

证券代码：688050

证券简称：爱博医疗

## 爱博诺德（北京）医疗科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：202411-01

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	安本资产、宝盈基金、贝莱德资产、北京源峰私募、财通基金、碧云银霞投资管理咨询（上海）有限公司、彬元资本、博道基金、成泉资本、澄金资产管理、创金合信基金、淡马锡、德邦证券、东北证券、东方证券资产、东方阿尔法基金、敦孚投资、方正证券、复星恒利证券、富安达基金、富达基金、邓普顿投资、高毅资产、高盛中国、格林基金、工银资管（全球）有限公司、光大保德信基金、光大证券、广发基金、广东谢诺辰阳私募、国海证券、国君医药、国盛证券、国信证券、国金证券、海通证券、海通资管、韩国投资、汇升投资、兆石投资、恒生前海基金、弘尚资产、弘则研究、泓澄投资、鸿盛基金、华安证券、华福证券、华富基金、华泰联合证券、华夏基金、华夏久盈、华源证券、汇丰晋信基金、汇添富基金、交银人寿、交银施罗德、金信基金、金元顺安基金、开源证券、昆仑资本、龙石资本、民生加银基金、民生证券、明泓投资、明亚基金、摩根士丹利、南方东英资产、双安资产、浪石投资、诺安基金、鹏华基金、平安资产、谦象资本、前海开源基金、前海人寿、青榕资产、清池资本、中国人寿、中国人寿养老保险、锐智资本、保银投资、丹羿投资、和谐汇一资产、弘尚资产、玖鹏资产、君和立成投资、盟洋投资、勤远私募基金、上海人寿、上投摩根基金、申万宏源证券、久久科技、睿泉毅信投资、太朴生命科学投资、泰康资产、同犇投资、弢盛资产、天风证券、天弘基金、天治基金、万和证券、五地投资、湘禾投资、新华

	基金、新华资产、新加坡银行、前海联合基金、新沃基金、信诚基金、信达澳银基金、信达证券、兴业基金、兴业证券、盈峰资本、友邦人寿、甬兴证券、长城财富保险资产、长江养老保险、长盛基金、招商基金、招商证券、真脉投资、浙商证券、银河证券、中金基金、中金公司、中粮资本、中融汇信投资、中银国际证券、中银基金、中信证券、中信建投证券、重庆穿石私募、3W Asset、Ariose Capital、Aspex Management、CPE、Dymon Asia (HK) Ltd、LMR Partner、PAG、Point72 Hong Kong Limited、Springhill 以及个人投资者等
时间	2024 年 10 月 30 日 15:30
地点	进门财经线上会议
上市公司接待 人员姓名	董事长兼总经理：解江冰 副总经理兼财务总监：郭彦昌 董事会秘书：周裕茜
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>一、请介绍一下 2024 年三季度公司业绩情况。</b></p> <p>在三季度外部经济环境挑战较大和下游医疗机构门诊量、手术量、验配量都有一定下滑的情况下，公司取得了单季度增长，取决于团队共同努力。公司在 2024 年前三季度实现了收入同比增长超过 60%，扣非净利润同比增长超过 27%；其中第三季度收入同比增长 49%，主要源于视力保健业务即隐形眼镜业务的增长；扣非净利润同比增长近 23%，得益于手术和近视防控方面取得了两位数增长。从利润端来看，公司各项费用控制较为理想。其中第三季度销售费用下降较多，部分原因是因为控股的即时零售公司美悦瞳的配送费，从销售费用调整到营业成本中，1-9 月共影响了 1,800 万元左右。</p> <p>从手术业务来看，行业内白内障手术量增长缓慢甚至下降，但公司人工晶状体出货量保持较好增速；同时，由于国采逐步落地，晶状体销售数量增长大于金额增长。在渠道库存差</p>

价方面,代理商和医院端库存均已盘点完毕,价差近乎补充完,公司判断四季度不会再产生相关影响。

在近视防控方面,OK 镜增长放缓,但是离焦镜实现较为快速的增长,拉动了增速。

在视力保健业务方面,公司旗下天眼工厂已实现盈利,但优你康三季度仍未达到盈利水平。但在总部的协同管理下,相信该工厂四季度或者明年盈利能力能有所改善,未来有比较大的潜力。

## 二、请管理层介绍下双焦点人工晶状体销售情况?

公司人工晶状体整体实现了两位数增长,受集采降价影响,人工晶状体业务整体销量增长高于金额增长;双焦点人工晶状体前三季度放量明显,但仍需要时间才能达到公司预期的水平。

## 三、请问集采和 DRG/DIP 政策对公司人工晶状体销售的影响?

目前全国整体已经开始执行集采,出厂价格确实会根据市场和竞争情况有所下调。但公司人工晶状体的整体销售收入还在增长,无论是双焦点还是常规晶状体,都为业绩增长作出了较大贡献。集采在一定程度上降低了手术治疗业务的整体销售费用。通过集采,公司的人工晶状体在南方省份的份额有所提升;在终端方面,公立医院和民营医院没有太大区别,均有增长;同时,因终端需求变化,集采后预装式人工晶状体的应用增幅大于非预装人工晶状体。

经过了解,DRG/DIP 政策在不同省份差别较大,高端人工晶状体在部分省份有很好的应用,主要是取决于当地医保赔付情况。例如双焦点晶体价格是 2,880 元,但有少数省份 DRG/DIP 执行的是手术“打包付费”,在手术打包费用限额较低的情况

下，报销双焦点人工晶状体会存在难度。从目前情况来看，大多数省份可以接受这个价格。

#### **四、请问 PR 产品最新注册进展和获批时间预期？**

公司自主研发的 PR 产品注册审批流程正在正常推进，预计今年年底或明年年初获批。公司也会同步准备产品的上市工作，将持续利用研发生产及学术推广优势，释放产品潜力。

#### **五、请问公司人工晶状体出海情况？**

公司人工晶状体海外同比增长保持了较好的势头，出海业务也在持续推进。同时，公司正在做海外新兴市场的布局，但医疗器械在海外注册需要周期，包括当地药监部门也会到公司考核工厂等实际生产情况。不管是寻找合作伙伴还是推进市场准入工作、推广品牌等等，都需要进行长时间铺垫。

#### **六、请问公司近视防控业务各类产品的结构及 OK 镜三季度的销售情况？**

公司近视防控业务仍以 OK 镜为主，占了大部分收入；离焦镜因为去年收入基数较低，今年截至目前已实现翻倍增长；离焦软镜目前还处于验证临床效果阶段，还没有实质性贡献收入。公司会根据收集到的临床数据，如用户佩戴舒适度感受和近视防控效果等等，规划产品上市相关工作，我们预计在今年第四季度或明年可能会有一定收入贡献。

公司旗下普诺瞳 OK 镜三季度仍实现个位数增长，相比同行业来看，是来之不易的成果。从长期来看，虽然未来 OK 镜增长空间不如之前，但公司认为 OK 镜长期还是有一定发展空间。

#### **七、请问公司硅水凝胶隐形眼镜白片和彩片的研发销售进度？**

公司自研的硅水凝胶白片预计在 2025 年取证，硅水凝胶彩片预计在 2026 年取证。目前控股子公司福建优你康拥有硅水凝胶产品注册证，但因为获证时间较早，和国际巨头的进口产品略有差异，公司未来将通过生产工艺改进提升产品效果和品质，同时通过开发差异化产品维护较高毛利率，各类产品后续也会陆续上市。

公司的优势在于研发和销售。虽然使用硅水凝胶材料制作彩片具备挑战性，但是公司有信心在技术上不断突破，从临床上来看，舒适度和色彩已达到上市的水平。我们会根据市场实际情况，对创新产品进行商业化。

**八、请管理层介绍一下本次定增的情况和再融资目的，募投项目预计投产时间？**

本次向特定对象发行股票募集资金主要用于隐形眼镜及注塑模具加工生产线建设项目，项目实施地点位于江苏连云港，即公司天眼工厂。项目实施将有利于丰富公司产品结构、提升产能规模、降低生产成本、保障公司交付能力等。虽然公司视力保健业务发展较快，但现有市场机会和终端消费者不断增加，需持续进行规划及投入。随着募投项目陆续投产，公司产能规模扩大，单位成本下降，预期隐形眼镜业务毛利率也将随之提升。募投项目计划建设周期为 3 年，项目建成后将形成年产 25,200 万片隐形眼镜和 50,000 万套公母模的产能。公司已经在投资土地、建设厂房、购买设备等，未来发行完成后拟将前期投入资金按照相关法规进行置换。

**九、公司每年四季度利润率偏低的原因及人工晶状体国采补差价的具体金额影响？**

公司四季度利润率偏低是由于财务计提、终端退换货、年终奖计提等超出预期的费用发生导致的。但公司能提前预计的

	<p>费用，也会考虑在前几个季度计提，因此四季度净利率并非确定较低。渠道补差价的具体金额，因涉及商业秘密不便披露。</p> <p><b>十、请问董事长对公司未来发展的展望？</b></p> <p>虽然中国经济正面临一些困难，但经济总有周期性，无论顺境还是逆境，公司将坚持做好自己的事情，相信强者恒强。不管是从市场、技术、产品还是管理水平来看，爱博医疗都有很大的提升和发展空间，管理层有也有信心通过持续布局主营业务，保持住增长势头。感谢各位投资者朋友对我们的信任！</p>
附件清单	无
日期	2024年11月4日