

证券代码：300832

证券简称：新产业

编号：2026-006

深圳市新产业生物医学工程股份有限公司

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 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☒ 其他 <u>线上交流、华创证券策略会、天风证券策略会</u>
参与单位名称及人员姓名	共计 188 家机构，292 名参会人员，详见附件《与会机构名单》
时间	2026 年 7 月 1 日-7 月 13 日、8 月 14 日-8 月 31 日
地点	深圳市坪山区坑梓街道金沙社区锦绣东路 23 号新产业生物大厦等；
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 饶微 副总经理兼财务总监 丁晨柳 副总经理兼董事会秘书 张蕾 投资者关系负责人 吕宇宁
投资者关系 活动主要内容介绍	公司于 8 月 14 日发布了《2026 年半年度报告》，就 2026 年上半年业绩情况同投资人进行了线上和线下交流，本次交流涉及的经营要点及主要互动提问如下： 2026 年上半年，公司实现营业收入 24.20 亿元，较上年同期增加 10.78%；归属于上市公司股东的净利润 8.68 亿元，较上年同期增加 12.53%；剔除汇兑损益后的利润总额较上年同期增长 23.46%。 在国内市场，公司 2026 年上半年实现主营业务收入 13.21 亿元，同比增加 7.52%。其中，国内试剂类业务收入则同比增长 12.08%，显著高于国内主营业务整体增速，其中化学发光试剂销量则同比增长 20.19%；国内仪器类收入同比下滑 8.23%。2026 年

	第二季度，国内主营业务收入同比增长了 17.65%，同 2026 年第一季度国内主营业务收入同比下降 1.85%相比，反映了公司国内业务复苏的态势。2026 年上半年，公司在国内市场完成全自动化学发光仪器装机 672 台，其中大型机装机占比达到 85.86%，大型机占比同比提升了 11.05 个百分点。截至 2026 年 6 月底，公司产品服务的三级医院数量达到 2,021 家，较 2025 年末增加了 91 家，三级医院覆盖率为 49.16%，其中国内三甲医院客户数量增加了 45 家，三甲医院的覆盖率达 65.78%。 在海外市场，公司 2026 年上半年实现主营业务收入 10.97 亿元，同比增长 15.17%，其中海外试剂业务收入在仪器装机量持续攀升的带动下同比增长 32.20%，海外发光试剂销量则同比增长 33.89%，海外试剂业务收入占比海外主营业务收入比重达 68.47%，试剂收入占比同比提升了 8.82 个百分点。随着中东战事及国际物流影响逐步降低，2026 年第二季度，海外主营业务收入同比增长 27.43%，其中第二季度海外试剂收入同比增长 41.02%，显著高于海外主营业务整体增速。2026 年上半年，海外市场共计销售全自动化学发光仪器 1,698 台，中大型发光仪器销量占比提升至 75.56%，客户结构持续向高质量方向发展。随着 SNIBE 品牌在海外市场的影响力日益扩大，公司着重推动中高速机 MAGLUMI X8 及 MAGLUMI X6 在大型终端装机与应用，并取得较显著的成效，预计海外客户升级将为中长期经营增长奠定坚实基础。 二、互动交流主要问题 问题 1：如何解读国家医保局最新发布的检测服务类收费立项指南？此项政策对公司将产生何种影响？ 回复： 本次发布的《检验类医疗服务价格项目立项指南》是国家医保局在该领域的收官性文件，前期已发布两版征求意见稿，本次为试行版本。政策核心在于规范收费目录体系，系统性修正
--	---

此前因地域差异导致的项目名称不统一、方法学归类混乱等不合理现象。在执行层面，政策并未采取“一刀切”方式，而是将全国划分为四大片区，选定六个牵头省份先行试点。落地节奏上，需先完成试点省份原有收费项目的梳理与对接，再进入价格调整阶段，随后逐步向全国推广。

对公司影响方面，首先，公司化学发光业务中收入占比近 70% 的试剂项目已完成集采，进院价规范已在集采落地后陆续执行。本次政策调整对象为终端医院收费，集采后价格已形成一定的价格缓冲。

更重要的是，回顾公司过往参与集采的经验，我们已充分验证了头部企业在行业洗牌中的韧性与应变能力。首轮集采落地后，传染病、性激素及糖代谢品类在 2025 年经历短暂调整后，在 2026 上半年恢复两位数增长，充分证明公司具备通过扩大市场份额、优化项目结构来有效对冲价格调整影响的能力。面对本轮收费规范政策，公司有信心延续这一态势，在稳固既有优势的基础上，进一步把握市场整合窗口，加快提升市占率，从而对冲价格影响，实现稳健可持续的增长。

问题 2：公司 2026 年二季度海外业务增长较快，请问如何看待后续海外业务的增长持续性？未来的增速展望如何？

回复：2026 年以来，公司海外市场拓展节奏总体未受影响。一季度增速放缓主要系两方面短期扰动：一是 2 月 28 日中东冲突阶段性影响中东地区发货节奏，二是运费短期内非理性上涨，经销商暂缓订货。进入二季度，相关影响已有所缓解，仪器及试剂发货持续恢复，一季度积压订单亦在二季度完成发货交付。

综合当前进展，公司对完成 2026 年海外业务达成增长目标充满信心。海外推广策略已从过往“中小客户开发”升级为“大中型客户开发”，小分子夹心法产品在欧洲等发达市场推广进展良好，有望持续驱动海外试剂销售高速增长。此外，围绕海外终端

	用户需求开发的 Mini-T8 流水线已于 2026 年 7 月底正式开售，海外市场已启动装机，预计将为未来海外化学发光试剂收入的持续高增长提供强劲支撑。 问题 3：公司核心原料自给率及毛利率长期领先，请问主要壁垒体现在哪些方面？在价格面临调整压力的背景下，公司将如何维持毛利率的稳定？ 回复：公司毛利率的持续领先是多方面因素协同作用的结果，共同构筑了较高的竞争壁垒。首先，核心原料自主可控是关键基础，目前关键原料自产占比接近 70%，不仅抗原抗体实现自研自产，核心分离材料纳米磁球亦实现量产。其次，公司生产自动化程度及生产效率行业领先，规模化生产进一步摊薄了单位成本。此外，公司持续推出自主研发的高附加值试剂项目，通过优化产品结构、提升高毛利产品占比，从结构端驱动整体毛利率维持在较好水平。 面向未来，面对终端价格可能面临的调整压力，公司有信心通过持续提升原料自产率、推进工艺优化与智能制造升级、以及不断丰富高附加值试剂产品矩阵，进一步巩固成本与产品结构双重优势，有效对冲价格端影响，维持毛利率水平的稳定。 问题 4：公司小分子夹心法检测试剂收入实现较快增长，在该领域，公司的竞争优势体现在哪些方面？如何展望长期的市场空间？ 回复：在免疫诊断领域，公司率先实现小分子夹心法检测技术的商业化，形成了明确的技术先发优势。相比于外采单抗性能指标的不确定性；公司小分子夹心法相关核心原料实现全链条自研自产，性能指标充分可控，成本优势与领先地位较为突出。 从项目覆盖看，公司已上市 25 羟基维生素 D、雌二醇、孕酮、醛固酮、环孢霉素 A 等 16 项核心产品，覆盖高血压、甲状
--	--

	腺、药物监测、性腺、贫血、骨代谢六大临床检测领域。需要特别说明的是，小分子夹心法的推广逻辑并非在存量市场中替代现有品牌或方法学，而是通过技术突破解决传统方法学在灵敏度、特异性等方面的临床痛点，推动原来无法充分满足的临床需求得到释放，从而催生真正的增量市场。例如高血压相关检测已进入临床共识推进阶段，未来纳入诊疗指南后将进一步打开新增量空间。2026 年上半年，公司小分子夹心法试剂实现收入 15,770.97 万元，同比增长 84.79%，长期来看市场空间十分广阔。 此外，小分子夹心法检测试剂凭借领先的性能优势，已获得国内外临床及检验专家的广泛认可。公司有望以此为切入点，进一步突破更多高端医疗终端，并带动常规品类市场份额的持续扩大。
附件清单	详见附件《与会机构名单》

附件：

与会机构名单

Acuity Knowledge Partners (Hong Kong) Limited	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司
Bank of America Merrill Lynch	南昌县文投万国私募基金管理有限公司
Brilliance Asset Management Limited	宁波泓宁亨泰投资管理有限公司
Broad Peak Investment Advisers Pte. Ltd.	鹏华基金管理有限公司
Citibank N.A.	平安基金管理有限公司
Dymon Asia Capital (HK) Limited	平安理财有限责任公司
GIC Pte Ltd.	平安证券股份有限公司
HJ Partners (H.K.) Limited	前海开源基金管理有限公司
HSBC Asset Management	青榕资产管理有限公司
JPMorgan Chase & Co.	清池资本(香港)有限公司
Kaleido Capital Partners Limited	瑞银证券有限责任公司
LMR Partners Limited	上海从容资产管理有限公司
Millennium Management LLC	上海泮谊投资管理有限公司
Morgan Stanley	上海高恩私募基金管理有限公司
OLP Capital Management Limited	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
Point72 Hong Kong Limited	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
Qatar Investment Authority	上海鹤禧私募基金管理有限公司
Schroders PLC	上海弘胜资产管理有限公司
The Capital Group Companies, Inc.	上海金恩投资有限公司
Tiger Global Management, LLC	上海康橙投资管理股份有限公司
UBS Group AG	上海启泰私募基金管理有限公司
Vision Point Asset Management	上海人寿保险股份有限公司
Willing Capital Management Limited	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
霸菱资产管理(亚洲)有限公司	上海思晔投资管理有限公司
宝盈基金管理有限公司	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
北京彼立弗投资管理有限公司	上海文多投资管理中心(有限合伙)
博时基金管理有限公司	上海文多投资管理中心（有限合伙）
博裕资本投资管理有限公司	上海易正朗投资管理有限公司
渤海人寿保险股份有限公司	上海瞻程投资管理有限公司
财通基金管理有限公司	上海兆天投资管理有限公司
财通证券资产管理有限公司	上海正享投资管理有限公司

创金合信基金管理有限公司	上海珠池资产管理有限公司
淳厚基金管理有限公司	申万宏源证券有限公司
大家资产管理有限责任公司	深圳民森投资有限公司
德邦基金管理有限公司	深圳市轩瑞私募证券投资基金管理有限公司
德邦证券股份有限公司	深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司
第一北京投资有限公司	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
东北制药集团股份有限公司	施罗德投资管理(上海)有限公司
东方财富证券股份有限公司	施罗德投资管理(香港)有限公司
法国巴黎资产管理亚洲有限公司	拾贝投资管理（北京）有限公司
富安达基金管理有限公司	太平洋证券股份有限公司
富达基金管理(中国)有限公司	太平养老保险股份有限公司
富国基金管理有限公司	太朴生科私募基金管理(珠海)有限公司
富兰克林邓普顿投资(亚洲)有限公司	泰康资产管理有限责任公司
光大保德信基金管理有限公司	天弘基金管理有限公司
光大证券股份有限公司	天津易鑫安资产管理有限公司
广东熇简私募基金管理有限公司	无锡汇鑫投资管理中心(有限合伙)
广发基金管理有限公司	伍峰私募基金管理(上海)有限公司
广发证券股份有限公司	西部证券股份有限公司
广银理财有限责任公司	西藏长金投资管理有限公司
广州市航长投资管理有限公司	西南证券股份有限公司
贵山私募基金管理(苏州)有限公司	湘财证券股份有限公司
国海证券股份有限公司	新华资产管理股份有限公司
国联民生证券股份有限公司	鑫元基金管理有限公司
国盛证券有限责任公司	信达澳亚基金管理有限公司
国寿安保基金管理有限公司	信达证券股份有限公司
国泰海通证券股份有限公司	兴业银行股份有限公司
国泰基金管理有限公司	兴业证券股份有限公司
国信证券股份有限公司	兴银基金管理有限责任公司
国元证券股份有限公司	兴证全球基金管理有限公司
海创(上海)私募基金管理有限公司	玄卜投资(上海)有限公司
杭州恩宝资产管理有限公司	阳光资产管理股份有限公司
杭州弈宸私募基金管理有限公司	野村东方国际证券有限公司

杭州优益增私募基金管理有限公司	易方达基金管理有限公司
颢科私募基金管理(上海)有限责任公司	银河基金管理有限公司
荷荷(北京)私募基金管理有限公司	银华基金管理股份有限公司
恒生银行有限公司	永赢基金管理有限公司
宏利基金管理有限公司	涌容(香港)资产管理有限公司
泓德基金管理有限公司	友邦保险控股有限公司
华安基金管理有限公司	远信(珠海)私募基金管理有限公司
华宝基金管理有限公司	长城基金管理有限公司
华宸未来基金管理有限公司	长江养老保险股份有限公司
华创证券有限责任公司	长江证券股份有限公司
华福证券股份有限公司	招商基金管理有限公司
华杰高景管理咨询(北京)有限公司	招商证券股份有限公司
华商基金管理有限公司	招商证券国际有限公司
华泰保兴基金管理有限公司	招银国际资产管理有限公司
华泰证券(上海)资产管理有限公司	浙江伟星资产管理有限公司
华泰证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
华夏基金管理有限公司	中国平安保险(集团)股份有限公司
华源证券股份有限公司	中国人民养老保险有限责任公司
汇丰环球投资管理(香港)有限公司	中国人寿资产管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	中海基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司	中航信托股份有限公司
汇华理财有限公司	中欧基金管理有限公司
混沌天成资产管理(上海)有限公司	中投国际(香港)有限公司
嘉实基金管理有限公司	中信保诚基金管理有限公司
建信养老金管理有限责任公司	中信建投证券股份有限公司
交银施罗德基金管理有限公司	中信证券股份有限公司
金鹰基金管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
景顺长城基金管理有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
巨杉(上海)资产管理有限公司	中邮证券有限责任公司
开心龙基金管理公司	众安在线财产保险股份有限公司
昆仑信托有限责任公司	资衡(上海)商业管理有限公司