证券代码：688073 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  □新闻发布会  □现场参观 | □业绩说明会  ☑路演活动 |
| □其他(请文字说明其他活动内容) | |
| **参与单位名称** | 申万宏源、国海医药、上银基金、汇添富、渤海自营、国泰基金、瑞华投资、中金基金、中邮证券、东方红资管、银河基金、华泰柏瑞基金、长江医药、兴证医药、华泰自营、德邦基金、华安财保资管、禾昇投资、长江资管、国泰海通自营等多家机构 | |
| **时间** | 2025年7月8日、2025年7月10日 | |
| **地点** | 线下方式 | |
| **上市公司接待**  **人员姓名** | 董事会秘书：王轩  证券事务代表：於小虎 | |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **1.请问公司如何应对美国关税问题。**   回答：目前公司对美国地区销售商品承担的关税情况是，所有产品均需承担20%的芬太尼税，同时因大部分产品豁免对等关税，仅很小部分的产品还需承担10%的对等关税。公司采取了包括提高产品价格、调整销售折扣等方式来转嫁关税成本，所以对公司来说，美国关税对公司影响很小。  **2.行业景气度的修复情况如何？**  回答：我们能感受到国内外的需求正在恢复，尽管国内外的恢复是有差异的，但是整体是在回暖。  **3.Combi并购项目终止之后，公司的并购策略是怎样的？**  回答：目前我们正关注政策的走向，同时公司也在积极维护与Combi的关系，以便未来能够重新进行谈判。公司的并购策略是积极寻找能够协同的并购机会，无论是国内还是海外。我们相信资本运作是快速扩张的有效手段，尤其是在科学服务行业，不同产品之间的门槛较高，通过资本运作的方式可以快速切入新赛道。  **4.公司的品牌和市场地位如何？**  回答：公司是分子砌块领域的龙头企业。我们的品牌价值是我们核心竞争力的一部分，在财务上可以通过公司健康良好的毛利率水平体现出品牌的价值，我们相信品牌价值是行业竞争的关键。  **5.公司的存货和减值情况如何？**  回答：公司依然在持续增加新产品，SKU稳步增长，存货也会相应增长。从管理的角度公司会平衡产品扩张的节奏和减值计提的风险，目前公司存货的周转率和减值计提均保持在一个健康的水平。 | |
| **附件清单**  **(如有)** | 无 | |
| **日期** | 2025年7月10日 | |