

证券代码：600866

公司简称：星湖科技

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div></div>
活动主题	星湖科技 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会
时间	2025 年 6 月 27 日 11:00~12:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长：刘立斌；董事、总经理：应军；财务总监：陈军来；董事会秘书：张凯甲；独立董事：刘艳清
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：请问如何看待氨基酸的市场前景？目前玉米价格上涨，45 万吨的氨基酸项目毛利率只有 10%，投资 30 多亿战略意义何在？为何不加大投资新疆玉米项目？那个毛利率有 21%。</p> <p>答:尊敬的投资者，您好。公司在新疆投资建设的 60 万吨玉米深加工及配套热电联产项目，目前正在按进度建设中，主要生产小品种氨基酸产品。45 万吨氨基酸项目主要生产大品种氨基酸及味精产品，经过了市场调研和可行性研究。公司投资建设项目是根据公司发展战略规划，巩固公司行业地位，提升核心竞争力。感谢您的关注！</p> <p>问题 2：1. 伊品后续有减持计划吗？2. 大股东后续有外延式收购计划吗？3. 尼龙 56 项目目前进展如何？今年销售目标预计多少？4. 和梅花生物比星湖公司后续发展动能在哪里？</p>

	<p>答:尊敬的投资者,您好。公司股东股权变动信息,将严格按照相关法律法规,及时履行信息披露义务。关于公司尼龙 56 项目目前试产进度正有序推进中,公司积极开拓市场,持续对市场进行培育发展。公司经营情况及竞争优势请详见公司 2024 年年度报告。公司将紧紧围绕发展战略,努力提升核心竞争力,推动公司高质量发展。感谢您的关注!</p> <p>问题 3: 请问之前曾提过公司与控股股东解决竞业问题,现在有没有什么进展呢?</p> <p>答:尊敬的投资者,您好。公司重要的经营信息或重大事项,将严格按照相关法律法规及公司章程的规定,及时履行信息披露义务,感谢您的关注。</p> <p>问题 4: 四川久凌制药面临市场竞争激烈,形势不乐观。近几年计提 2 亿多,对公司业绩贡献很小,请问公司如何看待久凌公司发展?有没有考虑资产置出,集中财力发展主业?</p> <p>答:尊敬的投资者,公司将紧紧围绕公司发展战略,不断完善公司治理,坚持科学决策,有序开展各项工作,努力推动公司高质量发展。感谢您的关注及建议!</p> <p>问题 5: 大盘屡创新高,而公司股价从年内最高点已下跌 10%,是不是二季度经营业绩发生了问题?公司如何采取措施,提振二级市场的信心?</p> <p>答:尊敬的投资者,公司目前生产经营情况正常,二季度的具体经营情况请关注公司的半年度报告。股市的二级市场股价表现受宏观经济、市场流动性、投资者偏好等多重因素影响,具有不确定性。公司重视投资者回报,坚持稳健经营,努力推动公司高质量发展。感谢您的关注!</p> <p>问题 6: (项目经济效益:经公司内部测算,基于当前市场销售价格和生产成本估算,预估项目达产后在满产满销的情况下,预计可实现年销售收入约 39 亿元,毛利率约 10%,全部动态投资回收期约 8.5 年(不含建设期)。) 请问董秘按照目前味精的报价,公司味精的毛利率有 10%吗?</p>
--	--

	<p>答：尊敬的投资者，公司主营产品毛利率请参见公司 2024 年年度报告第三节管理层讨论与分析之“五、报告期内主要经营情况”，感谢您的关注！</p> <p>问题 7：公司年报讲生物医药方面发展成为行业领先的生物医药和化学合成的原料药企业；请问就目前四川久凌制药科技有限公司的体量来看远远不够，这一块有什么考虑？后期会加大投资吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，公司坚定不移实施“二三一”产业发展战略，即聚焦“动物营养、食品调味及价值链延伸”两大核心业务，持续做强做优动物营养、食品添加剂及调味品板块；全力推动“生物医药、人类营养健康、植物营养”三大创新领域突破；前瞻布局发酵酶催化、生物新材料等新赛道、新技术。公司紧紧围绕发展战略，努力提升核心竞争力，推动公司高质量发展。感谢您的关注！</p> <p>问题 8：公司股价不能反映价值尤其是公司资产注入后的净利润的高速增长，公司如何看待股价？是不是认为是传统行业只值这个价？二股东巨量减持，公司有没有考虑协议受让二股东减持的股份？或者采取回购大股东增持等加强市值管理？同行业的梅花生物正在大额度增持。</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。二级市场股价表现受宏观经济、市场流动性、投资者偏好等多重因素影响，具有不确定性。公司重视投资者回报，坚持稳健经营，努力推动公司高质量发展。感谢您的关注！</p> <p>问题 9：公司前几年投资的尼龙 56 这么久了一直没有投产，是不是遇到了什么困难不能搞定？公司在生物新材料等新赛道、新技术等方面还看好吗？有什么进一步的规划？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。关于公司尼龙 56 项目目前试产进度正有序推进中，公司积极开拓市场，持续对市场进行培育发展。公司经营计划请详见公司于 2025 年 4 月 22 日在上海证券交易所披露的《2024 年年度报告》第三节管理层讨论与分析之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析（三）经营计划”章节，感谢您的关注。</p>
--	--

	<p>问题 10：公司相对于梅花生物、阜丰集团等头部企业有哪些核心优势与竞争力？如何进一步放大优势？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司竞争优势请详见公司于 2025 年 4 月 22 日在上海证券交易所网站披露的《2024 年年度报告》第三节管理层讨论与分析之“四、报告期内核心竞争力分析”章节。公司将紧紧围绕发展战略，完善业务布局，增强核心竞争力，努力推动公司高质量发展。感谢您的关注！</p> <p>问题 11：请问公司新疆玉米项目年底可以投产吗？在产品价格下跌，玉米等原材料价格上涨，预测毛利率只有 10%的情况下公司投资 33 亿的 45 万吨氨基酸项目的意义在哪里？公司有没有经过严谨的市场调研？二级市场上不太看好这个项目。2 年后市场竞争更加激烈，产品销售价格更加低怎么办？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司在新疆投资建设的 60 万吨玉米深加工及配套热电联产项目，目前正在按进度建设中，根据项目立项计划，预计 2026 年完成建设。45 万吨氨基酸项目是基于公司整体战略规划投资建设，经过了市场调研和可行性研究，公司有信心确保所在行业的市场地位。项目建设情况请以公司相关公告披露为准，感谢您的关注。</p> <p>问题 12：请问目前公司主要产品的销售价格和主要原材料与一季度相比有什么变化？</p> <p>答：尊敬的投资者，产品销售价格受到原材料成本、市场供求关系、行业竞争等因素影响，有一定的波动性。公司具有规模化生产能力，通过降本增效，努力提高产品竞争力。公司具体产销情况请参阅公司各期定期报告及季度报告，感谢您的关注！</p>
--	---

注：公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流，如涉及公司战略规划等意向性目标,不能视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。