**证券代码：600191 证券简称：华资实业**

**包头华资实业股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | ☑现场调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □其他 |
| 接待时间 | 2024年10月23日 |
| 接待地点 | 星程包头东河包铝酒店 |
| 来访调研单位及人员 | 海南无量资本私募基金管理有限公司： 何晶  浙商证券资产管理股份有限公司：蔡轶隽  上海歌汝私募基金管理有限公司：李程天赐  国泰君安证券股份有限公司上海分公司：蒋瑛、孙婉宸、章哲恺  开源证券股份有限公司：王军军  浙商证券股份有限公司：江路  中信证券股份有限公司：黎刘定吉  华创证券有限责任公司：郑轶  西部利得基金管理有限公司：侯文生、陈雨  财通基金管理有限公司：张玉龙  华泰联合证券有限责任公司：秦东  广州淡水泉资产管理有限公司：郭建南  烟台市中天汇富私募投资基金管理有限公司：邹杭呈 |
| 上市公司接待人员 | 董事长李延永、总经理刘福安、董事会秘书信衍彪、财务总监崔美芝、证券事务代表董月源 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **问题1：能否介绍下华资实业黄原胶项目的规模？以及公司最初决定投资建设这个项目的初心是什么？同时科普下黄原胶及其主要用途是什么？**  **回复：**公司在建的黄原胶项目设计产能为年产2万吨。黄原胶是全球市场规模最大、应用最广泛的微生物多糖之一，具有诸多的优良特性，作为增稠剂、稳定剂，广泛应用于食品、石油、医药、化妆品等20多个行业。黄原胶属于国家鼓励发展的高新技术产业。国家发改委出台的《“十四五”生物经济发展规划》及《内蒙古“十四五”规划和2035年远景目标纲要》也对黄原胶项目的开展提供了政策支持。  公司年产2万吨的黄原胶项目，充分利用了包头市丰富的玉米资源和我们现有的基础设施，结合了当地优越的地理环境。从市场发展趋势来看，黄原胶在石油、食品等领域的需求持续增长。项目建成后，不仅有助于优化现有资源配置，盘活公司存量资产，也将显著增强公司在行业内的核心竞争力，改善公司的经营状况，增强公司获取盈利的能力。  **问题2：黄原胶作为一种重要的食品添加剂和工业原料，如何看待其市场前景和潜在需求呢？**  **回复：**对于黄原胶市场，下游需求基本以工业、食品、石油提取为主，工业和石油提取占比合计超过80%，目前，中国是全球黄原胶的最大生产地。  从需求端来看，食品级黄原胶的市场需求正在稳步上升，主要得益于人们对营养和食品安全的重视不断提升。同时，随着石油开采活动的增加，工业级黄原胶在该领域的应用也持续扩大。这些趋势表明，黄原胶行业具备强劲的增长潜力，国内外市场前景广阔。  **问题3：黄原胶的生产技术难度较高，涉及生物发酵、化学工程、质量控制等多个领域的专业知识和技术。那么在黄原胶的生产技术上，华资实业有哪些优势呢？**  **回复：**公司管理团队多年深耕于食品加工制造业，在相关领域积累了丰富的专业知识和实践经验，在粮食发酵技术上具备相应的优势。同时，公司还汇聚了一批优秀的技术人才。  我们的生产技术得到了山东省食品发酵工业研究设计院的专利授权，并获得了与专利实施相关的技术秘密、技术服务及技术指导。研究设计院该方面的专利及技术经过多年的系统性研发，技术日臻成熟，不仅能够满足工业化生产的要求，还在提高生产效率、提升产品纯度、节能减排及降低原料消耗等方面展现出显著的优势。  **问题4：在项目建设和运营过程中，会遇到哪些主要的风险和挑战，公司目前又有哪些风险应对措施呢？**  **回复：**华资实业作为黄原胶市场的新进入者，将面临与现有供应商直接竞争的挑战。虽然我们已经进行了充分的市场调研和可行性论证，并制定了详细的产能规划，但未来的宏观经济环境、产业政策、市场需求的变化等不确定因素，可能会带来市场拓展不及预期的风险。  针对这些挑战，我们的营销团队已经提前布局，提前一年储备客户资源，涵盖多领域合作伙伴。公司目前已经与多家企业签署了销售意向书。  通过这些前期准备和战略部署。我们对项目的顺利运营保持高度信心，并将继续强化市场推广力度，确保项目的顺利推进与扩展。  **问题5：现阶段黄原胶项目在公司战略布局中扮演着怎样的角色呢？黄原胶项目的建设是否会带动公司其他业务的发展，比如上游的原料供应和下游的产品应用？**  **回复：**黄原胶建设项目建成后，一方面可提升公司在粮食深加工领域的市场竞争力，有利于公司粮食深加工业务营业收入的稳定增长，巩固公司市场地位；另一方面，黄原胶的生产，丰富了公司产品种类，有利于公司拓宽细分市场，实现产品多元化布局，进而提升盈利水平，增强公司综合竞争力。  公司通过黄原胶项目建设，在粮食深加工领域可以积累玉米深加工方面的经验，便于后期在玉米原料方向的精深加工布局。  **问题6：绿色生产是当今社会每个人都非常关心的话题，请问公司黄原胶项目在设计和实施过程中是如何落实环保和可持续发展的？**  **回复：**绿色生产和可持续发展一直是华资实业高度重视的核心原则。在黄原胶项目的设计和实施过程中，我们从多个方面确保项目符合环保要求并促进可持续发展。  首先，在生产工艺上，我们采用了先进的生物发酵技术，该技术不仅效率高，而且具有较低的能源消耗和废物排放。这使得我们能够在保持高质量生产的同时，尽可能地减少对环境的影响。  其次，项目运营将严格遵循国家和地方的环保标准，特别是在废水、废气、废料的处理上，致力于确保各项排放指标达到甚至超越行业标准。  同时，我们也非常注重资源的循环利用。在项目中，我们对发酵过程中的副产品进行综合利用，尽可能减少废弃物的产生，提升资源利用率。此外，我们还将持续优化生产工艺，探索更多节能环保的创新技术。  **问题7：能否分享一下华资实业在黄原胶项目上的长远规划，以及公司未来的发展方向？**  **回复：**黄原胶项目只是华资实业以玉米为原料的粮食深加工领域的起步，我们的目标远不止于此。未来，公司将继续围绕粮食深加工产业进行更深层次的布局，充分发挥我们在这一领域的技术和资源优势。  我们的长远规划包括扩大在玉米深加工方面的业务范围，逐步涵盖更多高附加值的产品和技术，不仅提升现有业务的规模和效益，还将推动产业链的延伸和完善。  未来，公司将在现有项目基础上，结合国家政策导向和市场需求，不断开拓新的业务增长点，并认真研究与并购、整合相关的资本运作，进一步提升公司的核心竞争力和市场地位。  **问题8：目前国内几家公司占据了黄原胶大部分市场份额，请问华资实业的竞争优势有哪些？**  **回复**：公司黄原胶项目施工建设比已有的生产厂家都要晚些，建设时采用了行业中先进的技术方案，所以在产品质量、产出率、节省能耗及人力成本方面具有一定的优势。  **问题9：未来玉米的价格走势，对公司产品成本及产品的价格如何影响？**  **回复**：当前玉米价格在一个相对的低位，但是公司认为主导黄原胶价格的主要因素，还是黄原胶自身供求关系。  **问题10：公司黄原胶项目达到满产预计需要多长时间？**  **回复**：一方面项目正式验收后才能正式投产；另一方面，虽然公司技术骨干都是有丰富经验的人员，但是普通工人以新员工居多，所以需要一定的时间培训，增强熟练度。公司会在保障安全的前提下，推进产能的爬坡。公司将争取早日完成前两项工作。  **问题11：黄原胶项目对上市公司四季度的业绩贡献大概是一个什么情况，生产出的产品是选择压货还是直接投向市场？**  **回复**：黄原胶项目对公司四季度的收入会有一定的贡献，最终影响以公司2024年度报告正式披露的数据为准。公司将根据市场情况及公司销售策略决定产品投放方式。  **问题12：请问黄原胶项目是否已转固定资产？预计何时转入固定资产？**  **回复：**我们会根据会计准则的相关规定进行相应的会计处理。  **问题13：公司在建的抗性糊精项目对市场来说是一个比较大的增量，公司如何看待抗性糊精的市场竞争格局和未来预期？**  **回复**：抗性糊精作为一种具备多重生理功能的水溶性膳食纤维，已成为全球食品加工行业的前沿研究热点。其功能包括调节肠道健康、降低血糖和血脂、增强免疫力等，已被全球多个国家认定为新型膳食纤维。当前，抗性糊精广泛应用于生物制品、农药、医药、食品添加剂等多个领域。  抗性糊精作为一种优质的水溶性膳食纤维，市场需求在持续增长，正在形成一个成熟的产业集群，具备巨大的市场潜力和广阔的发展前景。  **问题14：谷朊粉、酒精现在整体看盈利情况怎么样？**  **回复**：酒精、谷朊粉这个行业利润比较稳定。公司裕维生物生产的谷朊粉、酒精质量比较高，客户也比较稳定。  **问题15：介绍一下黄原胶、抗性糊精的技术来源，还有公司核心的研发团队大概情况？**  **回复**：在建设期，公司的技术主要来源是和高校合作。研发方面，裕维生物有自己的研发团队，主要面向以小麦为原料的综合精深加工。华资实业在包头也成立了研发中心，公司目前正在和高校、科研院所加强合作，加强公司的研发能力。  **问题16：公司玉米精深加工对玉米的质量要求高吗？**  **回复**：公司对玉米的质量要求是国标。包头本地及周围的鄂尔多斯、巴盟等地产的玉米产量可以满足公司原料需求，这些地区是单季种植，玉米生长时间也长，所以产出的玉米中蛋白和淀粉含量较高。  **问题17：公司属于粮食深加工行业，那么如何准确把握粮食产业发展与粮食安全的关系?围绕发展新质生产力,公司有哪些规划和布局？**  **回复**：‌**粮食产业发展和粮食安全是有机统一的，二者相互促进。**‌粮食产业发展为粮食安全夯实根基，而粮食安全为粮食产业发展提供保障。具体来说，粮食产业发展规模持续扩大，产业发展水平不断提升，有力保障了国家粮食安全。  围绕发展新质生产力，公司在黄原胶项目上使用了行业先进的技术方案，提升农产品精深加工的科技含量。未来，公司将不断优化资源配置，发展新质生产力，实现上市公司的高质量发展。  **问题18：公司原糖业务接下来会有什么样的安排？**  **回复**：目前公司糖业务因甜菜糖原料供给受限, 甜菜制糖业务处于停顿状态，仍以委托加工方式为主。  **问题19：问一下黄原胶的签单方式，还有签约周期以及价格？**  **回复**：目前公司计划不锁价也不锁量，将根据客户需求及市场规律运营，也会尊重行业规则。  **问题20：公司未来并购规划方向和策略？**  **回复**：公司正在深入研究证监会《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》等相关政策。公司目前致力于自主业务的拓展和核心竞争力的提升。未来，公司会综合考量战略目标、发展阶段等因素，把握好资本市场政策，与市场保持紧密联系，灵活应对资本市场变化，优化产业链布局，进一步提升公司竞争力，努力实现公司价值的持续增长。如有相关决策或计划，公司将通过正式公告予以披露，请投资者以公司披露的公告为准。  **问题21：未来公司的年均资本开支规划以及内部激励机制是怎么样的？**  **回复：**目前公司高管团队薪酬待遇对比同行业偏低，下一步，随着公司效益改善，公司会规划适合公司实际情况，并覆盖全体员工的激励机制。  目前公司的负债率比较低，接下来公司将加强与金融机构的合作，为公司的发展储备好资金支持。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2024年10月26日 |

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《包头华资实业股份有限公司投资者关系活动记录表》签章页）

来访调研人员签字：

上市公司接待人员签字：

日期：