

证券代码：300760

证券简称：迈瑞医疗

编号：2024-005

## 深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议、券商策略会等</u>
参与单位名称及人员姓名	300 余家机构 800 余名参与人员，详见附件清单。
时间	2024 年 5 月 13-17 日、5 月 20-24 日、5 月 28-31 日、6 月 3-7 日、6 月 11-14 日、6 月 17-21 日、6 月 24-28 日、7 月 1-5 日、7 月 8-12 日、7 月 15-19 日、7 月 23-26 日、7 月 29 日
地点	深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路迈瑞大厦 投资人办公室、券商策略会会场
上市公司接待人员姓名	董事会秘书李文楣 投资者关系团队钱宇浩、杨惠茹
投资者关系活动内容介绍	<b>1、互动提问</b> <b>问：</b> 请问国家推动的医疗设备更新项目目前的进展情况如何，如何展望下半年国内医疗设备招标采购趋势环比上半年的变化情况？ <b>答：</b> 今年 3 月份国务院发布了关于《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知，其中明确提到了推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级，鼓励具备条件的医疗机构加快医疗装备更新改造，推动医疗机构病房改造提升，补齐病房环境与设施短板。在此之后，公司高度关注项目的推进情况，同时营销、研发、生产供应链等各个部门均已做好了相关的准备工作。近期，国家发改委、财政部印发了《关于加力支持大规模设备更新

和消费品以旧换新的若干措施》的通知，其中明确提到了统筹安排 3000 亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新，并且各地方发改委、财政、卫健委等有关部门在过去几个月里也陆陆续续地公示了医疗领域设备更新的规划。虽然二季度国内的招标进度不可避免地因设备更新项目而有所延误，但医疗设备采购的刚性需求依然存在，预计下半年的招标情况环比上半年将有所改善。如果原计划的超长期特别国债发行和医疗设备更新项目今年之内能够如期实施和落地，公司依旧有信心完成全年既定的增长目标。得益于设备+IT+AI 的数智化整体解决方案带来的独特竞争优势，公司有信心在任何环境下都实现显著快于行业、并优于主要竞争对手的市场表现。

**问：作为公司重要的高增长业务，化学发光业务的进展一直是资本市场关注的焦点，请问目前业务的发展情况如何？**

答：化学发光业务作为过去几年和未来相当长一段时间拉动公司增长的重要业务，迈瑞始终高度重视该业务的发展情况，研发、营销、供应链端持续对该业务进行高比例投入。

其中，公司一项重大投入便是收购海肽生物。在收购完成后的近三年时间里，海肽生物的整合工作进展顺利，去年便推出了行业领先的高敏肌钙蛋白 hs-cTnl。今年，国际临床化学和实验室医学联盟（IFCC）在更新的全球主要 IVD 厂家肌钙蛋白试剂性能参考表中，迈瑞在全部 hs-cTnl 试剂中排名第一。优异的试剂性能使得公司心肌标志物项目的收入在去年的增速超过了 60%，远超化学发光业务的平均增速。

在试剂性能持续提升的过程中，公司 IVD 仪器的技术水平已经逐步达到了行业领先的水平，其中的重磅新品便是今年推出的 MT 8000 全实验室智能化流水线（二期）。

接下来 TLA 流水线的装机也将放量，推动公司 IVD 业务进入更多的国内大医院和海外中大样本量客户。

据公司统计，今年公司化学发光业务的国内市占率有望再超一家进口品牌。

同时，下一代高端化学发光仪器目前的研发进展顺利。

但是，即便过去几年化学发光业务获得了突飞猛进的发展，迈瑞要走的路依旧还很漫长，在这个 400 亿的国内可及市场中，迈瑞的占有率仍为个位数，海外的占有率更是微乎其微。因此，化学发光业务长期都将是拉动公司增长的重要业务之一。

**问：请问微创外科业务目前产品的布局情况如何？该业务是否到了开始发力的时间点了？**

答：随着 4K+荧光和 4K+3D 胸腹腔硬镜系统，以及围绕胸腹腔手术所需要的电刀、超声刀、能量平台、腔镜吻合器等配套器械和耗材的上市，公司已经基本完成了胸腹腔微创外科手术的产品布局，并且产品竞争力已经达到了国内领先水平。

以今年上市的智能腔镜吻合器为例，伤口吻合是手术过程中的一个高风险程序，因此产品的安全性能是关键。通过产品内置的芯片和智能化算法，针对不同组织特性主动调节击发速度，从而有效规避极端情况的风险，使得迈瑞吻合器的成钉良率超过 98%，和进口品牌的成钉良率水平一致。接下来，公司将积极参与国内组织的超声刀、腔镜吻合器等产品的集采，以期实现产品的快速放量。

虽然胸腹腔外科手术量占比较大，但微创外科是一个很大的范畴，未来公司在迭代升级胸腹腔外科产品的同时，将进入更多新的微创外科领域，并且有节奏地探索手术机器人业务，为公司长期的快速发展培育新的增长极。

**问：如果美国政府未来进一步加大对中国出口到美国的产品加征关税，请问公司会有哪些应对措施？**

答：迈瑞产品覆盖全球 190 多个国家和地区，公司 2023 年海外业务收入占公司总营收的 38.79%，其中北美地区业务占比 7.45%。自 2018 年中美贸易摩擦起，公司就一直密切关注相关谈判进展并积极调整应对策略。可以看到，即使当时加征 25% 关税后，迈瑞在美国市场前进的脚步也并没有因此停下来。目前，公司在美国已覆盖超过八成的 IDN 医联体。通过持续扩大

	<p>高端客户群的覆盖率和收入占比，公司美国业务的盈利水平过去几年持续提升，美国已成为迈瑞全球盈利能力最好的国家之一。</p> <p>为应对相关的政策风险，公司一是加速推动海外本地化生产落地，今年底之前预计将有包括墨西哥在内的 10 个以上的海外本地化生产基地启用；二是进一步提升产品附加值和综合竞争能力，减小关税对公司产品利润率的影响；三是通过持续加大高端市场的拓展力度，有效提升产品市场占有率，增强公司的综合盈利能力。</p> <p>其他：本次活动不涉及应披露而未披露的重大信息，其他交流内容已在过往发布的投资者关系活动记录表中披露。</p>
附件清单 (如有)	请见附件《与会清单》

附件：《与会清单》

公司名称	公司名称
Abrdn	民生证券股份有限公司
Alliance Bernstein L.P	摩根基金管理(中国)有限公司
Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	南方基金管理股份有限公司
APG Investments Asia Limited	南京泱泱私募基金管理有限公司
AR Capital Pte Limited	宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司
Aspex Management (Hong Kong) Limited	宁波梅山保税港区圆合资本管理有限公司
Balyasny Asset Management	宁波知远投资管理有限公司
Baring Asset Management (Asia) Limited	宁银理财有限责任公司
BNP Paribas Asset Management	鹏华基金管理有限公司
BOCI Prudential Asset Management	平安基金管理有限公司
Capital Research and Management Company	平安证券股份有限公司
Causeway Capital Management	平安资产管理有限责任公司
Daiwa Capital Markets (Hong Kong) Limited	前海开源基金管理有限公司
Flossbach Von Storch	前海长城基金管理(深圳)有限公司
Franklin Templeton Investments	青榕资产管理有限公司
FSSA Investment Managers	融通基金管理有限公司
Genesis Investment Management Limited	睿远基金管理有限公司
Goldman Sachs Asset Management	上海博道投资管理有限公司
Government of Singapore Investment Corp	上海崇山投资有限公司
Green Court Capital Management Limited	上海大朴资产管理有限公司
Harvest Fund Management	上海淡明企业管理有限公司

HSBC Global Asset Management	上海鼎锋资产管理有限公司
Invesco Capital Management	上海东方证券资产管理有限公司
JP Morgan Asset Management	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
Krane Funds Advisors	上海海通证券资产管理有限公司
LGT Capital Partners (Asia-Pacific) Limited	上海和谐汇一资产管理有限公司
Lion Global Investors Limited	上海景林资产管理有限公司
LYGH Capital Pte. Limited	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
Marshall Wace Asset Management Limited	上海蓝墨投资管理有限公司
Matthews International Capital Management	上海琦轩投资管理有限公司
Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited	上海善达投资管理有限公司
Morgan Stanley Investment Management	上海文多资产管理中心(有限合伙)
New Silk Road Investment Pte. Limited	上海正心谷投资管理有限公司
Nikko Asset Management Asia Limited	上海逐熹投资管理有限公司
Nomura Asset Management Co., Limited	深圳财沣投资有限公司
OrbiMed Advisors LLC	深圳创富兆业金融管理有限公司
Perseverance Asset Management LLP	深圳旦恩先锋投资管理有限公司
Point72 Asset Management	深圳国源信达资本管理有限公司
Polen Capital (Hong Kong) Limited	深圳红方私募证券投资基金管理有限公司
Polymer Capital Management (Hong Kong) Limited	深圳菁英时代基金管理股份有限公司
Public Sector Pension Investment Board	深圳量度资本投资管理有限公司
Public Investment Fund	深圳民森投资有限公司
Qatar Investment Authority	深圳茗晖基金管理有限公司
RWC Partners Limited	深圳前海海雅金融控股有限公司
Schroder Investment Management	深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司
Springs (Beijing) Capital Management	深圳前海勤智国际资本管理有限公司
State Street Global Advisors Trust Company	深圳前海云溪基金管理有限公司
Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company	深圳市德远投资有限公司
Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited	深圳市东方马拉松投资管理有限公司
T Rowe Price Group Inc	深圳市福田引导基金投资有限公司
Temasek Fullerton Alpha Pte Limited	深圳市高新投集团有限公司
Temasek Holdings (Private) Limited	深圳市红筹投资有限公司
The Capital Group Companies, Inc	深圳市金斧子资本管理有限公司
Tiger Pacific Capital LP	深圳市景泰利丰投资发展有限公司
Trilogy International Partners Inc.	深圳市骏德投资管理中心(有限合伙)
UBS Group AG	深圳市凯丰投资管理有限公司
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	深圳市康曼德资本管理有限公司
Wellington Management Company LLP	深圳市老鹰投资管理有限公司
White Oak Capital Partners Pte Ltd	深圳市明达资产管理有限公司
安信基金管理有限责任公司	深圳市明曜投资管理有限公司
安信证券股份有限公司	深圳市前海南方东英资产管理有限公司
安信证券资产管理有限公司	深圳市前海锐意资本管理有限公司
奥昇投资管理有限公司	深圳市前海中民投投资控股有限公司

宝盈基金管理有限公司	深圳市乾图私募证券投资基金管理有限公司
北京泓澄投资管理有限公司	深圳市日斗投资管理有限公司
北京米度私募基金管理有限公司	深圳市榕树投资管理有限公司
北京明澄私募基金管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
北京神农投资管理股份有限公司	深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司
北京匀丰资产管理有限公司	深圳市天意仁和资产管理有限公司
博时基金管理有限公司	深圳市微宏长期资产管理有限公司
渤海银行股份有限公司	深圳市新思哲投资管理有限公司
财通证券资产管理有限公司	深圳市兴海荣投资有限公司
财信证券股份有限公司	深圳市翼虎投资管理有限公司
诚朴(深圳)资产管理有限公司	深圳市裕晋投资有限公司
崇天资本管理亚洲(香港)有限公司	深圳市智诚海威资产管理有限公司
创金合信基金管理有限公司	深圳市中泓汇富资产管理有限公司
淳厚基金管理有限公司	深圳市中金岭南资本运营有限公司
大成基金管理有限公司	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
大家资产管理有限责任公司	深圳望正资产管理有限公司
道远资本管理(北京)有限公司	深圳问道投资有限公司
第一上海证券有限公司	深圳悟空投资管理有限公司
东方阿尔法基金管理有限公司	深圳信见投资控股有限公司
敦和资产管理有限公司	深圳昭图投资管理有限公司
方瀛研究与投资(香港)有限公司	深圳征途私募证券投资基金管理有限公司
方圆基金管理(香港)有限公司	世纪证券有限责任公司
富恩德(北京)资产管理有限公司	太平洋证券股份有限公司
富国基金管理有限公司	太朴持信私募基金管理(珠海)有限公司
富利达资产管理(珠海)有限公司	泰达宏利基金管理有限公司
广东比邻投资基金管理有限公司	泰康资产管理有限责任公司
广东奶酪投资基金股份有限公司	天弘基金管理有限公司
广东天辰元信私募基金管理有限公司	同泰基金管理有限公司
广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	万和证券股份有限公司
广发证券股份有限公司	五矿证券有限公司
广发证券资产管理有限公司	西部证券股份有限公司
广州市好投私募基金管理有限公司	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
国华兴益保险资产管理有限公司	西藏长金投资管理有限公司
国金证券股份有限公司	西南证券股份有限公司
国联基金管理有限公司	先锋基金管理有限公司
国联证券股份有限公司	相聚资本管理有限公司
国任财产保险股份有限公司	湘财证券股份有限公司
国盛证券有限责任公司	新疆前海联合基金管理有限公司
国泰君安证券股份有限公司	新余善思投资管理中心(有限合伙)
国投瑞银基金管理有限公司	鑫巢资本管理(香港)有限公司
国投证券股份有限公司	信达澳银基金管理有限公司
国信证券股份有限公司	信达证券股份有限公司
国元证券股份有限公司	兴业证券股份有限公司

海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)	野村国际(香港)有限公司
海通证券股份有限公司	易方达基金管理有限公司
杭州汇升投资管理有限公司	永安国富资产管理有限公司
杭州凯昇投资管理有限公司	远信(珠海)私募基金管理有限公司
红杉资本投资管理有限公司	长城基金管理有限公司
红思客资产管理(北京)有限责任公司	长江养老保险股份有限公司
红塔红土基金管理有限公司	长江证券股份有限公司
鸿商资本股权投资有限公司	长金投资管理有限公司
华安证券股份有限公司	长盛基金管理有限公司
华宝基金管理有限公司	长信基金管理有限责任公司
华创证券有限责任公司	招商基金管理有限公司
华杰高景管理咨询有限公司	招商信诺资产管理有限公司
华美国际投资集团有限公司	招商银行股份有限公司
华能贵诚信托有限公司	招商证券股份有限公司
华泰证券股份有限公司	招商证券资产管理有限公司
华西证券股份有限公司	招银理财有限责任公司
华鑫证券有限责任公司	昭华私募基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司	中国国际金融股份有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	中国平安保险股份有限公司
嘉实基金管理有限公司	中国人民养老保险有限责任公司
价值源私募基金管理有限公司	中国银河国际金融控股有限公司
建信理财有限责任公司	中国银河证券股份有限公司
建信养老金管理有限责任公司	中欧基金管理有限公司
建银国际(控股)有限公司	中泰证券股份有限公司
江苏瑞华投资控股集团有限公司	中天国富证券有限公司
金信基金管理有限公司	中信保诚基金管理有限公司
金元证券股份有限公司	中信保诚资产管理有限责任公司
景顺长城基金管理有限公司	中信建投证券股份有限公司
九泰基金管理有限公司	中兴汉广私募基金管理有限公司
巨杉(上海)资产管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
开源证券股份有限公司	中邮证券有限责任公司
联博管理咨询(上海)有限公司	朱雀基金管理有限公司
民生加银基金管理有限公司	珠海市聚隆投资管理有限公司等机构与个人投资者