**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1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** | 西南证券、中银基金、长城基金、华夏基金、招商基金、天弘基金、建信养老、华商基金、长盛基金、蓝墨投资、国联证券、华润资本、富业盛德投资、圆石投资、平安资管 |
| **时间** | 2023年1月 |
| **地点** | 线上会议 |
| **公司接待人员** | 董事会秘书：蔡幸伦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. **病理行业的发展该怎么看？**

答：基于肿瘤精准诊疗、降低医疗成本以及伴随诊断的发展需要，病理行业越来越受到国家以及医院的重视，相关新技术也推动了新靶点不断被发现，病理科在发达地区的大型医院已经得到快速发展，随着科室受重视程度的提高，有望向基层医院下沉，带来整个行业增量发展。1. **能否介绍下2022年疫情对公司的影响？**

答：2022年由于各地疫情频发，管控政策带来医院相关科室停诊、肿瘤患者就医受到限制，与公司业务相关的肿瘤筛查和检测业务等非紧急性检查受影响较大，为了适应市场需求，公司提高了部分代理产品的业务，业务结构出现了变化。不过未来公司依然会以自产产品为主，不会改变整体战略。 1. **公司未来研发投入的方向和规划是什么？**

答：公司目前主要专注于肿瘤筛查和精准诊断，战略发展方向还是会聚焦于主业。在保持传统产品的稳定性和创新性的基础上，研发方向会侧重病理AI、肿瘤筛查和伴随诊断业务。1. **如何看待LDT政策对公司以及行业的影响？**

答：2022年以来，广州、上海、杭州陆续出台政策推动LDT试点工作，从各地区政策亮点来看，最值得关注的是明确公立医院可以作为LDT的主体，而此前相关的LDT政策的执行主体主要是医检所。这意味着在公立医院，可以明确开展前沿检测项目，IVD企业或者医检所在同类检测项目没有获得注册证之前，可以加速产品入院，缩短商业化进程。1. **公司未来的增长点该怎么看？**

答：首先公司的全自动数字切片扫描系统和病理图像分析处理软件已经分别拿到了二类证，数字化智能化产品不仅可以形成单独的销售收入，还会带动试剂和设备的销售，对原有业务形成护城河。其次，通过与基层医院进行共建，可以拓展下沉市场。此外，我们还比较看好免疫组化产品线的快速扩容，一方面是国产替代政策带来国产免疫组化品牌的市场扩容。另一方面，随着大分子药研发热度增强，会刺激市场对免疫组化检测的需求。未来伴随诊断业务也将会为公司收入带来持续增量。1. **公司病理AI的优势以及发展预期是什么？**

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. **能否介绍下公司共建业务的模式以及发展前景？**

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仍较弱、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、医疗机构提供常定制化的项目共建服务。从医院的长期发展来看，要提升诊断和手术水平，必须配置病理科，同时依据国家政策要求，二级医院升三级，也需要配置病理科。我们非常看好这一业务的发展前景。1. **宫颈癌筛查市场未来的增长怎么看？**

答：宫颈癌的发病进程比较长，HPV病毒感染后，往往需要8-10年以上的时间才会发展成宫颈癌。细胞学+HPV联检是宫颈癌筛查必备检查项目，目的是通过早筛查，实现早治疗，两种检查能够取长补短、相互补充。从方法学上来说，HPV检测敏感性很强，可以快速检测出有没有病毒感染，但是病毒的感染只能提示风险，并不能反应宫颈癌的发病进程，如果呈阳性，尚需结合细胞学检测，进一步观察细胞或者组织形态的改变，医生才能确认病变程度以及相应的治疗方式。无论是临床医生诊断还是宫颈癌筛查指南均推荐联检方式，我们是市场上少数可以提供联检的公司。公司除了继续巩固原有的临床市场之外，还会继续拓展国家两癌筛查政策项目以及体检市场和海外市场。1. **免疫组化的市场增长驱动主要有哪些？**

答：免疫组化市场规模正在快速的崛起，首先免疫组化的检测本身需求在增加。其次是国家在很多地方推行进口替代，也带动了免疫组化国产装机量的增长，对国产品牌的自主研发也是很好的激励和支持。1. **公司免疫组化业务有什么优势或者策略？**

答：在免疫组化这个产品线，我们除了积极把握传统检测市场国产替代的发展机遇，加强市场推广外，也在积极拓展伴随诊断市场，推动与药企的共同开发和合作。 |