

证券代码：688050

证券简称：爱博医疗

爱博诺德（北京）医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：202404-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	交银施罗德基金、华宝基金、华夏基金、华西证券、汇添富基金、华泰资管、华泰柏瑞基金、华安基金、国盛证券、国信证券、国泰君安证券、德邦资管、淡水泉投资、遵道资产、朱雀基金、中再资管、中域投资、中邮证券、中邮人寿保险、中英人寿保险、中银证券、贝莱德资管、中信证券、中信医药、中信建投证券、中信建投基金、中信建投、中信保诚资管、中信保诚基金、中天国富证券、中泰证券、中融汇信投资、中融汇信、中欧瑞博投资、中欧基金、中金公司、中加基金、中航信托、中航基金、中海基金、中国通用技术集团、中国石油集团养老资管、中国人寿养老保险、中国人民健康保险、致顺投资、知合、正圆私募基金、正心谷投资、真脉、浙商基金、肇万资管、兆石投资、招商证券资管、招商信诺资管、招商基金、长盛基金、长江证券、长江养老保险、长见投资、长城基金、泽鑫毅德投资、远信私募基金、远惟投资、源乐晟资管、源峰私募基金、圆信永丰基金、原泽私募基金、域秀资管、宇迪投资、于翼资管、优益增投资、永禧投资、永望资管、永安国富资管、盈米基金、银石投资、银河证券、银河基金、毅木资管、易鑫安资管、颐和久富投资、养生堂、阳光资管、阳光资产管理、衍复投资、亚太财产保险、循远资管、雪石资管、玄元投资、玄甲私募基金、旭兴投资、兴证全球基金、兴业证券、兴业基金、行知创业投资、星石投资、信达澳亚基金、新华资管、新华基金、谢诺辰阳私募证券、先锋基金、禧弘私募基金、希瓦

私募基金、汐泰投资、西南证券、西部证券、西部利得基金、万家基金、万和证券、万吨资管、彤源投资、同泰基金、同犇投资、天治基金、天堂硅谷资管、天盟实业集团、天弘基金、天风证券、天虫资管、韬观投资、泰信基金、泰康资管、太朴生科私募基金、水璞私募基金、守正基金、时代共赢、石智基金、盛世景资管、盛石资管、慎知资管、神农投资、申万宏源证券、尚诚资管、上银基金、上汽顾臻资管、上海国际信托、上海归德私募基金、森锦投资、三井住友德思资管、润达盛安、睿远基金、睿扬投资、睿泉毅信投资、瑞腾私募基金、瑞华资管、锐智资本、仁灏投资、群益证券投资信托、泉果基金、全天候私募证券基金、清和泉资管、青榕资管、青骊投资、勤远私募基金、勤辰私募基金、前海湓洋资管、前海人寿保险、前海联合基金、前海精至资管、前海承势资管、浦银国际、浦银安盛基金、璞远资管、平石资管、平安银行、平安养老保险、平安理财、鹏华基金、朋元资管、盘京投资、诺德基金、诺安基金、宁银理财、宁波市浪石投资、倪勇、南土资管、南方基金、摩根基金、铭海投资、民生证券、民晟资管、盟洋投资、曼林基金、绿地金融投资、路博迈基金、陆家嘴国际信托、龙场投资、莲花私募证券投资基金、理凡投资、理成资管、雷钧资产、浪石投资、朗辉信泽投资、凯石基金、开源证券、开源司、开思股权投资基金、君联资本、君和立成投资、巨杉资管、玖鹏资管、九霄投资、景熙资管、景千投资、景领投资、京明禾投资、金元顺安基金、金信基金、金百镭投资、江海证券、建信养老金、建信理财、建信基金、嘉实基金、混沌天成资管、惠升基金、荟金私募基金、汇升投资、汇华理财、汇丰晋信基金、华鑫证券、华夏未来资管、华夏久盈资管、华平私募基金、华能贵诚信托、华金医药、华创证券、华辰投资、华宝信托、泓德基金、宏道投资、红杉坤德投资、弘毅远方基金、弘尚资管、弘晖基金、恒远资本、恒毅鑫私募证券基金、恒生前海基

金、恒华投资、鹤禧投资、荷荷私募基金、和谐健康保险、和谐汇一资管、合众资产管理、合众易晟投资、合煦智远基金、合道资管、豪山资管、杭银理财、瀚伦投资、瀚川投资、汉石私募基金、韩华资产运用株式会社、海通证券、海富通基金、海创私募基金、海岸号角私募基金、国投信托、国泰基金、国寿成达健康产业股权投资、国寿安保基金、国融证券、国任保险、国联证券、国联基金、国君医药、国金证券、国金医药、国金基金、国华兴益保险资管、国海证券、国都证券、贵源投资、广发证券、广发基金、光大证券资管、光大证券、观合资管、观富资管、亘曦私募基金、格林基金、高毅资产、高瓴投资、富兰克林邓普顿投资、富国基金、富安达基金、孚悦中诚资管、方正证券、敦和资管、度量资本、东兴基金、东吴基金、东海证券、东方证券、东方睿石投资、东方嘉富投资、东方基金、东方财富证券、东方阿尔法基金、东北证券、德高资产、道林资管、创金合信基金、财通证券、财通基金、渤海证券、渤海人寿保险、博远基金、博裕资本、博时基金、博鸿投资、博道基金、伯兄投资、碧云银霞投资、北京泓澄投资、保银投资、保银私募基金、宝盈基金、百嘉基金、奥博医疗、安信证券、安联保险资管、新加坡 New Silk Road Investment、Zeal Asset Management Limited、Willing Capital Management Limited、Trivest Advisors、Temasek Fullerton Alpha Pte Ltd、Superstring Capital Management LP、Springhill Fund、SMC - P notes、Shuang An、SCHRODERS INVESTMENT MANAGEMENT (HK) LTD、Schroder Investment Mangement Limited、Prudence Investment Management (HK) Ltd、Prime Capital、POINT72 ASSOCIATES II LLC、PA Asset Management、Nomura Asset Management mbH、Mars Asset、Macrolink、JK CAPITAL MANAGEMENT LTD、Janchor Partners Ltd、Janchor Partners Limited、Ishana Capital Limited、Infinity Cap、IDG 资管、Huakang Limited、

	Huagai Xincheng Healthcare Investment Holdings Limited、HSZ LIMITED、HBM Partners Hong Kong Limited、GOLDEN NEST GREATER CHINA MASTER FUND (CUST)、GL CHINA LONG EQUITY OPPORTUNITIES SPV L.P、Fountain Cap Research & Investment、FOSUN HANI SECURITIES LIMITED、CPE、CHINA SHANDONG HI-SPEED CAPITAL LIMITED、China Reform Overseas、China Merchants Fund Management Company, Limited、Cathay Site、BNP Paribas Asset Management Asia Limited、Binyuan capital、BAILLIE GIFFORD & CO、Ariose Capital、AIHC、ABERDEEN ASSET MANAGEMENT ASIA LTD
时间	2024 年 4 月 18 日
地点	爱博医疗公司总部（北京）
上市公司接待 人员姓名	董事长兼总经理：解江冰 副总经理兼财务总监：郭彦昌 董事会秘书：周裕茜
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、请解总介绍公司 2023 年度以及 2024 年第一季度的业绩和研发情况。</p> <p>2023 年，在全球宏观经济环境的影响下，中国医疗器械市场充满了风险挑战和战略机遇。面对外部环境的复杂性、严峻性和不确定性，公司始终坚持“医疗+消费”双轮驱动及国际化战略，以研发创新为动力，以高质量发展为目标，保持业绩持续高速增长，业务不断拓展。</p> <p>2023 年，公司实现营业收入 95,117.71 万元，同比增长 64.14%。归属于上市公司股东的净利润 30,397.83 万元，同比增长 30.63%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 28,878.57 万元，同比增长 38.96%。“普诺明”等系列人工晶状体收入同比增长 41.67%；“普诺瞳”角膜塑形镜收入</p>

同比增长 26.03%，公司“普诺瞳”“欣诺瞳”离焦镜作为角膜塑形镜的互补产品，处于加速推进阶段，其收入同比增长 247.32%；视力保健产品中，隐形眼镜收入 13,658.70 万元，占营业收入比例为 14.36%，同比增长 1504.78%；国际业务方面，随着国际市场加快推进，公司境外人工晶状体收入同比增长为 127.90%。

2024 年第一季度，公司实现营业收入 31,040.36 万元，同比增长 63.55%。归属于上市公司股东的净利润 10,290.34 万元，同比增长 31.26%。在去年一季度高基数基础上，今年一季度人工晶体仍实现了良好增长，公司对集采后的市占率和价格都保持乐观；OK 镜受到消费降级、行业竞争加剧等因素影响，收入增速有所放缓，但公司一季度的增速仍远高于行业平均增速；相较去年，隐形眼镜收入占营收比例进一步加大，未来可能成为公司收入占比最大的业务板块之一。公司收购的天眼医药在 2024 年第一季度已经实现盈利。随着产能释放、工艺改进、效率提升，利润端会不断增厚。

作为研发平台型公司，公司继续围绕以人工晶状体为核心的眼科手术治疗产品、以角膜塑形镜为核心的近视防控产品及以隐形眼镜为核心的视力保健产品深入布局，多项产品研发进度取得实质性进展。

在手术治疗产品方面，公司自主研发设计的 PR 有晶体眼人工晶状体通过国家药品监督管理局特别审查程序，已提交注册，目前正在审评过程中；非球面三焦散光矫正人工晶状体（“三合一”）及非球面扩景深（EDoF）人工晶状体已完成全部的临床试验入组，进展顺利。近视防控产品方面，公司推出了“普诺瞳”Pro 系列 OK 镜，沿袭了“普诺瞳”非球面 OK 镜高透氧更安全、配适弧非球面更匹配、基弧非球面更有效等特点，实现了舒适与近视控制双效提升；同时公司还推出了“普

诺瞳”M环带微结构离焦镜，匹配了多层次离焦量设计，让不同屈光度的配戴者均能获得稳定的控制效果，为中国的小患者们提供多种近视管理方案。视力保健产品方面，天眼医药取得了4款日抛型软性亲水接触镜医疗器械注册证，目前已拥有7款彩色软性亲水接触镜注册证；福建优你康拥有先进的光学检测、制程、材料、镜片设计技术，有多项核心专利，目前有7张水凝胶和硅水凝胶的隐形眼镜（彩片和透明片）产品注册证，具有较高的商业壁垒；目前，天眼医药和福建优你康在研发、生产、销售等多方面已达成了商业化协同，公司已逐步在境内隐形眼镜市场形成较高的品牌力及行业影响力。

二、2023年，多焦晶体推广情况如何？预计今年放量情况？

2023年，普诺明®全视®多焦点人工晶状体处于市场推广阶段，整体反馈较好，医生、客户满意度较高。公司多焦点人工晶状体在此轮国采中被归入双焦组，该产品是唯一符合“视力改善”条件的人工晶状体，享受20%的溢价。今年5-6月，各地集采将陆续落地，集采后的放量将进一步增加公司在人工晶体市场的市占率，提高人工晶体整体单价和毛利率。

三、公司人工晶状体海外销售增长迅速，后续高端晶体是否有海外推广计划？其他产品是否有出海规划？

2023年公司海外收入虽然增长迅速，但占营收的比例还较低。目前多焦晶体已经在海外推广，海外销售的人工晶体仍以国际主流的非球面预装晶体为主，未来公司会继续加强手术产品海外业务布局。同时，随着电子产品的使用比例提升，近视防控产品在海外推广空间也随之扩大，该领域的海外市场空间尚需评估，公司也在通过学术推广与交流合作，探索境外商业化模式。视力保健业务中，隐形眼镜处于产能爬坡阶段，目前需优先满足国内需求。未来隐形眼镜业务全球化具有很大的市场空间，公司将充分利用中国制造业的优势，拓展海外市场。

四、人工晶体出海是否受到注册准入的阻碍？

每个国家和地区的准入政策不同，海外市场扩张需综合考虑市场空间和投入产出比。公司 2023 年多个人工晶状体获得了马来西亚、泰国、巴西、南美等国家和地区的注册证以及欧盟 CE 认证，海外业务正顺利推进。公司在通过高值耗材打开国际市场方面已具备竞争力，未来公司会继续加强海外业务的布局。

五、请问如何看角膜塑形镜市场规模后续增长情况？

目前近视防控手段多样，角膜塑形镜仍为近视防控最有效的手段之一，防控效果和安全性已经过长期使用验证。公司经过十几年的发展，在近视管理领域有着较为深厚的积淀，在近视管理方面设计了多种结构和产品，将持续通过学术和市场推广，不断提升公司核心竞争力和盈利能力，通过自身优势进一步丰富产品结构，公司团队通过对不同地区和消费者进行分析进一步挖掘市场空间，让更多更有效的近视管理方案和产品惠及有需求的家庭。

六、请问公司隐形眼镜目前在产能规划和销售思路上有何规划？

根据目前的行业现状来看，隐形眼镜处于供不应求的状态，上游供应方承受较高压力。天眼医药和福建优你康两家工厂都处于产能爬坡期，从场地、设备、人员配置到工艺的完善，都需要一定时间。现阶段公司隐形眼镜业务尚处扩产阶段，距离行业稳态毛利率还有一定差距。公司会结合市场需求与自身发展战略来规划产能，以应对市场发展趋势。整体来看，公司隐形眼镜业务仍有较大利润提升空间。

七、公司收购美悦瞳是出于看好这个公司的哪些方面的优势？

美悦瞳是 O2O 仓店类零售企业，公司看好其作为新兴销

	<p>售业态的优势。公司判断，隐形眼镜在国内的销售模式复杂多变，且处于不断整合的过程中。初期隐形眼镜主要以线下销售为主，随着电商产业的发展，销售逐渐扩展到线上，线上销售分化出传统电商和新兴即时零售 O2O 等方式。随着彩瞳下游端发展迅速，对上游供应方有较大需求，而美悦瞳作为链接的渠道之一，目前处于快速发展期，与公司整体业务布局具备较强的协同优势。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 4 月 30 日