中国冉冉升起的医疗光学新星

永新光学

凭借光学显微镜整机及精密光学元组件长期积累的精密加工、精密机械、精密组装及核心软件多方面综合能力，公司紧跟蔡司、尼康、徕卡、奥林巴斯等国际巨头脚步，近几年加大向医疗光学核心元组件及精密仪器设备多领域拓展步伐。其中，公司将医疗光学列为新兴战略业务并在股权激励层面进行考核，随着医疗光学新产品陆续实现放量，有望打开长期成长天花板。

医疗影像：1）光学元组件：向蔡司、美国 BD 供应医用光学元组件，收入规模稳健增长；**2）内窥镜：**据智慧医械，内窥镜镜体约占整机系统成本 20-30%，荧光内镜镜体成本占比更高。经我们测算，2023 年全球硬镜、软镜、一次性内窥镜镜体市场规模约为 9.3、22.5、5.0 亿美元，且主要被日企垄断。目前，永新生产的内窥镜镜头及光学元组件已与国内数家医疗细分领域头部企业及欧洲、日本知名企业建立深度合作并批量出货；并成功研发内窥镜 3D 4K 荧光模组，已获得客户使用认可；**3）手术显微镜：**应用于手术显微镜的核心光学部组件快速增长。同时手术显微镜整机取得较快进展，永新承接国家重点研发专项，23 年实现牙科手术显微镜海外销售，眼科手术显微镜完成样机开发，推进神经外科手术显微镜研发；**4）眼科医疗设备：**在日本投资成立合资公司 S-FIDA，专注于高端眼科医疗设备的研发和销售。

体外诊断：1）病理切片扫描仪：发布多款数字切片扫描仪，可应用于基因测序、癌症早筛、靶向治疗、妇科病检测等领域，现已快速打开市场；**2）IVD 检测设备：**与多家医疗检测头部企业建立合作关系，提供核心光学元部件及镜头，产品应用于血常规、尿常规的检测及 poct 即时常规检测等多场景；**3）医用生物显微镜：**多款高端医用生物显微镜快速投入市场，与北京协和医院、中国人民解放军总医院、北京肿瘤医院等数十家医院展开合作；**4）嵌入式显微系统：**应用于血球形态分析的高端嵌入式显微系统实现批量销售。

内容目录

永新光学核心指标概览.....7
一、 永新光学：中国冉冉升起的医疗光学新星.....8
二、 医疗影像：布局多领域多产品，打破海外垄断.....9
2.1 医用内窥镜.....9
2.1.1 产品介绍：用于身体检查或微创手术的辅助设备.....9
2.1.2 产品分类：根据镜体能否弯曲，传统内窥镜主要分为硬镜和软镜.....10
2.1.2.1 硬式内窥镜：市场空间广阔，国产替换加速推进.....10
2.1.2.2 软式内窥镜：技术构筑壁垒，日企占据市场主导.....13
2.1.3 发展趋势：内窥镜“耗材化”趋势已现，一次性内窥镜需求扩容.....17
2.2 眼科医疗设备.....20
2.2.1 眼科医疗设备：眼科赛道患者基数庞大，眼科设备呈现需求蓝海.....20
2.2.2 眼科 OCT：眼科诊断“金标准”，国产品牌后来居上.....21
2.2.2.1 产品介绍：用于实现眼科的非侵入断层成像.....21
2.2.2.2 需求端：市场需求稳定提升，SS-OCT 占比逐年提高.....23
2.2.2.3 供给端：国产厂商积极布局，加速实现“优势替代”.....23
2.3 手术显微镜.....24
2.3.1 产品介绍：用于辅助医生执行高精密的显微手术.....24
2.3.2 需求端：手术显微镜发展迅速，市场规模持续增长.....25
2.3.3 供给端：市场格局高度集中，一超两强垄断市场.....26
三、 体外诊断：产品实现批量销售，与头部客户建立合作.....26
3.1 病理切片扫描仪.....26
3.1.1 产品介绍：用于数字化扫描和存储病理切片的设备.....26
3.1.2 需求端：传统病理向数字智慧病理升级，病理切片扫描仪迎来机遇.....28
3.1.3 供给端：国产病理切片扫描仪品牌加速发展，产品竞争力不断提升.....30
3.2 IVD 检测设备.....31
3.2.1 产品介绍：用于体外检测样本特征辅助疾病诊断的设备.....31
3.2.2 需求端：精准医疗趋势下，全球体外诊断行业持续发展.....33
3.2.3 供给端：海外龙头形成垄断，医保集采推动国产替换加速.....33
四、 盈利预测与估值.....34

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：https://d.book118.com/287040132110006130