

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：2025-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 电话会议 ☒ 其他 <u>（腾讯网络视频会议）</u>
参与单位名称及人员姓名	堃矿资本管理有限公司、浙江百盈资产管理有限公司、华安证券、寻阑私募、富恩德资产、南方基金、浙江红什私募基金管理有限公司、招商证券、深圳市红筹投资有限公司、汇安基金、赋远投资、宁银理财、中信建投、泓德基金、东吴证券、东方证券、晨壹基金、太平洋证券、光大证券、平安证券、国寿安保基金管理有限公司、方正资管、北京高信百诺投资管理有限公司、西部证券、中金公司、国信证券、财通资管、华金证券、诚通证券杭州营业部、北京神农投资、华西证券、上海翀云私募基金、HJ Partners、金鼎资本、华能贵诚信托有限公司、安徽赋成资产管理有限公司、巨杉(上海)资产管理有限公司、中信建投证券、指南基金、方正证券、兴证全球基金、上海从容投资管理有限公司、中财集团、山西证券、广东狐尾松资产管理有限公司、深圳市启元财富投资顾问有限公司、华泰证券、无锡汇鑫投资管理中心、上海健顺投资管理有限公司、上海瑟友投资管理有限公司、国盛资管、国盛证券、森锦投资、齐家(上海)资产管理有限公司、长江证券股份有限公司、中信证券、嘉实基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、万和证券股份有限公司、创金合信基金管理有限公司、西藏合众易晟投资管理有限责任公司、同泰基金管理有限公司、广东银石私募

	基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、方正证券股份有限公司、海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)、深圳创富兆业金融管理有限公司、上海健顺投资管理有限公司、百嘉基金管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、国信证券股份有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、益民基金管理有限公司、青岛中航赛维投资有限公司、中国人寿资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、广州宣牛私募证券投资基金管理有限公司、泰山财产保险股份有限公司、百年保险资产管理有限责任公司、广东天创私募证券投资基金管理有限公司、北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）、中银基金管理有限公司、上海浩瑜恒投资管理有限公司、浙江米仓资产管理有限公司、华泰证券自营、上海天貌投资、深圳市千榕资产管理有限公司、杭州长谋投资管理有限公司、杭州康泊斯投资管理有限公司、海南容光私募基金管理中心（有限合伙）（有限合伙）、观富（北京）资产管理有限公司、方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司、杭贵投资、国联基金管理有限公司、IGWT Investment、富安达基金管理有限公司、深圳市翼虎投资管理有限公司、杭州重湖私募基金管理有限公司、上海龙全投资管理有限公司、野村东方国际证券有限公司、北京星允投资管理有限公司、上海雪石资产管理有限公司、北京颐和久富投资管理有限公司、方物基金、中天汇富基金管理有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、深圳中安汇富私募证券基金管理有限公司、亿能投资、国盛证券研究所、朱雀基金管理有限公司、景元天成投资控股、海富通基金管理有限公司、三花控股集团有限公司、深圳进门信息技术有限公司、深圳市和沅资产管理有限公司、通用技术集团投资管理有限公司、红土创新基金管理有限公司、共青城鼎睿资产管理有限公司、万得转播、华美国际投资集团有限公司、深圳市德远投资有限公司、青榕资产管理有限公司、中融汇信、上海盟洋投资管理有限公司、广州市航长投资管理有限公司
会议时间	2025 年 5 月 22 日
会议地点	安杰思 4 楼
上 市 公 司	董事长、总经理： 张承

接待人员 姓名	财务总监：陈君灿 董事会秘书： 张勤华 战略发展部总监：张千一
投资者关系 活动主要内容介绍	Q1：关于集采对公司的影响如何，未来是否会有大规模集采情况？ A1： 公司认为集采的稳步推进将加速行业洗牌，推动国内优秀头部企业向创新、国际化和供应链协同转型。根据对外公开信息来看，国家将继续推行和强化集采政策，随着国家医保政策和规则的不断优化，将会平衡降价与质量保障、创新激励的关系。 公司已经充分做好应对集采的相关措施，公司将与渠道客户积极应对国内各区域的带量采购、DRG/DIP 支付新规等新政实施带来的市场环境变化，积极拓展渠道客户网络，构建销售、市场与商务紧密协作的稳固架构，持续聚焦销售创新，驱动业务精进，为众多终端临床客户提供专业技术支持和产品服务，加深了公司产品的市场覆盖深度与广度，不断扩大公司各类产品的市场份额和品牌影响力。 Q2:公司未来是否有并购计划和策略？ A2: 公司高度重视海外市场拓展并持续关注全球优质资源，公司后续将采取收购、合资合作、自营等多种方式提升全球产品竞争力 Q3:请公司对于未来几年产品研发矩阵的详细的规划。公司在研发体系的有哪些优势？ A3： 公司将持续专注于消化领域的布局，在持续关注产品研发方向的广度同时更加注重深度，在 GI 类、ESD&EMR 类、ERCP 类产品的市场份额和品牌影响力，目前公司在各条研发管线均有新品迭代的布局。与此同时，公司子公司杭安医学在全面推进复用软性内镜、光纤多模态成像(一次性内镜)、内镜辅助治疗机器人、能量平台等多条研发管线，并制定策划通过 AI 临床诊断为核心的产品研发方向及布局。公司现已构建了严密的知识产权保护体系。通过“销售一代、研发一代、探索一代”的策略，形成可持续的产品迭代能力，既保障短期收益，又布局未来技术方向，从而加深、加宽了公司产品护城河。

	Q4: 中美关税对公司的影响，以及公司自主品牌布局的展望？ A4:公司始终关注美国对华加增关税的走势，根据目前整体有效信息来看，中美关税可能存在诸多不确定因素。公司积极与北美客户保持沟通，客户订单情况较为稳定，公司对关税的影响整体持乐观态度，根据目前加增关税的情况来看对 2025 年公司整体毛利率以及净利润影响不大。 2024 年公司自有品牌占比接近 30%，公司未来计划加快自有品牌海外布局的进程，不排除后续会通过收购或投资等多种方式推进公司海外渠道建设，增加公司在海外市场的影响力。 Q5: 安杰思目前国内的市占率是多少？以及未来开拓国内市场的策略？ A5: 国内公司产品进入终端医院家数超 2400 家，其中三甲医院的覆盖率达 45%，占可开发销售的目标医院约 1/3，未来公司会持续加大医院市场的开拓，面对当前带量采购、DRG/DIP 支付新规等市场情况，公司已充分做好各项准备，持续完善各类产品性能、质量以提高产品的中标率。 Q6:后期公司医疗器械设备开始逐步拿证上市，目前在医疗器械设备端公司对经销商储备是什么形式开展，以及是否会和原有的耗材经销商有配合？ A6: 相较于耗材的销售，设备的销售的客户粘性更难把握，因为销售模式的差异性，未来公司设备端的销售渠道在利用现有渠道的基础上以及在消化领域的优势，更加积极拓展新的渠道建立。
附件清单 (如有)	
日期	2025 年 5 月 22 日

附件为签字页：

田时影

张志伟

张永

徐昊

杨帆

陈浩

李树之

田时影

钱程

杨希

何文廷

高苏

王鹏

李啸岩

周小峰

刘心如

张清路

孙宇

陈名

朱琪璋

王楷

苏宝心

范解平

范心

附件为签字页：

胡志伟

丁凡

王殿杰

张宁

任欣平

张音

胡志

李晨光

李雨婷

王秋

王秋

王秋

杨俊民

王秋

王秋

王会同

王会同

王会同

吴望之

吴望之

吴望之

吴金富