

苏州富士莱医药股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：301258 证券简称：富士莱 编号：20260826

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	线上参与富士莱 2026 年半年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 8 月 26 日（星期三）下午 15:00-16:30
地点	“富士莱投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：钱祥云先生 董事会秘书兼财务总监：卞爱进先生 独立董事：陈忠先生
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提问及回复列示如下： 1、问：公司今年上半年营收同比下滑，归母净利润由盈转亏，请问造成本期亏损的核心因素是什么？ 答：尊敬的投资者，您好！本期业绩变动主要系市场竞争加剧，公司产品销售价格承压，综合毛利率有所下滑；叠加汇率波动带来汇兑损失，共同导致本期经营业绩承压。感谢您的关注！ 2、问：硫辛酸系列作为公司核心收入来源，目前行业新增产能较多，市场竞争加剧，产品价格持续承压。请问目前硫辛酸全球供需格局如何，价格底部大概在什么位置，什么时候有望看到价格企稳回升，公司如何维持该产品的市场份额？ 答：尊敬的投资者，您好！全球硫辛酸产能主要集中在国内，受行业供需变化影响，现阶段较难判断市场价格的绝对底部。公司坚持长期主义经营

策略，以提升市场份额为中心，密切跟踪下游客户需求及市场动态，加快产品周转，努力保障经营基本面稳定。谢谢！

3、问：公司海外收入占比较高，本期财务费用同比大增 300.62%，主要是汇兑损失。请问汇率波动对全年业绩潜在影响多大？公司有没有开展外汇套期保值操作对冲汇率风险？海外主要客户目前采购意愿、在手订单情况怎么样？

答：尊敬的投资者，您好！公司海外收入占比较高，汇率走势存在不确定性，无法预判对全年业绩的具体影响。公司已经股东会审议通过外汇套期保值业务额度并建立配套管理制度，后续公司会结合生产经营实际情况，择机开展外汇套期保值业务，以加强公司的外汇风险管理。

4、问：山东 CMO/CDMO 项目已经完工转固，新增固定资产会带来大额折旧压力。请问该基地目前调试、试生产进度，当前有多少在手 CMO 订单，预计什么时候可以贡献正向营收？

答：尊敬的投资者，您好！山东项目已完工转固，目前该基地调试及试生产工作正常推进，感谢您的关注！

5、问：CMO/CDMO 是公司重要战略方向，请问公司做 CMO 业务的竞争优势是什么，如何获取国内外制药企业订单，未来 CMO 业务目标营收占比希望达到多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司将依托现有产业基础积极拓展相关业务，感谢您的关注！

6、问：公司综合毛利率 15.60%，同比下滑 3.03 个百分点，请问公司后续会通过哪些方式改善整体毛利率水平，工艺降本是否有明确落地计划？

答：尊敬的投资者，您好！公司将持续巩固传统业务竞争优势，做精做细生产运营，不断优化生产工艺与流程，发挥规模效应降本增效；同时积极拓展主要产品应用领域，依托硫辛酸垂直一体化优势，布局硫辛酸制剂相关业务，多措并举改善整体盈利能力。感谢您的关注！

7、问：磷脂酰胆碱 GPC、L- 肌肽上半年销量同比下滑，请问这两个产品下游需求变差的具体原因，海外保健品终端需求是否持续低迷，这两个产品下半年订单的恢复预期如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司部分产品销量下滑，主要系行业市场竞争加剧所致。感谢您的关注！

8、问：结合当前在手订单、山东基地投产进度、海外下游需求，管理层对 2026 全年营收、盈亏情况给出怎样的内部判断？下半年业绩修复的主要驱动因素是什么？

答：尊敬的投资者，您好！相关经营情况请以公司后续披露的定期报告为准。感谢您的关注！

9、问：公司产品结构集中，硫辛酸系列占营收比重很高，存在产品集中度风险。请问公司目前如何降低对单一产品的依赖，除现有三大产品外，重点推进的特色原料药管线有哪些？

答：尊敬的投资者，您好！公司持续优化产品结构，丰富业务布局。其中艾瑞昔布原料药已实现商业化供应，甲磺酸阿帕替尼于今年上半年实现订单落地，开启商业化进程。感谢您的关注！

10、问：艾瑞昔布、阿帕替尼原料药的业务目前进展如何，有没有拿到下游制剂厂商的订单？

答：尊敬的投资者，您好！公司持续优化产品结构，丰富业务布局。其中艾瑞昔布原料药已实现商业化供应，甲磺酸阿帕替尼于今年上半年实现订单落地，开启商业化进程。感谢您的关注！

11、问：半年报研发投入同比小幅下降 10.33%，请问研发投入缩减是阶段性调整，还是研发项目有所收缩？

答：尊敬的投资者，您好！公司研发投入系根据项目进展及经营情况统筹安排。感谢您的关注！

12、问：面对海外市场需求疲软，公司国内市场拓展进展如何？硫辛酸、肌肽等产品在国内医药、保健品渠道的销售规模，未来国内市场是否能够对冲海外业务的下滑压力？

答：尊敬的投资者，您好！公司持续开拓国内医药、保健品相关渠道，具体经营情况请以定期报告为准。感谢您的关注！

13、问：半年报不分红不转增。公司账面货币资金充裕，但是当前经营承压，请问公司现阶段资金主要投向哪里，未来分红回报中小股东的条件是

	什么？股价低位时是否考虑股份回购方案？ 答：尊敬的投资者，您好！公司资金将根据生产经营实际需要统筹安排使用，分红、回购等事宜请以公司相关公告为准。感谢您的关注！ 14、问：海外同行、国内同行持续扩产，行业供给增加，公司如何看待未来1-2年行业竞争格局，是否会出现持续价格战，公司的核心竞争壁垒体现在哪些地方？ 答：尊敬的投资者，您好！公司是国内最早从事硫辛酸系列产品生产的企业之一，通过多年的经营积累和持续的技术创新、已经成为全球硫辛酸产品重要供应商。公司硫辛酸系列产品拥有从起始物料到一般中间体、关键中间体再到原料药（保健品原料）的垂直产业链一体化的生产制造能力，从而形成较强的生产制造优势和成本优势。感谢您的关注！
附件清单（如有）	无
日期	2026年8月26日