

紧抓功能糖机遇 三元生物深耕赤藓糖醇行业

1月21日，三元生物首次公开发行股票并在创业板上市网上路演在中国证券报·中证网举行。

三元生物是国内较早开始工业化生产赤藓糖醇的专业厂商。公司深耕赤藓糖醇产品十余年，先后攻克菌种选育、配方优化、发酵控制、结晶提取等环节的工艺难题，逐步成长为全球赤藓糖醇行业领导者之一。除了生产赤藓糖醇，公司还推出了罗汉果复配糖、甜菊糖复配糖、三氯蔗糖复配糖等新品种，不断丰富产品种类，满足差异化需求。

●本报记者 高佳晨

生产技术领先

问：请介绍公司主营业务及主要产品。

答：公司自设立以来，始终专注于赤藓糖醇产品的研发、生产与销售，主营业务未发生重大变化。针对市场需求，公司于2018年推出了赤藓糖醇与甜菊糖苷、罗汉果甜苷、三氯蔗糖等高倍甜味剂复配产品，进一步延伸了赤藓糖醇产业链，提升了公司的市场竞争力和盈利能力。

问：行业发展趋势如何？

答：近年来赤藓糖醇行业景气度持续提升，中国是全球赤藓糖醇生产中心。根据沙利文研究数据，中国赤藓糖醇产量从2015年的1.80万吨增长到2019年的5.1万吨，年均复合增长率为29.9%。2019年以来，公司、诸城东晓、保龄宝等赤藓糖醇厂商先后实施产能扩张，赤藓糖醇成为当前甜味剂行业快速发展的重品类。

问：公司有哪些核心技术，行业壁垒如何？

答：公司专注于赤藓糖醇及其复配产品的研发、生产与销售，具有较强的技术壁垒。

涉及的核心技术包括解脂亚罗酵母菌株及其用于合成赤藓糖醇的方法、从赤藓糖醇母液中提取赤藓糖醇的方法及其专用酵母菌种、一种提高赤藓糖醇生产转化效率的方法及其应用、提高赤藓糖醇产品质量稳定性技术、赤藓糖醇生产节能降耗技术、赤藓糖醇生产控制自动化技术等。

生产赤藓糖醇过程中，发酵菌株质量、发酵培养基配方、发酵工艺控制是影响产品质量和转化效率的重要因素。针对这些不同特征，发酵菌株通常以申请发明专利形式保护。对于发酵培养基配方和发酵工艺控制细节，生产企业通常以非专利技术秘密形式保护。公司在发酵菌株、提取菌株方面均有核心专利，公司赤藓糖醇生产技术处于行业前列。

公司产能建设周期在7个月左右。根据以往经验，投产后基本满负荷生产。公司所处的行业为生物发酵行业，没有统一的标准，涉及知识面较广，在转化率、发酵及提取等环节具有较高的技术壁垒。

问：公司有哪些核心技术，行业壁垒如何？

答：公司专注于赤藓糖醇及其复配产品的研发、生产与销售，具有较强的技术壁垒。

需求快速增长

问：公司扩张的产能如何消化？

答：国内外赤藓糖醇市场需求增长，为新增产能的消化提供有力支撑。

在饮料、餐桌糖等领域，赤藓糖醇及其复配产品对传统蔗糖或老一代化学合成甜味剂的替代持续深化。除饮料、餐桌糖等方面外，烘焙食品、糖果、乳制品等“含糖大户”领域消耗量巨大，赤藓糖醇对传统蔗糖的替代进入起步阶段，未来替代空间可观。

同时，经过多年发展，公司已经培养了一批骨干销售力量，并通过长期的客户服务与各地经销商和直销客户建立了良好关系。为满足公司进一步发展的需要，同时配合本次募投项目的产能扩充，公司将进一步加大营销队伍建设，通过内部培训和外部引进等方式，不断加强公司销售人才的储备，提高销售人员的业务水平。此外，公司将逐步将销售渠道下沉，大力拓展及开发国内和国外市场，提高市场占有率为。

食品饮料是公司产品主要应用领域，提升公司产品知名度有利于增进销售，同时，作为世界赤藓糖醇行业的领先企业，积极宣传健康食糖理念和赤藓糖醇优点也是公司应积极践行的责任。

公司将继续加强通过展览会、行业交流会、产品推广会等展示平台，加强宣传力度，大力推广赤藓糖醇产品，培育消费者及提升客户建立合作关系。

问：请介绍本次发行情况。

答：发行定价主要参考2021年利润情况，2021年净利润指标预计是2020年的两倍以上，本次发行价对应2020年经审计净利润指标市盈率为63.39倍。但按照2021年预计净利润指标计算，本次发行市盈率在30倍左右，低于同行业近1个月平均滚动市盈率水平。公司为全球赤藓糖醇行业龙头企业。根据沙利文研究数据，公司国内市场占有率为五成以上，占全球市场三成以上。赤藓糖醇具有零糖、零热量、天然健康等诸多优势，市场发展前景广阔。

问：本次发行价格如何确定？

答：不存在影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。

五、其他说明事项

以上预告数据仅为初步核算数据，具体准确的财务数据以公司正式披露的经审计后的2021年年报为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

大连热电股份有限公司董事会

山东三元生物科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市网上路演



路演现场

紧抓发展机遇

问：为实现发展战略，公司采取什么具体措施？

答：提升赤藓糖醇产能，成长为全球赤藓糖醇行业龙头。2018年以来，公司紧抓全球赤藓糖醇市场需求快速增长的有利时机，积极通过技改、新建等方式提升产能，公司赤藓糖醇年产能从2017年末的不超过1万吨提升至2021年6月末的8.5万吨，逐步成长为全球赤藓糖醇行业产能最大、产量最大、市场占有最高的龙头企业。

根据沙利文研究数据，2019年公司赤藓糖醇产量占全球总产量的32.94%，位居行业第一。

积极研发新型甜味剂产品，初步完成部分关键技术准备。公司在推动赤藓糖醇生产快速发展的同时，积极投入资源研究新型甜味剂产品。报告期内，在甜味剂新产品方面，公司在有机赤藓糖醇、莱鲍迪苷产品、阿洛酮糖等方面进行了深入研发，并取得了一定的关键技术储备。

备，为下一步新产品推出打下了坚实基础。其中，生产莱鲍迪苷产品技术方面公司已提交3项发明专利申请。

问：请介绍下一步经营目标及发展战略。

答：公司未来5年经营目标是：进一步扩充赤藓糖醇产能，巩固在世界赤藓糖醇行业的优势地位；立足赤藓糖醇，积极推进与国内领先的食品发酵科研机构合作，开发具有市场竞争力的新型功能

糖产品；将公司品牌打造成为功能糖行业全国知名品牌。

同时，紧抓功能糖产业发展机遇，以市场需求为导向，以技术创新为动力，立足公司现有赤藓糖醇产品的基础和优势，扩大市场占有率，巩固市场领先地位，进一步开发具有市场竞争力的功能糖产品，不断满足消费者对绿色、健康、安全、经济产品的需求。始终坚持安全第一、质量第一、诚信第一的经营宗旨，推进企业又快又好发展。

“数”读三元生物

●本报记者 高佳晨

◆基本情况

山东三元生物科技股份有限公司成立于2007年，专注深耕赤藓糖醇产品十余年，为全球赤藓糖醇行业产量最大的企业。截至2021年6月末，公司产能将达到8.5万吨，2020年市场份额约占全国的一半以上。公司先后与莎罗雅、美国TIH、美国ADM、元气森林、可口可乐等知名客户建立合作关系。

公司先后获得ISO9001（质量管理体系）、ISO14001（环境管理体系）、ISO22000（食品安全管理体系）认证以及国际食品安全品质认证（SQF）、食品安全全球标准认证（BRC）等相关资质认证，先后获得工业和信息化部专精特新“小巨人”企业、山东省中小企业隐形冠军、山东省瞪羚企业等荣誉。

◆本次发行情况

本次发行价格为109.3元/股，发行股数为3372.10万股，占发行后总股本的比例不低于25%。预计募集资金总额9亿元，申购日期为2022年1月24日，申购

简称为“三元生物”，申购代码为301206。

◆财务数据

2018年至2020年及2021年上半年末，公司资产总额分别为2.8亿元、5.24亿元、7.81亿元、12.83亿元；资产负债率分别为35.8%、33.53%、34.74%、41.32%；营业收入分别为2.92亿元、4.77亿元、7.83亿元、7.87亿元；归母净利润分别为6808.85万元、1.36亿元、2.33亿元、2.43亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为6546.2万元、1.49亿元、2.17亿元、2.73亿元；研发投入占营业收入的比例分别为5.13%、4.08%、3.87%、3.63%。公司2021年预计实现营收15.74亿元—16.69亿元，同比预增100.69%—113.07%；预计实现归母净利润4.93亿元—5.41亿元，同比预增111.96%—132.63%。

◆主营业务构成

2018年至2020年及2021年上半年，公司主营业务收入按产品分类为赤藓糖醇、罗汉果复配糖及其他复配糖。

2018年，赤藓糖醇收入为2.47亿元，占比95.47%；罗汉果复配糖收入为1104.96万元，占比4.263%；其他复配糖收入为68.07万元，占比0.26%。

2019年，赤藓糖醇收入为2.85亿元，占比63.22%；罗汉果复配糖收入为1.59亿元，占比35.23%；其他复配糖收入为700.28万元，占比1.55%。

2020年，赤藓糖醇收入为6.17亿元，占比79.88%；罗汉果复配糖收入为1.47亿元，占比19.03%；其他复配糖收入为841.41万元，占比1.09%。

2021年1—6月，赤藓糖醇收入为7.20亿元，占比93.21%；罗汉果复配糖收入为4635.92万元，占比6%；其他复配糖收入为605.34万元，占比0.78%。

◆募集资金用途

项目一：年产50000吨赤藓糖醇及技术中心项目，预计投资总额为7.7亿元，其中建筑工程费9240万元，设备及工具购置费4.85亿元，安装工程费7700万元，工程建设其他费用4620万元，环保投入700万元，基本预备费6230万元。本项目位于山东省滨州市工业园区，总用地面积65114平方米。项目建成后，正常年份销售收入预计为6.31亿元，项目税后内

部收益率为16.77%，项目静态投资回收期（含建设期）为7.86年，总体投资回报指标良好。随着募集资金投资项目实施，公司的赤藓糖醇产能将进一步提高，整体研发能力将进一步提升。

项目二：补充流动资金1.3亿元。补充与主营业务相关的营运资金后，将促进公司业务进一步快速发展。公司将进一步提高核心产品的功能和市场竞争优势，增强竞争力。公司将根据实际业务运营资金需求安排资金使用，促进业务发展。

◆专利、研发与技术人员情况

截至招股说明书签署日，公司已取得6项专利。截至2021年6月末，公司共有员工341人，其中技术研发类人员44人，占公司员工总数的12.90%。2018年至2020年及2021年上半年末，公司研发费用分别为1498.66万元、1944.89万元、3034.04万元和2857.50万元，研发费用率分别为5.13%、4.08%、3.87%和3.63%。报告期内，公司研发费用呈上升趋势。公司持续进行研发投入，在保障产能扩张的基础上，提高产品质量，丰富产品种类，提升产品竞争力。

大连热电股份有限公司2021年度业绩预亏公告

本公司董事会及全体董事保证本公司公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性和一致性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1.公司预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-1.30亿元到-1.50亿元。

2.公司本次业绩预亏主要原因：一是受煤价大幅上涨影响，全年增加公司燃料成本约1.10亿元；二是由于环保政策调整，公司按新标准进行环保设备升级改造，旧设备淘汰报废，报废固定资产0.36亿元；三是公司作为发行行业重点排放单位，根据国家生态环境部下发的《关于做好全国碳排放权交易市场第一个履约周期排放配额核定工作的通知》，预计2021年12月底完成碳排放配额履约，增加额外支出0.1亿元。

3.公司预计2021年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.80亿元到-1.08亿元。

4.经财务部门初步测算，预计2021年度实现归属于上市公司股东的净利润为-1.30亿元到-1.50亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少1.40亿元到1.60亿元。

5.预计2021年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-0.88亿元到-1.08亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少0.98亿元到1.18亿元。

6.本次业绩预告数据尚未经过注册会计师审计。

大连热电股份有限公司董事会

2022年1月22日

证券代码：600719 证券简称：大连热电 公告编号：临2022-001

本公司董事会及全体董事保证本公司公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性和一致性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1.经财务部门初步测算，预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-1.30亿元到-1.50亿元。

2.经财务部门初步测算，预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.80亿元到-1.08亿元。

3.经财务部门初步测算，预计2021年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-0.88亿元到-1.08亿元。

4.本次业绩预告数据尚未经过注册会计师审计。

大连热电股份有限公司董事会

2022年1月22日

海尔智家股份有限公司关于境外上市外资股(H股)股份变动情况的公告

股票简称：海尔智家 股票代码：600691 编号：临2022-003

海尔智家股份有限公司

股票变动情况表

上述发行完成后，公司的股份变动情况如下：

股份类别	本次发行前股份数(股)	比例	股份变动数(股)	本次发行后股份数(股)	比例
境内上市外资股(A股)	6,300,662,654	67.12%	-	6,300,662,654	66.03%
境外上市外资股(B股)	271,013,973	2.88%	-	271,013,973	2.87%
境外上市外币股(F股)	2,819,137,903	29.90%	41,413,600	2,860,551,503	30.30%
股份总数	9,308,704,530	100.00%	41,413,600	9,349,116,130	100.00%

特此公告。

海尔智家股份有限公司董事会

2022年1月21日

证券代码：601211 证券简称：国泰君安 公告编号：2022-004

国泰君安证券股份有限公司

2021年度业绩快报公告

本公司董事会及全体董事保证本公司公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性和一致性承担个别及连带责任。