

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29日

调研形式：线上交流

参与交流来访的机构投资者：

博时基金、广发基金、浦银安盛基金、浙商证券、华创证券、东吴证券、嘉实基金、中信证券、东北证券、开源证券、国盛证券、东方阿尔法基金、阿凡达投资、安信基金、北信瑞丰基金、国融自营、国新证券、北京泽铭投资、恒复投资、湖南源乘私募基金、华泰柏瑞基金、华夏久盈资产、华夏未来资本、惠通基金、金信基金、景领投资、六禾投资、民生证券、青骊投资、森锦投资、上海川流私募基金、上海峰岚资产、上海贵源投资、上海弘尚资产、上海理成资产、上海名禹资产、上海勤远资产、上海五地私募基金、上海新伯霖私募基金、正心谷投资、上汽顾臻、深圳前海云溪基金、深圳市前海红筹资本、深圳展博投资、天虫资本、上海万丰友方投资、银华基金、长宜（北京）私募基金、招商证券、浙江观合资产、中海基金、中金资管、中泰证券、中信建投证券、中银基金、中邮证券

接待人员：

董事、副总经理、董事会秘书赵新安；

董事、副总经理、财务总监顾玮彧；

二、调研纪要

Q：一季报毛利率达到2021年以来新高，请解释一下背后的原因？

A：公司毛利率的波动在正常范围内，上升的主要原因一是2024年一季度部分产品价格调整上涨；二是高校科研院所等高毛利的终端客户收入占比提升；三是在客户管理过程中，二级经销商收入增幅较大。

Q: 今年收入增长比较稳健，后续存货减值的风险大吗？

A: 在会计处理上，会根据货期长短进行减值处理，总体风险不大。公司在关注、优化存货流转，一是在一定限额内促销，保持存货最优流转；二是研究同物料在不同规格之间的消化能力，优化期末库存结构；三是在生产端和采购端，采取经济批量，增加原辅料流转，保持产成品新鲜度。

Q: 再贷款政策对行业有影响吗？

A: 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: 下游客户目前整体需求情况，工业端有没有回暖趋势？

A: 不同行业板块有一定差异，新能源、新材料、能源化工等需求保持较好增长。

Q: 海外市场备货的品种和国内会有不同吗？

A: 海外客户的需求和国内有一定差异，因为产业结构不同。公司有专门的产品开发部门，研判市场热点产品及未来发展方向，然后有针对性地进行产品开发。

Q: 收购源叶生物对公司管理的挑战大吗？

A: 收购源叶生物能够实现产品线、客户资源优势互补，共享产品开发、研发、质控、生产、仓储及线上销售等方面的资源，扩大业务规模，促进主营业务发展，提升公司综合竞争力。

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。