证券代码：603658

证券简称：安图生物

郑州安图生物工程股份有限公司
投资者关系活动记录表（2025年8月22日）

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 ☒ 其他 <u>线上交流</u>
参与单位名称 及人员姓名	104家机构共126人（详见附件）
时间	线上交流会：2025年8月22日
沟通方式及地点	电话交流会
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书房瑞宽、财务总监冯超姐
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>除前期已披露的投资者关系活动交流沟通外，新增主要互动内容如下：</p> <p>1.公司在集采、DRG等外部压力下化学发光仍表现出比较好的正增长，请问销量和价格上有什么变化，并解读下原因？</p> <p>答：随着集采陆续落地执行，化学发光产品的价格出现了一定的下调，同时由于DRG政策的全面推行，使得整体市场的检测量有所减少；公司2024年的化学发光装机量创了新高，带来了一定的增量，销量上有一定增长。</p> <p>2.能否展望下下半年的市场环境趋势？</p> <p>答：当前，由于下半年安徽集采的陆续落地，DRG全面执行、结果互认等政策的全面推行，都将对今年下半年的市场环境带来一定压力。</p>

3.公司目前质谱的推广情况，后续预计还会有哪些新产品推出？

答：公司的液相色谱串联质谱检测系统产品目前已获证，该仪器的配套试剂主要有：营养代谢、内分泌代谢、药物浓度、疾病标志物等系列，后续会陆续获证。同时，公司对测序仪同样寄予厚望，预计于近期获证，配套试剂的获证周期可能较长，短期来看对公司贡献不大。未来随着配套试剂的陆续获证，两个系列产品应该会取得较好的市场表现。

4.请问如何理解 IVD 的研发费用资本化？

答：此前，公司在研发支出的处理上出于审慎原则，研发支出主要作费用化处理。随着公司对研发项目的信息化与精细化管理逐步加强，并参考同行业做法，推进研发支出资本化的合理应用。

5.请分析目前行业政策的影响是否能在今年年底或明年年初出清？怎样看待政策出清后发光业务的增速水平？

答：当前行业政策的影响预计在今年年底或明年陆续出清，政策出清后，未来的3~5年内化学发光业务会保持一个相对平稳的增长水平。

6.请问公司测序仪的销售以及目前在临床和科研的进展情况怎么样？

答：公司测序仪产品尚未取得医疗器械注册证，现阶段主要面向非临床领域开展销售，对业绩贡献有限。待产品完成相关注册并上市后，在临床市场才会有所表现。

7.不同检测项目受政策影响程度是否不同，如肿标项目今年影响是否更大？

答：不同检测项目由于原有的价格体系以及 DRG 拆套餐的影响幅度不同，使不同检测项目的影响幅度有所差别。今年而言，肿瘤标志物项目影响较大。

8.请问公司二季度资产减值损失增加的具体原因是什么？

答：公司资产减值损失主要是由于分子检测仪器相关项目进展较慢，从谨慎角度对其中一部分进行了计提。

9.公司的全自动化学发光免疫分析仪 Autolumo 6000 系列目前在终端的单机产出水平如何？

答：公司全自动化学发光免疫分析仪 A6000 系列的单机年化产出约 50 万左右。

10.2025 年上半年终端医院诊疗量和检验量是否有恢复？ DRG、DIP 控费对不同级别医院检验科的影响有何差异？

答：截至 2025 年上半年，终端医院的诊疗量变化不大，但检测量有所下降。DRG、DIP 控费政策对不同级别医院的影响幅度不一样，级别越高的医院影响相对较小，级别越低的医院影响相对较大。

11.发光业务的渠道库存相比一季度末有何变化？

答：发光业务的渠道库存相比一季度末应该变化不大。

12.今年流水线推广的变化及侧重点与前几年相比有何不同？

答：鉴于 2025 年流水线推广市场竞争加剧，为更好适应市场环境，公司对市场政策进行了相应调整，适度调整了考核指标。

13.今年生化业务是否仍受集采价差影响？主要影响因素有哪些？

答：今年生化业务仍受到江西集采降价的影响，同时 DRG 的全面落地也会造成一定影响，使全年的整体销售额有所下降。

附件:

参会名单

序号	所属单位	序号	所属单位
1	Brilliance Asset Management Limited	39	杭州汇升投资管理有限公司
2	China AMC (HK) 华夏基金(香港)有限公司	40	建信养老金管理有限责任公司
3	CHINA SHANDONG HI-SPEED CAPITAL LIMITED	41	上海健壹私募基金管理有限公司
4	INDUS CAPITAL ADVISORS (HK) LTD - MS	42	上海景旭创业投资有限公司
5	Nomura Asset Management CO., Ltd	43	九泰基金管理有限公司
6	OrbiMedAdvisorsLLC	44	凯联资本管理集团有限公司
7	Shuang An	45	兰馨亚洲投资集团(香港)
8	北京诚昉投资有限公司	46	上海蓝墨投资管理有限公司
9	北京汉和汉华资本管理有限公司	47	龙航资产管理有限公司
10	北京金百镭投资管理有限公司	48	马歇尔·伟世有限公司
11	博远基金管理有限公司	49	南京升辉投资集团有限公司
12	德意志银行香港分行 亚洲医疗保健证券	50	宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司
13	德意志银行香港分行亚洲医疗保健证券	51	平安养老保险股份有限公司
14	东北证券股份有限公司(上海证券自营分公司)	52	平安证券股份有限公司
15	东方证券股份有限公司	53	上海璞智投资管理有限公司
16	富安达基金管理有限公司	54	仁桥(北京)资产管理有限公司
17	观富(北京)资产管理有限公司	55	上海博荃方得私募基金管理有限公司
18	广东民营投资股份有限公司	56	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
19	广发基金管理有限公司	57	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
20	广银理财有限责任公司	58	上海恒复投资管理有限公司
21	国海证券有限责任公司	59	上海景领投资管理有限公司
22	国联民生证券股份有限公司	60	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
23	国盛证券有限责任公司	61	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
24	国泰海通证券股份有限公司	62	上海名禹资产管理有限公司
25	国信证券股份有限公司	63	上海睿郡资产管理有限公司
26	合煦智远基金管理有限公司	64	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
27	上海和谐汇一资产管理有限公司	65	上海世诚投资管理有限公司
28	荷荷晴川私募证券投资基金	66	上海天貌投资管理有限公司
29	恒生前海基金管理有限公司	67	上海文多资产管理中心(有限合伙)
30	泓德基金管理有限公司	68	上海中域投资有限公司
31	湖南源乘私募基金管理有限公司	69	申万宏源证券有限公司
32	华安证券股份有限公司	70	深圳嘉谟资本管理有限公司
33	华创证券有限责任公司	71	深圳市前海海运通资产管理有限公司
34	华金证券股份有限公司	72	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
35	华泰证券股份有限公司	73	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
36	华夏基金管理有限公司	74	太平洋证券有限责任公司
37	华夏未来资本管理有限公司	75	太平资产管理有限公司
38	汇安基金管理有限责任公司	76	天弘基金管理有限公司