

证券代码：688089

证券简称：嘉必优

嘉必优生物技术（武汉）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-08

| | |
|-------------------|---|
| 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"/> 业绩交流会 <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"/> 其他 电话会议 |
| 参与单位名称及 人员姓名 | |
| 时间 | 2025年9月15日 |
| 地点 | 上海证券交易所上证路演中心网络文字互动 |
| 上市公司接待人 员姓名 | 董事长、总经理易德伟，董事、财务总监王华标，独立董事陈向东，副总经理、董事会秘书易华荣 |
| 投资者关系活动 主要内容介绍 | 主要交流内容： 1、 公司如何看待下半年的市场需求和趋势？公司有哪些新的研发洞察和方向？ 公司坚持“三拓展”发展战略，不断拓展产品品类、不断拓展产品应用领域、不断拓展产品市场区域。产品方面，今年以来，以DHA为核心的Omega-3在慢性炎症调节中的作用得到科学验证和广泛关注。随着健康中国战略、中国人口老龄化进程加速和国民慢性病负担加重，高纯度Omega-3作为具有多重健康效益的营养成分，其在营养健康领域的市场价值和社会价值持续提升。不仅如此，公司产品ARA作为高价值分子，其作为膳食营养补充剂在增强疫苗免疫应答中的作用机制，也被逐步研究证实，为ARA在生物医药领域的应用开辟了崭新的路径。技术方面，随着中国人工智能的快速爆发式增长，人工智能当前已在元件工程、基因 |

线路、代谢工程、基因组工程中得到广泛应用，对合成生物的基因编辑效率、代谢途径及生产过程优化、蛋白质设计等方面具有积极影响。合成生物+人工智能，将加速合成生物领域的研发与应用，帮助提高研发效率，降低研发成本。

2、 动物营养学这一块进展如何，公司现在进入国内宠物粮食的供应链，今年下半年能拿到批量量产的订单吗？大概是多少？明年能放量吗？近期有无产能扩张计划？

宠物营养领域，公司动物营养事业部宠物营养业务板块执行“技术研发+品牌营销+供应链管理”的业务发展策略，以“嘉必优+全硕”一体化运营方式，多方位提升全硕品牌 C 端产品的创新力、功效性和竞争壁垒，构建基于脂质营养创新的全年龄段宠物功能性主食、零食和营养补充剂产品矩阵。2025 年上半年，完成了 27 个脂肪酸系列宠物食品新品的应用开发及产品上市。在 B 端原料业务方面，构建包括 DHA 藻油、鱼油微囊粉、裂壶藻粉在内的高端原料矩阵，实现供应链深度渗透，目前已成功导入多家头部宠物企业供应链，如山东乖宝等，下一步将基于下游客户的需求开展相关经营和产能布局计划。

3、 嘉必优目前布局的美妆和宠物赛道，最新销售请款如何？今年这两个新方向的收入是否会有一定提高？

美妆个护领域，公司依托合成生物学技术、创新多组学技术和促渗载体技术三大核心能力，高效筛选与验证化妆品新原料，推进产品研发。通过组学技术发现和验证功效靶点，系统研究原料活性成分对细胞的影响，并深化产业协同，已与广东康容等企业达成战略合作。宠物营养领域，公司实行“技术研发+品牌营销+供应链管理”策略，通过“嘉必优+全硕”一体化运营，全面提升全硕品牌，构建覆盖全年龄段宠物的功能性主食、零食和营养补充剂产品矩阵。公司将持续布局美妆个护和宠物营养两大赛道，努力推动两大板块业务收入提升。

4、 公司今年 DHA 的销售情况如何？今年 DHA 是销售能超过 ARA 吗？

今年以来，随着新国标奶粉逐步替换老国标产品、生育补贴促进母婴消费市场回暖，且随着头部奶粉品牌行业集中度提升，市场对藻油 DHA 产品的需求稳步提升，核心客户藻油 DHA 销量增长贡献明显。与此同时，部分大客户藻油 DHA 替换鱼油 DHA 进程加快，公司全面配合客户替换需求、积极协同下游客户推进产品升级，藻油 DHA 产品持续快速增长。ARA 产品受益于国内新国标和国际市场开放两大机遇，今年以来国内国际市场也继续呈现出稳定的增长态势，短期内仍然将保持着公司核心主力产品的地位。

5、 公司如何看待奶粉新国标的国产替代进度，进度是否放缓？公司的竞争优势在哪里？ARA 是不是很难再有高增速？市场目前趋近于饱和吗？

新国标对奶粉中 ARA 和 DHA 添加量有了最低下限标准要求，对国产奶粉提升品质、提高市场竞争力、扩大市场占有率发挥了重要作用，除此之外，目前国内婴配市场增长动力来源于行业集中度提升、生育补贴促进消费市场回暖等多种因素，公司通过不断提高大客户市场份额、开发新客户、探索拓展与客户新的合作模式等方式，持续提升 ARA 的国内市场份额。同时随着国际市场帝斯曼 ARA 专利到期，公司也在持续开拓国际大客户，为公司 ARA 产品拓展新的国际市场份额。公司以合成生物技术为立足之本，建立了符合国际标准的三大生产基地以及完善的国际供应链与服务体系，产品销售区域覆盖 30 多个国家及地区，与国内外知名企业建立了长期的合作关系。未来，也将通过技术创新，不断开发高附加值应用新场景，推动公司技术迭代、业务升级和战略转型。

6、 下半年的营收和利润业绩展望有吗？全年能维持 20%的营收增长吗？

上半年公司积极开发国内国际市场，全面落实降本增效目标，实现了收入利润双增长，下半年公司将继续立足基石市场，积极满足客户需求，力争实现高质量增长，用良好的业绩回报广大投资者。有关公司经营情况，敬请关注公司披露的定期报告。