

蓝星安迪苏股份有限公司

2023 年半年度业绩说明会沟通记录

一、会议时间：

2023 年 9 月 28 日（星期四）16:00-17:00

二、参会人员或机构

通过上证路演中心线上提问的投资者

三、接待人员

董事长兼总经理（CEO）：郝志刚先生

独立董事：臧恒昌先生

副总经理兼首席运营官：Frederic Jacquin 先生

首席财务官：Virginie Cayatte 女士

传播及数字化总监：蔡昀女士

董事会秘书：梁济南女士

四、会议地点

上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）

五、沟通内容：

公司通过上证路演中心平台就投资者普遍关注的问题进行回答。沟通内容如下：

1. 请问安迪苏在一带一路方面有哪些布局？

安迪苏对中国市场寄予厚望，目标是成为中国蛋氨酸和特种产品行业的领导者。同时，背靠中国，放眼全球，“一带一路”倡议也为上市公司的未来发展提供不可多得的机遇。安迪苏位于欧洲和中国的生产基地和全球销售网络能完全覆盖“一带一路”的沿线区域市场。公司积极响应国家“一带一路”战略，积极在各地开展业务，对重要目标市场进行深度开发。安迪苏的销售团队则适时地增设销售子公司或办事处，并根据新兴市场发展的需要，逐步建立和完善当地的销售组织。例如，安迪苏分别于 2016 年，2017 年，2018 年，2020 年在印度，马来西亚，迪拜和土耳其设立新的销售子公司，以便我们的团队能更好地为当地市场提供产品和服务。目前，印度尼西亚和越南的子公司建立正在进行中，以便更好地巩固我们在东南亚市场的地位。跟随“一带一路”的步伐，安迪苏将积极拓展具有高增长潜力的新兴市场，争取更大的发展空间。

2. 公司有开立在瑞士信贷和硅谷银行的账户吗？

蓝星安迪苏股份有限公司没有在瑞士信贷和硅谷银行的账户。

3. 公司近期公告的 3.7 万吨多特种添加剂项目，需要多少投资金额？估计合适完工能投产？

感谢您对我们公司近期的 3.7 万吨多特种添加剂项目的关注。安迪苏正积极践行全球“双支柱”战略，在巩固蛋氨酸行业领导地位的同时，加速发展特种产品业务。FOSIC 项目是安迪苏“双支柱”战略的重要组成部分之一，也是安迪苏“中国一体化战略”持续推进的标志事件之一。关于投资金额和完工投产时间，由于涉及商业机密和具体情况，我们会按照计划和时间表，努力推进项目的进展，并在符合披露标准的情况下及时向公众披露相关信息。如果您有其他问题或需要了解更多细节，欢迎随时联系我们的投资者关系部门。

4. 目前液体蛋氨酸产能利用率是多少？

安迪苏目前已有两个蛋氨酸生产平台，分别位于欧洲和中国南京。两家工厂均为世界一流蛋氨酸工厂，其生产稳定性、安全环保绩效及生产成本均居于世界领先水平。截至目前，两个生产基地的运营水平均处于较高的稳定性和可靠性水平，并且我们一直在密切关注市场行情的变化，并根据需要做出相应的调整以确保我们能够最大限度地满足客户需求。同时，我们也将继续致力于提高生产效率和优化成本，为客户提供更优质的产品和服务。

5. 重庆恺迪苏从试生产已经快一年，目前产品一直没有交付市场，是什么原因？

FeedKind@是一款营养丰富、安全可靠的单细胞蛋白产品，更重要的是，它是一种真正可持续的产品，可以为亚洲水产养殖市场带来额外价值，为饲料供应链提供新的安全水平。我们期待 FeedKind@成为水产养殖可持续性的变革者。正是由于重庆工厂是全球第一个使用颠覆性发酵技术的规模化生产单元，团队需要对整个生产过程持续重复地开展严谨细致的调试过程。Calysta 和安迪苏专家组成的联合团队基于数次调试过程，不断的优化改进并为每个环节开发了细致的解决方案。自 2023 年初开始试生产运行以来，当地团队已积累了丰富的开车经验，预计到 2023 年底将取得成果。

6. 自 2022 年第四季度以来，公司的盈利能力下降，并在 2023 年第一季度进一步恶化。2023 年二季度呈现恢复，公司如何看待后续业绩恢复情况？公司采取了哪些措施来提高业绩？短期和中长期的计划是什么，是否有增加产能的资本支出计划？

市场需求仍具有不确定性，但主要产品价格开始企稳，原材料和能源成本下降效用由于去库存基本结束而逐渐全部显现。预计 2023 年全年将继续保持增长，这主要得益于液体蛋氨酸的强劲增长以及特种产品的持续增长。在不确定的环境中，安迪苏正全力以赴地实施所有必要的行动，保护利润率并为未来进行投资。这包括：持续主动进行利润率和成本优化，这是通过竞争力提升计划和额外的成本削减计划实现的；利用原材料和能源成本降低的全部优势；支持长期可持续盈利业务增长的战略项目，其中产能扩充计划，如 15 万吨固体蛋氨酸项目，中国以及欧洲特种产品添加剂产能扩充及优化项目等。

7. 对于 2023 年半年报新和成蛋氨酸利润 4.53 亿，怎么看？

我们对同行业的公司表示尊重。作为在动物营养行业积淀 80 余年的全球行业领导者，我们也始终专注于提高自身产品和服务的质量和竞争力，通过持续不断的研发创新，引领行业的可持续发展并巩固行业领导地位。

8. 请问公司在动物 NMN 领域有无相关布局？后续有无相关计划？

公司不生产 NMN 产品，安迪苏是全球饲料添加剂领域的领先专家之一。

9. 南京特种产品和泉州项目，投资资金如何筹措？资金是否有压力，考虑过引入战略投资者吗？希杰，赢创最近蛋氨酸生产的改变，是否对于下半年蛋氨酸格局的影响持续存在呢？

公司稳健的资产负债表给予我们充足的融资能力，拥有丰富的项目资金筹措渠道，例如债务融资及股权融资的各类可能性。公司对引入产业上下游的战略投资者持开放态度。蛋氨酸市场由于近年来价格持续下滑对于整个行业的供应格局有了相应的影响。目前供应与需求的关系出现的一定的改善，但仍然存在较大的不确定性。不过，我们注意到蛋氨酸价格开始企稳并初现上涨趋势。

10. 三季度蛋氨酸价格有所上涨，请问对全年业绩影响有多大？公司大股东持股占比过大，公司有没有引进战略投资者的意愿？在蛋氨酸市场价格的低迷的情况下，还上马泉州项目的理由是什么？

市场需求出现恢复但仍存在很大的不确定性，但蛋氨酸价格开始企稳并开始初现价格上述迹象，同时原材料和能源成本下降的效果正开始全面体现。预计 2023 年全年将继续保持增长，这主要得益于液体蛋氨酸的强劲增长以及新特种产品的快速渗透。

在不确定的环境中，安迪苏正全力以赴地实施所有必要的行动，保护利润率并为未来进行投资。公司对于引入产业上下游的战略投资者持积极开放的心态。

在中国、印度等新兴市场，由于固体蛋氨酸使用简单、无需大量固定成本投入，因此对于固体蛋氨酸的需求仍然较为旺盛。全球市场尤其是国内以及亚太地区对于蛋氨酸的需求预计仍将呈现多品种蓬勃发展的态势。目前安迪苏南京生产平台尚无固体蛋氨酸生产产能，固体蛋氨酸的生产主要位于欧洲，产能相对较低同时供应稳定性受国际政治局势等因素有所影响，较难满足客户对多品种蛋氨酸的市场需求，尤其是国内以及亚太地区等新兴市场。本项目通过在国内建设固体蛋氨酸产线，将有助于公司优化公司蛋氨酸产品结构及国内外产能布局，提升产品竞争力，以进一步巩固市场领先地位。该项目是公司实施“双支柱”战略的重要一环，是巩固公司在蛋氨酸行业领导地位、优化公司蛋氨酸产品结构及国内外产能布局的重要措施。本次投资对公司主营业务的持续发展有积极促进作用，从长远来看对公司全球业务布局和经营业绩具有积极影响，符合公司全体股东的利益。