

证券代码：300753

证券简称：爱朋医疗

江苏爱朋医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-007

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券张静含，申万宏源证券陈烨远，华安证券谭国超，天风证券周海涛，甬兴证券徐昕，华福证券王艳，兴全基金戴心，光大保德信基金马鹏飞，湘禾投资林小伟，华夏未来资本唐勇，远希私募基金朱如保，远希私募基金周文强，光华梧桐基金王飞，上海仙人掌私募基金刘志林，重鼎资本张益青，国盛资管姚春雷等 16 人
时间	2024 年 12 月 19 日 10:00-11:00，2024 年 12 月 20 日 10:00-12:00
地点	华安证券上海中心、爱朋医疗上海会议室现场
上市公司接待人员姓名	董事会秘书叶俞飞先生，证券事务代表黄秀秀女士
投资者关系活动主要内容介绍	
<p>一、公司介绍</p> <p>爱朋医疗主营医疗器械，致力于急慢性疼痛管理、鼻腔及上气道管理两大细分领域，积极开拓脑机接口相关及医美快康等创新业务，守正创新、助力医患、舒缓病痛，努力成为舒适化医疗智能设备领先者。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1.公司疼痛管理市占率多少？未来镇痛率提升后市场规模预计会增长多少？</p> <p>答：目前镇痛泵的应用范围以麻醉科为主，集采后该产品都会进入医保，除了麻醉科室使用外，其他科室的精确给药也会有一定的应用机会。国内市场规模预计会有 40-60 亿。</p>	

从市场容量来看，术后镇痛领域的占比最高，2022年住院患者手术量8,272万人次，对标海外术后镇痛率80%以上，国内目前术后镇痛率相对较低仅有35%左右，集采后，从自费到医保的转变会促进镇痛率进一步的提升，业内预计未来会接近50%。公司镇痛泵的市场占有率根据最新的《输注泵省际联盟集中带量采购文件》中的采购需求接近23%，市占率排名第一，但离我们预期的市场份额还有较大的增长空间，公司也将努力提升镇痛泵的市场占有率。

2.镇痛泵集采后，后续还会继续有带量采购或者国采来压价吗？

答：此次镇痛泵联盟集采，采购周期为3年，首年协议采购量于2024年5-6月起逐步执行。据行业相关专家预测，后续价格预计不会变化太大。

3.公司超滑气管插管新产品和普通气管插管相比有哪些独特优势？

答：公司超滑气管插管为新获证的二类医疗器械产品，产品主要优势为表层采用特殊涂层技术，遇水形成泥鳅感润滑层，可降低98%摩擦阻力，生物相容性好，安全、无残留。可减少患者插管应激反应，缩短插管时间，提高紧急插管成功率；降低患者人工气道粘膜损伤，减少术后声音嘶哑及咽喉痛并发症发生。另外，超滑气管插管产品不在2024年11月26日三明采购联盟发布的《三明采购联盟药品和医用耗材集中带量采购公告（第1号）》集采范围内。

4.诺斯清产品相较其他产品的优势有哪些？未来市场空间有多大？

答：诺斯清产品设计亲和，基于“序贯治疗”新理念，持续科研创新，已经形成喷雾、滴注、电动、周边等4大系列数十个品规，覆盖不同鼻炎以及鼻炎病症全周期使用，产品新增上呼吸道感染适应症，扩大了产品使用场景。这款产品虽然属于公知技术的产品转化，但是在工艺上有一定挑战和难度，比较重要的是大批量生产的产品一致性，以及如何保证产品开封后的抑菌效果和雾化效果以及溶液在鼻腔停留的时间等等。公司拥有三类医疗器械公司质量管理经验，产品采用严格的控菌工艺，品质有保证。这些都是诺斯清产品这么多年持续能够领先的隐形壁垒。

鼻炎患者主要分为过敏性鼻炎和慢性鼻炎等，其中过敏性鼻炎受季节性影响较明显。鼻腔冲洗市场理论的容量非常大，国内过敏性鼻炎的患病率为17.6%，慢性鼻窦炎的患

病率约 8%，且鼻炎患病率有明显幅度的提升。目前这个产品的品类还在快速发展的过程中，随着近年来《鼻腔盐水冲洗预防新型冠状病毒感染专家共识》《鼻腔盐水冲洗在儿童上呼吸道感染的应用专家共识（2023 版）》《儿童呼吸道病毒感染的非药物干预专家共识》等专家共识的出台，以及鼻腔冲洗理念逐渐被大众认知，未来鼻腔冲洗的市场容量有望持续提升。

5.公司在脑机接口方面有哪些布局？是否有相关产品了？

答：公司于 2021 年布局麻醉深度监护仪产品，该产品属于脑电采集设备，运用非植入式电极采集脑电（EEG）信号通过数据处理应用于麻醉深度监测领域。目前公司在脑电麻醉深度算法方面实现了脑电时频分析技术和基于术中脑电特征的脑老化评估等新功能。公司也会持续探索脑电信号采集和分析等相关前沿技术和应用方向。今年公司已经取得三张麻醉深度监护仪注册证。

今年公司控股成立的深圳朋睿脑科学技术有限公司，主要依托脑机接口和柔性传感器、智能算法等技术，从事神经系统疾病诊断、认知训练、睡眠监测等领域脑疾病相关数字化诊疗产品及平台研发。目前朋睿正在研发基于非侵入式脑机接口技术、多模态传感器技术及人工智能算法用于注意缺陷与多动障碍（ADHD）的产品，相关技术及产品尚在落地转化过程中。

同时，公司于 2019 年参股常州瑞神安医疗器械有限公司。常州瑞神安源于清华大学微电子所团队植入式神经刺激器项目的产学研转化，创始团队毕业于清华大学，并由清华创投及上市公司等参与创办。据瑞神安提供的资料，瑞神安目前已经上市产品有植入式迷走神经刺激器（VNS）、一次性使用颅内脑电极（SEEG）、植入式可充电脊髓刺激器（SCS）、耳甲迷走神经刺激器(t-VNS)。瑞神安植入式闭环神经刺激器系统（CNS），可用于帕金森病、癫痫、阿尔茨海默病、抑郁症等多种大脑疾病的治疗，目前已经启动了帕金森病和癫痫的注册临床试验研究。瑞神安相关产品也是脑机接口技术应用之一。

6.您如何看待未来脑机接口行业的发展速度？

答：目前脑机接口领域百花齐放，技术应用广泛。脑机接口不仅限于医疗，还将扩展到教育、智能设备和人机交互等多个领域。据相关数据研究，全球脑机接口市场规模在 2023 年达到 19.8 亿美元，预计到 2027 年将增长到 33 亿美元。随着技术的进步，产业链不断完善，脑机接口技术正迎来快速发展期，其应用范围和市场规模也将显著增长。

7.公司今年有哪些新产品？

答：（1）在疼痛管理领域，公司新产品便携式电动注药泵采用物联网与 AI 技术，实现疼痛的客观量化与远程动态管理，不仅提升镇痛效率，还有助于减轻医护人员的负担，为患者带来更加舒适、精准的医疗体验。

近期，公司取得一次性超滑气管插管注册证，其主要产品优势是表层采用特殊涂层技术，可减少患者插管应激反应，缩短插管时间，提高紧急插管成功率，降低患者人工气道粘膜损伤，减少术后声音嘶哑及咽喉痛并发症发生。该产品充实了公司麻醉科耗材布局。

（2）脑电技术方面，公司今年获三张三类注册证，其中新一代基于 CSI 的麻醉深度监测仪，创新开发了独有算法的脑电时频精准分析功能以及人工智能下麻醉状态脑电信号的脑年龄预测技术，是完全拥有自主技术和知识产权的创新产品，也是公司布局精准麻醉深度监测领域核心技术的重要成果。

（3）鼻腔上气道领域，公司核心产品升级，新增可调式海水鼻腔护理喷雾器系列产品，较鼻腔喷雾型产品新增束状喷射形式，通过旋转喷嘴即可快速调整喷雾形态，使用更便捷，对于清除急性期重度鼻腔症状如鼻腔粘稠分泌物和结痂作用更显著，此产品采用双模式连续喷雾，更好地满足用户使用需求，引领洗鼻产品升级。

在消费级产品方面，新增小诺护眼喷雾，是公司在上气道领域布局的新产品。基于当前成熟的护眼品类市场，结合公司单病症管理和相关技术积累，进一步发挥公司的优势。

8.未来在投资并购方面有什么计划吗？

答：公司对并购保持开放态度，会考虑现在发展良好、能提升业务能力、有业绩贡献的公司。公司的外延式并购将根据公司战略发展、业务线、产品梯队需求以及公司的实际情况等具体考量。

附件清单(如有)

无

日期

2024 年 12 月 20 日星期五