

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：2025-004

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 ☐电话会议 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	方正证券、申万医药、广发基金、嘉实基金、华夏基金、常春藤资产、南方基金、浙商资管、大成基金、华宝基金、光大保德、兴全资产、华泰保险、华泰资产、中信建投、长江医药、国盛证券
时间	2025 年 7 月 2 日-2025 年 7 月 31 日
地点	现场
参会人员	董事、副总经理：陈宇杰；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、2024 年公司营收增长点在哪里？国内产品毛利相较前年有所下降的原因是什么？ 答：2024 年度公司积极参加国内外知名医疗行业展会，不断拓宽产品覆盖面来满足多样化的市场需求，深度挖掘并强化本地化渠道建设。其中，公司药物滥用产品系列以及该系列中新开发的部分细分市场产品营收实现了较快增长，呼吸道检测系列产品如登革热以及部分性病类、肝炎类产品也实现营收增长。从区域来看，公司在北美、拉美、东南亚地区营收均实现了较快增长。同时 2024 年度国内开发新的毒品检测试剂如右美沙芬快速检测试剂、依托咪酯检测试剂等，已广泛运用于各省市相关禁毒机构日常工作中。国内传染病系列产品因市场竞争激烈导致产品单价有所下降，影响了整体国内产品毛利。 2、2025 年上半年公司在美市场怎么样？美国加征的关税如何承担以及有何应对措施？ 答：2025 年上半年主要受 2-3 月份美国加征的所谓“芬太尼税”以及 4-5 月加征的所谓“对等关税”的影响，公司对美出口面临短期压力，毒品检测系列产品销量同比出现下滑。关于美国加征关税，公司已与客户协商，针对不同客户的情况采取差异化政策，承担部分关税。下半年公司将加大在美市场销售渠道建设，加快恢复对美市场产品供应。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。从长期看，此次中美关税战将加速公司全球化布局与产品结构优化，有利于公司长远发展。 3、公司微流控荧光免疫平台产品优势和市场是什么？ 答：公司微流控荧光免疫产品致力于让“精准”与“便捷”不再矛盾，微流控设备主要分为 FluidicNow™ 仪器设备及内置冻干微球的微列阵芯片。设备中内置的主动式液体控制装置可以精确控制试剂芯片中的流体速度、反应时间和体积，使荧光反应更充分，干扰更少。而微列阵芯片则采用了更快溶解速度、高灵敏
--	--

	度及高稳定性的冻干微球，配合均匀的微列阵区域，使抗原、抗体充分结合，降低背景噪声，提高灵敏度。与普通免疫荧光相比，微流控荧光免疫产品能够用更短的时间获得更准确的结果。与化学发光法相比，该产品不仅能够实现更为快速的定量检测，并且可以室温运输及保存，同时仪器设备小巧轻便，能够适应更多的检测场景。未来在微流控技术平台的基础上，公司还将搭载糖尿病肾病类检测试剂、自身免疫抗体检测、甲状腺功能检测系列等系列检测试剂，开发更多既快速便捷又精准定量的差异化新技术产品，实现产品的分层迭代，满足市场需求。微流控心肌联合检测项目是公司进度较快的产品，现已在欧盟 CE 备案，国内及东南亚市场将陆续报证。 4、公司回购股份用于股权激励的实施进展如何？后续是否还有回购计划？ 答：公司已将回购的股份全部用于 2024 年员工持股计划，授予的股份数量为 215 万股。员工持股计划公司层面的业绩考核主要以 2023 年的营业收入为基础，2024-2026 年的营收增长率不分别低于 15%、38%、72.5%。详细内容请见公司披露的相关公告。 公司将根据经营发展需要和市场情况考虑股份回购计划。具体将以披露的相关公告为准。 5、公司账上充沛的现金流计划如何使用？ 答：公司将持续聚焦主业，深耕 POCT 诊断检测领域，优先将资金投入创新研发，不断推出新的技术和产品，巩固行业竞争优势。公司充分重视股东利益，在综合考虑盈利情况及公司未来发展所需资金的前提下，每年实施现金分红回馈投资者。同时，公司会关注与主业协同的优质标的，本着审慎负责的态度，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。此外，公司还将参与医疗大健康前沿技术领域的相关投资，对未来产业进行一定的战略性布局。 6、青石永隼的脑机接口抑郁症治疗产品现在是什么阶段？近期有无新的融资计划？公司是否会增加持股比例？ 答：目前该产品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结果为康复，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，预计今年科研临床会做完 5 例。按照青石永隼战略规划，该产品的医疗器械注册程序将在 2026 年正式启动，需要入组申报的临床数量为 100 例，如进展顺利将在 2029 年获批，预计 2030 年可上市销
--	---

	售。 目前青石永隽已完成第一轮融资，公司将持续关注后续融资计划和发展进展，积极推进产业及股权合作。
是否涉及应当披露重大信息的说明	不涉及
附件清单（如）	无
日期	2025 年 7 月