

证券代码：301301

证券简称：川宁生物

伊犁川宁生物技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：0021

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：
参与单位名称 及人员姓名	参加“2026 年投资者走进川宁生物调研交流活动”的全体投资者
时间	2026 年 10 月 16 日（周五）下午 16:30~18:30
地点	产业创新研究院三楼会议室
上市公司接待 人员姓名	1、副总经理、董事会秘书 顾 祥 2、投资者关系专员 代嘉懿
投资者关系活动主要 内容介绍	1、目前子公司疆宁生物的生产运营是什么样的情况？预计什么时候能够实现盈亏平衡？ 尊敬的投资者，您好。疆宁生物为公司全资子公司，主要负责公司合成生物学业务的产业化落地。其建设的一期生产线主要生产红没药醇、5-羟基色氨酸、麦角硫因等高附加值产品，目前项目已建成并逐步迈向满产阶段。公司正全力推进产能爬坡与市场开拓，合成生物学产品已实现商业化销售。 关于经营业绩，2026 年上半年疆宁生物实现营业收入 7,175.99 万元，净利润-459.88 万元，合成生物基地减亏成效显著。对于盈亏平衡的具体时间点，受市场环境、产能释放节奏及成本费用等多重因素影响，存在一定不确定性。公司正通过工艺优化、降本增效等措施全力推动业务发展，

	改善经营业绩。具体财务数据及经营进展请您关注公司在法定披露渠道发布的定期报告及相关公告。感谢您对公司的关注。 2、公司甲醇蛋白项目已完成中试，并已于 2026 年 7 月底向农业农村部提交申报材料。请问该项目目前审批进展如何？若顺利获批，预计何时进入产业化阶段？对公司中长期收入和利润可能带来多大增量？ 尊敬的投资者，您好。关于甲醇蛋白项目的审批进展，根据公司近期在投资者互动平台的回复，该项目已完成中试，并已于 2026 年 7 月底向农业农村部提交申报材料。公司所使用的菌株与同行业公司有所区别，始终严格遵守国家农业农村部及相关法律法规的规定开展项目申报工作。 后续产业化安排将根据审批结果及市场情况有序推进，具体产能及投产时间表暂不确定。项目收入和利润的影响，鉴于项目产业化进程受审批进度、市场环境、产能释放等多重因素影响，具体财务数据暂无法预测。感谢您对公司的关注。 3、麦角硫因产品对川宁的业绩占比是多少？ 尊敬的投资者，您好。公司目前主要收入来源于抗生素中间体产品，包括硫氰酸红霉素、头孢类中间体和青霉素类中间体，其他产品（含合成生物学产品）营收占比较小。2026 年半年度报告显示，公司营业总收入为 20.98 亿元。疆宁生物实现营业收入 7,175.99 万元。公司将持续拓展合成生物学产品市场，努力提升公司价值。感谢您对公司的关注。 4、目前抗生素中间体行业的集中度在提升，中小产能陆续退出，这对头部企业来说是整合的机会。请问公司有没有考虑通过收购或参股的方式，来扩充产能或补充产品线？ 尊敬的投资者，您好。感谢您对公司发展战略的关注。
--	--

	关于并购重组事宜，公司目前暂未寻找到契合公司发展的标的，如有动向公司会及时根据深交所相关要求披露公告。公司对于有利于企业长期持续、健康、稳定发展及股东利益的投资并购机会，始终秉持开放态度考虑，并结合自身实际情况妥善做好相关决策。 公司坚持“生物发酵”与“合成生物学”双轮驱动发展战略，依托新疆资源禀赋及上海研究院创新驱动，重点向保健品原料、生物农药、高附加值天然产物、高端化妆品原料、生物可降解材料等领域进军。在产能扩充方面，公司三大中间体生产线基本保持满产状态，同时巩固合成生物学基地正在推进柔性生产车间建设。感谢您对公司的关注。 5、请问贵公司 2027 年度有产能扩张计划吗 尊敬的投资者，您好。公司 2025 年合成生物学生产基地全年收入为 7,826.16 万元，净利润为-9,279.20 万元。合成生物学产品目前处于技术积累阶段，收入占比较少。但和 2024 年相比收入已有较大改善。2026 年合成生物学生产基地一期产能将逐渐推向满产，营业收入和利润也会持续进行改善，相较 2025 年会有进一步的提升。感谢您对公司的关注。 6、新疆自产玉米+能源的成本优势，对比内地同行，长期成本护城河有多大？ 尊敬的投资者，您好。公司地处新疆伊犁，区位优势为公司奠定了一定的成本领先基础。在原材料方面，新疆地区玉米价格在全国范围内具有一定优势，且得益于充足的阳光条件和较高的昼夜温差，当地玉米蛋白含量更高。 在能源成本方面，新疆地区工业用电价格低廉，相对行业厂商所在地区具有一定的优势。公司生产抗生素中间体的优势资源包括煤炭、电力、玉米、水、黄豆等，这些产品构成了约 60%的成本要素，且价格具有优势。
--	--

	此外，当地适宜的气候条件有利于生物发酵，能够提高发酵水平，进一步降低生产成本。公司通过规模化生产、技术创新及环保投入，持续巩固成本优势，这是公司长期竞争力的重要组成部分。需要说明的是，具体成本数据会随市场波动而变化。感谢您对公司的关注。 7、抗生素中间体这块毛利是否见底？利润修复能否持续？ 尊敬的投资者，您好。2026 年上半年，公司营收 20.98 亿元，归母净利润 2.76 亿元，但 Q2 单季度归母净利润同比降幅明显收窄，环比显著回升。 抗生素中间体价格已处近五年低位，6-APA、7-ACA 等产品价格分位较低，行业产能出清叠加政策环保壁垒高，价格修复基础扎实。青霉素类中间体价格自 2026 年第二季度出现回暖迹象。 对于利润修复的持续性，受行业周期性、市场需求、原材料价格等多重因素影响，存在一定不确定性。公司将继续发挥新疆基地的资源及成本优势，通过工艺优化、降本增效等措施提升盈利能力。同时，公司合成生物学业务逐步放量，有望对冲传统业务周期压力。感谢您对公司的关注。 8、生物发酵行业属于重资产行业，公司后续资本开支计划如何？在扩产、技改方面如何平衡产能扩张和现金流安全？ 尊敬的投资者，您好。公司坚持“生物发酵”与“合成生物学”双轮驱动战略。在资本开支方面，公司目前暂未有扩产或向生物发酵投资的计划，公司会加大对合成生物学的研发，以及后续大力发展合成生物学，让其成为公司的第二增长曲线。 2026 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额达 7.75 亿元，同比提升 98%以上，经营韧性较强。项目资金
--	---

	不足部分将通过自有资金、银行融资等方式解决，确保项目顺利实施公司在发展的同时重视股东回报，2025 年度现金分红占归母净利润的 50.17%，兼顾发展与回报。依托新疆资源禀赋，公司在原料、能源等方面具有成本优势，有助于提升盈利能力和现金流水平。公司将根据市场环境和经营情况，审慎规划资本开支，确保财务稳健。感谢您对公司的关注。
附件清单（如有）	无
日期	2026-10-16