

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：2024-003

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 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>
参与单位名称及人员姓名	上海东方证券资产管理有限公司、森锦投资、申万宏源、太平洋证券、国信证券、国信证券、交银施罗德基金、中邮证券、东方证券、太平洋证券、平安证券、上海湘禾投资有限公司、上海从容投资、汇添富基金管理股份有限公司、北京金百裕投资、天风医药、华鑫证券、华菱津杉、太平基金、西部利得基金、开源证券、永禧投资、天治基金、财通资管、兴证全球基金管理有限公司、华创权益投资部、北京磐泽资产管理有限公司、汇华理财、量度资本、广发医药、长江医药、华福证券、嘉实基金管理有限公司、汇安基金管理有限责任公司、上海理成资产、华创证券、海通医药、民生证券、国联证券、国君医药、北京高信百诺投资管理有限公司、中金医药、江苏弘晖股权投资管理有限公司、华安证券、财通证券资产管理有限公司、广州瑞民投资管理有限公司、深圳安瑞置业顾问有限公司、POINT72 HONG KONG LIMITED、上海万丰友方投资管理有限公司、中银基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、海南鸿盛私募基金管理有限公司、恒越基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、玄甲投资有限公司、海南神采私募基金管理有限公司、上海半夏投资管理中心（有限合伙） GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL（高盛国际资产管理公司）、北京金塔股权投资有限公司、

北京颐和久富投资管理有限公司-颐和 7 期私募证券投资基金、天虫资产管理有限公司-天虫价值成长 1 号私募证券投资基金、博时基金管理有限公司、UBI-U Access China Convertible Bond、东方证券股份有限公司、摩根士丹利基金管理(中国)有限公司、上海保银私募基金管理有限公司、广东远桥私募基金管理有限公司、上海泮杨资产管理有限公司、中信建投经管委财富管理部客户、上海运舟私募基金管理有限公司、南通天合投资管理有限公司、广发基金管理有限公司、上海国泰君安证券资产管理有限公司、上海菁菁投资管理有限公司、蜂巢基金、上海景熙资产管理有限公司-景熙中船 1 号私募证券投资基金、北京宏道投资管理有限公司、梧桐树资本、睿远基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、泰康健康产业基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、量子投资(中国)有限公司、平安银行股份有限公司、上海楹联健康、苏州瑞华投资合伙企业(有限合伙)、翀云投资管理有限公司、万和证券股份有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司、银华基金管理股份有限公司、南京睿澜私募基金管理有限公司上海趣时资产管理有限公司、上海瞰瞻资产管理有限公司、北京鑫翰资本管理有限公司、海南君阳私募基金管理有限公司、东北证券自营分公司、国联基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、嘉合基金管理有限公司、渤海人寿保险股份有限公司、锐智资本、循远资产管理(上海)有限公司、海富通基金管理有限公司、华宝信托有限责任公司、福建鑫诺嘉誉投资有限公司、国寿安保基金管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、上海伯兄资产管理中心(有限合伙)、上海盟洋投资管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)、上海途灵资产管理有限公司、杭州长谋投资管理有限公司、山东高速上海瓦洛兰投资管理有限公司、方正证券股份有限公司、上海壹德资产管理有限公司、上海方物私募基金管理有限公司、泮京资本管理(北京)有限公司、北京泓澄投资管理有限公司、富安达基金管理有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、朴易投资、泓德基金管理有限公司、国新投资有限公司、泰康资产管理有限责任公司、上海歌

	<p>汝私募基金管理有限公司、安信证券资产管理有限公司、上海玖鹏资产、诺安基金管理有限公司大成基金管理有限公司/东海证券、上海睿亿投资发展中心(有限合伙)、海南进化论私募基金管理有限公司、国都资管、中国通用技术(集团)控股有限责任公司、大成基金管理有限公司、中航基金管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、上海水璞私募基金管理中心(有限合伙)、广东正圆私募基金管理有限公司、齐熙投资、中庚基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、东方基金管理股份有限公司、上海庶达资产管理有限公司、中域资产、博裕资本投资管理有限公司、上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)、上海顶天投资有限公司、上海国际信托有限公司、深圳市金之灏基金管理有限公司、华杉投研、上海留仁资产管理有限公司、德邦基金管理有限公司、华宸未来基金管理有限公司、宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)、天弘基金管理有限公司、博道基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、太仆投资、天津易鑫安资产管理有限公司、石峰资产、泰信基金管理有限公司、上海勤远投资管理中心(有限合伙)、东方证券股份有限公司、中欧基金管理有限公司、巨杉(上海)资产管理有限公司、深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司、上海高恩私募基金管理有限公司、淡水泉(北京)投资管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、上海万纳私募基金管理有限公司、上汽顾臻(上海)资产管理有限公司、汇华理财 Amundi BOC Wealth Management、淳厚基金管理有限公司、东富龙科技集团股份有限公司、吉渊投资、中国人民养老保险有限责任公司、上海域秀资产管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、建信基金管理有限责任公司、阿里健康科技(中国)有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、安联基金管理有限公司、郑州云杉投资管理有限公司、中信建投证券股份有限公司深圳分公司、格林基金、国联证券</p>
会议时间	2024年8月12日
会议地点	安杰思会议室
上市公司 接待人员	<p>董事长、总经理：张承</p> <p>财务总监：陈君灿</p>

姓名	董事会秘书： 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>公司情况介绍： 1) 2023 年公司经营业绩情况说明：</p> <table border="1" data-bbox="403 427 1316 857"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>金额</th> <th>YOY</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>主营业务收入</td> <td>2.64 亿元</td> <td>28.43%</td> </tr> <tr> <td>归属上市公司股东净利润</td> <td>1.24 亿元</td> <td>57.93%</td> </tr> <tr> <td>扣非净利润</td> <td>1.20 亿元</td> <td>56.33%</td> </tr> <tr> <td>每股收益</td> <td>1.54 元</td> <td>25.57%</td> </tr> <tr> <td>现金流净额</td> <td>1.16 亿元</td> <td>65.6%</td> </tr> <tr> <td colspan="3"> </td> </tr> <tr> <td>GI 类销售收入</td> <td>1.72 亿元</td> <td>29.19%</td> </tr> <tr> <td>EMR/ESD 类</td> <td>0.63 亿元</td> <td>55.78%</td> </tr> <tr> <td>ERCP 类</td> <td>0.2 亿元</td> <td>14.27%</td> </tr> </tbody> </table> <p>境内方面： 报告期，实现主营业务收入 1.25 亿元，同比增长 21.98%，环比增长 59.47%；</p> <p>境外方面： 报告期，实现主营业务收入 1.38 亿元，上半年成功开发新合作客户 14 家，渠道合作客户已达到 90 家以上，环比增长 18.39%；上半年完成荷兰子公司设立工作，下半年将投入实际运营。</p> <p>报告期内,销售费用投入 2,793 万元，占营业收入的 10.58%，有效渠道数量、经销商数量、终端医院及销售区域覆盖能力都在逐步提升。研发费用投入 2,585 万元，占营收占比是 9.79%。报告期内新增研发在研进行中项目 21 项，完结 16 项，目前累计在售进行中项目 54 项。上半年杭安医学主要研发项目稳步推进，未来将逐步形成内镜微创诊疗耗材和高端诊疗设备双通道发展的业务模式。</p> <p>上半年公司年产 1000 万件项目的生产厂区已完成搬迁并投产，生产经营效率得以提升。主营业务的毛利率达到 71.73%，较去年同期增长 2.88%，GI 类毛利率比上年增加 1.66 个百分点、EMR/ESD 毛利率比上年增加 7.05 个百分点，同时，企业优化呆滞物料管理，提高库存周转率，实现产品价值最大化。</p>			项目	金额	YOY	主营业务收入	2.64 亿元	28.43%	归属上市公司股东净利润	1.24 亿元	57.93%	扣非净利润	1.20 亿元	56.33%	每股收益	1.54 元	25.57%	现金流净额	1.16 亿元	65.6%				GI 类销售收入	1.72 亿元	29.19%	EMR/ESD 类	0.63 亿元	55.78%	ERCP 类	0.2 亿元	14.27%
项目	金额	YOY																															
主营业务收入	2.64 亿元	28.43%																															
归属上市公司股东净利润	1.24 亿元	57.93%																															
扣非净利润	1.20 亿元	56.33%																															
每股收益	1.54 元	25.57%																															
现金流净额	1.16 亿元	65.6%																															
GI 类销售收入	1.72 亿元	29.19%																															
EMR/ESD 类	0.63 亿元	55.78%																															
ERCP 类	0.2 亿元	14.27%																															

<p>投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p>Q&A</p> <p>Q1: 公司 2024 下半年如何布局? 公司将通过什么措施来应对美国关税的施压? A1: 目前公司新厂区已全面投产, 随着软件和硬件的投入使用, 为公司后续产能提升形成了有力的保障。其次, 公司将通过“销售一代、研发一代、探索一代”, 打造产品研发的创新力, 加宽、加深公司的护城河。后续公司也将通过募投项目为支点, 加强欧洲分公司、美国分公司以及国内营销网络的渠道建设, 进而加宽、加深公司销售/服务的护城河。 为应对美国关税的施压, 公司预计在 2025 年 Q1 完成泰国生产基地的建设和销售工作。</p> <p>Q2: 公司半年报披露自有品牌占比已经接近 30%, 提高的原因是什么? A2: 公司长期致力于提升自有品牌的占比。通过产品的迭代升级, 不断拓宽产品研发护城河, 筑高技术壁垒, 以产品的创新性能加强已有客户的粘性并吸引新的合作伙伴, 提升了自有品牌的影响力。同时公司也将持续在美国和欧洲寻找合适的标的, 不排除通过并购或重组的方式为公司注入新的运营力量。</p> <p>Q3: 目前公司产品是否持续受到河北 3+N 集采影响? 国内增长原因, 公司如何应对? A3: 公司在河北以及 3+N 联盟的区域, 库存周期比较短, 从上半年整体数据来看, 目前夹子集采对公司没有太大影响。公司认为带量采购政策促进了市场的竞争和效率提升, 减少中间环节, 降低采购成本, 从而降低医保结算费用, 减轻患者经济负担。随着国家医保政策和企业的运营调整, 公司会持续通过产品的创新迭代、自动化的导入、销售方式的调整等措施去积极、有效应对。从而保证公司后续产品在市场竞争中产生积极的正面影响。</p> <p>Q4: 公司第四代可换装止血在全球的销售情况如何? A4: 在 DRG 和 ESG 环保理念, 推出了第四代可换装止血夹。该产品在保证产品质量的前提下、实现重复开闭、可旋转等性能, 医生可以在单台手术中通过更换夹头来实现重复使用的功能, 同时也可以有效降低临床成本。该产品目前已经在欧洲形成批量销售, 获得了积极的市场反馈。目前该产品正处于国内市场推广和销售阶段, 预计今年第三季度美国地区可以完成临床测评进而实现产品销售。</p> <p>Q5: 公司目前光纤成像(多模态成像技术)进展? A5: 光纤成像(多模态成像技术)主要通过特殊光谱应用于人体内小腔道病变的诊断和治疗, 目前公司原样机已经实现在直径 1.3mm 截面下的高分辨率成像。</p> <p>Q6: 海外自主品牌主要集中在哪些区域? 与 ODM 厂商如何平衡?</p>
--------------------------------	---

	<p>A6: 公司目前海外销售自有品牌占比接近 30%，公司后续还将持续与海外上市公司通过 ODM 的方式开展合作，形成良好的资源互补，规模较大的非上市贴牌客户给予一定年限的过渡期。同时持续加大产品的创新力度，积极推出新品，提升自有品牌市占率。</p> <p>Q7: 公司上半年 EMR/ESD 增速较快，未来哪些品类可能出现较快增长情况？</p> <p>A7: 近年来，公司通过产品的迭代升级，创新产品相继问世。公司双极治疗系统在市场上的推广，带动了 EMR/ESD 手术进口替代增速，也获得了临床端的好评。公司自主研发的第五、六代止血夹，逐步提升国内、外消化的止血治疗术的市场占有率。在 ERCP 领域，公司通过优化产品的性能和成本，打破现有市场格局，通过创新产品加速进口替代。</p> <p>Q8: 公司未来的发展方向和展望？</p> <p>A8: 公司还将持续深耕内镜诊疗器械和设备领域，通过“销售一代、研发一代、探索一代”加宽、加深产品的护城河。通过欧洲分公司、美国分公司以及国内中心城市的营销网络布局和调整，加宽、加深公司销售/服务的护城河。公司还将继续推动五大医疗临床新领域预研项目的落地，与公司文化、使命、价值观、战略目标进行有机结合。打造符合公司未来发展的增长曲线，提升公司市场份额和品牌效应。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2024 年 8 月 12 日</p>