

# 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: 20240314

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	国泰君安证券: 贾明、陈露、陈圆圆 全景网: 陈靓 南通投管: 陆一啸、蔡迪 个人投资者人 15 人
时间	2024 年 3 月 14 日 (周四) 9:30~11:30
地点	南通雅本化学会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理 蔡彤 2、董事会秘书、副总经理 王一川 3、南通雅本化学 陈海华 4、证券投资总监 朱佩芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、王一川先生介绍雅本化学股份有限公司整体情况,公司业务布局以及未来发展规划;陈海华先生介绍了南通雅本化学的基本情况。</p> <p>二、投资者与公司的交流情况:</p> <p><b>1、2024 第一季度的公司业绩情况</b></p> <p>答: 据公司海外客户的反馈, 其仍处于去库存的通道中; 同时, 叠加春节放假等因素, 市场需求并未根本改善。公司主要产品保有一定安全库存, 可根据客户订单需求及时交付。</p> <p>面对复杂的全球经济形势及农药行业“去库存”行情, 公司 2023 年蓄力盘整, 2024 年仍将以新项目建设、新产品申报登记、新技术开发为发展重点, 在维持原有业务的基础上, 推动新项目、新产品落地, 力争在行业低迷期实现平稳过度, 静待下游需求改</p>

善。

## **2、公司大麻业务发展如何？**

答：公司 2017 年收购 Amino Chemicals Limited 以后，对其业务进行了重新规划，投资设立了 A2W Pharma Ltd.,开展医用大麻业务，并建设了自动化、高标准的生产线。A2W 的医用大麻生产线于 2023 年 12 月取得了 GMP 认证，将有序推进医用大麻产品在欧盟各国的产品注册事宜以符合上市销售要求。

## **3、公司技术是否涉及合成生物？**

答：公司经过 20 多年的发展，通过自身发展及运用资本市场工具，打造定制业务体系与自有业务体系，并开发了柔性生产体系、双碳体系、技术平台体系等管理体系。近年来，公司重点发展连续流技术和生物酶技术，以达到降低化学反应风险和降低成本的目的。

公司生物酶技术来源于湖州颐辉生物科技有限公司。颐辉生物主要从事生物医药、化工、营养保健领域内的研发、技术转让；化工原料及产品（除化学危险品）、酶制剂的销售，一般认为属于合成生物范畴。颐辉生物经营较为稳定，也为公司研发创新、成本控制、安全生产做出了一定的贡献。

## **4、下游客户处于去库存阶段，公司有哪些竞争优势以及未来发展侧重？**

答：公司针对专利期和非专利期产品采取不同策略。一方面，针对专利期产品，公司基于良好的研发体系和能力，以及与重点客户长期稳定合作关系，在客户研发阶段就介入，同步开发上游中间体，有助于公司锁定合作；另一方面，针对非专利期产品，公司通过技术投入优化工艺路径实现成本控制，结合公司稳定的生产、交付能力，进一步提升公司产品的市场竞争力。

	<p>公司发力降本增效，提升存量业务竞争力；同时，积极拓展新业务，实现新产品、新产线的快速落地。</p> <p><b>5、NMN 产品、销售是公司自己团队做的吗？</b></p> <p>答：公司 NMN 产品生产工艺由颐辉生物开发，具备自主知识产权。C 端销售的产品由公司美国控股子公司负责在美国委托合作方生产，并进行全流程质量控制把关，最终通过跨境电商平台销售。</p> <p><b>6、公司过去三年毛利上升的原因？</b></p> <p>答：公司拥有成熟的 CDMO 能力、完善的质量管理体系，具备开展新工艺开发、小试、中试、产业化于一体的研发创新能力，因此具备了一定的竞争优势和议价能力。同时，通过供应链提质增效，进一步争取了毛利空间。因此在 2020-2022 年期间，毛利得到一定程度改善。</p> <p><b>7、客户是否有降价要求？</b></p> <p>答：针对专利期产品的定制生产服务，公司与客户建立了紧密的合作关系和良好的沟通渠道。相较于价格，客户更注重供应链稳定和产品质量。因此，公司得以较为积极地应对产品的合理降价要求。</p> <p>公司致力于通过完善柔性生产体系、强化供应链韧性，提升产品的竞争力，应对产品行情波动和行业发展趋势，推动业务高质量发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 03 月 14 日