公司零距离 · 新经济 新动能

以科技创新驱动产品孵化 爱威科技淘金体外诊断赛道

本报记者 何文英

“像排泄物、分泌物，这些之前都靠人工检测，既脏又累。为解决这一行业痛点，公司致力于以‘人工智能+机器视觉技术+大数据’应用于医疗卫生机构临床标本的形态学检验，推动了行业从人工镜检到自动镜检的发展。”爱威科技董事长丁建文在接受《证券日报》记者采访时表示。

作为国家“万人计划”人才，丁建文对自动镜检行业和产品有着深厚的情怀。在他的带领下，爱威科技以科技创新驱动产品孵化，已获得国内超6000家医院的认可。

未来，爱威科技如何进一步开拓基层医疗和民用产品市场，从体外诊断中淘得更多商机？近日，《证券日报》记者与众多机构投资者共同走进爱威科技，一探公司自动镜检的发展前景。

前沿技术应用于临床医学

走进爱威科技产品展示区，一套大约四米长、一米余宽、由多个白色检测仪器模块组成的流水线产品映入记者眼帘，只见一个个尿液试管在标本管传送模块上被快速传送到各个检测位并完成检测，旁边的电脑显示屏上便形成了图文并茂的综合检测结果。标本的传送和检测“行云流水”，速度之快令人目不暇接。

爱威科技副总经理林常青向《证券日报》记者介绍：“这是公司最新推出的AVE-7200全自动尿液分析模块化流水线，可以对尿液中的潜血、白细胞等14个干化学项目进行检测分析，同时利用人工智能机器视觉技术，以自动形态学镜检方法对尿中有形成分进行自动识别与分类计数。”

据悉，该产品可以一次性完成尿液理学、干化学全自动检测和尿液有形成分全自动镜检，生成涵盖尿液理学、干化学、形态学等多项分析结果的综合报告单，为临床提供全面诊断指标，现已开始在特大型三甲医院检验科应用。

据了解，上述产品仅仅是爱威科技的拳头产品之一。截至目前，爱威科技的医学检验仪器已在国内累计实现装机超过15000台套，并累计在全国超6000家医院实现了终端装机。其中，公司的尿液检测、粪便检测、生殖道分泌物检测等多款主导产品已处于市场先导地位。

林常青表示：“像中日友好医院、中南大学湘雅医院、中国医科大学附属第一医院等多家国内知名三甲医院都实现了我们的产品终端装机，公司已累计在国内三甲医院实现终端装机超过4200余台。”

在仪器方面取得市场领先的同时，爱威科技积极开发配套的试剂与耗材产品，形成了仪器推广带动配套试剂及耗材产品销售的良性盈利模式，为公司业绩持续增长打下了良好基础。

2023年，公司营收突破2亿元，同比增长1.79%；归母净利润达2153万元，同比增长19.81%。今年一季度，公司业绩延续增长态势，实现营收4681.38万元，同比增长14.46%；归母净利润507万元，同比增长136.42%。

开拓基层医疗和民用市场

在医院市场取得领先份额的背景下，爱威科技正积极向民用产品和基层医疗市场开拓布局，以打造新的利润增长点。

“这个幽门螺杆菌检测试纸居家自检卡，就是面向民用市场的产品之一。”林常青拿着公司产品向记者介绍，“只要拧开稀释液管盖子，用盖子上附带的取样勺对粪便进行取样，然后拧紧盖子反复晃动里面的液体，再将其滴在检测卡加样孔内，10分钟至15分钟内就能读结果。”

据了解，以此类快速检测产品为切入点，爱威科技下一步将重点发展民用医疗市场。公司针对慢病管理、健康监测、家庭自测等民用医疗市场，围绕女性健康、科学孕育、儿童腹泻、肿瘤早筛、胃肠疾病、泌尿系统疾病、糖尿病、健康体测等方面开发出多个系列几十种轻量化POCT/iPOCT产品，并在各大电商平台推出，主攻个人消费者市场。

此外，基层医疗市场也将是爱威科技另一个重点发力方向。公司针对基层医疗卫生机构规模小、标本量少、自动化程度要求不高的特点，开发出了小型多功能仪器产品，可满足基层医疗卫生机构的临床检验需求。

图①机构投资者来爱威科技调研 图②爱威科技公司大楼 图③讲解员介绍公司产品
图④爱威科技高管团队回答投资者提问 图⑤机构投资者参观公司实验室 图①③④⑤何文英/摄 图②公司供图

吸引机构前来调研

基于公司的高科技含量、多板块的战略部署，爱威科技此次调研活动吸引了湖南轻盐创业投资管理有限公司（以下简称“轻盐创投”）、湖南华洲投资私募基金（以下简称“华洲投资”）、湖南富船私募投资基金、方正和生投资等知名机构的20余名代表参与。

此外，此次调研活动中，天健会计师事务所湖南分所作为主办方也参加了交流，这也是湖南上市公司首次邀请审计机构参与投资者“面对面”交流活动。

业内人士表示，推动审计机构直面市场投资者，既有利于投资者从多维度了解上市公司，也进一步夯实了审计机构“看门人”的责任，还有利于推进湘籍机构与身边企业的“双向奔赴”，助力公司吸引更多“耐心资本”。

在对爱威科技进行深入调研后，轻盐创投机构代表陈昭先在接受《证券日报》记者采访时认为：“医疗器械研发周期长，准入壁垒高，公司作为国内镜检自动化技术的开创者和引领者，在行业内具有先发优势。公司基层和民用产品线的推出，有望成为公司未来重要的业务增长点。”

“能成为众多三甲医院的仪器及试剂供应商，公司产品口碑可见一斑。”在给予肯定的同时，华洲投资机构代表李丽萍对爱威科技也提出了一些建议，“未来希望公司在营销方面进一步发力，提高产品市占率，期待公司基层和民用产品线的爆发。”

三大运营商披露6月份经营数据 用户总数持续突破

本报记者 李乔宇

7月22日晚间，中国联通披露2024年6月份运营数据公告。数据显示，6月份，中国联通“大联接”用户累计到达数为10.66亿户；5G套餐用户累计到达数为2.76亿户；物联网终端连接累计到达数为5.62亿户。

此前，中国移动以及中国电信亦先后披露2024年6月份运营数据。中国移动移动业务客户总数突破10亿户，其中5G网络客户数为5.14亿户；中国电信移动用户数为4.17亿户，其中5G套餐用户数为3.37亿户。

通信运营行业资深观察人王征南告诉《证券日报》记者，通信运营商用户总数持续突破，意味着新增规模的用户能够为通信运营商提供一定的资金流及业绩保障。同时也需要注意，通信运营商移动用户的渗透率以及5G用户渗透率都已经出现接近饱和的迹象，未来，数字化业务将成为通信运营商更重要的业绩增量来源。

目前来看，通信运营商在深耕数字化业务收入方面已有积极举措。日前，中国移动与长春市政府、中国一汽、国汽智联签署长春“车路云一体化”试点城市建设战略合作框架协议；中国电信近期亮相2024年政法智能化建设技术装备及成果展，展现中国电信在云计算及算力、新一代信息通信、大数据、人工智能、安全、量子以及数字平台等方面的智能化创新能力；中国联通在低空网联产品发布会上，隆重介绍了中国联通“五位一体”低空网联创新体系。

二级市场方面，近期三大运营商A股表现活跃，中国移动A股股价连创新高。同花顺数据显示，截至7月22日收盘，今年以来，中国移动、中国电信、中国联通A股股价分别上涨13.25%、18.8%和9.75%。

华泰证券披露的研报显示，运营商作为科技央企标杆，有望受益于我国新质生产力的发展进程。低空经济、车路云、卫星互联网、AI智算等新兴产业的发展离不开底层通信与数字基础设施的升级，运营商作为数字基建国家队，天然承担着担纲产业链“链长”、服务国家战略需求的使命。

无糖茶饮赛道火热 饮料企业纷纷加码

本报记者 李 静

随着气温逐渐攀升，饮料行业旺季也悄然而至，无糖茶饮成为风向标，吸引各饮料品牌争相布局。

近日，《证券日报》记者走访北京多家商超及便利店看到，无糖茶饮已经被摆放到了货架的中心位置。有商超工作人员对记者表示，最近无糖茶饮上新的种类非常多，销量对比过往有所增长。

随着消费者对健康的不断追求，无糖茶饮已然成为饮料赛道热度最高的品类，并吸引茶饮品牌加速推新。据了解，包括元气森林、农夫山泉、东鹏特饮、康师傅、统一、娃哈哈等在内的众多饮料企业纷纷推出新品无糖饮料。有丛气、果子熟了、让茶、茶小开等新兴品牌也崭露头角。

无糖茶饮的广阔前景也吸引了众多玩家跨赛道入局，欲分一杯羹。其中，茶业品牌八马茶业切入该赛道，推出陈皮白茶和乌龙茶两款“八马纯茶”。以汽水起家的大窑饮品也在今年夏天宣布入局无糖茶赛道，推出金桂乌龙、白兰乌龙、乌龙茶三款无糖茶饮新品。

大窑饮品方面对《证券日报》记者表示，布局该赛道是为了拓宽产品线，寻求新的市场增长点，满足多样消费需求。

无糖茶饮缘何备受热捧？广东省食品安全保障促进会副会长朱丹蓬对《证券日报》记者表示，在健康管理、营养管理、体重管理、颜值管理等消费需求下，无糖饮料市场得到进一步释放。

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示，无糖茶饮赛道的迅猛发展，反映了消费者健康意识的提升和对低糖生活方式的追求。茶饮品牌纷纷布局，体现了无糖茶饮赛道的巨大潜力和市场对其前景的认可。

目前，中国无糖茶饮市场还未饱和，尚存较大空间。亿欧智库发布的《2023中国无糖茶饮行业白皮书》显示，预计2022年至2027年，无糖茶饮市场的年复合增长率将达到10.9%，2025年无糖茶饮市场规模将正式突破百亿元大关，达到102.1亿元，到2027年将达到124亿元。

根据马上赢数据，2024年4月份至5月份，无糖即饮茶类目的增长势头持续，整体销售额同比增长14.26%。从市场份额来看，无糖即饮茶在整体饮料类目中的市场份额同比增长26.17%。

对于无糖茶饮的未来发展，企业充满信心。农夫山泉方面认为，无糖茶饮市场仍是一个蓝海，未来会为饮料市场带来全新的增长空间。八马茶业相关负责人也对《证券日报》记者表示，当下随着人们对健康和生活品质的关注增加，将进一步推动消费理念、消费需求、消费场域进化与迭代，使无糖茶饮发展前景越来越广阔。

资本方面也对无糖茶饮赛道表示看好。茶饮料品牌“有丛气”已完成数百万元天使轮融资；果子熟了获得两轮融资，Pre-A轮投资方为天图投资、惟一资本、东方创投，A轮投资方为启承资本、天图投资、微木资本、三七互娱创投基金、惟一资本、东方创投。

詹军豪称，未来，无糖茶饮市场具有广阔的发展前景，但也需要品牌们不断努力和创新，才能在这个竞争激烈的市场中脱颖而出。

多地推进医疗设备更新 产业链公司或迎增量红利

本报记者 冯雨瑶

自今年3月份国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》（以下简称《方案》）后，多地积极推进有关医疗设备更新政策的落地，业内对此充满期待。

面对医疗设备更新带来的巨大增量空间，业内普遍认为，这将对医疗设备行业产生带动作用。相关公司期盼政策落地，并预期对公司第四季度业绩有所拉动。

融智投资高级研究员包金刚对《证券日报》记者表示，医疗设备更新将对行业带来多方面的影响。随着政策落地，医疗设备投资规模扩大，将显著增加医疗设备的市场需求。政策支持和市场需求的增加，将推动国产医疗器械的快速发展。

多地出台具体方案

《方案》明确指出，到2027年，包括医疗等领域设备投资规模较2023年增长25%以上。同时，鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。

自《方案》发布后，据不完全统计，广东、浙江、北京、湖北、山东、福建、天津、重庆、山西等多地已陆续出台地方医疗设备更新具体方案。

其中，湖北省明确，力争到2027年，每年更新CT、核磁共振、DR、彩超、直线加速器等设备300台套，改造病床10000个。

广东省提出，到2024年底，更新医疗卫生机构医疗影像、放射治疗、远程诊疗以及手术机器人等设备0.6万台；到2027年底，更新以上设备超过2万台。

重庆市提出，到2027年，全市累计更新各类医疗设备5.35万台。推动电子病历、医疗监护、远程医疗等信息化设施设备和血压计、心电图机、监护仪等通用设备更新，持续推进病房改造提升。

“医疗设备更新政策的落地，预计将促进医疗设备市场的进一步扩大。”Co-Found智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示，政策通常会引导更多资金投入到医疗设备的升级和替换中，从而满足医疗机构在医疗服务质量和效率方面的需求。“这将刺激医疗设备制造业、服务行业和相关产业链的发展，同时也为医疗器械的研发和升级提供新的机遇。”

方正证券研报显示，医疗设备是我国医疗器械市场份额最大的领域，2022年市场规模为5737亿元，约占整体医疗器械的59%。

中信建投发表研报认为，展望下半年，随着各地设备更新政策逐步落地、配套资金支持逐步到位，行业招投标或迎来边际好转。

有望拉动相关公司业绩

“政策落地会对我们公司的业绩增长有明显的拉动作用。”一家医疗器械公司的工作人员告诉《证券日报》记者，“不过，医院对不同设备的结算有周期性，体现在财务报表上，较小设备更新所产生的收入会在今年的报表中有所体现，而大一点的医疗设备因在项目验收和确认方面周期更长，则会一年或两年内在报表中有所体现。”

多家上市公司在接受调研时也表示，相关政策落地有望对公司下半年的业绩带来积极影响。

开立医疗在接受调研时表示，从公司角度看，以旧换新政策对市场的提振作用，要大于以往的贴息贷款政策，因为它直接解决终端医疗机构的采购本金缺口，释放了医院的采购意愿。

另据开立医疗一线业务人员反馈，从一季度开始，已经有较多医院开始上报设备更新需求，部分省份上报的金额较大。预计该政策将对2024年下半年医疗行业市场需求产生明显拉动效应，期望政策落地后，全行业能迎来新的增长。

迈瑞医疗此前在业绩说明会上称，医疗设备更新项目预计下半年开始会对业绩有所贡献，同时国际市场仍有很大的份额提升空间。

在张新原看来，对于相关企业来说，医疗设备更新政策的落地所带来的业务和业绩影响，可能会在政策实施后的几年内方能逐步体现出来。

“具体的影响时间取决于政策的具体实施情况，包括设备更新的品类和数量、投资预算、资金来源、项目建设周期等因素。”张新原表示，一般来说，设备更新政策实施后，相关企业可能会在短期内面临一些挑战，如设备采购、安装、调试、培训等环节，但随着项目的逐步推进和运营，企业可能会在长期内获得更多的业务机会和市场份额，从而带来更好的业绩表现。

包金刚也认为，设备更新政策逐渐进入项目申报与审批阶段，多地陆续发布设备更新项目可行性研究报告，预计相关企业订单及业绩会在今年四季度至明年上半年体现出来。

脑疾病诊疗领域国产技术不断突破 相关上市公司积极布局

本报记者 张文湘
见习记者 金婉霞

脑疾病诊疗领域又添国产利器。7月19日，北京市药品监督管理局官方微信显示，由未磁科技自主研发的无液氦脑磁图仪已获批上市。资料显示，该产品是由我国自主研发的全球最高通道数（128通道）的无液氦脑磁图仪。

关于该脑磁图仪的商业化，7月22日，《证券日报》记者从复星医药获悉，公司旗下复星医疗器械已与未磁科技达成战略合作，双方将在量子精密磁场测量及医疗领域的科学研究与临床协作、市场与品牌推广等领域进行系统、深入的合作，共同推动量子磁场传感技术在生物磁场成像领域的应用与落地。

复星医药方面进一步对记者表示，癫痫的诊断与病灶定位、脑卒中快速检测、认知障碍评估、精神障碍评估、脑发育评估等神经系统疾病领域均是该设备潜在的适用范围。

记者注意到，这已是复星医药在脑疾病诊疗领域取得的又一次进展。2023年底，复星医药曾宣布合资成立复星医视特医疗科技有限公司，后者将致力于磁共振引导聚焦超声脑部治疗系统（即“磁波刀”脑部治疗系统）在中国市场的商业化拓展、临床应用及研究，帮助帕金森病患者和特发性震颤患者重获高质量生活。

除复星医药外，联影医疗、华东医药、先声药业等上市公司也已在脑疾病诊疗领域积极布局。其中，先声药业开发了治疗急性缺血性脑卒中创新药先必新的新剂型。公开资料显示，该药物的舌下片已完成了三期临床研究，正在申请上市。

一位行业人士告诉记者，脑科学一直以来都是“兵家必争之地”，我国脑疾病患者人数众多，癫痫患者及阿尔茨海默病患者均在1000万人左右、帕金森病患者估计约300万人，“随着我国人口老龄化和脑疾病发病趋势加速，亟须创新技术和有效的诊疗手段来助力脑科学研究和脑重大疾病诊治，相关领域的技术突破和商业化值得关注。”

国产技术正在脑科学领域取得突破。

此次，未磁科技自主研发了可探测生物极弱磁场的原子磁力计技术，并基于该原创技术进一步开发了无液氦脑磁图仪。注册临床研究结果证实，该无液氦脑磁图仪具备了常温工作、无需液氦，无需建设单独的磁屏蔽房等优势，使得设备使用成本降低并提高了检测效率。此前，借助该设备的精准定位，在临床上已实现了全球首例无液氦脑磁图运动功能区定位辅助下的胶质瘤切除手术、全球首例无液氦脑磁图定位辅助下的核磁阴性难治性癫痫手术。

技术领域的突破，逐渐传导至产业端。记者注意到，就在近日，未磁科技宣布完成超亿元A+轮融资，投资方包括了北京机器人产业基金、中科创星、朗玛峰创投、中关村科学城、民银国际、雅瑞资本等。

另外，记者从联影医疗获悉，公司旗下联影智能已在脑影像呈像方面取得突破，通过AI技术赋能，实现了多个“业界首款”，包括业界首款MR脑小血管病智能分析系统、全球首个MR脑转移瘤智能分析系统等。“在联影智能AI的帮助下，脑结构、脑功能、脑纤维等维度的分析时间都可从传统的几小时大幅压缩至分钟级，且全程无需手动操作，实现量化数据的全自动处理。”联影智能方面表示。