

迈克生物股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号: 2024-IR004

| | |
|-------------------|--|
| 投资者关系 活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 其他 () |
| 参与单位名称 及人员姓名 | 共 97 家机构 110 人 (详见附件参会人员名单) |
| 时间 | 2024 年 10 月 23 日 |
| 方式 | 电话会议 |
| 上市公司接 待人员姓名 | 董事会秘书史炜 财务总监尹珊 销售总监崔文波 |
| 投资者关系活动 主要内容介绍 | <p>1、经营业绩介绍</p> <p>2024 年前三季度,市场环境充满挑战,公司在保持战略定力和既定市场策略的同时,持续推进智慧化实验室整体解决方案的落地和核心产品的研发投入,集中优势资源,加快渠道整合与优化。</p> <p>收入端,前三季度实现营业收入 19.47 亿,同比下降 7.92%,单三季度同比下降 8.94%。其中自主产品收入 14.32 亿元,占比 73.55%,同比增长 6.55%,自主产品第三季度同比增长为 3.39%。非自主产品业务实现收入 5.15 亿,占比 26.45%,同比下降 32.42%,单三季度同比下降 32%。</p> <p>利润端,前三季度实现归母净利润 2.81 亿,同比增长 4.72%。单三季度同比下降 15.13%。主要系收入下降、研发投入与销售费用增长导致。另一方面虽然营收下滑、自主产品业务增长放缓,但业务整合带来了运营效率的改善,自主产品的增长和资产减值损失的改善对利润有积极影响。综合毛利率约 58%,较 23 年略有提升,主要受益于产品结构调整导致。</p> <p>2、业务进展介绍</p> <p>流水线及主要仪器情况: 2024 年 1~9 月新增流水线安装 233 条,累计已安装 723 条;其中四大流水线 2024 年 1~9 月新增安装 177 条,累计已安装 606 条。免疫发光仪器 2024 年 1~9</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>月新增出库 1020 台,其中 i6000、i3000 共 414 台,i1000、i800 共 606 台;免疫各类仪器市场保有量总计 6,031 台。</p> <p>免疫试剂:前三季度销售收入占比自主试剂产品销售收入 57.02%,销售收入同比增长 12.84%,测试数同比增长 27.66%;</p> <p>生化试剂:前三季度销售收入占比自主试剂产品销售收入 29.43%,销售收入同比下降 13.84%,测试数同比增长 17.02%</p> <p>临检试剂:前三季度销售收入占比自主试剂产品销售收入 12.72%,销售收入同比增长 31.41%,测试数同比增长 43.81%。</p> <p>目前各地的集采政策在逐步落地实施,各个地区的情况亦有差异,具体情况仍需持续跟踪。根据公司观察,行业竞争格局正在发生变化,未来在新的市场竞争格局中流水线整体解决方案的优势将逐步体现。</p> <p>3、投资者问答环节</p> <p>① 集采、DRG 等政策对公司流水线的整体影响?</p> <p>答:政策对市场环境的影响还在持续进行中,难以完全用数据进行量化,受益于公司流水线产品在市场上的口碑及认可度的提升,生免和临检在二甲、三甲医院都有诸多项目落地,同时公司和经销商合作密切,整体来看公司流水线的推进情况在行业内是处于领先地位的。</p> <p>② 代理业务剥离进度,什么时候影响将完全出清?</p> <p>答:代理业务这部分继续合作的战略产品未来依然会存在;2024 年我们主要是加快贸易公司的调整,实现贸易业务的快速剥离,预计至今年年末会基本完成,但是财务影响的出清会有所延迟。</p> <p>③ 集采等政策影响是否会出现医院延迟采购试剂的情况?</p> <p>答:医院的产品库存一般控制在一个月左右,所以为了满足临床需求,不太会存在延迟采购的情况,市场上现有库存情况,对公司来说也是可控的。</p> <p>④ 集采价格变化对免疫产品毛利率的影响?</p> <p>答:2024 年前三季度免疫试剂平均毛利率为 85%,同比提升 3%,同比提升的原因主要是产品结构中高毛利率的产品比重增长,在研发特别是原料自产替代方面成本控制有一定程度的体现。</p> <p>⑤ 今年股权激励目标进展完成情况?</p> <p>答:公司设置的考核目标是和生产经营指标紧密相关且具有挑战性的,受外部环境影响,流水线的安装速度会有一定程度的延迟,股权激励除了流水线指标外,还有另外两项指标,指标之间互相影响,所以对公司来讲会有一些程</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>度的压力。</p> <p>⑥ C2000 上市后的情况? 答: C2000 和 C1000 型号已发布, C1000 刚进入市场, 尚未大规模引入 Max 产品, 预计明年中上期 C2000 将通过流水线形态推广。</p> <p>⑦ Max 流水线的配置和产出情况如何? 答: Max 流水线有纯免疫和生化免疫两种形态, 纯免疫占 20%-30%, 生化免疫占 70%左右。配置上, 通常有 2 到 4 台免疫设备, 销售平均可达 200 万左右。当年安装的 Max 流水线中免疫仪器单台年产出接近 40 万, 往年安装的单台年产出为 60 万, 平均年化单产为 56 万。</p> <p>⑧ 公司在 2024 年第三季度的海外业务表现如何? 对全年预期如何? 答: 2024 年前三季度, 公司海外市场销售收入为 1.2 亿元, 同比增长约 67%至 70%。全年预算目标为 1.4 亿元, 预计实际收入会更高。公司制定了“16+1”海外战略, 积极拓展市场, 并计划在合适时机在海外国家设立销售子公司或本土化工厂。</p> <p>⑨ 发光检验量的增长预期如何? 集采后行业价格和利润空间如何? 答: 免疫项目测试量的增速约为 20%。但价格因集采等政策在下降。DRGs 实施带来的项目拆分对短期影响较大, 但长期来看, 市场将良性发展, 需求量会增加。集采后, 经销商的毛利率约为 30%, 对进口品牌压力较大, 但公司提供的毛利率仍有较大空间, 支持经销商的产品投入和服务。</p> <p>⑩ 终端收费降价趋势会对公司出厂价产生影响吗? 答: 终端收费降价是必然趋势, 国家已对一些项目设定限价。集采后, 医院的使用价格和经销商的合理价格水平已确定。医院面临盈利水平下降的压力, 检验科将从利润中心变为成本中心。我们通过智慧实验室建设来降低医院成本, 以适应检验收费调整, 支持医院的高质量发展。</p> <p>⑪ 公司免疫试剂在不同领域的收入和增长情况如何? 答: 免疫试剂中, 2024 年前三季度传染病板块销售收入增长 7.15%, 测试数增长 19%。甲功板块销售收入增长接近 3%, 测试数增长接近 40%。肿标板块销售收入增长接近 15%, 测试数增长接近 36%。心肌炎症等其他板块的测试数增长超过 20%, 销售收入增长在 15%以上。激素类产品</p> |
|--|---|

虽然增长显著，但占比仍小，未单独列出。

⑫ IVD 集采政策的降价和去库存从何时开始?

答：IVD 产品的效期较为确定，医院库存有限，压力多转移到经销商。虽然有些经销商担忧库存压力，但我们与经销商的库存管理良性，对公司影响不大，可以保持供应正常，并且库存压力可控。

附件清单

| 序号 | 机构 | 人员 |
|----|---------|----------------|
| 1 | 国联证券 | 郑薇、林艾灵 |
| 2 | 国盛证券 | 杨芳 |
| 3 | 中信建投证券 | 喻胜锋、王在存、赵哲锐 |
| 4 | 华泰证券 | 杨昌源、高鹏 |
| 5 | 国信证券 | 张佳博、张超、贺平鸽、贾瑞祥 |
| 6 | 东兴证券 | 朱佳怡 |
| 7 | 中信证券 | 倪秉泽、曾令鹏 |
| 8 | 万和证券 | 许俊武 |
| 9 | 光大证券 | 朱成凯 |
| 10 | 东方证券 | 刘迎、邹秉昂 |
| 11 | 银河证券 | 程培、孟熙 |
| 12 | 太平洋证券 | 李啸岩、谭紫媚 |
| 13 | 国泰君安证券 | 赵峻峰 |
| 14 | 广发证券 | 陈子晗、李润兰 |
| 15 | 华安证券 | 李婵 |
| 16 | 中金公司 | 陈诗雨 |
| 17 | 民生证券 | 朱凤萍 |
| 18 | 海通证券 | 陆一韬 |
| 19 | 华宝基金 | 魏扬帆、 |
| 20 | 招商基金 | 朱之光 |
| 21 | 华泰资产 | 李沙 |
| 22 | 红塔红土基金 | 曹阳 |
| 23 | 光大保德信基金 | 邵琳、詹佳 |
| 24 | 施罗德投资 | 安昀 |
| 25 | 鹏华基金 | 张栓伟 |
| 26 | 蜂巢基金 | 赵花琴 |
| 27 | 泰康基金 | 马敦超 |
| 28 | 西部利得基金 | 温震宇 |
| 29 | 民生加银基金 | 刘霄汉 |
| 30 | 嘉实基金 | 程佳 |
| 31 | 广发基金 | 邱羽 |
| 32 | 鹏扬基金 | 王雪刚 |
| 33 | 泉果基金 | 孙梦瑶 |
| 34 | 交银施罗德基金 | 周章庆 |

| | | |
|----|---------|---------|
| 35 | 国寿安保基金 | 李博闻 |
| 36 | 金信基金 | 谭智汨 |
| 37 | 长盛基金 | 张伟光 |
| 38 | 诺安基金 | 黄友文 |
| 39 | 嘉合基金 | 王玉英 |
| 40 | 中欧基金 | 任逸哲 |
| 41 | 宝盈基金 | 郝淼 |
| 42 | 禧弘基金 | 杨莹 |
| 43 | 汇丰晋信基金 | 李博康 |
| 44 | 中科沃土基金 | 雷蓉 |
| 45 | 博道基金 | 高启予 |
| 46 | 工银瑞信基金 | 杨柯 |
| 47 | 摩根士丹利基金 | 王卫铭、王大鹏 |
| 48 | 融通基金 | 余思慧 |
| 49 | 富安达基金 | 朱义 |
| 50 | 凯石基金 | 许迟 |
| 51 | 中航基金 | 王子瑞 |
| 52 | 易方达基金 | 朱明新 |
| 53 | 中邮基金 | 杨朋 |
| 54 | 摩根基金 | 钱正昊 |
| 55 | 玖鹏资产 | 陆漫漫 |
| 56 | 青骊投资 | 赵栋 |
| 57 | 明河投资 | 张桥石 |
| 58 | 景领投资 | 傅深林 |
| 59 | 汇升投资 | 徐凌 |
| 60 | 山合私募 | 徐作为 |
| 61 | 涇溪投资 | 柯伟 |
| 62 | 青榕资产 | 唐明 |
| 63 | 五地投资 | 成佩剑 |
| 64 | 禾永投资 | 马正南 |
| 65 | 东证融汇 | 荆香玉 |
| 66 | 泓澄投资 | 金善玉 |
| 67 | 华强鼎信投资 | 易来陟 |
| 68 | 人寿资产 | 赵文龙 |
| 69 | 凯丰投资 | 薛良辰 |
| 70 | 高毅资产 | 万明亮 |
| 71 | 相聚资本 | 邓巧 |
| 72 | 浙商自营 | 翁晋翀 |
| 73 | 朴易资产 | 董国星 |
| 74 | 海通资管 | 钱玲玲 |
| 75 | 天风资管 | 邱天 |
| 76 | 正圆投资 | 戴旅京 |
| 77 | 翼虎投资 | 熊斌 |

证券代码:300463

证券简称:迈克生物



| | | | |
|----|-------------|---|----------|
| | 78 | 平安资产 | 黄彬 |
| | 79 | 千宜资产 | 韦力心 |
| | 80 | 景熙资产 | 程锋 |
| | 81 | 上汽顾臻(上海)资产 | 沈怡雯 |
| | 82 | 半夏投资 | 张心捷 |
| | 83 | 保银投资 | 谢磊 |
| | 84 | 大家资产 | 吴斌 |
| | 85 | 途灵资产 | 赵梓峰 |
| | 86 | 阳光资产 | 赵孟甲 |
| | 87 | 源乐晟资产 | 卢大毛 |
| | 88 | SUPERSTRING CAPITAL MANAGEMENT LP | 陈曦 |
| | 89 | 巨杉(上海)资产 | 何川 |
| | 90 | 清池资本 | 丁智栋 |
| | 91 | 立格资本 | Grace Lu |
| | 92 | 三登投资 | 殷澍平 |
| | 93 | 幸福人寿 | 张王越 |
| | 94 | 中国人民养老保险 | 王晓琦、毛雅婷 |
| | 95 | 农银人寿保险 | 赵晶 |
| | 96 | 人保资产 | 吴锋 |
| | 97 | Mighty Divine | 刘宏 |
| 日期 | 2024年10月23日 | | |