

证券代码： 688089

证券简称： 嘉必优

嘉必优生物技术（武汉）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2022-08

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3" data-bbox="620 842 1262 882">2022年8月17日 10:00-11:00</th></tr><tr><th data-bbox="620 882 699 965">序号</th><th data-bbox="699 882 844 965">姓名</th><th data-bbox="844 882 1262 965">公司</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>方勇</td><td>开源证券研究所</td></tr><tr><td>2</td><td>史佳璐</td><td>泰达宏利基金</td></tr><tr><td>3</td><td>王兴伟</td><td>弘毅远方基金</td></tr><tr><td>4</td><td>杨恒宜</td><td>阳光</td></tr><tr><td>5</td><td>盘世雄</td><td>盈峰资本</td></tr><tr><td>6</td><td>王申璐</td><td>光大永明</td></tr><tr><td>7</td><td>赵雯</td><td>财通资管</td></tr><tr><td>8</td><td>Vincent</td><td>大象</td></tr><tr><td>9</td><td>孟博</td><td>东证</td></tr><tr><td>10</td><td>林启姜</td><td>鑫元基金</td></tr><tr><td>11</td><td>林丽芬</td><td>理成资产</td></tr><tr><td>12</td><td>赵江山</td><td>国寿资产</td></tr><tr><td>13</td><td>周济海</td><td>尚雅</td></tr><tr><td>14</td><td>李德宝</td><td>大家资产</td></tr><tr><td>15</td><td>靳晓婷</td><td>西部利得</td></tr><tr><td>16</td><td>苏香</td><td>大摩</td></tr><tr><td>17</td><td>靳晓婷</td><td>西部利得</td></tr><tr><td>18</td><td>张怡君</td><td>前海道明投资</td></tr><tr><td>19</td><td>王亦沁</td><td>鹏扬</td></tr><tr><td>20</td><td>郭舒洁</td><td>富国基金</td></tr><tr><td>21</td><td>黄琦越</td><td>混沌</td></tr><tr><td>22</td><td>刘思远</td><td>锐意</td></tr><tr><td>23</td><td>游彤煦</td><td>汇华理财</td></tr><tr><td>24</td><td>张昭丞</td><td>丹羿资本</td></tr><tr><td>25</td><td>马雪薇</td><td>天弘</td></tr></tbody></table>			2022年8月17日 10:00-11:00			序号	姓名	公司	1	方勇	开源证券研究所	2	史佳璐	泰达宏利基金	3	王兴伟	弘毅远方基金	4	杨恒宜	阳光	5	盘世雄	盈峰资本	6	王申璐	光大永明	7	赵雯	财通资管	8	Vincent	大象	9	孟博	东证	10	林启姜	鑫元基金	11	林丽芬	理成资产	12	赵江山	国寿资产	13	周济海	尚雅	14	李德宝	大家资产	15	靳晓婷	西部利得	16	苏香	大摩	17	靳晓婷	西部利得	18	张怡君	前海道明投资	19	王亦沁	鹏扬	20	郭舒洁	富国基金	21	黄琦越	混沌	22	刘思远	锐意	23	游彤煦	汇华理财	24	张昭丞	丹羿资本	25	马雪薇	天弘
2022年8月17日 10:00-11:00																																																																																				
序号	姓名	公司																																																																																		
1	方勇	开源证券研究所																																																																																		
2	史佳璐	泰达宏利基金																																																																																		
3	王兴伟	弘毅远方基金																																																																																		
4	杨恒宜	阳光																																																																																		
5	盘世雄	盈峰资本																																																																																		
6	王申璐	光大永明																																																																																		
7	赵雯	财通资管																																																																																		
8	Vincent	大象																																																																																		
9	孟博	东证																																																																																		
10	林启姜	鑫元基金																																																																																		
11	林丽芬	理成资产																																																																																		
12	赵江山	国寿资产																																																																																		
13	周济海	尚雅																																																																																		
14	李德宝	大家资产																																																																																		
15	靳晓婷	西部利得																																																																																		
16	苏香	大摩																																																																																		
17	靳晓婷	西部利得																																																																																		
18	张怡君	前海道明投资																																																																																		
19	王亦沁	鹏扬																																																																																		
20	郭舒洁	富国基金																																																																																		
21	黄琦越	混沌																																																																																		
22	刘思远	锐意																																																																																		
23	游彤煦	汇华理财																																																																																		
24	张昭丞	丹羿资本																																																																																		
25	马雪薇	天弘																																																																																		

26	杨鈺毅	招银理财
27	范慧华	万和证券（自营）
28	陈方园	中融
29	陈天驰	尚雅
30	王凯	光保
31	刘寒冰	中欧
32	张程	交银施罗德金
33	虞秀兰	招商基金
34	刘玲弟	泰康资产管理
35	Claire	P72
36	刘敏	德邦管理有限公司
37	刘倩	民森投资
38	孙永泰	中信建投基金
39	龙宇飞	长城基金
40	陈静	盘京投资
41	朱姝	百年人寿
42	白鹏	中邮创业基金
43	邵康	南方基金
44	李燕宁	大成基金
45	管嘉琪	中信保诚基金
46	王郁冰	中庚
47	赵迪	深圳市易同投资
48	刘玉江	鹏华基金
49	李雨桐	富安达基金
50	林伟强	鹏华基金
51	吴昆伦	招银理财
52	梁雨婷	东方马拉松
53	陈彦辛	圆信永丰
54	呼荣权	国联安基金
55	Claire	P72
56	汤志彦	鹏华基金
57	邵康	南方基金
58	李想	国寿资产
59	陈诚	兴合基金
60	黄德庄	鹏华
61	宋月婷	和聚投资
62	秦庆	研究员外呼
63	项鸿波	北京泓澄投资
64	章耿源	前海华彬
65	刘晓爽	金百榕投资
66	郑婷	坤易投资
68	孙志	颢升基金
69	刁寒玉	大成

	70	赵小小	国融自营
	71	Polymer	PAG
	72	姚启璠	鑫元基金
	73	孙宗禹	宏道投资
	74	靳晓婷	西部利得
2022年8月17日 15:00-16:00			
	序号	姓名	公司
	1	赵雷	信达证券研发中心
	2	马铮	信达证券研发中心
	3	常宁	华商基金管理有限公司
	4	邓茂	九泰基金管理有限公司
	5	汤志彦	鹏华基金管理有限公司
	6	张国平	盈峰资本管理有限公司
	7	魏巍	中信期货资管
	8	陈秋露	乐瑞研究所
	9	唐俊杰	申万菱信基金管理有限公司
	10	戴隽	泰信基金管理有限公司
	11	徐生	招商基金管理有限公司
	12	郑少轩	广银理财
	13	梁 婷	
	14	牛广宇	中信建投证券股份有限公司
	15	于居洋	百济投资
	16	孙佳丽	上海煜德投资
	17	李天诚	淳厚基金
	18	刁寒玉	大成基金
	19	苏香	摩根士丹利华鑫基金
	20	田文天	淳厚基金
	22	方伊舟	
	23	易华荣	嘉宾
	24	陈凯南	摩根士丹利华鑫基金
	25	彭凌志	国泰基金管理有限公司
	26	钱雨欣	源乐晟
	27	孙好	招商资管
	28	何龙	融通基金管理有限公司
	29	陈秋露	乐瑞研究所
	30	韩佳伟	浙商基金
	31	周阳	华安基金管理有限公司
	32	刘炜	浙商基金管理有限公司
	33	皮劲松	创金合信基金管理有限公司
	34	吴书	融通
	35	林淦	国联安基金管理有限公司

36	杨鑫	上投摩根基金管理有限公司
37	舒亮	上投摩根基金管理有限公司
38	谢华	中海基金管理有限公司
39	张翔	大家资产
40	张昆	东吴基金管理有限公司
41	付鸣	安信基金
42	汤志彦	鹏华基金管理有限公司
43	周阳皓翔	九泰基金管理有限公司
44	温阳	信诚基金管理有限公司
45	朱红裕	招商基金管理有限公司
46	孙永泰	中信建投基金管理有限公司
2022年8月17日 16:00-17:00		
序号	姓名	公司
1	戴飞	天风证券
4	孙婉宁	中邮人寿
5	赵扬	中邮人寿
6	刘寒冰	中欧基金
7	但嘉桓	中加基金
8	韩佳伟	浙商基金
9	陈曼	长隽资本投资管理（深圳）有限公司
10	钱雨欣	源乐晟
11	孙超	英大证券有限责任公司
12	任选蓉	兴华基金管理有限公司
13	左艾眉	彤源投资
14	王策源	天治基金
15	周少博	泰达宏利
16	张翼翔	太平基金
17	李忠翰	台湾群益投信公司
19	唐霄鹏	深圳市鹏举科技有限公司
20	叶敏	上投摩根基金管理有限公司
21	冯自力	上投摩根
22	郝润祺	上海五地投资资产管理有限公司
23	张超	上海聚劲投资有限公司
24	李连云	厦门小步
25	毛一凡	人保资产
26	田星星	前海华杉
27	章耿源	前海华杉
28	陈静	盘京投资
29	刘斐	南华基金管理有限公司
30	李煜	南方基金

	31	王友红	名禹资产
	32	陈秋露	乐瑞资产
	33	杨悠然	宽合投资（杭州）管理有限公司
	34	魏企彬	久期投资
	35	陈雪	景熙投资
	36	刘晓爽	金百镛投资管理有限公司
	37	孙梦海	建信信托
	38	黄琦越	混沌投资
	39	任望宇	汇安基金
	40	孙明达	华夏基金管理有限公司
	41	周天翎	华夏基金管理有限公司
	42	王泽实	华夏基金管理有限公司
	43	胥梦缘	华夏基金管理有限公司
	44	王欣然	华泰柏瑞
	45	源承公共邮箱	湖南源乘投资管理有限公司
	46	陈佳	红骅投资
	47	宋辉	红筹投资
	48	宋月婷	和聚
	49	傅友兴	广发基金管理有限公司
	50	傅友兴	广发基金
	51	王生瑞	固禾基金
	52	郝朋哲	歌汝资产管理有限公司
	53	祝嘉琳	歌斐资产
	54	彭晓芳	鼎萨投资
	55	刁寒钰	大成
	56	官忠涛	北信瑞丰
	57	常敬铎	北京兴源投资管理有限责任公司
	58	马衡	北京和聚投资管理有限公司
	59	路遥	北京鼎萨投资有限公司
	60	沈浩南	Willing Capital Management Limited
	2022年8月18日 10:00-11:00		
	序号	姓名	公司
	1	张楚君	东北证券
	2	王李安娜	Willing Capital
	3	丁续	广发证券股份有限公司
	4	项周瑜	德邦证券资产管理有限公司
	5	房俊	上海光大证券资产管理有限公司

	6	居乔颖	上海弢盛资产管理有限公司
	7	宋月婷	北京和聚投资管理有限公司
	8	黄振星	浙商证券股份有限公司
	9	汤秀洁	浙商证券股份有限公司
	10	苟梦秋	成都之柱资产管理有限公司
	11	礼晨	华泰保兴基金管理有限公司
	12	何嘉	杭州汇升投资管理有限公司
	13	尤加颖	深圳市领骥资本管理有限公司
	14	付羽	深圳市明己投资管理有限公司
	15	朱子舜	广东嘉峪投资有限公司
	16	蔡昕妤	国金证券股份有限公司
	17	姜瑜	上海尚雅投资管理有限公司
	18	曹琰	深圳巨恩先锋投资管理有限公司
	19	唐皆丰	三星资产运用(香港)有限公司
	20	杨文勇	湖南久联资产管理有限公司
	21	宾红辉	晓扬科技投资有限公司
	22	李洋	西藏中睿合银投资管理有限公司
	23	王嘉琳	东兴基金管理有限公司
	24	胡琼方	华创证券有限责任公司
	25	平开明	上海胤胜资产管理有限公司
	26	李婷婷	西藏源乘投资管理有限公司
	27	王厚	华西证券
	28	郑婷	厦门坤易投资管理有限公司
	29	寇星	华西证券股份有限公司
	30	赵俊	上海尚近投资管理合伙企业(有限合伙)
	31	郭望葳	弘则弥道(上海)投资咨询有限公司
	32	陈志宇	中信建投证券股份有限公司
	33	黄日浩	混沌天成资产管理(上海)有限公司
	34	洪慕玲	福州开发区三鑫资产管理有限公司
	35	冯佳安	上海汐泰投资管理有限公司
	36	肖扬	华西证券股份有限公司
	37	姚启璠	鑫元基金管理有限公司
	38	高峰	广发证券资产管理有限公司
	39	孙辉	财通证券股份有限公司
	40	晏诗雨	中泰证券股份有限公司
	41	王子昂	财通证券股份有限公司

	42	阮洲	信达证券股份有限公司
	43	尹豆豆	杭州期盈投资管理有限公司
	44	郭梦婕	东北证券股份有限公司
	45	冯潇	华泰证券（上海）资产管理有 限公司
	46	戎勉	上海宽潭私募基金管理有限公 司
	47	刘伟浩	粤港澳大湾区产融投资有限公 司
	48	靳晓婷	西部利得基金管理有限公司
	49	钟思雨	海南和谕私募基金管理有限公 司
	50	杨宜洋	深圳汇盛资产管理有限公司
	51	胡泊	中邮理财有限责任公司
	52	江皓云	中信证券股份有限公司
	53	黄登峰	深圳前海精至资产管理有限公 司
	54	胡慧铭	民生证券股份有限公司
	55	石嘉婧	上海六禾投资有限公司
	56	方云朋	中国国际金融股份有限公司
	57	柳婉婷	中融国际信托有限公司
	58	杨勇健	中国国际金融股份有限公司
	59	雷蓉	太朴生科私募基金管理（珠 海）有限公司
	60	吴雨佳	上海盛宇股权投资基金管理有 限公司
	61	魏企彬	上海久期投资有限公司
	62	秦一方	国海证券股份有限公司
	63	李雨桐	富安达基金管理有限公司
	64	秦庆	上海甬兴证券资产管理有限公 司
	65	杨润泽	上海涌乐股权投资基金管理有 限公司
	66	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公 司
	67	李宇宸	国海证券股份有限公司
	68	赵千	财通证券股份有限公司
	69	陈婷婷	星泰投资管理有限公司
	70	黄琦越	上海混沌道然资产管理有限公 司
	71	任选蓉	兴华基金管理有限公司
	72	陈铮鹰	杭州乐信投资管理有限公司
	73	史现省	江西铂润投资管理有限公司

	74	易永坚	平安证券股份有限公司
	75	孙仕伟	深圳民沅私募证券投资基金管理有限公司
	76	李孟锴	中钢投资有限公司
	77	郭柯宇	中信证券股份有限公司
	78	黄培锐	远信投资
	2022年8月18日 15:00-21:00		
	1	陈青青	国信证券
	2022年8月19日 15:00-16:00		
	1	马思瑶	招商基金
	2022年8月22日 10:00-11:00 14:00-14:30		
	1	徐哲琪	富国基金
	2	闫志刚、 管嘉琪、 杨穿忻	中信保诚
	2022年8月23日 9:30-10:00 14:00-14:30 15:00-16:00		
	1	方勇	开源证券
	2	刘寒冰	中欧基金
	3	周少博、 史佳璐	泰达宏利
	4	陈静	盘京投资
	2022年8月24日 10:00-11:00 13:00-19:30		
	1	赵雷	信达证券
	2	方伊舟	中国信达集团
	3	孙蔚	华商基金
	2022年8月25日 10:00-10:30 15:00-15:30 16:00-17:00		
	1	李宇宸	国海证券
	2	李燕宁	大成基金
	3	周金菲	平安基金
	4	高媛媛	国寿养老
	2022年8月26日 10:00-12:00		
	1	郭梦婕	东北证券
	2	孙永泰	中信建投基金
	3	朱施乐	长安基金
	4	李媛媛	喆颢资产
	5	王慧林	睿亿投资
	2022年8月29日 18:00-20:00		
	1	孙宗禹	宏道投资
	2	何思源	德邦证券
时间	见上栏表格		

地点	-
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 易华荣 证券事务代表 王芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>1、 公司二季度的营收利润情况及原因</p> <p>2022 年上半年公司实现营收 1.71 亿，同比略有增长，归母净利润约 5000 万，同比 25% 下降。</p> <p>从收入来看，海外业务符合预期，大客户增长较快，上半年海外收入占比接近 50%；国内市场没有达到预期，大部分客户在今年上半年在新的国标实施之前配方注册的工作受到了疫情的影响，上半年通过的新国标注册配方数量不多，很多客户推新产品的计划比较滞后，同时客户也在对老产品去库存，影响了上半年国内业务的销售额。</p> <p>从利润来看，影响利润的因素与一季度类似，其中管理费用的增加主要系股份支付的计提，其次是帝斯曼的补偿款，根据补充协议的条款约定，预计相对于 2021 年来说整体的营业外收入下降。</p> <p>从产品结构来看，海外大客户主要采购的是 ARA 油脂，公司产品定价策略与采购量相关，油脂产品销量大幅增长，影响了整体的毛利。另外，SA 产品目前仍然主要应用在儿童奶粉领域，上半年受下游行业和客户的波动影响较大。</p> <p>2、 上半年公司动物营养业务的开展情况</p> <p>公司上半年完成对广州利必多脂类科技有限公司的投资，打造动物营养产品研发和供应链平台。基于平衡脂肪酸理论，对标蛋白及氨基酸市场，开发脂肪及脂肪酸市场，针对不同经济动物进行产品设计。与此同时，控股子公司嘉利多作为市场营销平台，在行业内率先推广平衡脂肪酸理论，填补了行业内对该领域研究的不足及产品的空白。2022 年上半年，嘉利多以降本增效为指导</p>

原则，启动了核心大客户的产品验证工作。2022年上半年公司联合国内知名高校，共开展了包括藻粉在内的多个产品几十项高校喂养试验项目，实验效果良好，目前正在进行深入技术分析，以指导下一步的产品和配方开发工作。

3、上半年国内市场低于去年同期，除了疫情以外的主要影响是？

主要原因是我们下游客户在推新品之前清理渠道库存，导致生产量会降低。

4、ARA 今年海外拓展情况？

现在随着专利到期的临近，ARA 产品的客户开发陆续进入商务谈判阶段，下半年公司海外市场的团队会启动海外拜访客户工作。

5、DHA 业务展望

以 DHA 为主的 Ω -3 系脂肪酸产品，是公司今年工作的重点。公司希望通过加大 DHA 在健康食品及保健品领域的开拓、抓住藻油替代鱼油的趋势与机遇、同时开发 DHA 藻粉在动物营养领域的应用，在未来几年内实现 DHA 与 ARA 营收规模相当，同时公司计划将海外优质的鱼油产品引入国内，替代部分客户的进口鱼油粉产品。

6、DHA 的市场格局看起来更加分散，如何看待 DHA 的供需格局以及价格趋势？

市场上供应 DHA 的企业有较多，主要以鱼油为主，并且能够达到婴配食品标准的企业不多。藻油 DHA 竞争主要来自鱼油，目前欧洲和大洋洲市场主要鱼油消费市场，但目前也开始在关注藻油 DHA 产品，因此我们认为藻油替代鱼油的趋势日益体现。但在价格竞争方面，仍需通过不断的技术工艺进步，降低藻油 DHA 的成本。

7、公司新产品 HMOs 的开发进展情况？

公司 HMOs 今年进入到中试阶段，同时也在做相关的法规认

证准备。

8、SA 在化妆品业务的进展情况？

SA 与下游客户的新品开发工作还在持续推进。同时，公司与公司依托华中科技大学国家纳米药物工程技术研究中心，合作开发了燕窝酸保湿修复促渗共输送载体、燕窝酸亮肤促渗共输送载体、燕窝酸抗衰促渗共输送载体、DHA 婴幼儿保湿修复促渗共输送载体、DHA 抗衰抗炎促渗共输送载体等系列产品，推出第一款燕窝酸保湿修复载体产品，借助行业内知名原料贸易公司——广州市奥雪化工有限公司，推广载体产品在化妆品领域的应用。

9、为什么海外客户会喜欢要油剂呢？因为本身不好保存求吗？

客户使用油剂与其奶粉的生产工艺有关，采用湿法工艺的客户采购油剂，采用干法工艺的客户采购粉剂。

10、公司拓展海外市场的优势有哪些？

首先，公司的技术、产品和供应链符合海外客户的需求，具有国标标准的供应链体系，通过了多家跨国客户的供应商审计；其次，公司在客户服务尤其是响应速度方面具有优势。另外，从生产链来说，公司有自己的粉剂产能，供应链更完整。

11、新国标的进展情况？

从新国标的配方注册进展来看，上半年进展有些缓慢，下半年逐步加速。从已经获批的配方来看，下游客户新配方添加量的增幅符合甚至超出预期。目前已经了解到下游客户将陆续上市新产品，由于客户产品新鲜度的原因，下游客户采购一般只需提前一个月左右下订单，现在还没有明显迹象，我们也在继续观察并与客户保持积极沟通。

12、公司在合成生物学领域的进展情况

2022 年上半年，公司合成生物学平台依托生物计算和生物信息学，已完成大肠杆菌、芽孢杆菌、酿酒酵母、解脂酵母等底盘细胞构建，并基于不同底盘设计构建了不同类产物合成路线上的标准元件库，在不同底盘细胞内可实现外源基因线路和模块的快速

组装和表达，同时进一步提升基因编辑和组装的精准度，细胞工厂构建效率大幅度提升。

公司已打通合成生物学全技术链条，基于对不同微生物底盘遗传背景的了解，能更高效地对工程菌株进行高通量发酵优化、产物提取和精制，最终实现合成生物学技术成果快速工程化和产业化。目前，公司正在筹建智能研发平台，集成合成生物学研发平台、智能发酵测试平台及高通量检测平台，大大提高“读、写、改、筛、测、算、养”系列人工编辑操作，大幅缩短菌株构建到产业化实现的周期。

基于公司搭建的合成生物学技术平台，公司参与了天津大学元英进院士团队牵头承担的国家重点研发计划“绿色生物制造”重点专项“工业菌种基因组人工重排技术”项目，以合成型酵母基因组重排技术为切入点，开发了大片段基因从头合成、组装技术，建立了基于近红外和拉曼的高通量产物检测技术，形成了重排菌株大规模建库及自动化高通量筛选体系，实现菌株表型快速进化，为提升工业生产菌种性能、底盘细胞优化和异源途径的配提供全套技术包。

产品方面，截至 2022 年上半年，基于构建的合成生物学技术平台，公司开展了 2'-FL、3'-SL、虾青素、依克多因、EPA、麦角硫因等高附加值产品的开发。