

证券代码：300138

证券简称：晨光生物

晨光生物科技集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	参加公司 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 5 月 6 日
地点	投资者关系互动平台（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员	董事长兼总经理卢庆国先生，董事、财务负责人及董事会秘书周静女士，独立董事戴小枫先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2024 年 5 月 6 日（星期一）15:00—17:00 在全景网举办了 2023 年度业绩说明会，与广大投资者进行互动交流。详见全景网本次业绩说明会的交流内容。主要问题及回复如下：</p> <p>1、今年股市暴涨开启.. 300138 公司这么好条件.. 股票长期暴跌.. 实属股市罕见公司。</p> <p>您好，二级市场股价会受多种因素影响而波动。公司立足长远发展，致力于通过稳健经营，不断提升公司内在价值，持续为股东创造长期投资价值。谢谢关注。</p> <p>2、您好！去年年报显示贵公司研发费用占比收入 1%，之前期间的占比如何？之后有进一步扩大投入的计划吗？去年资本化的部分有多少呢？</p> <p>您好，公司秉承科技驱动发展的理念，多年坚持大额研发投入，2021 年—2023 年研发费用分别为 9479.42 万、1.29 亿、9740.00 万，占当年营收的比例分别为 1.95%、2.05%、1.42%，2023 年度资本化研发支出</p>

为 937.96 万元。谢谢关注。

3、贵司是否利用金融工具对冲汇率风险？

您好，针对出口业务，公司根据销售及回款情况进行锁汇操作，严控风险敞口，以应对汇率波动带来的风险。谢谢关注。

4、您好，贵公司提到目前面临的风险包括管理风险，请问能否对该风险做进一步的阐释？

您好，公司近年来快速发展，随着全球各子/分公司、投建项目的增加以及产品品类的丰富，对公司管理水平提出了更高的要求。如果公司管理水平不能随业务扩张而相应提升，将面临经营管理不善的风险。针对于此，公司实施了“事业部管控模式”，将公司及各子公司按产品或业务划分为不同的纵向事业部，同类产品或业务由同一事业部实行跨公司统一管控；其他职能部门的管理、服务职能直接延伸到各子/分公司，提升公司整体管理效率。谢谢关注。

5、公司通过协作种植模式促进当地产业结构调整，助力乡村振兴，请问这一模式对公司和当地社区有何积极影响？

您好，公司通过“协作种植”的模式，在新疆、云南、河北等地发展辣椒、万寿菊、甜叶菊等特色种植基地，这不仅有效保障了公司优质原材料供应，并且促进当地产业结构调整，带动当地种植户增产增收，打造特色富民产业，带动当地经济发展，助力巩固脱贫攻坚成果与乡村振兴。谢谢关注。

6、请问卢总，辣椒红市占率这么高，为什么不提价提高毛利率？

您好，作为辣椒红色素行业领军企业，公司经营策略是向内挖掘提升产品毛利率。首先，通过持续的技术创新，不断降低生产成本；其次，通过合作育种、发展赞比亚原材料基地，降低原材料成本；此外，通过开发定制化/应用型产品，满足客户差异化需求，可以提升产品的附加值。谢谢关注。

7、周总您好，请问下 2023 年报中经营性活动现金流净额为负值原因？

您好，公司的经营特点为“季采年销”，每年 7 月份到次年的 6 月份为一个经营周期。2023 年—2024 年的经营年度，受经营规模扩大相应采购的原材料资金流出增加及公司叶黄素销售、辣椒精原料结构变

化影响，公司跨自然年度的经营性现金流量净额为负。谢谢关注。

8、公司分红比例并不高，能考虑提高分红吗？

您好，公司将根据《公司章程》及证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等有关规定，结合公司实际情况、股东意见或建议，制定适合公司长期发展的利润分配政策，积极回报全体股东。谢谢关注。

9、公司中药业务的优势是什么？

您好，公司长期深耕植物提取行业，在有效成分分析、精准分离提取、功效验证、生产管理等方面积累了丰富的经验，能够提升公司中药提取的优势。谢谢关注。

10、梯队产品除了已经有的常提的这些，有新品类吗？

您好，近年来公司持续打造花椒提取物、甜菊糖、番茄红素、姜黄素、水飞蓟素、葡萄籽提取物、迷迭香提取物等第二梯队品种，并储备了菊粉、槐米提取物、QG、CQA、CBD等潜力品种。谢谢关注。

11、2023年公司实现了营收和净利润的双增长，请问主要增长动力来源于哪些产品线或市场？公司计划如何维持并提升这一增长态势？

您好，2023年，公司各业务板块发展齐头并进、稳健向好。主力产品辣椒红销量突破1万吨，同比增长超20%；辣椒精销售1130吨，同比增长17%；叶黄素产品稳扎稳打，合理调整销售结构和节奏，其中食品级叶黄素销量7000多万克，同比增长约30%。第二梯队产品中水飞蓟素、花椒提取物也实现了销量、收入的快速增长。保健食品业务发展势头良好，销售收入突破1.5亿元，同比增长约80%。此外，子公司新疆晨光全年加工棉籽近80万吨，同比增长约30%，超额完成年度生产目标。未来公司将坚持科技创新、全球化原材料布局，不断提高生产效率，降低生产成本，提升各产品的综合竞争优势；继续做好信息体系建设工作，加强市场行情分析把控，准确研判行情趋势；充分发挥大规模、低成本生产优势，利用好价格杠杆做好产品预售，平衡市场供需关系，努力构建良好的产业生态圈，切实为供应商、客户利益着想，实现和谐共赢，共同发展。

12、作为全球植物提取行业第一梯队的企业，公司如何进一步巩固

和扩大在全球市场中的领先地位？

您好，根据“三步走”发展战略，公司现处于第二步“做成十个左右世界第一或前列的产品，建设世界天然提取物产业基地”阶段，公司将继续依托技术研发优势及大规模低成本工业化生产能力，持续打造大单品，力争早日做成十个位居世界第一或前列的品种，并积极布局第三步战略的保健食品、中药提取等大健康产业。谢谢关注。

13、在建设世界天然提取物产业基地的目标下，公司未来几年内的重点发展方向和战略部署是什么？

您好，根据“三步走”发展战略，公司现处于第二步“做成十个左右世界第一或前列的产品，建设世界天然提取物产业基地”阶段，公司将继续依托技术研发优势及大规模低成本工业化生产能力，持续打造大单品，力争早日做成十个位居世界第一或前列的品种，并积极布局第三步战略的保健食品、中药提取等大健康产业。谢谢关注。

14、领导，您好！我来自四川大决策，公司一季度总营收下降程度并不大，但是扣非净利润出现大幅下跌，请问原因是什么？

您好，报告期棉籽类等相关产品受豆油、豆粕等大宗商品行情波动影响价格下降，该类业务实现的业绩同比大幅下降，相应影响公司整体业绩同向下降。谢谢关注。

15、公司如何平衡短期产品开发与长期技术储备之间的研发投入？未来研发投入的重点方向有哪些？

您好，公司主要研发方向包括新产品研发、工艺技术提升、产品功效研究、资源综合利用等，研发成果在国内外申请了数百项专利，帮助公司在产品的品类、技术、质量、成本等方面建立了综合竞争优势。公司创新出台了《研发项目管理制度》《研发项目效益提奖工作方案》等系列制度方案，创新研发人员激励机制，除传统的项目奖励外，项目组成员还可以分享研发成果应用后创造的利润，促进技术成果快速转化为生产力。谢谢关注。

16、面对复杂的国内外经济环境及多变的政策环境，公司如何有效应对原材料价格波动、市场竞争加剧等风险，确保业务的稳健发展？

您好，公司长期专注于植物提取行业，坚持科技创新、持续推进技改、稳步扩大产能，在规模化、低成本生产方面建立了坚实的壁垒。对

于植物提取物中的大单品，公司可以充分发挥低成本工业化生产优势，产品成本具备较强市场竞争力，公司主要产品的成本低于同行 5%-10%，有更强的抗风险能力。公司主要产品采用成本加成定价策略，保障合理毛利率及较为稳定的盈利水平。随着产品市占率的不断提高，公司充分发挥在行业中的影响力，通过产品预售、与上下游共建行业生态圈等方式，维护行业长期健康稳定发展，减少产品价格波动对公司业绩的影响。公司密切跟踪原材料市场动态信息，持续加强原材料信息数据模型建设及行情判断能力，不断优化原料供应体系，通过供应商、农户、自建原料基地等多种方式，在新疆、云南、印度、赞比亚等全球原材料优势产区筹备、发展种植基地，以保障优质原材料的稳定供应。近年来与主要供应商建立了长期战略合作关系，逐年扩大种植基地面积，不断加强对原材料的把控，并创新推出产品预售模式，通过反向价格传导机制调节上游原材料种植面积，稳定市场供需关系。通过上述措施降低了原材料供应及价格变动对公司业绩带来的影响。谢谢关注。

17、在推进“协作种植”模式和乡村振兴战略方面，公司未来有哪些具体规划或项目，以实现经济效益与社会效益的双重提升？

您好，公司通过“协作种植”的模式，在新疆、云南、河北等地发展辣椒、万寿菊、甜叶菊等特色种植基地，促进当地产业结构调整，带动当地种植户增产增收，打造特色富民产业，带动当地经济发展，助力巩固脱贫攻坚成果与乡村振兴。未来公司将根据业务发展需要，继续推进“协作种植”模式发展。谢谢关注。

18、公司在慈善捐赠和教育支持等方面的投入，如何与公司的长期发展目标相协调，形成可持续的社会责任实践模式？

公司始终秉承“人与企业共发展”的核心价值观，勇担“取自然精华，为人类健康”的崇高使命，坚持科技创新、诚实守信、艰苦奋斗、敬业奉献，持续实施技术改造升级，推进植物资源综合利用，发展生态循环经济，努力引领行业健康发展。公司积极履行社会责任，热心参与社会公益事业，促进自身和经济社会的可持续发展，逐步强化对经济、社会 and 环境的正面影响。谢谢关注。

19、您好！贵公司主力产品是世界前列，请问国外是否有销售市场，销售额占比大概是多少？

您好，公司产品主要出口到亚洲、欧洲、南美洲等区域，品类有辣椒红、叶黄素、辣椒精、番茄红素、姜黄素、水飞蓟、保健食品等。根据 2023 年度报告，中国大陆地区以外收入为 12.79 亿，占总体营收比重为 18.62%。谢谢关注。

20、我是不是已经上来了？请问公司高管，目前公司的收入是多少啊？有那些拳头产品？

您好，公司从事的行业为植物提取业，主产品有辣椒红、辣椒精、叶黄素、花椒提取物等。2023 年度公司共实现营业收入 68.7 亿元，同比增长了 9.14%，谢谢关注。

21、请问现在股价这么低，能不能抄底？想抄底了。

您好，二级市场股价波动受宏观经济、市场环境和投资者偏好等诸多因素的影响，请投资者注意投资风险。公司立足长远发展，致力于通过稳健经营，不断提升公司内在价值，持续为股东创造长期投资价值。谢谢关注。

22、公司说保健品成为新的业务增长点，那这部分业务今年预计会有多少利润呢？

您好，有关 2024 年生产经营情况请关注公司届时披露的定期报告。谢谢关注。

23、晨光生物作为农副食品加工业的佼佼者，如何平衡业务增长与 ESG 责任？我看到华证给贵司的 ESG 评级只有 B，不太理想。贵公司计划采取哪些具体措施来提升产品环保性能、增强供应链的社会责任，并加强企业治理结构，以实现 ESG 的全面发展？

您好，公司高度重视环境保护、社会责任和公司治理方面的工作，具体情况已在定期报告相关章节中披露，未来将积极践行 ESG 理念，推动公司持续、稳定、健康发展。谢谢关注。

24、请问卢总，棉籽业务为双锁，历来业绩稳定，为何会出现如此大的波动，预计全年棉籽子公司的业绩情况如何？

您好，棉籽类业务发生波动，主要原因系受产品市场行情波动及棉籽加工行业市场竞争加剧影响，导致公司加工业务利润空间缩小。公司管理层将根据行业经验及市场信息对棉籽及棉籽产品市场行情进行积极研判，合理调整生产经营节奏。谢谢关注。

25、公司棉籽业务 2023 年盈利约 1 亿元，24 年转为亏损。公司用豆粕和豆油期货用作棉籽业务套保，但微薄的加工费很难完全和期货业务对锁，容易出现棉籽产品和期货双亏损的情况。请问卢总，公司对棉籽业务未来发展定位是什么？如何应对公司棉籽业务的巨大波动性风险？

您好，棉籽类业务因偏大宗商品属性呈现出收入体量大、波动性强、毛利率低的特点，未来公司将持续推进棉籽类业务独立发展，实现整体效益最大化。谢谢关注。

26、主持人您好，请待本人向卢董事长问好！建议公司快速完成此次股份的回购注销，然后公司董事长及高管人员增持股份。谢谢！

您好，感谢您的建议及关注。公司已回购的股份预计将在 12 月末前完成注销。

27、公司 2023 年底推出回购计划，并不断加码回购金额，显示出公司自己对股票价值的长期看好，回购力度在 A 股上市公司中也非常罕见。如果公司股价长期低迷，后续会有管理层或股东增持的措施么？

您好，未来若有相关事项，公司将严格按照相关规定及监管要求及时履行信息披露义务。谢谢关注。

28、公司信息透明，在 2023 年度利润分配方案方面特意征求全体股东意见，说明公司非常尊重全体股东利益。

您好，感谢您的建议及关注。

29、晨光股价与基本面相悖的暴跌，对公司的品牌力造成了很大的负面影响，使人产生管理层与外部资金做局做空股价或财务操纵的疑虑，为消除不良影响，请大股东卢总增持股份，以消除市场疑虑。

您好，未来若有相关事项，公司将严格按照相关规定及监管要求及时履行信息披露义务。谢谢关注。

30、请问卢总，公司二月份知道公司一季度不好，为什么还要加码回购，有没有误导投资者之嫌？

您好，公司基于对未来发展的信心和对自身价值的认可制定本回购方案。谢谢关注。

31、您好！卢总，我是长期持有晨光股票的投资者。请问棉籽业务毛利率比同行低的主要原因？毛籽业务毛利低且价格波动大，占用资金

量大，公司还投入大量资金拓展该项业务，且业务的波动直接冲击公司业绩，造成一季度业绩大幅倒退，为何不将该块业务剥离，将资金和精力用于植提和中药方面，请问公司是如何考量的？

您好，感谢您的建议。棉籽类业务因偏大宗商品属性呈现出收入体量大、波动性强、毛利率低的特点，公司将持续推进棉籽类业务独立发展，实现整体效益最大化。谢谢关注。

32、请问北京晨光同创的发展情况，有产生收入了吗？

您好，北京晨光同创医药研究院主要从事创新药和仿制药的研究开发工作，不对外销售产品，谢谢关注。

33、各位老总好，公司已经在多个产品世界第一，但只是量上第一，如何提高核心竞争力？提高利润。

您好，在成熟产品上，公司将持续改进工艺、优化原材料品种与结构，不断提升产品综合竞争优势。此外，公司将以客户需求为导向，通过开发定制化/应用型产品，满足客户差异化需求，提升产品的附加值。谢谢关注。

34、现在公司的主营业务是？

您好，公司从事的行业为植物提取业，主产品有辣椒红、辣椒精、叶黄素、花椒提取物等。2023年度公司共实现营业收入68.7亿元，同比增长了9.14%，谢谢关注。

35、一季度业绩大幅下滑是什么原因所致？

您好，报告期棉籽类等相关产品受豆油、豆粕等大宗商品行情波动影响价格下降，该类业务实现的业绩同比大幅下降，相应影响公司整体业绩同向下降。谢谢关注。

36、公司现在的市值严重低估，公司除了回购注销外，还有哪些措施提振市场信心？

您好，公司立足长远发展，致力于通过稳健经营，不断提升公司内在价值，持续为股东创造长期投资价值。二级市场股价会受多种因素影响而波动，请投资者注意投资风险。谢谢关注。

37、公司两次向上修正此次股份回购注销方案，是有自信、有作为的表现；公司就2023年度利润分配方案广泛征求全体中小股东的意见，是公司重视和尊重中小股东的表现。

您好，感谢您的建议及关注。

38、建议公司尽快完成此次股份的回购注销，随后公司董事长和全体高管们增持公司股份。

您好，感谢您的建议及关注。公司已回购的股份预计将在 12 月末前完成注销。

39、公司年报显示多年净利率在 7%左右，多个产品都是世界第一，那么是不是可以提价，净利率提升到 10%增利增效？

您好，公司主要产品采用成本加成定价策略，保障合理毛利率及较为稳定的盈利水平。谢谢关注。

40、尊敬的董秘周静女士，您好！公司主营业务为：从事天然色素、天然香辛料提取物和精油、天然营养及药用提取物、油脂和蛋白等四大类产品的生产及销售。请问公司主要产品名称是什么？有没有可以直接食用或服用的营养类或药物类产品？谢谢！

您好，公司主要系列产品有天然色素、天然香辛料提取物和精油、天然营养及药用提取物、天然甜味剂、保健食品、油脂和蛋白六大系列，主要产品包含辣椒红色素、叶黄素、辣椒精、花椒提取物、番茄红素、姜黄素、甜菊糖苷、棉籽油、棉籽蛋白、各类保健食品等。天然营养及药用提取物主要用作保健食品或健康食品原料，公司保健食品产品可以直接食用。谢谢关注。

41、董事长好，最近豆粕期货上张，公司 4 月棉粕相关业务利润是正收益吗？

您好，豆粕市场行情对公司棉籽加工、棉籽贸易业务均有一定影响，棉籽类业务二季度经营情况请参考公司及公司子公司新疆晨光届时披露的定期报告。谢谢关注。

42、请问卢总，您一直宣称让中国老百姓吃上物美价廉的保健品，痛斥现在保健品卖得太贵。那么为什么晨光生物着力发展自有品牌保健品也有好几年了，其售价比国际大牌还贵呢？

您好，公司保健食品根据原材料成本价格、同类型产品市场报价、市场供需关系等多方面因素综合确定产品定价。目前公司保健终端产品处于发展前期阶段，未来将积极创新营销模式，努力开拓市场。谢谢关注。

43、公司相关产品是否有合成生物概念？

您好，公司目前无合成生物产品，谢谢关注。

44、请问卢总，您如何评价本公司 23 年度叶黄素竞争策略:放弃自身市场份额，停止发货，甚至收购同行的货向竞争对手输入现金流呢？

您好，2023 年受行情影响，公司阶段性调整了销售策略，主动减少饲料级叶黄素的销售，食品级叶黄素销量超 7000 万克，同比增长约 30%。谢谢关注。

45、请问棉籽粕，棉籽油各占比总销售额多少。

您好，棉籽蛋白/粕、棉籽油 2023 年度销售收入分别为 12.72 亿元、6.7 亿元，子公司新疆晨光 2023 年度详细数据请参见披露于全国中小企业股份转让系统的《新疆晨光:2023 年年度报告》，谢谢关注。

46、董秘及财务总监您好！公司 2022 年及之前的业绩都是在业绩预告的上限，给投资者造成了公司业绩预告的很稳健的预期。请问为什么今年的业绩比预告的下限还低？

您好，公司 2024 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为 3859.19 万元，该数据在 2024 年一季度业绩预告的范围内（业绩预告数据为 3300 万元—4200 万元），谢谢关注。

47、如何减少棉籽业务的巨大波动对公司整体业绩的干扰？

您好，棉籽类业务因偏大宗商品属性呈现出收入体量大、波动性强、毛利率低的特点，未来公司将持续推进棉籽类业务独立发展，实现整体效益最大化。谢谢关注。

48、您好！公司 2022 年及之前的业绩都是在业绩预告的上限，给投资者造成了公司业绩预告的很稳健的预期。请问为什么今年的业绩比预告的下限还低？

您好，公司 2024 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为 3859.19 万元，该数据在 2024 年一季度业绩预告的范围内（业绩预告数据为 3300 万元—4200 万元），谢谢关注。

49、尊敬的董秘周静女士，您好！请问公司有没有一种或多种优秀产品属全球唯一？如有，公司则完全具有定价权，就象片仔癀一样。

您好，公司从事的行业为植物提取业，主产品有辣椒红、辣椒精、叶黄素、花椒提取物等。谢谢关注。

50、公司连续多年 2 位数业绩增长，今年还有戏吗？公司今年利润考核目标多少？

您好，有关 2024 年度经营计划请参考公司 2023 年度报告中相关章节。谢谢关注。

51、新疆公司在北交所撤回上市申请，主要出于哪方面的考虑？

您好，基于目前外部环境变化等因素，经与相关各方充分沟通及审慎分析后，公司控股子公司新疆晨光决定终止公开发行股票并在北交所上市并撤回相关上市申请文件。本次终止上市事项不会对公司生产经营产生重大影响。谢谢关注。

52、请公司展望一下 2024 年度的业务规模及价格走势的前景。

您好，有关 2024 年度经营计划请参考公司 2023 年度报告中相关章节。谢谢关注。

53、卢总您好，我这边是《泡财经》，公司 2023 年毛利下滑，原因何在？新的一年如何补救？

您好，2023 年受产品供求关系变化、业务结构调整及经营策略等因素影响，公司毛利率 11.61%，同比下降 2.33%。分业务来看，植提类业务的毛利率 19.93%，同比下降 5.40%；棉籽类业务毛利率 3.66%，同比下降 1.00%。谢谢关注。

54、业绩大幅度下滑，股价又创历史新低，回购注销能否尽早实施？

您好，公司已回购的股份预计将在 12 月末前完成注销。

55、请问公司今年大比例回购注销是受外部环境影响吗？今后每年还会持续进行回购注销吗？

您好，未来年份公司如实施新的回购股份计划，将及时履行信息披露义务，谢谢关注。

56、请问公司棉籽业务对业绩有如此大的冲击。贵公司是无法在金融市场进行对冲吗？还是行业恶性竞争导致的亏损性经营策略？公司已经拿出可行性行为进行避免这种事情的再次发生么？

您好，公司棉籽业务主要采用边采边销的对锁经营方式，在订单不能完全覆盖存货敞口时，会使用期货合约对冲价格波动风险。新的榨季由于行业竞争加剧及行情变化，导致棉籽原材料与产品之间的价差缩减，是棉籽业务业绩大幅波动的主要原因。棉籽类业务因偏大宗商品属

	<p>性波动较大,公司管理层将根据行业经验及市场信息对棉籽及棉籽产品市场行情进行积极研判,合理调整生产经营节奏。谢谢关注。</p> <p>57、请问公司今年大比例回购注销是受外部环境影响吗?今后每年还会持续进行回购注销吗?预计每年回购注销的金额大概在多少?</p> <p>您好,未来年份公司如实施新的回购股份计划,将及时履行信息披露义务,谢谢关注。</p> <p>58、公司是否考虑提升研发费用占比?</p> <p>您好,公司2021年—2023年研发费用分别为9479.42万元、1.29亿元、9740万元,未来仍将秉承科技驱动发展的理念,持续进行研发投入,谢谢关注。</p> <p>59、请问植物提取行业技术护城河高吗?为何贵公司近年毛利率逐年下滑?</p> <p>您好,公司主要业务分为植物提取业务及棉籽类业务,棉籽类业务因偏大宗属性毛利率较低。近年来棉籽加工业务在公司的营收占比逐渐提升,收入结构变化是公司毛利率下降的主要原因。</p> <p>60、您认为公司未来发展面临的最大的风险是什么吗?</p> <p>您好,有关公司面临的风险情况,请参考2023年年度报告中第三节、管理层讨论与分析之“可能面对的风险因素”相关表述。谢谢关注。</p>
附件清单	
日期	2024年5月6日