

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10月30日）

投资者关系活动类别	<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 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"/> 其他 <u>线上交流</u>
参与单位名称及人员姓名	101家机构共117人（详见附件）
时间	线上交流会：2025年10月30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	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： 1.请问公司第三季度海外业绩实现较高增长的原因？海外注册是否正常推进？ 答：公司第三季度海外业绩增长的原因主要有两款新仪器在国际市场上市带来的增量。目前国际注册正常推进中。 2.请问公司海外业务主要在哪些国家？哪些终端可能开拓的比较靠前？ 答：公司目前海外业务覆盖全球100多个国家，各大洲均有覆盖，亚太、欧洲、拉美业务体量相对较大。目前产品能够覆盖大中小终端并在同步推进。 3.请问公司分子试剂注册证的获批情况？今年的分子业务目标是否有调整？ 答：公司目前分子试剂已成功获批三类注册证15项，具体为：新型冠状病毒

	<p>2019-nCoV 核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、人副流感病毒核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、人偏肺病毒核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、甲型流感病毒/乙型流感病毒/呼吸道合胞病毒核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、肺炎支原体/肺炎衣原体/腺病毒核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、人 ALDH2 基因检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、人 CYP2C19 基因检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、金黄色葡萄球菌/耐甲氧西林金黄色葡萄球菌/肺炎克雷伯菌核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、乙型肝炎病毒核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、铜绿假单胞菌/流感嗜血杆菌/大肠埃希菌核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、B 族链球菌核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、丙型肝炎病毒核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、鲍曼不动杆菌/嗜麦芽窄食单胞菌/洋葱伯克霍尔德菌核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、肺炎链球菌/嗜肺军团菌/卡他莫拉菌核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）、单纯疱疹病毒 1+2 分型核酸检测试剂盒（PCR-荧光探针法）。今年的分子业务目标调整不大。</p> <p>4. 请公司领导预估一下各项政策对我们整个行业的影响，大概什么时候可以出清，明年是否能逐期向好？</p> <p>答：行业政策逐步落地，使行业生态趋于合理，本土替代机会加大，未来逐步向好。</p> <p>5. 从三报告中看到公司三季度研发费用率有所提升，请问后续公司的研发资源主要会向哪些领域倾斜，之后对于研发费用率有没有一个大概的目标？</p> <p>答：公司 2025 年前三季度的研发投入率较同期有所增长，后续研发资源将持续聚焦免疫类、分子类等核心赛道，其中免疫领域仍是研发投入首要方向，同时分子领域研发力度应该会上升。未来研发投入可能会根据市场情况做相应变动，预计研发投入率不会有大幅波动。</p> <p>6. 请问公司新的产品线测序仪和质谱的产品研发和销售推广进展情况？</p> <p>答：公司的测序仪产品即将获证，液相色谱串联质谱检测系统产品目前已获证，由于以上两款产品的配套试剂获证可能还需要一定的时间，待相关产品获证后业绩才会有所展现。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，为公司做出一定贡献。</p> <p>7. 请问公司测序产品的主要产品方向大致是什么？</p>
--	---

	<p>答：公司致力于二代测序及其自动化产品的研发、生产和销售。测序产品的方向主要涵盖感染领域、肿瘤领域、生殖健康领域、遗传领域和部分科研领域。</p> <p>8.请问公司如果续标的话，价格预期还会有下降或者调整的可能吗？</p> <p>答：公司如果续标，价格存在调整的可能性，但短期内应该不会涉及续标问题。</p> <p>9.请问公司怎么去预期今年四季度以及明后年关于海外业务增速问题？</p> <p>答：公司目前有两款新产品在海外市场上市，预计第四季度也会有一个较好的增长态势。明后年海外业务目标暂未制定，但结合当前发展态势，对海外增速保持较为乐观预期。</p> <p>10.请问公司对经销商的考核方式是否有变动，现在的渠道库存大概是什么水平？</p> <p>答：公司对经销商的整体考核方式较去年没有较大调整，但细节上有一些变化。当前渠道库存应该在1-2个月的区间。</p> <p>11.请问是否待肿瘤、甲功等集采政策落地完成之后，才会对公司出厂价进行调整？调整的幅度大致是多少？</p> <p>答：公司目前已经对肿瘤、甲功等集采项目做出了相应的调整，待安徽甲功集采政策落地以后，对公司的影响不大了。</p> <p>12.从毛利率来看，Q3跟Q2环比提升接近两个百分点，原因是什么？是否说明公司大部分项目的价格已经稳住？谢谢。</p> <p>答：公司主营业务产品的毛利率第三季度与第二季度相比变化较小，主要是其他业务收入影响。根据目前的市场情况，大部分区域价格相对稳定，但未执行、未参与集采的区域或省份存在调整空间。</p> <p>13.请问第三季度公司的质谱装机加速的原因？</p> <p>答：公司第三季度质谱装机加速的主要原因是新款质谱仪Autof T系列的推出，带动了订单量的增加。</p> <p>14.请问甲功和肿标的执行落地节奏差异是什么原因？</p> <p>答：公司甲功与肿标执行落地节奏存在差异，核心原因在于政策推动与价格调整</p>
--	---

进度不同：肿标因有国家统一收费下调政策，导致涉及项目全国同步调整；安徽集采结果迟迟未公告，所以执行暂不全面，形成了执行和落地的节奏差异。

15.展望明后年的生化业务，是否集采的影响会逐步出清，后续是否慢慢带来一定增长？

答：目前生化领域本土产品已有较高占比，市场增长空间不大，同时生化项目已集采完毕，故而整体增长可能性不大；但对公司生化业务而言，受流水线业务的带动应该会有一定增长。

附件：

参会名单

序号	所属单位	序号	所属单位
1	Brilliance Asset Management Limited	36	合煦智远基金管理有限公司
2	China Asset Management (Hong Kong) Limited	37	荷荷晴川私募证券投资基金管理有限公司
3	CHINA SHANDONG HI-SPEED CAPITAL LIMITED	38	泓德基金管理有限公司
4	INDUS CAPITAL ADVISORS (HK) LTD - MS	39	华安证券股份有限公司
5	UBS Asset Management (Singapore) Limited	40	华创证券有限责任公司
6	保銀資產管理有限公司	41	华泰证券股份有限公司
7	北京枫瑞私募基金管理有限公司	42	华夏基金管理有限公司
8	北京金百镕投资管理有限公司	43	汇安基金管理有限责任公司
9	北京久阳润泉资本管理中心(有限合伙)	44	嘉实基金管理有限公司
10	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	45	建信保险资产管理有限公司
11	北信瑞丰基金管理有限公司	46	金信基金管理有限公司
12	博远基金管理有限公司	47	凯联资本管理集团有限公司
13	创金合信基金管理有限公司	48	上海蓝墨投资管理有限公司
14	大成基金管理有限公司	49	南华基金管理有限公司
15	大家资产管理有限责任公司	50	诺安基金管理有限公司
16	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)	51	平安证券股份有限公司
17	东北证券股份有限公司(上海证券自营分公司)	52	上海璞智投资管理有限公司
18	东方证券股份有限公司	53	前海开源基金管理有限公司
19	蜂巢基金管理有限公司	54	青骊投资管理(上海)有限公司
20	富安达基金管理有限公司	55	青榕资产管理有限公司
21	格林基金管理有限公司	56	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
22	观富(北京)资产管理有限公司-观富丰悦证券投资基金	57	上海合远私募基金管理有限公司
23	光大证券股份有限公司	58	上海和谐汇一资产管理有限公司
24	广发基金管理有限公司	59	上海明浵投资管理有限公司
25	广发证券股份有限公司	60	上海朴易资产管理公司
26	国华兴益保险资产管理有限公司	61	上海人寿保险股份有限公司
27	国金证券股份有限公司	62	上海文多资产管理中心(有限合伙)
28	国联民生证券股份有限公司	63	上海易正朗投资管理有限公司
29	国盛证券有限责任公司	64	上海中域投资有限公司
30	国泰海通证券股份有限公司	65	上银基金管理有限公司
31	国泰基金管理有限公司	66	深圳前海承势资本管理合伙企业(有限合伙)-连丰私募基金
32	国泰君安证券资产管理有限公司	67	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
33	国信证券股份有限公司	68	深圳市翼虎投资管理有限公司
34	海富通基金管理有限公司	69	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
35	瀚伦投资大中华直通车私募投资基金	70	苏州高新私募基金管理有限公司

