

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：2022-001

|                    |   |
|--------------------|---|
| <p>投资者关系活动类别</p>   | <p><input type="checkbox"/>特定对象调研                      <input type="checkbox"/>分析师会议<br/> <input type="checkbox"/>媒体采访                                <input type="checkbox"/>业绩说明会<br/> <input type="checkbox"/>新闻发布会                               <input type="checkbox"/>路演活动<br/> <input type="checkbox"/>现场参观                                 <input type="checkbox"/>一对一沟通<br/> <input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议）</p>  |
| <p>参与单位名称及人员姓名</p> | <p>上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙） 姜思辰、睿远基金管理有限公司 朱璘、BOCHK ASSET MANAGEMENT LIMITED Charles Song、海通证券股份有限公司 刘蓬勃、融通基金管理有限公司 关山、大家资产管理有限责任公司 胡筱、达诚基金管理有限公司 吴海浩、博时基金管理有限公司 吴渭、西部利得基金管理有限公司 温震宇、上海睿扬投资管理有限公司 屈霞、深圳万福顺通 徐荣正、兴证证券资产管理有限公司 徐凌云、上海庐雍资产管理有限公司 徐小敏、华夏基金管理有限公司 张帆、敦和资产管理有限公司 陈俊源、浙江象舆行投资管理有限公司 胡婷婷、上海中国人寿养老保险股份有限公司 周晓文、上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）高若辰、中庚基金管理有限公司 刘晟、深圳前海富鑫资本投资管理有限公司 赵洁、建信基金管理有限责任公司 李梦媛、弢盛资产管理 居乔颖、珠海横琴长乐汇资本管理有限公司 赖建清、安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司 王珏、深圳熙山资本管理有限公司 龙长会、方正证券股份有限公司 曹特、上海正心谷投资管理有限公司 毛一凡、河南粒子私募基金管理有限公司 孙祥祥、浙江巴沃资产管理有限公司 张春、国新投资有限公司 刘宏伟、中民会凌投资管理有限公司 邱旋、中信证券股权衍生品业务线 刘颖飞、上海瞰道资产管理有限公司 冯自力(华创化工)、上海益菁汇资产管理有限公司 杨云兰、茂源财 富钟华、平安基金管理有限公司 刘杰、东方证券股份有限公司 李威、申万宏源证券有限公司 余洋、杭州宸青投资管理有限公司 陈雪婷、北京海燕投资管理有限公司 程伶君、国都证券股份有限公司 汪元刚、招商银行股份有限公司 李响、长盛基金管理有限公司 吕睿竞、大连通和投资有限公司 孙华巍、诺安基金管理有限公司 王新艳、中信证券 罗寅。</p> |
| <p>时 间</p>         | <p>2022年1月25日</p>   |
| <p>地 点</p>         | <p>中粮广场A座7层，其他各电话会议方处不同地点</p>   |
| <p>上市公司接待人员</p>    | <p>董事会秘书潘喜春、中粮生物材料（榆树）有限公司总经理助</p>  |

|               |  |
|---------------|--|
|               | 理崔兆宁   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>中粮科技 2021 年业绩预告电话交流会</p> <p>公司整体情况</p> <p>中粮科技 2021 年归属上市公司股东净利润预计 10.8 - 11.8 亿元，比上年同期增长 82% -99%，营收和净利润都取得历史最好成绩。</p> <p>2021 年，中粮科技主要在以下四个方面进一步得到提升：</p> <p>（1）公司继续保持“原料多样化、生产柔性化、经营市场化”的管理理念，有效降低了原料成本，并根据市场需求和不同酒精类产品的盈利水平柔性进行生产，提高了市场竞争力。</p> <p>（2）持续推行大客户战略和特种产品开发战略，“大宗+特种”战略有效推进，2021 年，公司高附加值特种产品的销量同比有较大提高，占总销量近 15%。</p> <p>（3）公司科技创新不断进步，2021 年，获得第 22 届中国专利金奖、何梁何利基金科学与技术创新奖、获颁国家科技进步二等奖等多项荣誉。同时在第二代糖化酵母、阿洛酮糖和赤藓糖醇等功能糖的研发方面取得长足进步，微生物菌剂和生物发酵饲料方面进行了研发成果转化和应用。</p> <p>（4）2021 年，公司继续通过多方面精细化管理、技术水平提升等措施，持续推进挖潜降耗，制造费用同比继续下降。</p> <p>投资者问答：</p> <p><b>1. 预计 2022 年公司在生物质材料聚乳酸项目的进展？</b></p> <p>中粮生物材料（榆树）有限公司已于 2021 年 12 月 20 日成立，注册资本为 1.5 亿元。新公司成立后，公司正在稳步快速推进年产 3 万吨丙交酯项目建设，计划于 2022 年春季开工建设，24 个月建设期，2023 年底投产。</p> <p><b>2. 3 万吨丙交酯自主产能建设的具体投产时间，以及投产后的达产率情况？</b></p> |

计划 2022 年春季开工建设，2023 年下半年至年底开始试车投产。

### **3. 目前丙交酯、聚乳酸的市场价格水平？**

丙交酯、聚乳酸市场价格受供需以及产品品质影响上下波动，目前丙交酯约2.2万元/吨左右，纯聚乳酸约2.5万元/吨左右，聚乳酸改性料、制品约2.8-3.2万元/吨左右。

### **4. 目前公司在丙交酯和聚乳酸成本水平？**

聚乳酸产业链条比较长，每一个中间产品在终端市场上都有售卖，越靠近产业链的终端，成本控制越难。理想状况是从玉米直接加工到 PLA，约 2.1 吨玉米生产 1 吨 PLA，加上中间成本，如果聚乳酸成本能控制在 1.5 万/吨以下，终端产品竞争力就强，若要生产更高级聚乳酸产品，例如纤维纺织和生物医学类，成本将会更高，但终端销售价格也会高，预计在 4 万元/吨以上。

### **5. 国内行业竞争情况？**

现有国内可降解材料尤其是生物基聚乳酸（PLA）主要矛盾体现在丙交酯原料的供应短缺，导致 PLA 产能无法完全释放。未来竞争的核心在于综合成本的控制和产品的品质，市场需求和容量随着国家限塑令和禁塑令的不断落实将会进一步放大。

### **6. 国际厂商Nature Works和道达尔-科碧恩目前出口聚乳酸产品到中国的情况？**

这两家是全球性企业，他们在全世界各地有明确的销售计划，在各个区域的供应相对稳定。从海关数据来看每年总共进口聚乳酸在 2-3 万吨之间，进口量较小且稳定。

### **7. 未来5年国内对聚乳酸需求增长预期？**

从两个逻辑来看：一是政策推动和落实情况；二是成本优势导致替代率提升。据相关机构预测，预计可降解材料在 2025

年有 500 万吨左右的需求量，聚乳酸占 40%，PBAT 占 60%左右，前景很乐观。

#### **8. PHA相关产品生产线布局情况？**

目前，国际上更加推崇 PHA，几乎没有碳税，且因纯生物过程，它的生物相容性也是非常高。但其生产成本在 4 万元/吨以上，销售价格在 6 万元/吨以上，如果仅仅应用于低端产品会大材小用。

目前中粮科技正在进一步的探索 PHA 的生产工艺，希望未来工艺放大时能把生产成本降下来，使 PHA 更有竞争力，并将打造出中粮科技一体化的发酵产品基地。

#### **9. 目前公司总体的销售策略是如何？未来有没有销售费用的优化空间？**

中粮生物科技主要通过销售公司集中销售各企业的食品原料、食品配料及相关产品。通过为客户提供多种产品的组合营销，在为客户提供解决方案式营销的同时降低销售费用、人力成本以及渠道开发费用。

二是进一步通过全国性的工厂布局，进一步优化供货方式，降低物流成本。

#### **10. 公司会如何应对燃料乙醇原料成本上涨的情况？**

(1) 最优成本组合方式使用各种原料，通过工艺进步保障多元化原料加工技术的可行性。

(2) 自有收储烘干能力确保潮粮期低价原料战略收储。

(3) 中粮集团系统内大宗原料协同以及进口配额使用。

(4) 企业协同，利用海外企业实现木薯低价期的大量使用。

#### **11. 公司如何看待2022年油价趋势？**

国际油价受多种因素影响，高油价对于燃料乙醇销售价格有积极的拉动和促进作用，油价下跌也会对销价有影响。但目前燃料乙醇产品已经逐步转变为市场化产品，也会根据需求和

|      |   |
|------|---|
|      | <p>成本因素决定产品价格。</p> <p><b>12. 2021年和2022年公司储备粮陈粮拍卖情况？</b></p> <p>公司根据国家政策要求以及企业经营需要，积极参与国家定向以及市场化粮食拍卖。公司各年度的粮食拍卖总量根据市场供应和经营需要而变化。</p> <p><b>13. Q4利润相比前三个季度较低，是因为什么因素？</b></p> <p>总体上三四季度利润状况差别不是很大，下半年主要影响因素还是原煤及辅料、备件大幅涨价以及运输成本对产品成本构成一定的影响。</p> |
| 附件清单 |   |