

证券代码：688767

公司简称：博拓生物

杭州博拓生物科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <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	中信建投、方正证券、汇安基金、宏利基金、诺安基金、西部利得基金、环懿资产、信达澳银、安联资管、申万医药、国海医药、上海原点、天铎私募、天治基金、太平资产、上海玖鹏资产、Manulife(HK)、浙商证券、东方证券、博远基金、源乐晟资产、兴证全球基金、国新投资、冰河资产、华夏基金、远信（珠海）私募基金、新华资产、中国中信、Yong Rong(HK)、汇华理财、中国国际金融、长信基金、红杉资本、运舟私募基金、建信基金、新华基金、上海泾溪投资、长城财富保险、工银瑞信基金、德邦基金、华源证券、名禹资产、长江养老保险、上海秦兵投资、广东正圆私募基金、交银施罗德基金、泉果基金、光大保德信基金、深圳山石基金、兴业基金、招商证券、宁银理财、东方红资管、平安养老基金、华宝基金、富国基金、惠升基金、华能贵诚信托、上海和谐汇资产、趣时资产
时间	2025年6月5日-2025年6月25日
地点	现场、线上
参会人员	董事、总经理：吴淑江；副总经理、董事会秘书：费其俊； 证券事务代表：黄聿峰
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司情况简要介绍 公司长期专注于 POCT 试剂及仪器的研发、生产与销售，致力于即时检测领域的深度创新与全球化发展，构建了覆盖诊断试

剂、智能仪器及核心生物原料的全产业链体系。公司产品包括药物滥用检测、传染病检测、生殖健康检测、肿瘤标志物检测、心脏标志物检测等产品系列，其中药物滥用检测和传染病检测产品为公司的主导产品系列。公司现已拥有 600 余个经国内、国际机构认证的快速检测产品组合，产品特异性、灵敏度等关键性能指标均达到行业先进水平，业务范围遍及全球多个国家和地区，其中海外业务销售占比达 75%左右。

公司已发展了多个重要技术平台，包括生物核心原料技术平台、POCT 应用技术平台、微流控新技术平台、分子诊断检测平台、动物疾病检测平台等。公司高度重视生物原料的开发，努力从源头实现原料的自我供给，目前在药物滥用检测原料上，已实现超 80%的原料自我供给。POCT 应用技术平台的主动式微流控荧光检测技术也有了实质性突破，公司在第一代基于新技术平台研发的微流控技术原型机的基础上，已经成功研发了心肌五项联合检测试剂，能够在数分钟之内得到检测结果，极大缩短了 TAT 时间。

二、问答环节主要内容

1、2025 年第一季度业绩下滑的原因是什么？二季度预计经营情况怎么样？

答：一季度业绩下滑的主要原因是 2-3 月份美国加征的所谓“芬太尼税”影响产品价格波动，出于风控考虑，公司采取了谨慎的销售政策，进而使得毒品检测系列产品销量同比出现短暂下滑。同时，上年同期国内流感季较为明显，相应的传染病检测系列产品销量较多，而本季度该因素影响减弱。第二季度由于美国政府加征了所谓“对等关税”导致公司自 4 月以来对美出口产品处于暂停发货状态，5 月中旬开始美国暂缓部分对华加征的关税，公司目前正加快向美国市场供应产品。同时考虑到中美关税的不确定性和反复性，公司做好在美子公司进行生产的相关准备，以备在畸高关税下，发挥其本土生产实现销售之需。此外，公司加快欧洲市场、俄罗斯市场以及东南亚等市场的开拓力度，力争实现新的增长。

2、公司未来的增长点主要在哪里？

答：在传统五大系列检测产品方面，公司推出的差异化产品竞争力正在显现，如在药物滥用（毒品）检测领域，公司推出了一系列新精神活性类物质检测与创新的饮料中毒品检测产品，同时创新采用了如微量唾液、粉末检测等新的样本检测方式，进一步丰富了产品组合。这些新产品不仅满足了市场对快速、准确检测的需求，还开拓了市场增量。特别是在美国，随着药物滥用问

题的加剧，公司推出的饮料检测产品迅速获得了市场的认可，提升了公司在毒品检测领域的市场份额。在传染病检测领域，公司成功开发涵盖寄生虫联合检测、高尔基蛋白 73 (GP73) 的试剂，并创新推出单孔加样呼吸道多联检产品。在生殖健康与肿瘤检测领域，通过推出精子活力 SP10 检测试剂及前白蛋白检测试剂，进一步丰富该系列产品类目。针对慢性病管理需求，公司重点扩展糖化血红蛋白、尿微量白蛋白等检测试剂的临床应用场景，有效覆盖疾病全周期管理需求。在检测设备领域，公司研发的免疫层析分析仪已形成移动便携与高精度检测并重的产品体系，多款新型号仪器凭借优异的检测性能获得市场认可。此外，公司正在持续投入开发新一代 POCT 诊断产品-微流控荧光免疫检测产品，通过微流控技术进一步增强公司产品系列综合竞争力，开拓 POCT 检测新市场。

3、请问公司微流控荧光免疫系列产品的进展、市场及优势如何？

答：公司重点推进 FluidicNow™ 微流控免疫荧光分析系统的研发，该系统包括微流控免疫分析仪和微流控生物芯片，通过微流控及免疫荧光定量分析技术的融合实现高灵敏度检测技术在非实验室环境下的应用。公司微流控荧光免疫系列产品致力于让精准与便捷不再矛盾，该产品具有精准度高（定量检测）、检测速度快（3-5 分钟即可出结果）、仪器操作简单便携、试剂运输保存方便、性价比高等特点，能够满足国外多数非检验科实验室适用场景需求，尤其适用于化学发光仪器难以覆盖的市场。目前公司首先将切入心肌标记物检测项目，并已取得部分 CE 注册备案，正在加快推进欧盟、东南亚以及中国市场的产品注册，后续还将陆续拓展肿瘤、感染/炎症、激素、甲状腺功能、糖尿病/肾病、免疫性疾病等方向的产品矩阵。公司认为该系列产品的推出，在细分市场具有明显的差异化竞争优势，预计是公司未来新的业务增长点。鉴于该系列产品在注册报证、市场开拓方面存在一定的不确定性，请广大投资者注意投资风险。

4、公司账上现金流充沛，有何使用打算？

答：公司将始终聚焦主业，深耕 POCT 诊断检测领域，踏踏实实投入创新研发，不断推出新的技术和产品。在创造利润的前提下，每年保持较为稳定的现金分红。同时，公司将围绕产业方向进行战略布局，寻找第二增长曲线。目前公司已设立产业投资平台（全资子公司）杭州博肽智投企业管理有限公司，通过并购重组等方式，进一步巩固和提升公司竞争力，实现公司长期可持续发展。当前政策层面鼓励支持并购重组，产业层面经历估值回

	<p>归重构，我们认为这是并购重组的好时机，公司会积极寻找有产业协同或技术互补的优质标的，保持审慎负责的态度稳步推进。此外，公司还将参与医疗大健康前沿技术领域的相关投资。</p> <p>5、公司近期战略入股脑机接口公司，能否介绍下公司布局脑机接口方向的目的及投资的脑机接口公司的相关情况？</p> <p>答：公司近期通过子公司杭州博肽智投企业管理有限公司投资了杭州青石永隽医疗设备有限公司（以下简称“青石永隽”），公司投后占比 5%。青石永隽是由浙江大学侵入式脑机接口团队创办成立，是南湖脑机交叉研究院首个科技成果转化企业，落户于公司所处的未来科技城研发高地。公司此次投资是基于对脑机接口未来市场前景以及浙大研发团队的深度分析做出的，是在大医疗器械赛道上，探索由诊断向诊疗一体化前沿技术迈进的重要尝试，后续公司将持续跟进该公司的投后进展，积极推进相关合作。</p> <p>青石永隽依托南湖脑机交叉研究院，双方共建“脑机接口联合实验室”，目前已构建了产品研发所必须的“器械生产 GMP/微纳车间”，“动物实验室”，“临床实验室”和“软件开发”四大平台，双方共同培养人才，共同申报项目，实现了研究院前期成果优先转化，实验室成果共享的长期合作模式。</p> <p>该公司的首款产品面向全球 3 亿抑郁症患者中近 30% 的难治性重症抑郁患者，通过装备 AI 算法的三类有源植入医疗器械，为患者提供因人、因病、因时的个性化治疗方案。通过手术方式将电极植入患者大脑皮层，接触脑组织传递神经信号，通过植入式脑深部神经刺激（DBS）精准刺激靶点进而达到重大疾病的治疗目的。目前该疗法已进入科研性临床试验阶段，第一例抑郁症患者经过一段时间治疗后临床诊断为康复，停止治疗后并未出现反复，治疗效果显著，其他临床病例也正在进行中。青石永隽规划该类产品的医疗器械注册证书如进展顺利将在 2029 年获批，预计 2030 年可上市销售。</p>
<p>是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>附件清单（如）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025 年 6 月</p>