

证券代码：300639

证券简称：凯普生物

## 广东凯普生物科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-005

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 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	太平洋证券 谭紫媚/李啸岩；国盛证券 俞佳音；中信证券 陈竹 / 宋硕/陈逸飞；浙商证券 刘明；广发基金 邱羽；华创证券 张良龙；上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙) 张亚辉；上海理成资产管理有限公司 陈颖；广州玄甲私募基金管理有限公司 董丛丛；中银资产管理有限公司 张岩松；泓德基金管理有限公司 郑舒泽；上海鹤禧私募基金管理有限公司 李峥嵘；宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙) 殷澍平；上海贵源投资 赖正健；中信证券资产管理有限公司 倪秉泽 等。
时间	2024 年 10 月 30 日 15:30-16:30
地点	电话会议
上市公司接待人员 姓名	董事兼常务副总经理管秩生先生、副总经理兼董事会秘书陈毅先生、财务总监李庆辉先生
投资者关系活动主 要内容介绍	<p><b>一、2024 年前三季度经营情况回顾</b></p> <p>2024 年前三季度，公司持续推进“分子诊断产品、医学检验服务、大健康管理”三大业务板块协同发展战略，行稳致远、聚焦主业，加强内部治理，深度聚焦妇幼健康、宫颈癌筛查、出生缺陷防控、肿瘤早筛、医学检验服务等需求，加大产品的创新研发和国内外业务拓展，并采取相关降本增效措施。</p> <p>2024 年前三季度，公司实现营业收入 6.1 亿元，同比下降 28.26%，主要原因一是去年前三季度有部分新冠相关的收入，今年基本出清；二是 HPV 的集采降价对收入有一定的影响。</p> <p>2024 年前三季度，公司实现归母净利润-2.62 亿元，同比下降</p>

252.19%，实现归母扣非净利润-2.70亿元，同比下降276.98%，主要原因是医学检验服务板块因相关人工福利、折旧摊销、租赁等支出较大，公司实验室检验业务板块整体亏损，叠加公司因政府应收款回款较慢，账龄迁移而进行的信用减值计提所致。年初至三季度末，公司累计计提减值4.03亿元，其中计提信用减值损失3.82亿元，计提资产减值损失0.21亿元。

2024年前三季度，公司经营活动产生的现金流量净额为4,438.94万元。

截至三季度末，公司应收账款净额13.72亿元（累计已计提坏账准备7.04亿元），其中：常规业务形成的应收账款净额5.65亿元，与公司经营情况基本匹配，处于正常滚动回款状态；其他应收账款净额8.07亿元，大部分是内地各省市、地方政府及公立医疗机构拖欠的款项。公司高度重视应收账款的回收工作，持续通过客户走访、函件催收、法律诉讼等多种形式强化对应收账款催收，并积极向国务院有关部门反馈情况，取得其理解和支持，协调和督促各地政府履行还款责任。基于谨慎性原则，前三季度公司累计计提信用减值损失3.82亿元。

## 二、问答环节主要交流问题如下：

### 1. 公司第三方医学实验室预期什么时候可以实现盈利，面对当前行业的竞争格局，公司应对的经营策略是什么？

目前公司医学检验板块因相关人工福利、折旧摊销、租赁等支出较大，该业务板块处于整体亏损状态。对于公司第三方医学实验室板块，公司将持续发挥一体化经营模式的核心优势，专注于分子特检业务，常规普检业务目前竞争相对激烈，公司采取常规普检服务组合特检服务的业务模式，以常规普检业务带动特检业务的提升，并且公司持续加强医学实验室能力建设，一方面包括强化质谱中心、分子中心、测序中心等特检能力建设和中心实验室建设，提升核心竞争力；另一方面采取降本增效措施，对全国部分医学实验室优化整合，降低运营成本，提高运营效率。随着系列措施和举措的实施落地，公司预计第三方医学实验室明年将降低亏损幅度，逐步实现盈亏平衡。

**2. 目前全国各地集采落地执行情况，公司 HPV 价格，销量变化以及毛利率如何？**

目前全国已有 11 个省医保局明确 HPV 集采落地，共有 9 个省份已公示医院的报量数据。根据 9 个省份的医院报量数据，与公司 HPV 检测产品有关的报量情况良好，正在陆续完成合同签订工作。

2024 年前三季度，公司 HPV 产品销量与去年同期基本持平。受 HPV 产品集采的影响，公司 HPV 产品出厂价有一定的降幅，但基于公司内部管理的加强，降本增效行动的有效执行，集采对公司 HPV 产品毛利率的影响不大。

**3. 四大金刚产品的集采预期，公司对四大金刚中新产品上市以及未来增长预期？**

公司已经做好全产品线纳入集中采购的准备和应对，持续在产品质量提升、供应链管理、成本控制、自动化平台提升、人员能力素质提升等方面加强管理，提升自身的竞争力。目前公司四大金刚产品毛利率优势明显，其中感染类检测产品（STD 检测系列产品、乙肝基因检测）后续纳入集采的可能性会比出生缺陷类产品（地贫基因检测、耳聋易感基因检测）高。在出生缺陷领域，公司今年已有两个新产品上市，明年预计 SMA 检测产品会上市，随着新品上市，公司出生缺陷类产品的产品种类也会更加全面，产品优势也会持续提升。出生缺陷类产品的增长还是要取决于十四五规划关于优生优育政策的落地和覆盖、人口出生率以及产品市场推广的具体情况。感染类疾病目前在全国门诊量很大，未来预计也会是上升的趋势。公司持续进行产品质量和性能的提升，丰富产品线，依托多年来建立的品牌影响力和建设的营销能力，随着自动化程度的提升，包括自动化设备升级、信息系统建设以及自动判读系统等，公司产品若纳入集采，也会彰显出明显的竞争力，有利于提升公司市场份额。

**4. 公司目前应收账款在全国的分布情况？公司计提信用减值金额较大，后续转回的预期以及地方化债政策是否会有相关利好呢？**

公司目前应收账款分布较大的地区是沈阳和西安，其次是广东、河

	<p>南、甘肃。公司大部分应收账款是内地各省市、地方政府及公立医疗机构拖欠的款项。地方化债政策将促进公司在全国各地的催款工作。目前各地政府特别是区县政府财政紧张是公司应收款回收不及预期的关键因素。虽然短期内回款压力较大，但基于政府及公立医院的公信力，搭配公司的催款力度，包括通过向国务院有关部门反馈情况，取得其理解和支持，协调和督促各地政府履行还款责任的方式，个别地方政府已积极与公司沟通还款的方式和计划，我们认为后续转回不存在重大问题。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年10月30日