

证券代码：300558

证券简称：贝达药业

贝达药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 type="checkbox"/> 投资者交流会
参与单位名称 及人员姓名	详见附件：参加交流活动人员名单
时间	2026年04月23日10:30-11:30（北京时间）
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	资深副总裁兼全球销售总裁 万江先生 研发总裁兼首席医学官 毛力教授 董事长助理 丁师哲先生 行政总裁 童佳女士 副总裁兼首席财务官 范建勋先生 董事会秘书 吴灵犀先生
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>2026年4月23日，公司联合华创证券、国泰海通及兴业证券召开了2025年度报告及2026年第一季度报告业绩发布电话交流会，公司管理层就2025年度及2026年第一季度公司经营管理情况与投资者进行了坦诚的交流与沟通，具体内容如下：</p> <p>一、公司经营及市场销售情况</p> <p>2025年度，公司实现营业收入36.09亿元，同比增长24.81%，息税</p>

折旧摊销前利润（EBITDA）达到 103,697.02 万元，同比增长 28.84%，总资产同比上涨 13.1%，核心业务稳健增长；经营活动产生的现金流量净额达 91,126.09 万元，净利润现金含量近 300%，现金流状况良好，盈利质量表现优异。2026 年一季度，药品销售持续放量，实现营业收入 10.40 亿元，同比增长 13.33%；归属于上市公司股东的净利润为 23,591.69 万元，同比增长 135.71%，业绩实现高质量增长。

目前，公司已形成九款上市产品的商业化矩阵：凯美纳®作为公司基石产品销量保持稳定，贝美纳®、贝安汀®、赛美纳®及伏美纳®营收贡献增长明显，康美纳®、战略合作产品安瑞泽®、奥福民®以及贝泽汀®启动销售。

在肺癌领域，公司布局有一代表皮生长因子受体酪氨酸激酶抑制剂（EGFR-TKI）凯美纳、三代赛美纳，凯美纳作为国内首个及唯一获批早期肺癌术后辅助的一代 EGFR-TKI，凭借七大术后辅助研究数据形成的专家共识，以及疗效、安全性、经济性与可及性优势持续领跑市场，营收稳定，同时公司持续在患者中开展多项临床研究。赛美纳凭借更长 PFS 实现三代 EGFR-TKI 可替代治疗，一线、二线适应症纳入医保后借力商业化积淀加速增长。

贝美纳以亚裔人群 mPFS 47.1 个月的突出数据夯实差异化定位，其术后辅助治疗适应症的上市许可申请于 2025 年 11 月获得国家药监局受理；从二线到一线，再到术后辅助治疗，不断拓展治疗边界，充分体现了贝美纳在 ALK 阳性肺癌全病程管理中的临床价值，也为患者提供了更多治疗选择。此外，贝美纳已在美国、中国澳门获批，在欧洲的上市申请也已获得受理，公司正在加强海外销售体系建设，未来海外收入增量有望进一步释放。贝安汀与安维汀具有生物等效性，在激烈的竞争格局下，公司积极推进贝安汀商业化策略，依托完备的临床科研、市场推广梯队，加快推进贝安汀在全国的市场准入和临床应用。

在其他治疗领域，伏美纳作为中国首个自主知识产权肾癌靶向药，

突破外资垄断，医保准入持续推动营收稳步提升，该药在眼科适应症领域的探索已经显示出良好的临床潜力和商业价值。

乳腺癌领域实现重大突破，公司首个自主研发 CDK4/6 抑制剂康美纳于 2025 年 6 月获批上市，战略合作产品安瑞泽同步于 7 月启动全国销售，形成“内分泌+靶向”组合疗法，依托肿瘤领域销售资源快速推进医院准入与处方落地；贝泽汀于 2026 年 2 月获批，报告期内公司已完成前期筹备，为后续放量奠定基础。

全球首个重组人白蛋白注射液（水稻）奥福民于 2025 年 7 月上市，有效填补临床血浆制品供应缺口，进一步拓宽公司非肿瘤领域业务布局。

公司以患者需求为导向，持续推进上市后临床研究，拓展适应症，挖掘产品差异化优势，同时强化市场推广与全国医院、药店准入进程，进一步提升各产品市场份额，构建起“多产品协同增长”的良好格局。

二、自主研发和临床研究

2025 年，公司坚持持续创新投入，全年研发投入达到 57,350.02 万元，上榜 2025 民营企业研发投入 500 家榜单。报告期内，公司研发资源聚焦重点项目，管线推进效率显著提升：BPI-452080 片、MCLA-129 联合恩沙替尼临床试验申请获批；EGFR/c-Met 双抗项目 MCLA-129 多项 I/II 期研究完成首例受试者入组，适应症覆盖广泛。

自研项目 BPI-572270 临床试验获批后，两日内快速实现首例入组，BPI-572270 是一种新型、口服、亲环蛋白 A 依赖性泛 RAS（ON）抑制剂，在临床前模型中，其展现了显著的抗肿瘤活性：在不同 KRAS、NRAS 和 HRAS 突变细胞系中表现出强效的肿瘤细胞增殖抑制活性（亚纳摩尔级 IC50）；在多种 KRAS 突变的小鼠模型中，口服 BPI-572270（0.3-3 mg/kg/天）可显著抑制肿瘤生长甚至使肿瘤消退；在 RAS 突变型晚期实体瘤患者中的首次人体 I/II 期临床研究方案入选 2026 年 AACR 大会，获得国内外广泛关注。

公司整合北京、杭州研发中心为贝达研究院，以核心开发者领衔项目制管理；同时加强 AI 制药、小分子靶向药物、分子胶、白蛋白及大分子等技术平台建设，突破难成药靶点，为产品活力释放与核心竞争优势构建筑牢坚实根基。未来公司将持续发挥研发、临床团队的创新攻坚能力，全速推进重点项目落地，加快更多新药上市步伐。

三、国际化战略合作

公司坚持“自主出海+协同开发”国际化路径，启动海外商业化团队建设，实现全链条自主运营，国际化布局向纵深拓展。核心产品贝美纳全球化进程加快：美国、中国澳门获批并落地首张处方，欧洲上市申请获受理；组建海外商业化团队，全球市场布局持续深化。

此外，公司与 EyePoint 合作开发伏美纳眼科制剂 EYP-1901 玻璃体内植入剂（DURAVYU™），通过 EYPT 专有的可生物降解的缓释技术 Durasert E™将伏罗尼布注射进入玻璃体内，使伏罗尼布以可控且可耐受的方式持续地在眼部释放。DURAVYU 治疗湿性（新生血管性）年龄相关性黄斑变性(wAMD)的两项全球多中心 III 期临床试验均已完成入组，预计 2026 年年中公布首个关键性 III 期临床研究的顶线数据；其治疗糖尿病黄斑水肿（DME）的两项全球 III 期临床试验也已完成首例患者给药。

四、医药创新生态圈

公司以贝达药业主体为核心，以医药产业基金、梦工场为两翼，围绕新药产业、前沿科学、临床需求，以共建、共享、开放、共赢的理念开展创新生态圈的构建工作。在与创新生态圈企业的服务互动中，公司围绕研发管线和总体战略，一方面通过资金投资、战略合作等方式持续引入优质合作伙伴拓展生态边界。2025 年，公司与博锐生物达成“曲帕双珠”全面合作、与晟斯生物达成战略合作，投资并与知兴制药达成战略合作，联动高校顶尖科研资源与优质创新企业，持续拓宽研发与产业边界。另一方面推动合作深度转化，实现新伙伴扩容+老成果兑现的良性

	<p>循环。早期布局的生态圈合作成果见效：禾元生物成功上市，双方合作产品奥福民于 2025 年 7 月获批上市并启动商业化销售；新合作产品安瑞泽启动全国销售，贝泽汀也于 2026 年初获批上市，并快速完成首批处方。公司以核心管线为牵引，联动产业基金、创新平台，持续构建“研发+临床+商业化”全链条创新生态，综合创新能力与产业协同效应不断提升。</p>
附件清单	参加交流活动人员名单
日期	2026 年 4 月 23 日