

证券代码：300685

证券简称：艾德生物

厦门艾德生物医药科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

| | |
|---------------|---|
| 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 checked="" 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 _____ |
| 参与单位名称及人员姓名 | 社会公众投资者 |
| 时间 | 2025年5月15日（周四）15:40-17:00 |
| 地点 | “全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事、总经理 罗捷敏先生 独立董事 沈哲先生 财务总监、董事会秘书 陈英女士 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、请问中美关税增加对公司的成本和市场影响？当进口制造和技术受到影响，公司是否有国产替代方案？</p> <p>您好。目前，公司海外市场聚焦在东亚、欧洲及东南亚等市场。公司不存在关键原材料仅有一家进口供应商的情况。基于 PCR 和 NGS 技术平台的肿瘤伴随诊断产品已实现国产化主导，基于 IHC（免疫组化）技术平台的肿瘤伴随诊断产品有较大的替代进口空间。在 IHC 平台上，公司的产品聚焦在肿瘤 ADC 药物的 CDx（如 c-Met、HER2、Claudin18.2 等），也涵盖了常见肿瘤常规的免疫组化靶标，并有自动化染色仪及自产二抗试剂和配套周边试剂。公司目前已获批 <input type="checkbox"/> 类免疫组化产品有 PD-L1\HER2\ER\PR 抗体试剂。</p> <p>2、请问艾德在所处行业的地位如何？</p> <p>您好。公司凭借多年的技术积淀与市场深耕，已建立自主创新优势、销售渠道优势、品牌形象优势。这些优势不仅奠定了公司在行业内的领先地位，也为公司的可持续发展提供了坚实保障。截止目前，公司自主研发并在国内获批 32 种肿瘤基因检测产品（均属于监管要求最高的三类医疗</p> |

器械，部分为伴随诊断注册法规），是行业内产品种类最齐全的领先企业，多个产品目前仍是国内独家获批产品，伴随诊断产品 ROS1、PCR11 基因、FGFR2 在日本等国家获批并纳入当地医保。在欧洲分子基因诊断质量联盟（EMQN）、国家卫健委病理质控评价中心（PQCC）组织的国内外室间质评中，公司产品连续多年保持优异的准确率和较高的使用率。

3、公司宣称产品进入日本医保并覆盖 60 余国，但未披露具体海外收入占比及发达国家市场盈利贡献。同时，核心产品专利虽称“有效期充足”，但未明确后续迭代计划。请问，国际化布局是否仅为“表面繁荣”？日本等发达国家市场的实际收入贡献是否足以覆盖高昂的准入和合规成本？若专利到期后竞品涌入，公司如何通过现有产品迭代（如 NGS-170）维持技术领先地位？

您好。公司年报中第三节 管理层讨论与分析中均有披露海外收入的占比，请您查阅。以 2024 年为例，海外收入约占公司总收入的 23.44%。海外市场毛利率为 85.07%。公司自成立以来，通过持续的研发投入和人才建设，打造了涵盖 PCR、NGS、IHC 及 FISH 等多技术平台的肿瘤精准医疗产品体系。公司拥有国际领先的自主知识产权技术，如 ADx-ARMS®、Super-ARMS®、ddCapture®、ADx-HANDLE®、ADx-GSS®等。公司现拥有 32 项 III 类医疗器械注册证、68 项专利授权（其中发明专利 62 项）、26 项软件著作权，核心专利同时获得中国、美国、欧盟、日本授权。

4、想问艾德生物公司，公司股份连跌 4 年，近期大股东清仓式减持，请问贵公司在维护股价方面有没有措施

您好。公司自 2022 年以来，已实施两次回购股份。公司将坚守合规经营理念，持续深耕国内院内市场，加速推进国际化战略布局。通过持续完善治理体系、强化规范运作，公司建立了高标准的信息披露机制和常态化的投资者交流渠道，有效保障投资者权益，持续提升核心竞争力与风险防控能力，以稳健发展夯实市场信心。同时公司将持续提升股东回报水平，优化股东回报长效机制，增强投资者的满意度和获得感。

5、原料国产化率已从 40%提升至 70%，但毛利率仍下降多个百分点，是技术迭代成本增加还是市场竞争导致？如何应对 DRG/DIP 支付改革对检测价格的压制？

您好。公司综合毛利率的波动，主要是由于收入结构变化所致；核心

业务检测试剂的毛利率保持在 90%左右。为应对可能的市场变化，公司已建立多维度的应对机制：第一，严格执行“控成本、抓质量、提效益”的管理理念，优化供应链体系，通过规模化采购、工艺改进等措施降低生产成本；第二，加强预算管理，严格控制各项费用支出，提高资源使用效率；第三，优化产品结构，加大创新产品的研发和推广力度；第四，积极开拓国际市场，持续提升公司在国际市场的知名度和影响力。公司将持续关注行业政策变化，通过技术创新和精细化管理，确保在市场竞争中保持优势地位。

6、贵公司北美实验室的建立，是否意味着进军美国市场？关税对贵公司北美业务有何具体影响？

您好。艾德北美实验室主要承接确定性较高的药企 BD 业务。目前，公司海外市场聚焦在东亚、欧洲及东南亚等市场。

7、随着二股东、三股东相继发布减持公告，贵公司大股东是否有减持计划？

您好。目前公司控股股东没有减持计划。

8、公司去年四季度收入和利润同比大幅下滑的原因是什么？

您好。2024 年 Q4 受国内医疗行业短期承压影响。与此同时，公司根据市场环境变化与发展挑战，对国内销售架构进行系统性优化，旨在提升新竞争环境下的市场应对能力，为新一轮高质量发展和精细化管理积蓄势能。按照会计准则要求，基于谨慎性原则，2024 年 Q4 计提资产减值准备，详见公司披露在巨潮资讯网的相关公告。2025 年第一季度，公司营收同比增长 16.63%，归母净利润同比增长 40.92%。

9、请问公司 2024 年四季度业绩同比大幅下滑的原因是什么？

您好。2024 年 Q4 受国内医疗行业短期承压影响。与此同时，公司根据市场环境变化与发展挑战，对国内销售架构进行系统性优化，旨在提升新竞争环境下的市场应对能力，为新一轮高质量发展和精细化管理积蓄势能。2025 年第一季度，公司营收同比增长 16.63%，归母净利润同比增长 40.92%。

10、公司是否过度依赖“短期不可抗力”解释业绩波动？若行业竞争加剧或政策收紧，是否有具体预案应对收入持续性风险？回购计划虽提振股价，但若缺乏基本面改善，是否仅为延缓估值下行压力的“缓兵之计”？

您好。肿瘤治疗领域正全面进入“精准医疗”时代，而肿瘤基因检测作为实现“精准医疗”的前提和基础，正逐步走向成熟。当前，受多重因素推动，其中包括肿瘤发病率上升、靶向治疗及免疫治疗的快速普及、政策环境的持续优化以及技术创新能力的不断提升，肿瘤基因检测领域正在呈现出稳健发展的态势。公司将持续加大研发投入，保持技术领先优势，巩固在细分领域的市场地位；加强知识产权保护，完善专利布局，构建技术壁垒；优化营销网络布局，积极开拓国际市场，提升客户粘性，持续提升公司在全球市场的知名度和影响力。

11、有两个问题想请教。第一，2021年，艾德生物与华为云签署协议，探索AI在肿瘤基因检测大数据分析中的应用。请问艾德生物与华为的合作关系目前还在继续吗？双方有哪些具体的合作项目或计划？第二，随着AI技术在医疗领域的应用越来越广泛，2025年4月24日，工信部等七部门联合发布《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030年）》。请问艾德生物在AI医疗方面有什么新的规划？

您好。公司与华为云不存在合作。

12、公司目前股价是否符合公司价值，公司有没有措施维护股东权益？

您好。肿瘤治疗领域正全面进入“精准医疗”时代，而肿瘤基因检测作为实现“精准医疗”的前提和基础，正逐步走向成熟。当前，受多重因素推动，其中包括肿瘤发病率上升、靶向治疗及免疫治疗的快速普及、政策环境的持续优化以及技术创新能力的不断提升，肿瘤基因检测领域正在呈现出稳健发展的态势。值得注意的是，检测需求已从单一的用药指导拓展到肿瘤患者的全生命周期管理，全面覆盖早期筛查、辅助诊断、伴随诊断、疗效监测以及复发预测等五大核心应用场景，为“精准医疗”提供全方位的科学依据与支持。这样的发展趋势，将为公司所处行业带来更加广阔的应用前景和发展空间。公司将坚守合规经营理念，持续深耕国内院内市场，加速推进国际化战略布局。通过持续完善治理体系、强化规范运作，持续提升核心竞争力与风险防控能力，以稳健发展夯实市场信心。同时公司将持续提升股东回报水平，优化股东回报长效机制，增强投资者的满意度和获得感。

13、公司业绩很好。为啥股价大盘涨。300685就不涨。

您好。股票价格受证券市场环境等众多因素的影响。公司管理层一直

致力于做好生产经营各项工作，提高公司盈利能力，实现公司稳定健康快速的发展，争取以更好的业绩回馈每一位投资者。

14、舆情是 ESG 的倍增器，公司非控股股东连续减持，严重打击了其它股东及股民的持股信息，请问公司是否有控制该舆情的预案及对策？

您好。公司将坚守合规经营理念，持续深耕国内院内市场，加速推进国际化战略布局。通过持续完善治理体系、强化规范运作，持续提升核心竞争力与风险防控能力，以稳健发展夯实市场信心。同时公司将持续提升股东回报水平，优化股东回报长效机制，增强投资者的满意度和获得感。

15、舆情是 ESG 的倍增器，公司非控股股东连续减持，严重打击了其它股东及股民的持股信心，请问公司是否有控制该舆情的预案及对策？

您好。公司将坚守合规经营理念，持续深耕国内院内市场，加速推进国际化战略布局。通过持续完善治理体系、强化规范运作，持续提升核心竞争力与风险防控能力，以稳健发展夯实市场信心。同时公司将持续提升股东回报水平，优化股东回报长效机制，增强投资者的满意度和获得感。

16、请问除了自主研发的 ADxARMS 技术（专利号 ZL201310030092.5），今年公司有没有新的 PDA 报批计划？

您好。公司现拥有 32 项 III 类医疗器械注册证、68 项专利授权（其中发明专利 62 项）、26 项软件著作权，核心专利同时获得中国、美国、欧盟、日本授权。有多项发明专利正在申请中。

17、Super-ARMS 技术专利 2028 年到期，后续如何维持技术优势？是否通过 PCT 专利布局规避海外仿制风险？

您好。感谢您的建议。公司自成立以来，通过持续的研发投入和人才建设，打造了涵盖 PCR、NGS、IHC 及 FISH 等多技术平台的肿瘤精准医疗产品体系。公司拥有国际领先的自主知识产权技术，如 ADx-ARMS®、Super-ARMS®、ddCapture®、ADx-HANDLE®、ADx-GSS®等。公司现拥有 32 项 III 类医疗器械注册证、68 项专利授权（其中发明专利 62 项）、26 项软件著作权，核心专利同时获得中国、美国、欧盟、日本授权。

18、请问最近公司 2 个大股东都在减持股份。公司是否引进新的投资股东？另外，除了现有产品，未来艾德生物重点研发产品的计划、方向。

您好。股东减持是基于自身资金规划需求，不代表对公司未来发展的判断。目前公司生产经营一切正常。公司将专注于肿瘤基因检测、聚焦药物伴随诊断，以临床和患者需求为导向，遵守法规、拥抱监管，持续探索前沿技术和创新产品转化，保持企业创新领先优势，推动我国肿瘤精准诊疗行业健康发展，并打造专业化、可持续发展的肿瘤精准诊断国际品牌。

19、艾德生物 2025 年以来，无论相比创业板还是医疗板块，艾德生物的股价都多跌了 12%以上。可谓表现奇差。而且现在资本还在减持。公司是否有新的且切实可行的举措来保护投资者？

您好。公司将坚守合规经营理念，持续深耕国内院内市场，加速推进国际化战略布局。通过持续完善治理体系、强化规范运作，公司建立了高标准的信息披露机制和常态化的投资者交流渠道，有效保障投资者权益，持续提升核心竞争力与风险防控能力，以稳健发展夯实市场信心。同时公司将持续提升股东回报水平，优化股东回报长效机制，增强投资者的满意度和获得感。

20、雪球上公司的股吧里有人分析认为公司故意做低了去年的四季度的利润以做高今年一季度的利润，同时几个重要股东大幅减持。请公司领导正面回答公司认为今年一季度开始的高增长是否具有全年的可持续性？

您好。公司收入利润确认严格按照会计准则等规定进行，不存在您提到的可能。2025 年全年的经营情况请关注公司后续公告。

21、你公司股价一路向下，什么原因？公司为维护市值做了什么？

您好。公司自 2022 年以来，已实施两次回购股份。公司将坚守合规经营理念，持续深耕国内院内市场，加速推进国际化战略布局。通过持续完善治理体系、强化规范运作，公司建立了高标准的信息披露机制和常态化的投资者交流渠道，有效保障投资者权益，持续提升核心竞争力与风险防控能力，以稳健发展夯实市场信心。同时公司将持续提升股东回报水平，优化股东回报长效机制，增强投资者的满意度和获得感。

22、请问公司转让 SDC2 产品权益分期款未如期收回的原因？SDC2 产品的专利权和注册证是否已办理完转让给杭州艾维克的手续？后续公司如何维护自身的合法权益？

您好。公司已经按《技术转让及许可协议》全面履行了相关知识产权的交付义务，杭州艾维克也出具交付确认函，并已经按协议支付了技术转

让款合计 62,500,000 元。公司将继续通过多种方式依法维护自身的合法权益。

23、想问艾德生物公司，公司股份连跌 4 年，近期大股东清仓式减持，请问贵公司在维护股价方面有没有措施

您好。公司自 2022 年以来，已实施两次回购股份。公司将坚守合规经营理念，持续深耕国内院内市场，加速推进国际化战略布局。通过持续完善治理体系、强化规范运作，公司建立了高标准的信息披露机制和常态化的投资者交流渠道，有效保障投资者权益，持续提升核心竞争力与风险防控能力，以稳健发展夯实市场信心。同时公司将持续提升股东回报水平，优化股东回报长效机制，增强投资者的满意度和获得感。

24、今年公司一季度净利润突然上涨，而 2024 年全年净利润比 2023、2022 年都降低了。这是矛盾的现象。请问在当今市场份额没有增加，竞争更激烈的情况下，今年 1 季度为什么利润突然上涨了？是否有美化报表的操作？

您好。公司收入利润确认严格按照会计准则等规定进行，不存在您提到的可能。2024 年 Q4 受国内医疗行业短期承压影响。与此同时，公司根据市场环境变化与发展挑战，对国内销售架构进行系统性优化，旨在提升新竞争环境下的市场应对能力，为新一轮高质量发展和精细化管理积蓄势能。按照会计准则要求，基于谨慎性原则，Q4 计提资产减值准备，详见公司披露在巨潮资讯网的相关公告。25 年 1 季度，公司收入增长 16.63%，净利润增速高于收入增速。

25、公司是否已在国内获得肺癌 11 基因联检试剂盒的注册证？如已经获得国内注册证，产品的注册证号是多少？公司官网为何不实时更新公司重要产品的注册获批信息？

您好。感谢您的建议。该产品国内注册证号为国械注准 20243401710

26、去年四季度业绩不及预期，能否详细阐述一下具体原因？今年一季度业绩又大幅增长，是否存在业绩调节的嫌疑？

您好。公司收入利润确认严格按照会计准则等规定进行，24 年度审计机构出具了标准的无保留意见审计报告，不存在您提到的可能。2024 年 Q4 受国内医疗行业短期承压影响。与此同时，公司根据市场环境变化与发展挑战，对国内销售架构进行系统性优化，旨在提升新竞争环境下的市场应对能力，为新一轮高质量发展和精细化管理积蓄势能。

| | |
|----------|--|
| | <p>27、回购已完成下限，能不能争取完成两亿上限指标？</p> <p>您好。2025年3月4日，公司完成5,374,840股回购股份的注销手续。如有新的回购计划，公司会及时披露，请您关注。</p> <p>28、请问，截止到今天，艾德生物股东数是多少？</p> <p>您好。截止2025年3月底，公司股东人数为24,012。</p> <p>29、在公司股价处于历史低位且未出现财务恶化的情况下，股东为何选择“割肉”而非协同稳定市场？厦门科英自2021年累计减持超千万股兑现5.39亿元，2025年4月再次提出减持397.32万股。而公司否认2025年度净利润下滑，且2024年研发投入占比达19.38%。请问，其低位减持隐含对前景的消极预判，且大宗交易方式是否显示其急于离场意图？</p> <p>您好。股东减持是基于自身资金规划需求，不代表对公司未来发展的判断。为减少对二级市场的影响，股东通过大宗交易方式进行减持操作。2025年第一季度，公司营收同比增长16.63%，归母净利润同比增长40.92%。2025年第一季度经营情况您可查阅公司披露在巨潮资讯网的相关公告。</p> <p>30、从非控股股东不择手段疯狂减持可以看出，目前公司面临极大的风险和压力，2025年公司如何稳住经营？管理层如何带领公司穿越行业寒冬？</p> <p>您好。股东减持是基于自身资金规划需求，不代表对公司未来发展的判断。目前公司生产经营一切正常。2025年第一季度，公司营收同比增长16.63%，归母净利润同比增长40.92%。</p> <p>31、面对跌跌不休的股价，贵公司是否有新的回购计划？</p> <p>您好。截至2025年2月25日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份5,374,840股，成交总金额为101,408,848.00元；2025年3月4日，公司完成前述5,374,840股回购股份的注销手续。如有新的回购计划，公司会及时披露，请您关注。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |