

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场交流 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	开能健康上海本部现场
时间	2024年12月17日 10:00-12:00 太平洋证券 2024年12月17日 14:30-15:30 国盛证券 2024年12月19日 申万宏源策略会 深圳福田香格里拉酒店 申万宏源证券、诺安基金、先锋基金、金鼎资本、兴合基金
地点	上海浦东新区川大路 518 号
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>Q1:公司前三季度业绩情况介绍</p> <p>A:今年前三季度归母净利润 8,416 万元，较上年同期归母净利润 12,931 万元减少了 35%，主要是上期公司所持有的原能集团股权按照公允价值重新计量确认收益约 2,750 万元，上期子公司开能香港根据香港税务局发出的评税函冲回以前年度计提的企业所得税约 1,363 万元。这是今年前三季度归母净利润降幅较大的主要原因。</p> <p>Q2: 原能集团具体业务情况</p> <p>A:原能集团是由公司在 2014 年 7 月全资设立，随着细胞业务发展布局的增加，使得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，形成了多项业务：（1）医药产业园区：张江药物核心地段三大园区 80 亩地，建面 8 万平米，目前出租情况 70% 左右；（2）细胞产业生态圈（100%持股）：细胞类轻医美（基</p>

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。

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。公司目前重视第二增长曲线的建设,未来会进一步加大这方面的持续投入。

Q4: 可以拆分一下各个业务板块的营收和毛利情况吗?

A:前三季度营收中国内收入占比 35%、海外收入约为 65%,综合毛利率在 40%,其中出口端的毛利率大于国内端。

Q5: 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。与国内市场不同,欧美市场在净水器(软水机)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。近三年北美子公司的平均毛利率高于报告期内集团的整体毛利率。

近年来,海外收入占全年总收入 60-65%。目前公司在海

	<p>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>Q6：公司目前在建工程状况如何？已经结转的占比多少？</p> <p>A:目前来看，公司的在建工程 930 金额约 6,200 万元，年初数约 8,290 万元，主要是募投项目今年投入约 3,200 万元，募集项目尚在建设期，符合转固条件的将陆续结转。</p> <p>Q7：24 年全年和 25 年展望？</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	2024-12-19