

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：2021-004

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	天风证券 戴飞 吴立、山东明湖投资管理有限公司 王雪峰、巨曦资产 袁胜钊、九泰基金 刘源、国泰君安资管张炳炜、万家基金 邱庚韬、青岛国信金融控股有限公司 韩虎、华夏基金刘睿聪、国新投资 刘宏伟。
时 间	2021年6月24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、战略与政策研究部总经理刘勇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司上半年基本情况</p> <p>2021年上半年，中粮科技生产经营情况整体平稳，目前，公司各产品装置均实现满负荷的生产，生产技术水平不断进步，各项生产消耗和制造费用同比2020年均有较大程度的下降，公司内部挖潜增效比较明显。随着国内疫情有效控制和经济不断恢复，公司产品的下游市场需求也逐步得到恢复，各产品产销正常，特别是燃料乙醇和淀粉糖的销量同比2020年上半年有所提高。</p> <p>上半年主要产品的价格相对比较平稳，与去年同期对比都有大幅度提高，今年上半年国际石油价格在波动中不断上涨，燃料乙醇销售价格和石油的相关性非常强，2021年上半年和去年同期比，上涨幅度较大。</p> <p>中粮科技通过多种渠道建立低成本原料库存，继续发挥多种原料灵活切换生产燃料乙醇的技术优势，使得公司原料成本优势继续保持。</p> <p>下半年，公司在做好日常经营管理的同时，主要从以下几</p>

个方面持续推进：

第一，要加快推进高附加值的“小特新”产品的市场开拓和新产品的研发，提高高附加值产品的销量。中粮科技一直秉持“大宗+特种”的战略，将持续加大特种（专用）糖浆、淀粉、柠檬酸等产品的市场开拓力度。

第二，公司将继续提高低成本原料的采购能力，进一步扩大原料的采购渠道，科学把握采购节奏，建立低成本原料库存。

第三，加快战略项目的推进，包括丙交酯项目、功能糖醇的项目，加快战略规划的落地，进一步打造新的利润增长点，也为公司在“十四五”期间实现高质量的增长提供更强大的支撑。

二、问答环节

1. 现在市场上对环保的关注度很高，聚乳酸项目未来的产能、进展情况，以及公司层面的战略和产能布局情况如何？

随着全国禁塑令的逐渐展开，市场上对可降解材料始终保持较高的热度，同时对可降解材料的需求爆发式增长。聚乳酸是同时兼具可降解、可再生特性的材料，符合治理白色污染的环保要求，非常符合国家发展大趋势的要求。中粮科技在聚乳酸这个产业已经研发投入了 15 年之久，形成了一系列自有的专利、技术和成套的生产线技术，同时还生产各种供下游需求的制品，包括膜袋、注塑、纺丝、医用材料等。

中粮科技是国内较早开展聚乳酸产品研究、生产加工的企业，目前公司已经具有聚乳酸原料和制品的生产装置，技术成熟、产品质量稳定、生产平稳。随着国家和各省市推进可降解材料政策的不断落地，公司会坚定不移地做好聚乳酸产业，从后续发展来看，聚乳酸有更高的需求和成长性，而且公司对各方面的加工性能来讲已经研究的比较成熟，公司在加快推进丙交酯项目，打通聚乳酸全产业链的基础上，将来会根据政策和市场的需求，随时满足市场的需要扩大规模或再生产。

2. 公司也准备发展纤维素燃料乙醇?

中粮科技是国内比较早研究纤维素燃料乙醇的公司，目前在黑龙江已经建成一个纤维素中试装置，具有纤维素乙醇全部的成套技术，以及生产万吨级的成套工艺包。纤维素燃料乙醇作为非粮燃料乙醇产业，未来会有很大的成长空间，公司也将积极推动纤维素燃料乙醇的技术进步。

3. 这个行业（纤维素燃料乙醇）现在和未来的发展会怎么样，比如说市场占有率?

从现在国家发展生物能源的角度讲，燃料乙醇本身是一种清洁绿色能源。为更好的解决燃料乙醇发展和粮食安全，利用纤维素来生产燃料乙醇是一个途径之一。全国有超过9亿吨的秸秆，有将近40%没有得到有效利用，这些秸秆可以满足一年生产上千万吨燃料乙醇的原料需求，当纤维素乙醇的技术瓶颈或者成本瓶颈能够得到完美解决时，一定会成为中国推广清洁能源的重要方向。今年国家能源局新发布的关于能源工作指导意见里面也明确提出要支持纤维素燃料乙醇产业的发展。

4. 国家对这块（纤维素燃料乙醇）有没有具体的一些推动政策?

从国家每一年的产业指导目录和能源工作指导意见来看，对于非粮的纤维素乙醇支持都是明确的列入其中的。而且现在去申请对纤维素的综合利用，国家有可能给一定的政策倾斜支持。因为整个产业还处于一个培育期，整个匹配的政策和市场还需要逐渐的探索。

5. 公司目前在这方面（纤维素燃料乙醇）的进展如何?

公司现在已经储备了完善技术，全部是自有专利，有 62 项自有专利，有完善的生产线，以及超过 5 万吨级的工艺包，当公司认为政策和市场足够成熟的时候，公司有能力和随时投建一个这样规模的项目。

6. 丙交酯分为高品质和低品质，国内已经能生产低品质

了，高品质的情况又如何呢？

从我们了解的情况看，国内丙交酯的生产能力建设还处在初始培育期，目前能够提供丙交酯的厂家屈指可数；另一方面现有的丙交酯产能很多也在试生产阶段，对品质的提升和设备的熟化改善还在探索过程中。

7. 玉米价格上半年有一些振荡，大概在 2500-2900 之间，请问上半年玉米的走势对公司业务有何影响？

今年上半年玉米价格的波动对公司业务影响不大，原料价格的波动经过一段时间的消化基本可以传导到终端市场。从果糖、柠檬酸、淀粉等产品上半年的表现来看，终端价格的上涨基本覆盖了原料价格的上涨。

另一方面，中粮科技有较强的收储能力和烘干能力。公司会综合判断粮价走势，很好的把握采购节奏，平滑原料价格波动的风险，在相对低价区争取采购更大数量的原料，降低原料成本。

8. 如何判断下半年玉米这一类原料的价格？

现在还不是特别好来判断原料价格，价格波动受到的影响因素非常多，很难通过单一因素来判断价格的走势。

9. 玉米是一直在上涨趋势对公司业务更有利，还是一直价格高更有利？

从一个产业健康发展的角度来讲，原料的价格最好是在一个合理区间内波动，不能简单的讲原料价格越高越好或者越低越好。当原料价格大幅度下跌的时候，行业也可能会进入一轮新的无序扩张，会带来新一轮的产能过剩，这对行业发展也是不利的。作为公司来讲，就是要做好自身的采购能力提升，尽可能的降低原料成本。

10. 公司车用燃料乙醇上半年的经营情况如何？

从销量角度，今年上半年和 2020 年上半年比有大幅度提高。随着消费的恢复，今年上半年燃料乙醇的销量也已经恢复

正常。从销价角度，由于国际石油价格上半年大幅度上涨，燃料乙醇的销价同比也有较大提高。

11. 新能源车的增长对公司燃料乙醇的业务有什么好的影响吗？

目前国内燃料乙醇的销量每年 300 万吨左右，在汽油中的添加量也就在 10%左右，燃料乙醇销量相对于每年的汽油使用量来讲占比还非常小，从这个角度讲，新能源车的增长目前对燃料乙醇业务影响很小。

12. 公司在淀粉糖板块之前提出过“小特新”战略，现在进展的怎么样了？

“小特新”就是指小包装、特种功能以及推出的新产品，随着国内消费升级以及烘焙、茶饮等行业对特种功能、特殊口感产品的需求增长，中粮科技适时推出“小特新”产品战略，这个战略过去两年才刚刚起步，今年上半年的销量同比有了较大幅度的增长，公司的目标是在3到4年的时间内，使高附加值的“小特新”产品占比达到30%以上。除了淀粉糖以外，公司的小特新产品还包括柠檬酸类产品、淀粉类产品、酒精类产品。

13. “小特新战略”是否会在上半年业绩中有所体现，比如毛利率的提高？

“小特新”产品和传统产品相比毛利率更高，但目前它在整个产品中的占比还不是很大，但对上半年业绩会有正向的支持作用，公司会将“小特新”产品作为食品 and 食品配料产业未来的重要发力点，希望它在未来几年能成长成为公司在这个产业的利润重要支撑。

14. 请问公司在阿洛酮糖方面进展如何？预期未来国内什么时候放开？

阿洛酮糖海外市场潜力比较大，在其他国家的消费市场上，阿洛酮糖已经通过认证，国外研究认为阿洛酮糖是非常健康的功能性产品，从这点来看，国内认证或许也为期不远。中

	<p>粮科技在阿洛酮糖方面已经储备了完全自主知识产权的全套技术。阿洛酮糖其实是果糖的一个衍生品，公司在全国各地都拥有规模庞大、布局完善的果糖厂，因此也具备快速提升转化阿洛酮糖产能规模的便利条件。</p> <p>15. 现在公司商用淀粉比例和自用淀粉比例与 2020 年相比有什么变化？</p> <p>今年和去年相比，商品淀粉比例是逐年下降的，这主要是因为公司加大淀粉向下游高附加值产品的转化力度，因此，商用淀粉比例这几年在逐步下降。</p>
附件清单	
日期	2021 年 6 月 28 日