

重庆莱美药业股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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
参与单位名称及人员姓名	线上参与莱美药业“2026 年投资者网上集体接待日暨半年度业绩说明会”的投资者
时间	2026 年 9 月 23 日(周三)15:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式进行
上市公司接待人员姓名	董事长：梁建生先生 财务总监：赖文女士 董事会秘书、副总经理：崔丹先生 证券部业务经理：彭诗淇女士
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、纳米炭的出海目前进展到哪一步了？提交 FDA 了吗？美国以外的区域又是什么流程！ 尊敬的投资者，您好。公司已完成卡纳琳出海相关的技术方案设计，并进行了实质等同方案研究、小试工艺等相关工作，已进入临床前动物试验阶段。后续，公司将根据实际经营规划和相关产品情况，分阶段推进海外市场拓展工作。感谢您的关注！ 2、四川瀛瑞提到了增敏抗转移的优势，目前联用有什么进展？ 尊敬的投资者，您好！公司子公司四川瀛瑞的纳米

炭铁混悬注射液联合放疗已正式进入二期临床阶段，四川瀛瑞正积极推进相关工作，确保试验的顺利进行。关于产品研发进展情况公司将严格按照相关规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

3、纳米炭铁悬混注射液在肉瘤突破性疗法的可能性有多大？有申报吗？请明确回答！

尊敬的投资者，您好！纳米炭铁悬混注射液是在公司产品纳米炭混悬注射液基础上研究开发的新一代纳米药物，以 Fe²⁺作为抗癌有效成分、纳米炭作为 Fe²⁺的载体，通过调控铁凋亡通路发挥抗癌作用。目前子公司四川瀛瑞纳米炭铁混悬注射液联合放疗已正式进入二期临床阶段，四川瀛瑞正积极推进相关工作，确保试验的顺利进行。药品从前期研发、临床试验获批、临床试验开展到获得上市批准的周期长、环节多，且其过程受到多种不确定因素影响，能否成功获批及获批时间存在不确定性。感谢您的关注！

4、如果未来 12—24 个月收入恢复速度低于预期，公司目前成本结构中有多少属于可变成本？管理层内部判断经营拐点最看重收入、毛利率还是经营现金流哪个指标？

尊敬的投资者，您好。公司持续强化降本增效，提高可变成本占比、降低固定成本刚性，公司持续关注收入、毛利率，现金流等经营指标，提升公司经营业绩，感谢您对公司的关注！

5、公司当前收入承压的主要原因是核心品种需求、价格、渠道库存还是产品结构？如果拆分收入变化，量、价、产品结构三个因素各自的影响大致如何？

尊敬的投资者，您好。由于公司部分品种受国家及省级集采政策冲击，部分普药产品价格承压，相关产品销售下滑；同时公司持续研发投入以丰富公司产品管

	线，公司将继续聚焦优势细分领域，巩固公司拳头产品卡纳琳在相关领域的优势领先地位；保持新品持续引进，加快对已引入新品的上市转换；通过加快高质量仿创新产品研发和技术引进，扩增仿制药业务；加大自主创新力度，推动公司健康持续发展。同时持续深化经营管理，严格控制成本费用，并严格控制销售费用率，提高盈利能力。感谢您的关注！ 6、公司未来增长是否更依赖存量产品恢复、原料药业务、新产品获批还是创新药管线？能否给出各业务未来两年的关键验证指标，而不仅是定性规划？ 尊敬的投资者，您好！公司将以重点产品卡纳琳为核心，继续巩固其在国内甲状腺、胃肠道等领域的优势领先地位，夯实优质存量业务。同时，公司将全面拓宽普药销售市场，密切跟进已过评产品挂网动态，灵活应对市场变化；持续优化产品结构、引进新品与先进技术，拓展新增业务板块；强化渠道布局深耕与学术推广赋能，稳步拉动销量增长，持续提升市场份额与品牌核心影响力。感谢您的关注！ 7、对于纳米炭铁联合放疗等重点项目，公司如何评估未来商业化空间？在进入后期临床后，单个项目还需要投入多少资金，预计何时能够形成收入贡献？ 尊敬的投资者，您好。公司持续加大研发投入，持续加速推进优势细分领域内战略品种的研发进程，推进自主创新项目。公司子公司四川瀛瑞的纳米炭铁混悬注射液（CNSI-Fe）联合放疗已正式进入二期临床阶段，四川瀛瑞正积极推进相关工作，确保试验的顺利进行。药品从前期研发、临床试验获批、临床试验开展到获得上市批准的周期长、环节多，且其过程受到多种不确定因素影响，能否成功获批、获批时间及市场情况均存在不确定性。感谢您的关注！
--	--

8、现在纳米碳铁混悬液的进度以及今年是否会BD？

尊敬的投资者，您好！公司子公司四川瀛瑞的纳米炭铁混悬注射液（CNSI-Fe）联合放疗已正式进入二期临床阶段，四川瀛瑞正积极推进相关工作，确保试验的顺利进行。关于该产品研发进展情况公司将严格按照相关规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

9、请问公司现金流是否能够支撑纳米碳铁以及其他已有和新的项目研发投入，是否已有与项目需求匹配的融资战略安排？

尊敬的投资者，您好。公司资产负债率较稳健，持续加大研发投入，坚定不移践行自主研发创新的发展路径，持续加速推进优势细分领域内战略品种的研发进程，推进自主创新项目。将适时考虑与项目需求匹配的融资安排，关于公司重点产品的研发进展情况公司将严格按照相关规定履行信息披露义务。感谢您的关注！

10、公司研发项目较多。未来研发资源配置是否会从扩大项目数量转向提高单项目成功率和商业价值？对于临床数据不达预期的项目，是否存在明确的终止标准？

尊敬的投资者，您好。公司建立了多层次的科研创新体系，从短期、中期、长期三个维度来构建公司后续核心品种。坚定不移践行自主研发创新的发展路径，持续加速推进优势细分领域内战略品种的研发进程，推进自主创新项目。加强临床过程管理，优化项目结构，感谢您的关注！

11、公司是否考虑通过并购盈利项目改善公司业绩和产品结构？

尊敬的投资者，您好！公司将围绕核心业务发展战略，不断夯实优质主业，并持续关注医药行业优质产业

与资源整合机会，推动公司高质量可持续发展。感谢您的关注！

12、公司年底能不能扭亏？

尊敬的投资者，您好！公司将继续聚焦优势细分领域，巩固公司拳头产品卡纳琳在相关领域的优势领先地位；保持新品持续引进，加快对已引入新品的上市转换；通过加快高质量仿创新产品研发和技术引进，扩增仿制药业务；加大自主创新力度，推动公司健康持续发展。同时，持续深化经营管理，严格控制成本费用并严格控制销售费用率，提高公司盈利能力。感谢您的关注！

13、2026 年上半年收入同比下降，但归母亏损和扣非亏损均收窄、经营现金流转正。请问经营现金流改善中，应收、存货、应付等营运资本变化分别贡献多少？剔除这些因素后，主营经营现金流是否已经接近盈亏平衡？

尊敬的投资者您好！2026 上半年公司存货累计减少 1,332.26 万元，经营性应收项目增加 1,779.30 万元，经营性应付项目增加 3,768.50 万元，经营活动产生现金流实现净现金 2,381.89 万元。具体情况请您参见公司 2026 年半年度报告“现金流量表补充资料”小节。感谢您对公司的关注！

14、医药研发行业，一定是 AI 发展的主战场，公司如何布局，如何发挥自身优势特别是阿格莱雅的蛋白质数据库这样发展基座的情况下，公司如何看待这个情况？

尊敬的投资者，您好！公司暂未布局 AI 制药领域，未来公司将持续密切关注人工智能领域的前沿发展，积极评估其在新药研发、数据分析、流程优化等生产经营管理场景中的应用价值。感谢您的关注！

15、莱美药业半年报亏损度已经比 Q1 有所改善，

	本年度有扭亏的希望吗？ 尊敬的投资者，您好！公司将继续聚焦优势细分领域，巩固公司拳头产品卡纳琳在相关领域的优势领先地位；保持新品持续引进，加快对已引入新品的上市转换；通过加快高质量仿创新产品研发和技术引进，扩增仿制药业务；加大自主创新力度，推动公司健康持续发展。同时，持续深化经营管理，严格控制成本费用并严格控制销售费用率，提高公司盈利能力。感谢您的关注！ 16、作为长期持有的小股东，先感谢广投，中恒，梁董这几年对莱美的支持。1 广投中恒卖出莱美是否会改变 2 十五五规划及工信部发展创新药政策下，大股东对莱美的定位（希望）该重新规划？ 3 莱美目前布局纳米碳铁，MRNA 及分子蛋白都是世界最前沿的趋势，广投中恒未来如何支持莱美真正做强！ 4 创新药投资是非常专业，希望莱美选择具有专业背景的股东电话接待工作人员。目前这位同志缺乏专业性（创新药）背景，中小股东希望改进！ 尊敬的投资者您好！股东方将一如既往支持莱美做优做强，感谢您对莱美药业多年来的支持和认可，也接受您的意见和建议，公司将进一步提升相关工作人员能力水平。感谢您对公司的关注！
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 23 日