

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： 2022-09

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动</p> <p><input type="checkbox"/> 现场参观</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议</p>																																																																																						
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	<table border="1"> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">2022年9月15日 15:00-16:00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1</td> <td>王厚</td> <td>华西证券</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2</td> <td>寇星</td> <td>华西证券</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">2022年9月21日 12:00-14:00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td>李超</td> <td>中信证券</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">4</td> <td>郭柯宇</td> <td>中信证券</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">2022年9月21日 15:00-18:00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">5</td> <td>熊文说</td> <td>汇升投资</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">6</td> <td>董函</td> <td>汐泰投资</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">2022年9月22日 9:30-11:00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">7</td> <td>肖亚平</td> <td>中金证券</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">8</td> <td>方云朋</td> <td>中金基金</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">9</td> <td>段书来</td> <td>银华基金</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">10</td> <td>谭嘉竣</td> <td>银华基金</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">11</td> <td>韩佳伟</td> <td>浙商基金</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">12</td> <td>李珍妮</td> <td>天弘基金</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">13</td> <td>卢日欣</td> <td>泰康资产</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">14</td> <td>王欣然</td> <td>华泰柏瑞</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">15</td> <td>王毅成</td> <td>兴业银行</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">16</td> <td>杜丽娟</td> <td>Invesco 景顺</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">17</td> <td>魏企彬</td> <td>久期投资</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">18</td> <td>郭弘毅</td> <td>嘉实基金</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">2022年9月23日 10:00-13:00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">19</td> <td>闫清徽</td> <td>国泰君安</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">2022年9月26日 10:00-11:30</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">20</td> <td>初维嘉</td> <td>Point 72</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">21</td> <td>星璇</td> <td>Orbimed</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">2022年9月28日 13:00-15:00</td> </tr> </table>			2022年9月15日 15:00-16:00			1	王厚	华西证券	2	寇星	华西证券	2022年9月21日 12:00-14:00			3	李超	中信证券	4	郭柯宇	中信证券	2022年9月21日 15:00-18:00			5	熊文说	汇升投资	6	董函	汐泰投资	2022年9月22日 9:30-11:00			7	肖亚平	中金证券	8	方云朋	中金基金	9	段书来	银华基金	10	谭嘉竣	银华基金	11	韩佳伟	浙商基金	12	李珍妮	天弘基金	13	卢日欣	泰康资产	14	王欣然	华泰柏瑞	15	王毅成	兴业银行	16	杜丽娟	Invesco 景顺	17	魏企彬	久期投资	18	郭弘毅	嘉实基金	2022年9月23日 10:00-13:00			19	闫清徽	国泰君安	2022年9月26日 10:00-11:30			20	初维嘉	Point 72	21	星璇	Orbimed	2022年9月28日 13:00-15:00		
2022年9月15日 15:00-16:00																																																																																							
1	王厚	华西证券																																																																																					
2	寇星	华西证券																																																																																					
2022年9月21日 12:00-14:00																																																																																							
3	李超	中信证券																																																																																					
4	郭柯宇	中信证券																																																																																					
2022年9月21日 15:00-18:00																																																																																							
5	熊文说	汇升投资																																																																																					
6	董函	汐泰投资																																																																																					
2022年9月22日 9:30-11:00																																																																																							
7	肖亚平	中金证券																																																																																					
8	方云朋	中金基金																																																																																					
9	段书来	银华基金																																																																																					
10	谭嘉竣	银华基金																																																																																					
11	韩佳伟	浙商基金																																																																																					
12	李珍妮	天弘基金																																																																																					
13	卢日欣	泰康资产																																																																																					
14	王欣然	华泰柏瑞																																																																																					
15	王毅成	兴业银行																																																																																					
16	杜丽娟	Invesco 景顺																																																																																					
17	魏企彬	久期投资																																																																																					
18	郭弘毅	嘉实基金																																																																																					
2022年9月23日 10:00-13:00																																																																																							
19	闫清徽	国泰君安																																																																																					
2022年9月26日 10:00-11:30																																																																																							
20	初维嘉	Point 72																																																																																					
21	星璇	Orbimed																																																																																					
2022年9月28日 13:00-15:00																																																																																							

		22	柴苏苏	华创证券
		23	高敏	望正投资
		24	罗世锋	诺德基金
		25	张轶泓	诺德基金
		26	姜禄彦	诺德基金
		27	苏香	摩根华鑫
		28	刘颜	上海合远基金
		29	吴洁	蓝墨投资
		30	黄琦越	上海混沌投资
		40	胡冰寒	承周资产
		41	王盼	上海证券
		42	董旭	广发资管
		43	王亦沁	鹏扬基金
		44	石嘉婧	六禾投资
		45	游晓慧	六禾投资
		2022年9月29日 10:00-11:30		
		46	汤慧	华宝基金
		47	丁靖斐	华宝基金
		48	方勇	开源证券
		2022年9月30日 10:00-11:30		
		49	何思源	德邦证券
		50	陈瑞基	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			
投资者关系活动内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>1、新国标的进展情况</p> <p>新国标明年2月正式实施，配方注册进展和前期的预测基本相符，目前已经有部分头部客户已经发布了符合新国标的产品，例如8月29日，飞鹤新品发布会推出了4款星飞帆系列产品，包括新国标新品星飞帆卓耀、星飞帆卓舒，以及新国标升级产品星飞帆、星飞帆卓睿。</p> <p>2、国内配方奶粉会不会不添加ARA？</p> <p>婴幼儿配方奶粉的配方设计是以母乳作为标准，ARA在母乳</p>			

中有较高的含量，世界卫生组织和联合国粮农组织在上世纪 90 年代建议婴幼儿配方奶粉中添加 ARA 和 DHA，经过 20 多年的发展，ARA 和 DHA 已经成为配方奶粉的核心配料。

3、海外市场客户的开发情况？

公司国际市场团队近期前往印尼参加行业展会，并到新加坡与海外大客户进行了会面洽谈，ARA 产品合作正在持续进行，同时也在同步开展 DHA 产品的合作洽谈。同时，公司也在积极拓展海外中小客户，开发经销商，积极开发海外市场。

4、公司能够拓展海外客户、获取海外市场份额的优势有哪些？

公司的技术、产品和供应链符合海外客户的需求，具有国际标准的供应链体系，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；从生产链来说，公司有自己的粉剂产能，供应链更完整。另外，从客户角度看，为保证供应链安全，客户有开发第二供应商的需求。

5、国内市场竞争情况及价格展望？

新国标对包括 ARA 和 DHA 在内的多种营养素或添加剂提出了量的要求，对于下游客户来说，添加量增加必然导致客户的成本上升，如果不能被消费市场消化，就会有部分传导到上游，因此短期内国内市场的价格有下行的压力，但从长期来看，行业特性要求食品安全必须得到保障，规范性和高品质才能赢得市场长期认可。

6、如何看待 DHA 的供需格局以及价格趋势？

DHA 市场格局较分散，并且以鱼油 DHA 为主，但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，目前主要鱼油消费市场是欧洲和大洋洲，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。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，同时，针对健康产品市场，需要开发高含 EPA 的 DHA 产品，满足消费者需求。

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、合成生物学现阶段如何保护科研成果，未来会不会容易被剽窃？

从专利角度，公司在产品技术开发阶段，都是专利布局在前，有专业的科学事务团队在负责；从菌种角度，每个开发的菌株也在不断迭代升级；从生产角度，产业化和工程化的能力是公司的优势之一，有了菌株不一定能够实现产业化和商品化；从技术的角度，合成生物学技术构建的菌种可以通过基因标记的方式，菌种在构建的时候，就打上嘉必优的 LOGO。

9、从扩产布局来看，DHA 计划扩产数量更多的原因，从新国标和海外市场开发情况来看，会不会 ARA 产能不够用？

公司对 DHA 的扩产计划是基于 DHA 丰富的市场应用空间和公司大力发展 DHA 业务的战略布局而制定的，而且新业务中动物营养藻粉业务预计也会对 DHA 产能有较大的需求。从发酵产能来看，DHA 和 ARA 存在部分产能可以共用，所以 ARA 产能紧张时也可以使用部分 DHA 产能来满足需求。

10、关于 SA 产品，公司生产的与华熙生物相比是否具有成本优势，如何看待华熙生物生产 SA？

公司尚不清楚华熙生物的成本情况。SA 产品作为功效显著的功能性原料，受到越来越多的行业关注，对于提高消费者认知、加快市场培育有利。