

江西富祥药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：300497

证券简称：富祥股份

编号：20260623

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	长安基金、富安达基金、工银瑞信、恒大人寿、华福证券、开源证券、摩根士丹利华鑫基金、南方基金、鹏扬基金、融通基金、天治基金、西部利得基金、翼虎投资、圆石投资、中信证券资管、中信保诚基金、中金公司资管、招商基金等机构（以上排名不分先后）
时间	2026年06月23日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 彭云、投资者关系总监 王海潮、证券事务代表 周启程
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次活动主要采取线上交流的形式，公司参会人员就投资者关注的问题给予解答，帮助投资者更全面地了解公司发展情况，公司参会人员在会议过程中遵循了投资者关系管理、上市公司信息披露等规定。交流主要内容如下：</p> <p>1、针对2026年中报业绩预告，能否对于大体的业务情况、三个板块发展情况做定性的讲解？</p> <p>答：2026年上半年公司预计实现归母净利润1.65亿元至2.145亿元，同比增长约2487%至3204%，实现扭亏为盈。业绩大幅增长的核心驱动力主要来自新能源板块：公司紧抓市场机遇，将电解液添加剂VC产能提升至10,000吨/年，FEC产能约4,000吨/年，上半</p>

年 VC 及 FEC 产品销售量价齐增，新能源业务已成为公司业绩增长的核心引擎。

公司医药制造业务稳健发展，持续推进市场拓展及降本增效工作，重点攻关三氮唑等关键中间体跨领域应用，多个主导产品全球市占率连续多年位于第一梯队。生物制造微生物蛋白业务商业化进程提速，核心产品未冉®蛋白已于 2025 年通过国家卫健委新食品原料审批及美国 SELF-GRAS 认证，B 端与 C 端同步布局，有望成为中长期新的业绩增长极。

整体而言，公司三大业务协同发展的格局已成型，新能源业务提供当期利润弹性，医药制造业务提供稳健基本盘，生物制造微生物蛋白业务打开中长期成长空间。

2、利润主要是依靠新能源板块贡献，上半年 VC 价格处于什么水平？VC 需求增长的驱动因素有哪些？

答：根据百川盈孚数据显示，2026 年上半年 VC 产品价格在 14 万元/吨以上；截至 2026 年 6 月 23 日，VC 产品价格为 15.5 万元/吨。

根据中信证券研究报告显示，受益于全球新能源汽车渗透率的持续提升以及单车带电量增长，动力电池需求有望稳定增长，此外，在全球能源转型及经济性驱动下，国内外储能装机需求共振向上，进而拉动全球储能电池需求，其预计 2026 年全球储能电池出货量有望达到 906GWh，同比增长 54%。据其测算 2026 年全球锂电池电解液添加剂 VC 需求量为 10.6 万吨，同比增长 39%，2030 年需求量为 25.2 万吨。

3、医药板块今年的增长来源主要是在哪里？哪类产品？

答：主要有以下几个方面：（1）6-APA 等主要原材料价格相对稳定，同时公司部分酶抑制剂产品价格回升，有利于提升产品毛利

率；（2）重点产品扩产放量：公司哌拉西林产品产能已从 100 吨/年增加至 500 吨/年，哌拉西林与他唑巴坦、舒巴坦产品销售具有联动效应，有望形成协同放量；（3）关键中间体三氮唑现有 500 吨/年产能，其中 150 吨产能自用，配套他唑巴坦原料药生产，剩余 350 吨产能可以对外销售，产品可用于医药、电子化学品等领域。公司生产的电子级三氮唑纯度可达到 99.99%，可切入电子化学品半导体清洗剂的供应链；（4）公司持续推进工艺优化使得原料成本下降；同时在工费管控，尤其是能耗管控上落地降本措施，使得制造成本进一步下降，进一步夯实盈利能力。

4、公司微生物蛋白业务具有哪些优势？其他企业进入是否存在壁垒？

答：公司微生物蛋白业务的核心优势主要体现在资质准入、技术专利、产业化进程和商业化布局等层面。（1）公司核心产品未冉®蛋白已通过国家卫健委新食品原料审批，成为我国首个获批的丝状真菌蛋白，同时获得美国 SELF-GRAS 认证，入选国家工信部首批“生物制造标志性产品”名单，具备先发优势。（2）公司拥有完全自主知识产权的新型镰刀菌生产菌株，相关核心技术经中国轻工业联合会鉴定达到国际先进水平，菌种选育技术达到国际领先水平，且已获得中国、美国、韩国发明专利授权，形成了严密的知识产权保护体系。（3）公司已率先实现丝状真菌蛋白千吨级产业化，现有年产 1,200 吨产能，并正推进年产 2 万吨项目建设，在产能规模和产业化经验上占据先发优势。（4）未冉®蛋白具有高蛋白、高膳食纤维、低脂肪、零胆固醇等营养特性，公司已开发 20 多款终端产品，B 端与 C 端双线布局同步推进。（5）公司通过专有技术，在生产未冉®蛋白的同时，同步生产出符合国家标准氨基酸水溶肥，不仅可以实现清洁生产，还有利于提高产品经济效益，实现绿色制造。

	<p>综合来看，公司通过“中美双认证+核心菌种知识产权体系+规模化产能+终端产品落地+绿色制造”构建了较为系统的竞争壁垒，其他企业若要进入该赛道，在前述领域面临较高的时间与资金成本。</p> <p>5、公司微生物蛋白的下游客户布局、销售渠道规划是怎样的？市场竞争格局及销售情况如何？</p> <p>答：公司通过“未冉新质蛋白联创商盟”整合行业资源，加速市场普及与标准制定，推出未冉魔方等自主品牌及其他联营品牌 C 端产品；并在新加坡、斯洛文尼亚设立子公司未冉国际和迈壹国际，构建辐射亚太与南欧、链接全球的运营与销售网络，其中迈壹国际开发的未冉蛋白汉堡肉已进入欧洲主流商超渠道（奥乐齐、SPAR 等）。</p> <p>微生物蛋白（尤其是丝状真菌蛋白）在国内属于新兴赛道，公司未冉®蛋白是国内首个获批的丝状真菌蛋白，具有先发优势和资质壁垒。目前行业内规模化生产企业较少，公司正通过年产 2 万吨项目建设加速产能布局，构筑产能优势。</p> <p>当前公司微生物蛋白业务正处于产品开发、市场开拓和消费者认知普及阶段，目前对公司业绩增长影响较小，但该业务凭借中美双认证资质、清晰的产品矩阵和逐步落地的海内外渠道，有望成为公司中长期新的业绩增长极。</p> <p>公司所有信息披露均以公司公告内容为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 06 月 23 日