

证券代码：688351

证券简称：微电生理

# 上海微创电生理医疗科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位	华泰证券、中信建投、中金公司、海通证券、信达证券、汇添富基金管理股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、建信基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、招商基金管理有限公司等（排名不分先后）	
会议时间	2024年4月2日9:30	
会议地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：YIYONG SUN（孙毅勇） 财务副总经理兼董事会秘书：朱郁	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1：2023年全国电生理集采执行情况如何？</b></p> <p>A: 福建联盟集采已于2023年内全面开始执行；在北京市医疗机构DRG付费和电生理带量采购中，公司压力导管、星型标测导管等多款产品全线中标，已于2023年12月15日开展执行，冷冻系列产品已申请增补；在京津冀“3+N”联盟电生理类医用耗材带量联动采购中，公司包括冷冻产品在内的全线产品均中标，已于2024年2月开始执行。</p> <p><b>Q2：公司主要研发项目进展情况如何？</b></p> <p>A: 1) PFA: 公司自研的压力脉冲导管已完成临床入组，进入随访阶段；对外投资的商阳医疗的PFA项目临床随访已经接近尾声，预计1Q25获批。</p> <p>2) 磁导航机器人：第五代磁导航设备和合作开发的磁导航导管已递交注册，预计2024年获批。</p> <p>3) RDN: 正在开展临床试验，鸿电医疗的FlashPoint®肾动脉射频消融系统已进入创新器械“绿色通道”。</p> <p><b>Q3：2023年毛利率降低的主要原因是什么？</b></p> <p>A: 2023年，整体毛利率为63.07%，较去年降低6.64个百分点，主要系国内集采落地降价所致。另外，因公司压力导管、微电极导管、冷冻系列产品等新产品陆续开始销售推广，产品营销组合变化带来了一些暂时性影响，特别是第四季度，新产品在没有达</p>	

	<p>到一定的销售规模之前，成本相对偏高，对整体毛利率也有一定的影响，后续随着产销量的增加，新产品的毛利率将逐步提升。海外业务毛利率较为稳定，基本与前期持平。</p> <p><b>Q4：公司 2024 年对于压力消融导管、冷冻消融等高端新品的放量预期如何？</b></p> <p>A:1) 压力消融导管：2023 年已在国内使用超 1000 例，今年会继续加快入院，北京、湖北和天津的集采是均已中选进入集采目录，入院速度相对较快；未进入的集采地区，目前整体挂网工作已基本完成，今年预计国内压力消融导管手术量超过 4000 台。海外市场中，压力消融导管于 23 年 8 月获得欧盟 CE 认证，23 年第四季度开始临床使用，24 年预计海外开展 1000-1500 台手术。</p> <p>2) 冷冻消融：已经进入天津和湖北的集采目录中，但没有进入福建联盟集采，目前还有一些省份的挂网工作需要完成，24 年主要以推动准入和院内使用为主。</p> <p><b>Q5：公司 2023 年国内三维手术量情况及 2024 年预期？</b></p> <p>A:2023 年国内三维手术量近 18000 台，增速超过 50%，其中房颤手术主要是利用压力导管配合高密度标测导管来完成，房颤手术量的占比还不高。2024 年，公司三维手术量将继续保持高速增长，重点提升房颤手术量的占比和增速。</p> <p><b>Q6：随着产销量的提升，公司如何进一步降低导管产品的生产成本？</b></p> <p>A:公司导管生产成本主要包括原料、人工和设备折旧等，其中原材料的占比较大。下一步，公司将通过加快国产原材料替代、优化工艺来进一步降低原材料费用，并采取不断提升生产效率、调整人员配置等措施进行降本增效。</p> <p><b>Q7：公司海外市场推广策略如何？</b></p> <p>A:公司将加快推进全球化发展战略，进一步提升海外市占率。</p> <p>1) 新品推广：海外区域主要以非压力导管的简单三维手术为主，随着压力导管获得欧盟 CE 认证，后续将重点向更加复杂和精密的术式去推广。同时，加快其他国家的注册准入工作，高密度标测导管预计 24 年可获得欧盟 CE 认证。</p> <p>2) 拓展空白市场：国际市场还有很多空白区域，特别是发达国家市场，随着整体产品线的完善，公司核心竞争力及品牌知名度进一步提升，将加速海外市场的拓展。</p> <p><b>Q8：公司借助现有能量平台，是否会进行适应证拓展？</b></p> <p>A:公司通过多年的研发创新，已搭建了较为成熟的能量治疗技术平台，并依托该平台实现对射频消融技术和冷冻消融技术的突破，并将其在电生理领域得到了广泛的应用。因看好未控及顽固性高血压领域的广阔市场空间，公司在 RDN 领域进行了拓适应证的布局。短期来看，公司将继续专注于心律失常和高血压治疗的领域。</p>
附件清单（如有）	

日期	2024年4月2日
----	-----------