

蓝星安迪苏股份有限公司

2023 年度暨 2024 年第一季度业绩说明会沟通记录

一、会议时间：

2024 年 5 月 29 日（星期三）13:00-14:30

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

董事会秘书：蔡昀女士

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. 泉州固体蛋氨酸生产基地对比同行业赢创新加坡基地和新和成固蛋氨酸潍坊基地的技术上有什么创新和优势吗？固体蛋氨酸装置一般极限服务年限是多少？

为了更好的接近市场，满足客户需求，公司决定在中国泉州建立全新固体蛋氨酸工厂，该工厂将应用最新的技术，以确保其卓越的制造能力，同时将充分利用隶属中化集团的协同效应所带来的成本优势，我们有信心该工厂将成为最具竞争力的固体蛋氨酸工厂之一。2024 年初，考虑到法国科芒特里所在地理位置以及获取原材料的便利性等问题，公司决定永久关闭法国科芒特里的固体蛋氨酸生产线，以提升公司在固体蛋氨酸业务的整体成本竞争力。我们相信，研发与创新将推动我们的竞争力不断增强，并将支持我们的成本领先地位，我们有信心在市场竞争中稳固市场地位。对于固体蛋氨酸装置，得益于公司持续优良的维护水平，其使用年限可达 40 年及以上。

2. 公司在妙盈的 ESG 评级只有 CCC，好像不是很理想呢？公司有重视这一方面吗？有计划进行相应的提升吗，尤其是公司如何履行和披露社会责任？

在“碳达峰”、“碳中和”的背景下，安迪苏致力于通过创新驱动，实现从设计研发、物料采购、生产制造、运输物流到营销服务的全价值链碳减排。公司一直致力于最大程度降低对环境的影响，在努力实现企业自身绿色发展目标之外，安迪苏也积极促进整个行业上下游的绿色发展，为中国“30 60”

的承诺做出应有的贡献。

安迪苏提供的各类饲料添加剂，可以在动物生产过程中减少废物排放（如氮、磷和甲烷），提高原材料利用率，并进一步完善动物饲养效率和优质养殖之间的平衡，从而对可持续生产和环境保护做出自己的贡献。截至2023年底，安迪苏已经对覆盖我们销售额75%的重要产品进行了生命周期评估，我们的目标是在2024年底，将这一比例提升至95%。在安迪苏为其价值链脱碳提供解决方案的同时，我们也致力于自身生产和供应链的低碳化。2020年我们曾承诺到2025年将我们的范围1、范围2温室气体排放量（绝对值）减少20%，我们正朝着这一目标稳步前进。

2023年，安迪苏专门设立了一个战略和可持续发展执行副总裁职位，全面负责公司的ESG工作，保证公司将可持续发展真正融入公司战略中。公司一直致力于可持续发展，自2014年开始连续9年发布可持续发展报告，展示了公司在经济、社会和环境方面的表现和成果，为投资者提供了关于公司可持续发展战略的详细信息。

另外，在可持续发展的道路上，公司连续两年荣获了ECOVADIS银牌，这是对公司在可持续发展领域所取得成就的国际认可。为了进一步推动可持续发展，公司建立了安迪苏ESG的愿景、使命和路线图，并强化了可持续发展的内外部宣传工作。此外，公司严格按照GRI报告要求编制了《2023年可持续发展报告》，并与2023年年报同时在上交所予以披露。

我们想指出的是，妙盈评级是被动评级获得的分数，公司目前主动参与的评级活动仅限于ECOVADIS评级，之后将参与CDP评级，这些评级均能够提升外部被动评级的最终结果。安全和可持续发展一直是公司发展的重中之重。

3. 贵公司有没有利用合成生物学技术生产L-蛋氨酸的技术储备，或者这方面的研究和投资？

“科学至上”一直是公司秉承的理念，我们相信研发和创新是公司未来增长和发展的源泉。公司一直保持并拥有各项先进技术的研发和创新工作，其中包括合成生物学技术在蛋氨酸生产方面的应用，目前该项目仍处于研发阶段，并未投入工业化生产。根据公司目前的评估，其成本水平无法与化学合成法的成本竞争。公司将加强在合成生物学研究领域的合作，例如与北京化工大学等大学及研究机构建立战略合作关系，以强化安迪苏在生物技术及动物营养产品领域的技术布局，促进公司时刻与最先进技术保持关联并抓住可能的产业化机会。

4. 利用天然气生产单细胞蛋白项目的产品实现批量销售了吗？公司对这个项目的前景怎么看，还会有不会有二期的扩产计划？

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，为饲料供应链提供更高的可持续发展水平。正是由于重庆工厂是全球第一个使用颠覆性发酵技术的开展规模化生产的生产单元，团队需要对整个生产过程持续反复地开展严谨细致的调试过程。恺迪苏已经实现了与其核心技术实现相关的重要里程碑。创新单细胞蛋白产品斐康®蛋白已于2024年4月完成首批销售交付，欧洲市场的首批用于宠物市场的产品也正在交付中。

该产品业务前景广阔，市场需求非常确定，目前该工厂的首要目标是保证生产的高效稳定，一旦工厂实现高负荷稳定生产，公司将考虑未来的产能扩充，比对各种方案的可行性，以保证该业务获得最好的经济表现。

5. 2023 年利润大幅度下降的原因

2023 年宏观市场环境格局振荡（包括市场环境的波动和不确定性、市场需求恢复慢于预期以及行业竞争加剧），公司的业绩主要受到功能性产品的销售价格下滑以及原材料、能源成本上升的双重挤压，导致利润率受到了影响。2023 年上半年，公司业绩面临极大挑战，第三、第四季度逐渐改善。

2023 年液体蛋氨酸的强劲渗透，全年销量实现了同比增长 21%。蛋氨酸整体销售数量实现双位数的增长，远超市场平均水平。维生素在第四季度有所改善，得益于维生素 A 业务的利润保护措施以及持续优化调整维生素 E 和贸易维生素系列产品的采购战略。尽管反刍动物业务整体受到北美和中国市场极具挑战性的奶业市场的影响，特种产品在 2023 年第四季度仍然实现收入同比增长 10%，全年同比增长 8%。同时，公司净利润的下降受到资产减值和相关重组成本的影响，其中主要由于 Commentry 固体蛋氨酸生产线，Innov'ia 的老旧工厂以及比利时 Kallo 工厂关闭带来的减值准备和重组成本。

随着全球经济逐渐复苏，饲料添加剂市场预计将保持稳定增长的趋势，市场需求将逐步恢复。安迪苏在 2024 年第一季度的经营状况已经出现改善，预计 2024 年二季度将延续一季度良好的经营势头。安迪苏将把握机会，全力以赴支持业务增长，提升盈利水平，并为实现未来增长持续投入。