

证券代码：688179

证券简称：阿拉丁

转债代码：118006

转债简称：阿拉转债

上海阿拉丁生化科技股份有限公司 接待投资者调研活动记录

一、机构调研情况

调研时间：2024年4月9日

调研形式：现场交流、线上交流

参与交流来访的机构投资者：

中信证券、广发基金、汇添富基金、上汽顾臻、华安基金、敦和资管、裕晋投资、晨壹投资

接待人员：

董事、副总经理、董事会秘书赵新安

二、调研纪要

Q：高校客户的需求情况？

A：随着高校恢复正常教学科研活动，高校客户恢复速度比较快，占比有所提升。

Q：源叶生物的产品种类和公司互补性强吗？

A：源叶生物在生化试剂、液体试剂、标准品、小分子化合物等方面积累了丰富的产品，阿拉丁的试剂产品中高端化学试剂占比较高，与源叶生物的产品线有一定的差异性，通过此次并购可以丰富公司生化试剂产品线，补足了公司在这方面的短板，与源叶生物形成良好的协同关系。

Q：近期有提高科研景气度的支持政策出台吗？

A：最近中国人民银行推出科技创新和技术改造再贷款政策，额度5000亿元，利率1.75%，激励引导金融机构加大对科技型中小企业、重点领域技术改造和设备更新项目的金融支持力度。这项政策有利于科研机构投资规模的增长。

Q：公司对客户提供账期吗？

A: 我们是电商模式, 大部分客户先付款后发货。但也给经销商、大客户等一定的账期。总体来说, 公司账期较短, 应收账款规模小, 回款快, 现金流量好。

Q: 经销商会囤货吗?

A: 一般不大会出现这种情况。科研试剂对存储条件要求比较高, 经销商一般不具备这种条件。另外, 存货周转率低是科研试剂行业的普遍特征, 囤货会占用经销商大量资金。

Q: 公司产品的 SKU 数量和外资相比差距如何?

A: 外资品牌公司的体量都很大, 有的已经达到百亿美金级别。外资巨头 SKU 数量很多, 我们与其还有很大的差距。外资品牌成立的时间长, 因此产品品种积累得也很多, 我们也会努力追赶。

Q: 公司的销售策略还是以直销为主吗?

A: 我们未来还是走电商模式, 只能对大客户进行直销服务, 小客户鼓励他们在电商平台进行下单, 渠道部分靠经销商覆盖, 未来仍是直销与经销并存。

Q: 行业处在怎样的发展阶段?

A: 据国家统计局数据, 2023 年我国 R&D 经费投入达 33,278 亿元, 比上年增长 8.1%。2023 年, 我国 R&D 经费投入强度 (R&D 经费与 GDP 之比) 达到 2.64%, 比上年提高 0.09 个百分点。随着科研经费投入的增加, 作为消耗品的试剂耗材销量也会增加, 这个行业的发展长期可期, 未来仍能保持较高的增长速度。

三、关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明

本次活动不涉及应当披露的重大信息。