

证券代码：600298

证券简称：安琪酵母

安琪酵母股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-005

| | |
|---------------|---|
| 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"/> 业绩说明会 <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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他 线下调研 |
| 活动主题 | 安琪酵母股份有限公司 2026 年第一季度业绩说明会 |
| 调研时间 | 2026 年 4 月 30 日下午 13:45-14:45 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长：熊涛 董事、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 |
| 地点/方式 | 上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ） 网络文字互动 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>问题 1：25Q4 和 26Q1 线下销售额分别同比增长 23.09%和 29.67%，增长的贡献更多来自国外市场还是国内市场？如果是国内市场，公司判断消费是否在复苏？谢谢</p> <p>答复：分地区来看，公司 2026 年第一季度主营业务国内实现收入 25.76 亿元，同比增长 22.74%；国外实现收入 19.31 亿元，同比增长 14.62%。国内市场对收入的贡献更大。从餐饮等相关行业数据观察，国内消费市场呈现逐步回暖态势。公司酵母及衍生品需求自 2025 年四季度以来持续恢复，经营态势稳步向好。</p> <p>问题 2：酵母蛋白的市场空间如何？公司计划如何打开酵母蛋白市场？</p> <p>答复：当前酵母蛋白市场需求旺盛，公司正积极推动产能扩建。其应用领域已从健身、保健食品拓展至更广泛的食品行业，市场空间巨大。公司将专注于上游核心技术，持续提升产品质量，致力于成为全球酵母蛋白原料的核心供应商。未来规划首先是通过持续优化工艺、降低生产成本，做到在市场中有竞争力；其次是不断向下</p> |

游提供完善的解决方案，配合下游企业进行产品研发和技术改进，以更好地满足下游多样化需求。

问题3: 公司如何看待人民币升值引起的汇兑损益负收益对Q2、Q3、Q4净利润的影响？排除掉汇兑损益后，26年Q1月25年Q1净利润这块的同比增速如何？

答复: 公司已通过锁汇等措施应对汇兑损益的影响。公司未在定期报告中单独披露汇兑损益具体数额，但从趋势看，2026年第一季度汇兑损失较上年同期明显增加。剔除这一非经营因素后，公司第一季度净利润的同比增速将处于更高水平。

问题4: 今年糖蜜价格下降，公司原材料成本有下降吗？产品价格会调整吗？

答复: 公司糖蜜的采购价格同比去年有所下降，除糖蜜以外，成本还包括能源、辅料等。公司产品价格比较稳定，产品定价以市场化为原则，综合考虑多方面因素来确定。

问题5: 能源成本上升和海运成本上升对海外工厂的净利润增长影响有多大？中东地区多个国家下调了今年的GDP增速预期为负，会对26年海外市场营收增长造成比较大的压力？

答复: 能源和海运成本会阶段性影响公司利润水平。公司当前在海外市占率仍较低，未来会有较大的增长空间，公司会积极应对外部挑战，全力实现稳健的业绩增长。

问题6: 酵母蛋白国内和国外各自销售比例？酵母蛋白目前是否是供不应求局面？毛利率是多少？目前销售的酵母蛋白主要是用在哪些方面？酵母蛋白用在人造肉是否有优势？和丝状真菌蛋白比较是否有成本优势？国内最近三年整个酵母生产量是在增长还是减少？未来5年酵母蛋白生产规划多少产能？国内有企业尝试利用秸秆生产酵母蛋白安琪目前这方面的技术尝试到什么地步了？食品原料及产品销售快速增长，国内外各自占比和增速如何？

答复: 公司酵母蛋白产品需求旺盛，当前处于建产能上规模阶段，公司更加关注下游应用和收入增长，并未单独披露其财务数据。公司“AnPro 酵母蛋白”产品已广泛用于国内外蛋白粉、能量棒、

| | |
|------|---|
| | <p>蛋挞、鱼丸、酸奶、布丁、人造肉等多个产品。公司对酵母蛋白和丝状真菌蛋白的技术路线差异及成本对比保持关注和研究，但对于具体成本对比数据，目前无公开信息可供参考。从公司层面来看，最近几年国内的酵母生产量仍在增长。酵母蛋白是公司“十五五”期间重点发展的战略性新业务之一，公司将持续加大在该领域的投入，通过技改和新建产能等方式扩大供应能力。公司会持续研究探索酵母蛋白相关技术。公司未拆分披露食品原料境内外收入。</p> <p>问题 7：请问今年的净利润增幅是不是会一直小于营收增幅？</p> <p>答复：2026 年，公司计划实现营业收入较上年增长 10%以上、净利润稳步增长。利润水平受原材料价格、产品结构、外部环境等多方面因素影响。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 备注 | 交流过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，不存在未公开的重大信息泄露等情况。 |