

南京伟思医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2023年8月)

证券代码：688580

证券简称：伟思医疗

活动时间及地点：

2023/08/03 南京市雨花台区宁双路19号9栋公司会议室
2023/08/29 南京市雨花台区宁双路19号9栋公司会议室
2023/08/30 南京市雨花台区宁双路19号9栋公司会议室
2023/08/31 上海浦东丽晶酒店

参加单位名称：

国泰君安、中天国富证券、上汽顾臻、国泰君安自营、东海自营、华泰保险资管、南方基金、招商基金、国新投资、国投信托、上海斯诺波投资、纽富斯、无锡汇鑫投资、路博迈投资、华宝基金、北京诚盛投资、海通研究所、上海翰潭投资、浙商证券、信达证券、淡水泉、兴业证券、申万宏源、光大证券、于翼资产、趣时投资、国新证券资管自营、国盛证券、星石投资、歌汝私募、浦银安盛基金、九泰基金、镛泉资产、源乘投资、五矿国际信托、希瓦资产、西部利得基金、辰翔基金、兴业基金、融汇、北京金百镭投资、理成资产、首创证券、西部证券、中信建投、华鑫证券、西南证券、开源证券、China Reform Overseas、九方智投、兴银理财、中欧基金、红土创新基金、上海珺容投资、固禾资产、光大证券权益自营、华夏未来资本、深圳观序投资、卧龙私募、AIHC、才华资本、国融基金、玖鹏资产、方正资管、蓝墨投资、HEADWATER INVESTMENT FUND、勤远投资、泰康资产北京区、中金资管、泓澄资本、彤源投资、国寿安保、第一北京、中泰证券、中银证券资管、上海璞远资产、银河基金、万和证券、朴易资产、浙商基金、博远基金、浙商证券资管、弘毅大健康基金、东方证券、东亚前海证券、恒越基金、仁桥资产、上海盟洋投资、中信建投自营、海南拓璞私募、峰岚资产、金雨茂物投资、上银基金、传奇投资、中金公司、璟岑投资、立功股权投资、泰信基金、翊安投资、若汐投资、坚木资本、桐亿资本

活动类别： 公司现场接待 电话接待 其他场所接待

业绩说明会 重要公告说明会 其他_____

形式：电话会议、现场会议

公司接待人员：

钟益群（董事会秘书、副总经理）

仇凯（副总经理）

陈莉莉（财务总监、董事）

童奕虹（投融资总监）

沈亚鹏（证券事务代表）

会议记录：

一、公司概况介绍

伟思医疗成立于 2001 年，总部位于南京，是国家级专精特新“小巨人”企业、高新技术企业、江苏省企业技术中心。公司主要从事医疗器械的研发、生产和销售，以研发创新为发展驱动力，致力于通过磁刺激、电刺激、电生理以及康复机器人等产品布局，打造康复器械全场景，在康复领域成为中国领先供应商，在磁刺激领域力争成为全球领先供应商，同时，以收购科瑞达激光为契机，提升泌尿科室拓展及激光研发能力；持续研发中高端激光射频等能量源设备，目标成为国产一线品牌。

2022 年末，公司资产总额 168,421.64 万元，归属于上市公司股东的净资产 152,854.72 万元。2022 年度公司实现营业总收入 32,162.14 万元，同比下降 25.21%；归属于上市公司股东的净利润 9,382.59 万元，同比下降 47.23%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7,659.07 万元，同比下降 48.99%。

2023 年一季度公司营业总收入 9,553.95 万元，同比上升 76.57%；归属于上市公司股东的净利润 3,008.17 万元，同比上升 76.85%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,646.81 万元，同比上升 190.81%。归属于上市公司股东的净资产 155,386.40 万元，基本每股收益 0.4406 元。

2023 年半年度，公司资产总额 171,327.37 万元，归属于上市公司股东的净资产 155,005.95 万元。2023 年半年度公司实现营业总收入 21,979.72 万元，同比增加 63.87%；归属于上市公司股东的净利润 7,055.74 万元，同比增加

84.43%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6,534.11 万元，同比增加 141.60%。公司实施股权激励计划产生股份支付费用（税后）为 257.05 万元，剔除股份支付和所得税影响，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 6,791.15 万元，较上年同期（剔除股份支付费用后的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润）增加 94.13%。

二、提问沟通环节

1、Q:请介绍一下 2023 年下半年的业绩预期？

A:公司目前各项业务稳定有序推进中，2023 年度股权激励业绩考核目标没有变化，且公司目前业绩完成情况也在股权激励预期范围之内。

2、Q:公司上半年各业务板块具体表现如何？主要是哪块业务驱动业务的增长？

A:2023 年上半年，公司整体业务呈现了复苏回升的态势。从业务板块来看，伟思的大康复业务（盆底康复、精神康复、神经康复）仍然是公司的基石业务，上半年有比较明显回升的态势；伟思的新兴业务（医美、泌尿）是公司重点孵化的新业务，给公司带来新的增长机会。从产品角度来看，公司的磁刺激类产品仍然延续高景气的增长态势，其他的一些核心产品如电刺激类、电生理类、耗材及配件类产品也共同发力，其中，公司磁刺激类产品同比增长 76%、电刺激类产品同比增长 15%、电生理类产品同比增长 41%、耗材及配件同比增长 35%。

3、Q:公司中报销售费用增长较快，是什么原因，以及后面的趋势？

A:公司中报销售费用增长较快主要系人员薪酬、差旅等费用增加所致。2023 年上半年度销售费用中职工薪酬占比 60.91%、市场推广费占比 17.31%、交通差旅费占比 8.44%，由于 2023 年整个市场环境的改善和外部不利因素的消失，公司的市场活动能够正常推进、新品上市活动正常开展等，这些都导致了销售费用的增长。公司 2023 年上半年的销售费用率为 25.93%，预计未来中长期公司也将保持在一个较为稳定的销售费用率水平。

4、Q:磁刺激目前已经是公司增长的最大来源，能否请简单介绍一下公司二代盆底磁与二代经颅磁的产品优势？

A:在磁刺激领域，公司是国内少数完全自主研发的企业。公司第二代盆底功能磁将生物反馈与被动刺激完美融合，为客户提供一键自动双靶点、实时坐姿监测，实现神经、肌肉康复的生物反馈磁产品；公司第二代经颅磁刺激仪是国内首家支持液冷双通道同步刺激功能的产品，提供精神心理、神经传导领域国际前沿的无创神经调控治疗手段。

5、Q:医美能量源是公司重要在研布局管线，能否介绍一下医美设备如何与国外品牌相比的竞争力？最近两年即将获证的产品有哪些，进度如何？

A:目前国家药监局对于医疗器械特别是医美器械的合规性政策要求越发严格，伟思医疗作为上市公司，公司产品在临床效果的验证和合规性方面投入了大量资源。公司今年将有可能取得一款塑形磁产品的医疗器械注册证，该产品主要用于人体塑形和减脂等医美领域。此外，公司持续加码研发具有脉冲宽度和单脉冲能量指标领先的皮秒激光治疗仪，预计 2023 年底取得临床报告并提交注册。

6、Q:国家的医疗行业反腐政策是否对公司业绩有影响？

A:客观上会对一些正规的学术活动或医院的招采造成一些延迟，但是我们也解读了卫健委的政策，医疗反腐主要是反对虚假的学术会议，重点针对的是关键少数。伟思医疗作为上市公司，一直是合规经营的，坚持技术研发驱动，对标全球主流的技术和产品，我们坚信医疗反腐对公司业务的中长期影响是十分有限的。另外，从操作层面，我们民营市场的收入占比一直在提升，目前民营精神康复的业务势头依然强劲。我们已经积极作出快速适应性调整策略，引导代理商短期聚焦于年度内财政拨款项目和民营市场，减少学术自办会，更多的预算投入调整到销售团队直达终端客户。

7、Q:公司之前有提到今年精神心理和神经康复市场大幅增长，想请教一

下这两块业务景气度较高背后的主要原因？

A: 第一，在产品创新方面，经颅磁刺激仪、团体生物反馈仪都在技术创新上不断迭代，二代经颅磁刺激仪（精康专用）具备多通道、深浅自由组合等多项竞争优势，治疗效果和精准性提升显著。二代经颅磁刺激仪（康复专用）为神经康复提供了国际前沿的无创神经调控治疗手段，满足了个性化、精准化的康复需求。二代团体生物反馈仪相对上一代产品工作量减少 20%以上，效率提升 40%以上。

第二，从营销渠道角度，公司基于精神科和康复科业务差异化进行营销团队组织架构的纵向细分，更专业更聚焦的营销团队服务于聚焦客户，从而实现专业领域领先的竞争优势。

第三，从医学推广角度，公司的三级医学体系配合立体渠道可助力新产品快速直达终端客户。

8、Q: 从 2023 年产妇产建档数据观察，今年新生儿数量预计 800 万左右，请问贵公司盆底领域业务如何应对分泌量下滑所带来的的不利影响？

A: 第一、公司今年盆底康复业务的增速还是不错的，但是它在整个公司业务的占比是下降的，目前占比 40%左右，公司神经康复、精神康复、泌尿外科等领域业务合计占比已超 50%，且相关业务占比持续提升。国内抑郁症、脑卒中患者基数较大，相关康复医疗市场需求保持持续增长、前景广阔。

第二、我们也承认客观上产妇人数下滑确实导致医院内产后康复需求的人数不像过去那样快速增长，但同时盆底康复是一个针对所有盆底疾病人群的康复手段，包括中老年妇女在妇科以及其他的泌尿肛肠科室的需求，所以整体的患者的人群是没有明显下降的。在盆底康复领域，公司已经向两性盆底功能障碍患者开拓发展，呈现逐步回稳向好发展态势，未来将继续加强在妇科、泌尿、肛肠等领域的推广力度。

第三、公司目前已搭建激光射频技术平台，业务版图拓展至形体、皮肤等美学领域、以及尿路碎石等外科领域，上述业务可为公司带来新的增长点。

9、Q: 公司未来并购标的是否已有储备？比较关心哪些方向的并购机会？

A:公司一直坚持自研和并购相结合,我们去年收购的科瑞达激光客观上能够帮助我们打开泌尿科的市场。今年上半年,公司投资了两个专业的医疗基金,同时也是一种项目储备的路径。未来投资部会继续以公司战略为导向,坚持研发驱动,在内生发展的基础上寻找外延发展的动能。

10、Q:是否有考虑家用和海外市场也是潜在的增长机会,请问公司是否有所考虑?

A:关于家用和海外市场肯定是一个更为广阔的市场。在家用市场方面,公司目前暂未进入,目前业务主要侧重于医疗机构和院外非医疗机构,未来公司将根据实际业务的自身需求做出相应决策。关于海外市场,公司已经在注册证上开始提前布局,未来也会考虑海外市场的扩展。

11、Q:能否简单介绍一下公司长期发展的驱动力是什么?

A:从公司长期发展的驱动来看,首先,从公司所在的康复赛道来看,我们受益于老龄化、人们对于更高生活品质的追求以及女性对更好的生活状态的追求;从市场空间来看,我们认为公司所处的几个赛道都是非常景气的,市场空间广阔。与此同时,从公司自身来看,我们作为一家技术驱动的医疗器械公司,我们的目标是对标国际主流产品,研发出符合临床需求、符合国内使用习惯、符合国内市场发展趋势的产品。我们相信这样的发展思路既符合中国未来市场的发展,也符合国家政策支持的方向,所以从我们所在的赛道和公司的发展逻辑来看,我们对公司中长期的业务发展充满信心。

日期: 2023 年 9 月 4 日

是否涉及应当披露重大信息: 否

附件(如有): 无