

证券代码: 300633

证券简称: 开立医疗

编号: 2022-012

深圳开立生物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 ☐ 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 ☐ 一对一沟通 ☒ 电话会议 ☐ 其他
参与单位名称	详见附件，共 302 家。
时间	2022 年 8 月 23-24 日投资者关系活动记录表
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书李浩、财务总监罗曰佐、证代吴坚志
投资者关系活动主要内容介绍	问：公司上半年业绩较好，总结下大概原因？ 答：2022 年上半年，公司各项业务发展符合年初制定的规划，超声业务平稳增长、内镜业务保持较高增速，总体实现公司收入的显著增长，净利润表现较好。公司认为上半年净利润增速较高，主要由于“规模效应”，从 2021 年下半年开始，公司的财务数据就逐渐显示出进入“规模效应”阶段的趋势，并连续三四个季度确认这种趋势。 规模效应包含以下几点：1、随着公司前期大量市场投入、研发投入，大量新产品上市，公司产品获得认可度越来越好，公司营销渠道建设也日益改善，公司收入持续增长，其中超声稳定增长，内镜设备快速增长；2、公司内镜产品线已开始产生利润，且随着内镜高端产品占比提升和收入规模扩大，内镜毛利率水平持续提升；3、经过前两年的公司团队快速组建和扩张，目前团队扩张进入了稳定

	期，各项费用额增长平缓；随着收入的增长，研发和销售费用率逐步下降。4、公司整体毛利率稳定，随着高端产品放量，占比提升，公司毛利率还能稳中有升；公司整体净利润率回升到一个比较好的常态。 希望再通过后面几年的投入和发展，公司能发展成为一个产品覆盖“内科+外科”“设备+耗材”“诊断+治疗”的多产品线、高端医疗器械产业集团。 问：今年上半年，公司高端产品的增长情况？公司产品在三级医院的销售装机情况？ 答：2022 年上半年，公司高端产品的销售和装机情况较好。 超声方面，公司高端彩超 60 平台收入占公司超声业务的比重显著提升，超声产品对国内三级医院的销售占比相比去年亦明显提高。从公司超声产品在国内三级医院的装机情况看，今年上半年相比去年上半年获得约翻倍增长。 内镜方面，2022 年上半年公司内镜产品在 66 家国内三级医院装机，其中复购 14 家，新进入 52 家，公司内镜产品累计进入两百五十余家国内三级医院。高清内镜 HD-550 系列内镜销量占公司内镜整体收入的 60%以上，公司内镜产品对三级医院的销售占比也有所提升。上半年公司内镜产品对国内三级医院客户的装机相比去年上半年亦获得约翻倍增长。 问：医疗新基建对公司上半年业绩的贡献有多大？ 答：公司未拆解具体的订单来源，无法量化统计医疗新基建的贡献。上半年国内医疗新基建还是的热度还是比较高的，但各个地方经济水平不一样、投入力度存在差异，总体来看，受益于医疗新基建、鼓励采购国产设备等政策影响，今年国内超声行业增速会高一些。 问：公司说的内镜设备是否包括软镜和硬镜？上半年超声业务
--	--

毛利率下降原因？

答：是的，包括软镜和硬镜，但硬镜体量很小，上半年收入才两千万左右。上半年超声业务毛利率下降是因为在一季度时有一个大标，拉低了毛利率。

问：上半年内镜毛利率上升较多的原因？上半年超声业务增速超过行业增速的原因？

答：内镜毛利率上升，主要两方面原因：一是公司高端产品占比逐渐提升，HD-550 的销售占比达到 60%以上，高端产品毛利率较高；二是随着公司内镜的销售规模增大，规模效应显现，边际成本下降。

公司超声业务增速超过行业增速，一方面是国内医疗新基建、鼓励采购国产设备等的政策，带来的促进作用；另一方面，公司推出的高中低端各种类型超声产品，可满足不同层次客户的需求，在市场上具备更好的竞争力，随着超声行业的持续竞争，市场份额更多的向头部厂家聚集。

问：公司自去年以来存货跌价准备计提较多原因？上半年坏账准备计提较多的原因？

答：公司去年计提存货跌价准备较多，主要原因有三点：1、受疫情影响，这两年全球芯片供应紧张，公司从中美贸易战开始就提前就行了芯片的战略储备，以保障生产供应，相对其他企业芯片供应更加稳定，因而增大了芯片等的物料库存。2、受疫情影响，在海外展示推广的样机返回和清关周期加大。3、2021 年研发新项目较多，所需的研发调试样机和市场展示样机增多。2022 年上半年，受过去战略库存的影响，计提存货跌价准备亦有所增加。

2022 年上半年计提的坏账准备，是按照公司会计政策的正常计提，主要是国外的，国外疫情的爆发导致经济衰退，部分国外经销商受到影响，但公司针对国际业务购买了中信保的保险，且国际应收账款对应的客户较为分散，风险整体可控。

	问：公司超声内镜的相对优势？上半年销售费用增速不高，下半年是否会恢复？ 答：超声内镜作为特别高端的设备，市场规模较小，短期主要是在学术推广和品牌形象方面非常有帮助，对公司业绩贡献还需要一定时间。 上半年公司销售费用的绝对额依然保持增长，在 10%左右，公司并没有特意控制销售费用，上半年虽然局部地区爆发疫情，但国内出差仍较为正常，差旅费用并没有下降多少，预计下半年销售费用不会有太大变化。
附件	参会者名单
日期	2022.08.25

附件：与会机构名单。

华富基金管理有限公司	方正证券	易方达基金管理有限公司
上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）	中泰证券	安信基金管理有限责任公司
FountainCap Research & Investment Hong Kong	德邦证券	上海国泰君安证券资产管理有限公司
深圳市怀德医疗投资企业（有限合伙）	开源证券	创金合信基金管理有限公司
中金基金管理有限公司	上海彤源投资发展有限公司	华泰保兴基金管理有限公司
Tairen Capital Limited	中海基金	东方基金管理股份有限公司
长江证券（自营）	源乘投资	华安基金管理有限公司
幸福人寿保险股份有限公司	民生信托	国任财产保险股份有限公司
华泰证券责任有限公司（自营）	东吴基金管理有限公司	广东惠正投资管理有限公司
上海和谐汇一资产管理有限公司	中银基金	Schroders
恒识投资管理（上海）有限公司	中银国际证券股份有限公司资管	复星恒利证券
景顺长城	恒生前海基金	上海睿郡资产管理有限公司
歌斐诺宝（上海）资产管理有限公司	杭州优益增投资管理有限公司	民生证券
平安大华基金	天治基金	中海基金管理有限公司
北京诚盛投资管理有限公司	红土创新	永赢基金管理有限公司
兴证全球基金管理有限公司	理成资产	华夏久盈资产管理有限责任公司
华宝基金管理有限公司	中加基金管理有限公司	江西济民可信集团有限公司
深圳市明达资产管理有限公司	中银证券	博道基金管理有限公司
上海健顺投资管理有限公司	中信期货有限公司	国华兴益保险资产管理有限公司
前海开源	阳光保险资产	益佰制药
光大证券股份有限公司	天虫资本管理有限公司	Franchise Captital Limited
海南翎展私募基金管理有限公司	诺德基金	国信证券
嘉合基金管理有限公司	长盛基金管理有限公司	上海锐至信息技术股份有限公司
银河基金管理有限公司	上海和谐汇一资产管理有限公司	中资东方（北京）投资基金管理有限公司
Boyu Capital Investment Group	瑞锐投资	深圳市麦星投资管理有限公司
峰岚资产	富荣基金管理有限公司	上汽顾臻（上海）资产管理
国泰君安证券股份资产管理有限公司	新华基金管理股份有限公司	沈阳汇亚通铸造材料有限责任公司
杭州东方嘉富资产管理有限公司	华美国际投资集团	青岛羽田私募基金管理有限公司
Lake Bleu Capital (Hong Kong) Limited	上海泰旻资产管理有限公司	山东鲁商私募（投资）基金管理有限公司
Expecta Capital Limited	德邦基金	华美国际投资集团有限公司
嘉实基金管理有限公司	浦银安盛基金管理有限公司	上海歌汝私募基金管理有限公司
Snow Lake Capital (HK) Limited	华泰保兴基金	上海明河投资管理有限公司
海通证券股份有限公司自营部	六禾投资	汇安基金管理有限责任公司
兴合基金	上海贤盛投资管理有限公司	China Pinnacle Equity Management Limited
浙商基金管理有限公司	新活力资本	工银安盛人寿保险有限公司
陕西抱朴容易资产管理有限公司	汇丰晋信	中国国际金融股份有限公司

China Alpha Fund Management (HK) Limited	誉辉资本	阳光资产管理股份有限公司
上海合道资产管理有限公司	德邦证券股份有限公司自营	深圳前海博普资产管理有限公司
Infore Capital Management (Hong Kong) Company Limited	上海森锦投资管理有限公司	融通基金管理有限公司
上海六禾投资有限公司	西南医药	光大保德信基金管理有限公司
平安资产管理有限责任公司	博道基金	Open Door Investment Management Group
华融基金管理有限公司	上海沅杨资产管理有限公司	东方阿尔法基金管理有限公司
Green Court Capital	弘则研究	China Securities International Group
泰康投研	万家基金	淡水泉
上海世诚投资管理有限公司	华富基金	慎知资产
交银施罗德	深圳前海长乐汇投资有限公司	通用技术集团投资管理有限公司
汇华理财有限公司	杭州汇升投资管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
浙商证券股份有限公司	财通证券资产管理有限公司	招商信诺资产管理有限公司
远信（珠海）私募基金管理有限公司	敦和资产管理有限公司	农银汇理基金管理有限公司
中英人寿	上海涌津投资管理有限公司	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
民生加银基金管理有限公司	域秀资产	光大兴陇信托有限责任公司
天堂硅谷资产管理集团有限公司	领路资管	海通研究所
永安国富资产管理有限公司	太平养老保险股份有限公司	Pinpoint Asset Management Limited
Blackrock	深圳宏鼎财富管理有限公司	国泰证券投资信托股份有限公司
中邮证券有限责任公司	勤远投资	Xingtai Capital Management Limited
太平资管	上海尚近投资管理合伙企业	上海汐泰投资管理有限公司
Stillbrook Capital Limited	北京禹田资本管理有限公司	泉果基金
建信基金管理有限责任公司	深圳市远望角投资管理企业	ICBC (Asia) Investment Management Company Limited (工银亚洲投资管理有限公司)
厦门中略投资管理有限公司	汇添富基金	上海宽潭私募基金管理有限公司
淳厚基金管理有限公司	华夏基金管理有限公司	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
好奇资产	红塔红土	野村东方国际证券有限公司
无锡汇鑫投资管理中心（有限合伙）	诺安基金管理有限公司	上海磐厚投资管理有限公司
华泰证券（上海）资产管理有限公司	恒越基金	华商基金管理有限公司
Snow Lake Capital (HK) Limited（雪湖资本（香港）有限公司）	天弘基金管理有限公司	民生通惠资产管理有限公司
上海深梧资产管理有限公司	纯达资产	南方基金
CSFG International Asset Management Limited	益恒投资	上海耀之资产管理中心（有限合伙）
上海海通证券资产管理有限公司	成泉资本	深圳市和沅资产管理有限公司

上海磐稳投资管理有限公司	山金金泉投资	上海人寿保险股份有限公司
中融汇信期货有限公司	金鹰基金	上海承周资产管理有限公司
Sage Partners Limited	双赢资本	中庚基金管理有限公司
国海富兰克林基金	凯石基金	深圳易同投资管理有限公司
上海肇万资产管理有限公司	华夏未来	国海证券
朱雀基金管理有限公司	博时基金	大成基金管理有限公司
兴业银行理财子公司	友邦保险有限公司上海分公司	厦门金恒宇投资管理有限公司
华创证券研究所	坚果资本	Green Court Capital Management Ltd
长江养老保险股份有限公司	Everbright Securities Company Group	凯斯博投资管理（香港）有限公司
APS Asset Management Pte Ltd（毕盛资产管理有限公司）	上海盘京投资管理中心（有限合伙）	深圳多鑫投资管理有限公司
万和证券股份有限公司	广东民营投资股份有限公司	华融证券股份有限公司（自营）
AIHC	海金（大连）投资管理有限公司	Goldman Sachs Asset Management Group
澄金资产管理有限公司	相聚资本管理有限公司	拾贝投资管理有限公司
东兴基金	裕晋投资	Brilliance Asset Management Limited
国新投资有限公司	先锋基金管理有限公司	国泰基金管理有限公司
深圳市前海锐意资本管理有限公司	北京高信百诺投资管理有限公司	Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited（三井住友德思资产管理株式会社）
中信建投经管委财富管理部客户	招商基金	海南希瓦私募基金管理责任有限公司
惠升基金管理有限责任公司	鹏华基金管理有限公司	财通证券股份有限公司
东方证券资产管理有限公司	上海东方证券资产管理有限公司	Wukong Global Macro Hedge Fund
深圳市森瑞投资有限公司	长信基金管理有限责任公司	聚鸣投资
九泰基金	OrbiMed Advisors LLC	Platina Capital Management Limited
Yong Rong (HK) Asset Management Limited	基石资产管理股份有限公司	泰康资管
Taikang Group	招商证券股份有限公司	POINT72 HONG KONG LIMITED
上海混沌投资（集团）有限公司	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	中欧基金管理有限公司
上海雪石资产管理有限公司	中信保诚基金	浙江巽升资产管理公司
信达澳亚基金管理有限公司	杭州玻粒二象资产管理有限公司	金信基金管理有限公司
上海思晔投资管理有限公司	上海天倚道投资管理有限公司	上海名禹资产管理有限公司
中国人保资产管理有限公司	华泰资产管理有限公司	恒生前海基金管理有限公司
华创证券自营	中信证券资产管理部	金舵投资有限责任公司
GOLDSTREAM CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	山西证券股份有限公司	生命保险资产管理有限公司

国海证券（资管）	博远基金管理有限公司	江苏瑞华投资控股集团有限公司
深圳市金友创智资产管理有限公司	中泰证券（上海）资产管理有限公司	循远资产管理（上海）有限公司
Polymer Capital Management (HK) Limited	Valliance asset management	兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司
益民基金管理有限公司	珠池资产	