证券代码：300633　　证券简称：开立医疗　　编号：2026-008

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	共 113 家机构。
时间	2026 年 10 月 29 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	**问：公司前三季度业绩的具体情况？** 答：公司前三季度累计实现营业收入 15.88 亿元，同比增长 8.85%，延续上半年收入稳健增长的趋势；实现净利润 1150 万元，同比下滑较多，主要受汇兑损益影响，具体而言：2026 年前三季度公司汇兑损失约 5,100 万元，而上年同期为汇兑收益约 1,250 万元，剔除汇兑影响后，前三季度利润为 6,280 万元（上年同期 2,090 万元），业务端净利润同比增长约 200%。 前三季度公司国际和国内业务收入均同比保持增长，国际与国内收入占比各约 50%。从国内招采情况看，行业自第二季度起明显回暖，超声国内全市场招标金额从第一季度同比下滑超过 20%，至前三季度已收窄至-5%；软镜国内招标金额前三季度已基本与上年同期持平。公司在各个赛道的表现均好于行业大盘，各产品线市占率

	与行业地位得到进一步巩固。 前三季度各产线情况： （1）超声产品线：整体收入基本持平，国际收入占超声线比重超过 60%。公司国内超声产品前三季度累计中标同比实现正增长，市占率维持在 5.5%左右，行业地位保持稳定。 （2）内镜（软镜）产品线：整体收入增长 10%出头，国际内镜收入显著提升。国内内镜市占率方面，开立以约 13-14%位列国产第一、行业第三，近几个月单月市占率达 15%—17%；公司力争 2026 年全年市占率进一步提升。去年下半年推出的 HD-650 新平台表现良好，占消化线收入 22%，其中国内占比已超过一半，平台镜体负载率达 4.6 以上，临床认可度高。截至目前，公司软镜产品已累计装机约 780 余家国内三级医院，覆盖全国约四分之一的三级医院，窗口效应持续显现。 （3）微创外科产品线：整体收入增长 58%，前三季度中标约 2.95 亿元，力争全年完成 4.5 亿—5 亿元中标金额。腔镜市场排名，开立排名第四，有望向第三名发起挑战。 （4）心血管产品线（IVUS）：收入同比增长约 60%。自去年下半年起开始放量，前三季度累计植入量已超 4 万根，超过上年全年水平，近几个月月均植入量 5,000 余根；公司力争全年植入量达到 6 万根，市占率提升至 12%—13%的水平。 总结，公司前三季度各条业务线发展情况良好，行业招标已逐渐回暖，公司收入逆势增长，前三季度财务报表呈现“报表筑底、业务向上”的拐点特征，多产品线战略进入收获期，业绩最困难的时期已经过去；Q4 汇率波动影响趋于弱化，公司亦在主动管理外汇风险，利润端修复可期。 **问：公司业务毛利率受集采影响？行业未来变化？** 答：前三季度公司整体毛利率 60.7%，自去年 Q3、Q4 起已基本企稳。分产品线看：超声、内镜毛利率保持稳定；外科毛利率有所

	提升，约达 50%；心血管毛利率由上半年的约 38%提升至 40%以上。随着产品结构向高端化演进及规模效应显现，预计毛利率将保持稳中微升态势。 设备集采影响深远，主要体现在四个方面。其一，对企业毛利率有影响：公司超声毛利率已从原来的 65%—66%降至 60%出头，但通过产品结构调整已基本企稳。其二，行业毛利率将分化：国家已出台政策反对单纯低价中标，只有坚持高端化、专科化并抢占国际品牌份额的企业才能稳住毛利率，做不到的企业将被集采和价格竞争持续拖低。其三，集采节奏渐进：超声集采金额占国内市场比重去年约 15%，今年前三季度尚不足 15%，预计占比会逐步提升，但不会出现台阶式跳增；采购权向国家、省、市三级卫健委转移是趋势，但受专业能力所限，明年不会一刀切，营销端也未反馈突变。其四，对传统代理商模式冲击较大：代理商将从销售角色逐步转向提供配件、服务的角色，其原有的医院关系覆盖优势将被逐渐削弱。 **问：公司两条新业务线的发展情况，什么时候盈亏平衡？** 答：公司微创外科与心血管介入两条新产品线目前仍处培育期，高端医疗设备的新产品线通常有 4-5 年培育期，团队建设完成、产品具备竞争力后，随着收入放大并超过团队费用，利润即可快速输出，公司软镜业务当年即是如此。目前公司以超声和内镜两条线的利润反哺外科与心血管线，压力不大。过去两年，外科、心血管每条线年亏损均略超 1 亿元，属战略性投入，今年预计心血管线和外科两条线全年合计减亏几千万。往后看，超声与软镜的利润输出稳定，第三、四条线减亏乃至利润输出可预期，公司利润增速将明显快于收入增速。
附件	参会机构名单
日期	2026.10.29

附件：参会机构名单

国联民生证券	长信基金管理有限责任公司	汇百川基金管理有限公司
金元顺安基金管理有限公司	招商证券资产管理有限公司	荷荷（北京）私募基金
中泰证券	IDG 资本	招商基金管理有限公司
中信建投	中欧基金管理有限公司	证券时报
华鑫证券	东吴人寿	国金证券
国海证券	广东乐赢私募基金管理有限公司	国海富兰克林基金
浙商证券	融通基金	华泰证券（上海）资产管理有限公司
Nomura	中航基金管理有限公司	嘉实基金
国信证券	申万菱信基金管理有限公司	西部证券
东北证券	太平洋资产管理有限责任公司	海富通基金
天风证券	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	上海敦颐资产管理有限公司
银河基金	聚力基金	湘财基金管理有限公司
MorganStanley	上海思晔投资管理有限公司	信银理财
华商基金	永安国富	国泰基金管理有限公司
睿远基金	财金投资	上海非马投资
上海鑫垣私募基金管理有限公司	东方财富证券	易方达基金管理有限公司
南方基金	方正证券	中银基金管理有限公司
平安基金	兴业证券	浦银安盛基金管理有限公司
国泰君安证券资产管理	华福医药	德邦基金管理有限公司
野村东方国际证券资管部	平安证券	浦银理财有限责任公司
江苏瑞华投资控股集团有限公司	东吴证券	农银汇理基金
交银施罗德基金管理有限公司	UBS	工银安盛资产管理有限公司
长城基金管理有限公司	中金公司	中信证券
东方证券	建银国际	国泰海通
圆信永丰基金	磐泽资产	华源医药
华安基金	前海开源基金管理有限公司	众安在线财产保险股份有限公司
信达澳亚基金管理有限公司	兴银基金管理有限责任公司	东方证券资产管理有限公司
国联安基金	上海文多资产	中邮证券
光大证券股份有限公司	平安养老保险股份有限公司	证券日报
富安达基金	光大保德信基金管理有限公司	华创证券
华宝基金	浙商资管	上海证券报
华夏基金	开源证券	太平基金管理有限公司
上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)	建信基金	华泰证券
富国基金管理有限公司	汇添富基金	申银万国证券

天风（上海）证券资产管理有限公司	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司	长江医药
诺安基金管理有限公司	太平资产管理有限公司	汇丰晋信基金管理有限公司
信诚基金	鹏华基金管理有限公司	安信基金管理有限责任公司
创金合信基金管理有限公司	安联保险资产管理有限公司	