

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：2026007

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观	☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☒ 其他 <u>电话会</u>	☐ 分析师会议 ☐ 路演活动
参与单位名 称及人员 姓名	详见附件		
时 间	2026 年 8 月 25 日		
地 点	线上会议		
上市公司接 待人员姓名	董事&副总经理&财务总监：杨春先生 董事会秘书：杨远先生		
投资者关系活动主要内容			
一、公司 2026 年上半年经营情况介绍			
2026 年上半年，公司实现营业收入 1.60 亿元，同比下降 14.94%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,330.61 万元，同比下降 27.85%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,715.70 万元，同比下降 31.74%；归属于上市公司股东的净资产 87,304.68 万元，同比下降 1.85%。实现每股收益 0.19 元，同比下降 26.92%。			
产品层面，公司口腔修复膜产品营收 5,777.57 万元，同比下降 25.08%；脑膜系列产品营收 6,942.66 万元，同比下降 13.51%。			
经营层面，脑膜系列产品在京津冀“3+N”联盟采购项目中成功中选，公司继续保持该产品集采省份全部中标的记录。口腔修复膜产品面对民营种植牙市场增速回落，以及行业同质化竞争，市场经营压力持续加大。公司通过精准化营销策略，建立市场化动态定价机制，积极应对行业环境变化。公司口腔修复膜海外注册取得印度尼西亚卫生部批准的 D 类注册证，为海外市场拓展奠定基础。活性生物骨产品入院推广工作有序开展，稳步推进市场渗透。			

二、问答方式回复投资者提问

1、年内京津冀“3+N”脑膜集采对于公司业务运营的影响如何分析？公司产品降价幅度和中标量如何？能否有效实现以量补价？

答：京津冀“3+N”脑膜集采于2026年3月24日公布中选结果，公司继续保持同类企业中脑膜带量项目全部中选的唯—记录，产品中标价格随集采规则同步调整，集采中标进一步夯实公司中标格局。本次涉及省份有13个，产品终端采购用量会受临床使用偏好、竞品供给、临床诊疗需求等因素影响，后续的实际采购执行情况，也要结合各省执行集采落地、医疗机构自主选择等多重因素来看。未来，公司将全力保障集采区域产品供应链稳定、持续做好终端临床配套服务，同时优化全国市场布局，对冲集采降价带来的经营影响，保障整体业务平稳发展。

2、26H1公司活性生物骨的入院情况和销售体量如何？销售团队调整对于活性生物骨产品推广的提振作用是否有所显现？

答：目前，活性生物骨市场开发及入院放量仍是公司营销工作重点。前期公司专门组建了骨科事业部，专职于活性生物骨的销售推广。同时，公司围绕临床需求优化学术体系，成立医学中心，实现了销售端到研发端的学术拉通，全力协助产品临床推广，加快进院和上量速度。随着本轮销售团队调整，产品端推广成效逐步显现，产品开发入院和放量速度进一步提升。截至目前，活性生物骨累计进院200余家，稳步推进市场渗透，销量保持稳步增长。

3、2026年初获批的钙硅生物陶瓷口腔骨修复材料（二代骨粉）上半年入院情况如何？作为国内首款钙硅基骨修复材料，院端评价如何？

答：2026年上半年，钙硅生物陶瓷口腔骨修复材料顺利完成产线转产工作，实现新品产业化落地。该产品作为国内首款3D打印、仿生多孔结构、钙硅基生物陶瓷的口腔用骨修复材料，在前期临床试验中，对照国际知名品牌，在骨增量方面拿到了优效试验结果。后续通过持续的临床病例跟踪，产品在前牙即刻种植等复杂牙种植修复治疗上也体现出了明显的优势。2026年上半年，钙硅生物陶瓷口腔骨修复材料已经正式进院销售，反馈情况较好，产品现已在全国25个省份实现省级挂网，将为后续市场拓展及产品放量做好前期铺垫。

4、口腔修复膜领域市场竞争情况如何？价格竞争、终端降本控费等扰动因素是否有所缓解？在相对承压的市场环境下，公司对于这块业务的整体运营策略是什

么？

答：当前口腔修复膜行业市场参与者较多，市场竞争常态化存在，终端医疗控费、行业价格竞争等行业环境仍对业务经营形成比较大的压力。面对这个情况，公司坚持深入贯彻营销精准化战略，继续推进“直营+电商为主、渠道为辅”的核心思路，建立动态的调价机制，提升市场的应对效率，充分利用新品上市契机，形成有力的膜粉组合，为终端客户提供优质临床处理和解决方案。此外，公司将强化全链条成本管控，从供应链采购、生产制造、仓储物流、营销管理等各个环节深挖降本潜力，更好地应对行业政策变化与市场竞争。

5、公司业务出海的整体规划？针对业务出海，做了哪些前期准备？在产品注册、人才引进、渠道构建等层面的进展如何？公司哪些产品具备较强的出海潜力？哪些地区会是出海前期比较有潜力的区域？

答：出海业务方面公司坚持稳步推进、风险可控的原则，依托成熟产品与合规体系逐步拓展国际市场。公司前期以东南亚为重点突破区域，优先布局；后续根据注册进展与市场反馈，逐步拓展其他海外地区。现阶段公司已开展海外市场调研，同步推进海外人才储备、潜在合作渠道接洽等前期准备工作，并按境外属地法规开展部分产品注册资料筹备工作。报告期内，口腔修复膜取得印度尼西亚卫生部批准的D类注册证。

6、公司对于医美再生类业务的布局规划如何？公司和江苏集萃合作的重组生物活性蛋白产品的研究开发项目的进展如何？

答：公司依托自身核心生物材料技术优势，以技术研发、产品储备为核心，稳步、审慎推进业务布局。公司与江苏集萃研究所合作开展的“重组生物活性蛋白产品的研究开发”项目研发周期较长，正按计划推进。公司通过合作研发的方式搭建重组蛋白技术平台，可以进一步拓展公司技术基座，提升公司研发技术实力，发挥重组胶原蛋白在皮肤与创面修复、医美诊疗修复、骨骼与关节修复等方面的技术及市场价值。

附件清单	无
日 期	2026 年 8 月 25 日

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
1	李婵娟	华创证券
2	朱言音	中金证券
3	王凯	中金公司资产管理部
4	王靖予	中国人寿养老保险股份有限公司
5	吕品洁	中国人寿养老保险股份有限公司
6	余欢	长城基金管理有限公司
7	于嘉馨	银河基金管理有限公司
8	王娟	天治基金
9	雷蓉	太朴生命科学投资
10	赵超	太平基金
11	骆华森	上海明河投资管理有限公司
12	俞夏雨奇	上海海宸投资管理有限公司
13	张智聪	上海冲积资产管理中心（有限合伙）
14	汤贝玲	谦璞投资
15	游艺	宁波莲盛投资
16	刘毅	开源证券（自营）
17	何川	巨杉（上海）资产管理有限公司
18	唐文成	建信理财有限责任公司
19	程佳	嘉实基金管理有限责任公司
20	毛文博	华宝基金管理有限公司
21	李嘉俊	海南盛熙私募基金管理合伙企业(有限合伙)
22	陈林海	海富通基金管理有限公司
23	隋欣	国信证券证券投资部
24	杨芳	国联民生
25	刘勇	光大证券股份有限公司自营
26	刘亚洲	安信证券资管
27	杜浩东	Beijing FY Private Fund