

证券代码：836547

证券简称：无锡晶海

公告编号：2024-070

## 无锡晶海氨基酸股份有限公司 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

### 一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研  
 业绩说明会  
 媒体采访  
 现场参观  
 新闻发布会  
 分析师会议  
 路演活动  
 其他

### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年4月29日

活动地点：无锡晶海氨基酸股份有限公司（以下简称“公司”）

于2024年4月29日（星期一）下午15:00-17:00通过上海证券报·中国

---

证券网路演中心 (<https://roadshow.cnstock.com/>) 召开本次年报业绩说明会。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司本次业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：1、公司董事长、总经理：李松年先生 2、公司财务总监兼董事会秘书：陈向红女士 3、公司保荐代表人：陈增坤先生、张高峰先生

### 三、 投资者关系活动主要内容

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复，主要问题及回复如下：

**1、晶海在 21 年之前营业收入、毛利增长比较明显，但 21 年、22 年、23 年持续 3 年的营业收入、毛利都没有变化，是什么原因？有什么对策改善？**

答：您好，公司 2021 年产能利用率已近 97%，已满负荷生产，因此在新的产能建设完成前，收入已无大的增长空间，因此，2022 年、2023 年营业收入基本保持稳定，仅有小幅增长；公司将加快建设新的生产线以扩大氨基酸产品产能，提升公司业绩水平。感谢您的关注，谢谢！

**2. 2024 年一季度营业收入下降的原因？**

答：尊敬的投资者，您好！趋势情况：同比下滑，但环比上升，同比下滑的主要原因是 2022 年第四季度开始延续到 2023 年一季度，医院就诊人数显著增长，用药需求激增，2023 年一季度收入

---

较高，约 1.14 亿元，占 2023 年全年收入比例近 30%，因基数较高，导致 2024 年一季度业绩同比有所下滑，若与 2022 年一季度相比，2024 年一季度销量是有所增长的，另外，环比来看，较 2023 年四季度有所增长，且预计第二季度仍将保持环比增长的状态；政策影响：下游应用市场的需求比较稳定，公司产品在主要客户的份额没有大的波动，但因后续集采的可能影响，各制剂厂一季度以消化库存为主，采购后延，预计全年市场仍保持稳定。感谢您的关注！

**3. 李董您好！那么新工厂建设进度如何？什么时候竣工？什么时候才能释放产能？什么时候才能实现销售？从而提升公司业绩水平？**

答：尊敬的投资者，您好！公司新工厂建设进度正常推进，预计 2024 年 10 月设备安装完毕并根据市场情况逐步释放产能并实现销售，提升公司业绩。感谢您的关注！

**4. 公司新增产能何时能够满产？**

答：尊敬的投资者，您好！公司预计 2024 年 10 月设备安装完毕并根据市场情况安排生产。感谢您的关注！

**5. 公司目前在手订单有多少？**

答：尊敬的投资者，您好！公司目前经营状况良好，在手订单充足，具体情况请以公司对外披露的信息为准。感谢您的关注！

---

**6. 从前两天贵公司公告的 24 年一季度报告来看，营业收入、利润同比下降 20%-25%。是什么原因？公司对 24 年度的利润预期如何？**

答：尊敬的投资者，您好！趋势情况：同比下滑，但环比上升，同比下滑的主要原因是 2022 年第四季度开始延续到 2023 年一季度，医院就诊人数显著增长，用药需求激增，2023 年一季度收入较高，约 1.14 亿元，占 2023 年全年收入比例近 30%，因基数较高，导致 2024 年一季度业绩同比有所下滑，若与 2022 年一季度相比，2024 年一季度销量是有所增长的，另外，环比来看，较 2023 年四季度有所增长，且预计第二季度仍将保持环比增长的趋势；政策影响：下游应用市场的需求比较稳定，公司产品在主要客户的份额没有大的波动，但因后续集采的可能影响，各制剂厂一季度以消化库存为主，采购后延，预计全年市场仍保持稳定。

感谢您的关注！

**7. 公司如何加强与投资者的互动交流？公司有何计划？**

答：尊敬的投资者，您好！公司将持续做好经营管理工作，努力以良好的业绩回馈投资者；通过接待投资者调研、业绩说明会、投资者热线等多种渠道主动加强与投资者的沟通交流，增加公司的透明度，提升投资者对公司的认可。感谢您的关注！

**8. 公司 2024 年的经营目标是什么？**

答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 将继续以客户为核心，专注于主营业务的稳健发展，同时进一步完善经营管理体系，加大研

---

发及技术创新投入，稳步实施技术研发和市场开拓工作。感谢您的关注！

#### **9. 公司未来在国际市场又怎样的布局？**

答：尊敬的投资者，您好！1. 国际医药市场：开展对应美国药典 USP、欧洲药典 EP、日本药典 JP、印度药典 IP 的检测和验证，启动欧盟 CEP 注册、日本 JP 注册等国际注册工作。积极开拓欧盟、日本等国际医药市场。2. 国际食品保健品市场：提高产品品种结构优势，向国际市场提供奶粉和培养基等所需全品类的氨基酸产品。感谢您的关注！

#### **10. 公司未来的业绩增长点在哪里**

答：尊敬的投资者，您好！1、老客户新产品；2、食品领域的需求，特医食品下游客户已进行试生产；3、海外食品保健品领域的需求增长；4、正在申请 CEP 及客户认证，后续将陆续开展 CP\EP\JP\IP\USP 的认证，拓展境外医药领域的市场。感谢您的关注！

#### **11. 请问公司今年的增长点主要是哪些？**

答：尊敬的投资者，您好！1、老客户新产品；2、食品领域的需求，特医食品下游客户已进行试生产；3、海外食品保健品领域的需求增长；4、正在申请 CEP 及客户认证，后续将陆续开展 CP\EP\JP\IP\USP 的认证，拓展境外医药领域的市场。感谢您的关注！

#### **12. 公司新厂区产能多少？**

---

答：尊敬的投资者，您好！新厂区达产预计增加产能 2200 吨左右。感谢您的关注！

**13. 请问董事长 24 年行业情况和发展趋势如何？**

答：尊敬的投资者，您好！未来，随着公众对健康生活方式的重要性的认识不断提高、氨基酸应用领域不断拓展以及各个氨基酸应用领域的加速发展，全球氨基酸需求将进一步迎来上升。感谢您的关注！

**14. 公司研发的新产品何时能投入生产？**

答：尊敬的投资者，您好！目前  $\gamma$ -氨基丁酸研发项目正在进行工艺验证，验证完成后将进行大生产评估，届时将根据市场需求情况适时开展大生产；目前盐酸鸟氨酸、组氨酸研发项目正在进行工艺验证，验证完成后将进行原料药登记，后续将根据原料药登记进展，进行大生产评估；目前精氨酸谷氨酸研发项目正在进行工艺验证，验证完成后将进行原料药登记，后续将根据原料药登记进展，进行大生产评估；目前脯氨酸发酵提取工艺研究已完成中试，后续将进入工艺验证等阶段，目前还不具备大生产条件。感谢您的关注！

**15. 23 年度年报，新工厂从事业务是药品级产品的生产和销售，那需要重新申请药品许可证么？**

答：尊敬的投资者，您好！不需要重新申请药证，只需要向药监部门就新增生产车间进行技术转移核查。感谢您的关注！

---

16. 根据贵公司 23 年度年报，公司获得了组氨酸欧盟的 CEP，为什么是先申请欧盟的许可？是要优先在欧盟销售么？这个新产品会对公司的利润有多大好处？

答：尊敬的投资者，您好！公司尚未取得组氨酸欧盟的 CEP 证书。感谢您的关注！

17. 目前中国氨基酸行业竞争激烈，很多传统强企都在大幅扩张，挤占市场，也有很多新的资本在加入。在这样的背景之下，您认为晶海最大的优势是什么？最大的风险又是什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司的优势包括技术（认证）优势，以及行业经验优势、成本优势和客户资源优势，主要的风险是应用领域较为集中、拓展不达预期的风险以及行业监管政策变化的风险。感谢您的关注！

18. 晶海和子公司晶泓都是从事药品级氨基酸的生产和销售业务，但毕竟是两家公司，从事同类业务会有冲突么？当时成立新的子公司的考量是什么？两家公司的经营方向有什么差异么？

答：尊敬的投资者，您好！晶海和全资子公司无锡市晶泓生物科技有限公司从事同类业务不存在冲突。因募投用地与公司现生产经营场所分属不同区域，故新设子公司晶泓科技实施募投项目，在建设过程中，可对项目支出严格进行独立核算和归集，在资金管理中做到专款专用；项目建成投入运营后，以独立的生产线进行生产，项目收入、成本和费用均可独立核算，便于更好的核算

---

募投资项目效益。两家公司都服务于公司的总体战略，经营方向不存在差异。感谢您的关注！

**19. 新工厂投产后，预计新增折旧多少金额？**

答：尊敬的投资者，您好！预计新增折旧 1800 万元左右。感谢您的关注！

**20. 请问董事长，10 月完成设备安装，就可以马上实现生产了么？12 月底之前实现销售有可能么？如果不能，也就是说新工厂产能不能增长 24 年的利润，是么？**

答：尊敬的投资者，您好！设备安装完成后，可进行试生产，在取得相关资质后实施生产、实现销售，因设备安装完成时间距 12 月底较近，预计新工厂产能对 2024 年的利润贡献较小。感谢您的关注！

**21. 新工厂增长的产能，继续保持现有的销售方向，还是有新的市场考虑？**

答：尊敬的投资者，您好！保持现有的销售方向（如老客户新产品和海外食品保健品领域）的基础上，积极拓展新的业务增长点，如食品领域、特医食品领域、境外医药领域的市场。感谢您的关注！

**22. 无锡晶海 21-23 年利润没有明显增长，24 年一季度的业绩又同比下滑，新的增长点又遥遥无期。在这样的业绩之下，股价也持续下跌。您认为晶海目前的股价和业绩相比是否还有下跌空间。**

**合理的估价范围应该是多少钱？**

---

答：尊敬的投资者，您好！股价波动受多方面因素影响。公司将持续提高公司治理能力和经营水平，持续强化市值管理、提升公司的内生动力、市场竞争力和抗风险能力。感谢您的关注！

无锡晶海氨基酸股份有限公司

董事会

2024年4月30日