

证券代码：300138

证券简称：晨光生物

晨光生物科技集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-006

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	东方证券彭博、中金公司宗旭豪、长江证券陈硕旸、嘉实基金吴悠、中信保诚基金陈超俊、宝盈基金张若伦、博时基金卓若伟、兴业基金姜涵予、中欧基金寇煜、东海基金杨恒、华夏久盈李晓杰、中邮人寿保险高远、华泰资管董懿夫、景林资产雨晨、森锦投资黄裕金等 151 名投资者。
时间	2023 年 8 月 14 日
地点	河北省邯郸市曲周县城晨光路 1 号会议室 其他各电话会议方处不同地点
上市公司接待人员	董办主任门宁
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司上半年经营情况介绍</p> <p style="text-align: center;">二、投资者提问与回答</p> <p>1、目前辣椒红的价格处于历史什么水平？新疆辣椒减产对辣椒红利润有什么影响？</p> <p>受 5 月新疆异常气候影响，预计今年新疆辣椒将会减产，新一季辣椒采购价格有可能会上涨。公司采用成本加成的定价方式，产品销售价格将根据采购成本确定，新疆辣椒减产对辣椒红利润影响较小。受原材料涨价预期影响，辣椒红色素价格已经小幅上涨，目前价格仍处于正常区间内。</p> <p>2、近些年叶黄素价格中枢上移的原因？</p> <p>主要是国内种植成本提高，叶黄素的原材料万寿菊花采购价格提升，叶黄素的销售价格相应提升。</p>

	<p>3、上半年末库存的叶黄素中是否包含已经预售的产品？</p> <p>公司预售一般是在原材料种植或收获前实施，不对库存商品进行预售。</p> <p>4、上半年及二季度的管理费用和研发费用下降原因？</p> <p>上半年管理费用下降，主要是因为提奖比例低的成熟产品辣椒红色素、辣椒精增长较快，事业部计提的管理人员奖金同比下降。研发费用下降，主要是因为上半年的研发项目与去年同期不同，使用的材料费减少。</p> <p>5、为什么棉籽业务今年采取套期保值？</p> <p>公司从 2021 年起开始对棉籽业务套期保值，随着套期保值模式逐渐成熟，今年扩大了套期保值覆盖率。如果不使用期货套保，仅与客户签订锁价订单，客户需要承担价格波动风险，一旦客户判断错行情，就可能会引发其他经营风险，不利于公司业务长远发展。现行模式降低了公司和客户的经营风险，有利于公司与下游客户建立长期稳定的合作伙伴关系。</p> <p>6、除棉籽外，其他产品有进行套期保值吗？</p> <p>棉籽类产品没有独立的价格行情，产品价格随大宗农产品波动，因此需要使用大宗商品期货套期保值，规避价格波动风险。植物提取物的价格主要受自身供需关系影响，与大宗商品关联较小，因此不适合使用期货套期保值。</p> <p>7、花椒提取物销量增长超过 50%，是否与餐饮行业复苏有关？二季度相比一季度情况是怎样？</p> <p>今年上半年餐饮消费恢复带动花椒提取物销量快速增长，因基数影响，花椒提取物二季度销量增速大幅高于一季度。</p> <p>8、赞比亚辣椒主要是生产辣椒红还是辣椒精？赞比亚辣椒、万寿菊的种植成本情况如何？</p> <p>赞比亚种植的是色素辣椒，目前未建设配套的萃取线，种植的辣椒加工成干辣椒后出口销售。赞比亚土地成本、</p>
--	--

人工成本大幅低于国内，辣椒、万寿菊花的种植成本比国内有较大下降空间。

9、上半年赞比亚子公司净利率超过 30%，未来能否维持？

上半年赞比亚子公司的主要收入和利润是销售去年种植的辣椒所得。随着公司大田管理经验的积累及工人工作技能的提升，赞比亚种植效率持续提高，盈利能力仍有提升空间。

10、海外收入和毛利率下降的原因？

上半年公司主动控制饲料级叶黄素销售节奏，饲料级叶黄素销量下降约 70%，影响了海外收入。出口产品中，因叶黄素占比下降，收入结构变化导致毛利率降低。

11、植物提取行业最终的消费量和什么相关，各区域市场的增长趋势如何？

主要与具备消费能力的人口数量有关。欧美是成熟市场，需求比较稳定；中国因人口基数大、经济发展快，是过去 20 年需求增长最快、最多的市场；东南亚国家人口数量多，随着经济发展水平持续提高，将会成为最有潜力的市场。

12、主要产品原材料的区域分布情况，发展趋势如何？

目前辣椒红色素主要使用国内的色素辣椒加工，赞比亚是储备的辣椒红原料基地，未来随着赞比亚辣椒产量的增加，会在赞比亚建设配套的生产线。辣椒精主要使用印度的高辣度辣椒加工，今年会在国内采购部分高辣度辣椒，丰富原材料来源。公司叶黄素原材料布局相对比较分散，在新疆、云南、印度、赞比亚都种植或发展了万寿菊原料基地，未来会持续扩大海外原料基地的面积。

13、公司的重点产品的价格形成机制是什么样的？价格波动幅度不一致的原因？

辣椒除了可用于辣椒红、辣椒精提取外，还有其他用途，植提企业可以通过调节采购量，平衡供需关系。在供

	<p>需关系平衡的基础上，公司通过成本加成的定价方式，保持产品盈利稳定。叶黄素的原材料用途单一，行业供给量受万寿菊种植周期影响较大，因此价格波动幅度相对较大。</p> <p>14、上半年末，公司账面货币资金 19.91 亿元，短期借款 23.21 亿元，长期借款 2.70 亿元，利息费用 4212.9 万，借款的主要用途是什么？</p> <p>公司通常将银行借款作为采购原材料产生的周期性资金缺口的主要资金补充来源。在不影响生产经营的情况下，通过购买安全性高、流动性好的理财产品等方式提高闲置资金使用效率和收益。上半年公司的银行借款总额虽有所提升，但利息费用较去年同期有所下降，利息收入及理财收益均有所提高。</p>
附件清单	
日期	2023 年 8 月 14 日