

证券代码: 300633

证券简称: 开立医疗

编号: 2024-006

深圳开立生物医疗科技股份有限公司

2024年10月28日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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	中信建投证券、华安证券、国信证券、广发基金、创金合信基金、华创证券、中金公司、国盛证券、华夏基金、前海开源证券、中信证券、景顺长城基金、深圳中纳博金、博时基金、浙江纳轩私募基金、天风证券、招商资管、东方阿尔法基金、华西基金、中邮证券、平安证券、信达证券、国联基金、汇丰前海证券、交银基金、深圳量度资本、安信基金、湖南聚力财富、国盛医药、深圳海雅金控、华泰资产、富国基金
时间	2024年10月28日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	市场总监视斌、财务总监罗曰佐、董事会秘书李浩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司前三季度经营情况介绍？</p> <p>答：今年前三季度，公司收入略有下滑，主要是由于医疗行业整顿导致终端医院采购延迟，医疗设备招标活动同比明显减少，以及部分医院等待设备更新政策落地所致。另外，在行业的低谷期，公司仍保持战略投入，引进各类研发、销售人才，为公司中长期发展储备人才，公司研发、销售费用有所增长。以上原因导致公司短期利润表现不佳。</p>

公司收入呈现季节性，第三季度属于公司业务淡季，收入在全年中占比较低；而公司各项薪酬等费用的支出偏刚性，叠加上半年新增近三百名员工，单三季度各项期间费用支出同比增加较多，导致公司第三季度出现亏损。

从市场角度看，超声、内镜的诊疗需求并没有减少，医院采购放缓是短期现象，随着设备更新政策逐渐落地，以及医院采购回归常态化，公司预计未来各项业务将明显好转。

问：公司在内镜新产品方面有什么进展？未来是否有新产品上市？

答：公司始终坚持自主创新，持续保持高强度研发投入，不断丰富内镜产品矩阵。

公司面向消化系统、呼吸系统疾病诊疗持续深入研发，逐步形成完整的胃肠疾病、胆胰疾病、呼吸疾病内镜诊疗综合解决方案，继续巩固消化呼吸内镜业务国内领先地位。在内镜高端主机平台研发方面，公司推出的 HD-580 系统获得了良好的市场反馈，已进入持续放量阶段；在此基础上，公司将于明年上半年发布全新 4K 超高清电子内镜系统，提供卓越的超高清画质和业内最丰富的 4K 视频输出接口，满足多场景临床应用需求。公司全新 4K 超高清电子内镜系统将搭载更多先进内镜成像功能，适配多款全新一代自研高操控性电子胃肠镜和超细电子支气管镜，并全面兼容 550 系列及 500 系列电子内镜。公司十余年如一日深耕电子内镜多镜种研发和操控性提升，面向不同科室诊疗需求，持续推动国产内镜由诊断为主向能够胜任复杂手术治疗场景的诊疗一体化之路迈进。公司已完成内镜送水装置、送气装置的自主研发，进一步完善了内镜周边产品配套。

公司积极布局微创外科业务，产品研发取得进展。在腔镜摄像系统研发方面，已推出 SV-M4K100 系列 4K 超高清腔镜摄像系统，适配公司自研的腹腔镜超声探头及系列外科软镜，支持超腹联合、

多镜联合等术式，为微创外科疾病诊疗提供综合解决方案；为响应市场和临床需求，公司预计将于明年上半年发布新一代高端腔镜摄像系统，支持 4K 超高清白光成像、荧光成像和 3D 成像，进一步提升腔镜手术治疗精准度和手术效率；在外科软镜产品研发方面，公司已完成电子鼻咽喉镜、常规电子胆道镜、超细电子胆道镜、电子膀胱镜、重复性电子输尿管镜等多款产品研发；公司也在持续推进外科周边产品、数字化手术室、外科产业链配套项目，其中自研气腹机产品在压力控制等方面的核心性能表现优于竞品，达到国际先进水平，数字化手术室已在复旦大学附属华山医院等顺利落地和推广。

此外，作为国内唯一同时具备电子内镜、腔镜和超声设备研发与生产能力的厂商，公司正致力于内镜技术与超声技术的深度整合，稳步推进人工智能、多模态融合内镜诊疗技术研发与产品落地，预计未来两年内将陆续推出多款新品，持续拓展公司内镜产品和技术临床应用的深度和广度。

问：设备更新政策进展情况？

答：自九月份以来，我们看到医疗设备更新政策的相关资金已经陆续下发，部分地方的项目已开始实施，预计第四季度会加快落地。目前设备更新政策侧重医学影像领域，与公司相关的主要是超声，据初步统计，预计有几十亿的市场规模，公司销售人员将密切关注各地的项目动态，争取获得更多份额。设备更新政策将持续三年，未来有可能拓展到内镜或其他领域，医疗设备公司、尤其是头部公司将持续受益。

另一方面，设备更新政策将有助于促进终端医院采购恢复正常，过去压抑已久的需求将逐渐得到释放，我们看好未来的市场复苏。

问：公司的渠道库存水平？

答：公司一直保持稳健的经营风格，对渠道库存进行严格监控，

	<p>不追求短期高增长，将渠道库存控制在合理水平，与公司各产品线的增速相匹配。自去年下半年以来，受行业环境影响，公司渠道库存水平有所上升，但相比同行业其他公司，仍保持在较为健康的水平，在今年三季度，公司渠道库存水平甚至有所降低。随着未来行业好转，公司相对同行较低的库存水平将有助于业绩快速反弹。</p>
附件	无
日期	2024.10.29