

证券代码：300239

证券简称：东宝生物

包头东宝生物技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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(电话会议)
参与单位名称及人员姓名	长城证券 黄淑妍 银河基金 李 伟 广发资管 刘 宁 华富基金 陈 奇 建银理财 施伟锋
时间	2022年6月17日 16:00—17:00
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书单华夷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次交流采用线上会议形式，主要沟通内容如下：</p> <p>1、简单介绍公司最近一两年的发展和变化。</p> <p>答：公司于2021年8月份完成了控股股东和实际控制人的变更工作，国恩股份通过参与定增和协议转让的形式，成为东宝生物控股股东。公司于2021年9月10日完成了新一届董事会、监事会的换届选举工作，选举王爱国先生为公司董事长，同时聘任了新一届高级管理人员。自2021年3季度以来，公司经营稳步发展，业绩稳步提升。在目前的经营基础上，董事长提出要聚焦各阶段战略目标达成情况，全面优化产能利用率，加快大健康产业链资源整合步伐，以平台优势完善大健康产业布局；要加大市场开拓力度，以增量业务夯实公司高质量发展基石；要全面推动终端业务建设，以新业务</p>

模式深挖公司发展潜力；要打造健康领域新品牌，以全新形象激发公司发展活力。未来，公司将在董事长的领导下，紧密围绕战略目标，聚焦胶原产业，全面推进胶原在“医、健、食、美”全方位深度应用和布局，全力打造民族胶原第一品牌，引领中国胶原产业高质量发展。

2、公司的主要优势产品有哪些？

答：公司是 A 股唯一一家专注于天然胶原全产业链的企业，目前已形成了优质骨粒基地-明胶-胶原蛋白-营养健康品/药用材料的生产研发销售服务体系，多年来形成了良好的品牌效应和客户口碑。主要产品“金鹿”“金鹿”已经成为明胶业内的金字招牌，产品品质行业领先；胶原蛋白产品可广泛应用于食品、保健品、化妆品等领域，且能够结合市场需求进行“胶原+”系列产品的多样化开发，受到客户的一致好评。药典二部明胶在证件齐全后，可应用于注射液、止血海绵、可溶性微针基材等领域，是民族企业首家实现此项技术突破，进一步奠定了公司在胶原应用领域的领导地位。“圆素”系列产品自上市以来，深受消费者欢迎。动植物双蛋白人造肉已经上市，公司是国内第一家取得动植物双蛋白食品生产许可证企业。公司将不断加大力度开展技术创新，深入挖掘明胶和胶原蛋白在生物医药领域的新价值，发挥好公司无形资产的价值，开发更多高附加值产品，满足消费升级需求。

3、国恩股份入主公司的原因是什么？为公司带来了哪些改变，发展战略作出了哪些调整？与公司原有业务是否有协同效应？

答：国恩股份坚定看好大健康产业的广阔发展前景，通过参与定增+协议转让的形式，成为公司控股股东。本次公司股东结构的调整是基于对大健康、对胶原产业的共同看好以及整合后能够产生的协同效应。国恩股份控股股东宝生物以来，为东宝生物注入先进管理理念，全面激发员工活力，贯彻“以奋斗者为本”的用人理念，打造高效的执行团队，强化民族企业形象，打造民族胶原第一品牌。在发展战略方面，方向上没有作大的调整，依然是聚焦胶原产业，紧密围绕“胶原+”，创新推进胶原在“医、健、食、美”全方位深度应用和布局，努力打造大健康产业细分领域的综合性企业集团，体现规模效益、平台效益和品牌效益。在具体的战略落地推进措施方面，一方面考虑到公司发展的行业特点和产品结构，加大原料业务的深度挖掘；另一方

面考虑到公司未来成长的突破性领域，在突破现有业务的模式方面，更加注重“时效和实效”，充分利用资本市场发展平台，强化对外合作，整合企业高质量发展所需的各项资源，快速推进，见到实效，最终体现为业绩的持续稳健增长为股东创造更好的回报。

4、实际控制人变更后，管理层进行了较大的调整，目前调整是否已经完成，对比原来管理层有哪些特点？

答：公司新一届管理层的调整已经完成，管理团队结构呈现出“年轻化、专业化”等特点，具备企业高质量发展所需的综合素质。从目前的经营情况来看，公司业绩稳步提升，盈利能力和抗风险能力逐步提升，新一届管理层能够较好地履行各项职责。

5、公司明胶业务近几年的发展情况，以及未来发展规划？

答：疫情发生以来，民众的健康理念有所转变，后疫情时代，人们更加关注健康，健康投入环节前移，“预防胜过治疗”的观念更加贴近目前的消费者心态，人们提高免疫力意识不断增强，这些都将成为健康行业持续增长的强劲驱动力。公司现有明胶产能 13500 吨/年，生产规模位居行业领先。公司明胶业务近年来一直处于稳健发展阶段。同时，随着技术的不断发展，明胶以其独特的理化特性，应用领域逐步拓宽。目前，公司明胶一方面要在现有业务的基础上，优化客户结构，满足下游优质客户的生产需求，抢占稳定市场；另一方面，要通过不断的技术创新提升产品品质，拓宽高附加值应用领域，在目前的常规应用领域基础上，加大在医疗、医美领域的开发力度，丰富产品结构，提升附加值。

6、公司胶原蛋白业务之前发展较慢的原因？最近一两年的变化在哪里，目前推进的情况如何？

答：公司胶原蛋白主要以原料形式销售，主要应用领域包括食品、保健品、化妆品等。受出口量下降影响，同时主要原料明胶成本上升，单位成本增加，一定程度上影响了业务的拓展。2022 年公司将胶原蛋白业务作为经营突破的重点，从调结构和拓渠道入手，一方面结合市场需求，开发多样化产品，充分发挥产能优势，另一方面，充分发挥资源优势，除原有的销售渠道、业务领域，结合终端领域的多点布局，在杭州、青岛等地设贸易办事处，

组建团队，发展国内国际贸易业务。此外，公司也积极推进“胶原+”策略的落地，加大终端系列产品的推广力度，以终端业务的发展带动原料业务的发展。

7、公司如何看待国内胶原蛋白市场未来的发展？公司未来胶原蛋白业务的发力点在哪里？公司近期推出了多款新产品，请问公司准备通过什么方式推广和销售？目前 2C 和 2B 占比大概多少，未来结构是否会有明显变化？

答：胶原蛋白可广泛应用于食品、保健品、化妆品等领域，根据浙商证券研报分析，2020 年我国保健食品市场零售额为 2,887.76 亿元，同比增长 3.52%。预计 2020-2025 年我国保健食品市场零售额 CAGR 将保持 6.55% 增长。中国市场人口基数大，消费者注重产品品质和产品内涵，尤其近年来，国货潮涌起，对于打造国货品牌、培养国货消费文化和习惯是难得的机遇。未来胶原蛋白业务的发力点一方面是深入挖掘胶原蛋白的应用领域，加大在运动营养、保健食品、功能食品等领域的业务拓展，挖掘重要客户，促进业务量快速提升；另一方面，从发展“胶原+”终端系列产品开始，通过终端业务的发展带动原料业务的发展。公司自 2021 年以来，陆续推出了“圆素”胶原蛋白透明质酸钠维生素 C 粉、牛骨胶原肽粉、鱼胶原蛋白肽粉、胶原蛋白手撕肉、复合益生菌、代餐奶昔等系列产品，目标市场覆盖保健营养、口服美容、肠道管理、美容护肤等，后续还将根据市场需求陆续推出系列终端产品，以满足消费者多样化需求。在渠道建设和品牌推广方面，公司携手中国内地实力派女演员刘晓晔女士为公司“圆素”系列产品代言，公司实控人之一徐波女士出任“圆素”品牌形象大使，双重助力公司产品市场化销售。随着新产品的陆续上市，公司积极在杭州、青岛等经济发达地区布点，设立专业化运营平台，搭建高效营销团队，利用电商平台、直播平台、小红书等宣传平台，线上、线下齐发力，公域、私域均发展，持续构建线上渠道销售力，着力打造“国货胶原第一品牌”。随着公司终端业务资源的投入，终端业务将迎来较好的发展空间。

8、公司收购益青生物的原因，有哪些协同效应？收购后益青生物有哪些变化，未来的发展规划？

答：益青生物主要从事空心胶囊的研发、生产与销售，公司的主要产品明胶为空心胶囊的主要原料，双方业务具有较强的协同效应。公司收购益青生物主要目的是进一步完善健康产业布局，延伸和完善产业链，增强公司核心竞争力。公司收购益青生物后，东宝生物为益青生物的原料供应提供更好的保障。同时，东宝生物与益青生物在生产、工艺技术等领域的交流更加高效，能够更好的了解和满足下游需求，进一步提升客户满意度，稳固市场份额。益青生物计划在未来三年内，将现有年产 300 亿粒胶囊产能扩大到年产 600 亿粒以上，未来项目达产后，益青生物将成为国内单体产能最大，品种门类最全，智能化程度最高的空心胶囊专业生产基地。益青生物在生产工艺及产品研发方面将加大投入，将重点开展新型羟丙甲纤维素空心胶囊研发；开展肠溶明胶空心胶囊性能提升的研究；开发结肠溶明胶空心胶囊、耐酸型羟丙甲纤维素空心胶囊、速崩型明胶空心胶囊等新产品，以应对市场需求，促进空心胶囊产业纵深一体化发展。

9、东宝大田目前的经营情况？新增产能预计什么时候投产，能够为公司的发展带来什么增量？

答：东宝大田目前处于项目建设期，新增产能预计分别于 2022 年 7 月底、8 月底投产，新增产能有机肥 5 万吨/年，水溶肥 1.2 万吨/年。项目全部投产达产后，将会为公司的绿色发展增添新的力量。

10、二季度经营情况，是否有受到疫情影响？全年业绩展望？

答：今年以来，公司所在地也发生了点状疫情，短期内对公司的物流等工作产生了影响，公司通过生产经营计划的调节、对物料市场的提前预判、内部人员工作调剂等措施，基本消除疫情对生产经营的影响，目前为止，生产经营按计划有序推进，稳定发展。

11、公司研发上有哪些优势？

答：公司始终高度重视胶原及其延伸产业的新技术、新工艺研发和产业化工作，多年来研发投入在行业位居前列。公司拥有首批中国轻工业明胶重点实验室、内蒙古自治区重点实验室、自治区企业研究开发中心、自治区企业技术中心、包头稀土高新区博士后科研工作站企业分站等平台。子公司益青生物拥有青岛市空心胶囊制造创新中心(市级)、青岛市空心胶囊工程研究

	<p>中心(市级)、青岛益青生物科技股份有限公司技术中心(省级)、青岛市植物胶囊研发专家工作站等平台。多年来，公司在专利、商标、论文发表等方面取得了行业领先的成绩。公司目前已形成了结构优良、品种丰富的产品线，拥有多种原料类和终端类产品，尤其是 2021 年以来，公司陆续推出了系列终端产品，加大资源投入，启用代言人，做好品牌和渠道建设工作，为后续终端业务的发展、胶原蛋白销售起到了较好的作用。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 6 月 17 日