

证券代码：000930

证券简称：中粮科技

中粮生物科技股份有限公司

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	秦兵投资 靳云鹏、广宇集团 李斌、中宏卓俊 陈金红、林芝恒瑞泰富（河清资本）史青、广发基金 廖晋、国寿资产 鲁士伟、九泰基金 刘源 林柏川、茂源财富 钟华、中信资管 胡晓魏喆、天弘基金 张寓、国联人寿 夏雪冰、财通基金 苏绍许、广州金控 黄勇、上海鼎朔投资管理有限公司 郭志强、古根海姆 李匆、润晖 李勇、前海圣耀 段紫薇、元昊投资 柴逸飞、荷和投资 盛建平、信泰人寿 杨琳滢、金华阳投资 孟慧、至诚经纶资产 孙守用、中意资产 臧怡、韶夏资本 周志鹏、合众资产 庞兴华、云门投资 俞忠华、宝新能源 闫鸣、青鼎资产 张国栋。
时 间	2021年4月15日
地 点	中粮广场A座7层，其他各电话会议方处不同地点
上市公司接待人员	董事会秘书潘喜春
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、基本情况</p> <p>2020年，公司面临年初国际油价大幅下跌，疫情爆发后终端产品消费市场萎缩，以及玉米价格一路上涨的形势。公司在新冠疫情爆发之后，快速将原本主要用于生产燃料乙醇的生产线转产消毒酒精、食用酒精，包括疫情在国外还没有大规模爆发的时候，公司就加大了出口力度；特别通过低价粮源的掌控，多种原料的灵活切换使用，使整个生产成本有了大幅度降低，内部严控制造费用，同比降低20%。通过多措并举，在出现多种不利影响因素的情况下，2020年公司依然取得了较好的业绩，利润总额大约是8个亿，归属于上市公司净利润5.93亿，利润总额增长了20%，净利润略有增长。</p> <p>2021年第一季度，未经审计的净利润是3.3到3.8亿，同</p>

比 2020 年第一季度有了很大幅度的增长。从一季度来看，公司主要产品的市场价格均有上涨，包括燃料乙醇、食用酒精、淀粉、淀粉糖，以及其他副产品。同时，公司利用较强的粮食收储和烘干能力，多渠道掌控粮源，使得公司玉米采购成本低于市场均价，并且部分结转至本年使用，对于今年一季度的业绩支撑起到一个很好的作用。同时，今年一季度进一步做好成本控制，以及技术水平的提高，对 2021 年良好业绩的开始和实现都起到了很大的作用。

二、问答环节

1. 中粮科技原料是超出市场预期的或者是比较重要的一个优势，能不能具体展开讲讲或者展望一下今年跟去年比整个原料端的多元化有没有一些差距？有没有在增强？能不能展开讲一下？

对于玉米深加工企业来说，原料端成本控制非常重要，它是公司盈利的重要基础之一，因为原料成本占 70%左右，所以原料端对公司盈利能力稳健提升影响非常大。中粮科技主要采取以下几方面措施来降低原料成本：

第一，原料多元化不断进步，可以实现多原料灵活切换。随着技术的进步，中粮科技可以使用玉米、陈水稻、陈小麦、木薯等多种原料加工燃料乙醇，并且除玉米外的其他原料加工比例在逐步提高，公司可以根据原料价格变化、库存水平等灵活切换使用多种原料，降低原料综合成本。

第二，开拓多种粮源渠道，科学判断原料市场商情，合理储备原料库存。目前，中粮科技的原料来源非常丰富，诸如潮粮季的门前散收、外租库收购、签订合同粮等方式，扩大了采购的半径和采购渠道，科学建立原料战略库存，结合期现方式，有效控制原料市场价格波动风险。

第三，自有收储烘干能力，资金的保障，内部协同优势。中粮科技下属加工企业多数分布在粮食主产区，同时各加工企

业在建设之时就考虑了原料收储及烘干能力，并在运营过程中不断得到增强。在 2020 年潮粮季开始之时，各企业就有序进行潮粮收储，除当期加工使用外，部分库存结转到 2021 年使用，使得公司的原料整体库存能够满足加工需要，原料成本也得到很好的控制。

2. 去年或者现在燃料乙醇的原料结构是怎么样的，大概是一个什么样的价格水平？预计今年能够上涨多少？现在的结算价格和原油的价格是不是还是挂钩的？

公司燃料乙醇加工原料已经从单一的玉米，发展到水稻、小麦、木薯等多种原料，并且能够根据需要灵活切换使用。公司的原料结构是一个动态的过程，会根据当期原料价格进行适当调整。玉米价格在春节之前形成了一个高点，国家也多措并举提高市场供应量，春节之后东北玉米价格已经在逐步下降，原料端这种成本压力已经在逐步降低，同时公司不断拓宽粮源渠道，降低原料成本。目前，燃料乙醇的结算价与原油价格还是正相关的。

3. 去年燃料乙醇、消毒酒精等产品吨净利是什么样的水平？预计今年经营会是一个什么样的水平？会不会下滑？

2021 年下半年以及 2021 年一季度，酒精类产品，包括燃料乙醇、食用酒精、消毒酒精的价格都有一定的增长，吨利润也同比有所增加。目前，国际油价同比去年是大幅增长，燃料乙醇结算价同比增长幅度较大，吨利润同比增长几百元。公司预判国际油价应该能够保持在一个合理的价格区间，除燃料乙醇外的其他产品价格也有所增长，另一方面，公司在原料端的成本控制是长期且有效的，综合成本优于同期市场价格，因此，预计今年公司将继续保持稳健运营。

4. 2020 年酒精类产品利润大概是个什么样的水平？

公司酒精类产品包括燃料乙醇、食用酒精、无水乙醇、医用及消毒用酒精等产品，吨利润有所差异，具体大家可以关注

后续披露的年报。

5. 前面提到有比较多的粮食储备，目前库存大概可以使用多少个月？

目前公司的原料库存还是比较充足的，总体上都能够使用到 8、9 月份。

6. 中粮科技燃料乙醇市场占有率是多少？市场竞争格局在这两年有没有发生什么变化？

中粮科技在燃料乙醇市场占有率为 40%左右。目前，市场格局没有发生巨大变化，中粮科技的市占率比较稳定，除中粮科技外，近两年也有一些企业开始生产燃料乙醇。

7. 公司如何展望今年玉米跟燃料乙醇的价格呢？

国内玉米价格在春节之前形成了一个高点，国家也多措并举提高市场供应量，春节之后东北玉米价格已经在逐步下降，原料端这种成本压力已经在逐步降低。目前，国际油价在不断的恢复，并进入合理的区间波动。燃料乙醇价格和国际石油价格是一个正向的联动。

8. 目前公司年玉米用量在什么水平？主要的来源有哪些？是否有进口的需求呢？

目前中粮科技的玉米加工能力是七百万吨，随着原料多元化的不断推进，公司每年实际消耗玉米用量也是变化的。原料来源主要是自收、拍卖、合同粮，根据国家进口政策和价格情况，公司也有玉米进口的需求。

9. PLA 项目最近的进展如何呢？

2018 年，年产 3 万吨聚乳酸原料和制品工程投产。该装置引进国外装备和加工技术，使得成本和质量处于国内领先地位，同时，公司也通过不断消化吸收聚乳酸全产业链生产加工工艺和技术，形成多项专利技术，有利于下一步公司在聚乳酸产业上的发展。随着国家政策的不断落地执行，中粮科技将加快推进聚乳酸全产业链加工。

	<p>10. 之前我们调研也发现，玉米下游加工这一块好多新的产品研发并投入市场。能不能再帮我们多介绍一下下游这一块高科技新产品，包括一些高端的淀粉，目前的一个生产和销售的情况。</p> <p>这个也是公司一直在努力的方向，既是外因更是内因的驱动，生物制可降解材料是一个方向，另外一个就是食品原料和食品配料，现在一方面主要是淀粉糖产品。公司的淀粉糖产品向差异化的高附加值专用糖、特种糖以及低热、低糖的功能糖发展是必然趋势，很多功能糖的技术中粮科技都已经掌握，公司下一步也将推动相关产品的发展。另一方面是特种淀粉，包括低菌淀粉、变性淀粉、专用淀粉等。预计在未来三年左右时间，公司高附加值的“小特新”产品要占到淀粉和淀粉糖销量的30%到40%左右。</p> <p>11. 新产品能毛利率大概在什么水平？新产品需要比较大的产能改造扩张和投资吗？</p> <p>目前，公司特种产品、专用产品，毛利保持在20%左右，个别小品种可以更高一些。由于目前市场销量还在起步阶段，营收和利润占比还比较小，附加值也需要不断提高，但这是公司未来的重要方向。新产品更多是在研发和技术优化方面，很多是特定技术及装备的投入，投资相对不大。</p> <p>12. 传统淀粉、柠檬酸能够做到盈亏平衡吗？公司目前的研发投入大概是在什么水平呢？</p> <p>2021年一季度，公司淀粉、柠檬酸可以实现盈亏平衡的。中粮科技每年研发的资金投入在8,000万元至1亿元左右，今后也会不断加大研发投入。</p>
附件清单	
日期	2021年4月19日