

证券代码：301206

证券简称：三元生物

山东三元生物科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-008

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他： <u>（请文字说明其他活动内容）</u>
参与单位名称及人员姓名	华商基金郭鹏；中金宗旭豪、钱凌霄、张毓
时间	2022年9月20日 08:30-09:30
地点	网络会议
公司接待人员姓名	代行董事会秘书聂在建先生、证券部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q&A 交流问题纪要（口头交流内容表述可能存在误差，如与正式公告内容冲突，请以正式公告披露内容为准）如下：</p> <p>Q：全球的赤藓糖醇产能目前在哪些企业手里？</p> <p>A：从全球来看，赤藓糖醇的产能主要集中在国外的 GBL、嘉吉；国内的三元生物、保龄宝、诸城东晓等公司。</p> <p>Q：公司目前的产能情况？竞争对手扩产对公司的影响？</p> <p>A：公司现有赤藓糖醇产能 8.5 万吨，另有募投项目年产 5 万吨赤藓糖醇生产线已进入试生产阶段，达产后公司产能将达到 13.5 万吨。如果未来几年竞争对手大规模上产能以及产品价格持续走低，对公司会有一些影响。</p> <p>Q：明后年我们扩产会放缓吗？</p> <p>A：募投项目 5 万吨正在进行试生产，产能还没发挥出来，目前暂时没有扩产计划。</p>

	<p>Q: 我们的产品质量优势体现在哪里?</p> <p>A: 公司产品质量优势主要体现在提取率转换率及产品不结块等方面。</p> <p>Q: 我们产品的需求里面国内国外占比?</p> <p>A: 目前是以国外为主, 国内除了饮料行业, 其他行业用的较少; 国外饮料用得少, 主要是餐桌糖。</p> <p>Q: 之前我们毛利率高于国内竞争对手, 就算降价, 我们也比对手有优势?</p> <p>A: 对于新上企业试车出来的产品, 在价格上我们没法做到有优势。赤藓糖醇一旦做出来了, 也没法当原料用, 只能处理掉, 那么他们低价处理的时候我们就很难。今年出来了大量新进企业, 总量是客观的。长远来看他们不会长期靠亏损来卖, 但是短期来看我们还是受到了很大的影响。</p> <p>Q: 扩产的企业是不是大部分集中在山东?</p> <p>A: 据公司了解, 今年浙江华康、诸城东晓, 安徽丰原生物, 河南豫鑫, 河北、宁夏以及山东等地都有扩产。</p> <p>Q: 新上企业一般投几万吨?</p> <p>A: 一般都是 2-3 万吨。</p> <p>Q: 扩产 2 万吨要投多少钱?</p> <p>A: 据我们估计, 如果要平地扩生产线, 大约 2-2.5 亿元左右。如果是在原有工厂里面改造生产线, 有基本的机器设备可以利用, 比较难估算。</p> <p>Q: 现在赤藓糖醇的价格?</p> <p>A: 目前市场上有出现 9-12 元/kg 的报价。</p> <p>Q: 2021 年是价格高点吗?</p> <p>A: 21 年平均价格在 20+元/kg, 最高点的时候有 23-26 元/kg。</p> <p>Q: 价格什么时候可以回升?</p> <p>A: 价格何时回升很难说, 我们认为 2023 年市场用量会有所上升, 也没有太多新企业投产, 价格倒挂会减少, 但是利润增加空间不大。</p> <p>Q: 现在的价格和其它甜味剂比如麦芽糖醇、木糖醇等相比会有优势吗?</p>
--	---

	<p>A: 有一定的优势。去年赤藓糖醇的价格为 20+元/kg, 今年变成了 10+元/kg, 相差较大, 这对市场的刺激很大。但是市场刺激的反应有一个周期, 因为更换原料和开发新产品都需要时间。</p> <p>Q: 长期展望一下, 将来这类产品替代人工代糖、三氯蔗糖是大趋势吗?</p> <p>A: 赤藓糖醇相比人工代糖、三氯蔗糖等化工合成的甜味剂, 因生物发酵的生产工艺是有优势的, 目前国内对赤藓糖醇的认知还是相对缺乏, 大部分单一应用在饮料当中, 对比国外市场在餐桌糖上的广泛应用, 国内市场尚未兴起, 未来如果在餐桌糖上打开局面, 市场容量将会非常可观。</p> <p>Q: 竞争对手的成本价位多少?</p> <p>A: 成本价位因涉及到每个公司核心的机密, 具体不好说, 上市公司的情况可以在公告里参考。我们了解到的情况是, 我们的能源成本和转化率、提取率在同行里是领先的。</p>
附件清单	无
日期	2022年9月22日