

上海澳华内镜股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐一对一沟通 ☐券商策略会 ☐其他
参与单位及 人员	见附件
会议时间	2025 年 8 月 29 日
地点	线上
接待人员	董事会秘书 施晓江
投资者关系 活动主要内 容介绍	第一部分：经营情况介绍 2025 年半年度公司收入为 26034.33 万元，同比下降 26.36%；归属于上市公司股东的净利润为-4076.52 万元，同比下降 820.03%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-5175.45 万元。报告期内，销售费用为 10025.95 万元，研发费用为 7380.91 万元，管理费用为 5037.15 万元，较上年同期分别下滑 18.24%、15.49%、14.16%，主要系公司预计 2025 年运营结果不能满足限制性股票归属条件，本期冲回已计提股份支付费用。 第二部分：互动问答 1、2025 年上半年毛利率变化的原因？ 主要由于产品结构变化导致，2025 年上半年，公司境外收入占比增高，境外业务毛利率偏低，此外国内产品结构也有所变化，综合导致整体毛利率有所下滑。 2、海外增长主要原因？ 2025 年以来，公司持续深耕海外市场，多个国家的产品准入以及市场推广进展顺利，海外营销网络布局已取得阶段性成果，依托技术实力与市场深耕，公

	司全球品牌影响力持续提升，海外业务取得一定增长。 3、当前竞争格局？ 目前软镜行业外资企业的市场占有率仍较高，尤其是三级医院，国产可替代空间较大。公司也在持续探索技术创新及产品迭代，随着我们产品的性能提升以及市场宣传力度持续增加，临床端对于我们一系列产品的认可度也正在不断提高。 4、国内外市场推广进展？ 在国内市场方面，公司在以 AQ-300 等高端产品进军三级医院的同时，持续深耕广阔县域市场，助力县域地区内镜科室建设和诊疗率提升，2025 年上半年，公司圆满举行消化内镜诊疗技术创新论坛暨上海消化内镜产学研融合系列活动，第一期、第二期分别在瑞金医院、同济医院成功举办；同时在基层市场方面，公司 2025 上半年已于全国 11 个省 13 个地级市举办 16 场基层培训活动。 海外市场方面，公司产品获批及市场拓展加速，通过参加国际展会、支持参与“一带一路”国家消化内镜诊疗技术培训班等多种途径，持续深耕海外市场，海外营销网络布局已取得阶段性成果。 5、软镜行业采购的长期需求？ 软镜设备行业的快速发展主要是由临床诊疗需求驱动的。随着居民健康意识的提升，早癌筛查渗透率也在逐渐提高。因此，伴随着诊疗需求的不断增加以及软镜设备产品迭代，医院端软镜设备的新增与替换需求也在不断增加。此外，随设备保有量扩大，镜体补换需求也会持续增长。 6、非消化科布局？ 除消化科室外，呼吸科也是公司重点布局方向之一，未来呼吸科有望随诊疗术式发展有不错增长；此外，公司已对泌尿科、耳鼻喉科及肝胆外科等多个临床科室的内镜产品进行了系列布局，持续拓宽产品适用范围。 第三部分：总结 2025 年上半年，公司结合自身产品迭代及市场需求节奏，对业务开展节奏进行动态调整，由此带来营收及利润规模的阶段性调整。然而，公司正围绕长期发展目标，有序优化经营节奏与产品布局，各项举措均为后续业务的持续稳健发展筑牢根基。未来，公司将继续以“成为具有全球影响力的内镜品牌”为愿景，加快创新产品落地与全球市场渗透，持续夯实自身核心竞争力，力争以更可持续的成长回报广大投资者与市场信赖。
日期	2025 年 8 月 29 日

附件：参会名单

机构名称	机构名称	机构名称	机构名称
------	------	------	------

中邮证券	兴业证券	上海乾瞻资产管理有限公司	泓德基金管理有限公司
中信证券	新思路投资有限公司	上海平安证券资产管理有限公司	弘晖基金
中信期货	新华基金管理有限公司	上海健顺投资	荷荷晴川私募证券投资基金
中信建投资本管理有限公司	西南证券	上海德汇集团有限公司	杭州高元私募基金管理有限公司
中信建投证券	西藏源乘投资管理有限公司	上海呈瑞投资管理有限公司	国信证券
中信保诚基金管理有限公司	西部证券	青骊资产	国泰海通
中泰证券	五地投资	前海开源基金管理有限公司	国盛证券
北京证券资产管理分公司	泰康资产管理有限责任公司	浦银国际	国联民生
中金公司	太朴生命科学投资	平安证券	广银理财有限责任公司
中国人寿保险（集团）公司	太平洋证券	平安养老保险股份有限公司	广发证券
中广云投资有限责任公司	世嘉控股集团（杭州）有限公司	农银理财有限责任公司	广发基金管理有限公司
中兵投资管理有限责任公司	深圳铸信诚股权投资基金管理股份有限公司	凯联资本	光大证券股份有限公司自营
浙商证券	深圳市前海海运通资产管理有限公司	建信资本	高盛集团
招银理财责任有限公司	深圳市金广资产管理有限公司	嘉实基金管理有限公司	富安达基金管理有限公司
招商证券资产管理（香港）有限公司	申万菱信基金管理有限公司	华源证券	方正证券
招商基金管理有限公司	申万宏源	华夏基金管理有限公司	方物基金
长信基金管理有限公司	上汽颀臻（上海）资产管理有限公司	华西证券股份有限公司	东北证券股份有限公司（上海证券自营分公司）
长江证券	上海世诚投资管理有限公司	华泰证券	财通证券股份有限公司（自营）
月海资本有限公司	上海盛宇股权投资基金管理有限公司	华创证券	渤海人寿
野村资管	上海人寿保险股份有限公司	华安证券	博远基金管理有限公司
北京知合私募基金管理有限公司	宝盈基金管理有限公司	紫金财产保险股份有限公司	Point 72

PleiadInvestmentA dvisorsLimited			
-------------------------------------	--	--	--