

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： 2023-02

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"/> 业绩交流会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" 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>序号</th><th>姓名</th><th>公司</th></tr></thead><tbody><tr><td colspan="3">8月31日 10:30-11:30 电话会议</td></tr><tr><td>1</td><td>李政隆</td><td>睿远基金</td></tr><tr><td colspan="3">8月31日 14:30-16:00 葛店工厂</td></tr><tr><td>2</td><td>屈紫荆</td><td>西南证券</td></tr><tr><td colspan="3">9月1日 14:00-16:00 葛店工厂</td></tr><tr><td>3</td><td>孟军</td><td>上海喜世润</td></tr><tr><td colspan="3">9月5日 10:00-11:00 电话会议</td></tr><tr><td>4</td><td>陈硕昶</td><td>长江证券</td></tr><tr><td>5</td><td>朱红裕</td><td>招商基金</td></tr><tr><td>6</td><td>关雪莹</td><td>中天国富证券</td></tr><tr><td>7</td><td>叶一非</td><td>人保资产（上海）</td></tr><tr><td>8</td><td>魏琦</td><td>北京诚盛投资管理有限公司</td></tr><tr><td>9</td><td>彭凌志</td><td>国泰基金</td></tr><tr><td>10</td><td>黄子豪</td><td>深圳中际通资本</td></tr><tr><td>11</td><td>满臻</td><td>东方资管（东方红）</td></tr><tr><td>12</td><td>孙伟仓</td><td>南方基金</td></tr><tr><td>13</td><td>李俊龙</td><td>上海留仁资产管理有限公司</td></tr><tr><td>14</td><td>万亿</td><td>招商基金</td></tr><tr><td>15</td><td>张堃</td><td>诺安基金</td></tr><tr><td>16</td><td>张可兴</td><td>北京格雷资产管理中心（有限合伙）</td></tr><tr><td>17</td><td>陈美</td><td>深圳民众创新控股有限公司</td></tr><tr><td>18</td><td>方轲</td><td>天治基金</td></tr><tr><td>19</td><td>张宇</td><td>华夏久盈</td></tr><tr><td>20</td><td>李巍宇</td><td>宝盈基金</td></tr><tr><td>21</td><td>詹妍慧</td><td>国新证券</td></tr><tr><td>22</td><td>郝鹏哲</td><td>上海歌汝私募基金</td></tr></tbody></table>	序号	姓名	公司	8月31日 10:30-11:30 电话会议			1	李政隆	睿远基金	8月31日 14:30-16:00 葛店工厂			2	屈紫荆	西南证券	9月1日 14:00-16:00 葛店工厂			3	孟军	上海喜世润	9月5日 10:00-11:00 电话会议			4	陈硕昶	长江证券	5	朱红裕	招商基金	6	关雪莹	中天国富证券	7	叶一非	人保资产（上海）	8	魏琦	北京诚盛投资管理有限公司	9	彭凌志	国泰基金	10	黄子豪	深圳中际通资本	11	满臻	东方资管（东方红）	12	孙伟仓	南方基金	13	李俊龙	上海留仁资产管理有限公司	14	万亿	招商基金	15	张堃	诺安基金	16	张可兴	北京格雷资产管理中心（有限合伙）	17	陈美	深圳民众创新控股有限公司	18	方轲	天治基金	19	张宇	华夏久盈	20	李巍宇	宝盈基金	21	詹妍慧	国新证券	22	郝鹏哲	上海歌汝私募基金
序号	姓名	公司																																																																																
8月31日 10:30-11:30 电话会议																																																																																		
1	李政隆	睿远基金																																																																																
8月31日 14:30-16:00 葛店工厂																																																																																		
2	屈紫荆	西南证券																																																																																
9月1日 14:00-16:00 葛店工厂																																																																																		
3	孟军	上海喜世润																																																																																
9月5日 10:00-11:00 电话会议																																																																																		
4	陈硕昶	长江证券																																																																																
5	朱红裕	招商基金																																																																																
6	关雪莹	中天国富证券																																																																																
7	叶一非	人保资产（上海）																																																																																
8	魏琦	北京诚盛投资管理有限公司																																																																																
9	彭凌志	国泰基金																																																																																
10	黄子豪	深圳中际通资本																																																																																
11	满臻	东方资管（东方红）																																																																																
12	孙伟仓	南方基金																																																																																
13	李俊龙	上海留仁资产管理有限公司																																																																																
14	万亿	招商基金																																																																																
15	张堃	诺安基金																																																																																
16	张可兴	北京格雷资产管理中心（有限合伙）																																																																																
17	陈美	深圳民众创新控股有限公司																																																																																
18	方轲	天治基金																																																																																
19	张宇	华夏久盈																																																																																
20	李巍宇	宝盈基金																																																																																
21	詹妍慧	国新证券																																																																																
22	郝鹏哲	上海歌汝私募基金																																																																																

	23	尹豆豆	北京汇信聚盈私募基金管理有限公司
	24	韩冬伟	UOB 投资
	25	童诚婧	永安期货
	26	钱雨欣	北京源乐晟资产管理有限公司
	27	刘江波	西藏源乘投资管理有限公司
	28	刘帅	中融汇信投资
	29	李冉	多和美投资
时间	见上栏表格		
地点	湖北省鄂州市华容区创业大道 3 号		
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>一、参观园区</p> <p>二、提问交流</p> <p>1. ARA 产品的市场竞争格局是怎样的？</p> <p>国际市场方面，除澳洲市场在 2017 年专利到期后公司进入外，其他地区的 ARA 销售基本由帝斯曼因 ARA 专利保护而垄断；国内市场方面，公司在 ARA 国内份额超过一半以上，另有两家到三家竞争对手，国内客户主要通过年底招标形式确定供应商及第二年价格。</p> <p>2、DHA 产品的市场格局是怎么样的？</p> <p>DHA 产品市场竞争格局与 ARA 有所不同，全球范围内根据 DHA 来源分为鱼油 DHA 和藻油 DHA，其中鱼油由于应用历史悠久，占据了绝对部分的市场份额，藻油 DHA 的应用领域主要集中在婴配领域，近年来向保健品领域拓展。由于国内婴配客户既有使用鱼油来源 DHA，也有使用藻油来源 DHA，因此婴配领域的竞争与 ARA 是相似的。保健品领域，生产 DHA 的厂家较多，故竞争对手也较多。国际市场方面，近年来公司在积极拓展开发 DHA 国际大客户，雀巢基于 ESG 理念提出由鱼油 DHA 向藻油 DHA 切换，公司也在积极参与供应商的开发。</p>		

3、国际客户开发的流程是怎么样的？

国际大客户的开发流程通常需要 3-5 年的时间，基本需要经历全球供应商资格认证-产品验证-商务谈判几个基本环节，公司为迎接今年帝斯曼 ARA 专利到期机遇，在前些年就已经持续开展国际大客户的开发工作，目前已经取得核心大客户的全球供应商资格，正在进行产品验证。除此之外，开发国际客户还需取得客户所在地的相关法律法规准入和相关市场的产品质量体系认证。

4.国内外价格及毛利出现差异及目前公司毛利下降的原因？

国外市场是参照帝斯曼定价，价格一直保持较为稳定，毛利水平较国内也较好一些。国内由于市场竞争，价格相较国外较低。今年毛利的变化主要系国内新国标导致的客户价格调整，另外公司业务结构的变化也会对综合毛利产生影响。

5.公司的市占率是否还有再提升的空间？

随着国内婴配行业集中度的提升，公司在国内客户的份额在持续提升，在国内市场的份额也在提升。除了国内市场的增长，随着国际市场的开拓，ARA 产品在全球市场的份额也将得到提升。对于 DHA 而言，保健品和大健康领域的市场也有很大提升的空间。

6.公司的销售模式是通过直销还是经销的方式？

两者兼有，国内市场直销为主，国外市场两种形式都有。

7.SA 在化妆品中的添加量是不是很小？

在化妆品中添加的量相比比食品中要小，化妆品的添加量会根据客户配方而存在差异。