

上海毕得医药科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 其他(请文字说明其他活动内容)
参与单位名称	开源证券、国泰海通证券、浙商证券、平安证券、东吴证券、华创证券、中泰证券、德邦证券、财通证券、招商证券、招商基金、申万医药、国联基金、中信证券、中银国际、工银瑞信、嘉实基金、中邮证券、华夏资管、鹏华基金、兴业证券、华泰证券、中信建投、华西证券、国泰基金、南方基金、新华基金、国盛证券、泰康资产、光大保德信、信达证券、太平洋医药、中欧基金、浦银安盛、长安基金等多家机构
时间	2025年4月24日
地点	线上通讯方式
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：戴岚 产品研发负责人：张锐豪 财务总监：王坤 投资者关系总监：王轩
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍一下公司 2025 年一季度经营情况。 回答：2025 年第一季度销售额达 2.96 亿元，同比增长 12.8%；销售毛利率为 44.34%，同比增长五个多点；剔除股份支付后净利润达 3700 多万，同比增长超过 43%，净利润率达 12%左右。收入增速加快，毛利率与 2024 年第

三季度最高毛利率持平。

2. 请问美国关税对公司的影响以及公司如何应对？

回答：关税影响程度：从第一季度及四月初情况看，美国关税对公司影响可控。特朗普当选后连续加税，四月加征的对等关税中，公司大部分产品在豁免清单中。

应对措施：对于未豁免产品，部分选择在美国研发生产，部分提高价格，附加值低的产品则下架或转嫁给客户。同时，对豁免的产品，公司通过提前布局、梳理折扣体系等方式，基本可以抵消前期 20%关税的影响。

后续展望：无论美国关税是否降低，公司都已做好准备，将其视为机会。公司供应链体系完备，在美国有研发基地和充足存货，树立了良好品牌形象，今年还率先提价 10%。

3. 公司对今年的存货管理工作及跌价准备预计？

回答：公司从去年开始加大了对存货的管理，存货在总资产中占一定比例，存货管理是重中之重。2022-2023 年存货增加较快，2024-2025 年开始逐步面临存货跌价压力。但 2024 年通过精准化采购备库、及时监测存货动销

率和积压情况以及进行促销等机制，存货跌价比例基本平稳，已计提的跌价准备占存货余额的比例 4%左右，是公司存货管理水平良好的体现。

4. 海外研发中心的职能是什么，计划投入多少？是否会考虑在海外做简单生产？

回答：美国的研发中心目前主要以研发和小量生产为主。投入方面主要是人力成本，固定资产目前没有大的投入计划。2025 年该中心主要目标是更贴近美国市场和新药研发前沿，及时快速反馈并为客户提供分子砌块。若特朗普后续大幅降低中国关税，高额的分子砌块关税下降，公司还是会选择在中国生产，美国研发中心最主要是承担贴近新药研发前沿的任务，人力投入会有序推进。

5. 公司对非美地区市场的人员规划怎么样？

回答：除美国增加研发人员及欧洲等地区增加销售人员外，其他后端人员推进智能化和自动化运行以提高人效，总体人数规模可控。

6. 公司在新能源、新材料新兴领域的考量和布局是什么？

	<p>回答：目前公司在新材料领域产品数量接近五千多种，占一定比例销售额且销售额一直在增长。公司加强了与科研院所的协作，特别是在光电材料方面做了相应部署。未来公司在产品线管控和该领域收入占比都会有所提升。</p> <p>7. 公司对 2025 年的展望？</p> <p>回答：公司对 2025 年及后续分子砌块、科学试剂业务的趋势非常乐观。AI 应用的发展和广泛应用，加上化学合成，推动了砌块需求，促使多样性跨境的化合物需求急剧上升。公司处于中国制造业中心，且全球创新模式良好，不管地缘政治、中美贸易摩擦等不确定性因素如何，对于已进行全球性布局的毕得医药来说是更好的时机。借助公司在市场竞争多维度的核心竞争力，如产品多样性、强大的定制合成能力以及供应链交付速度等优势，公司对 2025 年业绩实现所提出的目标充满信心。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年4月24日