

证券代码：300639

证券简称：凯普生物

## 广东凯普生物科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	信达证券 唐爱金 曹佳琳 莫文宇；中信证券 陈竹 朱奕彰 李文涛；太平洋证券 谭紫媚 郭子娴；中泰证券 谢木青 于佳喜；东北证券 刘宇腾 余丹；浙商证券 孙建 田野 刘明；中信建投证券 贺菊颖 王在存 朱琪璋 喻胜锋 刘岚；国盛医药 张金洋 祁瑞；华福证券 徐智敏；国融证券 赵小小；国泰君安证券 蔡晨；博道基金 高启予；乘富投资 陈美；广发基金 邱羽；国新国证基金管理有限公司 赵起鹤；于翼资产 张亚辉；淡水泉 刘晓雨；东方港湾 廖思特；和谐汇一资产 陈凯施跃；弘毅大健康基金 刘昕；华鑫证券 胡博新；金信基金管理有限公司 谭智汨；进门财经 李欣冉；景领投资 傅深林；巨杉资产 何川；路博迈基金 李涛；明河投研 张桥石；北京康曼德资本管理有限公司 耿浩；宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙) 殷澍平；大智慧金融信息研究院 卢政扬；纽富斯 杨雪香；盘京投资 曹姗姗；上海森锦投资管理有限公司 季亮；上海永唐盛世私募基金管理有限公司 杜之鹏；北京金百镭投资管理有限公司 杨丹；上银基金管理有限公司 纪晓天；深圳尚诚资产管理有限公司 王宏州；太朴生命科学投资 雷蓉；天津易鑫安资产管理有限公司 刘旭普；西部证券 吕晔；西藏源乘投资管理有限公司 刘建忠；源乘投资 张杰夫；远舟资产 王岩；长江养老保险股份有限公司 邱宏斌；中英人寿资管 吴义天等。
时间	2023年8月31日 10:00-11:30

地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长管乔中先生、董事兼常务副总经理管秩生先生、董事兼副总经理谢龙旭先生、首席医疗官李晓川先生、副总经理兼董事会秘书陈毅先生、财务总监李庆辉先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、2023 年上半年的经营情况介绍</b></p> <p>2023 年上半年，因行业需求变化，公司营业收入下降，但常规分子诊断产品及服务营业额取得增长，实现营业收入 60,663.50 万元，同比下降 78.66%，比 2019 年同期增长 91.33%；实现归属于上市公司股东的净利润 12,284.28 万元，同比下降 87.44%，比 2019 年同期增长 105.17%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 10,228.08 万元，同比下降 89.45%，比 2019 年同期增长 82.53%。</p> <p>2023 年上半年，公司扣除应急公共卫生服务检测产品外的其它分子诊断产品使用量为 607 万人份，对比去年同期增长 25.47%，对比 2019 年同期增长 58.37%；其中第二季度使用量为 357 万人份，对比第一季度增长 42.69%。</p> <p>2023 年上半年公司核心业务如下：</p> <p>首先，公司积极响应世界卫生组织（WHO）《加速消除宫颈癌全球战略》，持续推动宫颈癌 HPV 检测。2023 年上半年，公司的 HPV12+2 产品获得国家药监局批准，在临床用于 14 种高危型 HPV 感染的辅助诊断的基础上，率先获批增加宫颈癌初筛、宫颈癌联合筛查和 ASC-US 人群分流预期用途，取得国内第一张宫颈癌筛查预期用途注册证。2023 年上半年，公司 HPV 检测产品的累计使用量近 500 万人次，比去年同期增长 27.99%，比 2019 年同期增长 60.28%。</p> <p>其次是持续加大其他妇幼健康、出生缺陷防控等分子诊断业务拓展力度。</p> <p>第三，持续加强医学实验室能力建设和业务拓展。2023 年上半年，检验服务收入超 2.5 亿元。</p> <p>第四，公司持续加强产品技术创新和质量控制，推进“核酸 99 战略”。过去三年总研发投入超过 4.5 亿元，2023 年上半年，公司研发</p>

投入 7,904.50 万元，占营业收入比例为 13.03%。

第五，公司积极打造数字化管理管控体系，科技赋能，AI 智能化引领公司高质量发展。

第六，加强团队建设和人员培养。截至 2023 年 6 月底，公司总人数 2,733 人，同比 2019 年增长 103.96%，2023 年上半年，公司共引进人才 188 人，博士及高级职称人员共 12 人、硕士及中级职称人员共 31 人，团队专业素养持续提升，系统打造出一支高效率的人才队伍。

第七，公司积极布局上下游配套产业链，进一步完善大健康领域布局。2023 年上半年，公司“医学科学园”第一期的“核酸分子全产业链上下游配套生产基地”建设项目持续开展建设，预期今年能完工。同时，公司持续推动医院端的布局和建设。

第八，公司与医疗大健康领域包括迈瑞医疗、联影医疗、康圣环球、华大智造以及岛津中国等行业龙头达成战略合作，持续推动三大业务板块协同发展。

第九，公司持续深化国际化业务布局，充分借助本次 HPV12+2 产品获得国内首份宫颈癌筛查用途注册证带来的新的发展机遇进行业务拓展，并对国际业务团队进行了全面的改革和升级，夯实团队实力。

第十，加强应收账款管理。截至 2023 年 6 月底，公司应收账款余额为 239,970.66 万元，比期初减少 32,182.12 万元。2023 年 1-8 月公司销售商品、提供劳务收到的现金预计超过 12 亿元（其中 1-6 月销售商品、提供劳务收到的现金 94,894.94 万元）。2023 年上半年，公司高度重视并不断强化应收账款的管理，开展对各个省区的总部管理行动，由集团高管带队，财务、商务、法务、市场等专业部门人员组成总部管理队伍，对应收账款余额较大的 15 个省区开展了重点管理，通过数据核对、客户走访、函件催收、法律诉讼等多种形式强化对应收账款管理，应收账款工作取得了较大成效。

## 二、问答环节主要交流问题如下：

### 1、医疗反腐对公司业务销售和客户开发的影响？

答：长期看来，医疗反腐有利于行业的健康发展，公司一向坚持国家的追求就是凯普的追求，倡导以优质的产品和服务质量，以及合理的价格来进行市场开拓。公司已建立完善的内部管理体系，严格遵守相

关法律法规，规范经销商和供应商等主体的行为，警醒员工以“反贪腐、反浪费、反不规范、反躺平”为日常行为规范，加强相关能力建设和系统培训，建立并强化监督机制，促进各项业务健康发展。

短期看来，医疗反腐可能影响个别医院的进院工作。但是从目前看来，我们重点要做的是协助医院解决他们迫切需要解决的问题，比如疫情期间建立的 PCR 实验室的运营，提供更高质量的产品和技术服务等，后续公司也会往这个方向持续去做，通过公司“核酸 99”战略和“凯普 B53 核酸远程战略服务方案”，加大产品研发创新和临床注册进度，持续加强市场培育和宣传教育工作等。

## 2、IVD 集采对公司的影响？

答：IVD 集采有利于医保控费，减少患者医疗负担。对于公司来说，我们非常支持国家和人民往更好的方向发展，但是作为 IVD 企业，面对可能到来的集采政策，公司也做好充分准备，已建立集产品、服务、共建合作为一体的完善的业务体系，并形成公司的自有策略。相信在集采这种优胜劣汰的机制下，公司有信心能获取更多的市场份额。

此外，公司将不断加强内部精细化管理、降本增效；加速原材料的研发，提升供应商议价能力，降低成本；持续加强技术创新，提升产品和服务质量；发挥三大业务板块协同发展战略下的一体化经营模式优势；加大 C 端业务和海外业务拓展。

## 3、后疫情时代行业和公司的发展机遇？

答：过去几年，国家投入大量资源建设 PCR 实验室，我国医疗机构开展分子诊断项目的的能力大幅提升。公司深入洞察行业实际需求，充分运用完善的 PCR 实验室建设运营管理优势，为各级医院提供全方位 PCR 实验室运营管理的远程战略服务与整体解决方案，持续推进“核酸检测产品+医学检验服务”一体化战略，深度聚焦妇幼健康、出生缺陷防控、肿瘤防治、公共卫生服务等需求，加大产品和服务的业务拓展，提升公司市场占有率。

此外，国家在妇幼健康、出生缺陷防控领域不断出台促进行业发展的新政策，公司将抓住机遇，紧跟行业发展政策，加大业务拓展力度，促进公司业绩取得更大的增长。其中包括：

（1）近年来宫颈癌筛查政策、指南和专家共识密集发布，均推荐 HPV DNA 作为宫颈癌筛查的首选方法。今年年初，国家卫健委等十部门共同印发《加速消除宫颈癌行动计划（2023-2030）》，提出到 2025

年，适龄妇女宫颈癌筛查率达到 50%；到 2030 年，适龄妇女宫颈癌筛查率达到 70%。公司作为宫颈癌筛查—HPV 核酸检测的先行者、倡导者，已针对宫颈癌 HPV 筛查开发出多款 HPV 检测产品，形成业内最齐全的产品组合，在临床 HPV 检测及政府筛查工程中大规模应用；其中 HPV21 分型检测试剂盒是我国第一个取得新药证书的 HPV 检测试剂盒，其核心发明专利获得第十八届中国专利金奖；HPV37 分型检测试剂盒是目前已上市可检测分型最多的产品；HPV12+2 产品依托荧光 PCR 平台研制，在“两癌”筛查中得到广泛使用，并在 2023 年上半年获得国家药监局批准，在临床用于 14 种高危型 HPV 感染的辅助诊断的基础上，增加宫颈癌初筛、宫颈癌联合筛查和 ASC-US 人群分流预期用途，取得国内第一张宫颈癌筛查预期用途注册证。截至目前，公司 HPV 检测产品的累计使用量超过 6,200 万人次。

公司与中国妇幼保健协会合作成立的中国妇幼保健协会——凯普消除宫颈癌联合行动办公室，紧跟行业政策，将持续推动高质量宫颈癌筛查技术路线和宫颈癌防治信息化管理、通过加强对妇幼保健机构消除宫颈癌业务指导、举办相关技术学术交流活动等加强各地科普宣传，提高百姓对宫颈癌综合防控意识，持续加大 HPV 检测系列产品的临床使用，大力推进农村妇女两癌筛查工程，依托宫颈癌筛查 AI 技术平台，提供精准可溯源的细胞学结果分析，提高筛查的准确性和效率等，不断做大做强宫颈癌 HPV 检测，持续保持和强化 HPV 检测试剂市场领导者的地位。

(2)近年国家出台支持和鼓励生育三胎政策，持续推出一系列的配套保障措施。国务院和国家卫健委等多部门提出要健全出生缺陷防治网络，推动落实三级防治策略，提升婚前、孕前、产前、新生儿诊断服务水平。公司多年来深度聚焦出生缺陷防控，不断打造“中国妇幼健康第一品牌”，开发地贫基因检测系列产品、耳聋易感基因检测、STD 检测系列产品，广泛应用于医院临床诊断、大规模人口筛查领域，为出生缺陷防控提供一体化诊断解决方案。截至 2023 年 6 月，公司地贫基因检测产品使用量超 330 万人次，耳聋基因检测产品使用量超 240 万人次，STD 系列检测产品使用量超 330 万人次。未来，公司将积极组织线上直播，宣传、塑造品牌形象，持续围绕出生缺陷三级预防，助力多地政府及医院打造出生缺陷防控体系建设示范样板，在已建立完善的“梅州地贫防控模式”和“佛山耳聋基因防控模式”的基础上，持续完善“潮州出生缺陷防控模式”，应用新技术不断优化筛查项目，扩大医疗机构服务数量，因地制宜在全国各地进行推广。

#### 4、公司的研发布局和产品展望情况？

答：（1）公司持续专注于分子诊断试剂及仪器的研究开发，加大研发创新投入。2020-2022年，公司致力于提供公共卫生防控产品和服务，仍不断加强技术创新，开展产品研发工作；三年总研发投入超过4.5亿元，年复合增长率达到60.61%；2023年上半年公司研发投入7,904.50万元，占营业收入比例为13.03%。

（2）公司研发项目以妇幼健康领域为主线，围绕病原体、遗传病、肿瘤早期诊断和个体化用药指导等产品线进行布局并重点开发细胞分选系统。

公司产品中心实行M-IPD体系管理，多样化研发平台和丰富产品管线。公司注重产品的横向品种开发和纵向技术延伸，基于多个创新基础平台，持续丰富公司产品管线。

公司近期在肿瘤早期诊断，开发出了宫颈癌甲基化基因检测、膀胱癌甲基化基因检测、鼻咽癌甲基化检测等产品，其中宫颈癌甲基化处于注册申请阶段，其他产品正在开展临床试验；在心血管疾病、精神类疾病、高血压用药等领域开发了系列（用药）基因检测，如华法林、氯吡格雷、叶酸、他汀、多种精神科药物浓度检测等。

#### **5、公司出口业务收入情况及未来的海外布局情况？**

答：公司海外市场 and 出口业务对比2019年得到了较大的增长，但随着公司整体收入规模的扩大，出口业务收入占整体营收的比例较小。公司把握机会，加大海外市场布局，积极推进各个国家和地区的产品准入注册审批，加强多方合作，为产品海外上市奠定基础；公司在今年年中开始积极参与包括东盟、南美、中东地区等海外市场两癌筛查的投标，借助HPV12+2产品获得国内首份宫颈癌筛查用途注册证带来的发展机遇和契机，全面加大宣传，提升公司知名度，与行业龙头加强合作，协力拓展国际市场。

#### **6、公司检验所接下来的规划节奏，以及在提升检验能力和增加检验项目上如何布局？**

答：公司医学检验业务以分子诊断为核心应用技术，以肿瘤基因检测、串联质谱、高密度基因芯片等高端特检为重点发展方向，可开展检验项目覆盖遗传代谢病、感染性疾病、分子病理检测、染色体检测与遗传咨询、肿瘤检查、个体化用药代谢基因检测、内分泌检查、妇科检查等超过2,000项专业检测项目（不包括外送项目）。2019年，我们预计公司医学检验业务收入在2020年会翻两倍并扭亏为盈，但是由于突发公共卫生事件，打破了公司原来的战略部署和行业市场格局，

公司也抓住机会，积极参与公共卫生事件的同时仍持续加大医学检验服务能力的建设和提升，从 18 家医学实验室发展到目前 36 家医学实验室，其中 34 家正式运营，实验室数量翻一番，医学检测版图不断开拓，服务覆盖区域和人群持续扩张。今年上半年，公司医学检验服务收入对比 2019 年实现了较高的增长，并且主要来源于特检项目，和其他专注于个别细分领域的第三方医学实验室相比，受益于公司的一体化经营模式和规模效应，公司在销售费用的控制上有自身的优势，医学检验业务收入增速的表现在 ICL 行业中也比较好。未来公司也会加强三大板块间的协同发展，对现有的医学实验室进行升级改造，借助行业龙头的资源优势，丰富检验项目的种类和数量，持续推动各地医学实验室严格按照 ISO 15189 质量管理体系进行管理，提升检验质量，深化与医院的合作，加强品牌建设和市场拓展，力争以更全面和优质的服务质量为各级医疗机构提供高质量医学检验服务。

### **7、公司与行业龙头合作的展望，与公司业务如何结合？**

答：公司与医疗大健康领域部分行业龙头达成战略合作，是基于公司与各方在产品、服务、技术或资源上的互补，将起到协同发展效应。迈瑞医疗是中国领先的高科技医疗设备研发制造厂商，在生命信息与支持、体外诊断、医学影像、两癌筛查整体解决方案、医院科室设备、信息化建设等方面开展深度合作；基于公司三个凯普战略部署，公司与联影将在高端影像设备上开展合作，支持凯普康和医院建设和影像中心建设，优化项目所需的高端大型医疗设备；康圣环球是中国领先的独立临床特检服务提供商，公司与康圣环球将在医疗器械采购、医疗服务领域建立长期、稳定的全面合作伙伴关系，聚焦专科特检平台方面达成多项合作意向，康圣环球将优先使用公司生产的试剂，公司各检验所也会引入包括康圣环球最强的血检等项目；华大智造专注于生命科学与生物技术领域，公司与华大智造在高通量测序平台、国际市场拓展等方向达成战略合作，华大智造将提供 DNBSEQ 测序平台，助力公司进行精准医疗的应用开发与临床转化，同时，双方将发挥各自优势，协力拓展国际市场。

### **8、2023 年，国家卫健委等十部门共同印发《加速消除宫颈癌行动计划（2023-2030）》，公司在宫颈癌筛查人工智能技术平台相关产品布局及未来应用情况？**

答：“两癌筛查”人工智能分为两大板块。首先是 TCT 人工判读，主要是为了提高排阴率及确保阳性确诊率，减少病理医生阅片的压力。其次，我国医疗资源分布不均，且相较于发达国家，人均病理医生数量不足。TCT 人工判读系统可以有效降低人工阅片成本，对公司成本

控费起到很好的作用。

第二是 HPV 的人工智能判读，这一部分也分两大板块。一是基础的判读应用。在应急卫生防控期间，已在辅助诊断中大量应用，并经过三年磨练，是可以大规模运用的成熟辅助工具。公司将其应用在 hpv 检测项目，亦取得不错的效果，对公司打造品牌和产品智能化起到很好的帮助，有利于巩固公司“两癌筛查”的市场占有率。二是探讨人工智能优化分子检测时间，并提高准确性。我们做了一些示范性的课题，目前是可以缩减到 40%的时间，并且提高了一定的准确性，目标是要减到 70%。公司以 HPV 做为一个起点，最终目的是要覆盖所有的分子产品。

### 9、如何看待甲基化产品的市场空间和未来的渗透率？

答：甲基化可以有效进行肿瘤筛查和风险评估，特别是针对个体癌症的检测，降低假阴性的概率，在筛查领域起到分流作用。对比美国甲基化筛查的收入规模和欧洲的产品开发及注册规模，国内的甲基化市场还没真正发展起来。公司提前布局，投资了武汉艾米森生命科技有限公司。该公司主要从事肿瘤早筛技术的开发，在肿瘤甲基化检测方面有着较为成熟的技术。公司也联合艾米森开发宫颈癌甲基化产品，已获得欧盟 CE 认证，进入注册申请阶段，将成为公司在两癌筛查及区域检测布局拓展新的有利工具。基因甲基化检测在宫颈癌早期筛查领域起到分流作用，能把感染 HPV 阳性的患者进一步分流，对患者是否需要进行阴道镜和/或组织病理检查进行指导，为宫颈癌的发生、发展提供动态指标，更方便准确地辅助临床诊断和采取对应干预治疗措施。

在我国华南地区和东南亚地区，鼻咽癌发病率高。公司与中山大学肿瘤防治中心进行鼻咽癌甲基化产业化合作，开展肿瘤检测技术成果转化，旨在解决鼻咽癌现有筛查指标的特异性不足、导致阳性预测值低等问题，目前，公司鼻咽癌甲基化检测产品正在开展临床试验。

另外，公司也在开发膀胱癌甲基化基因检测、子宫内膜癌甲基化检测、卵巢癌甲基化检测等产品，丰富公司甲基化产品线。公司凭借产品销售网络和第三方实验室医学服务网络两大优越渠道和品牌优势，并始终坚持质量优先，提高产品的市场渗透率。

### 三、公司董事长管乔中先生对本次交流进行总结。

自上市以来，公司始终坚定走可持续发展之路，确定了“三个凯普”的重大战略发展规划，在实际经营管理过程中，不管在研发投入、业

	<p>务布局都是有系统性的思考和规划，对资金的使用、储备和安排都根据不同时期的特点进行科学管理。公司自 2017 年上市以来，累计实现营业收入超过 120 亿元，累计实现净利润超 35 亿元，累计上缴各项税费、社保及公积金超过 11 亿元（包括香港地区），首发上市募集资金和定向增发募集资金共超 14 亿，累计分红金额超 4 亿元，回购金额约 2.8 亿元，对外投资金额超 3.7 亿元，建成厂房、实验室装修升级投入和购入重大固定仪器设备超 16 亿元，目前公司现金流充裕，资产负债率较低，财务状况良好。未来，公司将坚持高质量发展，做有抱负的民族企业，扎根潮州，依托大湾区，布局全国，走向世界，力求成为大健康产业龙头企业。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 8 月 31 日</p>