

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：20260813
投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他	
参与单位名称及人员姓名	安信资管、博远基金、长江证券、财通证券、创金合信基金、东方证券、东方红基金、广东正圆私募基金、光大保德信基金、海通资管、华宝兴业基金、华龙证券、玖鹏资产、交银施罗德、南京盈怀私募基金、申万菱信基金、亚太财产保险、TX CAPITAL、中国银河证券、中信银行、中银国际资管、中金公司、长江证券等机构（以上排名不分先后）	
时间	2026 年 08 月 13 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	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： 1、请简要介绍一下公司上半年经营业绩，同时阐述下各业务板块运营情况。谢谢。 答：2026 年上半年，公司实现营业收入 88,825.22 万元，同比增长 72.59%；归属于上市公司股东净利润为 17,694.34 万元，同比增长	

2660.26%。

医药制造业务方面，公司是国内舒巴坦领域唯一通过国际规范市场认证的供应商，产品质量与成本控制能力位居行业前列；同时，公司也是他唑巴坦全球主要供应商之一，是国内为数不多实现从起始原料到下游原料药全产业链布局的碳青霉烯类培南系列产品生产商。医药制造业务是公司基本盘，目前保持稳健运行。

新能源锂电池电解液添加剂业务方面，公司紧抓产业景气周期，稳步推进 VC 产品产能技改，将产能由年产 8,000 吨增加至年产 10,000 吨。2026 年上半年，VC 和 FEC 产品量价共振，推动公司业绩大幅增长。

生物制造微生物蛋白（未冉®蛋白）业务方面，公司合资设立的孙公司迈壹国际已作为欧洲运营主体投入运营，其自主开发的未冉®蛋白汉堡肉饼 AMAZE 产品，已进入 SPAR 等欧洲主流连锁商超系统。在 C 端产品应用层面，公司持续围绕原料粉体特性、咀嚼口感及风味适配开展技术优化，已相继完成饮料、零食、蛋白棒、奶昔、面条等二十余款终端原型产品的开发。未冉®蛋白业务商业化进程提速，为中长期成长打开战略空间。

三大业务板块的战略布局相继兑现，标志着公司“医药+新能源+生物制造”三驾马车驱动格局初步成型，综合竞争力与抗风险能力显著增强。

2、公司微生物蛋白（未冉®蛋白）具有哪些优势，在口感上与其他蛋白有什么差异？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产品，入选国家工信部首批“生物制造标志性产品”名单。同时，在全球范围内已获得近三十个国家市场准入，包括欧美发达国

家。(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优势。(4) 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。

(5) 未冉®蛋白具有高蛋白、低脂肪、零胆固醇等营养特性, 因富含膳食纤维, 具有嚼劲, 口感上更接近真实动物肉。目前公司已开发 20 多款终端产品, 如蛋白汉堡肉、蛋白魔芋面、蛋白棒、蛋白饮料、蛋白米等, B 端与 C 端双线布局同步推进。

综合来看, 公司通过“全球近三十个国家的市场准入资质+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。

3、年产 2 万吨微生物蛋白（未冉®蛋白）项目什么时候可以建成投产？市场布局是如何规划的？

答：公司已与格力预制菜装备科技发展有限公司达成战略合作, 由其为公司年产 2 万吨未冉®蛋白项目提供整厂规划、自动化产线、智能冷链及数字化工厂的一体化解决方案, 双方将共同打造国内微生物蛋白智能制造标杆工厂。公司计划于年底前完成年产 2 万吨未冉®蛋白和 5 万吨氨基酸水溶肥项目建设与投产。

市场布局方面, 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 SPAR 等欧洲主流商超渠道。

4、国家对于微生物蛋白业务有哪些政策支持？

答：近年来，为应对蛋白资源紧缺和粮食安全挑战，国家出台了一系列政策支持包括微生物蛋白在内的替代蛋白产业发展，已形成系统性政策支撑体系。主要政策内容如下：

时间	颁布单位/来源	主要论述/文件名称、主要内容
2022 年 3 月 7 日	习主席参加政协农业界、社会福利和社会保障界委员联组会讲话	“要树立大食物观”，要向耕地草原森林海洋、向植物动物微生物要热量、要蛋白。
2022 年 5 月 10 日	国家发展和改革委员会	文件名称：《“十四五”生物经济发展规划》 主要内容：探索研发“人造蛋白”等新型食品，实现食品工业迭代升级，降低传统养殖业带来的环境资源压力。
2023 年 9 月 27 日	上海市人民政府办公厅	文件名称：《上海市加快合成生物创新策源打造高端生物制造产业集群行动方案（2023-2025 年）》 主要内容：在消费品领域，重点发展人造肉、特医食品和保健食品等细分赛道。
2024 年 9 月 15 日	国务院办公厅	文件名称：《关于践行大食物观构建多元化食物供给体系的意见》 主要内容：树立大农业观、大食物观，构建多元化食物供给体系，是保障国家粮食安全、建设农业强国的重要举措。
2025 年 2 月 27 日	农业农村部、国家卫健委、工业和信息化部	文件名称：《中国食物与营养发展纲要（2025-2030 年）》 主要内容：在食物与营养摄入方面，倡导每日摄入充足的蛋白质，人均每日优质蛋白质摄入量占 50%以上。
2025 年 4 月 7 日	中共中央、国务院	文件名称：《加快建设农业强国规划（2024—2035 年）》 主要内容：“全方位夯实粮食安全根基”，“构建多元化食物供给体系”，并强调“树立大农业观、大食物观，全方位、多途径开发食物资源”。
2026 年 3 月 13 日	中共中央	文件名称：《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》 主要内容：构建多元化食物供给体系，积极发展合成生物技术，拓展新型蛋白来源。

5、介绍一下公司目前 VC、FEC 产品的产能、价格、销量情况；
定增投资建设 2 万吨 FEC 产品是基于什么考量？

	答：目前，公司已具备年产 10,000 吨 VC 和近 4,000 吨 FEC 产品产能；根据百川盈孚数据，截至 2026 年 8 月 10 日，VC 产品价格为 23 万元/吨，FEC 产品价格为 8 万元/吨。2026 年上半年，公司锂电池电解液添加剂产品销售量为 5,904.89 吨，产能利用率达 98.41%。 公司 2026 年向特定对象发行股票募集资金投资建设项目之一为年产 2 万吨氟代碳酸乙烯酯（FEC）项目，主要是基于以下考虑： （1）顺应行业发展趋势，匹配下游持续增长的市场需求。受益于储能市场的兴起、动力电池市场的快速扩张以及下游新兴产业应用的不断发展，锂电池市场未来几年将保持快速增长。根据灼识咨询统计，预计到 2030 年，全球锂电池电解液添加剂市场规模将从 2025 年的 13.54 万吨增长至 39.15 万吨，年均复合增长率为 23.66%。特别是随着高镍三元、硅碳负极等高能量密度电池渗透率持续攀升，FEC 需求呈增长态势。同时银河证券研究报告显示，受益于快充技术、硅基负极技术的进一步推广，以及 3C 锂电池、半固态电池、固态电池等技术路线的发展，均有利于 FEC 产品需求增长，其预计 FEC 2026 年需求增速将达到 29.5%。 （2）优化产品布局，巩固并提升公司的行业头部地位。项目建成后，公司将形成 VC 与 FEC 双核心产品均衡布局，产能规模进一步跃升，可依托规模化生产降低 FEC 综合生产成本，提升产品盈利能力，同时公司已与天赐材料、新宙邦等电解液头部企业建立稳定合作，并通过比亚迪认证实现供货，新增产能可快速对接下游客户硅碳、高镍三元等高能量密度电解液增量需求，强化客户长期绑定，巩固并提升公司在电解液添加剂领域的市场份额与行业地位。 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。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 08 月 13 日