

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：富祥药业

编号：20240508

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	汇添富、国泰基金、东方红、华安证券、国盛证券、申万宏源证券、上海弈术投资、上海枫池资产、上海天戈投资、国信证券、海通证券、华福证券、光大证券、上海证研投资、浙江宁聚投资、青岛永安信邦投资、西部证券、湘财证券、上海胜帮私募基金、上海呈瑞投资、上海锐耐私募基金、渤海汇金证券资管、深圳前海国丰、工银瑞信基金、上海正淄资管、上海贵源投资、天风证券、绵阳高新旗胜投资、上海安宇私募基金、深圳吉石资本、太平洋证券、上海华余投资、上海海能证券、国联安基金、兴银基金、太平资产、健顺投资、华安基金等（以上排名不分先后）
时间	2024年5月8日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	副总经理 陈应惠、副总经理兼董事会秘书 彭云
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者关系活动的主要内容如下：</p> <p>本次交流会议主要采取问答的形式，公司参会人员就投资者关注的问题给予现场解答，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、请公司介绍一下2024年一季度归母净利润实现扭亏的原因。</p>

答：2024 年一季度，公司管理层狠抓降本增效工作，他唑巴坦等产品单耗和成本进一步下降，VC 项目各方面都在持续改进，综合使得毛利率同比增长，同时销售费用、管理费用、财务费用等均有不同幅度的下降；另外，公司收到政府补助 1000 万元。

2、公司合成生物板块后续的布局思路？扩产节奏如何？

答：富祥微生物蛋白具有高蛋白质、高膳食纤维、低糖、低脂肪、零胆固醇、零反式脂肪酸、生产过程中不使用抗生素等特点，并含有 18 种氨基酸。在发展策略上，公司选择优先探索高蛋白食品、健康饮料等高端领域市场，充分发挥产品优势。

同时，公司拥有具有完全自主知识产权的新型菌株，且产品具有高效率、低消耗、可持续、更健康的特点。

为满足市场需求，公司在已完成 1200 吨年产能的基础上，投资建设年产 20 万吨微生物蛋白及其资源综合利用项目（一期），该项目建成投产后可形成年产 2 万吨微生物蛋白以及 5 万吨氨基酸水溶肥的规模，项目正有序推进中。

3、合成生物业务与公司此前业务有什么关联？公司是如何关注到微生物蛋白的？

答：公司医药产品在制备过程中需要用到较多生物发酵制品，为完善公司“起始原料-医药中间体-原料药”的产业布局，公司自建有多功能合成生物-生物发酵产线，实现多种重要医药原料自产自供。基于公司合成生物-生物发酵装置较强的硬件通用性，以及深厚的生物发酵技术经验，2023 年上半年，公司与客户合作，以葡萄糖、水等为原料，通过生物发酵技术进行生产，试制成功了微生物蛋白。目前已成功实现了吨级产品产业化。

4、微生物蛋白是如何助力社会可持续发展和维护国家粮食安全的？

答：近年来，传统畜牧业产生的温室气体占据全球 15%，已超过地球所有交通工具排放量之和，全球每年耕地荒漠化中有 30% 因畜牧业所致，畜牧业每分钟消耗全球约 7 个足球场大小的森林植被，人口规模激增带来的肉类需求持续上涨，一定程度上打破了自然生态平衡，因此，发掘更多的“食品新能源”成为迫切的需求。

微生物蛋白的生产仅消耗葡萄糖、水、氨、空气、部分微量元素等原料，经由发酵技术，最终生成微生物蛋白，能有效减少环境污染和资源浪费，可以在应对气候危机中发挥关键作用。

此外，微生物蛋白通过生物发酵等途径来合成蛋白质，生产效率高、产量大、蛋白营养全面，相较于传统的种植和畜牧业，大大降低了对于土地资源的依赖。在目前土地资源紧缺的情况下，符合国家“大食物观”发展战略和合成生物学技术发展方向，是实现我国“粮食安全”的重要举措。

基于人造蛋白的诸多优势，近年来我国出台多项政策支持人造蛋白行业发展。国家发展和改革委员会印发《“十四五”生物经济发展规划》，明确指出包括合成生物学在内的生物经济是未来公司经济转型的新动力，并提出了探索研发“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。2022 年习主席在参加政协农业界、社会福利和社会保障界委员联组会时讲到“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。2023 年 9 月 27 日，上海市人民政府办公厅印发《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）》，明确提出在消费品领域，重点发展人造肉、特医食品和保健食品等细分赛道。

5、公司医药板块 2023 年有哪些进展？公司如何看待原材料成本的价格走势？

答：舒巴坦：受流感频发等因素影响，下游需求旺盛。短期供给端产能较为紧张，公司已积极通过现有设备改造、工艺优化、合理安排排班等措施，一定程度扩大了产能。

他唑巴坦：2023 年，公司成功开发了三氮唑工艺的他唑巴坦，并获得《化学原料药上市申请批准通知书》，相关生产车间及生产线也通过药品 GMP 符合性检查，有利于推动三氮唑工艺他唑巴坦原料药产品在国内外上市销售。此外，公司积极往下游延展，开发了无菌冻干原料药他唑巴坦钠，并已获得《化学原料药上市申请批准通知书》。

培南：培南产品市场竞争激烈，中间体 4-AA 价格回落较多。在此背景下，公司培南生产线深度挖潜，通过工艺替代等措施，努力降低生产成本，使得培南生产线生产成本达到历史最低值。

6-APA 成本方面：2023 年他唑巴坦、舒巴坦主要原材料 6-APA 产品价格有所波动，但整体仍处于高位。根据外媒 Indian Pharma Post 报道，印度厂商阿拉宾度在安得拉邦投资建设了年产 3600 吨 6-APA 生产线。随着市场供给增加，预计 6-APA 价格会有所回落。

6、公司新能源电解液添加剂板块的优势是什么？

答：公司基于多年来在医药行业累积形成的质量管理经验与 EHS 管理能力，以及扎实的化工工艺和工程装备技术，正在进行锂电池电解液领域 VC（碳酸亚乙烯酯）、FEC（氟代碳酸乙烯酯）、BOB（双草酸硼酸锂）、LiFSI（双氟磺酰亚胺锂）多品种布局，努力打造一站式锂电池电解液原料供应平台。

公司作为行业的后进入者，在工艺选择、设备自动化等方面有后发优势。目前公司已具备年产 8000 吨 VC 产品和年产 1000 吨 FEC

	<p>产品的产能。2023 年度，出货量达 5081 吨。公司锂电池电解液添加剂业务实现销售收入 27,509 万元，占公司营业收入比重 17%。据统计，公司 VC 产品出货量已位居市场前列。客户方面，公司已与市场上主要的锂电池电解液厂商天赐材料、新宙邦等建立稳定合作关系。</p> <p>公司现已构建从 EC—CEC—VC/FEC 产品链以及相关副产物循环利用体系，此外公司还通过优化、更新生产工艺和装备，积极打造循环经济体系，提高三废综合利用水平，使产品毛利率不断提升。</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	2024 年 05 月 08 日