**证券简称：安必平 证券代码：688393**

**广州安必平医药科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

**（2023年4月）**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 |
| **参与单位名称** | 汐泰投资、泰康资产、光大医药、易方达基金、汇添富基金、财通资管、银华基金、民生医药、申万机构部、小忠资本、广东乐赢私募、上海国赞私募、申万宏源、国盛证券、亚太财险、深圳中天汇富基金、广东富业盛德资产、开源证券、工银国际控股、野村资管、西藏源乘投资、招银国际资本、深圳市凯丰投资、健顺投资、中信资管、淡水泉、宏鼎投资、星泰资本、阳光资产、南土资产、天虫资本、深圳市康曼德资本、贝莱德投资、湘财基金、兴业证券、博道基金、博普资产、上海天猊投资、江海证券、深圳菁英时代、东海证券、开源证券、前海联合、凯石基金、中信证券、青榕资产管理、趣时资产、招商基金 |
| **时间** | 2023年4月 |
| **地点** | 线上会议+券商策略会+公司会议室 |
| **公司接待人员** | 董事会秘书：蔡幸伦  财务总监：侯全能  投资者关系高级经理：陈元元 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **公司在2022年受疫情影响比较严重情况下，保持较稳定的营收水平，请公司展望一下2023年业绩主要增长点。**   答：随着疫情影响逐渐消退，肿瘤患者也逐渐恢复正常的检测与治疗，对于病理科的检测量或者说公司的常规业务，预计能够逐渐恢复到疫情前的增长水平。在常规增长的基础上，我们首先比较看好AI产品对试剂的带动，公司的宫颈细胞学人工智能辅助诊断系统已于2022年完成了多中心科研评价研究，进入到三类证注册申报阶段，病理医学图像分析处理软件以及公司自主研发的全自动数字切片扫描系统获得了二类证，在市场推广、试用过程中获得较高认同，公司的“细胞学试剂+制片设备+扫描仪+AI判读”智能化筛查方案已形成，提高了公司产品的竞争壁垒。其次，公司的病理共建业务经过前两年的摸索，进一步完善调整，目标客户更加清晰，共建方式灵活多样，为未来实现规模效应奠定了基础。我们期待这两个业务能为公司带来一定业绩增量。   1. **目前病理诊断行业竞争格局，公司在持续扩大核心竞争力方面做了哪些工作？**   答：病理诊断行业包括很多技术以及方法学，比如细胞病理、组织病理、PCR、免疫组化（IHC）、荧光原位杂交（FISH）等。全面围绕病理科提供产品和服务的公司比较少，大多国内外相关公司会以某一两个技术比较突出。由于这个行业属于体外诊断，从历史发展来看，尤其是免疫组化技术仍以外资品牌占比较高。公司始终深耕病理科，围绕病理检测所需技术搭建了液基细胞学、PCR、免疫组化（IHC）、荧光原位杂交（FISH）等技术平台，为提高竞争壁垒，解决病理医生缺乏、培养周期漫长等问题，研发了宫颈细胞学人工智能辅助诊断系统，同时为拓展下沉市场，开展病理共建业务，打通了从产品研发生产到科室服务的病理业务生态闭环。   1. **能否介绍下公司病理AI的业务模式？**   答：公司的宫颈细胞学AI，最主要解决的问题是筛阴工作。国内病理医生比较缺乏，细胞学诊断特别依赖医生的判读，我们预期的场景是，通过AI完成大部分的筛阴工作，进而让医生把主要精力集中在可疑点位，提高诊断效率和诊断准确性。   1. **病理AI选择宫颈癌为切入口原因以及相比其他做宫颈癌AI企业公司区别？**   答：公司的首款AI 产品做宫颈癌筛查有几个原因：首先我们本身在宫颈癌筛查业务具有一定的先发优势，公司的拳头产品就是细胞学以及宫颈癌HPV筛查，开发病理AI 具备丰富的样本以及专家判读资源。其次，AI项目在宫颈癌筛查有物价标准，这意味着医院有购入AI 产品的政策支持。第三，宫颈癌筛查是可预见的一个AI 成熟应用场景。作为筛查项目，最大的工作量是筛阴，AI 算法的逻辑基础就是帮助病理医生筛掉大比例的健康人群，我们预计的目标是在AI 的介入下，能够完成65%-75%的筛阴工作，医生只需要看剩下的存疑或者问题样本即可，所以AI 在宫颈癌筛查上是一个比较成熟的应用场景。  公司打造的是“细胞学试剂+制片染色设备+扫描仪+AI判读”智能化整体筛查方案，以保证我们AI 的准确性和稳定性。通过扫描仪和AI判读，可以提高我们原有技术平台的核心竞争力，对细胞学试剂形成有效的护城河以及拉动效应。   1. **能否介绍下公司共建业务的推动情况？**   答：公司自2021年开展共建业务并实现首年收入以来，已经形成针对不同层级病理科的不同需要，提供定制化共建服务。  对于基层医院来说，《国家卫生健康委办公厅关于印发“千县工程”县医院综合能力提升工作方案（2021-2025 年）的通知》显示，要力争通过5年努力，全国至少1000家县医院达到三级医院医疗服务能力水平。“千县工程”中明确指出组建的肿瘤防治中心、病理资源共享中心，均离不开病理科的支撑。病理科的建设与升级成为 1000 多家县级医院的重点任务之一，是刚需。其次对于已经配置有病理科的部分医院及医疗机构来说，病理诊断水平和能力较弱、有病理资质却无诊断能力或无疑难诊断能力等问题制约着病理科的发展。公司的病理共建业务能够为这些医院、医疗机构提供定制化的项目共建服务。  公司今年计划通过医联体、专科联盟的方式推动病理共建业务，以助力基层医院病理的发展，实现规模化增长。   1. **2022年公司毛利率和净利率分别有不同程度的下滑，预计今年情况是怎样的？**   答：2022年公司毛利率下滑主要是因为外购产品的增加。外购业务并非公司主业，今年公司仍然会聚焦主业，随着自产产品占比的提升，以及降本增效的管理策略，预计毛利率和净利率会有一定幅度回升。   1. **今年收并购方面以及海外市场规划？**   答：公司的收并购业务始终采取与公司主营业务优势互补的原则，通过研发创新、市场渠道互融共通，实现强强联合，今年会继续在这个前提下寻找投资并购的机会。海外市场方面，今年随着疫情的放开，公司在积极参与海外市场的展会推广，同时以不同类型的优势产品切入日本、东南亚以及欧洲市场。   1. **公司在伴随诊断业务中和药企的合作布局情况和进展？**   答：公司布局的伴随诊断业务主要是基于免疫组化（IHC）和荧光原位杂交（FISH）两个技术平台的形态学伴随诊断，一方面公司这两个技术平台布局多年，拥有技术积淀，另一方面无论是免疫组化还是 FISH，均需要依赖医生的判读，这也是公司多年深耕病理科积累的资源优势。我们去年成立了药企服务和伴随诊断事业群，已经跟多家药企在推进伴随诊断业务的共同开发和合作。   1. **能否介绍下公司股东减持的进展？**   答：公司一直在按规定披露大股东的减持计划，暂时没有更新的进展。 |