

南京伟思医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年10月29日)

证券代码：688580

证券简称：伟思医疗

活动时间及地点： 2024/10/28 南京市雨花台区宁双路19号9栋公司会议室
参加单位名称： 浙商医药、中金公司、国盛医药、鹏华基金、汇添富基金、招商基金、广发基金、银华基金、中欧基金、银河基金、嘉实基金、华夏基金、海通医药、兴业医药、中信建投医药、西南医药、中泰医药、信达医药、东吴医药、天风医药、东方医药、中邮医药、长江医药、西部证券、申万宏源、国信医药、国泰君安医药、华泰资管、光大资管、国君资管、博道基金、恒越基金、前海联合基金、国投瑞银基金、鑫元基金、华夏财富、超弦基金、锐智资本、明希资本、瑞和资本、大潮资本、景林资产、凯丰投资、万丰友方、金犇投资、贵源投资、上海天猗投资、浪石投资、荷荷私募、平安理财子、和谐汇一资管、源闾投资、中信期货、循远资产、峰岚资产、青骊投资、呈瑞投资、源乘私募、华尚投资。
活动类别： <input type="checkbox"/> 公司现场接待 <input checked="" type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会 <input type="checkbox"/> 其他_____
形式： 现场会议
公司接待人员： 钟益群（董事会秘书、副总经理） 仇凯（副总经理） 陈莉莉（财务总监、董事） 童奕虹（投融资总监） 沈亚鹏（证券事务代表）
会议记录： 一、公司近况介绍

伟思医疗成立于 2001 年，总部位于南京，是一家以技术创新驱动的医疗器械公司，国家高新技术企业，科创板上市公司，国家级专精特新“小巨人”企业。公司为康复医学提供高品质产品和解决方案，以盆底及产后康复、精神心理康复、神经康复、儿童康复等为优势和特色，广泛应用于国内各类医疗机构，包括综合医院、妇产专科医院、精神专科医院、儿童专科医院、康复专科医院等。公司同时积极孵化以能量源设备为核心产品矩阵的医美业务和泌尿外科业务，对标国际竞品，打造国产一线品牌。公司长期致力于将最前沿的科技应用于提高患者生活质量的产品，逐步建立起磁刺激、电刺激、电生理、康复机器人、射频、激光等技术平台，拥有经颅磁刺激仪 MagNeuro, 盆底磁刺激仪 MagBelle, 塑形磁刺激仪 MagGraver, 生物刺激反馈仪 SA980X, 团体生物反馈仪 Freemind, 射频激光治疗仪 Curestar, 智能康复训练系统 Xlocom, 高频电灼仪 RFIntima 等核心产品品牌。

10 月 24 日晚间，公司发布了 2024 第三季度报告：2024 年前三季度公司实现营业总收入 2.92 亿元，同比减少 12.06%；归属于上市公司股东的净利润 7,816.63 万元，同比减少 23.13%。2024 年前三季度公司实施股权激励计划产生股份支付费用（税后）为 946.25 万元，剔除股份支付和所得税影响，归属于上市公司股东的净利润为 8,762.88 万元，较上年同期（剔除股份支付费用）后的归属于上市公司股东的净利润下降 20.92%。

报告期内，①自动导航的经颅磁刺激仪 MagNeuro ONE 系列产品、体外冲击波、皮秒激光等多管线研发新品顺利取证，产品矩阵愈发丰满，加速形成新的增长点；②高频电灼仪、塑形磁产品在妇幼渠道与轻医美市场持续取得销量突破，收获市场积极反馈，为盆底业务转型与医美业务开拓提供新动能；③伟思精神业务在同期高基数的情况下，依然延续良好增长势头，已构建了成熟、系统的精神医学物理诊疗中心方案，进一步巩固细分市场领先地位；④神经康复业务 2024 年内，已实现了从“单品”到“精品方案”的成功转型，体外冲击波产品于 2024 年 6 月顺利获批，与现有电磁产品形成良好协同，公司在康复理疗、疼痛管理等领域的综合竞争力持续提升。

综合来看，报告期内，公司业务结构持续优化改善，总体呈现出稳健发展、加快转型、结构优化的良好态势。针对 2025 年医疗器械行业发展新变化、新

趋势、新政策，公司将本着务实、稳健、长期主义的经营理念，以更审慎的态度进行研发投入，以更有效的策略面对市场竞争，以控风险为目标进行组织架构的建设，积极改善业绩情况，以期为投资人创造更稳健的财务回报。

二、提问沟通环节

1、前三季度毛利率相比半年报改善，具体原因是价格提升还是成本控制？此外 Q3 新增 4 亿元的交易性金融资产，请问是购买了哪种类型的资产？

A：投资者您好，主要原因是产品结构变化，高毛利产品销售占比有增加所致。Q3 新增 4 亿元的交易性金融资产是购买银行的结构性存款，此影响预计到年底将结转。

2、伟思相比上市初期，无论是康复或者是医美产品矩阵都已经越发丰富，可以说很多产品也都到了开花结果的阶段，请问贵公司未来研发与销售投入该如何预期，谢谢？

A：未来公司将持续进行营销体系改革，进一步积极投入资源到销售端，加大对迭代和新品的销售投入，提升产品终端覆盖，助力提升公司销售团队战斗力。与此同时，公司将保持稳定的研发投入，优化人员结构，始终关注医疗领域前沿科技进展，并适时进行技术应用研发以及相关前瞻性布局，快速满足市场和公司战略需求。

3、公司已经取得皮秒激光的注册证，刚刚也介绍了它经过顶级医院的大规模临床验证，能否介绍一下具体的临床试验效果跟竞品相比有何优势，未来的推广计划大概是怎样的？

A：公司 Nd:YAG 倍频超皮秒激光治疗仪于 9 月底获得国家药品监督管理局批准，取得相关三类医疗器械证，成为了国内首台通过顶级医院大规模注册临床试验验证的治疗色素性疾病的超皮秒产品。

针对色素增加性疾病，比如雀斑、老年斑，公司产品在国内顶级皮肤专科医院进行临床试验，实验过程也采用双盲实验，在受试者的左右面颊分别进行两种皮秒设备的治疗，且每一名受试者治疗前后均由 3 名医生进行精确计数才

进行最后的结果确认。公司色素清除率跟进口对标产品没有差异，另外产品使用表现安全，所有受试者没有严重不良事件发生，仅有轻度不良事件发生，发生率跟竞品没有差异。伴随皮秒产品拿证，公司正式切入了皮肤赛道，后续将进一步加大销售投入，加快推进后续产品上市及推广工作，还请各位保持关注。

4、公司近期启动了导航经颅磁的多中心研究项目，请问这个研究主要是针对什么疾病，未来会对公司的业绩有哪些推动作用？

A：上述多中心研究项目主要针对抑郁症等精神心理疾病，其中特别是抑郁症，目前我国抑郁症发病人群具有较大多样性，针对药物不耐受、孕妇产妇等人群，药物治疗效果不佳，同时可能会引起多种副作用。

这几年伴随经颅磁迅速发展，目前现在成为主流非药物治疗常规方法，具有无创、不良反应轻微的特点。这次多中心研究结合磁共振影像的个性化单靶点或多靶点研究，主要是为了证明导航经颅磁在抑郁症治疗中的疗效和起效时间等。公司自动导航的经颅磁刺激仪 MagNeuro ONE 系列产品，通过将经颅磁刺激技术与 MRI 磁共振影像技术相结合，从技术层面真正实现经颅磁治疗过程中的定位精准、剂量精准与刺激精准，期待未来导航经颅磁会是重大升级或者对现有产品替代。

5、请问公司境外产品推广进展怎样？是否有实现销售业绩？公司有哪些产品在今年到明年会取得注册证？

A：①从准入角度，伟思从今年开始对国外的准入进行布局，完成第一阶段核心产品在重要国家的市场准入大概需要 1-2 年的时间，所以我们在明年年底将完成第一轮产品的注册。②从市场角度，国内外市场对于康复、医美等设备的需求存在一定的差异，我们也需要更多的时间去理解和培育海外市场。③出海这个方向一定是正确的，公司也会坚持长期投入，目前也已经形成海外销售收入，但短期来看，并不会对公司的业绩产生重大的影响。

公司预计有一个物理因子平台的产品，明年年初可以取得注册证，主要是电刺激的一个更新产品，既可用于盆底康复相关科室，也可以满足康复理疗需求。另外，也有一个脉冲光产品在研，目前看预计拿证时间还不确定。

6、能否请公司简单展望一下康复、盆底或者是医美业务这三块业务 25 年的整体行业前景，以及政策刺激下是否有可能迎来边际改善？

A:整体来看，今年的市场需求还是相对低开的，在市场恢复方面，也有些不及预期。对伟思来说，我们会更聚焦于基石业务的稳定以及增长，①对于我们的强势板块精神康复业务，我们重视高端市场的切入和市场占有率的提高；②对于盆底业务，我们期待通过转型实现止跌回稳，例如，盆底射频逐渐成为盆底康复的一个新的增长点，这个产品是设备+耗材的模式，随着装机量的增加，会有一块稳定的耗材收入；③对于康复业务，我们的基数和市占率还非常低，完全有机会通过增加研发和营销投入提高业务规模。④医美，特别是皮肤业务，我们还未正式开展，未来也有机会获得一块增量。至于政策方面，无论政策力度大小，我们更聚焦于自身能力的提升，尽快使业务恢复到增长的轨道上。

7、证监会现在出台了上市公司并购重组的鼓励政策，请问公司有什么并购的计划？

A: 最近监管对于并购标的的行业、业绩、估值都更为宽容，同时市场上标的公司的估值也有所回调，公司将一直是以内生+外延的策略进行发展，并持续在关注行业内的优秀标的，如有确切进展会第一时间进行披露。

日期：2024 年 10 月 29 日

是否涉及应当披露重大信息：否

附件（如有）：无