

来访者类型	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>		
来访人员姓名、身份证号及职务	详见附件		
接待时间	6月01日-6月30日	预约接待地点	腾讯会议、公司会议
参会投资者	【77】人	接待人员	董事、总经理郑耀，公司副总经理、董事会秘书、财务总监汪方华，证券事务代表薛欢
交流问题	<p>1. 整机今年销售目标？销售团队以及渠道搭建情况？在山东省外的渠道搭建的进展？</p> <p>答：公司在三年前就开始建立国内市场销售团队，主要的负责人都有国际知名医疗器械品牌营销背景，随着公司产品的注册，销售团队也在逐步扩大。目前公司在山东省内建立了七个营销中心，每个营销中心配置了1-2位销售人员，基本满足现阶段公司整机业务的发展需求，以后会随着业务的拓展情况添加人员。目前公司已经在山东省内投放了二十台左右的整机设备进行临床试用，主要目的是通过临场验证和提升产品的品质。这些产品不一定都能在今年形成销售，医院采购流程需要较长时间，一般是先试用，试用后提采购需求，然后再进行招标。整个流程下来需要大半年时间。基于此，公司今年没有设定整机销售目标。公司采用的是先省内再省外的市场策略，目前在省外没有进行很多市场活动，跟一些省外经销商处于洽谈中。</p> <p>2. 未来哪些领域会是光学业务的主要驱动力？</p> <p>答：公司的底层技术是光学，光学可以用在很多行业。除了内窥镜系统以外，公司在细胞扫描、口腔扫描、工业激光以及生物识别上有产品研发和业务布局。</p> <p>3. 与美国客户的合作未来3-5年成长性如何？是否存在风险？</p> <p>答：公司与美国客户从2008年开始合作，差不多每3-4年迭代一代产品，每一次迭代产品的过程中，公司都参与到了新产品的研发过程，并且通过公司坚实的光学技术帮助客户的产品和市场得到了较大提升。双方在历次产品的研发和量产过程中合作都很顺利，并且随着产品的迭代，双方的合作产品种类越来越多。目前公司与美国客户正在进行新一代产品的合作开发，近两年会陆续推出更多的新产品。从双方的合作历史和目前的项目来看，未来3-5年内的合作还是会非常好顺利，合作力度也在逐步加大。</p>		

4. ODM 方面除了美国客户外是否还有其他潜力较大的下游客户？

答：在 ODM 方面，公司除了在内窥镜产品上跟美国客户深度合作外，还与丹纳赫集团旗下多家国际品牌公司在口腔、显微等产品上有合作，这些行业具备较强的发展潜力。未来随着公司的技术和业务全面发展，公司会与更多行业领先的客户进行相关合作。

5. 如何看待未来全球荧光硬镜市场格局演变？其他厂商是否会威胁美国客户市场份额？

答：美国客户在北美内窥镜市场的领先地位非常牢固，他们不仅仅是为医疗机构提供内窥镜，还包括外科手术所需的其他大量产品，可以说美国客户在北美为医疗机构提供的是关于临床外科所需要的全方位服务，这是其他厂家的产品难以替代他们的一个重要原因。目前，国际主要的几家内窥镜品牌厂商除了美国客户外都还没有推出高品质的荧光内窥镜产品，还处于研发阶段。利用这样一个技术和产品的领先优势，美国客户有机会在欧洲等主流市场产生更大的市场竞争力。

6. 3D 功能是否会对荧光造成威胁？公司是否会推出 3D+4K+荧光新产品？

答：3D 功能和荧光功能对于内窥镜来讲是两个不同维度的功能，两者之间并不冲突。从目前的临床应用来讲，3D 功能的应用没有荧光功能的应用广泛，但在一些科室如泌尿科，3D 功能还是有较强的应用场景需求。公司已经在进行 3D 荧光腹腔镜以及 3D 荧光内窥镜摄像系统的开发工作，在适当的时候会推出相关产品。

7. 掌静脉仪进展？下游应用场景？

答：掌静脉识别集合了指掌纹和人脸识别的优点，利用人体手掌静脉的生物特征进行身份识别，实现了真正无接触的活体识别。作为一种新型的生物识别技术，掌静脉可以应用到很多领域。公司的新产品掌静脉模组是公司开拓生物识别业务的拳头产品，历经三年时间在 2021 年正式发布量产产品。目前公司正在就掌静脉模组产品与轨道交通、金融支付及汽车行业的相关公司进行技术和商务对接，将公司的产品设计到他们的系统中。同时，公司针对行业应用的终端掌静脉产品也在陆续推出，对于这类终端产品公司会采用按行业和区域经销的模式。作为一种新型的生物识别技术，掌静脉与各行业的应用需要时间验证。

8. 光源、摄像系统、镜体对整机性能的影响？公司在摄像系统上研发进展？

答：内窥镜系统最终是为医生提供高品质的医学图像，这样的图像是由照明光源、成像镜头和图像处理共同决定的。光学部分是基础，没有好的光学图像后端的图像处理不能高品质的还原物体本身；同样，没有好的图像处理技术，再好的光学图像也没法呈现出来。公司的光学技术是历经近 20 年的积累形成的，具有深厚的技术基础。图像处理技术是从四年前开始研究的，目前推出了 1080P 和 4K 摄像系统，4K 除雾的摄像系统正在注册。另外，在信号噪声和颜色层次上更优的下一代摄像系统以及 3D 摄像系统正在开发中，今年下半年能够完成样机，如果顺利，2023 年公司会对现有摄像系统进行迭代，呈现更

好的图像品质。

9. 供应链下游需求如何跟踪？下游客户对上游零部件需求周期？

答：客户每过一段时间都会更新未来一年的需求预测，并且根据自己的库存情况和销售情况提前 2-3 个月确定发货时间。公司根据客户更新的产品发货需求组织生产。

10. 整机代工推进节奏和时间节点预期？跟美国客户代工合作的分成形式？

答：目前在推进过程中，由于公司与美国客户签署了相关的保密协议，涉及到客户商业计划，公司未得到客户批准不能进行透露。

11. 跟国药合作给公司带来怎样的作用？是否竞争？

答：公司是内窥镜细分领域领先的技术型公司，有着深厚的技术沉淀和产品创新能力、完善的生产制造和质量控制能力；国药器械是国药集团医疗器械板块的战略承载者，承载着中国医疗器械专业化发展的使命，具有广泛的医疗机构资源和临床结合基础、雄厚的市场能力和销售渠道。公司与国药的合作，是技术与临床、产品与市场的强强合作，具有很强的聚集效应。双方的深度合作有利于发挥各自的强项，一方面可以充分把技术和临床结合起来，通过不停的技术迭代发展真正具有临床意义的医疗器械产品；另一方面还可以把高质量的产品和市场销售有机结合，迅速放大产品的市场适用面和占有率。另外，公司与国药的合作，不止步于内窥镜产品，更是打造一个微创外科领域的平台，为外科医疗提供全面的产品和服务，今后公司与合资公司之间在产品和细分市场上是协同发展的。

12. 硬镜产业链最核心的零部件有哪些？公司是进口还是有国产替代的供应商？光学做的比较好的潜在竞争对手？

答：内窥镜系统主要由光学零件、机械零件和电子元件三类零部件构成。在光学方面，公司是采购光学原材料进行后续加工，光学原材料包括光学玻璃和光纤，国内都有相应的替代材料，只是在品质的稳定性方面比国外材料低一些。机械零件是在国内进行加工生产，涉及到少量的进口材料也有相对应的国产替代产品。在电子元件方面，CMOS 芯片和 FPGA 芯片需要依靠进口，国产芯片目前还达不到医用内窥镜的需求。公司在光学内窥镜方面的竞争对手主要是德国的一家内窥镜公司，2015 年时公司在荧光腹腔镜的竞争中胜出，不过该公司在其它内窥镜如关节镜、耳鼻喉镜上还处于领先地位。今后几年公司也会陆续推出除腹腔镜以外其它类别的内窥镜。

13. 下半年还有那些产品拿证？

	<p>答：目前在注册的产品包括自动除雾摄像系统、加长腹腔镜、宫腔镜、关节镜、耳鼻喉镜、胸腔镜等。如果顺利，这些产品都有望在今年获得注册。</p>
--	--

附件

客户全称	参会人	会议时间	参会方式
华泰资管	李沙	2022.6.13	腾讯会议
兆信资产	文元慧	2022.6.13	腾讯会议
汐泰投资	林恒	2022.6.13	腾讯会议
弘毅远方基金	鲍超	2022.6.13	腾讯会议
新华资产	张滢潭	2022.6.13	腾讯会议
中航基金	齐求实	2022.6.13	腾讯会议
合众资管	金妍	2022.6.13	腾讯会议
亚太财险	王婷	2022.6.13	腾讯会议
东吴基金	毛可君	2022.6.13	腾讯会议
嘉实基金	郝淼	2022.6.13	腾讯会议
易方达基金	陈峻松	2022.6.13	腾讯会议
长城财富保险资管	王政眸	2022.6.13	腾讯会议
璟恒投资	田野	2022.6.13	腾讯会议
兴合基金	景莹	2022.6.13	腾讯会议
华夏基金	孙明达	2022.6.13	腾讯会议
亚太财险	朱军宁	2022.6.13	腾讯会议
博时基金	付伟	2022.6.13	腾讯会议
青骊投资	罗晓梅	2022.6.13	腾讯会议
长盛基金	-	2022.6.13	腾讯会议
聚鸣	王广群	2022.6.13	腾讯会议
中信资本	叶铮	2022.6.13	腾讯会议
北京高信百诺投资管理 有限公司	魏子涵	2022.6.13	腾讯会议
中融汇信期货资管	文惠霞	2022.6.13	腾讯会议
中信保诚保险资管	-	2022.6.13	腾讯会议
富安达基金	许睿	2022.6.13	腾讯会议
中银资管	李明蔚	2022.6.13	腾讯会议
聚鸣投资	涂健	2022.6.13	腾讯会议
国华人寿	吴文博	2022.6.13	腾讯会议
华商基金	李海伟	2022.6.13	腾讯会议
灏霖投资	周小钢	2022.6.13	腾讯会议
泰康资产	贺一-	2022.6.13	腾讯会议
Eastspring	-	2022.6.13	腾讯会议

东方港湾	廖思特	2022.6.13	腾讯会议
东海证券自营	施杨扬	2022.6.13	腾讯会议
九泰基金	洪江根	2022.6.13	腾讯会议
国盛证券	杨芳	2022.6.13	腾讯会议
招商基金	张馨洋	2022.6.13	腾讯会议
长城基金管理有限公司	唐项涛	2022.6.13	腾讯会议
新活力资本	李程	2022.6.13	腾讯会议
鹏华基金	邱成岳 Vincent	2022.6.13	腾讯会议
友邦保险资管	王靖瑄 Patrick	2022.6.13	腾讯会议
嘉实基金	孙晓晖	2022.6.13	腾讯会议
鹏华基金	高松	2022.6.13	腾讯会议
东吴基金	吴佳歆	2022.6.13	腾讯会议
英大资产	卫雯清	2022.6.13	腾讯会议
华夏久盈	王祎佳	2022.6.13	腾讯会议
金信基金	谭智汨	2022.6.13	腾讯会议
泰康	-	2022.6.13	腾讯会议
农银汇理基金	魏刚	2022.6.13	腾讯会议
华安基金	裘倩倩	2022.6.13	腾讯会议
申万菱信基金	强泽平	2022.6.13	腾讯会议
建信养老金	李平祝	2022.6.16	电话会议
中航信托股份有限公司	谢天	2022.6.16	电话会议
进门财经	谢雅琪	2022.6.16	电话会议
中信资管	魏巍	2022.6.16	电话会议
光大研究所	彭天阳	2022.6.16	电话会议
上汽顾臻（上海）	沈怡雯	2022.6.16	电话会议
浙商资管	赵媛	2022.6.16	电话会议
光大研究所	林小伟	2022.6.16	电话会议
农银人寿	赵晶	2022.6.16	电话会议
方正自营	卫雯清	2022.6.16	电话会议
天治基金	王漪昆	2022.6.16	电话会议
域秀资产管理有限公司	刘云鹏	2022.6.16	电话会议
中融基金	杜伟	2022.6.16	电话会议
中银	张响东	2022.6.16	电话会议
上海煜德投资管理中	蔡建军	2022.6.16	电话会议

心（有限合伙）			
中融基金	杜伟	2022.6.16	电话会议
上海健顺投资管理公司	王坚	2022.6.16	电话会议
申万菱信基金	付娟	2022.6.16	腾讯会议
申万菱信基金	刘含	2022.6.16	腾讯会议
申万菱信基金	姚宏福	2022.6.16	腾讯会议
申万菱信基金	龚云华	2022.6.16	腾讯会议
正圆投资	钟晓琳	2022.6.17	现场调研
建信基金	-	2022.6.21	腾讯会议
友邦资产	王靖瑄	2022.6.22	腾讯会议
友邦资产	赵一路	2022.6.22	腾讯会议
友邦资产	许敏敏	2022.6.22	腾讯会议