

证券代码：688617

证券简称：惠泰医疗

深圳惠泰医疗器械股份有限公司 投资者关系活动记录表

(2024年8月)

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位及人员	详见附件清单
时间、地点	2024年8月25日 电话会议
接待人员	董事长：葛昊先生 副董事长、总经理：成正辉先生 董事、副总经理、财务负责人兼董事会秘书：戴振华先生 证券事务代表：陈然然女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1: 医疗行业整顿对新产品的入院情况及学术推广产生了一定的影响，目前恢复情况如何？行业整顿常态化下，公司是否需要调整部分产品放量增速的指引？</p> <p>A1: 学术推广情况：目前还是只能在国家级及省级的一些学会、协会主导下开展学术活动，厂家组织的学术活动，在大部分的区域还不可以正常进行。</p> <p>产品入院情况：临床科室，包括设备科，对一些新产品入院比较谨慎，所以目前新产品入院的时间比以往长一些。</p> <p>因为公司对24年、25年以及之后几年的业务发展的预测，是建立在行业整顿常态化的基本假设上，所以目前不需要调整部分产品放量速度的预测。</p>

Q2:二季度三维手术量、七八月份手术量变化的趋势及三维设备今年以来的装机情况？

A2:二季度的电生理手术量约 3,500 例，手术量略低于我们的预期，比第一季度环比下降 12%。手术量不及预期的主要原因是首轮集采报量周期结束，二次集采未同步开始，公司报量在大部分中心提前用完，因而医院会暂停使用公司产品而使用报量未用完的友商产品。虽然二季度手术量与今年一季度相比有些下降，但与 23 年同期相比增长了 77%，24 年上半年手术量与 23 年同期相比增长超 100%。

由于第二年集采周期已陆续开展，所以公司预测在 7 月份和 8 月份的手术量应该会达到一季度的水平。

公司预计今年的装机量在 200 台左右。2024 年上半年，设备装机量共计是 113 台，符合预期。

Q3:上一轮福建集采的执行进度、续约预期及下一轮集采的情况？

A3:目前，不同的省份已陆续进入第二个集采年份的，比如福建、广西、浙江、河南等在今年二季度已开始进入了第二年的采购周期；从目前续约的情况来看，采购量都比第一年略高，整个执行过程也是符合医保局的精神；新一轮的电生理集采预期，公司预计在明年上半年进行，同时大家也可能需要关注下四川带量采购的相关政策，不排除后续可能会对福建带量的节奏产生一些影响。

Q4:PFA、高密度标测和压力感应导管的预计上市时间？

A4:公司 PFA、高密度标测导管和压力感应导管预计在 25 年第一季度获取注册证，目前各项工作进展正常。

Q5:未来公司冠脉业务的增长动力主要是靠存量医院的上量，还是空白医院的开发？

A5:根据公司产品在各医院的渗透率来看，目前渗透率还不到 50%，公司的目标是做到 80%~90%，所以空白医院还有比较大的

空间；同时存量医院的上量公司认为也有较大的空间。综上，存量医院的上量和空白医院开发都是公司未来冠脉业务增长的动力。

Q6: 各产品线在海外营收中的占比，特别是美国和欧洲？未来电生理产品出海的战略和节奏？

A6:从 24 年上半年的海外营收情况来看，冠脉自有品牌占比约 60%、OEM 占比约 27%，电生理占比约 11.4%，剩余的是外周和一些非血管产品。从冠脉来看，欧洲的占比约 15%、中国台湾地区约 18.5%、巴西占比约 14%、土耳其占比约 9%。

电生理产品在国际上仍然以销售标测导管和房间隔穿刺针鞘等为主，波兰、乌克兰、韩国、巴西等均占 5% 以上的份额。

Q7: 关于惠泰和迈瑞，两家公司给员工的激励方式是不同的，未来内部是否会做调整？

A7: 惠泰是一家独立的上市公司，惠泰员工的激励政策仍然会围绕惠泰业务的增长情况来设置。

下半年工作计划:

第一，战略规划的落地和动态监督调整机制建立。公司会保持高强度的研发投入。在资金投入上，公司将会根据项目优先级进行预算规划，保证公司的资源能够有序合理投入到高回报的项目上。

第二，研发协同，迈瑞和惠泰将在电生理领域进行合作开发与协同，重点放在 PFA、RFA 产品研发上，为三维产品如期获批上市并开展房颤手术保驾护航，公司会持续加大在电生理领域的研发投入。

第三，国际市场的调研和布局，公司会继续研究探索如何开展耗材类的海外拓展，并结合迈瑞多年的经验教训，寻找到一条适合惠泰业务发展的国际之路。

第四，OEM 业务，加强与国际国内龙头企业的 OEM 合作，

	提升产品质量性能，适应不同地区客户的需求。 第五，合规化建设，全面合规是公司稳健发展的必由之路，各职能都要按照更高的标准要求自己；同时公司和迈瑞之间所有的协同合作都需要在合规的大框架之下进行。
日期	2024年8月25日
附件清单	请见附件《与会清单》

附件：《与会清单》

公司名称	公司名称
兴证全球基金管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
中信证券股份有限公司	东方红资产管理有限公司
富国基金管理有限公司	信达澳亚基金管理有限公司
鹏华基金管理有限公司	工银瑞信基金管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司	长城基金管理有限公司
大成基金管理有限公司	博时基金管理有限公司
广发基金管理有限公司	交银施罗德基金管理有限公司
华夏基金管理有限公司	建信基金管理有限责任公司
嘉实基金管理有限公司	华宝基金管理有限公司
鹏扬基金管理有限公司	申万菱信基金管理有限公司
兴业证券股份有限公司	景顺长城基金管理有限公司
南方基金管理股份有限公司	中欧基金管理有限公司
中国国际金融股份有限公司	中银基金管理有限公司
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	中信建投证券股份有限公司
民生加银基金管理有限公司	易方达基金管理有限公司
海通证券股份有限公司	国联证券股份有限公司
宝盈基金管理有限公司	