



证券代码：300439

证券简称：美康生物

## 美康生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-03

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	共 19 家机构合计 28 人（详见附件与会清单）
时间	2024 年 9 月 4 日（星期三）下午 15:00-16:00 2024 年 9 月 11 日（星期三）下午 14:00-15:45
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书、财务总监 熊慧萍 2、投资者关系管理主管 徐殷笙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司一楼展厅</p> <p>二、就公司的发展历程及主要产品以及公司 2024 年半年度相关经营业绩情况及发展战略等方面进行介绍并做了相关交流：</p> <p>下午好！非常高兴与各位调研机构及投资者朋友们就美康生物的发展和经营情况进行交流介绍。</p> <p>美康生物成立于 2003 年，并于 2015 年在深圳证券交易所创业板上市，主要从事体外诊断产品的研发、生产和销售及体外诊断产品的代理业务，并提供第三方医学诊断服务。公司自设立以来专注</p>



体外诊断产品研发、生产、销售及诊断服务，自主产品涵盖生化、化学发光、质谱、精准血脂检测等领域。

2024 年上半年公司实现营业总收入 9.49 亿元（其中自产产品收入 4.38 亿元，同比增长 5.27%；试剂收入占比 65%，仪器收入占 7%，比检验服务收入占比 27%），同比减少 2.83%；归母净利润约 1.78 亿元，同比增加 2.06%；基本每股收益 0.4648 元，同比增加 1.8%。从扣非净利润来看，公司上半年实现 1.50 亿元，同比增长 10.54%，创近 5 年同期新高。

公司将继续秉承“以体外诊断仪器为引擎，体外诊断产品为核心，体外诊断产品+诊断服务协同发展”的战略布局，进一步提升自产产品的市场占有率。同时，公司将持续加大研发投入，以进一步丰富自产产品种类，提升产品的质量及市场竞争力。

接下来，欢迎大家踊跃提问，我们将认真解答各位关心的问题。

### 三、问答环节

#### 1、医疗行业反腐对行业及公司的影响？

医疗行业反腐旨在提高医疗行业的透明度和公正性，在反腐过程中，会加强对医疗领域各环节的监管和审查。短时间来看，医疗器械产品销售可能会有一定波动，但从长期来看，随着医疗反腐的常态化和制度化，有助于医疗行业的健康稳定发展，有利于有核心竞争力的企业以及头部企业的发展。公司也将以更高的合规意识和运营能力来适应市场的变化及抓住市场的机遇。

#### 2、生化集采的落地情况，以及对公司的影响，公司将如何应对？

2022 年末，在江西省医疗保障局公布的 23 省肝功类生化检测试剂省际联盟集中带量采购拟中选结果，公司共中选 25 个项目的



50 个品规，毫升及人份规格全部中选，中选项目数和中选品规数在此次参加的厂家中位列第一。2023 年末，在江西省医疗保障局公布的肾功和心肌酶生化类检测试剂省际联盟集中带量采购拟中选结果中，公司共中选 27 个项目，54 个品规，毫升及人份规格全部中选 A 组，成为此次带量采购中选品规最多的厂家。2022 年江西牵头的肝功省际集采已全部落地执行，2023 年的肾功心肌集采已有 13 个省公布落地时间，糖代谢集采已出征求意见稿。京津冀 3+N 也将继续扩大生化集采的覆盖省份。生化集采扩围及全面落地是大势所趋。

公司生化试剂、仪器布局丰富，质量稳定，营销网络及售后服务完善，经过二十余年发展已成为生化试剂国产龙头之一，且原料不断自产替代、性价比高，因此在集采中具有较高竞争力。公司将通过优质、丰富、高性价比的产品，完善的营销网络、售后服务体系，获取更多的市场份额。

3、请介绍生化、发光的市场规模、发展情况，以及公司的竞争策略？

根据 Eshare 医械汇测算，2023 年我国体外诊断市场规模达 1,185 亿元。其中，生化诊断市场规模为 190 亿元，免疫诊断市场规模为 503 亿元。

中国生化诊断市场经过二十多年的发展，生化试剂方面基本实现了国产化，整体技术水平达到国际同期标准；生化仪器方面国产品牌市场份额约 30%，在高速生化分析仪、自动化实验室流水线等方面仍然具有较好的国产替代空间。公司自 2013 年推出首台自产全自动生化仪器，至今已覆盖 300 速-8000 速全自动生化仪器产品梯队，高速仪器机型支持模块化、级联化，并配备 150 余项生化试剂，可满足不同层级医疗机构的需求。公司将通过优质、丰富、高



性价比的产品，完善的营销网络、售后服务体系，获取更多的市场份额。

化学发光是中国免疫诊断技术的主流方向，以罗氏、雅培为代表的国外厂商因发展时间长、技术经验充足等优势占据了大部分的市场份额。公司的化学发光产品采用水溶性吡啶酯技术，主推 200 速、300 速化学发光分析仪，截至 2024 年 6 月末已配套 88 项化学发光检测项目，肿瘤、传染病、甲功、性激素等常规检测项目齐全。公司将通过生化带动免疫，抓住国产替代机遇，整合生化渠道、终端资源，利用生免一体机、生免流水线带动公司化学发光产品发展。

4、质谱是公司未来的新增长点，能否详细介绍一下？

近年的环境对质谱产品销售有一定影响，质谱的资本市场热度有所下降，但检测必然向精准方向发展，质谱是未来的趋势，国内的临床质谱市场也在向国产化、智能化、自动化、集成化的方向发展。

在质谱领域，公司在上游建立行业标准；在产品端布局液相色谱串联质谱、电感耦合等离子质谱、核酸质谱三大平台，截至 2024 年 6 月 30 日，公司的液相色谱串联质谱检测平台共取得 17 个二类试剂注册证，涵盖维生素、药物浓度、胆汁酸谱、儿茶酚胺等检测项目。在终端进行产品销售，与医院共建质谱实验室，开展第三方医学检测服务，提供整体质谱解决方案。公司将进一步提升质谱仪器自动化水平，丰富配套试剂品种，继续积极参与行业标准的制定以提升公司在质谱领域的影响力，加快质谱产品在临床中的应用，给公司带来新的业务增长点。

5、精准血脂 VAP 项目在国内的落地情况，公司后续如何规划？



	<p>公司自 2016 年通过收购取得 VAP 血脂亚组份及 VLP 血脂颗粒专利后，在国内进行技术转化，目前已在国内取得仪器、试剂相关注册证。</p> <p>物价申报方面，已取得江西、河北、山东、上海四省物价，并启动北京、浙江等地物价申报工作；2023 年血脂颗粒测定（VAP）纳入《全国医疗服务项目技术规范》（2023 年版），在国家层面纳入医疗服务收费项目，将有助于各省的物价申报。学术认可方面，VAP 检测技术写入 2022 版《中国临床血脂检测指南》、2023 年版《中国血脂管理指南》，VAP 诊断价值文章发表于《中华检验医学杂志》。公司将继续加大推广力度，助力检测项目物价申报工作，提升产品的市场认可度，实现该产品在临床中的应用，为公司提供新的业务增长点。</p>
附件清单（如有）	与会清单



附件：

## 与会清单

序号	机构名称	序号	机构名称
1	宁波东玛私募基金管理有限公司	11	杭州冲和投资管理合伙企业(有限合伙)
2	宁波赢泮智盟资产管理有限公司	12	上海金景投资管理咨询有限公司
3	宁波溢锋私募基金管理有限公司	13	东睦股份
4	杭州瑞祥资产有限公司	14	南华期货
5	宁波浩越资产管理有限公司	15	中国证券报
6	宁波新程光远资产管理有限公司	16	中信建投证券
7	浙江瀚禾投资管理有限公司	17	甬兴证券
8	杭州象树资产管理有限责任公司	18	玖鹏投资
9	深圳红荔湾投资管理有限公司	19	宁波东昀投资管理有限公司
10	深圳融贤汇金投资管理有限公司		