

证券代码：002166

证券简称：莱茵生物

桂林莱茵生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-007

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议
参与单位名称及人员姓名	上海湘楚资产刘骏阳等机构投资者
时间	2022年6月16日 16:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 罗华阳先生 投资者关系管理专员 桂庆吉女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：请问美国 MORE 法案及 CAO A 法案的通过与否对公司工业大麻业务影响如何？目前美国工业大麻行业法规及下游品牌商应用进展情况如何？</p> <p>美国 MORE 法案及 CAO A 法案的通过，对公司工业大麻项目能起到加成的作用，公司工业大麻项目将获得一块增量市场的业务收入；即使未能通过，也不会影响公司该项目发展的基本面及经营规划。目前，美国工业大麻种植及加工已全面合法，应用的合法化仍在推进中。据了解，美国明确允许 CBD 添加至餐饮领域的州已有 3-4 个，CBD 虽暂未通过 FDA GRAS 认证，但这并非意味着被禁止添加至餐饮领域，只是拥有 GRAS 认证后，添加应用至餐饮领域的安全性将获得普遍认可，有利于扩大应用范围，鼓励大型品牌进入终端应用领域。因此现阶段行业需要的是美国联邦层面，或各州间建立统一的行业或产业标准，加强对</p>

工业大麻市场的指导，推动下游终端产品的研发与推出，使整个产业链得到有效串联与运作。

据了解，美国部分大品牌商对于 CBD 终端应用产品的研发一直在持续大投入，实验室、展会上有丰富多样的产品 SKU，而大品牌商对于新产品研发投入的判断都是非常谨慎的，他们敢于持续进行应用产品的研发，可以从一个侧面反映未来工业大麻产品的市场是看好的，只是市场爆发早晚的问题。

问题二：能否介绍一下目前公司工业大麻项目营收及经营计划？

今年，公司工业大麻项目营收目标是盈亏平衡，未来几年的主要目标是将产量及市场做大做强，在工业大麻提取领域打出子公司的品牌知名度，提升在行业内的话语权。目前公司工业大麻团队也在持续开展市场情况的研究，为公司制定经营策略、定价、产能释放计划等提供参考。

2019 年工业大麻产品利润较高主要原因是产业链不完整，供小于求。目前工业大麻原料及产品价格较 2019 年有所下降，公司预计行业价格已处于较低位置，如价格再降，市场参与者特别是原料种植商会退出导致供给不足，会引起价格的反弹，与养殖和农产品周期类似，因此公司将在充分了解产业链的情况下，制定合理的经营策略。

问题三：公司与芬美意在天然甜味剂产品方面是如何定价的？

公司与芬美意每年会在特定时段（一般是原料收购季），根据当年原料收购及对来年市场的预判情况洽谈未来一年天然甜味剂产品交易价，年中如汇率波动达到一定标准，将会对交易价进行相应的调整。

问题四：公司与芬美意前期订单完成量较少，如何能在 5 年内交易完成保底量 3.45 亿美元的合同？双方是否会续签天然甜味剂业务合同？

2018 年公司与芬美意签订重大战略合作协议，也是芬美意首次进入天然甜味剂这一领域，公司授权其独家开展天然甜味剂业务的海外市场销售。双方在签订战略合同时，约定了年度采购额呈阶梯式逐年递增，前期为芬美意开拓天然甜味剂市场给予一定缓冲时间，后两年采购金额占合同总金额比例较大。

	<p>本次合作是上升到双方董事会层面的战略合作，双方对于天然甜味剂业务的重视程度高度一致。芬美意在合作中担任的不单是分销商的角色，双方的深度合作更是包括了共同开拓客户、互相开放工厂及客户数据、共同研发等，为拓展天然甜味剂整个市场共同努力。</p> <p>目前合同还有两年，续签洽谈暂未开始。对于本次合同结束后大客户订单来源公司是持乐观态度，一是天然甜味剂市场目前发展迅速，市场整体需求持续存在；二是大品牌对于供应链的稳定性、安全性、产品质量、产能情况要求较高，公司通过近几年努力在天然甜味剂领域已形成良好的知名度与产品美誉度。同时，公司对于合作商也有自己的筛选标准，未来也希望双方在天然甜味剂业务方面保持高度的重视程度与有力的执行力度。</p> <p>问题五：公司现阶段经营天然甜味剂业务主要目标是？</p> <p>现阶段，公司天然甜味剂业务的主要目标，是与同行一起将市场做大做强，让天然甜味剂真正为消费者所知、为消费品牌赋能，提升市场占有率。提价及绝对利润率都不是公司目前的首要目标，公司更愿意站在客户角度考虑，在追求合理利润的基础上，为客户提供更多独家配方应用、高附加值服务，让客户在付出合理成本的同时能获得差异化竞争的效果，让市场参与者都能获得双赢的体验。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022年6月16日