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**：2023年10月26日、2023年10月30日

**调研形式**：线上调研

**参与交流来访的机构投资者：**

富达基金、高毅资产、国联安基金、中欧基金、汇添富基金、嘉实基金、惠通基金、浙商证券、中信建投、中信证券、东北证券、长江证券、国盛证券、华西证券、混沌投资、淡水泉投资、安联保险资产管理有限公司、安信基金、安信资管、北京鑫乐达投资管理有限公司、博远基金、渤海汇金、晨壹基金管理(北京)有限公司、承泽资产、川流投资、大成基金、德邦基金、德邦证券资管、东方阿尔法基金、东方红、东方红基金、东吴证券、东盈资本、非马投资、峰岚资产、福建野牛资本、歌汝私募、格林基金、工银安盛资管、工银瑞信、固禾资产、观富资产、光大保德信基金、光大证券、国海证券、国金自营、国联证券、国融证券、国寿安保、国新证券资管、国赞投资、海通证券、瀚伦投资、杭州凯昇投资管理有限公司、华宝基金、华能贵诚信托有限公司、华商基金、华泰自营、华夏基金、汇华理财、健顺投资、交银康联资管、景顺长城基金、九泰基金、聚鸣投资、开源证券、理成资产、六禾投资、民生加银、民生证券、宁银理财、农银汇理基金、诺安基金、勤远投资、青岛苏城荟私募基金、青榕资产、人保资产、融通基金、三希（北京）资产管理有限公司、上海保银私募基金、上海大筝资产、上海汇正财经顾问有限公司、上海永唐盛世私募基金、上海元泓投资、上汽颀臻、申万宏源、深圳茂源财富管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、慎知资产、拾贝投资、思晔投资、苏州高新私募基金管理有限公司、太平资产、天虫资本、天风证券、五地投资、西南证券、汐泰投资、溪牛投资、熙德博远资本、相聚资本、新华基金、新同方投资、星元投资、兴海荣投资、兴业基金、兴证全球基金、野村东方国际证券资管、易米基金、益民基金、英大基金、域秀投资、源乘投资、长城财富保险资产管理股份有限公司、长城基金、招商基金、招商银行股份有限公司、浙江观合资产、中金公司、中金资管、中信建投自营、中银基金、中再资产、China Alpha Fund Management (HK) Limited、IDG资本、RBC Global Asset Management (Asia)

**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：解读2023年三季度毛利率和净利率提升的原因？**

A：公司毛利率的波动在正常范围内，去年公司产品做了提价，危化品的价格提升幅度大，这是我们毛利率保持相对稳定的原因之一。今年大宗商品价格回落，以及公司采取了严格的运费、包装费招标措施，使得成本有所下降。净利率提升的原因主要是公司进行了费用控制，费用增幅相比之前大幅收窄。

**Q：三季度净利润增速较好，除了费用控制外，有什么特别的原因吗？**

A：三季度利润增长有多方面的原因，一是收入的增长，二是来自于政府政策优惠的其他收益增加，三是存货减值的改善。

**Q：财务报表中其他收益增长的原因？**

A：九月份财政部、税务总局发布关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。增值税的政策优惠计入其他收益，使得其他收益增加，这也对利润增长有一定的贡献度。

**Q：目前科研端客户和工业端客户的占比情况？**

A：由于去年高校线上教学较多，高校客户数量基数相对较低。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。而且，最近几年，高校扩招，研究生人数增多，高校的需求也在增加。

**Q：生物试剂整体品类的开发情况？后续的开发节奏是怎样的？**

A：目前生物试剂在蛋白方面投入比较大，研发费用相对较多。今年主要是布局阶段，产品开发较为顺利。

**Q：海外的布局的节奏和进展是怎样的？重点覆盖的产品和客户是怎样考量的？**

A：目前仍处于推进阶段，公司继续向海外市场备货。海外网站放开后，陆续产生了一定订单。公司计划依旧通过电商模式，并与经销商合作进行销售。海外市场也是服务于研究机构及企业的科研客户，客户结构和国内相似。

**Q：三季度各月度间的变化情况是怎样的？目前下游的需求情况是怎样的，以及后期的展望？**

A：八月由于高校暑假以及企业高温假，销售相对减缓。七月和九月销售情况较好，但也低于预期，因为九月底起国庆假期开始，以及华东地区的发货受到亚运会的一定影响。第四季度是传统旺季。

**Q：公司第三季度的价格水平是怎样的趋势？**

A：去年公司产品做了提价，危化品的价格提升幅度大，今年公司产品的价格水平没有较大调整。

**Q：第三季度现金流整体回正，其中购买商品、接受劳务支付的现金下降的原因是什么？**

A：自上市以来，公司进入一个扩张期，为了实现品种开发的目标，公司的采购及存货都会保持较高的增长，招聘人员、装修实验室、购买设备都在大幅度增加，这有利于公司未来业务的发展。下降原因主要为外仓备货逐步完成，公司采购原材料规模降低，支付相应减少。

**Q：三季度末的存货较期初还是增长的，主要是什么考量？**

A：今年存货总量增加，但结构有所不同，随着外仓补货的完成，老产品增速下降，但新产品的开发速度较往年更快。

**Q：去年特定产品在今年的收入减少了？目前这些产品的价格变动趋势？**

A：随着环境的改变，今年特定产品的销量大幅降低了，同时根据目前的市场需求情况，公司对相关产品的备货也相应减少了。

**Q：高校的实验室库存情况如何？**

A：目前物流运输非常便捷，且试剂产品储存管理严格，对储存条件要求很高。除了常规的试剂外，高校的实验室没必要进行大量备货。

**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。