

证券代码: 300633

证券简称: 开立医疗

编号: 2024-003

深圳开立生物医疗科技股份有限公司

2024 年 4 月 12-15 日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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	详见附件, 共 248 家机构。
时间	2024 年 4 月 12-15 日
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司 2023 年度业绩总结:</p> <p>公司 2023 年实现营业收入 21.2 亿元, 同比增长 20.3%, 净利润 4.5 亿元, 增长 23%, 扣非净利润增长接近 30%, 收入、利润均创历史新高。受公司内镜收入占比提升以及内部降本增效、汇率波动影响, 2023 年公司毛利率同比提升 2.54 个百分点至 69.41%。报告期内, 公司各项业务发展总体符合经营计划, 超声业务平稳增长, 软镜业务保持较高增速, 外科业务完成整合步入快车道, 心血管介入产品崭露头角, 公司多产品线发展格局初步形成。</p> <p>2023 年, 公司在研发方面亦取得多项成果。公司新一代高端彩超平台 S80/P80 系列正式发布, 并推出图像质量大幅提升的 HD-580 系列软镜, 公司外科产品 SV-M4K100 系列硬镜获证, 并启动多个外科研发新项目, 公司自主研发的血管内超声产品正式上市, 成功中标国内省际联盟集采项目。以上产品显著增强公司在各个领域的市</p>

场竞争力。

公司认为国内短期政策因素只影响短期的医疗设备采购节奏，不会影响市场中长期需求稳定增长的趋势。公司多年来坚持高强度的研发投入，逐渐形成多产品线发展格局，品牌影响力和综合竞争实力不断提升，同时坚持国际、国内两个市场共同发展，抗风险能力较强。展望 2024 年，公司有信心继续保持超声业务稳健增长、内镜业务快速增长、微创外科业务步入快车道、心血管介入业务蓄势突破的发展态势，行业地位不断巩固，公司整体财务状况将持续稳健增长并体现出规模效应。

问：公司软镜业务 2023 年利润贡献？以及软镜业务发展亮点和新产品规划？

答：公司软镜业务毛利率较高，近几年保持增长趋势，主要是收入规模扩大以后边际成本降低、以及高端产品占比较高带来的，公司软镜业务净利润率也较高，利润贡献逐年增长。从发展路径看，经过长达十几年的培育，公司软镜设备得到临床认可后，收入规模快速增长，利润贡献额近两三年成倍增长，这与高端医疗设备需要较长时间打磨与推广有关，公司也期待外科和心内产品线复制软镜路线，形成中期利润输出。

软镜业务是公司持续加大投入的领域，2023 年公司推出了重要的 HD-580 产品，并在高端镜体和镜种扩充上做了大量工作，提升了产品线完整性和市场竞争力。软镜产品迭代较慢，注重图像质量和操控性能。未来，公司将继续在 550 和 580 产品上放量，并持续提升镜体操控和产品稳定性。新产品方面，公司将逐渐完善 4K 和指标性产品，推出新型号。

问：以旧换新政策对公司的影响及预期效果？

答：从公司角度看，以旧换新政策对市场的提振作用，大于以往的贴息贷款政策，因为它直接解决终端的采购本金缺口。根据目

前各级政府陆续出台的相关政策文件，该政策的执行力度较强，未来可能通过发债方式扩充地方财政，再通过预算拨款实施医疗设备更新。据公司一线业务人员反馈，从一季度开始，已经有较多医院开始上报设备更新需求，等待财政审批落地，预计该政策将在 2024 年下半年对医疗行业和市场产生明显拉动效果。公司期望政策落地后，全行业迎来新的增长。

问：AI 在公司超声和内镜产品中的应用情况？

答：为更好地满足临床需求，公司秉承“设备+AI”的理念，在超声领域陆续发布了人工智能产前超声筛查技术凤眼 S-Fetus，具备覆盖多切面、识别更精准、测量分析更快速、精细度更高的特性，可完成 3D 胎儿“一键显脸”、子宫自动测量、卵巢自动测量、卵泡动态计数、盆底自动测量等妇产科超声 AI 功能，有效提升医生产科筛查工作效率，降低医生误判漏判概率。另外，公司首次将肝包虫 AI 辅助诊断产品化，该项目成果发表在《柳叶刀-数字医疗》，将助力分级诊疗、造福患者。从内窥镜产品场景统一的特点出发，公司研发推出肠部质控、肠息肉识别、退镜速度监测、肠道清洁度评分、胃部盲区监测等 AI 功能，在质控、教学、提高检出率方面发挥了作用。AI 对提升超声和内镜产品的竞争力有显著帮助，公司将持续增加投入。

问：公司 2023 年度经营活动产生的现金流量净额的分析？

答：主要受以下几个方面影响：1、受客户采购节奏与周期影响，2023 年末的合同负债金额有所减少；2、公司产品线逐渐增加，为保障各产品线的物料供应、产品备货，现金投入增加；3、2023 年，公司基建项目工程完工，公司支付原应付账款中的工程款。

问：公司未来的分红政策和股份支付费用情况？

答：2023 年度，鉴于公司良好的现金流状况、较为充沛的现金

	<p>储备，公司提高了年度分红比例，提升至 2023 年度净利润的 30%，预计将分红 1.38 亿元。为更好的回馈广大投资者，未来公司将继续保持较高分红比例。</p> <p>股份支付费用方面，2023 年公司的股份支付费用约为四千万元；2024 年，公司预计两期股权激励合计股份支付为三千多万元。</p> <p>问：公司对未来的发展预期？</p> <p>答：多年以来，公司通过持续的研发投入，提升了产品线在国内和国际的竞争力。通过长期的学术和营销投入，增强了公司品牌在终端医疗机构的影响力。公司初步完成了多产品线的建设，包括超声、软镜、外科、ivus 等产品线。超声是公司的基本盘，软镜是公司目前主要的业务增长点，外科与 ivus 是公司的中期储备业务，三五年后将为公司业务继续增长提供良好支撑。公司致力于实现内科+外科、诊断+治疗、设备+耗材的扩张模式，这对设备类企业的发展至关重要。同时，公司将保证财务数据的稳定预期和持续的利润释放，但最重要的是中长期的持续投入和战略发展。</p>
附件	与会机构名单
日期	2024.04.15

与会机构名单:

上海冰河资产管理有限公司	相聚资本管理有限公司	天虫资本管理有限公司
合煦智远基金管理有限公司	工银瑞信基金管理有限公司	中国人保资产管理有限公司
海通财富管理总部	上海运舟私募基金管理有限公司	北京金百睿投资有限公司
上海东方证券资产管理有限公司	OrbiMed Advisors LLC	中国人寿资产管理有限公司
光大自营	东方衍生	建信养老金管理有限责任公司
华宝基金管理有限公司	博道基金管理有限公司	上海和谐汇一资产管理有限公司
兴证全球基金管理有限公司	Point72 Asia Hong Kong Limited	中加基金管理有限公司
申万菱信基金管理有限公司	国联安基金管理有限公司	招商信诺资产管理有限公司
深圳市麦星投资管理有限公司	Infini Master Fund	鲸域资产管理(上海)有限公司
上海人寿保险股份有限公司	万和证券股份有限公司	中邮人寿保险股份有限公司
广发证券资产管理有限公司	凯石基金管理有限公司	上海彤源投资发展有限公司
Superstring Capital Management LP	Schroders	国新证券股份有限公司(自营)
深圳三杰义投资管理有限公司	华富基金管理有限公司	国新国证基金管理有限公司
农银汇理基金管理有限公司	国任财产保险股份有限公司	太平基金管理有限公司
北京泓澄投资	华泰证券(上海)资产管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
Keywise Capital Management HK Limited	Temasek Holdings Private Ltd.	华商基金管理有限公司
上海合道资产管理有限公司	中信保诚人寿保险有限公司	深圳市易同投资有限公司
煜德投资	国信证券资管	华美国际投资集团有限公司
信达澳亚基金管理有限公司	Lake Bleu Capital Hong Kong Limited	Blackrock
上海希瓦资产管理有限公司	华宸未来基金管理有限公司	渤海证券创新投资总部
浙江九章资产管理有限公司	红杉中国	江西彼得明奇私募基金管理有限公司
杭州汇升投资管理有限公司	汇安基金管理有限责任公司	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
泰信基金管理有限公司	康曼德资本	平安理财子
海通投资银行部	长江养老保险股份有限公司	Capital
新华基金管理股份有限公司	中银基金管理有限公司	上海冲积资产管理中心(有限合伙)
民生信托	深圳市裕晋投资有限公司	远信(珠海)私募基金管理有限公司
Harbourview Investment Pte. Ltd.	上海森锦投资管理有限公司	加拿大养老基金投资公司

华能贵诚信托有限公司	Goldman Sachs Asset Management Group	海通研究所
曼林（山东）基金管理有限公司	China International Capital Corporation Hong Kong Asset Management Limited	中融基金管理有限公司
深圳前海固禾资产管理有限公司	HSBC Global Asset Management Hong Kong Limited	蜂巢基金管理有限公司
Tairen Capital	银华基金管理股份有限公司	广发基金管理有限公司
华海财产保险股份有限公司	上海中润	幸福人寿
无锡汇鑫投资管理中心（有限合伙）	国寿安保基金管理有限公司	易方达基金管理有限公司
中海基金管理有限公司	富兰克林邓普顿	Dawn Capital Limited
神农投资北京	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	Zeal Asset Management Limited
方正证券资产管理公司	太朴生科私募基金管理珠海有限公司	富达基金（香港）有限公司
上海宏流投资管理有限公司	中信保诚基金管理有限公司	招商基金管理有限公司
安信基金管理有限责任公司	恒越基金管理有限公司	深圳市同创伟业创业投资有限公司
Green Court Capital	博裕资本投资管理有限公司	恒大人寿保险有限公司
中航基金管理有限公司	东方证券股份有限公司	Morgan Stanley Asia Limited
浙商证券股份有限公司	和谐健康保险股份有限公司	Yong Rong (HK) Asset Management Limited
海通机构销售部	九泰基金管理有限公司	太平资产管理有限公司
博远基金管理有限公司	汇丰晋信基金管理有限公司	上海理成资产管理有限公司
CloudAlpha Capital Management Limited	中再资产管理股份有限公司	上海中域投资有限公司
湖南源乘投资管理有限公司	嘉实基金管理有限公司	恒生前海基金管理有限公司
上海明河投资管理有限公司	鹏华基金管理有限公司	瀚川投资管理（珠海）有限公司
China Shandong Hi-Speed Capital Limited	深圳多鑫投资管理有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
创金合信基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	Opera Limited
丰琰投资管理（上海）有限公司	华夏基金管理有限公司	中银国际资管
安联基金管理有限公司	Manulife Investment Management Hong Kong Limited	上海弘尚资产管理中心（有限合伙）
ICBC Asset Management (Global) Company Limited	千合资本	山西证券股份有限公司

中国国际金融股份有限公司	China RE Asset Management Hong Kong Company Limited	中国人民养老保险有限责任公司
PinPoint Asset Management Limited	融通基金管理有限公司	中欧基金管理有限公司
Neuberger Berman Investment Advisors LLC	太平养老保险股份有限公司	Sage Partners Limited
北京颐和久富投资管理有限公司	百嘉基金管理有限公司	前海开源基金管理有限公司
Wonderland International Asset Management Limited Group	大成基金管理有限公司	WT China Fund Limited
上海途灵资产管理有限公司	淡水泉	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
循远资产管理（上海）有限公司	中信建投基金管理有限公司	LyGH Capital Pte. Ltd.
中意资产管理有限责任公司	平安资产管理有限责任公司	易米基金管理有限公司
国海富兰克林基金管理有限公司	华安基金管理有限公司	通用技术集团投资管理有限公司
天津易鑫安资产管理有限公司	China Asset Management Hong Kong Limited	广发证券股份有限公司
Open Door Investment Management Ltd.	四川省鑫巢资本管理有限公司	诺德基金管理有限公司
诺安基金管理有限公司	财通证券资产管理有限公司	富安达基金管理有限公司
混沌天成资产管理（上海）有限公司	MassAve Global 大道寰球	广州证券股份有限公司
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	上海歌汝私募基金管理有限公司
泓德基金管理有限公司	深圳市森瑞投资管理有限公司	敦和资产管理有限公司
长城财富资产管理股份有限公司	长城证券股份有限公司自营部	交银施罗德基金管理有限公司
金信基金管理有限公司	上投摩根基金管理有限公司	宏利基金管理有限公司
天弘基金管理有限公司	上海世诚投资管理有限公司	金元顺安基金管理有限公司
上海重阳投资管理股份有限公司	香港沪光国际投资管理有限公司	天治基金管理有限公司
国泰人寿保险股份有限公司（台湾）	睿远基金管理有限公司	China Pinnacle Equity Management Limited
上汽顾臻（上海）资产管理有限公司	宝盈基金管理有限公司	德邦基金管理有限公司
上海勤远私募基金管理中心（有限合伙）	Sunrise SPC	西藏源乐晟资产管理有限公司
FountainCap Research & Investment Hong Kong Co., Limited	兴业基金管理有限公司	长盛基金管理有限公司

长城证券股份有限公司	鹏扬基金管理有限公司	银河基金管理有限公司
Sun Wing International Asset Management Limited	Infore Capital Management Hong Kong Company Limited	青岛熙德博远私募基金管理有 限公司
东证融汇证券资产管理有限公 司	中信建投证券股份有限公司	兴证证券资产管理有限公司
富国基金管理有限公司	泉果基金	中信证券股份有限公司资产管 理部
上海名禹资产管理有限公司	华元恒道	东吴基金管理有限公司
Haitong International Securities Company Limited	海富通基金管理有限公司	东海基金管理有限责任公司
民生加银基金管理有限公司	Korea Investment Management Co., Ltd	友邦人寿保险有限公司
上海盘京投资管理中心有限合 伙	国泰基金管理有限公司	上海吉渊投资管理有限公司
广州市里思资产管理有限公司	Shanghai Xuhui Capital Investment Company Limited	