

蓝星安迪苏股份有限公司

2021 年半年度主要经营数据公告

本公司董事会及全体董事保证本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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

蓝星安迪苏股份有限公司（以下简称“安迪苏”或“公司”）根据上海证券交易所发布的《上市公司行业信息披露指引第十四号——化工》（2020年修订）和《关于做好上市公司 2021 年半年度报告披露工作的通知》的要求，现将公司 2021 年半年度主要经营数据披露如下：

一、主要产品销售情况

营业收入分产品情况

单位：元 币种：人民币

分产品	主营业务分产品情况					
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减 (%)
功能性产品	4,140,602,048	2,655,023,415	36%	-1%	1%	减少 1 个百分点
特种产品	1,543,008,467	727,881,655	53%	9%	6%	增加 1 个百分点
其他产品	295,132,280	238,088,084	19%	9%	4%	增加 3 个百分点
合计	5,978,742,795	3,620,993,154	39%	2%	2%	无变化

各类产品销售收入影响因素分析：

单位：元 币种：人民币

与 2020 年半年度相比	销量因素	价格因素	外币折算因素
功能性产品	(149,943,610)	270,311,153	(173,045,593)
特种产品	219,822,022	(27,438,639)	(70,251,431)

在 2020 年上半年，新冠疫情爆发，客户为了确保原材料供应不中断而增加了一部分额外库存，从而使得去年上半年的业绩表现强劲。

与去年同期相比，安迪苏在 2021 年上半年业绩表现稳定，营业收入同比增长 2% 至人民币 59.8 亿元，毛利同比增长 1% 至人民币 23.6 亿元，毛利率稳定在 39% 的水平，主要归功于液体蛋氨酸销量增长 11%、在新冠疫情令全球供应链

面临冲击的情况下特种产品销售仍然保持增长、以及积极主动的产品价格管理实现主要功能性产品的价格提升，部分抵消了原材料成本上涨的不利影响。

功能性产品

在蛋氨酸业务方面，强劲的市场需求拉动液体蛋氨酸在全球主要区域取得双位数的销量增长，这些区域包括拉美、印度次大陆、欧洲、中东和非洲地区。灵活管理和快速响应成效显著，帮助公司成功克服硫等主要原材料供应短缺的困难，确保了液体蛋氨酸的稳定供应。

归功于安迪苏的全球业务网络，美国市场针对蛋氨酸的反倾销裁决对安迪苏的业务影响有限。安迪苏继续为美国客户提供产品和服务，仅停止了在美国固体蛋氨酸的供应，而将其转销往全球的其他地区。对于其他相关产品，则通过优化供应链来降低影响。与此同时，蛋氨酸产品价格的反弹也为我们稳定利润率提供了支撑。

蛋氨酸目前的价格处于过去 12 个月的最高水平，部分抵消了主要原材料成本上涨的不利影响。

年产能 18 万吨的南京液体蛋氨酸工厂二期项目（BANC2）进展顺利。目前项目建造工程已经完成过半，主要土建工程已经完成，所有重要设备于 2021 年 7 月底之前运抵施工现场。主要变电站的启动标志着项目正式进入新阶段。

欧洲蛋氨酸工厂脱瓶颈项目（新增 3 万吨产能）按计划推进中，位于法国理诺士工厂的上游部分已于今年 6 月初成功试运行，位于西班牙布尔戈斯工厂的下游部分将于 2021 年 8 月投入试运营。

关于维生素业务，由于其他同业公司的生产供应遇到困难，维生素 A 和维生素 E 的销售价格仍然处于相对高位。而其他维生素品类的销售价格仍处于历史较低水平，但对公司的盈利水平影响非常有限。

特种产品

特种产品业务受到以下不利因素影响：

- 由于饲料行业主要原材料成本急剧上升，导致利润受到挤压，家禽业务利润下滑导致市场需求低于预期；
- 生猪市场仍然受到非洲猪瘟的不利影响；
- 新冠疫情影响下，客户拜访活动受限，新业务拓展难度加大。

尽管有上述不利因素影响和全球供应链方面的冲击，受益于 FRAmelco 收购推动以及一些业务领域继续保持了良好的业绩增长，2021 年上半年公司特种产品业务收入和毛利仍然保持增长，分别为增长 9% 和 11%：

- 依托于美国奶业市场的稳定增长，反刍动物产品业务保持强劲增长；
- 水产品业务继续取得 24% 的强劲销售增长；
- 受惠于喜利硒和安泰来的优异表现（销量大幅增长 29%），营养促健康业务实现可持续增长；
- 尽管中国市场受到非洲猪瘟的影响，全球适口性产品业务重回增长轨道。

伴随着未来市场的逐步恢复正常，安迪苏有信心满足增加的市场需求并再次踏上特种业务加速增长的轨道。

归功于安迪苏与 FRAmelco 持续的业务和组织整合，FRAmelco 收购带来的协同效益正逐渐显现。

安迪苏与恺勒司合作成立的合资公司恺迪苏继于 2021 年一季度获得 FeedKind®创新蛋白产品的首个规模化生产单元的环评许可后，目前建造工程已经完成过半。该项目正在按照计划的预算和时间表顺利推进，并确认将于 2022 年四季度投入试运营。该创新产品的试验效果已收获客户的高度认可。

二、主要产品及原材料价格变动情况

1. 主要产品定价策略及价格变动情况

安迪苏的定价策略在全球、区域及国家三个层面上实施。全球定价策略由全球业务总监制定，而各区域业务经理的职责就是根据该区域具体市场情况及区域内各国的竞争环境调整并应用全球定价策略。

通过对于价格策略的适时评估和调整可以有效保障安迪苏与关键客户以最合适的价格签订合同，从而抓住实现利益最大化的机遇。安迪苏各项业务中很大一部分的合同是按季度定价的。

历史上蛋氨酸的价格波动一般受外因如自然灾害或动物疾病爆发以及行业竞争等因素影响。

行业内部竞争行为、扩张产能消息的公布以及新竞争者的加入等因素也会影响供需平衡。

维生素的定价环境主要受供求关系变化的影响。维生素 A 与维生素 E 产品主要应用领域是动物饲料。然而，维生素 E 也会受到人类食品、药品及化妆品市场波动的影响。

安迪苏产品的定价基本与市场价格情况一致，各地区可能会有所不同。在可能的情况下，安迪苏的定价中也会包含一定的溢价，以反映安迪苏向客户提供增值服务的价值。

2. 主要原材料的基本情况

单位:元 币种:人民币

原材料	采购模式	采购金额	价格变动情况	采购价格波动对公司经营成本的影响
丙烯 95%	长期合约	510,343,235	29%	增加经营成本
甲醇	长期合约	101,479,798	35%	增加经营成本
硫磺	长期合约	130,335,077	61%	增加经营成本

三、其它对公司生产经营产生重大影响的事件

无。

特此公告。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会

2021 年 7 月 30 日