

证券代码：002901

证券简称：大博医疗

大博医疗科技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	☒特定对象调研（电话会） ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容） ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动
参与单位名称及人员姓名	国联民生证券、汇添富基金、兴证全球基金、宏利基金、福泽源基金、工银瑞信、国泰海通证券、国联民生证券、大成基金、红土创新基金、泽源资产、天风证券、华能贵诚信托、中金公司、国信证券
时间	2025 年 7 月 8 日 (周二) 下午 15:30~16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：林志雄
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：在集采以价换量趋势下，对公司业务方面具体有怎样的影响？ 答：集采后公司市场占有率不断提高，但公司 2024 年度利润率仍低于集采之前。整体来看，公司业务呈良性增长态势，业绩仍处于复苏阶段。 2、问：从集采政策出台到现在，行业格局有什么变化？ 答：自 2021 年至今，骨科耗材已实现关节、脊柱、创伤及运动医学四大类产品国采全覆盖。集采政策执行以来，行业格局有所变化，市场份额向头部企业靠拢，行业集中度不断提高。 3、问：公司如何看待自身的核心竞争力？

	答：①研发方面：在骨科全面集采的大环境下，公司坚持以创新研发为核心驱动力，加大研发投入力度，持续推出高品质产品来更好地满足临床需求（如微创、快速康复等），有利于进一步提升市场份额；②技术服务：技术服务在器械领域发挥着重要作用，公司通过定期组织专业的培训师为广大经销商进行产品、器械操作等方面的培训，以强大的专业团队支持临床，产品与临床匹配度较高；③规模成本：公司通过合理利用规模效应来带动成本的逐步下降。 4、问：公司研发投入金额较大，主要是投入哪些方面？ 答：从数据来看，公司研发占比提升一方面是因为集采之后公司整体营收下降；另一方面是公司在集采降价之后仍保持原有的研发投入。公司研发投入处于上升阶段主要因为公司涉及产品的品相比较多，公司在创伤、脊柱、关节、运动医学这四大骨科领域以及齿科、神经外科、微创外科等非骨科领域均有相应研发投入。公司各产线的研发投入主要聚焦在材料、工艺及临床效果（如缩短手术时间、减小创伤等）等方面。 5、问：公司未来几年还有什么重大的资本支出计划吗？ 答：公司 2022 年再融资（定向增发）募投项目已于 2024 年底完成结项，随着公司骨科植入性耗材产线扩建项目以及大博医疗科技产业园——口腔种植体生产线建设项目建成投产，公司已度过建设高峰期，过去两年的资本开支可支撑公司中长期发展，目前暂无大规模资本支出计划。 6、问：目前公司机器人业务进展情况如何？ 答：公司膝关节机器人已开始临床应用。骨科关节机器人主要是截骨、定位功能的机器人。公司在机器人业务方面的研发投入可控，目前正努力推进其他骨科机器人注册证的落地工作。未来公司骨科机器人将主要作为辅助营销工具去带动公司耗材的
--	---

	销售。 7、问：公司目前海外市场的情况如何，是否有海外收购计划？ 答：公司产品目前已出口海外 60 多个国家和地区。2024 年度，公司境外业务实现营收约 2.17 亿元，境外业务占公司总营收比例为 10.16%。公司过去以国内布局为主，对海外业务布局较晚或投入资源较少，因此海外销售进展较慢。选择合适的合作伙伴是推动海外销售的关键一步，公司对收并购持开放态度，未来如有合适标的，公司不排除通过海外并购去增强公司海外市场的综合竞争实力。后续若有相关安排，公司将严格按照相关法律法规的要求，及时履行信息披露义务。 8、问：公司在各细分领域有什么规划？ 答：①骨科领域：公司争取在创伤、脊柱、关节、运动医学四大领域取得更高的市占率，目标是各领域均进入国内前列； ②非骨科领域：公司于 2020 年起布局齿科，齿科与骨科技术关联度较高，得益于国产市占率的提升，公司齿科产品位居国产品牌前列。未来依托材料、工艺技术协同发展，非骨科领域（如：神经外科、微创外科等）的增速有望提升； ③海外市场：公司目前海外规模较小，公司产品在海外市场具备一定的竞争力，未来计划加强在“一带一路”沿线国家、欧美等国家及地区的市场拓展，重点突破创伤、关节等领域。 9、问：公司前期做了很多基础设施建设，例如仓储物流、数字化平台建设等，公司后续在这方面投入还会持续扩大吗？ 答：完善的物流网络建设有利于提高公司核心竞争力，同时也是公司护城河之一。公司在国内绝大多数地级市均设有自己的物流仓库，具备提供自营服务的能力。2021 年至 2024 年期间属
--	---

	于集中建设期，目前投入逐渐放缓。 接待过程中，公司与调研机构进行了充分的交流与沟通，并严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署了调研《承诺书》。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 7 月 8 日