

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： 2024-003

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（投资者交流会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券 罗寅 黎刘定吉 文泽天、 博远基金 袁晓波、 贵源投资 赖正建、 鑫富越资产管理 蒋建伟、 松熙私募 胡松、 深积资产 曲红丽、 君和资本 崔雨菲。
时间	2024 年 8 月 26 日（周一） 9:30
地点	北京市朝阳区朝阳门南大街兆泰国际中心 A 座 22 层， 其他各电话会议方处不同地点
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书潘喜春先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司 2024 年半年度报告业绩交流会</p> <p>基本情况</p> <p>1. 财务表现：</p> <p>24H1 公司营收实现 99.1 亿元， 同比增长 6.45%； 归属上市公司净利润约 6100 万元， 同比增长 118%， 实现扭亏为盈。 公司盈利能力有所恢复， 毛利率同比提升 2.8%， 为 7.16%。</p> <p>2. 开工率情况：</p> <p>2024 年上半年玉米加工行业整体开工率同比有所提升， 公司淀粉、 酒精、 味精和果糖的开工率处于行业较高水平， 国内柠檬酸工厂进行限产开工率降低， 海外柠檬酸工厂保持满负荷生产。</p> <p>3. 销售和市场表现</p> <p>主要产品销量均有增长， 酒精、 淀粉、 糖产品销量增长超过 10%， 玉米淀粉增长达 25%， 总体产销平稳中有所增长。“小特新” 糖浆产品增量明显， 24H1 销量接近 10 万吨， 同比增长 30% 以上。 受下游需求不旺和原料价格下降传导影响， 产品价格出现下滑。</p> <p>4. 公司应对措施</p> <p>(1) 期货套保： 一是增强期现结合能力， 熟练应用期货套</p>

保规避价格波动风险，二是强化团队的期货套保专业能力。

(2) 采购与销售策略：公司科学预判原料波动，实行“慢采快销”策略。控制原料采购节奏，在相对原料价格低位时采购原料，加快产品销售节奏以降低库存。

(3) 成本控制：从2023年下半年开始，公司推行系统低成本措施，落实煤炭、物流、辅材备件直采和集采。不断推进技术提升和装备更新改造，降低生产成本，公司盈利能力稳步恢复。

投资者提出的问题及公司回复情况

1. 如何展望2024年下半年，燃料乙醇、玉米淀粉、柠檬酸市场供需形势、价格趋势？2025年又如何展望？

(1) 燃料乙醇：近两年燃料乙醇供需均比较稳定，24H1燃料乙醇价格与去年同期相比有所下降，主要是受原料价格下降影响，终端产品价格有小幅波动。

(2) 玉米淀粉：上半年淀粉行业开工率同比提升较大，供应充足，下游需求比较平稳。上半年淀粉价格略有下降，公司淀粉毛利率有所提升，主要是原料价格下降幅度大于产品价格下降幅度，有助于盈利能力提高。

(3) 柠檬酸：柠檬酸供需平稳，市场销售价格同比大幅下滑，柠檬酸价格周期性波动明显，预计短期内难出现前几年的高位价格。

2. 目前柠檬酸行业产能情况如何？在价格持续下跌后，是否有产能出清的情况？

(1) 产能情况：国内柠檬酸产能260万吨/年左右，当前开工率约为65%，同比下降约10%。当前柠檬酸行业整体产能趋于稳定。

(2) 供需与价格情况：柠檬酸行业依然存在开工率不足的情况，需求恢复缓慢。柠檬酸价格存在周期性波动，目前价格处在相对底部区域，短期内价格回升需要需求端的改善。当前行业整体盈利能力很弱，也会加快行业的进一步整合和优化。

3. 今年上半年玉米价格仍然是呈持续下行的趋势，现货价一直在2200元/吨左右，公司如何看待未来玉米价格走势？是否还会继续下跌？

市场整体上对玉米价格存在看空心态，短期内可能会出现翘尾影响，包括近期恶劣天气对玉米产量的影响可能会影响到玉米价格波动，但中长期看，受经济恢复预期和供需两端影响，市场整体对新季玉米价格持看空态度的偏多。

4. 公司中报提及“煤炭矿上直采达到95%，采购成本同比大幅降低”，相较于非直采模式能有多少成本优化的空间？

能源成本约占公司总成本的10%左右，公司对煤炭、辅料备

件、物流均采用集采与直采相结合的模式。通过总部集中采购，从而增强议价能力，降低采购成本和物流成本。通过与战略供应商的直接采购合作，确保供应稳定并降低价格波动风险。同时，直接采购一定程度上也会更好的控制产品质量，实现优质优价。

5. 公司阿洛酮糖项目最新进展？目前阿洛酮糖国内被批准应用的进度如何？

阿洛酮糖国内审批程序还没有完成，公司已完成基于自身酶制剂的动物毒性试验，目前正在推进人体适应性实验。公司在等待审批的过程中，积极进行专利布局，已在菌种、酶制剂、工艺等方面完成 18 项专利布局，其中 6 项已获授权。

公司将继续关注审批进展，并根据国家政策和市场需求灵活调整策略。

6. 阿洛酮糖的团体标准是什么？评审阶段是什么流程？公司在产能建设上是什么进展？

团体标准是自主制定的一种产品标准，可以规范行业发展和产品质量，它在行业内具有重要参考价值，有助于未来行业和产品整体发展。

正常情况下国家对此类评审都需要进行完前置条件的审核，比如动物毒性试验、人体适应性试验等，在保证食品安全等要求情况下，会按照常规程序进行专家评审和审批。在国家没有审批通过的情况下，目前公司只是做些前期准备工作，没有开始项目实质性推进工作。

7. 公司 3 万吨/年丙交酯项目。目前最新进展如何？

丙交酯项目目前处于延期状态，公司正在对市场变化对项目建设的影 响进行研判，并计划对项目进行优化和调整，以确保后续项目建设的顺利进行。

8. 关于二氧化碳回收利用的项目是如何运作的？

二氧化碳是公司酒精生产的副产品。公司近年来积极推进二氧化碳产品加工。目前公司二氧化碳产品分为食品级和工业级，食品级二氧化碳用于碳酸饮料等行业，工业级二氧化碳应用于化工、烟草等行业。

二氧化碳回收利用项目有助于提高资源利用率，减少排放，并为公司带来经济效益。去年公司在安徽新建了 15 万吨的二氧化碳装置已经投产运营。

9. 请问公司二氧化碳项目是依附于酒精产能的建设吗？

是的，二氧化碳产品的加工主要是酒精企业。

10. 24H1 公司资产减值也较多，达到 1.5 亿元，能否拆分一下主要是原材料还是产成品导致的减值？

按照要求，公司每月进行跌价准备测试，如存在跌价情况会

	<p>进行滚动的减值计提。2024 年上半年减值主要源于原料和产品价格的下滑。按谨慎性原则，公司对原料和产成品库存的跌价损失进行计提，经营过程中也会根据销售实现情况进行转销冲回。</p> <p>11. 截止 2024 年 6 月 30 日，公司预付款 9.5 亿，环比 2023 年末高 322%，同比高 68%，主要是什么原因？</p> <p>预付款增加的原因包括采购节奏变化和原料品种的差异，今年上半年部分原料需提前支付预付款进行采购。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-08-26