

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：2021-006

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	华泰证券 龚源月、华泰证券 张墨、景林资产 雨晨、平安资管 张良、长信基金 刘亮、财通基金 童若凡、国海资产 吴正明、上海益昶资产 杜亮、友山基金 黄凯奕、国信自营 曹嘉诚等 20 位投资者。
时间	2021 年 3 月 24 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、公司 2020 年经营情况回顾及未来展望 二、投资者提问及回答 1、主要产品的量价格趋势判断？ 预计 2021 年辣椒红市场总体供需平衡，保持稳定增长。新一季新疆辣椒收成情况较好，原料采购成本有所下降，公司采用成本加成定价模式，原料价格下降，公司虽然会调整产品价格，但吨毛利将维持稳定。 辣椒精主要原料是印度辣素辣椒，受疫情影响，印度辣素辣椒供给紧张，价格持续上涨。由于辣椒精供给同样存在缺口，辣椒精价格同样持续上涨，2020 年辣椒精的毛利率比 2019 年要高。2021 年印度新一季辣椒已经进入成熟期，采购工作已经开始，新一季辣椒价格仍然在高位，但供应量比去年充足，全年来看辣椒精毛利率可能会回落，

	预计销量会有比较好的增长。 去年叶黄素供给不足，上半年价格大幅上涨，公司为了维护行业稳定主动逆向调节市场价格，实际售价低于市场平均水平。2021 年叶黄素市场供需相对平衡，产品价格和毛利率同比可能会下降，但从目前情况看，下降幅度不大，且公司去年发展的万寿菊种植面积扩大，预计销量会继续增长，填补价格因素带来的影响。 2、未来哪些产品有望成为世界第一？营养药用类产品是否是未来发展的重点？ 公司经过多年发展，形成了丰富的产品梯队，能够支撑公司继续保持较快发展。主力品种过去一直保持稳定增长，是公司业绩的压舱石；规模化品种和储备品种潜力更大，增速也更高，具体来说姜黄素、甜菊糖、花椒提取物、胡椒提取物、迷迭香、葡萄籽提取物、CBD 等产品都有较大成长潜力。公司内部采用平台化模式运营，通过赛马机制鼓励各品种充分发展，对于有潜力、发展势头好的品种会逐渐倾斜更多资源，力争尽早实现十个左右世界第一或前列的品种。 植物提取物主要应用于大健康产业，营养药用提取物的市场空间比天然色素和香辛料提取物要大，品种更加丰富，盈利性也较好，因此营养药用提取物是公司扩品种的重点方向。目前营养药用板块已有食品级叶黄素、姜黄素、葡萄籽提取物、番茄红素、水飞蓟素、银杏叶提取物等产品，未来还会继续开发更多有潜力的产品。 3、保健品业务过去一年取得了不错的增长，未来将如何发展这项业务？ 保健品业务可分为 2B 和 2C 两种模式，2B 是做 OEM 或 ODM 代工，2C 是建立自主品牌直接面向消费者销售，这两种模式公司都在做。2B 是公司擅长的业务模式，并且从产
--	--

	业链延伸的步骤来看，保健品代工是单一成分产品向配方型产品的延伸，而自主品牌是配方型产品再进一步延伸，因此现阶段保健品业务的发展重点还是以产品代工为主。保健品代工行业的发展空间大，盈利性较好，符合公司提升产业附加值的战略方向，是公司重点布局的方向之一。 4、公司在技术方面有哪些储备？核心技术壁垒是什么？ 植物提取的原理已经比较成熟，但将植提技术实现低成本工业化是有壁垒的。晨光自主研发生产工艺，并自主设计、制造生产设备，相比多数同行采购通用设备，我们的设备与工艺的匹配性更高。除了提取工艺和设备，生产过程也存在很多诀窍，需要多年持续的积累以及精细化的控制，例如：投料量、温度、压力、时间等参数不同，都会影响生产效率，最终体现在产品上就是产品成本的差异。晨光 20 年来始终专注在植物提取行业，长期大额投入研发，积累了丰富的技术和经验，建立起强大的护城河。只要是适合规模化生产的植物提取品种，晨光就可以充分发挥出低成本工业化生产优势，目前我们的主力品种成本低于国内同行 5-10%，相比国外同行的优势更加明显。 公司技术研发分为 3 个主要方向： （1）工艺研发：早期研发以工艺研发为主，研究如何提高提取得率，改进生产效率，降低生产成本，并每年在生产淡季实施技改，提高产品的市场竞争力和盈利能力。 （2）新产品开发：一个方向是持续开发新的植物提取物品种，例如：迷迭香提取物、水飞蓟素、工业大麻提取物等；此外，公司结合原材料成分研究，拓展了一条新的新产品开发方向，叫做资源综合利用。资源综合利用是指根据原材料中有效成分不同，利用植物提取技术把我们认为有价值多个成分同步提取出来，由于不增加原材料成本，
--	--

	这类品种几乎是零成本，毛利率较高，能够进一步提升公司的竞争优势，例如：QG 动保产品、CQA 动保产品、菊花有机酸产品、银杏叶中提取莽草酸等产品。 （3）基础应用研究：随着公司综合实力提升，公司研发方向也逐渐向基础研究深入，如成分研究、功效研究、风味研究等。 公司的研发重心逐渐从原来做工艺研发转变为新产品开发和基础应用研究，晨光最初是一家农副产品加工企业，现在技术已经成为驱动公司发展的第一动力，相信未来大家会逐渐将晨光视为一家科技企业。 5、CBD 下游客户是哪些？现在客户的开拓情况和进展？ 公司去年 7 月取得了工业大麻加工许可证，开始生产销售 CBD，目前仍在积极拓展客户，现有客户以贸易商为主。工业大麻全球下游应用市场呈现逐步放开趋势，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。
附件清单	
日期	2021 年 3 月 24 日