

迈克生物股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号: 2024-IR004

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 ()
参与单位名称 及人员姓名	共 97 家机构 110 人 (详见附件参会人员名单)
时间	2024 年 10 月 23 日
方式	电话会议
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书史炜 财务总监尹珊 销售总监崔文波
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、经营业绩介绍</p> <p>2024 年前三季度,市场环境充满挑战,公司在保持战略定力和既定市场策略的同时,持续推进智慧化实验室整体解决方案的落地和核心产品的研发投入,集中优势资源,加快渠道整合与优化。</p> <p>收入端,前三季度实现营业收入 19.47 亿,同比下降 7.92%,单三季度同比下降 8.94%。其中自主产品收入 14.32 亿元,占比 73.55%,同比增长 6.55%,自主产品第三季度同比增长为 3.39%。非自主产品业务实现收入 5.15 亿,占比 26.45%,同比下降 32.42%,单三季度同比下降 32%。</p> <p>利润端,前三季度实现归母净利润 2.81 亿,同比增长 4.72%。单三季度同比下降 15.13%。主要系收入下降、研发投入与销售费用增长导致。另一方面虽然营收下滑、自主产品业务增长放缓,但业务整合带来了运营效率的改善,自主产品的增长和资产减值损失的改善对利润有积极影响。综合毛利率约 58%,较 23 年略有提升,主要受益于产品结构调整导致。</p> <p>2、业务进展介绍</p> <p>流水线及主要仪器情况:2024 年 1~9 月新增流水线安装 233 条,累计已安装 723 条;其中四大流水线 2024 年 1~9 月新增安装 177 条,累计已安装 606 条。免疫发光仪器 2024 年 1~9</p>

	<p>月新增出库 1020 台,其中 i6000、i3000 共 414 台,i1000、i800 共 606 台;免疫各类仪器市场保有量总计 6,031 台。</p> <p>免疫试剂:前三季度销售收入占比自主试剂产品销售收入 57.02%,销售收入同比增长 12.84%,测试数同比增长 27.66%;</p> <p>生化试剂:前三季度销售收入占比自主试剂产品销售收入 29.43%,销售收入同比下降 13.84%,测试数同比增长 17.02%</p> <p>临检试剂:前三季度销售收入占比自主试剂产品销售收入 12.72%,销售收入同比增长 31.41%,测试数同比增长 43.81%。</p> <p>目前各地的集采政策在逐步落地实施,各个地区的情况亦有差异,具体情况仍需持续跟踪。根据公司观察,行业竞争格局正在发生变化,未来在新的市场竞争格局中流水线整体解决方案的优势将逐步体现。</p> <p>3、投资者问答环节</p> <p>① 集采、DRG 等政策对公司流水线的整体影响?</p> <p>答:政策对市场环境的影响还在持续进行中,难以完全用数据进行量化,受益于公司流水线产品在市场上的口碑及认可度的提升,生免和临检在二甲、三甲医院都有诸多项目落地,同时公司和经销商合作密切,整体来看公司流水线的推进情况在行业内是处于领先地位的。</p> <p>② 代理业务剥离进度,什么时候影响将完全出清?</p> <p>答:代理业务这部分继续合作的战略产品未来依然会存在;2024 年我们主要是加快贸易公司的调整,实现贸易业务的快速剥离,预计至今年年末会基本完成,但是财务影响的出清会有所延迟。</p> <p>③ 集采等政策影响是否会出现医院延迟采购试剂的情况?</p> <p>答:医院的产品库存一般控制在一个月左右,所以为了满足临床需求,不太会存在延迟采购的情况,市场上现有库存情况,对公司来说也是可控的。</p> <p>④ 集采价格变化对免疫产品毛利率的影响?</p> <p>答:2024 年前三季度免疫试剂平均毛利率为 85%,同比提升 3%,同比提升的原因主要是产品结构中高毛利率的产品比重增长,在研发特别是原料自产替代方面成本控制有一定程度的体现。</p> <p>⑤ 今年股权激励目标进展完成情况?</p> <p>答:公司设置的考核目标是和生产经营指标紧密相关且具有挑战性的,受外部环境影响,流水线的安装速度会有一定程度的延迟,股权激励除了流水线指标外,还有另外两项指标,指标之间互相影响,所以对公司来讲会有一些程</p>
--	--

	<p>度的压力。</p> <p>⑥ C2000 上市后的情况? 答: C2000 和 C1000 型号已发布, C1000 刚进入市场, 尚未大规模引入 Max 产品, 预计明年中上期 C2000 将通过流水线形态推广。</p> <p>⑦ Max 流水线的配置和产出情况如何? 答: Max 流水线有纯免疫和生化免疫两种形态, 纯免疫占 20%-30%, 生化免疫占 70%左右。配置上, 通常有 2 到 4 台免疫设备, 销售平均可达 200 万左右。当年安装的 Max 流水线中免疫仪器单台年产出接近 40 万, 往年安装的单台年产出为 60 万, 平均年化单产为 56 万。</p> <p>⑧ 公司在 2024 年第三季度的海外业务表现如何? 对全年预期如何? 答: 2024 年前三季度, 公司海外市场销售收入为 1.2 亿元, 同比增长约 67%至 70%。全年预算目标为 1.4 亿元, 预计实际收入会更高。公司制定了“16+1”海外战略, 积极拓展市场, 并计划在合适时机在海外国家设立销售子公司或本土化工厂。</p> <p>⑨ 发光检验量的增长预期如何? 集采后行业价格和利润空间如何? 答: 免疫项目测试量的增速约为 20%。但价格因集采等政策在下降。DRGs 实施带来的项目拆分对短期影响较大, 但长期来看, 市场将良性发展, 需求量会增加。集采后, 经销商的毛利率约为 30%, 对进口品牌压力较大, 但公司提供的毛利率仍有较大空间, 支持经销商的产品投入和服务。</p> <p>⑩ 终端收费降价趋势会对公司出厂价产生影响吗? 答: 终端收费降价是必然趋势, 国家已对一些项目设定限价。集采后, 医院的使用价格和经销商的合理价格水平已确定。医院面临盈利水平下降的压力, 检验科将从利润中心变为成本中心。我们通过智慧实验室建设来降低医院成本, 以适应检验收费调整, 支持医院的高质量发展。</p> <p>⑪ 公司免疫试剂在不同领域的收入和增长情况如何? 答: 免疫试剂中, 2024 年前三季度传染病板块销售收入增长 7.15%, 测试数增长 19%。甲功板块销售收入增长接近 3%, 测试数增长接近 40%。肿标板块销售收入增长接近 15%, 测试数增长接近 36%。心肌炎症等其他板块的测试数增长超过 20%, 销售收入增长在 15%以上。激素类产品</p>
--	---

虽然增长显著，但占比仍小，未单独列出。

⑫ IVD 集采政策的降价和去库存从何时开始?

答：IVD 产品的效期较为确定，医院库存有限，压力多转移到经销商。虽然有些经销商担忧库存压力，但我们与经销商的库存管理良性，对公司影响不大，可以保持供应正常，并且库存压力可控。

附件清单

序号	机构	人员
1	国联证券	郑薇、林艾灵
2	国盛证券	杨芳
3	中信建投证券	喻胜锋、王在存、赵哲锐
4	华泰证券	杨昌源、高鹏
5	国信证券	张佳博、张超、贺平鸽、贾瑞祥
6	东兴证券	朱佳怡
7	中信证券	倪秉泽、曾令鹏
8	万和证券	许俊武
9	光大证券	朱成凯
10	东方证券	刘迎、邹秉昂
11	银河证券	程培、孟熙
12	太平洋证券	李啸岩、谭紫媚
13	国泰君安证券	赵峻峰
14	广发证券	陈子晗、李润兰
15	华安证券	李婵
16	中金公司	陈诗雨
17	民生证券	朱凤萍
18	海通证券	陆一韬
19	华宝基金	魏扬帆、
20	招商基金	朱之光
21	华泰资产	李沙
22	红塔红土基金	曹阳
23	光大保德信基金	邵琳、詹佳
24	施罗德投资	安昀
25	鹏华基金	张栓伟
26	蜂巢基金	赵花琴
27	泰康基金	马敦超
28	西部利得基金	温震宇
29	民生加银基金	刘霄汉
30	嘉实基金	程佳
31	广发基金	邱羽
32	鹏扬基金	王雪刚
33	泉果基金	孙梦瑶
34	交银施罗德基金	周章庆

35	国寿安保基金	李博闻
36	金信基金	谭智汨
37	长盛基金	张伟光
38	诺安基金	黄友文
39	嘉合基金	王玉英
40	中欧基金	任逸哲
41	宝盈基金	郝淼
42	禧弘基金	杨莹
43	汇丰晋信基金	李博康
44	中科沃土基金	雷蓉
45	博道基金	高启予
46	工银瑞信基金	杨柯
47	摩根士丹利基金	王卫铭、王大鹏
48	融通基金	余思慧
49	富安达基金	朱义
50	凯石基金	许迟
51	中航基金	王子瑞
52	易方达基金	朱明新
53	中邮基金	杨朋
54	摩根基金	钱正昊
55	玖鹏资产	陆漫漫
56	青骊投资	赵栋
57	明河投资	张桥石
58	景领投资	傅深林
59	汇升投资	徐凌
60	山合私募	徐作为
61	涇溪投资	柯伟
62	青榕资产	唐明
63	五地投资	成佩剑
64	禾永投资	马正南
65	东证融汇	荆香玉
66	泓澄投资	金善玉
67	华强鼎信投资	易来陟
68	人寿资产	赵文龙
69	凯丰投资	薛良辰
70	高毅资产	万明亮
71	相聚资本	邓巧
72	浙商自营	翁晋翀
73	朴易资产	董国星
74	海通资管	钱玲玲
75	天风资管	邱天
76	正圆投资	戴旅京
77	翼虎投资	熊斌

证券代码:300463

证券简称:迈克生物



	78	平安资产	黄彬
	79	千宜资产	韦力心
	80	景熙资产	程锋
	81	上汽顾臻(上海)资产	沈怡雯
	82	半夏投资	张心捷
	83	保银投资	谢磊
	84	大家资产	吴斌
	85	途灵资产	赵梓峰
	86	阳光资产	赵孟甲
	87	源乐晟资产	卢大毛
	88	SUPERSTRING CAPITAL MANAGEMENT LP	陈曦
	89	巨杉(上海)资产	何川
	90	清池资本	丁智栋
	91	立格资本	Grace Lu
	92	三登投资	殷澍平
	93	幸福人寿	张王越
	94	中国人民养老保险	王晓琦、毛雅婷
	95	农银人寿保险	赵晶
	96	人保资产	吴锋
	97	Mighty Divine	刘宏
日期	2024年10月23日		