

雅本化学股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：300261 证券简称：雅本化学

编号：20230717

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券 王明 人保资产 肖迪
时间	2023年7月17日（周一）15:00~16:00
地点	普陀区宁夏路201号24楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书王一川先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书王一川先生介绍了雅本化学股份有限公司整体的基本情况，包括主营业务、研发中心及生产基地布局，以及未来发展规划。</p> <p>二、互动交流情况：</p> <p>1、公司如何看待氯虫苯甲酰胺过了专利期内后的市场竞争，公司有何应对措施？</p> <p>答：我们初步认为，专利期后的市场需求有望放大，传导到公司生产的康宽中间体环节，相应需求有望提升。另一方面，氯虫苯甲酰胺高级中间体的成本和售价也有可能进入下行通道。</p> <p>我们认为，专利到期是专利产品的必然发展趋势，但公司在长期的研发及商业化生产过程中具有先发优势和管理优势。公司有充分信心并持续进行工艺优化，力图在成本、质量和规模化生产方面发挥现有优势，积极拥抱专利期后的市场竞争。借助这方面的基础，我们会致力于推动与下游客户的持续合作。同时，我们也会积极关注该产品产业链的发展趋势，通过产业链布局或供应链</p>

改善，提升公司的产品竞争力。

2、兰州基地接下来的发展规划，以及对公司业绩增厚的预判？

答：公司未来的业务重心落在兰州基地：公司目前正快速推进兰州基地建设，设立有包括兰州雅本精细化工有限公司、甘肃兰沃科技有限公司、甘肃兰农科技有限公司、兰州雅本药物创制科技有限公司等 3 个现代化生产基地及 1 个高端创新基地，持续发展高端农药中间体和医药中间体业务。兰州基地的设立是公司深化“2+X”发展战略的重要体现，除布局农药中间体业务外，兰州基地也初步具备承接一些上规模的医药中间体项目的资源和条件，将成为公司农药、医药中间体项目快速落地的重要基地。

除甘肃兰农基地暂未正式投建，兰州雅本精化一期租赁式厂房已部分投入使用，兰沃科技首条产线预计将在今年年底前后投产，兰州雅本药物创制公司有望年内启动建设。预计兰州基地今年不会对公司业绩产生影响，随着明年起相关产线投产和产能爬坡，预计从 2024 年起能成为公司业绩新的增长极。此外，未来几年公司会有一些投资资金压力，也可能造成投建进度不及预期，但是公司会通过有序安排建设和投产节奏，实现兰州基地的滚动开发和平稳发展。

3、我们关注到公司盐城滨海基地今年有新项目奠基，公司如何看待包括盐城基地在内的老基地的发展？

答：公司在盐城滨海的基地经历几年的沉寂，今年迎来新的面貌。公司希望盐城新项目投建能带动产能和业绩的修复。除此之外，公司南通基地主要目标是稳定生产和交付，同时盘活现有生产资源力争新项目立项；太仓基地是启动转型升级工作；上虞基地是配套生物酶板块业务的酶制剂生产；马耳他基地除了稳定推进生产和销售外，今年还需关注子公司 A2W 的 GMP 认证推进情况。

4、公司目前医药类的业务主要还是依托马耳他基地、太仓基地和朴颐公司，请介绍一下情况。

答：

1) 马耳他基地包括 Amino Chemicals Limited 及 A2W Pharma Ltd，其中 Amino 拥有四个车间及近三十年的首仿药申请经验，主要面向欧盟和美国法规市场供应原料药和提供相关服务；

2) 太仓基地将逐步剥离中间体业务，计划在未来两到三年内推进太仓基地的转型升级，致力于构建医药原料药及大健康产品的生产基地。太仓基地升级改造是否如期启动，及其相关进展是否顺利，均受制于所在园区的政策及项目立项进度，存在一定不确定性；

3) 朴颐主要承接公司医药中间体研发的职能，是公司拓展医药中间体业务的重要人才来源和技术来源。

5、公司如何看待“2+X”战略中“X”战略与主业的关系？

答：公司实施“2+X”发展战略，标志着公司将专注于创新农药和创新医药中间体高端定制领域的发展；X 代表新业务探索，力争实现产业链横向和纵向拓展。

公司 20 年的技术、研发、管理和生产经验可以赋能“X”战略即多元战略的发展。同时，公司已落地的多元发展方向，包括生物酶、大健康等业务，都与公司主业存在互补。公司计划通过引进人才和高校资源推动业务前瞻性布局，同时审慎决策，谨慎投资。

6、公司大健康业务差异化竞争的优势是什么？

答：公司基于生物酶领域长期的技术沉淀及商业化生产经验，开拓大健康业务。公司大健康业务有两个发展思路，一是关注上游原料的生产和销售市场，力争以技术进步实现成本控制和质量提升，从而将公司打造成有市场竞争力的原料供应商；二是持续关

	<p>注消费端市场机会，推出有市场竞争力的 C 端产品。但目前公司的大健康业务尚处于培育阶段，对公司业绩贡献较低，外部市场环境不确定性较大。</p> <p>7、公司生物酶业务板块有何发展规划？</p> <p>答：整体看来，生物酶业务板块当前的规模不大。一方面，计划配合公司主营业务开发相关的产品；另一方面，关注下游具体应用场景所对应的产品，挖掘市场机会。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 07 月 19 日