

证券代码：600298

证券简称：安琪酵母

公告编号：2025-078 号

安琪酵母股份有限公司 2025 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

安琪酵母股份有限公司（以下简称公司）于 2025 年 8 月 19 日（星期二）9:30-10:30 在上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>），以视频直播和网络文字互动方式召开了 2025 年半年度业绩说明会。关于本次业绩说明会的召开事项，详见公司于 2025 年 8 月 12 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《安琪酵母股份有限公司关于召开 2025 年半年度业绩说明会的公告》（2025-071 号）。现将召开情况公告如下：

一、业绩说明会召开情况

2025 年 8 月 19 日，公司董事长熊涛、总经理肖明华、独立董事涂娟、董事会秘书高路、财务负责人姜德玉出席了本次业绩说明会，与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司就投资者在本次业绩说明会提出的普遍关心的问题给予

了回答，主要问答情况如下：

问题 1：国外 Q2 保持 22% 的高增，不同市场大概是什么水平的增速？如何看后续和持续性？新品酵母蛋白目前的推广情况怎样？年内预计贡献营收情况如何？中长期如何展望？

答复：从消费市场上看，全球酵母消费市场呈不平衡发展态势，欧美及大洋洲活性酵母应用成熟，存量较大但增量小，以鲜酵母为主，未来增长潜力主要为酵母衍生品；非洲、中东、亚太等区域人口增长快，烘焙业兴起，活性酵母市场处于快速发展阶段。酵母蛋白目前是公司积极推广的新产品，该产品在保健品领域（如蛋白粉等）已实现广泛应用，并逐步拓展至饮料、乳制品、肉制品等行业，成为优质的动植物蛋白替代方案。未来，公司将持续优化酵母蛋白生产工艺，提升产品品质，同时加强下游渠道建设，推动市场渗透与销售增长。

问题 2：管理层好，请问如何看待上半年业绩，国内个位数增长，国外取得双位数增长，未来预期如何？国内消费环境会更差吗？海外收入增速能否持续？

答复：主营业务收入中，2025 年上半年海外实现收入 34.62 亿元，同比增长 22.60%；国内实现收入 44.04 亿元，同比增长 2.07%。未来公司将锚定“全球第一酵母企业、国际一流生物技术公司”战略目标，坚持高质量发展为主线，围绕稳增长、上销量、增利润、拓新品的目标要求，进一步贯彻“以市场为中心”理念，推动业务全价值链运营提质增效，创新差异化解决方案，

驱动盈利增长。

问题 3：想请教一下管理层，Q2 国内市场收入提速的主要原因是什么？需求是否有边际改善？分产品看，B 端酵母、小包装酵母、YE 分别增速情况如何呀？

答复：公司收入增长因素有很多，包括产品创新、升级等多方面的因素。具体产品的收入，公司未对外披露。

问题 4：上半年线上收入有所下滑的原因是什么？后续如何展望？25Q2 毛利率提升幅度环比扩大，除了成本红利的原因，还有什么其他因素贡献吗？24Q3 海运运费较高，毛利率低基数下，提升幅度是否有望继续扩大？公司糖蜜一般是如何采购与锁价的？26 年成本如何展望？

答复：公司将以产品力为核心，以市场竞争为导向，同时围绕用户需求，提升线上渠道整体经营质量。公司成本改善的原因包括原材料成本下降、产品结构优化等，第三季度情况敬请关注后续披露的 2025 年第三季度报告。公司原材料糖蜜的采购主要集中在每年的 11 月至次年的 4 月。公司会根据糖蜜市场的供需状况、糖价波动趋势和物流成本等因素综合评估，灵活调整，确保采购决策的科学性与合理性。

问题 5：请问公司对于未来糖蜜国内、海外价格的预期？Q2 糖蜜成本弹性的释放来源于哪里？行业需求是否有好转，Q2 公司销量是否达预期？对未来国内产品销量的预期？

答复：糖蜜价格取决于多方面因素。未来，公司将坚持高质

量发展，推动业务全价值链运营提质增效，驱动盈利增长。

三、其他说明

关于本次业绩说明会召开的详细情况，投资者可以通过上海证券交易所上证路演中心(<http://roadshow.sseinfo.com/>)进行查看。非常感谢各位投资者参加本次业绩说明会，公司对关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

安琪酵母股份有限公司董事会

2025 年 8 月 20 日