

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：2026-008

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 线下调研
参与单位名称	博道基金、长信基金、长江证券、国泰基金
调研时间	2026年6月17日下午15:30-16:30
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：高路
调研地点	公司会议室
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题 1：公司近期公告了食品原料的投资规划，能否介绍一下相关布局？</b></p> <p><b>答复：</b>食品原料是公司未来重要的收入来源。公司在调研全球竞争对手时发现，其在国际市场上食品原料业务规模较大，毛利率也较高。公司希望通过自身规模化生产、应用技术服务、全球化销售渠道等优势，逐步发展食品原料相关业务。公司此前已有相关布局，本次项目将帮助提升食品原料产品生产制造水平和全流程质量管控能力，完善产业基础配套设施，推动产业延链补链强链。</p> <p><b>问题 2：海外 YE 类产品近期是否有价格调整？</b></p> <p><b>答复：</b>YE 在海外价格比国内高，销售区域主要是欧美等发达国家，需求量较大。目前国内外价格都比较稳定，没有大的价格调整。</p> <p><b>问题 3：酵母蛋白现在的客户主要是什么类型？</b></p> <p><b>答复：</b>酵母蛋白客户主要分几类：一是传统的保健品领域，做蛋白粉等，消费人群已从单纯的健身增肌人群扩展到补充优质蛋白、均衡营养的普通消费者；二是食品领域，2023 年下半年获食品原料批复后，酵母蛋白可以在食品中替代部分乳清蛋白或大豆蛋白，客户包括乳制品、饮料、零食等企业，可以降低成本的同时保证产品蛋白质含量。</p>

**问题 4：酵母蛋白现在产能和销售情况如何？**

**答复：**目前酵母蛋白供不应求，生产线都在满产运行。公司还有新的酵母蛋白生产线在建设中，已对外披露相关公告。

**问题 5：酵母蛋白未来的市场空间和规划是什么？**

**答复：**酵母蛋白仅替代乳清蛋白这一块，就有很大的市场空间。公司打算把它做成继酵母和 YE 之后的第三个重点业务方向。

**问题 6：酵母蛋白的毛利率水平如何？**

**答复：**酵母蛋白整体毛利率比较高，优于酵母产品的平均水平。生产过程中还会有其他的副产品可以对外销售。

**问题 7：今年二季度海运费上涨对成本影响有多大？**

**答复：**受当前国际形势影响，今年二季度海运费较去年同期出现一定幅度的上涨，这也是开展国际贸易的企业普遍面临的共性问题。

**问题 8：汇率变动对公司的影响如何？**

**答复：**公司判断今年的汇兑损失绝大部分已在一季度体现，二季度的汇兑影响比一季度小很多。

**问题 9：糖蜜成本下降对毛利率的影响如何？**

**答复：**糖蜜成本同比去年确实有一定程度的下降。但公司除糖蜜以外，成本还包括能源、包装、运输费用、辅料等，需要综合考虑。

**问题 10：今年国内酵母业务的增长情况如何？**

**答复：**从去年四季度到今年一季度，国内酵母增速比较快，主要受益于下游需求的改善和消费结构的变化等。

**问题 11：海外各区域的产能布局情况如何？**

**答复：**目前埃及工厂约 6 万吨产能；俄罗斯工厂约 3.2 万吨，还有 2.2 万吨的产能在建设中；印尼目前 2 万吨项目在建设中。

	<p><b>问题 12：俄罗斯工厂扩建的考虑是什么？</b></p> <p><b>答复：</b>俄罗斯工厂扩建主要基于当地糖蜜价格具备显著成本优势，也是公司推进国际化战略布局的重要举措，有助于未来进一步拓展周边海外市场。</p> <p><b>问题 13：公司子公司利润波动较大的原因是什么？</b></p> <p><b>答复：</b>子公司利润波动主要受产品品种结构变化影响，不同产品的毛利率水平存在一定差异，公司会根据市场形势和经营策略等动态调整生产规划，因此各期利润表现会有所波动，属于正常经营情况。</p> <p><b>问题 14：香港贸易公司的业务是什么？</b></p> <p><b>答复：</b>香港贸易公司是公司海外业务的销售平台。海外客户与香港公司签订购销合同，香港公司统一组织订单、生产和交付。</p> <p><b>问题 15：公司的业绩目标是什么？</b></p> <p><b>答复：</b>公司 2026 年计划营业收入同比增长 10%以上，净利润稳步增长。目标是成为全球第一大酵母公司，追求业绩持续稳定的增长。</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。