

股票代码：002365

股票简称：永安药业

潜江永安药业股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-03

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（现场调研）
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞基金：丁续 华源证券：陶爱普 松溪投资：刘沛显 鹏华基金：蔡春根 华安基金：辛大伟 泰康基金：邓天泽 个人投资者：梅峻玺
时间	2026 年 09 月 08 日（星期二）下午 13:30~15:00
地点	公司会议室
公司接待人员	财务总监兼董事会秘书：熊盛捷
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：公司上半年关于牛磺酸价和量的情况是怎样？牛磺酸有淡旺季吗？ 答：今年上半年牛磺酸销量和价格提升，带动业绩同比大幅上涨。公司上半年牛磺酸产量和销量同比上涨 26%和 35%，价格也上涨明显，具体请查阅公司半年度报告中相关财务数据。牛磺酸没有很明显的淡旺季，需求比较均衡。

2、问：上半年汇兑损失情况如何？投资净收益主要是哪些？

答：公司出口主要以美元结算为主，少部分采用欧元。由于美元汇率变动，公司上半年汇兑损失大概 600 万元。公司投资收益主要包含两部分，一部分是对理财、证券等交易性金融资产的投资取得的收益，另一部分是对参股公司浙江双子、天安日化投资形成的收益。

3、问：牛磺酸过去几年价格低迷是因为新竞争者的加入吗？

答：有一定的影响，但不是全部。前几年因为公共卫生事件，客户担心牛磺酸供应链断裂，集中囤货，后续恢复正常后，客户开始消化前期库存，牛磺酸价格逐步走低。在这样的情况下，新的竞争者加入加速了这样一个趋势。

4、问：公司牛磺酸出口占比多少？

答：公司牛磺酸以出口业务为主，直接出口及间接出口大概约占 80%，但这几年也开始积极拓展国内市场，内销占比逐渐增加。

5、问：公司产能 7.8 万吨，上半年生产开工情况如何，是否有闲置产能？

答：今年一季度受春节等假期影响没有满产，二季度基本上满负荷生产。此外公司在生产牛磺酸的同时，利用同一套装置生产牛磺酸中间体羟钠对外销售，中间体生产耗用部分装置产能。

6、问：2 万吨的新产线开启了吗？产线上了自动化，会让公司的成本低多少？

答：2 万吨的新产线在去年下半年已经投产。公司生产

	线上自动化的主要目的是保证质量稳定性以及通过自动化、数字化设备在高风险的关键节点降低高危岗位的人工操作风险，当然也有利于降低生产成本。 7、问：公司牛磺酸的定价周期是怎么样？长期还是一单一议？公司牛磺酸调价规则是怎么样的？ 答：公司牛磺酸定价根据市场需求、生产成本、经营策略等多种因素进行综合考量，采用长单与短单相结合的销售模式。一般客户订单价格随市场波动调整，特殊客户签订长单，合同一经签订，价格固定。 8、问：公司有检修计划吗？ 答：作为化工企业，为了保证安全生产，公司每年都会安排停产检修。今年检修预计安排在 10 月份，检修时间一般情况下预计两个星期左右。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 09 月 08 日