

证券代码：688389

证券简称：普门科技

编号：2024-016

深圳普门科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位及人员	共 105 家机构，142 位参与人员
时间	2024 年 10 月 29 日、30 日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	总经理：胡明龙 副总经理：李大巍 副总经理：邱亮 财务总监：王红 董事会秘书：路曼
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司披露 2024 年第三季度报告，针对第三季度经营情况交流内容如下：</p> <p>一、公司 2024 年第三季度经营情况简介</p> <p>2024 年前三季度，公司实现营业收入 8.57 亿元，同比增长 5.89%；实现归属于母公司所有者的净利润 2.57 亿元，同比增长 25.62%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2.43 亿元，同比增长 29.11%。</p> <p>2024 年第三季度，公司实现营业收入 2.67 亿元，同比增长 6.45%；实现归属于母公司所有者的净利润 0.86 亿元，同比增长</p>

21.51%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润0.8亿元，同比增长29.01%。

从研发费用来看，2024年前三季度，公司研发费用1.52亿元，占营业收入的比例为17.73%，研发费用金额同比增长9.51%，研发费用占营业收入比例较去年同期上升0.59个百分点。

从盈利能力来看，2024年前三季度，公司总体毛利率69.89%，同比上升3.48个百分点。公司总体净利率29.89%，同比上升4.65个百分点。

二、互动问答交流

1、2024年前三季度，公司在体外诊断（IVD）和治疗康复领域的具体表现如何？

答：2024年前三季度，体外诊断业务收入为6.78亿元，同比增长19%，其中，国内体外诊断业务收入4.42亿元，同比增长15%；国际体外诊断业务收入2.37亿元，同比增长26%。治疗与康复领域中，临床医疗业务由于2023年上半年收入基数较高，2024年前三季度还存在一定的负增长；皮肤医美业务同比增长8%；消费者健康业务目前体量较小，同比增长24%。

2、集采、DRG/DIP政策对行业有一定的负面影响，但公司的电化学发光产品以及糖化产品三季度仍有不错的增长，如何看待行业未来的发展？

答：行业集采和医保控费的情况是客观存在的，也是国家中长期的政策趋势，集采主要影响的是国内业务，国际业务不受该政策的影响。目前，进口产品在终端的定价更高，在医保控费的背景之下，进口产品的利润端压力会相对更大，这有可能是国产替代进口产品的机会。目前公司糖化系列产品，在国内品牌中排名相对靠前，具有较强的竞争力，有机会与进口品牌竞争高端产品市场。

国内电化学发光业务方面，公司从今年第三季度开始推广流水线系列产品，流水线是中高端医院化学发光的首选产品，也是

国产品牌替代进口产品的一个利器，随着流水线的装机，会带来试剂产品的销售上量。公司还在加大对电化学发光的研发投入，随着公司电化学发光仪器和试剂的不断完善，产品竞争力会不断增强，化学发光市场竞争激烈，但是市场份额也非常大，进口品牌还占据了非常大的份额，因此，公司对发光业务仍然保持信心。

3、公司国际业务增速优于国内，国际市场几个大区的表现如何？对于国际市场未来的规划如何？

答：整体来看，公司国际市场几个大区的业务发展相对较为均衡。

从具体业务而言，目前公司糖化系列产品在国际市场上的竞争力比较强，国际糖化业务保持了较快的增速，随着公司高端糖化机型的推出，国际糖化业务有信心进一步扩大市场份额。国际发光市场非常大，对于国产厂家来说，国际发光市场具有非常大的想象空间，当前公司国际发光业务的拓展思路非常清晰，一方面在产品端进一步完善产品型号，补齐中速机型，同时加速推进发光试剂项目的国际注册，增强公司发光产品在国际市场的竞争力；另一方面，不断加强和完善国际市场营销队伍的专业能力建设。随着公司产品的不断完善，国际发光业务会逐渐走强。

4、糖化血红蛋白目前在国内市场规模大概是多少？将来能够展望的空间大概有多大？

答：目前国内糖化血红蛋白市场规模约 10-15 亿元，中国作为糖尿病大国，约有 1.2 亿糖尿病患者，还有大量的糖尿病前期病人。糖化血红蛋白作为糖尿病诊断的金标准，在健康体检、糖尿病治疗前后期检测等的检测量潜力很大。目前国内在糖化血红蛋白检测开展率方面与国外还存在很大的差距，随着越来越多的体检以及慢病管理下沉到基层医疗，检测量将不断增大。

5、公司皮肤医美产品是否面临着更强的竞争？面对市场环境，有没有应对措施？对皮肤医美业务未来的增速公司有什么预期？

	<p>答：公司皮肤医美业务分为公立医院和民营医院两个渠道开展市场推广。公立医院方面，皮肤医美业务受医院招标流程放缓影响较大；民营医院方面，皮肤医美业务一方面受消费端需求下降，另一方面市场竞争愈加激烈，给皮肤医美业务的拓展带来一定的影响。面对目前的市场环境，公司及时调整皮肤医美业务在民营市场的营销战略，开始面对规模较大的民营医美机构拓展直销业务，以应对市场竞争。同时，公司也持续加大投入对皮肤医美产品研发，未来将推出更多有竞争力的产品，为皮肤医美市场拓展提供工具。</p> <p>6、今年公司临床医疗业务的增速承压，如何看待明年这块业务的增长预期？</p> <p>答：由于 2023 年上半年临床医疗业务的增速较快、基数较高，以及今年反腐影响医院的招标进程，今年临床医疗业务增速有一定的承压。临床医疗业务的市场战略方面，公司聚焦全院智慧化 VTE 防治系统、疼痛康复、创面修复与治疗、外科领域做产品和业务的拓展。在外科领域，公司已有和即将推出的内窥镜产品与代理的冷冻治疗产品组合，形成呼吸介入的整体解决方案，进一步提升产品的综合竞争力。2024 年第三季度临床医疗业务环比有一定的增长，预期明年临床医疗业务将恢复正常的业务增长趋势。</p>
附件清单 (如有)	详见附件《与会清单》
日期	2024 年 10 月 31 日

附件：与会清单（以下排名不分先后）

机构名称	机构名称
青岛朋元资产管理有限公司	贝寅资本管理有限公司
国联安基金管理有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
上海希瓦私募基金管理中心（有限合伙）	中邮证券有限责任公司
光大保德信基金管理有限公司	北京金百裕投资管理有限公司
上海汐泰投资管理有限公司	南方基金管理股份有限公司
凯丰投资管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
禧弘基金管理有限公司	民生加银基金管理有限公司
信泰人寿保险股份有限公司	杭州汇升投资管理有限公司
中欧基金管理有限公司	蜂巢基金管理有限公司
青骊投资管理（上海）有限公司	北京神农投资管理股份有限公司
中庚基金管理有限公司	华泰证券（上海）资产管理有限公司
博远基金管理有限公司	浙商证券股份有限公司
长江养老保险股份有限公司	鹏扬基金管理有限公司
招商基金管理有限公司	中意资产管理有限责任公司
天风证券股份有限公司	南方天辰（北京）投资管理有限公司
华尚股权投资有限责任公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
富荣基金管理有限公司	方正证券股份有限公司
杭州优益增投资管理有限公司	英大泰和财产保险股份有限公司
华安证券股份有限公司	建信保险资产管理有限公司
天治基金管理有限公司	农银人寿保险股份有限公司
国盛证券有限责任公司	东证融汇证券资产管理有限公司
华西证券股份有限公司	上汽顾臻（上海）资产管理有限公司
健顺投资管理有限公司	兴证全球基金管理有限公司
德邦证券股份有限公司	财通证券股份有限公司
前海互兴资产管理（深圳）有限公司	Atlantis Investment Management
上海域秀资产管理有限公司	上海宏流投资管理有限公司
华福证券有限责任公司	嘉实基金管理有限公司
深圳市翼虎投资管理有限公司	嘉合基金管理有限公司
西南证券股份有限公司	无锡汇鑫投资管理中心（有限合伙）
国联证券股份有限公司	正圆投资有限公司
太平洋证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司

机构名称	机构名称
明希资本有限公司	上海冲积资产管理中心（有限合伙）
溪羽投资管理有限公司	申万宏源证券有限公司
金信基金管理有限公司	国寿资产管理有限公司
东北证券股份有限公司	博道基金管理有限公司
上海东方证券资产管理有限公司	华创证券有限责任公司
农银汇理基金管理有限公司	保银投资管理有限公司
华泰证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	中国国际金融股份有限公司
国都证券股份有限公司	信达证券股份有限公司
上海光大证券资产管理有限公司	东方证券资产管理有限公司
望正资产管理有限公司	中国人民养老保险有限责任公司
湖南源乘私募基金管理有限公司	圆信永丰基金管理有限公司
光大证券股份有限公司	中信建投基金管理有限公司
凯石基金管理有限公司	上海沅杨资产管理有限公司
申万菱信基金管理有限公司	新华资产管理股份有限公司
永赢基金管理有限公司	上海崇山投资有限公司
上海宽潭私募基金管理有限公司	浦银安盛基金管理有限公司
众安在线财产保险股份有限公司	太平洋资产管理有限责任公司
中信证券股份有限公司	序列（海南）私募基金管理有限公司
中信建投证券股份有限公司	四川省鑫巢资本管理有限公司
上海季胜投资管理有限公司	北京致顺投资管理有限公司
英大保险资产管理有限公司	