



证券代码：300439

证券简称：美康生物

## 美康生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-01

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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	中信建投证券、淡水泉投资、中金公司、广发基金、人保养老、华商基金、长信基金共计 7 家机构的 7 名参会人员
时间	2024 年 4 月 19 日、2024 年 4 月 24 日-4 月 25 日
地点	公司会议室及线上通讯方式
上市公司接待人员姓名	董事会秘书熊慧萍 投资者关系主管徐殷笙
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>（一）基本情况介绍</b></p> <p>2023 年度全年收入 18.86 亿元，同比下降 24.23%，主要是分子检测服务及代理产品收入下降。实现归母净利润 2.57 亿元，同比增长 29.23%；扣非后归母净利润 1.96 亿元，同比增长 14.89%。主要原因是公司自产产品收入上升带动产品结构变化，同时检验所推动特检平台以及生化、发光自产产品替代起到降本增效作用，整体毛利水平较上年同期提升 6.45 个百分点。公司自产产品收入 8.38 亿元，以生化产品为主；代理产品收入 4.9 亿元；检验服务收入 5.47 亿元。</p>



2024 年一季度收入 4.82 亿元，同比下降 1.91%，主要系代理产品收入下降。实现归母净利润 7,900 万元，同比增长 10.76%；扣非后归母净利润 6,470 万元，同比增长 14.37%。主要原因系公司自产产品收入上升带动产品结构变化，自产产品收入 2.17 亿，同比增长 10.49%

## （二）问答环节

**问：生化肝功、肾功集采政策对公司的影响，以及集采政策的落地情况如何？**

答：公司积极响应国家集采政策，在肝功集采中 51 个品类规格入选 A 组，1 个品类规格入选 B 组；肾功心肌酶集采中 27 个品类规格入选 A 组。2023 年下半年各省陆续推动肝功集采落地，预计今年全面落地；预计 2024 年下半年肾功在各省陆续落地。

集采使公司产品价格及毛利率有所下降，但根据 2023 年下半年及 2024 年一季度的情况，肝功集采项目的出库量也有明显上升，公司将持续跟进集采执行情况。公司是国内少数拥有自产高速生化分析仪及试剂套餐齐全的生化厂家，公司将抓住集采机遇扩大市场份额。

**问：化学发光业务情况，市场上已经有比较成熟的企业，公司如何竞争？**

公司化学发光产品采用水溶性吡啶酯技术，主推 200 速、300 速化学发光分析仪，目前已配套 86 项化学发光检测项目，肿瘤、传染病、甲功、性激素等常规检测项目齐全。2023 年安徽化学发光集采中，公司总人绒毛促性腺激素、性激素六项、糖代谢两项入围 B 组。

公司深耕 IVD 市场 20 年，拥有 1800 余家渠道，已树立生化品牌形象。通过在生化领域的优势，充分利用覆盖全国的销售、技



术支持团队，推动质量稳定、高性价比的化学发光产品入院。公司的甲功项目灵敏度高、特异性好，例如 TRAb 项目开创了首家液体检测试剂，相较干粉水溶，操作更方便。公司是国内少数取得肝纤项目 CHI3L1 注册证的厂家。在二级及以下医院，公司主推常规检测项目；在三级医院，公司通过 CHI3L1 以及甲功等特色项目入院，后续根据政策及医院需求跟进常规检测项目。

**问：医疗反腐及 DRG/DIP 政策对公司业务影响？**

在政策影响下，部分医院招采活动有所推迟，部分省份检测套餐解绑。2024 年一季度，公司自产产品收入 2.17 亿，同比增长 10.49%，自产产品业务保持稳健增长。医疗反腐有利于行业健康持续发展，对公司的发展有积极正面的作用。

**问：如何展望 2024 年经营目标？**

2024 年，体外诊断领域的集中带量采购将继续常态化推进，同时监管体系也将不断完善。在生免领域，公司将提升生免产品线的核心竞争力，抓住生化集采优势，加快自产仪器推广速度，带动自产试剂增长，通过自产产品业务带动公司整体业绩增长。在质谱领域，公司将基于 2023 年度新取得的仪器试剂产品加快市场拓展，并继续积极参与行业标准的制定以提升公司在质谱领域的影响力。在 VAP/VLP 血脂亚组分领域，2023 年 VAP/VLP 血脂亚组分技术写入《中国血脂管理指南（2023 年）》并纳入《全国医疗服务项目技术规范》（2023 年版），公司将进一步加强学术推广力度，加快检测项目物价申报工作，提升产品的市场认可度，实现该产品在临床中的应用。

同时公司将提升体外诊断服务技术能力，诊断产品与诊断服务两大业务相互促进、协同发展，不断提升自身在 IVD 行业的地位



	和综合竞争力, 加快实现“生化诊断龙头带动发光、质谱领先企业、VAP 国内首创特检服务”的战略定位。
附件清单 (如有)	无