

证券代码：300206

证券简称：理邦仪器

编号：2024-005

深圳市理邦精密仪器股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、西南证券、太平洋证券、天风证券、开源证券、中信证券、广发证券、广东泓骐基金、国信证券、深圳天成时代、PLEAID、纯达基金、金元顺安基金、峰境基金、泰聚基金、红塔红土基金、博远基金、凯恩投资、新柏霖、博道基金、相聚资本、华泰资产、开思基金、上海东方证券资管、华安基金、富安达、中信资管
时间	2024年08月30日 15:00-16:00
地点	公司董事会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：祖幼冬 证券事务代表：刘思辰
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍下公司2024年上半年的业绩？ 2024年上半年，公司实现营收9.22亿元，同比下降约15%；归母净利润为1.25亿元，同比下降约40%。营收和净利润的下滑主要由于去年同期高基数所致。从区域角度来看：国内市场营收4.08亿元，同比下降约35%；国际市场营收5.15亿元，同比增长约11%。

2024 年第二季度，公司实现营收 4.79 亿元，同比增长约 6%，环比增长约 8%；归母净利润为 8,657.39 万元，同比增长约 30%左右，环比增长约 125%。从区域角度来看：国内市场营收 2.01 亿元，同比下降约 7%，环比下降约 3%；国际市场营收 2.78 亿元，同比增长约 19%，环比增长约 17%。

整体来看，2024 年上半年，公司国际市场业务表现亮眼，五大硬件产品线的海外营收均同比实现增长，其中妇幼健康、体外诊断和心电诊断均同比增长 20% 左右。国内市场则面临挑战，第二季度国内市场营收虽同比、环比仍有小幅下降，但均控制在了个位数。下半年，公司将继续采取一系列措施，持续提升整个营销团队的运营效率，推动主营业务持续健康发展。

2、近期国内市场需求有什么变化？

公司目前国内市场订单情况总体稳定，但能否比上半年有更好表现，仍难以判断，除努力进行常规销售外，需进一步观察国家政策和民生投入的落实情况。尽管面临诸多挑战，公司依旧希望保持每个季度业绩环比实现增长。为此，公司正积极加强国内市场营销团队与经销体系的基础建设与信息化管理，以进一步提升内销团队的运营效率。

3、反腐对公司产品销售的影响？近期订单、医院开标情况是否有所改善？

医疗反腐工作正在逐步常态化，其对于医院招标采购的影响亦趋于缓和。尽管去年及今年上半年的反腐措施对医院的一些常规采购流程效率有所影响，但由于医院的日常运营离不开这些常规产品，因此预计采购活动将逐渐回归正轨。

公司在今年第二季度的内销业绩与去年同期相比基本持平。为进一步推动内销业绩的持续增长，公司正实施一系列措施，以提升内销团队的运营效率。

4、公司 2024 年上半年妇幼、心电和监护仪的毛利率提升原因？IVD 毛利率下降原因？

报告期内，公司的妇幼健康业务、心电诊断业务以及病人监护业务的毛利率均同比实现增长。这一增长主要得益于各产品线新产品销售额的持续增长。这些推出的新品不仅具有更高的附加值和更先进的技术，而且由于其市场竞争力强，

相应的售价也会更为优厚，从而推动了各产品线毛利率的提升。

相比之下，体外诊断业务毛利率的暂时下降，主要是由于新品工程化、市场导入需要一个过程，尚未带来预期的经济效益。目前，i15 血气产品仍然是销售的主力军，而 i20 和 i500 等新产品尚未形成规模效应，导致成本相对较高，进而影响了体外诊断业务整体的毛利率水平。

5、公司对 2024 年下半年，国内和海外市场的业绩增速展望？

公司对下半年持谨慎乐观态度。国内市场由于去年的高基数，希望能持平或略增，国际市场则希望实现两位数以上增长。

6、请问医疗设备更新对公司业绩的影响？

医疗设备的更新对公司业绩具有积极影响，但具体效果难以进行精确量化。不同省市对医疗设备更新政策的落实力度和执行方式存在差异，这导致各地区的需求有所不同。然而，总体而言，国家政策对于医疗设备的更新是持鼓励态度的，特别是在当前的经济环境下，医疗设备更新已被纳入政策支持的范围。

展望未来，预计国家将增加在民生领域的投资，医疗服务和设备的更新将成为大势所趋。这一趋势将为公司带来巨大的发展机遇。

7、上半年血气耗材的销量情况，全年预期如何？

2024 年公司对于血气耗材的目标为出货量超过 1,000 万片。

截至 2024 年上半年，血气耗材出货量约 450 万片，随着下半年存量及增量仪器的驱动，公司对于实现该年度目标，信心十足。

8、公司在 2024 年第二季度，销售费用率下降原因？

在 2024 年第二季度，公司实现了销售费用率的显著下降，主要原因系公司对整个营销系统进行了深入的提质增效工作。具体来说，去年由于特殊因素的影响，公司在当时增加了内销人员的储备。然而，随着特殊因素的变化，公司迅速响应，通过内部整顿与人员结构的优化，有效减少了冗余配置，从而降低了人力成本。同时，公司还通过一系列手段对营销系统的运营效率进行了提升。

此外，公司还针对市场费用进行了精细的调整和优化，确保每一分投入都能产生最大的回报。值得一提的是，尽管销售费用有所下降，但今年第二季度的销售额和利润均较去年同期实现了增长，这充分证明了公司的营销策略取得了积极成效。

9、公司在国内外市场渠道的库存情况？医院的回款是否有延长？

在渠道库存管理方面，去年由于特殊市场情况，国内渠道商确实储备了一定量的库存，经过一年的消化，目前已基本没有库存压力。对于国际市场，公司的经销商普遍采取谨慎的库存管理策略，通常不会积压库存，而是更倾向于根据实际订单进行交货，从而保持库存的灵活性和流动性。

公司回款方面，公司执行先款后货的财务政策已有二十余年，目前执行情况良好，自有资金充裕，财务状况稳健。

10、公司产品在上半年是否涉及地方设备集采？如血气产品集采，对公司影响如何？

关于地方设备集采的问题，目前理邦的产品尚未涉及集采，一些地方会采用招标方式。未来是否会涉及集采，将取决于国家政策的走向。面对可能的集采情况，公司已从提前预案、市场策略、供应链管理等多方面做好了充分的准备，一旦政策明确，我们将积极应对并及时调整策略。

如果血气设备最终进入集采，这对于拥有核心技术优势的公司来说无疑是一件好事。理邦作为全球唯一一家拥有2个干式血气平台和1个湿式血气平台的公司，产品具有卓越的品质和具有竞争力的价格。另外，考虑到国产替代的趋势，公司有望在集采中争取更多市场份额。

此外，公司正在进行湿式血气平台 i500 的 Beta 测试，并且初步结果非常令人满意。未来几年，i500 平台有望为公司带来可观的收益，并进一步巩固公司在血气领域的领先地位。随着市场的变化和公司产品技术不断的升级，公司有信心在竞争激烈的市场中抢占更多份额。

11、公司在基层市场的推广情况？是否感受到乡镇卫生院可以刷医保卡等相关政策变化的影响？

公司在基层市场的推广情况方面表现积极。随着乡镇卫生院和其他基层医疗机构开始支持医保卡支付，这些机构在开展新的诊疗项目方面获得了额外的动力。这一政策变化极大地促进了基层医疗市场的便利性，同时也增加了对高质量医疗设备的需求。

以公司的血球产品为例，理邦的血球产品以极高的性价比优势，广受基层医疗市场的青睐。2024 年上半年，公司的血球产品在国内市场营收同比增长超过 50%，反映了理邦血球产品在基层医疗市场的巨大潜力和发展空间。尽管血球产品目前营收的绝对值尚不算高，但这种显著的增长比率表明，随着政策的持续推进和市场认知度的提升，理邦常规产品在基层医疗市场的渗透率有望进一步提高。未来，公司将继续加强对基层市场的覆盖和服务，以确保能够充分把握这一领域的增长机会。

12、公司与比尔盖茨基金会资助机构，合作的手持超声项目的研发进展？以及公司 CL30 分子诊断产品的注册进展？

2024 年 3 月，公司与比尔盖茨基金会全额资助的 Global Health Labs, Inc（以下简称“GH Labs”）达成协议，为了使超声检查在中低收入国家能广泛开展并可负担，GH Labs 决定将根据项目进展，分批次向公司资助共计 279.60 万美金的项目基金，由公司开发一款人工智能驱动的经济型手持超声设备。公司考虑到终端市场对性能满足需求的同时还要低成本的要求，因此不能仅仅对现有产品进行改造，而须依据具体需求从零开始设计。除了产品的成本考量，产品的便携性和稳定性也是研发过程中的关键考虑因素，这无疑给研发工作带来了额外的挑战。根据协议，整个项目的开发周期预计约为两年。得益于公司现有的超声技术基础，目前项目的进展顺利。

CL30 分子诊断产品已获得欧盟 CE 认证，并在国外医院进行临床测试，目前反馈效果良好；国内 NMPA 注册目前还在进行当中，预计明年可以完成。

	<p>13、请介绍下公司 i500 湿式血气的优势？</p> <p>目前，公司在血气领域已形成了涵盖电化学平台的 i15 血气生化分析仪、光化学平台的 i20 血气血氧电解质分析仪、以及湿式血气平台 i500 全自动血气电解质分析仪的全面产品布局，与其它各类采血器、POCT 管理软件形成血气分析全面解决方案，医疗机构可根据不同临床场景，选择最契合其需求的血气产品。</p> <p>i500 湿式血气在以下方面具备核心优势：</p> <p>(1) 准确性方面：i500 仅需 63 μL 的微量用血，并针对多种干扰物质进行性能验证，结合对危急值、极限样本和科研样本等检测时的性能保障，确保样本结果的准确性和可靠性。</p> <p>(2) 检测时间方面：i500 无需长时间等待和预热，开机后即可进行检测。从吸样到出结果仅需 45 秒，能够迅速响应紧急情况，指导临床干预。1 小时能完成 31 个标本的检测，减少了患者等待诊断和治疗的时间，改善就医体验。</p> <p>(3) 效率提升方面：i500 延续了理邦血气分析仪内部无液路的设计，免维护免清洗。所有液路位于集成化试剂包中，液路故障可通过更换耗材快速解决，耗材芯片自动识别，无需扫码或人工录入信息，更换耗材最快只需 13 分钟，简化操作流程的同时减少设备停机时间。</p> <p>(4) 仓储及运输方面：耗材支持常温运输及储存，常温储存期限可达 6 个月，极大地降低了运输和存储成本。</p> <p>目前，理邦现有的血气产品布局能够覆盖从小标本量到大标本量医院的全方位需求，确保每种适用场景和科室都能找到最适合的解决方案，在确保检测质量的同时，兼顾经济效益，帮助医疗机构提升服务效率和经营效益。</p>
附件清单 (如有)	无
备注	本活动记录表中对于未来业绩的预期及展望是管理层根据当下业务发展情况所作出，不构成对广大股东的业绩承诺，具体财务数据请以后续披露的正式报告为准。