，受益于健康观念的提升、经济复苏及国内消费的恢复有助于加速业绩增长，外销的增长来自于渠道下沉、海外市场格局的重新划分等，管理能力的提升提高了公司毛利率，因此净水业务稳重有升。另外，原能集团本身资产质量非常优秀，各种支持鼓励政策的出台加速行业发展，预计未来将会不断提升盈利能力和企业价值。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-11-13 14: 00