

证券代码：603231

证券简称：索宝蛋白

宁波索宝蛋白科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2026年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026年09月21日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 刘季善 董事、董事会秘书、财务负责人 房吉国 独立董事 耿林
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司目前有大量海外业务，是否有系统的汇率对冲措施；另外3万吨大豆组织拉丝蛋白项目目前处于建设期哪个阶段，预计何时竣工投产并形成产能贡献 答:尊敬的投资者您好，针对汇率波动风险，公司目前由财务部门负责监控公司外币交易和外币资产的规模，以最大程度降低面临的汇率风险，公司会密切关注汇率波动情况，后续将视情况决定是否采取相关汇率避险工具以应对汇率波动风险。3万吨大豆组织拉丝蛋白项目目前正在稳步推进建设中，各项工程施工工作有序开展，该项目预计2026年12月前投产。后续项目进展请关注公司公开披露的公告。感谢您对公司的关注。

	2. 公司上半年业绩呈现增收不增利的现象，请问刘总具体原因是什么？下阶段怎样扭转这种局势呢 答:尊敬的投资者您好，上半年公司增收不增利的主要原因如下：1、主要原材料非转基因大豆采购成本上涨幅度大于产品销售价格上涨幅度，导致公司毛利率下降；尽管行业普遍会依据原料价格变动调整产品售价，但受市场供需格局影响，产品售价调整存在一定滞后性，短期内成本压力未能充分向下游传导，压缩了公司整体盈利空间；2、2026年上半年人民币汇率升值，致使公司产生一定汇兑损失，财务费用增加，进一步影响了当期经营业绩；3、2026年上半年新投资的子公司元启特医处于研发投入、产品申报阶段，导致研发费用增加，影响当期利润。针对当前情况，后续公司将持续紧盯原料价格走势，优化成本管控，同时合理做好外汇风险管理，持续推进降本增效工作；公司也将继续发挥全产业链协同发展优势，深耕高端蛋白产品市场，进一步提升高附加值产品的营收占比，努力改善经营效益，积极扭转当前局面。感谢您对公司的关注。 3. 公司核心竞争力是什么？行业发展前景如何 答:尊敬的投资者您好，公司的核心竞争力主要包含以下方面：1、产业链完整优势，公司作为大豆蛋白健康营养方案提供商，是国内少数掌握高端分离蛋白生产技术与工艺的企业之一，产品在海内外享有较高的品牌知名度和美誉度；拥有完整的大豆蛋白深加工产业链，产品线覆盖从大豆采购到各类大豆蛋白产品、膳食纤维的全系列产品，还参与多项行业标准的编制修订，能够满足各类客户需求，产品附加值和市场竞争力较强；2、新产品创新及研发优势方面，公司具备较强的新产品创新能力和科技成果转产能力，参与多项国家及行业标准制定，拥有多个省级研发平台，还和多家顶尖科研单位紧密合作，承担多项国家级、省部级科研项目，相关研发项目已取得优秀成果，有效推动了大豆蛋白加工技术的创新应用；3、管理团队优势方面，公司核心管理团队拥有丰富的行业经验与专业知识，能够敏锐把握市场趋势和政策动向，可迅速调整经营策略维持公司竞争力，管理层对行业的深刻理解和前瞻性布局，为公司长期发展打下了坚实基础；4、高质量发展优势方面，公司顺应高质量发展趋势，聚焦行业技术前沿持续开拓新产品、新技术，积极响应国家“双碳”目标推动绿色生产与可持续发展，通过技术改造和工艺优化降低能耗排放、提升资源利用效率，近年先
--	---

	后获得多项省级、国家级荣誉，品牌认可度与发展质量持续提升。 行业发展前景：当前全球大豆蛋白市场稳步扩容，我国大豆蛋白行业规模全球领先、产业集群成熟，正从规模化扩张转向高端化、功能化、全产业链升级。随着经济发展和消费者生活改善，消费者对健康、环境与食品安全愈发重视，有机、绿色、功能、健康类食品已成为全球食品行业新增长点，大豆蛋白作为营养价值优异的植物性完全蛋白质，被广泛应用于植物肉、肉制品、休闲食品、保健品、宠物食品等多个领域，下游市场发展空间广阔，目前大豆蛋白占植物蛋白市场价值一半以上，且应用边界正持续向特医、医药、3D食品打印等新兴领域拓宽；同时，智能生产、节能降耗工艺及副产品综合利用的循环经济模式，已经成为行业高质量发展的重要方向，未来行业将聚焦突破原料制约、加强技术创新、优化产品结构，依托植物基、健康食品、特医食品等领域实现高质量增长，整体行业已进入以技术驱动高端化、功能化、可持续化为核心的新发展阶段，发展前景广阔。感谢您对公司的关注。 4. 请问公司的股东人数是多少 答:尊敬的投资者您好，截至2026年9月20日，公司股东人数为14,726人。感谢您对公司的关注！ 5. 请问公司的股东人数现在是多少 答:尊敬的投资者您好，截至2026年9月20日，公司股东人数为14,726人。感谢您对公司的关注！ 6. 今明两年厄尔尼诺效应强度极高，公司主要采购国内的非转基因大豆，有做过影响评估吗？公司有什么备案计划进行应对？ 答:尊敬的投资者您好，厄尔尼诺易造成原料产区旱涝波动，会带来一定的非转基因大豆价格、品质阶段性扰动，但系统性风险较低。公司将积极拓宽多原料产区供应商，动态管控安全库存，采用提前远期订单锁价，强化原料入厂质检，跟踪产区农情气象，及时调整采购计划保障原料稳定供应。感谢您对公司的关注。 7. 管理层对 2026 全年营收、归母净利润的展望如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司及管理层聚焦主营业务和经营质量的提升，积极推进各项经营管理工作。公司在经营过程中会受到原料价格波动、汇率波动等影响，后续公司将持续紧盯原料价格走势，优化成本管控，同时合理做好外汇风险管理，持续推进降本增效工作；公司也将继续发挥全产业链协同发展优势，深耕高端蛋白产品市场，进一步提升高附加值产品的营收占比，努力改善经营效
--	---

	益，相关经营情况请关注公司披露的定期报告。感谢您对公司的关注。 8. 吉林民德、拉丝蛋白项目完成之后，未来 1-2 年还有没有新建产能、技改或者对外并购计划？ 答:尊敬的投资者您好，目前子公司吉林民德高端大豆蛋白生产基地20万吨非转基因大豆全产业链加工项目已于2025年6月建成试产，目前生产经营情况正常，全产业链协同发展优势更加凸显；公司募投项目3万吨大豆组织拉丝蛋白生产线建设项目目前处于建设过程中，万得福工业园高端大豆分离蛋白生产线改造项目目前正在有序推进。此外，公司在建项目还包括5000T/年特医食品及特膳、功能性食品及保健食品建设项目、20万吨非转基因大豆全产业链加工项目（二期）等项目。若后续涉及相关重大事项，公司将严格按照监管要求履行决策与信息披露义务。感谢您对公司的关注。 9. 各位管理层，如何判断今明两年下游需求景气度？肉制品、植物基、宠物食品三大应用板块，哪个方向是公司未来重点拓展的增量市场？ 答:尊敬的投资者您好，随着消费者对植物蛋白需求逐年增加，下游休闲食品、植物肉、植物蛋白饮品、保健品、宠物食品、医药发酵等产业快速成长推动大豆蛋白市场持续稳步增长。但具体下游需求仍受到宏观经济、消费趋势、原材料价格及下游客户采购情况等多重因素影响，公司将持续关注行业变化，审慎研判市场需求及发展趋势。同时，公司聚焦主营业务和经营质量的提升，当前消费者对健康植物蛋白的需求逐年增加，下游植物基产业快速成长推动大豆蛋白市场持续稳步增长，公司将结合市场需求、公司经营及自身产品优势，积极做好植物基领域相关布局；同时，公司积极把握宠物食品领域的市场增长机会，布局相关领域，公司大豆蛋白等产品可作为宠物食品原料，后续将依托行业增长探索更多发展空间；对于肉制品领域，公司的大豆蛋白产品也可长期满足行业客户的定制化需求，保障现有业务的稳定发展。感谢您对公司的关注。 10. 半年报讲公司还通过延伸产业链，开发高附加值产品，具体是哪些产品呢 答:尊敬的投资者您好，目前公司子公司山东万得福生物科技有限公司的膳食纤维项目已稳定投产，实现了膳食纤维的商业化生产并成功打开国际销售市场，属于产业链延伸开发的高附加值副产品。万得福工业园高端大豆分离蛋白生产线改造项目目前正在有序
--	--

	推进，预计于2027年6月达到预定可使用状态。2026年1月，公司出资成立控股子公司山东索宝元启特医食品有限公司，正式布局特殊医学用途配方食品领域，其“特殊医学用途婴儿氨基酸配方粉关键技术研发及新产品开发”项目已取得阶段性成果，荣获第十五届中国创新创业大赛山东赛区生物医药领域初创组第一名，特医食品是公司延伸产业链切入的高附加值新兴领域。感谢您对公司的关注。 11. 子公司元启特医持续投入，目前特医食品申报进展如何？预计什么时候可以拿到注册证、实现产品上市销售？ 答:尊敬的投资者您好，元启特医公司目前正处于新产品研发、申报阶段，尚无新产品上市。目前该公司凭借“特殊医学用途婴儿氨基酸配方粉关键技术研发及新产品开发”项目，荣获第十五届中国创新创业大赛山东赛区生物医药领域初创组第一名。公司5000T/年特医食品及特膳、功能性食品及保健食品建设项目有序推进。关于特医食品的相关情况，敬请您关注公司后续定期报告及相关公告。感谢您对公司的关注。 12. 下半年毛利率修复目标大概在什么区间？ 答:尊敬的投资者您好，公司和管理层聚焦主营业务和经营质量的提升，积极推进各项经营管理工作。后续公司将持续紧盯原料价格走势，优化成本管控，同时合理做好外汇风险管理，持续推进降本增效工作；公司也将继续发挥全产业链协同发展优势，深耕高端蛋白产品市场，进一步提升高附加值产品的营收占比，努力改善经营效益，相关经营情况请关注公司披露的定期报告。感谢您对公司的关注。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年09月21日