

证券代码：300016

证券简称：北陆药业

债券代码：123082

债券简称：北陆转债

2025 年 6 月 17 日投资者关系活动记录表

编号：【2025】第 020 号

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 其他
参与单位名称 及人员姓名	天弘基金：胡东 财通证券：郑惠文
时 间	2025 年 6 月 17 日
地 点	公司会议室
上市公司接 待人员姓名	证券事务代表：孙志芳
投资者关系活动 主要内容介绍	Q1、北陆药业参股公司医未医疗主要专注在什么领域？ 北陆的参股公司深圳市医未医疗科技有限公司是国家级专精特新“小巨人”企业，是中国唯一全面覆盖脑部疾病早期筛查、精准诊断和康复训练治疗全流程的脑科学医疗 AI 企业，也是目前中国唯一在神经退行性疾病及脑血管疾病双领域中均获批 NMPA 三类证的脑科学人工智能企业。 医未医疗的核心产品聚焦卒中、阿尔茨海默病、认知症、青少年发育障碍等脑部疾病，围绕政府端高效认知筛查和医疗机构临床的决策端与治疗端解决全流程的卡脖子难题，产品技术已成功应用于脑病筛查、诊断和康复治疗等各环节并形成一套完整的价值闭环，广泛服务头部三甲医院重点医院及基层医院、体检机构、康养机构、政府公共卫生机构、大型央企等不同客户，在脑部认知疾病智能筛查诊疗领域处于领先地位。

Q2、近年来国家对脑部疾病精准诊疗行业的政策支持

近些年国家政策对医未医疗这类脑部疾病精准诊疗企业的发展提供了全面而深入的支持。

一方面，《认知障碍疾病专科能力建设项目实施方案》和《国家卫生健康委办公厅关于开展老年痴呆防治促进行动（2023—2025 年）的通知》明确提出：5 年时间内，每年培养 500-1000 位认知障碍疾病专业人才；推进 2100 家以上认知障碍诊疗中心的认证建设，包括核心高级认知障碍诊疗中心 50 家（三级甲等综合医院或三级甲等神经精神专科医院），高级认知障碍诊疗中心 500 家（三级及以上的医疗卫生机构），记忆障碍防治中心 1600 家（二级医院或社区卫生服务中心），实现亿级人群的认知功能筛查、评估、预防和管理的工作；结合国家基本公共卫生服务老年人健康管理项目，指导有条件的地区结合实际为辖区内 65 岁及以上常住居民每年提供 1 次认知功能初筛。这为脑部疾病精准诊疗市场带来了巨大的需求潜力。

另一方面，国家卫生健康委办公厅高度重视儿童自闭症筛查、诊断和干预康复工作，不断提高筛查率、诊断率和干预率，组织制定了《0~6 岁儿童孤独症筛查干预服务规范（试行）》，为脑部疾病精准诊疗企业在儿童领域的发展提供了明确的方向和支持。

此外，2024 年 11 月 25 日，国家医保局首次将人工智能辅助诊断列入立项指南，并明确在放射检查、超声检查、康复类项目中设立“人工智能辅助”扩展项。2024 年 12 月 19 日，礼来新药 donanemab 注射液上市申请已获得中国国家药监局（NMPA）批准，该药可用于治疗早期阿尔茨海默病，即治疗应该在患者处在疾病轻度认知障碍阶段或轻度痴呆阶段时开始。该药为脑部疾病患者提供了新的治疗选择，进一步拓宽了脑部疾病精准诊疗市场的空间，为医未医疗等企业的发展注入了新的动力。

Q3、医未医疗目前有哪些成熟的产品和应用吗？

公司目前已经有三款主打产品问世，分别是：

➤ **医未-脑医生**，全球首款应用于 AD 早期诊断的 AI 医疗软件，已取得国家药品监督管理局 III 类证书及 CE 认证，系国内唯一国际国内双认证的诊断 AD 的影像 AI 产品。

➤ **医未-睿脑**，脑卒中急性期一站式 AI 辅助诊断平台，可实现卒中 AI 诊断全周期、多模块、双影像的认证，已完成国家药品监督管理局 III 类证及 FDA510k 认证，是国内第一批在 AI 卒中领域完成中美双认证的产品。

➤ **医未-数疗**，脑科学数字疗法，是结合临床干预技术，基于眼动追踪技术、人工智能技术及虚拟现实(VR)技术开发的针对认知功能快速评估和康复训练的产品。该产品是全国率先融合眼动追踪和 VR 技术实现认知评估与康复治疗并达临床金标准。

Q4、医未医疗的商业模式是怎样的？

医未医疗聚焦于脑部疾病精准诊疗领域，其核心产品聚焦卒中、阿尔茨海默病、认知症、青少年发育障碍等脑部疾病，**通过提供从筛查、诊断到康复干预的全流程一站式服务，形成闭环式的医疗服务体系，具备多元化的商业路径。**

在筛查端，医未与体检机构合作推出中国首个全面“脑常规”体检套餐；在诊断端，医未拥有全国唯一的神经退行性疾病和卒中双项精准诊断平台，已和 200 多家医院及体检机构建立商业合作；在康复干预端，医未通过在社区和康养机构落地数字化认知及运动康复训练中心，提供个性化康复服务，进一步拓展营收路径。

此外，医未医疗也在积极探索更多的商业模式，进一步拓宽市场覆盖面，增加点次收费场景，探索更多收入增长点，形成可持续的商业闭环。

Q5、参股公司世和基因业务进展

近期，世和基因在多癌早筛研究赛道上发布重大技术突破与产品进展，实现了从“跟随”到“领航”的技术跨越。

世和基因潜心研发，采用超低深度全基因组测序，联合 AI 专用大模型，全面分析血液中游离的 cfDNA 片段大小、分布等多维特征，“大海捞针”找出肿瘤特有信号，成功推出“MERCURY 无创血检”多癌早筛技术。世和基因基于该技术开发的“世和鹰眼”泛癌种早筛产品，仅需一管血，即可一次性筛查肺癌、肝癌、胃癌、前列腺癌、乳腺癌、食管癌、子宫内膜癌、胰腺癌等 9 种癌症，并能准确溯源患癌部位，颠覆了传统“一癌一筛”的局限，显著提高了癌症筛查效能。

目前，“世和鹰眼”已取得欧盟 CE 认证和美国 FDA 突破性医疗器械认定，筛查性能优于国际同类产品、国际领先。

Q6、2024 年度公司各板块业务营收情况及展望

公司在 2024 年继续落实“化药+中药”双轮驱动战略布局，主营业务依然专注于对比剂、降糖药以及中枢神经类中成药的生产与销售，同时通过收购天原药业进一步扩大中成药战略版图。

2024 年度，公司对比剂产品实现销售收入 58,804.95 万元，同比增长 9.87%；降糖类产品实现销售收入 12,598.34 万元，同比增长 33.24%；原料药实现销售收入 9,003.14 万元，同比下降 20.83%；中药制剂实现销售收入 16,844.68 万元，同比增长 19.65%。展望 2025 年，公司将继续深化在全球市场的布局，国内外并进，推动各板块业务继续实现稳步增长。

Q7、公司海外营收情况

公司海外市场前期的拓展工作成效凸显。公司出口的产品主要为对比剂制剂及原料药，业务覆盖范围为南美洲、非洲、亚洲等市场。2024 年，公司对比剂全线产品成功出海并实现营收大幅增长。原料药方面，不仅海昌药业的碘类原料药继续拓展海外市场，沧州分公司生产钆类原料药也逐步实现了国际化。随着欧盟 EU GMP 认证和巴西 ANVISA GMP 合规认证的完成，公司对比剂产品的国际化有望进一

	步提速。2024 年度，公司实现海外营业收入 13,216.14 万元，同比增长 15.02%。 目前公司的碘海醇注射液也陆续获得荷兰、匈牙利等欧盟国家的注册认证，为公司对比剂产品拓展欧盟市场奠定基础。九味镇心颗粒在香港和泰国的注册工作继续按计划推进，为出口东南亚等地创造条件。
附件清单	无
日期	2025 年 6 月 17 日