

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：2023-005

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>腾讯网络视频会议</u> ）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	华菱津杉（天津）产业投资管理有限公司、相聚资本、盘京投资 上海泰昶资产管理有限公司、融通基金、前海联合基金、君榕、汇添富、森锦投资、中信证券、东方证券自营、中泰证券、嘉实基金、立格资本、泰达宏利、汇升投资、元恒私募基金、国泰基金、申万菱信基金、银华基金管理股份有限公司、西南证券、中信建投、中金医药凯石基金管理有限公司、上海国赞私募基金管理合伙企业（有限合伙） 国君医药、南京璟恒投资管理有限公司、凯昇资本、浙江美浓资产管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、上海环懿基金、汇华理财 光大保德信、新华基金、金科投资、国海证券自营、中欧基金管理有限公司、博道基金、西安瀑布资产管理有限公司、易米基金、深圳市勤道资本管理有限公司、上海鸿涵投资管理有限公司、龙航资产管理有限公司、灏浚投资、路博迈、统一证券投资信托股份有限公司、渤海汇金资产管理公司、诺安基金、中银基金管理有限公司、财富客户 上海勤远私募基金管理中心（有限合伙）、国寿安保基金管理有限公司、深圳万福顺通、平安养老、华夏久盈、鹏华基金管理有限公司 珠海彤昇投资合伙企业（有限合伙）、域秀投资、上海枫润资产管理有限公司、深圳前海领路资产管理有限公司、上海百航投资有限公司 华盖资本、益民基金、深圳市红筹投资有限公司、上海雪石资产管理

有限公司、天风资管、上海财源投资管理有限公司、上海弘尚资产管理中心（有限合伙）、深圳昭图投资管理有限公司浙江观合资产管理公司、北京金百裕投资管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司  
江海证券（自营）、南土资产、华泰资管、西部利得、恒越基金管理有限公司、宏鼎投资、太平洋医药、华宝基金、Sage Partners Limited  
浙江三耕资产管理有限公司、海通资管、浙商证券、宁银理财有限责任公司、国君医药、深圳菁英时代基金管理股份有限公司、金元顺安摩根士丹利基金、中国人保资产管理有限公司、华夏基金 Boyu Capital Investment Management Co., Limited、上海合远基金、淳厚基金管理有限公司、嘉合基金、安信证券资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、易正郎投资管理有限公司、富国基金管理有限公司、上海阿杏投资管理有限公司、深圳昭图投资管理有限公司、中信建投、华福医药、东吴医药  
长江医药、智诚海威资产管理有限公司、红土创新、国联证券研究所国盛证券、六禾投资、国金证券、中银资管、弘毅远方基金管理有限公司、泓德基金、金信基金、中英人寿保险有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、慎知资产、上海海通证券资产管理有限公司、博裕资本、深圳市翼虎投资、深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司、兴业基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、壹德资产、中信资管  
北京泽铭投资有限公司、巨杉资产、上海东方证券资产管理有限公司 HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited（汇丰环球投资管理(香港)有限公司）、和谐汇一资产、鼎峰、南方基金、西南证券、国新证券、海南拓璞私募基金管理有限公司、华金新股、中金医药、首创证券、东盈投资、国华兴益、东吴医药、南京璟恒投资管理有限公司、阳光资产、循远资产管理（上海）有限公司、建信养老  
国新国证基金管理有限公司、景领投资、中加基金管理有限公司  
广州市玄元投资管理有限公司、海通资管珠海横琴长乐汇资本管理有限公司、上海大朴资产管理有限公司、天惠投资有限责任公司  
西藏源乘投资管理有限公司、瀚伦投资顾问(上海)有限公司淡水泉

	<p>(北京)投资管理有限公司、上海玖鹏资产管理中心(有限合伙) 圆信永丰基金管理有限公司、深圳市景泰利丰投资发展有限公司、中融基金管理有限公司、山西证券股份有限公司、易正郎投资管理有限公司、上海元泓投资、国联安、东方阿尔法基金管理有限公司 PinPoint 华夏基金、创金合信、民生加银基金、野村东方国际证券有限公司 瀚亚投资香港、深圳市和沣资产管理有限公司、融通基金、建信养老金管理有限责任公司、上海弢盛资产管理有限公司、上海环懿基金 北京知合私募基金管理有限公司、博时基金、北大方正人寿资管 亚太财险、信达澳亚基金、大成基金(深圳)管理有限公司、上海禧弘资产管理有限公司、上海宁泉资产、翊安投资、诺安基金管理有限公司、明世伙伴基金管理(珠海)有限公司、浙江三耕资产管理有限公司、泾溪资产、百年资管、华夏基金、上海勤远私募基金管理中心(有限合伙)、德邦投研、人保资产、武汉市平安置业有限公司 Dymon Asia、晨曦投资</p>
会议时间	2023年10月24日
会议地点	安杰思会议室
上市公司 接待人员 姓名	<p>董事长、总经理：张承</p> <p>财务总监：陈君灿</p> <p>董事会秘书：张勤华</p> <p>证券事务代表：杜新宇</p>
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<p><b>一、公司介绍：</b></p> <p><b>1. 业绩概览</b></p> <p>公司2023年第三季度实现营业收入1.40亿元，同比增幅32.90%。第三季度扣非后净利润为6,358.25万元，同比增幅46.77%。公司年初至报告期末实现总营收收入3.46亿元，同比增幅31.59%，年初至报告期末扣非后净利润1.40亿元，同比增幅39.04%。年初至报告期末经营活动产生的现金流量净额为1.44亿元，同比增幅42.23%，年初至报告期末每股收益2.87元，同比增幅28.53%。</p> <p><b>2. 主要业务拆分</b></p> <p><b>2.1 境内收入：</b></p>

年初至报告期末销售收入 1.77 亿元，同比增幅 29.11%。其中第二季度和第三季度增幅超过 40%以上。国内第三季度营业收入为 7,498.03 万元，同比增幅 41.92%，环比增长 16.37%。

#### 2.2 境外收入：

年初至报告期末销售收入 1.66 亿元，同比增幅 34.78%；其中第三季度实现销售收入 6,490.15 万元，同比增幅 24.32%，环比增长 30.10%。从销售区域来看，北美市场截至报告期末累计销售收入 5,151.70 万元，同比增幅 40.09%；欧洲市场累计销售收入为 7,896.69 万元，同比增幅 34.49%。亚太和其他区域累计销售收入 3611 万，同比增幅 54.33%。

#### 3. 费用投入

2023 年第三季度研发费用投入为 1,023 万元，同比增幅 37.23%，占营业收入 7.3%；销售费用 1,412 万元，同比增幅 32.89%，占营业收入 10%；公司各项费用均稳定增长。

#### 4. 经营管理

公司设立一个集研发和生产为一体的设备全资子公司，杭安医学科技（杭州）有限公司。杭安子公司的落地，为公司健全了有源设备开发平台，可以加快软性内镜、消化内镜辅助机器人系统及光纤成像系统等设备产品线的布局和研发落地。

#### Q&A

Q1：海外收入中自主产品和 ODM 的销售额和增速分别多少，海外有哪些新开拓客户？中长期海外增长动怎么看？

A1：从 2023 年三季度来看公司海外自有品牌销售占比为 16.8%，公司会在保障正常销售模式的情况下，将逐渐提升自有品牌的占比。公司未来会继续巩固欧洲市场和发力北美市场客户开发的基础上大力拓展南美及亚太市场，同时积极推动公司自有品牌的销售。

Q2：在研产品有哪些明星产品会发展成比较大的单品？

A2：公司可换装重复开闭止血夹、双极诊疗系统（如牵引夹、双极高频切开刀、双极高频止血钳、双极电圈套器、三代送水装置等），均非常好的满足了临床的需求，具备较强的市场竞争力，公司相信未来均有可能发展成为重要产品，为公司创造新的收入增长点。

Q3：针对三季度医疗合规要求提升的环境下，反腐对公司新产品和双极设备入院方面的影响？

A3：目前看在医疗合规的大背景下，对公司新医院的开发和耗材招标构成一定不利的影响，公司相信医疗合规能够促使行业回归到产品、技术的良性竞争轨道上来，也是行业提升要走的一段必经之路。

Q4: 目前毛利率 70%是产品结构变化还是降本增效?

A4: 我们认为两者有一定关联的, 首先公司将继续保持高毛利产品销量快速增长, 其次对低毛利产品进行提效和成本优化。

Q5: 集采会对毛利率有影响吗?

A5: 首先截至目前, 公司未了解到公司重要单品有被纳入到集采或带量采购的相关信息。如果集采, 对公司来说既是机遇也是挑战。公司将积极响应国家集采或带量采购的政策, 一方面通过降本增效, 进一步提高产品质量稳定性, 提升公司产品竞争力, 另外公司将更加注重新品开发, 加强海外市场战略布局, 尽可能降低集采对公司毛利率的影响。

Q6: 海外渠道拓展和增长的驱动力?

A6: 公司依赖高效的研发创新模式、卓越的产品性能、稳定的产品质量和富有竞争力的价格, 进一步稳固和健全合作客户, 这些优势将助力我司持续拓展海外业务。

Q7: 欧洲分公司的进展?

A7: 目前已经完成了欧洲分公司的选址工作, 接下来会准备欧洲分公司筹备工作。欧洲分公司的设立, 将大大加快海外客户开发的节奏, 更好的为欧洲临床服务, 从而实现公司营销管理方式的全面升级, 从而提升公司的品牌形象和市场占有率。

Q8: 明年会推出可换装、可重复开闭止血夹价格会有差异吗? 新产品会替代老产品吗?

A8: 可换装、重复开闭的止血夹属于不同的产品定位, 未来不会全面撤换现有止血夹产品。可换装、重复开闭的止血夹产品的推出, 将丰富公司止血夹类产品线, 提升该系列产品的市场竞争力。

Q9: 当前产品渠道库存情况?

A9: 目前公司商务部对国内经销商客户的库存尚在统计中, 截至目前统计数据, 渠道库存在 3 个月以内。

Q10: 中长期净利率能达到一个什么水平?

A10: 公司中长期净利率和公司设定的股权激励净利润目标保持一致, 第三季度由于财务费用中利息收入增加导致净利率超过 40%。

Q11: 未来研发费用的规划?

A11: 公司在第三季度成立了安杰思全资子公司杭安医学, 未来公司将继续加大在耗材产品和有源设备的研发投入, 确保在研项目早日上市。

Q12: 三季度国内增长主要新医院的开拓, 还是手术量的提升还是新产品的贡献?

	<p>A12:公司仍处于快速增长期,本轮医疗反腐相对于内镜耗材的影响相对较小,手术量未有大幅下滑的情况,加之公司在上半年对于存量医院做了上量推广工作,在三季度销售工作中得到体现。</p> <p>Q13:产品竞争激烈有没有可能采取降价措施?</p> <p>A13:公司产品的定价主要基于产品本身的市场定位,通过制定公司产品销售策略,以满足产品市场竞争的需要。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2023年10月24日