公司代码：688358 公司简称：祥生医疗

无锡祥生医疗科技股份有限公司 2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、重大风险提示

公司已在本报告中对公司在经营过程中可能面临的风险因素进行了详细阐述，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”。

3、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4、公司全体董事出席董事会会议。

5、容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

□是 √否

7、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年年度利润分配方案及资本公积转增股本方案如下：

1、公司拟向全体股东每10股派发现金红利5.80元(含税)。截至2025年12月31日，公司总股本112,125,613股，以此计算合计拟派发现金红利65,032,855.54元(含税)。报告期内，公司已实施2025年前三季度利润分配方案，共计派发现金红利33,637,683.90元(含税)。本年度累计现金分红金额为98,670,539.44元(含税)，本年度累计现金分红金额占公司当年度合并报表归属上市公司股东净利润的比例为84.70%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，则以未来实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，按照每股分配的比例不变的原则，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案已经公司第三届董事会独立董事专门会议第七次会议、第三届董事会审计委员会第十次会议、第三届董事会第十八次会议审议通过，尚需提交公司2025年年度股东会审议。

母公司存在未弥补亏损

□适用 √不适用

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

1.1 公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股(A股)	上海证券交易所科创板	祥生医疗	688358	不适用

1.2 公司存托凭证简况

□适用 √不适用

1.3 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周峰	顾薇薇
联系地址	无锡新吴区新辉环路9号	无锡新吴区新辉环路9号
电话	0510-85271380	0510-85271380
传真	0510-85271360	0510-85271360
电子信箱	info@chison.com.cn	info@chison.com.cn

2、报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务、主要产品或服务情况

1. 公司主营业务情况

公司主要从事超声医学影像设备及配件的研发、制造和销售，同时为国内外医疗机构、科研机构、战略合作伙伴等提供优质的产品和专业的技术开发服务。

公司致力于向客户和合作伙伴提供全方位、全价值链的超声临床解决方案，公司致力于严肃医疗用和非严肃医疗用，人用以及兽用全系列超声。经过三十年的持续研发与技术突破，我们已经建立起完整产品矩阵，产品性能涵盖高端、中端、低端各个档次，包括便携超、推车超声、掌超等各种形态，构建了贯穿诊疗全场景的综合解决方案体系，我们的产品覆盖妇产、心脏、乳腺、甲状腺、肌骨、血管、腹部、膀胱等全身应用，广泛应用于超声科、麻醉科、置管科、妇产科、急救科、肿瘤外科、乳腺外科、肾内科、消化内科、疼痛科、ICU等各类科室。

2. 主要业务及产品介绍

(1)从产品类型看，公司超声覆盖便携式超声、推车式超声、掌上超声多种形态，具体情况如下：

①产品列表

产品类型	主要产品型号	图示
全数字彩超	1、便携式彩超 SonoBook 笔记本系列 SonoAir 系列 EBit 系列 ECO 系列	
	2、推车式彩超 XBit 系列 SonoMax 系列 SonoPort 系列 CBit 系列 QBit 系列	
	3、掌上超声 SonoEye 系列	

②重点产品介绍

公司SonoFamily系列产品系公司重点产品，包含SonoAir、SonoMax、SonoPort、SonoEye等系列，SonoFamily系列全线搭载SonoAI智能化平台，打造全方位解决方案。具体产品如下：

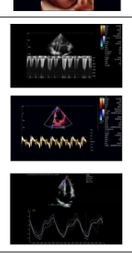
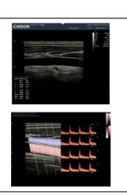
SonoAir系列为轻薄智能笔记本彩超，于2023年通过美国FDA认证，并于2024年正式获得国内医疗器械注册证(NMPA)，SonoAir系列以2.1kg的重量及26mm的厚度确立了行业轻薄标杆，在集成4探头接口及触控交互系统的前提下，攻克了在有限的空间和有限体积重量下的低功耗与高性能平衡难题，全新定义超薄笔记本彩超市场，持续引领笔记本彩超技术潮流，至今依然遥遥领先。首创“触摸屏+触摸板+指纹识别”一体化交互，突破传统超声操作边界，赋能临床医生在急救与多场景诊疗中的毫秒级响应。同时，SonoAir系列产品全面搭载SonoAI系统，成功拓展了包括十余种临床应用领域在内的多元化应用场景。依托20余项核心专利构筑的坚实技术壁垒，深度融合人工智能与临床洞察，匠心打造极致流畅、高度智能的用户工作流，形成的SonoAir智能超声解决方案荣登英国BBC女性健康专栏，海外影响力持续扩大。

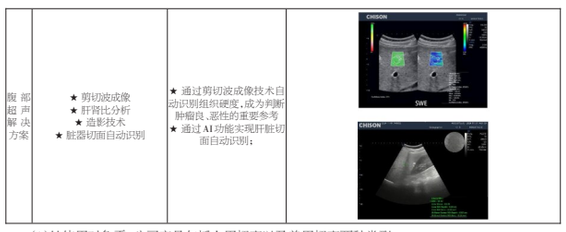
SonoMax系列2023年完成欧盟准入许可，2024年完成中国注册及FDA市场准入许可。SonoMax产品可以实现自动识别、自动测量、图像自动优化等功能，丰富的探头配置可以覆盖全身临床应用，强大的性能确保优异的超声图像为临床医生提供更精准的诊断支持。

SonoPort系列产品2024年获得CE认证，2025年陆续获得中国、印尼、澳大利亚、阿根廷、沙特等全球多地的注册认证。SonoPort系列产品打破了传统推车式超声笨重的固有认知，实现了灵动便捷与高强性能的完美平衡。得益于强劲的AI算力引擎与极其卓越的图像质量，全面赋能复杂临床决策。

SonoEye系列产品2020年完成欧盟、中国市场准入许可，2021年完成FDA准入。掌上超声以其轻巧便携和智能化设计，在全球掌超领域脱颖而出，核心软件达到世界领先水平。SonoEye系列在医学诊断领域的国际性学术期刊《Diagnostics》的研究论文中获得最佳综合评分，并获得上海市医师协会超声医师分会评比的“创新应用模式示范奖”。

(2)从应用场景看，公司超声设备应用领域包括心脏、产科、乳腺、甲状腺、肌骨、血管、腹部、膀胱等全应用场景

主要应用场景	主要功能&核心技术	核心价值	图示
多维度产科解决方案	★ 盲扫技术 ★ 微米级切割工艺 ★ 自动识别标准切面；自动测量核心指标，智能标注；异常自动预警：早、中、晚孕期指标实时监测 ★ 高清，景深，断层，水母，成像技术 ★ 四维成像	★ 让操作更简单，赋能基层医疗 ★ 让异常更直观，辅助医生诊断，提高诊断准确率 ★ 孕期指标实时监测，让检查更连续，更精准 ★ 让成像更精准，更生动；更清晰，更立体	
心脏超声解决方案	★ 覆盖空间，时间及对比的高分辨率成像 ★ 精准血流动力学分析 ★ 自动心脏切面分析、智能心功能评估 ★ 心脏导航和质控评分	★ 让成像更清晰，血流更明显 ★ 通过自动切面分析以及智能心功能评估；为心脏疾病提供更精准的诊疗支持 ★ 解决心脏切面扫查漏诊问题	
乳腺超声解决方案	★ 乳腺三维超声容积成像； ★ 面阵探头 ★ AI导航及质控评分 ★ 自动识别 ★ 自动测量 ★ 自动分析 ★ 辅助诊断 ★ 辅助报告	★ 自动、快速、不遗漏的采集全乳房数据，全乳房覆盖、无遗漏 ★ 实现扫、测、诊、辅助报告出具全方位服务，极大便利了医师操作，降低了操作门槛，提高了边远及基层诊疗的可及性	
肌骨超声解决方案	★ 全球领先的超高频探头 ★ 自动识别组织结构； ★ 智能导航	★ 实时、快速、准确地显示肌骨系统大部分组织，明确解剖位置、毗邻关系，形态大小、结构纹理、血流分布及运动状态 ★ 关节病变可以清晰的观察类风湿关节炎，滑膜炎，肌腱/腱鞘炎等炎症病变情况 ★ 初级医生也可以准确的识别组织结构，提高了肌骨超声的可及性	
血管超声解决方案	★ 微小血管成像 ★ SonoPW ★ 自动多普勒 ★ 自动测量血管内径 ★ 自动血流量	★ 能够清晰的显示微小血管血流情况 ★ 自动测量血管路径，进一步提高操作的便捷性；	



(3)从使用对象看，公司产品包括人用超声以及兽用超声两种类型。

公司SonoVet系列兽用超声覆盖大动物繁殖、小动物腹腔及心血管检查的等多种场景，产品适配于宠物医院、牧场、移动检疫、野生动物养护等多元环境。依托海量临床数据与深度学习算法，VET×SonoAI拨开动物诊断影像的“黑白迷雾”，让超声设备进化为真正“懂”临床的智慧伙伴。在动物心血管评估场景下，它能够以较高的敏锐度自动剥离冗余组织噪声，快速识别心室、心房等关键结构，智能完成原本需要繁琐手动描迹的测量步骤，并生成客观的诊断参数，大幅简化超声操作流程，实现病灶的精准识别与自动测量，提供清晰可循的客观辅助决策，大幅降低了主观判断的偏差。

(4)分阶段看，公司产品不断跃迁，未来公司将致力于打造全场景、全栈式AI生态系统，建立超声领域全生态价值链。

30年技术积淀，公司技术不断突破，产品不断跃迁，从基础成像设备，到自动化设备，再到AI智能化设备一路迭代升级。未来公司将打破单一设备局限，构建覆盖筛查、诊断、治疗全周期、链接公立、基层、专家以及产科、心脏、肌骨、血管等全场景、覆盖设备智能、流程智能、诊断智能全栈式AI生态系统，确立超声领域的全生态价值链优势。同时依托ChisonPilot实现设备与服务的全生态闭环。

2.2 主要经营模式

公司主要从事超声医学影像设备极其配件的自主研发、制造、销售和技术开发服务，拥有独立完整的研发、采购、生产制造、销售及服务体系。

(1)盈利模式

作为研发驱动型企业，公司自主研发超声医学影像设备，批量生产，通过产品及其配件的销售和售后服务取得收入；公司通过向客户提供技术开发服务、销售定制化产品，取得收入。公司的盈利主要来源于收入与成本及费用之间的差额。

(2)研发模式

公司采用自主研发模式，在无锡总部、深圳、美国和新加坡设有研发中心，形成中美新三国四地联动研发机制。公司现已掌握了从材料基础研究到换能器研发，从电路设计、信号处理、图像处理算法、图像分析软件到整机系统设计开发的核心技术。研发团队覆盖了包括电子、声学、材料、计算机、数学、算法、传感器、信号处理、ID设计、机械结构设计等在内的多种跨学科技术。公司引入了产品生命周期管理信息系统(PLM)，以市场需求为导向，通过整合数据、流程、业务系统以及人员，以高效的方式对产品整个生命周期进行管理。同时，公司对研发团队采取了矩阵式研发管理模式，提高沟通效率，优化资源共享和配置，高效、快速地响应市场需求。

(3)采购模式

公司遵循质量管理体系的要求，对供应商实行严格的准入评审机制，建立合格供应商库，并持续对准入的合格供应商进行考核和动态管理，优胜劣汰。公司的采购模式以一般采购为主，外协加工为辅。一般采购是指公司不向供应商提供其采购物料生产所需的原材料，而由供应商根据公司下达的采购订单向公司交付物料的模式；外协加工是指公司向供应商提供原材料，由供应商根据公司要求进行定制加工后向公司交付半成品的模式。

(4)生产模式

公司采取“以计划生产为主、订单生产为辅”的生产模式。销售部门根据销售目标和市场需求定期制定销售预测，计划部门根据销售预测、销售订单、库存情况制定生产计划，生产部门根据生产计划安排生产。在前述生产模式下，公司既能维持一定数量的标准配置半成品库存，亦能快速响应销售订单的发货需求，缩短产品交付周期。

(5)销售模式

公司销售模式包括经销和直销两种模式，经销业务为主，直销业务为辅。其中直销业务以ODM为主，面向终端的直销较少。

经销模式是指公司将产品销售给经销商，再由经销商将产品销售给终端用户的模式。经销模式可以充分发挥经销商的良好资源优势，较快地拓展销售地域，提升产品影响力和客户满意度，增加公司市场份额。

公司直销模式主要以ODM为主，即向战略客户提供定制开发的产品及技术服务。基于公司在便携式彩超领域积累的差异化优势，公司与佳能、BD等医疗领域国际知名企业采用ODM模式进行合作。

2.3 所处行业情况

(1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

公司主营业务为超声医学影像设备及其配件的研发、制造和销售及相关技术服务。根据国家统计局《国民经济行业分类》(GBT4754—2017)，公司所处行业属于“C3581医疗诊断、监护及治疗设备制造”，具体为超声医学影像设备制造。超声医学影像设备的研发和生产制造，属国家战略性新兴产业范畴；根据国家统计局制定的《战略性新兴产业分类2018》，公司主要产品属“4.2.1 先进医疗设备及器械制造”下的重点产品“医用超声诊断、治疗仪器及设备”、“高性能超声成像”和“手提式、便携式、可移动、车载等医学成像配套设备”；另据《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》，公司所属行业为生物医药领域下的“高端医疗设备与器械及相关技术服务”。

1.1.1 发展阶段与基本特点

1.1.1.1 医疗器械行业市场规模与结构化特点

①全球医疗器械行业市场规模

全球老龄化、慢性病增加和医疗支出增长带来了全球医疗器械市场规模的扩大。据灼识咨询数据显示，全球医疗器械市场规模在2021年已经突破4,800亿美元，预计到2030年全球医疗器械市场规模将达到8,480亿美元，2021年至2030年复合增长率为6.4%，全球市场有望保持稳定增长。

数据来源：灼识咨询

②中国医疗器械行业市场规模

中国医疗器械市场发展相对更加迅速。2015-2020年，中国医疗器械市场规模已经从3,125.5亿元增长至7,789.3亿元，年复合增长率约20.0%。未来随着市场需求的提升、国家对医疗产业的扶持以及医疗器械行业技术发展带来的产业升级，医疗器械行业将有望继续保持高速增长的良好态势，预计到2030年医疗器械市场规模将达到24,924亿元，2021年至2030年复合增长率为11.9%。

数据来源：灼识咨询(以中标价口径计算)

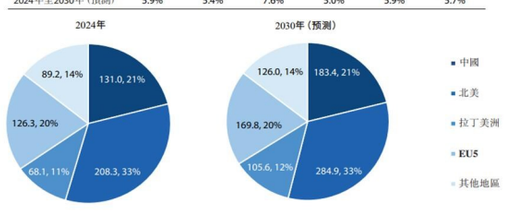
③全球医疗器械行业的结构性特点

从地域格局上看，医疗器械市场呈现不同的增长态势。虽然美国和欧洲等成熟市场仍占据最大份额，但新兴市场预计将通过新基础设施升级、医疗保险覆盖范围扩大以及对可及性、高质量医疗技术日益增长的需求，推动下一阶段的增长。

按地區細分的全球醫學器械市場規模和預測

單位：十億美元
批發價格水平

期間	CAGR					
	中國	北美	拉丁美洲	EU5[1]	其他地區	總計
2024年至2030年（預測）	5.9%	5.4%	7.6%	5.0%	5.9%	5.7%



附註：此處計算的CAGR已排除匯率波動的影響。

(1) 由德國、意大利、法國、英國及西班牙組成。

數據來源：Frost & Sullivan

③全球医疗器械行业结构性特点

2024年全球医疗器械市场规模6230亿美元，其中成熟市场总计约占53.7%，中国占21.0%及新兴市场占25.3%。预计2024年至2030年新兴市场将保持强劲增长，CAGR达6.7%，而成熟市场为5.2%。这一增长将依托持续的基础设施扩张、政府对公共卫生的投资以及适合当地临床需求的终端、高性价比产品的日益普及。成熟市场预计将保持稳定的更新需求。

在美国和欧洲等成熟市场，需求表现为稳定以及高价值采购，但受不同区域影响；

欧洲市场受人口结构变化加速推动，欧洲最严格的监管环境虽维持了高门槛准入，但也强化了对高性能、合规设备的稳定需求；

新兴市场的特点时人口众多、基础设施快速改善及公共卫生领域的政府投入增加。这推动了对基础诊断、监测及便携式器械的需求，为中高端性价比产品带来显著优势；

中国作为全球第二大医疗器械市场，保持着强劲的结构性增长。这主要得益于医疗基础设施的扩张、慢病管理解决方案的普及以及政府促进医疗器械更新及自主创新的支持性政策

1.1.1.2 医学影像市场规模与结构化特点

医学影像是一套综合性医疗技术体系，通过多种成像技术可视化人体内部结构和功能。该技术在疾病预防、筛查、诊断、治疗方案制定以及疗效评估方面不可或缺。

① 全球医学影像设备市场规模

根据Frost & Sullivan数据显示，全球医学影像设备市场规模2024年达872亿美元，2020年到2024年间复合年增长率为8.2%。随着医学影像设备技术的持续发展和人们对于健康意识的提高，预计到2030年，全球医学影像设备市场 规模将持续增长至1,206亿美元，2024至2030年的复合年增长率为5.5%。2030至2035年期间的CAGR为5.0%。全球医学影像设备市场规模具体如下：

数据来源：Frost & Sullivan

② 中国医学影像设备市场规模

根据Frost & Sullivan数据显示，中国医学影像市场由2020年的人民币950亿元下滑至2024年的人民币905亿元，CAGR为-1.2%。主要受需求回落、去库存周期以及集采降价、行业整顿等短期因素扰动造成了一定的下行。但受益于政策以及技术升级等影响未来到2030年市场预计将达到人民币1,374亿元，2024年至2030年的CAGR为7.2%，并进一步增至2035年的人民币1,828亿元，2030至2035年的CAGR为5.9%。

数据来源：Frost & Sullivan

2025年，国家发改委、财政部先后联合发布《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》(发改环资〔2025〕13号)《关于2026年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》(发改环资〔2025〕1745号)，明确将医疗设备更新纳入超长期特别国债重点支持范围。

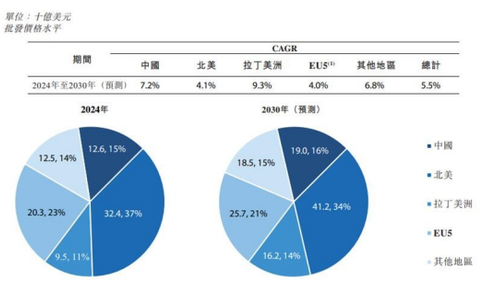
③ 全球医学影像行业结构特点

从地域来看，成熟市场将由527亿美元增至669亿美元，CAGR为4.1%，绝对值依然最大。自2024年至2030年，新兴市场将由219亿美元增至347亿美元，CAGR达7.9%，为各地区中增长最快的。

按地區細分的全球醫學影像市場規模和預測

單位：十億美元
批發價格水平

期間	CAGR					
	中國	北美	拉丁美洲	EU5[1]	其他地區	總計
2024年至2030年（預測）	7.2%	4.1%	9.3%	4.0%	6.8%	5.5%



附註：此處計算的CAGR已排除匯率波動的影響。

(1) 包括德國、意大利、法國、英國及西班牙。

數據來源：Frost & Sullivan

在美国、欧洲等成熟市场，增长动力来自于高价值设备的更换周期和先进技术的使用，各地区的推动因素有所不同。

在新兴市场，医疗保健基础设施的加速为基层和区域医疗中心带来了便携式超声等高性价比产品的强劲需求。公共卫生项目和政府采购(尤其是针对结核病新心血管筛查)正推动成像设备的大宗采购。拥有耐用、易于维护的产品和完善的本地服务网络的品牌在快速渗透市场方面具有明显优势，新兴市场的增长速度远超全球平均水平。

1.1.1.3 超声成像领域行业市场规模与结构化特点

超声成像是目前医学临床中应用最广泛最频繁的医学影像技术之一。相比CT、MRI等技术，其具有无创无辐射、使用限制少、设备成本低、操作灵活和适用范围广等优势，在多种疾病的临床诊疗中发挥着越来越重要的作用，适合疾病早期阶段的大范围筛查，并实现早诊早治。目前，国内各级医院及体检中心对超声设备的需求量日益增加，同时，国家医疗改革等行业政策利好、超声 诊疗逐渐由超声科进入临床科室、产品型式持续不断的技术创新等多方面因素共同驱动，推动国内超声设备市场迅速发展并不断拓宽应用边界，持续开辟新的市场空间。

a) 全球医学超声影像市场规模

根据Frost & Sullivan数据显示，2020年到2024年，全球医学超声影像设备市场规模从78亿美元增长到96亿美元，年均复合增长率为5.2%。预计到2030年，全球医学超声影像设备市场规模将增长到120亿美元。2020年到2030年全球医学超声影像设备市场规模 具体如下：

数据来源：Frost & Sullivan

b) 国内医学超声影像市场规模

目前，受国产替代政策利好、医学超声影像的临床应用领域的纵向深化、产品技术不断创新等多方面因素共同驱动，国内各级医院及体检中心对超声影像设备的需求量日益增加，推动国内医学超声影像设备市场迅速发展并不断拓宽应用边界，持续开辟新的市场空间。

根据Frost & Sullivan数据显示，2020年到2024年，国内医学超声影像设备市场规模从113亿元增长到129亿元，年均复合增长率为3.4%。预计到2030年，国内医学超声影像设备市场规模将增长到184亿元，2024年到2030年年均复合增长率为6.1%。2020年到2030年国内医学超声影像设备市场规模具体如下：

数据来源：Frost & Sullivan

c) 中国超声影像设备出海情况

根据Frost & Sullivan数据显示，中国医学超声影像设备出口市场规模于2024年达到85亿人民币，2020年到2024年的复合年增长率为11.5%。预计到2030年，中国医学超声影像设备出口市场规模将增长到122亿人民币，2024年到2030年的复合年增长率为6.2%，具体如下：

数据来源：Frost & Sullivan

1.1.1.4 动物超声行业发展规模与结构化特点

在宠物经济迅猛发展的时代，伴侣动物的健康管理已成为宠物主人关注的焦点。作为非侵入性、高效的诊断工具，宠物超声技术正迎来黄金增长期。

根据Frost & Sullivan数据，中国动物超声影像设备市场规模于2024年达到4.4亿元人民币，2020年至2024年的复合年增长率为7.4%，预计到2030年，中国动物超声影像设备市场规模将增长到8.0亿元人民币，2024年至2030年的复合年增长率为10.4%，具体如下：

中国动物超声设备市场规模，2020-2030E

时期	复合年增长率
2020-2024	7.4%
2024-2030E	10.4%

数据来源：Frost & Sullivan

1.1.1.5 AI超声行业市场规模

全球超声诊疗机器人市场正处于快速扩展期，根据国际医疗设备市场研究机构发布的数据(Global Remote Ultrasound Robot Market 2023 by Manufacturers, Regions, Type and Application, Forecast to 2029)，2023年，全球远程超声诊断机器人市场规模约为2.035亿美元，预计到2030年将增长至约4.226亿美元，年复合增长率(CAGR)约为11%。其中，北美和欧洲市场由于技术优势和成熟的医疗体系，处于全球领先地位，而亚太地区特别是中国和日本市场，随着医疗设备需求的增长和本土企业的崛起，成为未来增长的重要推动力。

具体来看，全球超声诊疗机器人市场的增长受到多种因素的推动：

①技术进步：超声成像技术和机器人技术的结合，使得超声诊疗机器人具备了更高的诊断和治疗精度。这一技术进步极大地推动了市场的需求增长。

②医疗自动化趋势：医疗行业自动化和智能化的趋势，尤其是在微创手术领域，提升了对机器人设备的需求。医生在手术中越来越多地依赖自动化设备，以提高操作的精确度和稳定性。

③老龄化加剧：全球老龄化问题导致医疗需求急剧增加，特别是在心血管疾病、癌症等慢性病领域，超声诊疗机器人能够有效提供辅助诊疗，减轻医生负担。

④政策支持：多个国家对本土医疗设备产业的支持政策，如中国的“医疗器械国产化”政策，推动了本土超声诊疗机器人的快速发展。

从区域格局看：北美市场：北美是全球超声诊疗机器人市场中最成熟的区域，拥有先进的医疗技术、完善的医疗体系，以及高研发投入。美国市场在全球市场中占据主导地位，主要受益于强大的技术创新能力和对自动化医疗设备的高需求。以美国的Intuitive Surgical公司为例，其开发的达芬奇手术系统结合超声引导技术，已成为全球微创外科手术的标杆。北美市场的技术领先优势、广泛的医院接受度，以及强大的政策支持，确保了该地区超声诊疗机器人行业的持续增长。欧洲市场：欧洲在医疗器械领域的研发和创新能力同样不容小觑，德国、法国、英国等国拥有顶尖的医疗科研机构和医疗设备制造商。欧洲的医疗体系注重高质量医疗服务，对先进医疗设备的需求较高。此外，欧洲各国的法规和政策相对严格，但也为高品质医疗设备的普及提供了保障。欧洲市场中，Siemens Healthineers等公司已经开发出了多款先进的超声诊疗机器人设备，并在市场中占有重要份额。亚太市场：亚太地区是全球增长最快的市场之一，特别是中国和日本市场。亚太地区的增长主要归因于人口老龄化、医疗需求增长、政府政策支持以及技术快速发展。中国市场尤其引人注目，政府推动的医疗设备国产化战略和大量资本投入使得中国的本土企业迅速崛起。以上海联影和深圳迈瑞，无锡祥生为代表的企业，逐步掌握了超声诊疗机器人的核心技术，正在抢占国内外市场份额。此外，日本以其精密机械制造技术和创新的医疗产品，也在该领域拥有一定的市场份额。

智慧超声技术的快速发展，正在深刻改变医学临床实践的面貌，为各临床学科的诊断与 治疗带来革命性进步。无论是什么科室和领域，智慧超声技术正在逐步实现从“图像学” 向“信息学”的关键转变。①在肾脏领域，智慧超声可以精准评估肾脏体积，为慢性肾病等疾病提供准确的影像学支撑；②在心脏病学中，智慧超声技术能够清晰地重建心脏的三维结构，辅助医生进行精确的心脏手术规划。同时，AI算法助力于实时监控心脏功能，通过自动计算心室射血分数等重要参数，提高了心脏病诊治的准确率和效率。③在妇产科领域，智慧超声技术显著优化了胎儿形态评估和监测过程。利用AI算法，可以智能跟踪胎儿的生长发育，及时发现和预测妊娠相关的并发症，这对预防胎儿异常和减少孕妇危险具有重要意义。④乳腺领域同样从智慧超声的进步中获益，AI辅助的超声成 像提高了乳腺肿块良恶性的鉴别能力，减少了无谓的活检，提高了癌症早期诊断的效果。⑤ 神经学领域中，智慧超声技术的应用致力于改善对脑血管疾病的监测和评估，如中风患者的风险评估，借助 AI 的分析增强了对血流动力学异常的识别和介入治疗的时效性。 ⑥肌肉骨骼领域的医生通过实时高清超声成像，能精确评判损伤程度，并在 AI 的引导下 进行治疗，减少了病患康复时间并提升了治疗的成功率。 ⑦在肿瘤治疗方面，智慧超声通过精准的图像处理和 AI 算法，辅助在最小的侵害性下完成介入治疗，如超声消融，确保肿瘤治疗的精确性和疗效。智慧超声的发展不仅使得各种复杂的医疗程序更加精确高效，同时也让医疗服务变得更加人性化和便捷。

1.1.2 行业增长动力

1.1.2.1 需求层面

①全球人口结构变化以及人类对于健康意识的提高带来刚性需求

全球范围内，人口老龄化问题日益严重，尤其在中国、日本等国家，老龄化加剧带来了医疗需求的激增。老年人群体中心血管疾病、癌症等慢性疾病的高发，导致了对先进医疗设备的需求大幅上升。因此，人口老龄化是推动市场增长的重要因素之一。与此同时可支配收入增加以及健康意识(尤其是新兴市场)正推动患者行为从被动治疗转向预防性治疗，这种变化进一步导致超声检查人数以及次数的增加。

②区域化布局以及新兴市场扩张带来采购新需求

亚太、拉丁美洲及非洲新兴市场正成为全球超声影像的主要增长点。医疗、保健基础设施的快速改善在推动大规模解决方案采购。中端、耐用且易于维护的设备正日益受到青睐。本土化生产以及服务网络对市场渗透的重要性日益凸显。医疗保健服务去中心化，便携式超声设备将诊断功能延伸至诊所、急救中心以及移动护理单元。

全球多个国家的政府都推出了相关政策，鼓励医疗设备行业的创新发展，尤其是在医疗设备国产化方面给予了大力支持。例如，中国政府通过了多个扶持政策，推动本土企业在医疗设备领域的自主研发和生产。与此同时，风险资本和私募股权基金对超声诊疗机器人企业的投资不断增加，为行业的发展提供了强有力的资金支持。

③基层成为国内最大的增量蓝海

基层医疗正在从过去的“资源薄弱的兜底网底”，升级为“健康中国”战略下必须做优做强的核心基础环节。国家明确“以基层为重点”，并启动“医疗卫生强基工程”旨在实现“小病在基层、大病不出县、日常疾病在基层解决”的目标。国内医疗资源下沉带来了新的增量。

2026年1月22日，国家卫健委会议明确“十五五”医疗卫生强基工程以及康复护理扩容提升工程，以1000个紧密型县域共同体为抓手，直接释放3000亿+基层医疗设备采购需求。

2025年10月，国家卫生健康委发布《乡镇卫生院医用装备配置标准》，将超声诊断仪明确列为乡镇卫生院必须配置的22种通用医用装备之一。

2022年5月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推进以县域为重要载体的城镇化建设的意见》，提出要完善医疗卫生体系，推进县级疾控中心建设，配齐疾病监测预警、实验室检测、现场处置等设备，完善县级妇幼保健机构设施设备。根据国家卫健委统计信息中心发布最新数据，截至2023年底，我国基层医疗卫生机构共有101.62万个，其中社区卫生服务中心(站)3.72万个，乡镇卫生院3.38万个，村卫生室58.20万个，诊所和医务室31.89万个。这意味着全国将有7.0万家医疗机构需要配置彩超设备和DR设备，市场容量将得到很大的提升。

2019年，国家卫健委发布《乡镇卫生院服务能力评价指南(2019年版)》和《社区卫生服务中心服务能力评价指南(2019年版)》(以下简称“《指南》”)，《指南》规定了设备配备指标要求：乡镇卫生院和社区卫生服务中心要配备90%以上的基本设备，并要配备六种以上中医诊疗设备和康复设备，以及要拥有DR、彩超、全自动生化分析仪、血凝仪、十二导联心电图机、空气消毒机、麻醉机、胃镜、呼吸机等。

1.1.2.2 技术层面

AI医疗，技术迭代以及诊疗水平升级形成了需求新蓝海。人工智能以及多模态影像提高了诊疗准确率，并逐渐成为成熟市场以及领先新兴市场的标准配置；AI技术的应用使得超声诊疗机器人能够实时分析超声影像，提供精准的诊断建议，极