

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：2024-04

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <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	详见附件：《调研名单》
时间	2024年5月14日
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：张维妮 成都美溢德 产品研发中心负责人：肖伟伟
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>本次活动主要交流内容如下：</p> <p><b>1、请介绍一下公司的销售模式</b></p> <p>答：</p> <p>公司采用“直销为主，经销为辅”的销售模式，公司境内销售主要通过直销模式覆盖大中型客户，通过经销模式覆盖区域小型客户；公司境外销售主要通过经销模式开展。两种模式相辅相成，公司会视市场特点、客户特征、公司的战略布局等因素综合考虑选择不同的销售模式。</p> <p>公司采取“分层分级、立体服务”的思想，对不同类型的客户提供差异化服务。同时，公司不仅向客户提供产品还提供整体的技术解决方案，在长期的合作过程中，公司与客户之间形成了较强的黏性，公司客户结构相对稳定。公司客户涵盖了集团型饲料企业、中小型饲料企业以及大型</p>

养殖集团等。

## **2、请介绍一下公司海外市场网络覆盖以及未来拓展**

**答：**

公司一直致力于国际市场的探索与开发，20余年来奠定了良好的国际市场基础。目前，公司已在越南、俄罗斯、泰国、缅甸、菲律宾、日本、韩国、巴基斯坦、孟加拉、埃及、约旦、土耳其、巴西等多个国家及地区建立了销售网络。公司未来对境外业务的发展规划：（1）跟随国家“一带一路”的政策，公司将重点开发东南亚市场、南亚和中东市场。（2）在产品推广方面，除了继续强化猪用领域产品的推广外，还将加大推广反刍、家禽、水产等产品。（3）继续坚持“走出去 请进来”的营销策略。继续开展丰富多样的市场活动，增加客户对公司能见与触及。（4）扩大国际营销队伍，提升国际营销能力。

## **3、请介绍一下公司产品是如何定价的**

**答：**

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。

## **4、请介绍一下猪周期对公司经营的影响**

**答：**

我国生猪养殖行业存在“猪周期”，当生猪存栏量较低时，猪饲料需求量会随之下降，进而影响猪用饲料添加剂的需求；但生猪存栏量处于低位会导致猪价上涨，养殖企业为

了促进猪的生长并增强其抗病能力，更有意愿使用优质的饲料和饲料添加剂。因此，猪用饲料添加剂的需求和生猪存栏量、生猪价格有相关性。公司实施“分种分品 全程营养”的产品战略和“深耕国内 拓展海外”的市场战略，同时，持续提高产品品质、生产效率和市场占有率等综合措施努力将周期性的影响降到最低。

#### **5、请介绍一下公司人才队伍建设情况**

答：

公司秉承“让人力资源管理成为企业变革发展的引擎”的理念，持续实施人才战略，实行人力资源的优化配置，通过内部培养和外部引进的方式，完善激励机制等方式保持公司核心竞争力。在内部培养方面，公司通过建立和完善内部培训体系，加快培养出一批素质高、专业能力强的专业人才，聚焦打造干部队伍建设项目，让干部团队的发展引领美农变革成长；在人才引进方面，公司将持续面向相关领域和知名院校引进大批优秀的专业技术人才和管理人才，不断壮大公司科研技术团队、营销团队和管理队伍。

#### **6、请介绍一下公司所属行业的未来发展趋势**

答：

饲料添加剂产品能够提高动物生产性能，保障动物健康，节省饲料成本，改善畜产品品质，提高养殖效益，实现环境友好，符合国家产业政策导向，对于我国养殖业意义重大。伴随着畜牧水产养殖业和饲料工业的蓬勃发展，饲料添加剂产品产值、产量持续稳定增长，未来有望持续稳健发展。其成长动力主要表现在：(1)从社会需求的角度，随着人民生活水平的提高，对肉蛋奶的需求在增加，对动物性食品安全的重视度越来越高。我国是资源相对匮乏的国

家，提高资源的有效利用、解决“人畜争粮”与养殖效率是当下迫切需要解决的问题。(2)从养殖业发展的角度，从家庭散养到集约化、规模化养殖转变，从粗放养殖到精细化养殖转变，从传统畜牧业向“高效、资源节约、环境友好、绿色安全”的现代畜牧业转变，需要“绿色、安全、高效”的饲料添加剂产品为支撑。(3)从政策法规的角度，农业农村部194号公告规定，2020年7月1日起，饲料生产企业停止生产含有促生长类药物饲料添加剂的饲料产品。农业农村部2625号公告规定，2017年12月起，断奶仔猪饲料中氧化锌的使用量不得超过1600PPM。2021年12月农业农村部印发的《“十四五”全国畜牧兽医行业发展规划》，着力构建“2+4”现代畜牧业产业体系。2023年4月，农业农村部办公厅关于印发《饲用豆粕减量替代三年行动方案》的通知。系列政策的出台，为饲料工业的发展提供有力的支撑，为替抗类产品、肠道健康类产品、酶解蛋白饲料原料等提供了战略性发展机遇。这些都将推动“提高畜牧生产效益、促进资源有效利用、保障动物食品安全”的饲料添加剂产品的发展。

#### **7、请介绍一下公司的应收账款管理情况**

答：

公司在选择客户上以及与客户的业务合作过程中，会持续关注其业务模式、预计订单规模、财务状况、历史资信情况、未来发展能力等方面，实行差异化信用政策。公司将持续加大对应收账款管控力度，通过提升客户管理水平、增加风控管理等方式降低应收账款信用风险。

#### **8、请介绍一下公司的酶解蛋白产品**

答：

公司全资子公司“成都美溢德生物技术有限公司”专业从事酶解蛋白原料的研发、生产与销售，产品目前主要应用于生猪、水产、反刍及家禽等养殖领域。公司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，可以提升蛋白质的可消化性，提高蛋白原料的利用效率，消除蛋白质原料中的抗营养因子，保障动物的肠道健康，降低饲料配方中蛋白原料的使用量，缓解我国优质蛋白资源短缺，提高畜牧养殖生产成绩，减少废物排放。公司在生物酶解技术创新方面，结合生物工程技术，根据植物蛋白的特性与动物生产的需求，经过长期研发与试验，开发了蛋白酶的优选与复配技术，设计了酶解反应的适宜条件，研制了专用设备及生产线，实现了酶解植物蛋白的规模化生产。

我国饲料蛋白资源短缺，主要蛋白原料高度依赖进口，蛋白原料价格逐年上涨并持续处于高位。2021年3月，农业农村部发布了《饲料中玉米豆粕减量替代工作方案》，提出要促进玉米、豆粕减量替代；2023年4月，农业农村部印发《饲用豆粕减量替代三年行动方案》的通知，进一步明确了豆粕减量替代的目标和路径。为酶解蛋白饲料原料等提供了战略性发展机遇。

公司酶解蛋白饲料原料高度符合我国饲料行业的发展趋势。伴随饲料行业对酶解蛋白饲料原料的认知持续加深和应用逐渐广泛，酶解蛋白饲料原料将逐渐成为未来饲料或养殖企业的重要选择。公司将持续专注于运用生物技术来提升植物蛋白资源的利用价值。在生物技术方面，会持续优化现有酶解技术来改进产品性能和降低成本，并探寻其他加工技术与生物酶解技术联合使用的增效作用。在植物蛋白原料资源方面，会根据政策趋势、市场需求、公司发展战略等方面综合考虑进一步拓展其他类型蛋白饲料原料

产品。

## 9、请介绍一下公司的核心竞争力

答：

推动企业持续发展的核心竞争优势不是某一方面的绝对优势，而是整个企业的系统优势，包括：产品创新与管理、市场与客户管理、供应链管理、工艺与生产制造、人才队伍管理等多方面要素。公司多年来形成的核心竞争优势主要体现在三大维度：

### （1）产品研发与创新维度

除了不断丰富产品线，拓展产品应用领域及环节外，公司始终坚持自主创新的理念，形成了配方技术、制剂技术和生物酶解技术等核心技术，通过不断优化工艺、材料和设备选型降低生产成本，增强市场竞争能力。

此外，公司建立了一支研发型质量管理团队，配备了国内外先进的质量检测设备，对原料采购、产品制程、产成品检验等全过程进行有效控制，实现了质量管理标准化，保障了产品质量的稳定性。

（2）市场与客户维度：公司通过多年的累积，构建起了完善的市场网络、营销管理体系，以及“以客户为中心”的价值服务体系，组建了专业的营销团队，并依托公司技术平台，为客户提供优质的产品和整体的技术解决方案，公司多年来积极参加国内外行业展会、开展技术与管理研讨会、邀请国内外客户实地考察等活动，与客户之间形成了较强的黏性。

（3）人才队伍建设维度：无论是过去、现在还是未来，人才始终是美农最为重要的组织资源，公司围绕“价值共创、价值共享”的人才发展理念，坚持以人为本，努力“让人力资源管理成为企业变革发展的引擎”，在人员引进、培

	<p>训赋能、全面激励和人员晋升等方面建立了规范化制度。通过多年组织建设和人才发展，公司打造了一支稳定、专业化的人才队伍。</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)	调研名单
日期	2024年5月14日

附件：调研名单

序号	调研机构名称	调研人员
1	国信证券	鲁家瑞
2	国海证券	程一胜、熊子兴
3	国泰君安证券	周志鹏
4	兴业证券	冯丽霞
5	中邮证券	马语晨
6	野村东方国际证券	吴刚祥
7	西部利得基金	张昭君、杜朋哲
8	上银基金	蒋纯文
9	路博迈基金	谢楠
10	平安养老	王朝宁
11	蜂投基金	陈正标
12	怀格资本	汪意诚