

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：2025-008

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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年9月15日（周一）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长卢庆国 2、董事会秘书周静 3、证券事务代表高智超
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问生物合成技术，对公司未来的影响，会有哪些？公司有这方面布局吗？</p> <p>您好，公司在专注植提提取业务的同时高度关注合成生物学发展动向。利用合成生物学技术能够在微生物中合成人体所需成分，对应的是植物提取行业上游农作物种植环节；公司的萃取、分离技术可以帮助合成生物产业精准提取有效成分，合成生物学技术的发展可以拓宽公司的产品类型，为公司发展带来新的潜在机会。谢谢关注。</p> <p>2、请问晨光领导，公司在中药原料颗粒领域，有没有业务营收</p> <p>您好，公司通过集采中标，已与多家医院达成合作。目前中</p>

药配方颗粒业务营收占总营收比重在 1%以下。谢谢关注。

3、公司保健品和药品的主要销售渠道是哪里？

您好，公司保健食品、药品的主要销售渠道有自营(实体店)、代理销售（实体店+网店）、集采中标销售等，谢谢关注。

4、公司是科技型企业如何体现企业价值？打消太多投资者认为是传统农业加工企业。

您好，公司长期大额投入研发，建设具有世界先进水平的研发中心、权威的检测中心、设备齐全的中试中心，以“研发、检测、中试”三大中心为科研平台取得了丰硕的科研成果。截至 2025 年上半年末，公司共荣获国家、省部及市级科技相关奖励 84 项，包含国家科技进步二等奖 2 项；申请专利 702 项，授权专利 450 项；投稿论文 484 篇，发表 345 篇；参与辣椒红等 111 项国际标准、国家标准、行业标准、团体标准的编写与评定。依托长期积累的科技研发优势，公司持续推动天然植物提取物在食品、饲料、医药、化妆品等领域的应用，为人类健康贡献了“晨光”力量。谢谢关注。

5、公司大比例投入研发费用，具体能介绍一下吗？

您好，公司上半年度研发费投入主要方向为辣椒红色素工艺改进、甜叶菊综合利用、万寿菊综合利用、姜黄工艺改进、水飞蓟素工艺改进、微囊产品开发、保健食品开发、替抗产品开发、棉籽类产品开发及工艺改进等，谢谢关注。

6、公司未来保持高增长有没有信心？

您好，植物提取物可应用于食品饮料、调味品、医药、保健品、化妆品、饲料添加剂等下游行业，这些行业与人们生活息息相关。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，区域、行业、跨国巨头企业的监管/应用标准持续提高，天然植物提取物对人工合成产品的替代是植提行业发展的长期驱动，植提行业依然前景广阔。公司作为植物提取行业领军企业，未来将坚持科技创新，秉持诚信经营的理念，带动植物提取行业健康发展，持续为投资者创造价值。

谢谢关注。

7、请问公司的美国分公司，未来的布局是什么？当前状况怎样？

您好，公司美国子公司计划为番茄红素、葡萄籽提取物、CBD等营养及药用类产品，考虑国际经济环境等因素，该子公司暂未投建相关生产线，谢谢关注。

8、请问公司的抗癌产品，研发进展到哪里了？谢谢

您好，公司在植物有效成分提取、分离、纯化方面拥有成熟的技术平台，目前相关研究仍处于前期阶段。谢谢关注。

9、请问公司管理层对于近期棉籽业务行情以及预计今年棉籽业务的收益如何？

您好，公司棉籽类业务由子公司新疆晨光负责具体运营，上半年业绩同比实现了大幅增长，具体数据请参见新疆晨光 2025 年半年度报告，谢谢关注。

10、请介绍一下公司五年规划。谢谢！

您好，公司的长期发展战略共分为三步，第一步辣椒红产销量做到世界第一，公司实现上市；第二步做成十个左右世界第一或前列的产品，建成世界天然植物提取物产业基地；第三步做大做强保健品、中药提取等大健康产业，为人类健康做贡献。目前公司正处于第二步（已开始布局第三布），谢谢关注。

11、公司三季度停产检修对年报影响

您好，结合各产品原材料特点、技改规划，每年度公司各子公司/生产线均会进行检修改造，一是在原材料加工完毕或库存低位时对生产设备进行检修，以保证下一个生产季度设备可以更好的运转；二是对设备进行技改节能降耗、提高生产能力。谢谢关注。

12、公司三季度停产检修对三季报的影响

您好，结合各产品原材料特点、技改规划，每年度公司各子公司/生产线均会进行检修改造，一是在原材料加工完毕或库存低位时对生产设备进行检修，以保证下一个生产季度设备可以更

好的运转；二是对设备进行技改节能降耗、提高生产能力。谢谢关注。

13、请问天然色素替代人工色素，对晨光生物销量会否有实质性利好。对番茄红素和姜黄素的发展有何考虑。预计今明两年那些产品能拿到世界第一或进入第一方阵

您好，替代合成色素的趋势对于天然色素行业、对于公司是很好的机会。公司天然色素产品规模大、品种多，公司不仅在原料及提取技术端有优势，在天然色素制剂化方面也做了大量工作，在解决天然色素的稳定性和溶解性方面，做了很多技术储备，积累了丰富的经验。公司的番茄红素、辣椒红、叶黄素等品种可替代部分合成色素，可增加更广阔的市场空间。谢谢关注。

14、新疆青虾素棉花贵司是否有了解？如了解能否简单介绍一下？贵司可否从梅花中提取青虾素？

您好，公司已关注到棉花植株含虾青素的报道，将持续进行跟踪。依托现有研发平台，公司已掌握超临界 CO₂ 萃取等主流提取技术提取虾青素，谢谢关注。

15、将总经理交给卢颖担任，请问您后卢颖在工作上将如何分工？晨光生物在保健品和中医药上将如何推进？

您好，公司日常经营工作由总经理卢颖主持，董事长卢庆国主要关注公司战略、公司治理层面的相关工作，谢谢关注。

16、请问今年辣椒红，精。叶黄素，棉籽的原材料采购价格和去年比有没有大幅波动，需求端是否有进一步改善。

您好，新一季原材料采购价格将根据上游种植面积、单产、原材料品质及植提行业和其他行业需求综合确定。谢谢关注。

17、今年辣椒价格走势什么样

您好，新一季辣椒公司尚未开始采购，谢谢关注。

18、请问赞比亚的辣椒今年还是直接销售吗？今年产量如何，销售会体现在三季度还是四季度。赞比亚目前有土地多少，中长期发展规划是什么

您好，赞比亚子公司是公司长期规划中的一环，目前土地面

积约 12 万亩，建有道路、灌溉管网、仓库等设施，种有辣椒、万寿菊、小麦、玉米等作物，后续该子公司以种植与公司产品相关的原材料为主。该子公司种植的辣椒收获季节集中在 9—11 月份，以直接销售为主。谢谢关注。

19、下半年保健品和中药产品销量预计什么样

您好，公司下半年经营情况请您参见届时披露的 2025 年年度报告，谢谢关注。

20、无论产品价格如何波动，公司植提业务营收一直保持稳健增长，在公司股价连续大幅下跌 2 年的情况下，去年将花费近 5 亿元回购的股份进行注销，都体现了公司的责任担当，随着棉籽业务的对锁经营，公司经营将更加稳健，建议公司更加积极的与机构和投资者沟通交流，加强市值管理，在考虑公司债务和实际经营的前提下，强化预期，持续在一个经营年度内分两次分别实施现金分红和回购注销。

您好，感谢您的建议。未来公司仍将努力做好各项经营管理工作，以业绩回馈股东，维护广大投资者的利益。谢谢关注。

21、请问在辣椒红色素和辣椒精的原材料上，我们比印度同行的成本高多少？两个产品预计新一轮原材料采购，国内份额占比分别将达到多少？

您好，目前公司辣椒红、辣椒精以国内辣椒作为主要原材料，因辣椒品种、产地气候等原因，国内辣椒红、辣椒精原材料成本低于印度同行。新一季原材料采购安排将根据各产区原材料的产量、价格等因素综合确定。谢谢关注。

22、上半年辣椒红和辣椒精销量增长较快，但价格处于历史地位，请问进入三季度需求和价格有没有进一步提振？

您好，公司辣椒红、辣椒精采用成本加成的定价方式，因 2024 年色素辣椒、高辣度辣椒产量增加，原材料采购成本较低，相应产品价格处于低位。三季度以来的经营情况请参考后续公司披露的定期报告。谢谢关注。

23、江南大学食品科学与工程专业作为世界一流学科，公司

是否与学院的陈坚院士团队在生物合成色素上开展合作？如有，请介绍一下具体项目以及在全球的竞争力？

您好，目前公司在棉籽蛋白肽、醋酸棉酚、铁皮石斛等品类与江南大学有研发合作，主要合作方式有合作开发新品，委托江南大学技术开发，接受江南大学中试/中试放大实验委托等。未来将择机开展更多的项目合作，谢谢关注。

24、公司上半年研发费用同比增长较大，下半年是否将继续延续上半年高增长？

您好，上半年研发费用增长较大，主要是研发项目的结构发生变化，所使用的材料费大幅增加所致。具体来说，主要是主力产品定制化/应用型产品开发带来的。科技创新是公司发展的第一驱动力，后续公司将继续保持大额研发投入，同时也会平衡好费用和利润的情况，推动公司健康发展。谢谢关注。

25、对晨光生物目前的战略定位和发展，销售规模如何考虑？

您好，做成十个左右世界第一或前列的产品，建成世界天然植物提取物产业基地，是公司目前的战略发展规划。现阶段公司的目标是进一步提升各产品的市场份额，待市场份额目标实现后，将通过延长加工链条，开发定制化/应用型产品，增加加工环节的价值量，提升产品利润水平。谢谢关注。

26、有没有市值管理上安排和考虑。美国限制人工合成色素对晨光生物主要产品销售影响。辣椒红色素的全球销量是否会大幅增长

您好，替代合成色素的趋势对于天然色素行业、对于公司是很好的机会。公司天然色素产品规模大、品种多，公司不仅在原料及提取技术端有优势，在天然色素制剂化方面也做了大量工作，在解决天然色素的稳定性和溶解性方面，做了很多技术储备，积累了丰富的经验。公司的番茄红素、辣椒红、叶黄素等品种可替代部分合成色素，可增加更广阔的市场空间。谢谢关注。

27、持有公司5年了，对卢总和公司很有信心，但在股票市

场没有相应获得回报，希望卢总像去年大比支持回购一样加强市值管理。

您好，感谢您对公司的长期关注与支持，公司始终重视公司价值及股东利益，稳健经营。未来公司仍将努力做好各项经营管理工作，以业绩回馈股东，维护广大投资者的利益。

28、公司中药颗粒这块前景如何，龙头产品销售情况如何？

您好，随着政策松绑、医保放量、技术升级与需求迭代，中药配方颗粒正由“替代饮片”走向“迭代饮片”，未来景气度良好。公司在中药业务领域稳扎稳打，建有国家药品 GMP 认证中药车间，已取得桑菊感冒颗粒、胃灵颗粒、银杏叶片等 11 个药品注册批准证书，益母草配方颗粒、丹参配方颗粒 2 个中药配方颗粒备案，并且通过申报集采、OEM 代工及开发代理商等多种形式开拓市场。谢谢关注。

29、公司整体融资成本大约几个点，降息是否会减少融资成本

您好，公司结合不同产品原材料的采购期、提前备款时间开展融资工作，融资成本水平与同期限的 LPR 相当，市场降息有利于公司融资成本的降低，谢谢关注。

30、请问今明两年新品开发重点是什么？虾青素油最近取得专利，优劣在那会量产吗？

您好，公司持续拓宽产品种类，未来会优先选择市场规模大、加工链条长、利润率高的产品，在专注植物提取行业的同时高度关注合成生物学领域，探索新的业务增长点。全球虾青素需求增速较快，市场前景良好。公司依托高水平研发平台，已掌握超临界 CO₂ 萃取等技术提取虾青素，可根据市场需求情况及业务规划决定是否量产。谢谢关注。

31、卢总好，年初公司有投资并购考虑，请问目前有没有方向？

您好，公司将根据发展规划、项目机会、市场环境及自身经营情况等制定投资决策。未来如有相关事项，公司将严格按照法

	<p>律法规及时履行信息披露义务。谢谢关注。</p> <p>32、请介绍一下公司远景规划。谢谢！</p> <p>您好，公司的长期发展战略共分为三步，第一步辣椒红产销量做到世界第一，公司实现上市；第二步做成十个左右世界第一或前列的产品，建成世界天然植物提取物产业基地；第三步做大做强保健品、中药提取等大健康产业，为人类健康做贡献。目前公司正处于第二步（已开始布局第三步），谢谢关注。</p> <p>33、请问波兰中断中欧班列运输，对公司的欧洲业务潜在有什么影响？</p> <p>您好，公司国外销售主要以海运为主，未受到影响，谢谢关注。</p>
附件清单(如有)	
日期	2025 年 09 月 15 日