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: 20250613

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	国联民生证券 赵嘉卉、吴君怡 华安证券 刘天其 建信保险资管 班培琪
时间	2025年6月13日（周五）下午14:00~15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董秘、副总经理 王一川 证券事务代表 朱佩芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍一下公司氯虫苯甲酰胺中间体业务及销售情况？</p> <p>子公司南通雅本化学有限公司具备2000吨/年的氯虫苯甲酰胺中间体K酸的产能，采用CDMO业务模式，可根据客户订单需求提供定制化生产及交付。目前公司该产品定向供应单一客户，不在市场上销售。目前相关业务仍保持正常运营，持续向客户供货。</p> <p>关于合作协议的续签事宜，公司已收到客户的展期意向。由于下游产品专利到期后，市场供需格局及客户策略发生调整，双方仍需就协议条款进行进一步商议，暂未正式签署新协议。后续新一期合作协议的签订，需双方共同推进并达成一致意见。</p> <p>2、“山东友道事故”发生后，公司氯虫苯甲酰胺中间体业务受何影响，未来有何规划？</p> <p>公司氯虫苯甲酰胺中间体产品采用CDMO模式，不参与市场化竞争。截至目前，此事件未对公司业务产生负面影响。鉴于</p>

公司向单一客户供应该产品，订单是否变化还需要与客户具体商定，暂时无法预测对公司业务、业绩的影响。

长期以来，南通基地安全生产管理与质量控制体系，为公司向客户提供质量可靠、交付稳定的氯虫苯甲酰胺中间体产品提供了重要支撑。从中远期发展视角出发，公司将充分利用南通基地的能力禀赋，结合业务发展需要，积极捕捉市场机遇，推动产业链拓展和新兴业务落地，以提升南通基地存量资产的使用效率。

3、公司农药业务的发展规划？

公司农药业务坚定实施“大客户战略”与 CDMO 业务模式，产品结构已实现从“单一大品种”向“多个重点创新产品”转型。依托在创新农药 CDMO 领域的深厚积淀，公司于兰州、盐城等生产基地布局多个创新农药项目，目前正处于立项、建设及产能爬坡等不同阶段。随着管线产品的陆续投产，公司农药板块业绩有望实现结构性改善。

4、公司创新农药客户拓展情况

公司目前已与多家头部创新农药企业开展合作，为其提供优质 CDMO 服务与高品质产品，并持续拓展合作的广度与深度。此外，公司与其他头部创新农药企业保持高频互动，积极探寻潜在合作契机。

5、客户是否因关税因素影响要求公司在海外布局产能？

公司以响应 CDMO 业务客户的需求为第一要务。鉴于，近年来若干重点客户将相关创新中间体产品合作机会交予公司兰州、盐城等国内基地，公司认为创新中间体 CDMO 业务在中国仍大有可为。同时，公司客户以跨国企业为主，客户在全球范围内设有生产基地，在供应链管理及产能调配方面具备灵活性，可将海外工厂的采购需求向国内工厂及低关税国家工厂转移，自身

即具备了较强的抗风险能力。

当然，公司将继续密切关注国际贸易政策及环境的变化，进一步响应客户需求，全力保障公司业务良性经营与可持续发展。

6、公司的医药业务发展如何？

近年来，公司持续加大医药研发和生产设施投入，整合医药板块资源，提升产业链能级，并以此为基础，推动核心客户的产品合作落地。同时，强化国内外医药生产基地协同联动，利用马耳他基地的区位和产业优势，为公司及国内医药企业开拓海外市场搭建通路，提升医药业务供应链整体竞争力。

7、公司兰州基地发展情况？

自 2022 年启动兰州基地投资建设以来，公司已完成四家子公司的设立，包括兰州雅本精细化工有限公司、甘肃兰沃科技有限公司、兰州雅本药物创制科技有限公司、甘肃兰农科技有限公司，聚焦创新农药中间体与创新医药中间体业务的深度拓展。

兰州雅本精化与兰沃科技已实现个别产品的投产并进入产能爬坡期；兰雅药创作为公司首个医药中试基地，已逐步实现常态化运营，将针对客户需求提供中试放大生产、工艺优化等一体化解决方案，为客户提供定制化、高效率的研发与生产支持。兰州基地后续仍有产品线规划落地，公司将通过科学统筹建设与投产节奏，实现基地的滚动开发与稳健运营。

8、公司生物酶及大健康业务发展情况？

公司布局大健康业务，旨在依托有机化学与生物酶领域的技术积淀开展应用验证，同时挖掘消费端市场机遇，打造具备市场竞争力的健康型营养品矩阵。目前，公司旗下 NMN、PQQ 等多款大健康产品已登陆跨境电商平台，为探索多元化业务模式提供了优秀实践参考。

	公司通过加强颐辉生物的研发与绍兴雅本的生产协同,强化从实验室技术到规模化生产的转化能力,提升生物酶业务综合竞争力。同时,融合生物酶与连续流技术形成特色技术矩阵,将有助于提升公司在合成生物及绿色化学等领域的技术竞争力。
附件清单(如有)	无
日期	2025年6月13日