

证券代码：301156

证券简称：美农生物

## 上海美农生物科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-05

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及 人员姓名	国新证券股份有限公司 张科然 深圳宽裕资产管理有限公司 梁培斌
时间	2023年6月28日（周三）10:00-12:00
地点	公司办公室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：张维妮 证券事务代表：彭巧
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>本次活动采用现场交流的方式举行，主要交流内容如下：</p> <p>1、相比2022年一季度，公司2023年业绩下滑的主要原因及应对措施有哪些？</p> <p>公司一季度经营业绩同比有所下滑。主要原因：（一）营收层面主要系公司业务受到行业周期等因素影响，下游客户需求下降，使得公司业绩短期出现承压。（二）利润层面主要系公司基于未来持续发展的投入性费用增加，如：公司营收费用增加的背后是公司加强营销团队建设，增加营销人员和加大市场推广活动导致差旅费和展览会费用投入增加；公司管理费用增加的背后是增加员工人数和环保安全咨询费用。</p> <p>公司正通过持续增加研发投入，增进与高校的产学研合作，积极引进人才，调整组织架构等方式，不断提升公司核心竞争力，为长期稳健的发展打下基础。</p>

**2、公司竞争对手有哪些？在拓展市场方面，公司的竞争策略和定价策略是什么？**

公司针对不同客户的需求，依托以公司自主核心技术为支撑、形成了丰富的产品线，并针对动物的不同生长阶段，分别对采食、消化和吸收的各个环节提供相应的产品及产品应用方案。公司目前主要产品包括香味剂、甜味剂、酸度调节剂等功能性饲料添加剂，营养性饲料添加剂和酶解蛋白饲料原料。产品应用领域覆盖猪、反刍、家禽、水产、宠物等市场。综上，目前市场上不存在与公司产品结构完全相似的可比公司。

定价的方式有很多种，比如：成本定价、竞争定价、价值定价等。公司主要结合市场行情、市场竞争情况、产品成本及用途等综合要素确定产品价格区间，并根据产品结构、竞争情况、客户资信情况、订单采购规模、双方合作情况、汇率波动、物流和运输方式等多种因素，经与客户协商或通过招投标方式确定销售价格。

未来，公司始终坚持“技术驱动价值，创新驱动发展”的经营理念，践行“聚焦深耕境内市场、积极拓展境外市场”的市场战略，实施“分种分品，全程营养”的产品开发战略，丰富产品线，进一步覆盖猪、反刍、家禽、水产、宠物市场，坚持“产品领先、价值服务、伙伴成长”的客户价值主张。公司持续提升创新能力、市场营销能力、精益管理能力，构建公司“资源”与“能力”系统，扩大市场占有率、营收规模来提升公司的经营业绩。

**3、宠物市场布局情况及未来发展战略如何？**

公司目前已开启宠物市场的探索，研发相关产品，积极拓展市场，已获得好侣、福贝等标杆客户。后续公司将加大研发力度，进一步探索宠物用产品。

**4、公司境外营业收入占比接近 25%，主要结算货币是否存在汇兑损益，公司如何降低风险？**

汇率波动情形对公司的出口业务有一定的影响。公司制定了相应的制度规范，对业务操作、内部审核流程、决策程序、风险管理措施等做了明确规定，并有专人密切关注汇率变动等情况，适时分析外汇市场情况对公司的影响，及时调整操作策略，对冲重大汇率风险。

**5、公司在玉米豆粕减量替代方面的解决方案是什么？**

公司生产的酶解蛋白饲料原料通过生物酶解技术将大分子蛋白质分解为小分子肽，能够提高蛋白质利用效率；公司生产的营养性饲料添加剂缓释氮源，能够实现“1:5 替代豆粕”。公司产品依托自有核心技术，通过系统解决方案，帮助终端客户缓解蛋白质原料短缺的压力，降低饲养成本，提高养殖效益。

**6、公司各类产品营收占比情况以及未来布局如何？**

公司猪用产品已形成规模优势，并稳定持续增长。具体来看，调味剂及诱食物质领域，公司的市场占有率稳步增长，在饲料无抗、玉米豆粕减量替代等背景下，发展空间巨大；酸度调节剂作为“替抗”的首选产品被广泛使用；包被氧化锌在近 3 年销售额实现了复合增长率近 40% 的快速成长；面对蛋白原料紧缺高价，公司的酶解植物蛋白产品得到了客户的高度认可和广泛使用。公司反刍业务领域已快速成长，奶牛用营养性饲料添加剂产品销售额近 3 年复合增长率近 40%，业务规模逐年扩大，市场占有率和影响力稳步提升。公司将坚持“分种分品、全程营养”产品战略，聚焦猪用产品，突破反刍产品，布局家禽、水产，探索宠物产品。在猪用产品领域，结合当下养猪生产的需求，开发更有效的解决方案，进一步提高市场占有率，巩固调味剂及诱食物质的市场优势地位，扩大酸度调节剂和酶解植

	<p>物蛋白的市场份额，并布局其它肠道健康类产品。在反刍用产品领域，公司新增反刍产品事业部，提升市场营销能力，随着募投项目的投产，产能扩大，生产效率得到提升，产品综合竞争力将进一步增强，成为公司业绩增长的重要支撑之一。</p> <p><b>风险提示：</b>本次调研信息中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年6月28日