

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：2024-07

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（参加上海辖区上市公司2024年投资者网上集体接待日暨中报业绩说明会）
参与单位名称及 人员姓名	线上参与“关于参加上海辖区上市公司2024年投资者网上集体接待日暨中报业绩说明会的公告”的投资者
时间	2024年9月13日
地点	“全景路演”网站 (https://rs.p5w.net/html/143790.shtml)
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：张维妮 财务总监：周茜
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>1、公司未来发展有哪些增长点？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！在公司战略规划指引下，上半年公司境外业务和肠道健康类产品的业绩都实现了新的增长。其中，境外业务收入同比增长21.27%，在越南、韩国、日本、泰国、约旦、埃及、孟加拉、西班牙、马来西亚、土耳其等多个国家和地区的营收均实现不同程度的增长。</p> <p>未来，在公司中长期发展规划指引下，会继续坚持“深耕国内 突破海外”的市场战略和“分种分品 全程营养”的产品战略。市场开发方面：公司除了会继续深耕国内市场外，</p>

还将继续加大国际市场的开发力度，尤其是“一带一路”沿线的市场。产品研发与经营方面：除了大力发展肠道健康类产品，酸制剂、植物精油、保护型氧化锌等产品，让其成为新的增长曲线外，还要继续加大对新产品、新工艺、新技术的研发。此外，公司近期新投入的“10万吨玉米蛋白精加工项目”，待建成后将会成为公司在酶解蛋白业务领域的新突破、新增长点，实现公司客户主体从猪品类向水产和家禽拓展，多措并举增强公司市场竞争力。谢谢！

2、从公司半年报看境外业务增长较快，同比 21.27%，背后的原因是什么？全球市场经营情况如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持实施“走出去、请进来”的国际市场开发策略。上半年公司持续加大海外业务投入，积极参加有影响力的国际畜牧展，组织开展经销商赋能、市场拜访、客户来访等国际营销活动；通过搜索引擎、社交媒体等数字营销渠道着力加强美农品牌形象建设；扩充国际业务团队，强化组织建设。多措并举推动公司在广阔的海外市场进一步获取更多的市场份额。2024年1-6月，公司境外业务收入同比增长21.27%，在越南、韩国、日本、泰国、约旦、埃及、孟加拉、西班牙、马来西亚、土耳其等多个国家和地区的营收均实现不同程度的增长。

公司主要通过经销模式覆盖海外市场，借助经销商在当地的资源和能力快速开拓市场，降低销售成本，提升服务效率。公司采取“综合服务伙伴”的合作模式，向海外经销商和客户提供包括全过程、全顾客个性化服务，公司不仅提供有竞争力的产品，还整合全球资源，更多维度的助力经销商伙伴和客户的事业发展。该合作模式帮助公司在海外市场建立了差异化优势、增强了企业品牌价值。未来，公司将重点沿着“一带一路”加大国际市场开发力度，不断扩

大国际市场版图，提升公司在国际市场的影响力和市场地位。谢谢！

3、公司对外投资了 5 家企业，参与招投标项目 9 次，能否介绍一下这些投资和招投标项目对公司业务的协同效应和未来的收益贡献？以及公司在投资和并购方面的未来规划是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好！公司对外投资的企业与公司主营业务均有相关性，对现有业务开展具有协同效应，如：苏州美农是公司重点建设的数字化、智能化生产基地，有助于扩大公司主营业务产品的产能；成都美溢德始终坚持酶解植物蛋白产品的研发，有助于公司酶解蛋白饲料原料等产品上市、生产和应用，是公司业务新的增长曲线。参与招投标项目是公司的一种销售方式，后续将持续开展。根据公司战略规划及行业发展趋势，未来公司在投资和并购方面的信息将会根据法规要求披露。谢谢！

4、您好，公司投资的新公司什么时候能有营收？公司预估新投资的营收大概一年是多少？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！本次“10 万吨玉米蛋白精加工项目”分期建设，第一期建设期为 12 个月，第二期建设期为 12 个月。经初步测算，一期二期完全达产后预计形成年产 10 万吨玉米酶解蛋白的生产能力，预计项目税后投资内部收益率为 19.73%、税后投资财务净现值为 2.7 亿元、税后投资静态回收期为 7.86 年。上述数值均为预估数，不代表对投资者的承诺，以实际投资和建设情况为准。公司将稳步推进投资项目落地实施，确保符合公司长期战略发展要求。谢谢！

5、在当前生猪养殖行业周期性波动的背景下，公司如何应对下游需求的变化？是否有与大型养殖企业建立长期稳定的合作关系，以降低市场风险？

答：尊敬的投资者，您好！我国生猪养殖行业存在“猪周期”，即生猪供应量和猪价存在此消彼长的周期性波动，并对猪饲料和猪用饲料添加剂的需求产生影响，使其也呈现一定的波动性。公司坚持“分种分品，全程营养”的产品战略，持续丰富饲料添加剂和酶解蛋白饲料原料产品及解决方案；同时，拓宽产品在反刍、家禽、水产、宠物等领域的应用，以避免产品类别单一带来的风险，降低生猪养殖行业周期性波动对公司的影响。另外，公司坚持“深耕国内市场，突破国际市场”的市场战略，通过全球市场业务来化解单一市场波动对公司的影响。公司目前代表客户包括海大集团、新希望、通威股份、天康生物、禾丰股份、立华股份、播恩集团、牧原股份、巨星农牧、德康农牧、京基智农、中粮家佳康、东方希望、桂林力源等知名饲料生产及养殖企业。谢谢！

6、请问贵公司研发投入具体包括哪些方面？新产品上市推广情况？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“技术驱动价值，创新驱动发展”的经营理念，持续加大对新产品、新工艺、新技术的研发，2024年上半年研发费用投入约占营业收入的4%。

在饲料添加剂方面，反刍用调味剂改善反刍饲料适口性效果明显，新产品上市后得到客户广泛认可，业绩增长快速；反刍用过瘤胃氨基酸、过瘤胃胆碱、过瘤胃赖氨酸、包被阴离子盐等产品大力推向市场，持续获得新客户；在“禁抗限锌”政策背景下，市场对主要的替抗产品酸制剂、植物精

油等需求旺盛，公司通过工艺创新，大力发展制剂技术，研发生产出保护型氧化锌产品，能显著提升氧化锌的过胃效率，从而低剂量添加达到应有的效果，很好地满足了“限锌”要求，产品及解决方案获得了客户的青睐，肠道健康类产品是公司重要的业务发展板块。2023年，公司产品“美乐锌 101”被上海市科学技术委员会认定为“上海市高新技术成果转化项目”。

在酶解蛋白饲料原料方面，公司自主创新研发应用于水产饲料的产品“肝肠肽保”实现快速发展。在2024第八届中国国际水产科技大会上，获得“2024中国水产名片：十大杰出成果奖”。谢谢！

7、中报显示美农生物在农业生物技术领域有新的突破，请详细介绍这些成果。

答：尊敬的投资者，您好！公司新的技术将运用于“10万吨玉米蛋白精加工项目”。该技术属于《战略性新兴产业分类(2023)》中的“生物饲料制造”项下的“动物性饲料源替代产品”。较常规玉米蛋白饲料，玉米酶解蛋白产品大幅提升玉米蛋白中蛋白质和能量的可利用率，显著提高玉米蛋白的营养价值，缓解国内饲料蛋白资源紧缺的现状。项目挖掘利用国内蛋白饲料资源，采取高温、发酵、酶解等工艺，辅助酶制剂和营养代谢调控等技术，进行安全高效的饲料化利用，全方位拓展饲料蛋白资源的供给来源和蛋白利用效率。公司本次投资的玉米蛋白精加工产品是对饲料领域蛋白产品的品类补充。谢谢！

8、您好！公司的研发费用是多少？研发费用占比营收多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司2024年上半年研发费用约

836 万元，投入约占营业收入的 4%。谢谢。

9、如何评价全球粮食安全形势对美农生物产品的需求影响？

答：尊敬的投资者，您好！据相关报道，粮食安全形势受气候变化、政治形势和全球经济增速放缓等因素的影响，国际粮食市场仍将有较大不确定性，进一步加剧人畜争粮的矛盾。公司酶解蛋白饲料原料等产品能够降低饲料配方中蛋白原料的使用量，提升现有蛋白资源的利用效率，提高畜牧养殖生产成绩，对缓解饲料蛋白资源短缺具有战略意义。谢谢！

10、公司如何应对全球范围内对农业生物技术的法规变化？

答：尊敬的投资者，您好！公司海外业务在应对全球范围内对农业生物技术的法规变化方面的主要措施包括但不限于：遵守各国法规确保所有产品符合目标市场的监管要求；协助经销商按目标国相关部门的法规要求完成公司的产品注册手续；同时，还会加强关注各国法规的变化趋势，以提前做好应对准备。谢谢！

11、美农生物在全球市场的扩张策略是什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司通过“走出去、请进来”的国际市场开发策略，坚定推进国际化战略。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、巴西等四十来个国家及地区建立了销售网络，助力公司更好地拓展市场、促进销售。未来，公司将继续重点沿着“一带一路”加大国际市场开发力度，不断扩大国际市场版图，提升公司在国

际市场的影响力和市场地位。谢谢！

12、您好！公司研发费用投入多少？占比多少？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年上半年研发费用约 836 万元，投入约占营业收入的 4%。谢谢。

13、美农生物在作物病虫害防治方面有哪些新技术或新产品？

答：尊敬的投资者，您好！公司暂无相关业务。谢谢！

14、美农生物的主要产品线面临哪些市场竞争，份额如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“分种分品、全程营养”的产品战略，并根据行业发展趋势、动物营养需求，不断研发新产品，针对不同客户的需求，结合“全程营养”理论，以公司自主核心技术为支撑、以公司丰富的产品线为要素，为客户制定综合解决方案，持续提升产品和技术服务能力。公司现有产品已逐渐形成涵盖功能性饲料添加剂、营养性饲料添加剂和酶解蛋白饲料原料等丰富的产品体系。公司产品广泛运用于猪、反刍、家禽、水产等动物养殖领域，得到了客户较高的认可。谢谢！

15、有哪些措施保障公司产品的质量与安全？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终坚持“产品领先、价值服务、伙伴成长”的价值主张，与客户及利益相关者构建伙伴关系，创造价值、共同成长，在品质、商誉和品牌等方面，获得了客户及行业的广泛认可和赞誉。公司视质量如生命，根据 ISO9001（质量管理体系）、ISO22000（食品安全管理体系）和 FAMI-QS（欧洲饲料添加剂和预混合饲料质量管理体系）、FDA 认证等要求，建立了完善的质量管理

体系，并取得相关机构的认证。公司建立了一支高素质、专业的研发、质量、生产管理团队，在产品的研发、设计、工艺技术、原料质量、制程质量，以及物流运输等多维度建立起了全过程质量管理体系，以确保产品的质量与安全。2024年4月，公司参与起草的“混合型饲料添加剂酸度调节剂中甲酸钙、乳酸、柠檬酸、富马酸、丙酸钙的测定-高效液相色谱法”和“混合型饲料添加剂甜味剂中糖精钠、纽甜、新甲基橙皮苷二氢查耳酮的测定-高效液相色谱法”两项团体标准发布实施。经过20多年的诚信经营和扎实积累，公司获得了客户及行业的广泛认可和赞誉，“美农”商标连续多年被认定为“上海市著名商标”。谢谢！

16、公司如何与下游的种植业者合作，推广先进的农业技术？

答：尊敬的投资者，您好！公司没有直接与种植业合作的业务。谢谢！

17、您好！公司的新项目什么时候可以产生收入？新项目每年营收预收大概多少？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！本次“10万吨玉米蛋白精加工项目”分期建设，第一期建设期为12个月，第二期建设期为12个月。经初步测算，一期二期完全达产后预计形成年产10万吨玉米酶解蛋白的生产能力，预计项目税后投资内部收益率为19.73%、税后投资财务净现值为2.7亿元、税后投资静态回收期为7.86年。上述数值均为预估数，不代表对投资者的承诺，以实际投资和建设情况为准。公司将稳步推进投资项目落地实施，确保符合公司长期战略发展要求。谢谢！

	<p>18、您好！公司现在和哪些企业在合作？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“以客户为中心，为客户创造价值”的营销理念，公司业务覆盖全球四十来个国家及地区，国内客户遍及全国 20 多个省、市、自治区，代表客户包括海大集团、新希望、通威股份、天康生物、禾丰股份、立华股份、播恩集团、牧原股份、巨星农牧、德康农牧、京基智农、中粮家佳康、东方希望、桂林力源等知名饲料生产及养殖企业。谢谢！</p> <p>19、公司的研发支出占比如何，未来是否会增加投入？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“技术驱动价值，创新驱动发展”的经营理念，持续加大对新产品、新工艺、新技术的研发，公司 2024 年上半年研发费用约 836 万元，投入约占营业收入的 4%。谢谢。</p> <p>20、面对极端天气及气候变化的挑战，美农生物有哪些研究项目？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！极端天气及气候变化对国际粮食安全有较大不确定性，存在进一步加剧人畜争粮的矛盾。公司酶解蛋白饲料原料等产品能够降低饲料配方中蛋白原料的使用量，提升现有蛋白资源的利用效率，提高畜牧养殖生产成绩，对缓解饲料蛋白资源短缺具有战略意义。谢谢！</p> <p>风险提示：本次业绩说明会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	2024 年 9 月 13 日