

证券代码：600866

公司简称：星湖科技

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动主题	星湖科技 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会	
时间	2026 年 7 月 10 日 15:00~16:00	
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 上证路演中心视频录播和网络文字互动	
参会人员	董事（代行董事长职责）：陈武；总经理：闫晓林；财务总监：陈军来；董事会秘书：张凯甲；独立董事：刘艳清	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：请问公司 45 万吨的苏氨酸和味精项目扩产那么多，碳排放指标是如何取得的？相关项目通过环评了吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司 45 万吨项目中续建的配套热电联产设施在正式投产后，其碳排放配额将由所在地主管部门核算后发放。项目环评方面，已按照国家及项目所在地生态环境主管部门的相关法律法规要求，取得当地生态环境主管部门的环评批复文件。感谢您的关注！</p> <p>问题 2：公司黑龙江扩产 45 万吨氨基酸项目是否会建新停旧？公司的同行梅花生物在建新产能后都会建新停旧，自己主动淘汰落后产能。公司是否也会这样做？公司作为国企的一员，有何实际行动国家的反内卷政策？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司黑龙江 45 万吨氨基酸项目是公司基于长期发展战略，旨在提升高端产品占比、巩固综合成本优势的重要举措。作为</p>	

国有控股上市公司，公司深刻认识到“反内卷”的核心在于坚持高质量发展，避免同质化的低效竞争。公司坚决响应国家相关政策导向，在实际行动中，将重心放在依靠技术创新、精益管理和绿色制造来提升核心竞争力上。

问题 3: 现在赖氨酸, 苏氨酸, 味精是不是严重的供大于求? 后续还有新产能投产吗? 巴西征收反倾销税对贵司有什么影响? 阜丰集团在哈萨克斯坦的新工厂对公司出口有大的冲击吗?

答:尊敬的投资者, 您好! 近年, 氨基酸行业处于产能扩张周期, 国内头部企业近年陆续新建产线, 全球新增产能多数来自中国。据博亚和讯统计, 2025 年中国饲用氨基酸供应量 592.2 万吨, 同比增长 13.7%, 占全球比重增至 72.7%。面对当前复杂的国际贸易环境, 公司建立国内国际双循环的市场响应机制, 动态调整出口区域结构, 重点开拓 RCEP 成员国市场; 公司聘请海外律师团队, 完善贸易争端预警及快速响应体系。感谢您的关注!

问题 4: 公司在年报中披露, 可克达拉 60 万吨玉米深加工项目已进入试生产阶段, 大庆 45 万吨氨基酸项目也在建设中。在目前主要产品价格下滑、行业整体承压的背景下, 新产能投产会不会进一步加剧公司的成本负担? 管理层如何评估这些新项目短期内的盈利前景?

答:尊敬的投资者, 您好! 公司 60 万吨玉米深加工项目主要生产小品种氨基酸产品, 提升小品种氨基酸的产能规模, 丰富产品种类; 45 万吨氨基酸项目有利于提升规模化生产的协同效应以降低生产成本。从长远来看, 新项目的投建有利于提升公司产品竞争力及市场份额, 在激烈的市场竞争中进一步巩固公司行业地位。感谢您的关注!

问题 5: 公司 2025 年全年归母净利润还实现了 3.79% 的同比增长, 但 2026 年第一季度却由盈转亏, 亏损约 4689 万元。请问管理层如何看待这种短时间内的巨大转变? 公司预计下游养殖行业需求何时能够回暖, 今年后续季度是否有明确的扭亏路径?

答:尊敬的投资者, 您好! 面对短期经营压力, 公司管理层高度重视, 将继续围绕提质、降本、增效推进经营改善。展望全年, 公司将密切关注下游需求、产品价格、原材料价格及国际贸易环境变化, 积极采取措施改善经营质量, 努力推动业绩修复。感谢您的关注!

问题 6: 请问闫总, PA56 凯赛已经与宁德合作, 公司对 PA56 的推广有新能源方面的合作吗? 另一季度亏损, 后面采取何种措施盈利? 谢谢

答: 尊敬的投资者, 您好! 公司尼龙 56 产品目前没有与新能源方面的合作。面对公司所处行业的激烈竞争, 公司紧紧围绕发展战略和经营目标, 通过加强标准化班组管理与建设, 不断夯实基础, 着力打造稳定、连续、短制造周期的柔性生产管理系统。以各产线经营目标为导向, 推动 ECIO 支柱化项目纵深发展, 精准解决经营痛点及瓶颈问题, 持续提升产品市场竞争力和盈利水平。

问题 7: 请问陈董, 公司股价腰斩, 有计划回购或其他措施提振股价吗?

答: 尊敬的投资者, 您好! 二级市场股价受宏观经济、行业周期、市场情绪及经营业绩情况等多重因素影响。公司始终重视投资者回报, 致力于通过稳健经营和良好业绩回馈广大股东。公司 2025 年度拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3.8 元, 最近三年累计分红近 19 亿元。

关于回购计划, 公司目前暂无相关安排。后续如有相关安排, 将严格按照相关法律法规的要求及时履行信息披露义务。公司管理层将持续夯实经营管理水平, 紧紧围绕发展战略和经营目标, 努力增强核心竞争力, 推动公司高质量发展。感谢您的关注!

问题 8: 贵司主要产品 2 季度价格环比一季度有大的增长吗? 三季度是不是销售旺季?

答: 尊敬的投资者, 您好! 公司主营业务收入情况, 敬请关注公司公开披露的定期报告。感谢您的关注!

问题 9: 星湖科技的尼龙 56 按照进度满产没有? 新疆小品种氨基酸有按照计划产出吗?

答: 尊敬的投资者, 您好! 公司尼龙 56 项目目前试产进度正有序推进中, 公司将继续努力开拓市场, 持续对市场进行培育发展。公司 60 万吨玉米深加工及配套热电联产项目主体建设已完成, 进入试生产阶段, 目前正有序推进中。关于该项目的具体经营情况, 敬请关注公司公开披露的定期报告。感谢您的关注!

注: 公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流, 如涉及公司战略规划等意向性目标, 不能视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺, 敬请广大投资者注意投资风险。