

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（2026 年 8 月 25 日、2026 年 9 月 7 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	86 家机构共 99 人（详见附件）
时间	线上交流会：2026 年 8 月 25 日、现场调研：2026 年 9 月 7 日
沟通方式及地点	电话交流会、现场参观及调研（公司会议室）
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书房瑞宽、财务总监王东东
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. 请问公司上半年整体毛利率、试剂毛利率均有提升的原因是什么？当前化学发光试剂的毛利率大概在什么水平？ 答：公司毛利率提升主要系产品结构优化、自产品占比上升；其次为成本优化、降本增效。公司化学发光毛利率与同行业公司同类业务毛利率水平相差不大，处于行业合理区间。 2. 请问检验立项指南发布后各省调价节奏，以及该政策对已集采和未集采项目分别会产生怎样的影响？ 答：《全国医疗机构医疗服务价格项目规范及收费指南》正式发布后，6 个试点省份预计 9 月份率先发布本省收费文件，其他省份陆续跟进，并在年底前全部落

	地。对已集采项目调价压力较小，未集采项目受调价影响较大。 3. 请问立项指南发布后，公司如何预期未来质谱和测序业务的发展？ 答：《全国医疗机构医疗服务价格项目规范及收费指南》全面落地后，将有效解决多省测序及串联质谱项目的“无收费”现状，从而加速此类精准检测手段的临床应用与终端渗透，故相关业务有望迎来快速增长的机会。 4. 请问公司公告将 8.12 亿元募集资金调整投向研发项目，终止了原产能扩张项目，想请问后续募集资金的研发投入方向主要有哪些？ 答：公司本次调整变更的体外诊断产品研发中心项目投入方向为：临床医学体外诊断智慧化实验室产品开发及应用，涵盖生化免疫检测、精准医学检测、微生物检测及临床血液检测四大板块开发工作。 5. 国内发光市场在集采和 DRG 政策实施后规模缩减了多少？当前国产市占率处于什么水平？未来还有多大替代空间？ 答：根据第三方数据，国内化学发光市场在集采和 DRG 政策落地后，规模相应下降约 20%。当前三级医院市场仍由进口品牌主导，进口替代还有很大空间。 6. 请问如何看待基层市场的扩张机遇？ 答：随着县域紧密型医共体全面落地，县域区域检验中心建设迎来较大机会。公司已整合团队资源，积极布局并稳步开拓县域及基层医疗增量市场，力争取得更多市场份额。 7. 请问公司 2026 年上半年化学发光的检测量与价格变化情况，以及对今年下半年、明年量价走势的展望？ 答：2026 年上半年，公司化学发光的终端检测量有一定增长，价格有所下降。2026 年下半年，检测量较上半年应有所增长，在各省的收费文件落地前，价格保持平稳。2027 年，检测量应该有所上升，受该指南全面落地影响，预计价格有所下降。 8. 请问公司海外业务上半年的进展以及对于未来的展望，化学发光和微生物等不同业务板块占比多少？
--	--

	答：2026 年上半年海外业务同比增长 40.13%，未来五年，公司海外业务有望继续维持较快的增长态势；收入结构上，化学发光与微生物板块收入占比约六四开。
	9. 今年上半年国内临床端检验诊断的增长大概在什么水平？ 答：今年上半年国内临床检测量实现小幅增长，但受价格下调影响，行业销售规模整体或微降。
	10. 医疗反腐、DRG 等政策因素的影响下出清节奏如何？ 答：DRG 相关政策在 2025 年全面落地，政策影响基本出清，2026 年全年检测量受该政策影响不大；医疗反腐或成为行业常态化行为。
	11. 请问公司在思昆测序仪推出后，在肿瘤早筛、伴随诊断、感染等领域的商业化落地进度与准入情况如何？ 答：公司子公司思昆生物系列测序硬件已取得医疗器械注册证，实现全链条自主可控。肿瘤、感染等方向配套应用试剂尚处推进注册过程中，暂未规模商业化。产品注册和临床政策均存在一定的不确定性，公司将根据实际进展及时披露。

附件:

参 会 名 单

序号	所属单位	序号	所属单位
1	Boyu Capital Investment Management Co., Limited	31	华宝基金管理有限公司
2	CHINA SHANDONG HI-SPEED CAPITAL LIMITED	32	华宝信托投资有限责任公司
3	Drummond Knight Asset Management Pty Ltd	33	华福证券股份有限公司
4	HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED (汇丰环球投资管理(香港)有限公司)	34	华夏基金(香港)有限公司
5	LAKE BLEU PRIME HEALTHCARE MASTER FUND LIMITED (former ALLY BRIDGE LB HEALTHCARE MASTER FUND LIMITED)	35	汇丰晋信基金管理有限公司
6	SECF Security Mgt Co.	36	金鹰基金管理有限公司
7	北京诚盛投资管理有限公司	37	巨杉(上海)资产管理有限公司
8	博远基金管理有限公司	38	开源证券股份有限公司
9	渤海人寿保险股份有限公司	39	平安基金管理有限公司
10	东方财富证券股份有限公司	40	平安证券股份有限公司
11	东方证券股份有限公司	41	平安资产管理有限责任公司
12	丰琰投资管理(上海)有限公司	42	浦银安盛基金管理有限公司
13	观富(北京)资产管理有限公司	43	青榕资产管理有限公司
14	光大证券股份有限公司	44	厦门宏祥亨通私募基金管理有限公司
15	广发证券股份有限公司	45	上海阿杏投资管理有限公司
16	国金证券股份有限公司	46	上海冲积资产管理中心(有限合伙)
17	国联安基金管理有限公司	47	上海鼎锋股权投资管理中心(有限合伙)
18	国联民生证券股份有限公司	48	上海和谐汇一资产管理有限公司
19	国泰海通证券股份有限公司	49	上海景熙资产管理有限公司
20	国泰基金管理有限公司	50	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
21	国投证券资产管理有限公司	51	上海璞智投资有限公司
22	国信证券股份有限公司	52	上海谦璞投资管理有限公司
23	海富通基金管理有限公司	53	上海人寿保险股份有限公司
24	和基投资基金管理(苏州)有限公司	54	上海重鼎资产管理有限公司
25	河南豫深资产管理有限公司	55	深湾汇研上市公司俱乐部
26	荷荷(北京)私募基金管理有限公司	56	深圳前海承势资本管理合伙企业(有限合伙)
27	恒生前海基金管理有限公司	57	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
28	红思客资产管理(北京)有限责任公司	58	深圳天成百胜投资咨询有限公司
29	泓德基金管理有限公司	59	太朴生科私募基金管理(珠海)有限公司
30	华安证券股份有限公司	60	天风(上海)证券资产管理有限公司

序号	所属单位	序号	所属单位
61	天津易鑫安资产管理有限公司	74	中庚基金管理有限公司
62	天治基金管理有限公司	75	中国国际金融股份有限公司
63	无锡汇鑫投资管理中心（有限合伙）	76	中国人寿养老保险股份有限公司
64	西部利得基金管理有限公司	77	中国银河证券股份有限公司
65	湘财证券股份有限公司	78	中国中信集团有限公司
66	新华基金管理股份有限公司	79	中泰证券股份有限公司
67	野村东方国际证券有限公司	80	中天汇鑫北京投资基金有限公司
68	银河基金管理有限公司	81	中信建投证券股份有限公司
69	长城基金管理有限公司	82	中信建投资本管理有限公司
70	长江证券（上海）资产管理有限公司	83	中信期货有限公司
71	长盛基金管理有限公司	84	中信证券股份有限公司
72	长信基金管理有限责任公司	85	中意资产管理有限责任公司
73	浙江益恒投资管理有限公司	86	中邮证券有限责任公司