证券代码：300138 证券简称：晨光生物

**晨光生物科技集团股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2020-009

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □ 一对一沟通  √其他 （电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 开源证券 王紫源、易方达基金 杨康、南方基金 王啸、华夏基金 范义、中信保诚基金 葛帅、博时基金 施名轩、兴证全球基金 邓荃文等31位投资者 |
| 时间 | 2020年7月23日 |
| 地点 | 河北省邯郸市曲周县城晨光路1号会议室  其他各电话会议方处不同地点 |
| 上市公司接待人员 | 董办主任周顺燕 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、介绍公司经营情况**  **二、投资者提问及回答**  1、代糖行业最近发展很好，请介绍下公司代糖产品情况以及未来的发展规划？  代糖可根据原料和提取方式分为天然甜味剂和人造甜味剂，随着世界范围内“回归自然”、“绿色消费”潮流的兴起，人们饮食、消费更加注重口感体验、营养需求、有机健康等，天然甜味剂蕴藏着较大的发展潜力。  公司代糖产品是从甜叶菊中提取的甜菊糖。目前，甜菊糖是国际市场占有率最大的天然无糖甜味剂，甜度约为蔗糖的250—300倍，被誉为世界“第三代天然零热量（零卡路里）健康糖源”。与合成甜味剂相比，甜菊糖具有纯天然、无副作用且安全性高的优势，被广泛应用于食品、饮料中，糖尿病人也可食用。根据中国医药保健品进出口商会植提分会统计数据显示，2018年甜叶菊提取物出口金额2.6亿美元，同比增长10.94%，出口数量5700吨，同比增长5.14%。随着甜菊糖苷应用领域逐步扩大，未来增长空间还很大。  公司今年在曲周发展甜叶菊种植基地10000多亩，可充分保障优质原料稳定供应，建有年产能1500吨的自动化生产线，通过自主研发的连续逆流萃取设备和工艺提取。公司在甜叶菊有效成分分离、提取、工业化生产等方面荣获多项国家专利，产品具备较强的市场竞争力。  甜菊糖产品是公司“三步走”战略重点打造的品种之一，也是公司可转债募投项目之一，现已初具规模，未来公司将力争把甜菊糖做成世界第一或前列的品种。  公司在正常提取甜菊糖产品的同时新增提取了一种di-CQA新成分，可用于替抗饲料添加剂，进一步降低了产品的综合成本。未来公司将通过扩大产能、降低生产成本、优化产品品质等方式不断提高产品竞争力，拓展甜菊糖的应用领域，促进产品销量提升。  2、公司的辣椒原材料采购模式是怎样的？  公司生产使用的辣椒分为两类：  国内采购的辣椒色价高、辣度低，主要用于提取辣椒红色素。国内主要的辣椒采购基地在新疆，一般与兵团或贸易商合作，参考市场价格采购。印度辣椒的辣度高，主要用于提取辣椒精。印度辣椒主要在当地市场集中采购，当地市场透明度高，会定期公布价格，公司采购价格以市场价为主。近两年公司在印度进行采购模式创新，除市场采购外，也在厂区内收购。  3、公司产品成本中原材料占比较高，如何规避原料价格波动风险？  公司产品原材料以农产品为主，农产品易受天气、虫害等因素影响，公司采取多种方式保障原料稳定供应，避免价格波动对公司造成重大不利影响。第一，公司产品采用成本加成模式确定销售价格，如果原材料价格波动，可以通过调整产品销售价格向下游传导。公司产品在下游客户的成本中占比较低，下游客户对价格相对不敏感。第二，公司通过“农户+政府+企业”模式发展原材料种植基地，加强对原材料的把控力，为公司稳定提供优质原材料。第三，公司采取产品预售模式，通过反向传导机制调节上游原材料种植面积，稳定市场供需关系，尽量避免因上游原料供给不平衡导致的产品价格异常波动，推动行业长期健康稳定发展。  4、公司预计下半年叶黄素价格会怎样变化？  因去年万寿菊减产导致市场供需不平衡，今年上半年叶黄素价格出现较大幅度上涨。万寿菊一般从每年三季度开始采摘并加工成叶黄素陆续上市，随着新一季叶黄素上市，会有效缓解市场供需紧张情况，市场价格也会随之回归至正常水平。未来叶黄素市场价格回归正常水平有利于公司进一步开拓市场，提高产品销量和市占率。  5、公司成本比同行低的原因？  公司主力品种的成本低于同行5-10%，低成本优势主要源于公司对原材料的把控、技术研发的投入、规模化生产、多种类提取物综合利用等方面：（1）公司在新疆、云南、印度、缅甸、赞比亚、美国等原材料优势产区建设种植基地或加工厂，加强了对优质原材料的把控。（2）多年持续研发投入，使得公司在新产品研发、提取工艺、装备制造、产品品质等方面积累了明显的优势，获得了两个国家科技进步二等奖，数十个省部级科技奖，被发改委、科技部等部门认定为国家企业技术中心，打造了坚实的技术壁垒。（3）多品种、规模化生产形成明显的规模效应，实现边际成本递减。辣椒红色素综合产能占行业2/3，番茄红素产能全球第二。并通过自动化、智能化生产，推行“黑灯工厂”，降低了人工、制造成本。（4）把“吃干榨净”理念用于产品开发及生产，实现多种类提取物综合利用，如从番茄皮中提取番茄红素，从甜叶菊中提取甜菊糖及替抗产品di-CQA，通过多种类综合提取有效降低产品成本。  6、公司开发新品的标准是什么？  公司选择新品种时，优先考虑符合公司发展战略、市场空间大、毛利率较高的品种。  7、公司在中药提取方面的发展情况?  中药提取物品种众多，总的市场空间在千亿级以上。公司根据“三步走”发展战略，积极布局中药提取、中药现代化产品，储备了银杏提取物、水飞蓟提取物、姜黄提取物等多种产品，并取得了良好进展。  8、公司海外营收占比24.79%，主要是销售哪些产品？  公司出口的主要是色素、香辛料、营养及药用类产品，具体包括辣椒红、辣椒精、叶黄素、番茄红素、甜菊糖等。 |
| 附件清单 |  |
| 日期 | 2020年7月23日 |