

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：2025-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐一对一沟通 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	参加公司 2024 年度业绩网上说明会的投资者
时间	2025 年 4 月 18 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	公司于 2025 年 4 月 18 日（星期五）15:00—17:00 在全景网举办了 2024 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： 1、公司主要产品当前在全球的市场份额是多少？还有多少增长空间？ 您好，公司主产品辣椒红、辣椒精、叶黄素产销量已位居行业首位或前列，未来公司仍将持续发展多个潜力品种，向着建设世界天然植物提取物产业基地而努力，谢谢关注。 2、公司是否有规划海外产能？进展如何？ 您好，公司 2012 年成立第一家海外子公司，现已在多个国家实现产能布局。公司目前在印度建有两个工厂，采购加工当地优质原材料；在赞比亚拥有两个农场，开展辣

	椒、万寿菊花等农作物的试种工作，并配套建设了叶黄素萃取生产线；2024 年注册成立缅甸子公司，发展缅甸万寿菊种植基地，未来将根据原材料基地发展情况合理规划加工产能。谢谢关注。 3、领导，您好！我来自四川大决策。请问中美关税下，公司对外出口是否会受到影响？ 您好，2024 年公司向美国客户的销售收入占公司营业收入的比例在 0.1%以下，美国加征关税对公司的影响较小，谢谢关注。 4、领导好，公司 2025 年一季度经营情况如何？ 您好,公司已披露 2025 年第一季度业绩预告。2025 年第一季度公司植提类业务持续发力，棉籽类相关产品随豆油、豆粕等大宗商品行情逐渐回暖，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 9000 万元-1.2 亿元，比上年同期上升 133.21%至 210.95%。具体经营情况请关注后续披露的第一季度报告。谢谢关注。 5、您好周总，请问公司是否已经开始销售中药配方颗粒产品，24 年销售情况如何？ 您好，中药类业务 2024 年销售收入占公司整体营业收入的比例在 2%以下。中药及保健食品业务是公司“三步走”战略发展目标的第三步，目前该业务正处于发展前期阶段，未来公司仍将持续发展中药类业务，谢谢关注。 6、公司的竞争优势有那些？ 您好，公司成立二十多年来专注于植物提取行业，在科技研发、全球化布局、多品种发展、全产业链一体化经营、大规模生产、人才队伍等方面形成了竞争优势。谢谢关注。 7、晨光生物新疆子公司所从事的棉籽业务坚持的是对锁原则，但 24 年依然出现了非常大的亏损，给人的感觉是，
--	--

	对锁无法锁住风险，但却因为对锁会锁死未来年度利润的大幅增长，也即某些年度会出现无法控制的风险，类似 24 年；但正常的年份却只赚点加工费，请问我这样理解对吗？ 您好，2024 年度受豆油豆粕等大宗商品行情波动等因素影响，棉籽类业务主要产品价格下降，形成资产减值损失，加工业务毛利率大幅下降，出现较大经营亏损。2025 年公司将加强风险控制，严格执行对锁的经营模式，充分利用产业链布局、生产管理效能及经营信誉等优势，打造卓越品质，不断提升行业影响力。谢谢关注。 8、一季度报告赶快发吧，预告太好了，期待正式报告 您好！公司 2025 年第一季度报告将于 2025 年 4 月 26 日披露，请您留意查阅。谢谢关注。 9、我注意到晨光在甜菊糖的发展与莱茵生物存在不同的方向。晨光是从甜菊糖中提取出异绿原酸；而莱茵生物则是提取了甜菊糖苷 RM 系列和通过合成生物合成的左旋 β 半乳糖聚糖；请问两者为何发展思路不同？在业务发展领域莱茵生物采用绑定大客户芬意美，使得业务量比晨光大很多，请问，晨光如何看待这个问题？有无借鉴可能？甜菊糖作为大单品，公司对此的发展思路是怎样的，未来有无实现另一个世界第一的可能？ 您好，公司创新研发了甜菊糖新生产工艺，产品有效成分得率高，且实现了副产品资源综合利用，成本相较同行有较大优势。公司甜菊糖新工艺投产时间相对较晚，市场份额较同行仍有差距，但近几年销量、收入呈现快速增长趋势，2024 年实现收入 2.31 亿元，同比增长 54%。未来公司将继续发挥技术、成本优势，重点提升大客户服务能力，积极开拓市场，努力将甜菊糖打造成为公司又一个世界第一或领先的大单品。谢谢关注。 10、我注意到卢总在全国人大会议提了“食品添加剂
--	--

	建立行政许可分级审批”的议案；晨光也在邯郸举行了食品添加剂的研讨会。请问公司在食品添加剂领域的发展思路是？ 您好，公司主产品辣椒红、辣椒精、叶黄素以及潜力品种水飞蓟素、甜菊糖、姜黄素、花椒提取物等，均属于食品添加剂范畴。公司已确定了“三步走”发展战略，目前正处于第二步，在发展多个品种，力争将他们做到每个细分行业的前列，谢谢关注。 11、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。 您好，公司 2025 年第一季度报告将于 4 月 26 日发布在巨潮资讯网，请您留意查阅，谢谢关注。 12、番茄红素是公司具有核心技术专利的产品，而且是独有的番茄下脚料提取出来的，成本应该具有巨大的优势，但为何多年来，番茄红素的销售额也一直只有几千万元，是什么制约了番茄红素业务的发展呢？公司在这个业务上未来有什么发展思路？ 您好，公司创新性开发了番茄红素提取技术，通过资源综合利用，几乎做到零浪费，成本优势显著，与海内外客户均建立合作关系。该技术在中国、美国拥有专利，2017 年荣获国家科技进步二等奖。目前番茄红素主要应用于保健食品领域，由于海外同行在品牌、原材料、客户认证、配方、终端产品等环节构建了全产业链优势，延缓了公司海外市场开拓进度。公司在持续推进海外大客户认证的同时，不断拓宽番茄红素应用领域，陆续开发出火锅底料、包装食品、饮料等场景专用型番茄红素产品，并取得了积极的市场反馈。谢谢关注。 13、您好董事长，我来自财联社，我们关注到公司近两年在中药配方颗粒市场和中成药颗粒冲剂市场开始布
--	--

	局，在这两大市场，公司未来的发展规划是怎样的？ 您好，公司中药类业务尚处于发展前期阶段，未来公司要聚焦于打造具有市场竞争力的大品种（例如银杏叶片等），力求在短时间内形成规模效益，谢谢关注。 14、公司目前存在存贷双高的现象，有息负债相对前几年有较大的增长，而公司的现金流看起来还不错，存款理财的金额也不少。请问公司是基于什么考量出现上述现象？为何不用自身资金呢？ 您好，因公司“季采年销”的经营特点，每年采购原料时会产生阶段性资金需求，通常将银行短期借款作为主要资金补充来源，因此短期负债占比较高。另一方面，公司三季度末阶段留存的资金主要用以备用下季度原料集中采购，并且财务部门在不影响生产经营的情况下，通过购买安全性高、流动性好的理财产品等方式提高资金使用效率和收益。谢谢关注。 15、辣椒红业务在全球占有 80%的市场份额，24 年却依然毛利率下降，没有定价权？是什么原因造成这个情况呢？ 您好，公司辣椒红业务市场份额高，对行业上下游均有较强的定价能力。2023 年因极端天气影响新疆色素辣椒减产，当年原材料采购成本较高，相应下一年产品售价偏高；2024 年新疆色素辣椒种植面积扩大，单产恢复，公司预判原材料采购成本将大幅下降，为在新一季原材料上市前出清高成本产品，公司加大了价格折扣力度，因此毛利率有所回落。随着新一季产品上市销售，辣椒红毛利率已恢复至正常水平。谢谢关注。 16、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。 您好，公司从事的业务属于天然植物提取物细分领域，
--	--

	随着社会经济的发展及消费意识的提高，人类追求天然、健康及安全的观念仍在逐渐增强，植提行业需求持续增长；公司坚持科技创新，持续大规模研发投入，在新品研发、工艺优化、产品应用、资源综合利用等方面构筑了坚实的技术壁垒，逐渐打造出辣椒红、辣椒精、叶黄素等行业领先的大单品及甜菊糖、花椒提取、水飞蓟素等潜力品种，形成了丰富的产品梯队结构，支撑公司业务规模持续增长；公司在全球布局优质原材料的同时，战略性布局保健食品、中药提取等大健康产业，不断提升公司在产业链中的价值量。谢谢关注。 17、我们看到董事长一些中药行业的人大建议，非常认同，也很敬佩公司董事长的情怀。请问公司预计中药配方颗粒市场未来的集采规则是否会调整？另外，基于公司在提取能力方面的优势，建议公司购买一些中成药颗粒剂型的批号，通过集采切入中成药集采市场。 您好，感谢您的建议，谢谢关注。 18、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。 您好，2024 年植物提取行业主要呈现量增价减的趋势。根据中国医药保健品进出口商会数据，2024 年全国植物提取物出口量 13.4 万吨，增长 21.3%；但受价格影响，出口总额 30.1 亿美元，同比下降 7.7%；出口均价同比下降 23.9%，创下近五年的新低。谢谢关注。 19、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。 您好，植物提取行业以植物资源为原料，上游主要连接着种植业，下游广泛涉及食品饮料、调味品、医药、保健食品、营养补充剂、化妆品、饲料添加剂等行业，是一个蓬勃发展的朝阳行业，在国内外均有巨大的发展空间和
--	--

	市场前景。根据 Markets and Markets 相关统计数据，全球植物提取行业 2022-2027 年 CAGR 预计为 12.3%，2027 年市场规模将达 615 亿美元。谢谢关注。
附件清单	
日期	2025 年 4 月 18 日