



证券代码：688073

上海毕得医药科技股份有限公司

证券简称：毕得医药

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	☒ 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 ☐ 其他(请文字说明其他活动内容)
参与单位名称	和谐汇一、红杉投资、建发新兴投资、理成资产、南土资产、宁波浪石、太朴投资、伟星资本、兴源投资、野村证券、中联投控股、中信证券
时间	2026年9月15日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监：周豫
投资者关系活动主要内容介绍	1.公司 2026 年上半年经营表现如何，利润增长快于收入增长的主要原因是什么？ 回答：2026 年上半年，公司实现营业收入 68,283.74 万元，同比增长 8.81%；归属于上市公司股东的净利润 10,330.40 万元，同比增长 40.73%。公司持续聚焦药物分子砌块和科学试剂业务，在保持收入增长的同时，通过产品结构优化、研发能力提升和精细化运营，推动盈利能力改善。一方面，公司围绕前沿科研需求，持续丰富高附加值、特殊用途及定制化产品，增强对客户差异化需求的响应能力，为毛利率改善提供支持；另一方面，公司通过流程优化和数字化管理，提高内部协同与资源配置效率，促进经营质量提升。后续，公司将继续围绕产品、客户和运营三个方面夯实经营基础，在拓展业务规模的同时，兼顾盈利质量和投入效率，增强主营业务的持续发展能力。

2.公司如何看待产品结构优化对毛利率的影响及后续盈利能力变化？

回答：产品结构优化是公司提升盈利能力的重要方向。公司通过持续研发和技术积累，不断引入结构新颖、高附加值、特殊用途及定制化的分子砌块和科学试剂，满足客户在前沿科研中的差异化需求。这类产品对设计、合成和质量控制能力有较高要求，有助于体现公司的技术与服务价值。同时，公司通过合成路线优化、纯化方式改进和采购管理，提高产品供应效率，为成本控制提供支持。整体毛利率是不同产品、客户和区域市场销售组合共同形成的结果，还会受到采购成本、贸易政策等因素影响，因此，不能简单以个别产品的毛利率代表公司整体水平，也不宜将某一阶段的改善幅度直接外推。后续，公司将继续围绕产品竞争力和运营效率开展工作，在保持产品覆盖广度的同时，增强优势产品竞争力，提升定制化服务能力。

3.公司未来如何扩充产品品类，重点关注哪些研发方向？

回答：公司已建立包含近百万种分子砌块和科学试剂的产品库，现货产品种类十余万种，并持续增长。在现有基础上，公司将结合科研前沿、客户询单和历史销售情况，持续优化产品布局，更加重视产品的结构新颖性、技术价值和实际适用性。目前，公司关注的研发热点包括 PROTAC、GLP-1、非天然氨基酸和多肽、XDC，以及生物探针中的点击化学生物正交试剂等，并针对客户个性化需求加大定制合成资源投入。产品开发既包括围绕新兴研究方向补充新品，也包括在已有优势产品基础上进行结构衍生和技术优化，为同一靶点、疗法及适应症提供更多分子结构选择。公司将通过市场反馈与科研前沿跟踪相结合的方式，提高产品储备的前瞻性与实用性，同时平衡品类扩张、现货供应和库存管理之间的关系。

4.公司的核心竞争力体现在哪些方面，客户为什么会持续选择公司产品？

回答：公司的核心竞争力由产品种类、研发设计、合成与检测能力、交付效率及客户服务共同构成。首先，丰富的产品库能够覆盖多种研发需求，帮助

客户提高产品筛选和采购效率。其次，公司依托药物化学、有机合成及逆合成分析等技术，为特殊结构和个性化需求提供产品及定制合成支持。再次，公司通过分子结构确证、纯度检测和纯化等环节保障产品质量，并依托区域运营中心和现货储备提高交付效率。对于科研客户而言，产品质量、批次表现、交付及时性及技术支持都会影响实验安排和研发效率，因此，客户选择供应商时通常会综合考虑这些因素。公司品牌的形成，也来自长期产品使用和服务过程中逐步积累的认可。相关能力需要研发、供应链、质量控制和销售团队持续协同，具有长期积累的特点。公司将继续围绕“多、快、好、省”完善产品与服务，以稳定交付和需求响应增强客户信任。

5.公司如何将 AI 和数字化技术应用于研发及日常经营？

回答：在研发端，公司通过融合药物化学、有机合成和 AI 逆合成分析等技术，支持分子砌块设计及产品库建设。相关技术有助于研究人员分析分子结构、探索合成路径，但具体产品仍需要经过合成、检测和质量验证，才能满足客户使用要求。在运营端，公司持续推进信息化和数字化管理，围绕采购备货、库存管理、仓储物流及业务协同等环节提高效率。分子砌块业务具有品种多、规格多、订单分散等特点，信息系统能够为产品信息管理、库存配置和跨区域协同提供支持，也有助于提升业务处理效率。后续，公司将结合实际业务需求，逐步推进适合的自动化和智能化应用，重点评估其在提升交付效率、改善管理质量及提高投入产出效率方面的实际效果。经营效率提升是技术应用、流程优化、组织协同和规模效应共同作用的结果。

附件清单
(如有)

无