

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：0013

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"/> 业绩交流会 <input type="checkbox"/> 其他：电话调研
参与单位名称 及人员姓名	中信证券、中信建投、山西证券、东方证券、华安证券等 机构、媒体及公众投资者
时间	2024年9月20日（周五）下午 14:00~17:00
地点	深圳证券交易所 8 楼上市大厅
上市公司接待 人员姓名	副总经理、董事会秘书顾祥先生
投资者关系活动主 要内容介绍	<p>1. 公司短期内三大产品价格预测？包括公司的定价策略总体是什么样？</p> <p>A：目前头孢类中间体价格逐步恢复，市场处于紧缺状态，头孢的需求量明显增加，预计未来头孢类中间体价格持续向好，同时公司根据市场需求也可以进行调整，生产 7-ADCA 等其他头孢类中间体。</p> <p>公司青霉素类中间体产品价格将延续目前良好势头，产品价格也会比较稳定。以印度的生产条件很难达到国内的市场价格，预计后续青霉素类中间体有望维持今年价格。</p> <p>硫氰酸红霉素的需求稳定，一直处于满产满销的状态，预计未来价格还会继续维持目前的价格区间。公司通过工艺不断提升，自动化升级改造，未来更具有成本优势。</p> <p>2. 印度自主生产 6-APA 对未来供给和价格趋势影响？</p> <p>A：公司前段时间去印度市场做了详细调研，目前国</p>

内 6-APA 的价格比印度市场价格低一些,从技术角度来看,印度企业具备相关的发酵技术。但从地理位置和能源供应来看,印度目前气候条件不适合做青霉素发酵,海得拉巴平均温度在 40 摄氏度左右。其次是印度能源资源匮乏,电力供应紧张,生产上不具备能源优势。印度市场与国内市场相比不具备成本优势。印度还是希望和国内企业合作,这样他们下游产品的成本才能降低。公司对今后的销售比较有信心。

3. PHA 项目技术优势和建设进展?

A: 我们对 PHA 产品市场进行了全面的分析。通过对 PHA 产品的概述、市场需求分析以及竞争对手分析,我们发现 PHA 产品在市场上有着广阔的发展前景。随着人们对环保和可持续发展的重视,PHA 产品作为一种生物降解材料,具有巨大的市场需求潜力。在技术方面,微构在国内拥有较先进的技术手段,外加公司地处新疆,在成本端具有绝对的优势。目前公司的 PHA 项目正在中试阶段,中试发酵水平已达预期,提取部分也已经达到预期水平,已经拿到中试产品。

4. 合成生物学大宗类大吨位品种的研发进度和未来储备情况?

A: 2024 年下半年公司计划主要以化妆品原料和保健品原料的开发为主,并持续升级已交付产品的菌种,从而进一步降低成本和提升产品竞争力。中期产品主要聚焦量大和产值高的产品研发,并已在如下几个领域进行布局:氨基酸类、维生素类、新材料单体等;同时,以前期开发的产品菌种作为平台,进一步引入新的代谢途径来打造产品系列,构筑成本优势,从而在相关领域形成类似抗生素中间体一样的头部供应商地位。

5. 合成生物学是行业新兴方向,也是公司战略布局的重点,公司合成生物学产品的相关进展或突破?

A: 在国内市场开拓方面,红没药醇产品小样已经送

至终端客户手中，目前阶段以经销商的模式为主，目前反馈情况积极良好，品质接近或部分指标优于天然红没药醇。5-羟基色氨酸目前海外市场通过代理商的销售方式进行送样。从目前的收入来看，合成生物学产品已经形成了部分收入。公司积极拓展合成生物学产品市场，明年希望能为营业收入做出较大贡献。公司根据目前情况，会尽快将上海研究院项目推进到疆宁，让疆宁尽快满产，满产之后，疆宁成本会进一步下滑。同时，因为疆宁一期有大量公用设施，疆宁一期已投建，等疆宁二期生产后，公司产品成本将会有进一步的下降。后期会进行大品规项目的推进。

6. 抗生素中间体行业目前需求和格局整体上看都很好，这块业务的核心壁垒来自哪些方面？

A: 公司目前的核心壁垒主要有：

技术壁垒：抗生素中间体开发难度较大且核心技术壁垒较高，先进的生产技术和工艺流程控制方能保证产品的质量，因此存在较高的技术壁垒。

环保壁垒：抗生素中间体在生产过程中存在一定污染性，整个行业的环保监察愈发严格。

资金壁垒：抗生素中间体行业属于资本密集型行业，对于资金投入的要求较高。首先，生产用地、厂房、生产制造线、机器设备等固定资产的初始购置，及后续扩大生产规模所必需的投资，都对企业的资金实力提出了较高的要求。所以资金壁垒较高。

人才壁垒：生物发酵领域是一个技术和人才密集型行业领域，不仅对专业人才有较高的学历、专业知识、行业经验要求，更体现在它要求专业人才具备对行业和产品走势的前瞻性预判能力、对研发框架的整体性设计能力等方面。

政策壁垒：现行有效的《产业结构调整指导目录（2024年本）》明确将新建青霉素 G 钾盐、6-氨基青霉烷酸（6-APA）、7-氨基头孢烷酸（7-ACA）、7-氨基-3-去乙酰

	<p>氧基头孢烷酸（7-ADCA）生产装置等项目列为限制类。原则上国家层面限制新企业进入该行业，形成了较高的政策壁垒。</p> <p>所以业内现存企业已逐渐在政策、技术、环保、资本、人才等方面建立起较高的竞争壁垒。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024-09-20