

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：2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 电话会议
参与单位名称及人员姓名	中信证券李超、郭柯宇、舒中、邱伟、伍煜洲、彭中、贝学波、钟诚、甘娜
时间	2023年2月2日
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 证券事务代表 王庆蓉女士 证券事务助理 尹菲麟女士 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>一、副总经理兼董事会秘书罗华阳先生带领参观公司植物科学创新中心、生产厂区。</p> <p>二、座谈交流（前期已多次披露的问答内容本次纪要将不再重复披露）</p> <p>问题一：公司工业大麻业务是否还存在资质问题？</p> <p>公司工业大麻工厂不存在缺少资质的问题，Hemprise 经营范围包括工业大麻提取加工，生产经营合法合规。</p> <p>问题二：公司工业大麻工厂未来是以代加工为主还是自主加工为主？</p> <p>公司将工业大麻提取工厂定位为自主加工工厂，以自有产品为主。</p>

大家可能看到公司签订的那个代加工协议，当时签订主要是认为在行业的早期阶段代加工合作有利于业务的推广，以及该合作在项目发展前期是一个较为不错的选择。

问题三：未来工业大麻主要工作重点是什么？

2023 年公司工业大麻业务将着重围绕客户拓展展开，管理层也下达了硬性工作要求，Hemprise 团队要紧密跟进下游客户研发及样品测试，全力推进与客户合作洽谈。

问题四：公司罗汉果和甜叶菊提取物毛利率如何？

近年甜叶菊提取物毛利率相对较好一些，罗汉果毛利率表现还有较好的提升空间，相信随着这两年公司对罗汉果原料供应体系建设和产能布局，该产品的毛利率将会得到有效的改善。

问题五：公司主要采取何种方式优化罗汉果采购业务？

农产品的市场价格、产量等会受到天气、种植面积、竞争性采购等多方因素影响，可能会出现减产、价格不稳定等问题，在此情况下，收购方想要顺利完成采购计划，从种植户及合作社以合适价格采购到足够的原材料，除了依靠合同约定外，需要与供应商建立长期稳定的合作关系等，2022 年，公司进一步提升了对罗汉果提取物单品的重视程度，持续加强与上游供应链及相关方的合作紧密度，强化公司在罗汉果采购市场的主动权、谈判权等，预计未来有望持续提升该单品的业务优势。

问题六：未来罗汉果种植面积会进一步扩大吗？

我们预计将会进一步加大。原来罗汉果都是流向药店、旅游产品市场，属于初级加工产品，但随着近几年植物提取物市场销售体量的快速扩大，提取企业采购罗汉果规模逐步提升，涌现几家将罗汉果作为重要产品经营的产业龙头企业，全面带动整个罗汉果产业的发展。近年来，提取深加工业务逐步成为罗汉果原料的主要流向，对原料市场的具备更大的影响力。

问题七：请问海外客户下单天然甜味剂是怎样的流程？客户账期一般为多久？

海外客户一般会提前 1-2 个月通过订单告知公司采购量及品类。公

	<p>司下游客户账期一般约定为 30-60 日，当然也会根据客户信用等级进行调整。</p> <p>问题八：公司和芬美意合作续约洽谈进展如何？</p> <p>截至目前双方洽谈正在顺利推进中，争取年中能有一定成果。自 2019 年合作至今，双方合作无论是在交易体量、业务交流、合作深度等方面都较为满意，芬美意对莱茵生物的生产体系、产品品质等方面认可度不断提高，双方信任度逐步加强。</p> <p>问题九：公司 2023 年在手订单情况如何？</p> <p>公司 2023 年订单明确，销售及新客户拓展规划清晰，公司看好今年植物提取业务发展前景，预计 2023 年营收将继续保持较高的增速水平。</p> <p>问题十：公司购买施宇甜资产及技术进展情况如何？</p> <p>目前公司合成生物学的布局主要还是围绕天然甜味剂这一块业务展开。公司购买的施宇甜资产将联合桂林总部的甜叶菊专业提取工厂同步开展建设，初步规划是今年 6-7 月开始设备进场，尽可能按原定计划完成建设。当然，因桂林气候的特殊情况，如遇长期雨季，建设时间也可能会延长。</p> <p>目前项目已经在外地开展中试，并正在对该生产流程与技术进行进一步优化，包括提升转化率、杂质控制等，以期进一步降低生产成本，提高生产效率。</p> <p>问题十一：公司购买该项目的初衷是？</p> <p>该技术生产的成分属于甜叶菊中比较稀有的成分，口感较好，未来公司预计将充分发挥该成分与公司其他产品的复配协同应用，强化公司产品和服务竞争力，提升公司天然甜味剂业务的领先优势。</p> <p>问题十二：公司是否有测算过上述成分用合成生物技术生产的成本？与植物提取技术相比。</p> <p>现在已基本上可做到与植物提取来源的生产成本接近，并且实现规模化后，还有继续下降的空间。</p> <p>问题十三：工业大麻项目 2023 年还会继续进行折旧吗？</p> <p>工业大麻项目土建及设备均已转入固定资产，根据相应会计准则要</p>
--	---

	<p>求每年将按固定比例折旧。未来随着产能利用率的提高，总体来讲折旧摊销的规模是在可承受的范围之内。</p> <p>问题十四：公司各植物提取产品营收占比情况如何？</p> <p>公司植物提取产品营收贡献比例约为天然甜味剂：茶叶提取物：其他提取物=7:1.5:1.5 的比例，近年天然甜味剂营收增速较快，营收占比持续提升。</p> <p>问题十五：从业内经营角度看，近年天然甜味剂客户或产品需求有什么变化，对公司影响如何？</p> <p>随着市场上食品饮料更新迭代的加速，生产成本不再是终端品牌的唯一关注因素，消费者及终端品牌加强了对口感要求的重视度，基于下游需求的变化，天然甜味剂中部分低含量但具备优异口感及风味的产品需求增大，销售价格比部分高含量提取物更具优势，公司近年也在加快研发并推出更多符合下游市场需求的产品；另一方面，终端品牌对感官测评的需求也进一步提高了对植物提取厂商配方研发及供应链稳定的要求，公司作为行业内同时具备能研发独家配方并提供稳定供应能力的竞争优势将进一步提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 2 月 2 日