

烟台正海生物科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025007

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 分析师会议 ☐ 新闻发布会 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025 年 8 月 5 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监、董事会秘书：赵丽女士
投资者关系活动主要内容	
一、公司基本情况介绍 2025 年上半年，公司实现营业总收入 1.87 亿元，较上年同期减少 5.14%；实现归属于上市公司股东的净利润 4648.57 万元，较上年同期减少 45.97%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润达到 4028.07 万元，较上年同期减少 46.77%；实现每股收益 0.26 元，较去年同期减少 45.83%。税率调整对公司的业绩产生一定影响。 口腔修复膜和脑膜系列产品仍是公司的主要收入来源，其中，脑膜系列产品合计实现销售收入 8,027.17 万元，在辽宁牵头省际联盟、陕西牵头省际联盟、河北省、山东省的接续采购项目中成功中选，继续保持着脑膜系列产品在集中带量采购项目中持续中标的良好态势。口腔修复膜实现销售收入 7,711.62 万元，尽管行业面临竞争加剧、需求波动等压力和挑战，公司仍坚持精准化营销策略，不断增进与头部终端的紧密合作，稳住了渠道对市场份额的覆盖。新品活性生物骨呈现稳步放量的节奏，入院数量基本达成目标，产品销量逐渐攀升。 2025 年上半年，公司新产品口腔修复膜产品获证，钙硅生物陶瓷骨修复材料	

进入注册发补阶段。未来这两款产品将丰富公司在口腔板块的布局，增强产品组合能力。其他管线产品，宫腔修复膜产品已着手开展注册相关工作，乳房补片产品的数据管理工作正有序开展，预计未来 2-3 年也将陆续为公司收入带来增量。

二、互动交流

1、活性生物骨产品的推广情况如何？

答：上半年，活性生物骨的入院工作有序开展，整体入院节奏符合预期，销售体量环比持续提升。未来，公司仍将大力推动活性生物骨的开发入院和上量，进一步扩大入院范围，提升稳定供货的比例。争取提升头部医院的开发占比，深挖已入院的终端用量。谢谢！

2、活性生物骨的产品优势和市场定位？

答：活性生物骨作为含有骨形态发生蛋白类的骨支架材料，是骨修复材料的重要组成部分。在临床应用中，活性生物骨的有效性和安全性兼备，活性因子 rhBMP-2 与骨填充产品的特异结合，使得活性生物骨在使用过程中，成功构建整体低剂量、局部高效能的骨再生定向修复系统，可以在增益临床使用效果的前提下，大大降低安全性风险。公司将依托活性生物骨的产品优势，开展品牌建设，推升产品销量。谢谢！

3、钙硅生物陶瓷骨修复材料的产品优势和获批时间预期？

答：钙硅生物陶瓷骨修复材料目前处于注册发补阶段，预计于 2025 年年底前获批注册证。钙硅生物陶瓷骨修复材料是一款钙硅基产品，硅离子具有促进成骨分化和血管化的作用，能够有效引导牙槽骨的修复和再生。同时，该产品采用了三维打印的方式成型，能够实现与自体骨相近的多孔结构，为组织提供了更优异的成骨环境，使得该产品具备定制化生产匹配患者需求的潜力。谢谢！

4、上半年公司收入下滑的主要原因？

答：上半年公司的收入下滑主要受口腔板块的收入下滑影响，种植市场需求不旺，竞争日益激烈，产品价格走低导致口腔修复膜收入同比下滑。此外，受到税率调整的影响，公司整体收入承压。未来公司将继续深耕优势领域，持续孵化新品，争取实现收入的稳健增长。谢谢！

5、集采对脑膜产品量价的影响，及后续集采的展望？

答：各省级、省际联盟的集采规则不尽相同，总体来看，集采导致公司的脑膜

售价有所下降，但也促进了销量的增长。上半年，公司脑膜产品在辽宁牵头省际联盟、陕西牵头省际联盟、河北省、山东省的接续采购项目中成功中选。2024年6月，天津市发布了《关于开展硬脑（脊）膜补片类医用耗材产品信息集中维护工作的通知》，截至目前尚未出台相关的招标文件，公司将积极应对即将开展的带量采购项目。谢谢！

6、公司是否有产品出海的计划？

答：公司部分产品具备出海潜力，目前公司正在开展产品出海的相关筹划工作。后续取得阶段进展，公司将严格履行信披义务。谢谢！

接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。

附件清单	正海生物投资者关系活动参与单位及人员名单
日期	2025年8月5日

附件:

烟台正海生物科技股份有限公司
投资者关系活动参与单位及人员名单
(排名不分先后)

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	华创证券	李婵娟、陈俊威	25	景领投资	傅深林
2	东北证券	方心宇	26	招商基金	周雨婷
3	国盛证券	杨芳、王震	27	全天候私募	胡聪玲
4	平安证券	叶寅、倪亦道、裴晓鹏	28	华金证券	苏雪儿
5	华泰证券	孔垂岩、王殷杰	29	工银瑞信	冯紫茹
6	西部证券	陆伏崴、孙阿敏	30	峰岚资产	蔡荣转
7	中邮证券	陈峻	31	中广云投资	李曙光
8	国投证券	刘亚洲、胡红伟	32	正圆投资	吴晓思
9	华商基金	贺强	33	益恒投资	钱坤
10	德睿恒丰资管	江昕	34	凯联资本	李肇齐
11	青骊资本	赵栋	35	建信基金	许杰
12	禾永投资	马正南	36	华泰资管	刘朔
13	招银理财	殷萌	37	光大证券	朱成凯
14	和谐汇一	陈凯	38	前海海运通资管	周里亚
15	太朴生科投资	雷蓉	39	嘉实基金	程佳
16	中金公司	朱言音、李捷	40	大家资管	钱怡
17	青榕资产	唐明	41	沅杨资管	吴亮
18	尚诚资产	黄向前	42	德邦基金	曾叙衡
19	博时基金	谢泽林	43	光大保德信基金	林晓枫
20	混沌投资	黎晓楠	44	西部证券自营	樊嘉诚
21	金科投资	荣富志	45	平安资管	万淑珊
22	国晖投资	马进青	46	大成基金	杜聪
23	合道资管	张亚辉	47	汇升投资	徐凌
24	太平资管	赵洋	48	红土创新基金	钟云