

上海凯赛生物技术股份有限公司

公司及高管接待机构调研情况记录表

调研日期	2025 年 9 月 4 日
调研时间	15: 00
接待人	副总裁兼董事会秘书 臧慧卿 证券事务代表 刘嘉雨
来访人单位	中信证券、国新基金、国联基金、永禧投资等
调研形式	线下会议
调研内容	
一、公司生物基聚酰胺及其复合材料开发和推广进展？ 公司生物基聚酰胺自投产以来，已经在民用纺丝、工业丝、电子电器、汽车等领域形成销售，例如在民用纺丝领域，公司和浙江东企合作开发 1/68NM45%泰纶®45%莱赛尔 5%羊绒 5%绢丝混纺纱线。同时，公司开发了生物基高温聚酰胺、长链聚酰胺等产品的聚合工艺，其中高温聚酰胺比传统高温尼龙的聚合时间和聚合成本大幅降低。基于系列生物基高温聚酰胺的成本和熔体流动性等优势，公司继续开发了生物基聚酰胺连续纤维复合材料，其力学性能与金属和热固性复合材料相当，并兼具耐腐蚀、轻量化等优势。目前，该类生物基热塑型连续纤维复合材料已经在新能源、现代建筑、交运物流等领域开始样品试制和验证，例如和中外运集装箱运输有限公司、上海寰宇青岛箱厂联合打造全球首个生物基复合材料冷藏集装箱正式交付。基于该类生物基新材料的性价比优势和在市场潜力，公司将持续开展在该领域的应用开发等工作，并与战略合作伙伴共同打造产业生态圈。 二、请问公司目前和宁德时代项目进展如何？ 2025 年 2 月，公司与福建时代泽远股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳市绿水长青创业投资合伙企业（有限合伙）以及杭州卡涑复合材料有限公司联合设立安徽凯酰时代复合材料有限责任公司，将主要从事生物基复合材料电池壳体、储能箱体、汽车零部件以及其他产品的研发、生产和	

销售。项目目前处于建设阶段，公司将根据下游推广进度分批建设投产。

三、生物制造提效降本成果及政策支持预期

公司通过人工智能、高通量筛选等技术进行新产品研发，并提升既有产品的生产效率，降低成本。今年上半年，首次实现产业化的新产品生物基哌啶已经开始销售，产能稳定提升。国家层面已经把生物制造列为战略新兴产业和未来产业的重要方向，如果出台更有利的产业政策，将有望加速行业发展。

四、公司市场定位及发展前景评价

公司致力于生物制造替代传统化工制造，已在多个领域取得突破。生物基聚酰胺类合成生物制造材料表现出超出预期的性能优势，例如公司开发的系列生物基高温聚酰胺，具有高熔点、高 Tg、高熔融指数且低吸水等优势，并易于加工；长链聚酰胺的高耐盐性和性价比也备受关注。生物基聚酰胺复合材料的应用推广受到传统应用习惯和成型加工环节的影响，公司一方面在合肥生产基地建设生物基复合材料的产线、研发部门持续优化工艺和设备，另一方面依托招商局集团和其他生态伙伴加快市场推广。

五、哌啶产品预期及生物基新产品规划

公司已经完成哌啶的许可证办理，开始正常生产销售。生物基哌啶可应用于医药、农药及新材料等领域。生物法产品的质量与传统石油基产品相当，已经开始在市场上替代传统石油基哌啶，助力下游领域实现碳减排，推动相关领域的绿色革新。目前公司生物基哌啶的产能稳步提升。公司将持续推进其他生物基单体及其他战略储备型项目的研发。

六、公司秸秆项目的考量？目前的进展如何？

去年公司农业废弃物高值化利用项目在太原的示范性取得阶段性进展。同时，公司持续进行新工艺和新秸秆基产品的研发，商务团队在全国进行生物物质资源的调研。