

证券代码：688581

证券简称：安杰思

杭州安杰思医学科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	鹤禧基金、华安证券、上海睿亿投资、上海合远基金 泮谊投资、弘尚资产、野村东方国际证券有限公司 招商基金、海通资管、西南证券、安信证券、国元证 券、华金证券、东方证券、国信证券、相聚资本 东北证券、浙商证券、太平洋证券、杭州凯昇资本管 理有限公司、中信证券、源峰基金、五地基金 太平洋证券、巨杉（上海）资产管理有限公司、财通 基金、招银理财、Indus Capital、远信投资 鑫元基金、中银资管、中泰证券股份有限公司 永安国富、中信资管、华安证券、华宝基金、东方证 券研究所、OrbiMed、和谐汇一资产管理、华夏久盈 勤远投资、高毅资产、鹏扬基金、上银基金、上海勤 远、国盛证券、宏道投资、建信基金、华鑫证券 上海睿郡资产管理有限公司、民生加银基金、开源证 券、东吴证券、兴业证券、光大证券、歌汝私募 盘京投资、华福证券研究所、固禾基金、景顺长城

	富国基金、永赢基金、泰信基金、长江养老 嘉合基金、中信建投、淡水泉、瑞信致远、淳厚基金 森锦投资、首创证券、前海鲲鹏私募、国信证券 海通证券、广发医药、国联医药、安信证券、兴业自 营、景领资本、安和私募、汐泰、龙航、金犇 趣时资产、大成基金、国信证券、濮远资产 国金基金
会议时间	2023年7月11日 14:00
会议地点	杭州临平区皇冠假日酒店&安杰思总部
上市公司接待人员姓名	董事长 总经理 张承 财务总监 陈君灿 董秘 张勤华 证券事务代表 杜新宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p><u>Q: 公司设备自动化的同时, 为什么在招女工?</u> A: 考虑到 Q4 仓库与制造车间计划搬迁至新厂区, 对生产的影响预计有 7-10 天时间, 为保证今年四季度的顺利出货, 公司提前制定了预案, 近期计划对外招聘操作人员用于过渡。</p> <p><u>Q:公司未来增长的预期及拆解?</u> A: 未来公司产品主要增长点: 止血夹系列, 双极电刀设备、单双极 ESD 产品、ERCP 系列产品也将保持较快增长</p> <p><u>Q: 美国市场的情况和对中国企业产品的态度?</u> A: 北美的市场环境在 2021 年下半年已经趋于正常, 因此今年上半年北美地区的增长符合公司的预期。6 月份董事长对欧洲和美国客服走访时也拜访了当地的重要的临床客户, 海外临床客户对安杰思产品给予很高的评价。公司认为海外市场总体保持正常增长, 符合公司预期。</p> <p><u>Q: 安杰思未来是否有国际化规划?</u> A: 2019 年公司成立了北美公司, 后续公司将借助募投项目, 分步推进公司国际化的战略, 随着美国和欧洲服务和客户开发平台的建立, 公司将进一步拓展和完善海外市场客户和临床服务</p> <p><u>Q: 怎么看国内消化内镜的行业结构? 未来 5 到 10 年, 基本术式应用主战场是在下沉的基层市场, 还是集中还是在三级及以上医院? 站在追赶者角度, 怎么看待市场的发展问题?</u></p>

A: 随着国内人口老龄化加剧, 消化内镜诊疗手术未来在国内从三级医院逐步往二级医院渗透发展将逐步成为趋势, 国内越来越多的二级医院将具备内镜早癌筛查的能力。公司作为追赶者角度, 公司立志于在消化内镜领域, 不断发挥公司自身研发优势, 做好现有产品线的技术改进和未来产业布局, 做好产品创新和服务创新, 进一步提升市场份额。

Q: 双极临床获益到底有多大? 从临床需求角度, 医院进行技术替代的迫切性有多大?

A: 公司是国内首家将双极原理引入到消化内镜治疗领域的企业, 公司的双极治疗手术系统, 对于术中、术后穿孔以及降低手术的热损伤起到了重要作用

从临床角度, 公司在 ESD 手术方面从牵拉止血夹、三代自动送水装置以及双极高频发生器形成了整套双极手术治疗系统, 双极系统对于 ESD 手术推广和普及起到了积极作用。

Q: 安杰思现在一季度的毛利达到 70%左右, 有没有可能再往上提?

A: 因为产品的毛利率跟产品销售结构有直接关联, 公司将通过市场销售需求不断优化产品销售结构, 使公司毛利保持基本稳定。

Q: 止血夹会不会被集采?

A: 公司也非常关注, 截止目前公司暂时没有收到止血夹产品被集采的信息, 当然公司认为集采是行业趋势, 对于公司既是机遇也是挑战。公司一直保持积极应对的心态, 在做好成本控制工作的同时, 提高产品质量和性能, 并且通过产业布局和新产品开发, 持续扩大海外市场渗透。

Q: 在研项目的情况

A: 今年公司有较多在研项目, 部分重点项目都取得了较大的进展, 例如公司的单光纤成像系统、内镜辅助机器人系统等等, 详细的研发进度公司将在半年报中进行披露。

Q: 销售费用较低原因?

A: 公司的销售费用处于正常水平, 销售费用金额今年来保持快速增长, 2021 年较 2020 年增长 43%, 2022 年较 2021 年增长 39%, 销售费用与公司业务的增长保持一致。

Q: 关于销售周期?

A: 国内常规品采用的是款到后三天之内发货的形式。海外客户公司采用季度滚动预测的方式, 根据客户订单排产一个月内交货, 客户款到后发货。

	<p><u>Q: 关于研发费用</u> A: 总体上公司未来会不断加大研发端的投入, 做好更多产业布局和新产品开发, 2023 年整体研发费用公司已经做了充分评估, 不会对当期费用比例造成影响。</p> <p><u>Q: 关于止血夹未来增速预期</u> A: 安杰思将止血夹系列产品打造成产品族。公司第四代止血夹将采用新的技术平台和设计原理, 保证公司止血夹产品在消化内镜治疗领域的创新优势。</p> <p><u>Q: 海外与国内经销商库存情况?</u> A: 对于海外客户的备库是根据客户的运输周期由客户自行决定, 对于国内客户, 为保证临床服务的需要, 通常公司会要求经销商按需准备 2-3 个月的合理备库, 目前公司也是按照这个要求在控制的。</p> <p><u>Q: ERCP 的手术量并不大, ERCP 的增长趋势是怎样的?</u> A: ERCP 市场容量在内镜耗材领域相对较小, 安杰思在 ERCP 领域的占比也比较小。但是胰胆疾病治疗在消化内镜学术领域非常重要, 公司立志于解决 ERCP 手术的技术难点, 推动胰胆疾病手术的发展。</p> <p><u>Q: 未来 3 到 5 年所有的产品线的布局?</u> A: 公司未来 3 到 5 年产品线公司将继续聚焦于消化领域, 从治疗端和诊断端推进发力, 推动消化内镜早癌诊疗和治疗的发展和普及, 为安杰思长足的发展打下坚实的基础。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2023 年 7 月 11 日

附件为签字页：

田野

乔越

何明

何川

徐曼

陈松

西部

吕群

张剑峰

邓可

陈松

谢增浩

刘洁

陈松

陈松

陈宁瑞

魏新

马帅 安信

谭震

陈松

许锋

古柳

杨芳

郭子娟

胡博新

陈松

张红

附件为签字页：

王王伟

杨磊

何昌敏

李建峰

刘迎

叶小北

周远

胡伟辉

刘建

曾宇忠

魏志华

李林

朱琪璋

吴进如

张轶也

王梅霞

邵维强

东楠

苏雪心

刘明

邵玉

杨方

魏超帆

刘东

张山

李慧娟

司东敏

附件为签字页：

李奔 尚言

陈曦 ^{Supervisory}
Cuprent

刘慧娟 李毅

李永 宏道投资

周保 宏道
基金

王冠 淳厚基金

纪明忠 中信证券

吴峰 中信
证券

谭利明 太平人寿

陈洁 鹏扬

森锦投资 基金 何冠斌

王地 弘 弘

王地 弘

李昊 瑞瑞

王艳 信邦

章露 瑞信

国信 同欣

裴晓鹏 东方

吴以政 瑞信

国联 太平洋

温旭子 夏子

倪秉涛 中信

吴懿 弘

附件为签字页：

孙明

孙合岩

孙如

陈智博

宋超

李双清

李云玉

胡丽丽

袁程超

马勇

马强

马强

余丹

附件为签字页：

钱珉 单安环

刘琳 何志林
