证券代码：688016 证券简称：心脉医疗

**上海微创心脉医疗科技（集团）股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2022-002

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  √其他 2022年第一季度报告业绩电话会 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 108家机构140名参与人员，详见附件清单（排名不分先后） |
| 时间 | 2022年4月30日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 朱清（董事兼总经理）、邱根永（副总经理兼董事会秘书）、李春芳（财务总监）、刘昊（治疗方案推广资深总监） |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、问：目前，上海及全国多地疫情形势仍较为严峻，公司复工复产情况如何，在生产、销售等方面？**  答：生产方面，公司所在地上海浦东仍在实行封闭管理，目前有100多位员工进入车间进行封闭生产，同时加大委外加工数量，多举措恢复疫情前产能。经公司申请，物流运输也得以逐步恢复。  销售层面，公司在优先保证胸主类急性病症所需产品的基础上，积极推进腹主疾病所需产品的出库，公司将积极按照原定的全年植入量和销售量目标开展后续工作。  **二、问：疫情长期影响下，公司经销商是否存在库存压力？**  答：自3月上海疫情爆发以来，公司的物流受到一定影响，公司通过每周陆运直发方式向经销商提供库存补给，尤其是常规型号。截至目前，尚未出现缺货或常规手术供应不足的情况，渠道库存可满足终端临床供应。  **三、问：公司目前外周类产品的在研产品有哪些？**  答：在外周类领域，公司仍有很多工作需要一步步实现。如35系统的扩规格药球、裸支架、弹簧圈、外周药物球囊、膝下药球、减容装置等多款在研产品储备。  **四、问：疫情影响下，公司目前较为重视的海外市场，货运问题如何解决？**  答：海外业务方面，公司目前多数国家和地区采用经销商模式运营，物流发出的后端成本由代理商承担，因此物流成本压力较为可控。继上海实施疫情封控政策以来，经过公司多方沟通通行许可、货运公司后，目前已陆续恢复部分海外业务运输，包括欧洲及南美等重要市场。  **五、问：公司2022年第一季度海外国内毛利率水平如何？如何提升海外市场的产品利润率？**  答：公司海外业务不断扩张，以Minos®腹主动脉覆膜支架及输送系统为例，在2019年上市后，前期生产及销售量尚未大量释放，2021年以来，Minos®腹主动脉覆膜支架及输送系统在海外市场广受好评，销售前景也较为突出，鉴于其为一款三件式产品，成本相对较高，随着产品产量及销售量大幅攀升，分摊成本也将大幅缩小，进而提升产品利润，另外，产品市场占有率的提升，也会同步提升公司与供应商的谈判能力，材料成本进而下降，结合规格扩充及调整市场推广安排等策略，多项措施相结合，未来Minos®腹主动脉覆膜支架及输送系统利润率优势也会逐步凸显。  **六、问：近期上市的Fontus®分支型术中支架系统、Talos®直管型胸主动脉覆膜支架系统在不同省市招标挂网、产品推广情况？**  答：Fontus®分支型术中支架系统于2021年12月获得注册证，Talos®直管型胸主动脉覆膜支架系统于2022年1月获得注册证，按照程序，公司产品在获得注册证后仍需获得生产许可证才能生产，两项新产品均于今年三月拿到生产许可证。全国挂网按计划进行中，目前已有4个省份挂网，针对已经挂网的省份，公司做了个别医院的入院申请，已经在议价阶段。截至目前，Fontus®分支型术中支架系统完成上市后首例临床植入。  **七、问：在疫情影响下，公司对外周药球2022年增长预期是否有变化？**  答：2021年全国DCB植入量在22000条左右，公司植入量在3000-4000条，市占率20%左右，2022年行业整体增速预计将在50%，公司有信心跟随行业增长，进一步提升市场占有率。虽然有疫情，终端供货没有断，临床的开发和植入也没有断。  **八、问：DRGs政策在公司产品影响，公司计划如何面对未来可能深化的集采及DRGs政策？**  答：各省及省内各地的收费标准受当地医保政策及经济等多重因素影响。以北京为例，收费标准较高，科室对于主动脉的手术是能够承担的，可调剂的DRGs对公司影响是比较小的。Castor®分支型主动脉覆膜支架及输送系统在创新产品单一收费目录当中，总体来看影响比较小，公司产品价格区间范围较大，未来仍将研发更多创新性产品，丰富产品线布局及在研产品储备。  公司尚未收到任何关于政府集采政策的信息。公司产品也均未涉及集采。公司及核心团队在主动脉及外周血管介入领域深耕多年，在技术研发、产品创新、营销及质量管理等方面均有深厚积累，自主研发的多款产品在行业内处于领先地位，同时，公司所处行业壁垒较高，竞争格局相对稳定。未来公司不断加快丰富产品线布局及在研产品储备，积极应对集采政策。 |
| 日期 | 2022年4月30日 |

附件：与会清单

|  |  |
| --- | --- |
| 安信基金 | 上海和谐汇一资产 |
| 宝盈基金 | 上投摩根基金 |
| 东方睿石投资 | 上银基金 |
| 鸿道投资 | 尚诚投资 |
| 金百镕投资 | 时代共赢 |
| 腾辉盛华 | 太平养老保险 |
| 博远基金 | 泰信基金 |
| 才华资本 | 天堂硅谷 |
| 辰翔投资 | 万和证券 |
| 诚盛投资 | 西部利得 |
| 德汇投资 | 喜世润投资 |
| 东方基金管理 | 相聚资本 |
| 东方证券 | 新华基金管理 |
| 东吴证券 | 信达澳银 |
| 敦和资产 | 兴华基金 |
| 方正富邦基金 | 兴业证券 |
| 复星集团 | 循远资产管理 |
| 富国基金 | 阳光资产管理 |
| 歌斐诺宝 | 野村东方国际 |
| 歌斐资产 | 裕晋投资 |
| 工银瑞信基金 | 长城基金 |
| 光大保德信基金 | 长见投资 |
| 光大自营 | 长见投资 |
| 光证资管 | 长信基金 |
| 广东惠正投资 | 招商信诺资产 |
| 广发基金 | 昭图投资 |
| 广发证券 | 浙商资管 |
| 国金证券 | 浙商自营 |
| 国君证券 | 中国人寿资产 |
| 国盛证券 | 中海基金 |
| 国泰君安自营 | 中金证券 |
| 海富通基金 | 中科沃土基金 |
| 海通证券 | 中欧基金 |
| 海通总部 | 中融信托 |
| 杭州汇升投资 | 中泰证券 |
| 华安基金 | 中信保诚基金 |
| 华安证券 | 中信建投证券 |
| 华宝基金 | 中信银行 |
| 华商基金 | 中银保诚 |
| 华夏基金 | 中银国际证券 |
| 汇丰晋信基金 | 紫金保险 |
| 嘉实基金 | 3W Fund Management Limited |
| 交银施罗德基金 | AIHC |
| 进化论资产 | ALL VIEW MANAGEMENT LIMITED |
| 玖鹏资产 | BAILLIE GIFFORD & CO |
| 凯昇投资 | Blackrock |
| 凯石基金 | Horizon Group |
| 农银汇理 | ICBC Asset Management (Global) Company Limited |
| 平安证券 | ICBC Credit Suisse Asset Management (International) Company Limited |
| 前海海雅金控 | OrbiMed Advisors LLC |
| 前海人寿 | Orchid Asia |
| 杉树资产 | PICEA |
| 上海泽熙投资 | PinPoint Group |
| 上海彤源投资 | Valliance asset management |