

来访者类型	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 策略会 <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 checked="" type="checkbox"/> 公司来访 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>		
来访人员姓名、身份证号及职务	详见附件		
接待时间	5月14日-16日	预约接待地点	/
参会投资者	【51】人	接待人员	董事、总经理郑耀，公司副总经理、董事会秘书、财务总监汪方华，IR毛辰宇
交流问题	<p>1. 2023年美国客户的发货情况</p> <p>答：2023年针对美国客户的发货量比2022年有所降低，主要是因为2022年下半年美国客户为新一代内窥镜系统上市备货，公司荧光腹腔镜发货量在2022年下半年大幅增加，造成美国客户的库存大幅上升。但由于美国客户新系统实际上市时间较原计划延后较多，直到2023年9月才正式上市，使新系统上市后客户在较长的一段时间内以消耗库存为主，造成公司2023年下半年荧光腹腔镜发货下降。</p> <p>2. 2024Q1对美国客户的内窥镜和光源发货情况</p> <p>答：2024年第一季度，公司针对美国客户的内窥镜发货数量有所回升，达到四千多支，与2023年同期基本持平。光源模组与去年同期相比发货数量有所下降，主要是去年下半年客户为新系统上市进行了一定数量的备货。</p> <p>3. 海外子公司的进展</p> <p>答：在美国内华达州的子公司目前正在接受美国客户的审核，审核通过后即可直接承接来自于美国客户的内窥镜订单。同时，公司在泰国设立的子公司已经完成厂房装修，首批生产设备也已经发往泰国工厂，计划在六月底建立好生产能力并提请客户审核。海外子公司的建设有助于公司优化国际供应链，同时也可以在一定程度上降低关税可能带来的影响。</p> <p>4. 荧光内窥镜替代白光内窥镜的趋势和渗透率</p> <p>答：美国客户是荧光内窥镜全球市场的领导者，在北美具有很强的市场占有率，并且通过其强大的品牌影响力和荧光内窥镜产品优势向美国以外的新兴</p>		

市场拓展,从公开资料来看,美国客户的内窥镜业务这几年实现了持续增长。另外,荧光内窥镜是这几年才开始得到大量应用的产品,主要集中在腹腔镜手术,随着医疗行业对荧光技术的认知逐步深入,荧光内窥镜手术术式将从普外科向妇科、泌尿、神外等科室扩展。美国客户的新一代系统除了应用于腹腔镜手术以外,还可以与公司新开发的宫腔镜组合,在手术过程中精准探测卵巢肿瘤位置。随着这些新产品的推出,未来荧光内窥镜对白光内窥镜的替代率会越来越高。

5. 和美国客户的合作是否会有其他新增供应商的竞争

答:在美国客户现有内窥镜系统构成中,光源模组、荧光腹腔镜、摄像适配镜头等光学核心部件是由公司独家供应的。另外,公司还在为美国客户开发新型宫腔镜、膀胱镜、小儿腹腔镜以及开放手术等相关产品,公司与美国客户的合作领域和产品在进一步扩大。

6. 整机业务的情况

答:公司的4K荧光内窥镜系统是去年11月拿证,从12月开始备货生产,生产的备货周期、质量的稳定期都花费了一些时间,目前公司的整机产品在生产和质量控制方面已经稳定。今年一季度已经有三十几套进入了临床,预计今年将会有二百套左右整机产品进入国内市场。

7. 宫腔镜、膀胱镜等新品内窥镜的进展

答:美国客户宫腔镜量产计划已经下达,公司已经开始做生产准备,预计7月正式在北美上市,客户会根据销售情况预计后续订单。客户反馈新一代摄像系统和公司开发的宫腔镜配合非常好,对于开拓妇科和泌尿外科市场充满信心。另外,膀胱镜也下达了样品订单,通过测试后也将正式发布产品。公司自有品牌的宫腔镜和膀胱镜也在注册过程中,预计今年能够完成注册并开始销售。

8. 公司向三个渠道提供的整机产品的区别

答:公司向国药新光提供的是模组产品,国药新光设计整机并进行生产销售。公司向中国史赛克提供的是光源和摄像系统,客户再组合成完整的整机系统进行销售。公司自有品牌整机产品除了光源、摄像系统和内窥镜以外,还包括显示器、台车、气腹机等周边设备。

9. 公司国内镜体和出口海外的毛利率差别

答:公司出口海外的内窥镜是荧光内窥镜,在国内销售的除了荧光内窥镜以外还有白光内窥镜。相对而言,荧光内窥镜的毛利率比白光内窥镜高一些。

只比较国内外荧光内窥镜的话，国内毛利率比国外高。

10. 光学业务毛利率变化

答：公司光学业务构成复杂，产品品类非常多，不同产品毛利率相差很大，光学业务毛利率受当期的产品结构影响较大，整体来看光学业务毛利率比医疗低很多。由于光学业务在公司业务中的占比较小，光学业务的毛利率波动对公司整体毛利率影响并不大。

11. 关于股权解禁

答：公司今年解禁的是实控人和一致行动人持有的股份，占公司总股权的百分之三十多，目前没有具体的减持计划，如果有的话公司会及时进行公告。

附件

序号	客户全称	会议时间	参会方式
1	兴银基金	2024/5/14	1V1
2	兴银基金	2024/5/14	1V1
3	财通资管	2024/5/14	1V1
4	安信基金	2024/5/14	1V1
5	长信基金	2024/5/14	小范围
6	国联安	2024/5/14	小范围
7	银河基金	2024/5/14	小范围
8	中银国际	2024/5/14	小范围
9	东方自营	2024/5/14	小范围
10	长安基金	2024/5/14	小范围
11	中欧基金	2024/5/14	小范围
12	诺安基金	2024/5/14	小范围
13	浙商基金	2024/5/14	1V1
14	银华基金	2024/5/15	1V1
15	建信基金	2024/5/15	1V1
16	格林基金	2024/5/15	小范围
17	华夏基金	2024/5/15	小范围
18	华商基金	2024/5/15	小范围
19	合众股份	2024/5/15	小范围
20	中信证券股份	2024/5/15	小范围
21	长城	2024/5/15	小范围
22	沅京	2024/5/15	小范围
23	中国人民养老保险	2024/5/15	小范围
24	融通基金	2024/5/15	小范围
25	鹏扬	2024/5/15	小范围
26	华创证券	2024/5/15	小范围
27	中信保诚	2024/5/15	小范围
28	天时开元	2024/5/15	小范围
29	中国人民养老保险	2024/5/15	小范围
30	国都证券股份	2024/5/15	小范围
31	信泰人寿	2024/5/15	小范围
32	大家保险	2024/5/15	小范围
33	中国人寿养老	2024/5/15	小范围
34	观富资产	2024/5/15	小范围

35	华商基金	2024/5/15	小范围
36	中邮证券	2024/5/16	公司来访
37	富国基金	2024/5/16	公司来访
38	建信基金	2024/5/16	公司来访
39	景顺长城	2024/5/16	公司来访
40	国泰基金	2024/5/16	公司来访
41	中金资管	2024/5/16	公司来访
42	开思基金	2024/5/16	公司来访
43	域秀资本	2024/5/16	公司来访