

证券代码：300138

证券简称：晨光生物

债券代码：123055

债券简称：晨光转债

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：2021—002

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	长城证券刘鹏、长城证券苏剑晓、泓德基金宋小民、诺安基金张伟民、同犇投资刘慧萍、东方基金徐奥千、国寿安保基金李丹、国盛证券资管袁莹泉等 29 位投资者
时间	2021 年 2 月 1 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	<p>一、公司 2020 年经营情况介绍</p> <p>二、投资者提问及回答</p> <p>1、2021 年香辛料提取物经营情况展望？</p> <p>公司香辛料提取物产品主要有辣椒精、花椒提取物、胡椒提取物等。2020 年辣椒精由于受印度辣椒产区当地疫情影响供需紧张，销量有所下降，价格有一定幅度上涨；花椒提取物受餐饮行业下滑影响，销售价格下降较多，公司积极应对，牢牢掌握市场主动权，市场份额进一步提高，花椒提取物成为公司又一个位居世界第一或前列的品种。</p> <p>2021 年预计新一季辣椒精的供给会有所改善，但仍处于供需偏紧的状态。随着餐饮行业逐渐恢复，预计 2021 年辣椒精和花椒提取物的需求会重回增长。此外，新品种胡椒提取物已实现</p>

规模化生产销售，发展势头良好。

2、工业大麻业务的规划？

公司于 2020 年 7 月取得工业大麻加工许可证，工业大麻加工业务仍在起步阶段，现阶段主要工作是继续优化工艺，为进一步生产做准备。

工业大麻加工环节正在从小批量提取向工业化生产发展，需要加工企业具备大规模、持续稳定供应高品质产品的能力。公司将充分发挥产品品质及成本优势，加强市场开拓及供应能力，密切关注全球工业大麻产业的发展动态，稳扎稳打地推进工业大麻业务，致力于成为工业大麻领域主要的生产加工企业之一。

3、工业大麻和香辛料提取物的客户类型？

工业大麻业务刚刚起步，客户以贸易商、出口商为主，公司也在积极开发终端客户。香辛料提取物的客户主要是连锁餐饮企业、食品工业企业以及为终端客户提供配方的企业。

4、公司为什么能在多个细分市场做到行业领先？

公司成立 20 年来坚持技术进步、模式创新，打造了强大的工业化生产能力，在规模化、低成本加工方面建立起较高的壁垒，行业中许多技术实力不强、品种单一、规模较小的中小企业逐渐退出了市场。公司依托强大的工业化生产能力，与下游食品、饮料、调味品、保健食品等行业的客户形成多年稳定的合作，并向上游掌控原材料资源，建立起综合竞争优势，主要产品的成本比同行低 5%-10%左右，竞争力强。

对于新开发的品种，公司通过成本优势及客户资源，拉动产品销量，快速实现规模化量产，进一步降低成本、开发客户、布局原材料，在各个品种上逐渐形成综合竞争优势，具体体现为以下方面：

(1) 技术优势：公司多年保持大额研发投入，自主研发核心技术和提取设备，生产线自动化程度高，精细化管理能力不断加强，使得加工得率、溶剂消耗、能源消耗等效率指标领先同行。

(2) 规模优势：公司产品具有成本优势，市场竞争力强，能够快速取得市场份额，扩大产品规模，规模扩大后能进一步降低加工成本、提升产品竞争力。

(3) 原料优势：在产品具备一定规模后，通过完善原材料布局，掌握优质原料，公司在新疆、云南、印度等原料优势产区建有原料基地，并推行按含量采购的模式，降低原材料采购成本。

(4) 客户资源优势：公司 20 余年始终扎根植物提取行业，积累了丰富的客户资源，新产品和原有品种的客户重合度高，客户接受度高，有利于新产品的市场推广。

公司已经形成了成熟的产品发展模式，已打造出花椒提取物、胡椒提取物、姜黄素、番茄红素、葡萄籽提取物等多个规模化品种，证明了品种扩展的可行性，未来公司有信心实现 10 个左右世界第一或前列品种的目标。

5、番茄红素的毛利率较高的原因？

番茄红素毛利率较高的主要原因是加工工艺与其他企业不同，其他企业主要从蕃茄酱中提取番茄红素，公司是从加工蕃茄酱之后的番茄皮籽中提取番茄红素，成本低、毛利率较高。

6、公司 CBD 产品成本具备优势的原因？

工业大麻加工是典型的植物提取过程，公司扎根植物提取行业 20 余年，积累了丰富的技术与经验，能够快速研发出适合工业大麻加工的工艺并持续优化，提取得率较高，因此产品成本具备优势。

国外工业大麻品种的 CBD 含量高于国内主流品种，在原材料方面成本低于国内，但国外加工环节费用较高。

未来随着工业大麻品种的优化、工业化生产的推进，预计 CBD 产品成本仍有下降空间。

7、同行能否模仿公司番茄红素和 CBD 的提取工艺？

公司通过近 10 年的研发攻克了番茄红素提取技术，该技术在 2017 年获得了国家科技进步二等奖，有较高技术壁垒。同时

	<p>公司在国内外申请了专利，构建了知识产权壁垒，能够对公司的核心提取技术形成较好的保护。</p> <p>CBD 行业的发展前景带来了很高的关注度，许多非植提行业的公司进入了这个市场，由于缺乏技术积累，多数公司仍处于实验室生产或小批量生产阶段。晨光 20 多年来专注在植物提取行业，积累了丰富的技术和经验，能够运用在 CBD 提取上，加工成本的优势得以体现。随着 CBD 价格降低，会倒逼同行改进技术、降低成本，但公司也在持续优化工艺，降低生产成本，打造综合竞争优势。</p> <p>8、辣椒红、辣椒精等产品价格波动对公司毛利率的影响？</p> <p>公司产品的原材料是农产品，不同年份农产品价格会有波动，对公司生产成本造成影响。公司采用成本加成的定价模式，原料价格波动时，产品售价会随之调整，将原材料价格波动传导至下游，保持相对稳定的毛利率水平。</p> <p>9、公司的主要研发方向是哪些？</p> <p>公司主要研发方向可分为四类：第一类是工艺研发，研发如何进一步提高提取得率，改进生产效率，降低生产成本；第二类是新产品研发，包括研究从新的原材料中提取新产品，以及从原有产品的原材料中同步提取新的有效成分等；第三类是应用研发，包括产品功效的研究、产品改性研发、定制化开发、产品配方研发等；第四类是基础研究，如原材料成分研究等。</p>
附件清单	
日期	2021 年 2 月 1 日