

## 广东溢多利生物科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：VTR20250926

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 |
| 形式            | <input type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议                                                                                                                                                                       |
| 参与单位名称及人员姓名   | <p>本次会议由首创证券协助组织。永赢基金、申万宏源、金库骐骥私募基金、粤佛私募基金、金友私募基金等共 38 家机构投资者参加此次会议。名单详见附件清单。</p>                                                                                                                                                                                      |
| 时间            | 2025 年 9 月 26 日 15:00-16:00                                                                                                                                                                                                                                            |
| 地点            | 公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 上市公司接待人员姓名    | <p>董事会秘书 朱善敏</p> <p>财务总监 黄小平</p>                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、介绍公司基本情况及上半年经营情况</p> <p>二、互动交流问答</p> <p>1. 基于前三季度的表现，公司对于第四季度传统旺季有何预期？</p> <p>回复：公司业务目前从两个行业板块来看，一是农牧饲用板块，包括饲用酶、替抗产品以及其他饲料添加剂，国内方面主要</p>                                                                                                                          |

取决于下游养殖行业的景气度，海外方面我们在持续加大市场拓展力度，不断完善营销网络建设，目前德国子公司已经完成所有筹备工作，预计在四季度可以实现植物提取物和已在欧盟注册的部分酶制剂品种的销售。二是工业酶制剂板块，目前公司产品覆盖生物能源、食品饮料、护理清洁、纺织皮革等多个应用领域，相关食品用酶、能源用酶、洗涤用酶等产品市场空间较大，国内外均保持较为稳定的增长。除行业因素外，公司同时也在持续提升产品性能、优化产线设备，进一步提高产品竞争力。

**2. 公司生物合成品目前有哪些产品？还有哪些新产品预计会为公司收入带来比较大的增长？**

回复：生物合成品方面，公司开发了丙酸钙高产菌种替代传统化学合成方法，前期已完成研发的 5-ALA 也在持续优化。另外公司还结合市场需求推出了草铵膦等生物农药用酶，再生聚酯 R-PET 酶完成前期研发，正按计划推进后续转化工艺。

除新产品的研发储备外，公司坚持科研创新，加大科研投入，持续提升老产品品质，降低产品成本。全力做好公司提质降本增效管理，在大力推进公司一体化管理和 3A 精益化管理的同时，加快各基地智能化改造，提高公司综合竞争力。

**3. 公司未来有没有减值压力？**

回复：公司始终将资产质量视为财务管理的核心，通过动态评估与前瞻性管理，确保资产减值风险可控，目前没有资产减值压力。应收账款方面，公司建立了客户信用评估体系，通过账龄分析和坏账准备计提机制控制风险；存货方面，采用动态库存管理，定期评估市场价格波动和保质期，避免积压贬值；固定资产方面，公司近两年的固定资产投入，一是基于公司研发创新和海外进程推进带来新增市场需求，二是利用新建产能替换原有部分落后产能，实现降本增效目标。未来，公司将通过精益化管理和

科学规划，持续优化资产质量，为股东创造长期价值。

**4. 在饲用抗生素禁用等环保健康政策背景下，公司如何抓住市场机遇，面对国内外同行的竞争是否有感受到价格战的压力？**

回复：自农业农村部 2019 年 7 月发布《中华人民共和国农业农村部公告第 194 号》药物饲料添加剂退出方案以来，饲料企业已全面停止促生长类药物饲料添加剂的使用。公司植物提取物产品博落回散作为中兽药药物添加剂，在“禁抗”政策下迎来较为广阔的发展空间。但由于替抗产品总体成本较抗生素高，在国内当前养殖行业整体低迷的背景下，替抗产品市场需求受到一定影响。随着养殖行业景气度回升，预计替抗产品在国内的销售将随之增长。在巩固替抗产品国内市场的同时，公司也在持续推进出海战略，开拓国际市场。

**5. 公司新产品生物降解酶主要用途是环保型降解塑料，请介绍一下这款新产品的情况，目前到哪个阶段了，主要应用场景有哪些？**

回复：公司 R-PET 酶目前已完成菌株构建及小试中试，进入转化阶段。该产品将主要用于生物法降解废旧聚酯并重新回收，作为再生塑料使用，如食品包装材料、汽车内饰等，可极大降低塑料污染，有效减少碳足迹，在双碳背景下具有良好的市场前景。

**6. 公司非农牧产品的未来展望如何，目前海外市场是否有较大机遇？**

回复：除农牧饲用产品外，公司主要产品包括能源用酶、食品用酶、洗涤用酶等工业酶制剂和人用植物提取物。能源用酶、食品用酶、洗涤用酶受益于下游应用领域市场空间广阔，在国内外市场销售增长均较为稳定。人用植物提取物方面，上半年开发了酸樱桃冻果发酵产品、竹叶提取物、黄檗树皮提取液、紫锥菊微晶纤维素复合粉等新产品。海外市场方面，公司将进一步完善

营销网络和本土品牌建设，在原有市场的基础上，德国子公司和筹建中的巴西子公司预计未来将为公司带来新的市场机遇。

**7. 公司前五大客户的销售占比是否有显著变化？公司是否对单一客户或特定区域市场存在依赖的情况？**

回复：2024 年，公司前五大客户销售额占年度销售总额比例为 13.75%，国内外市场销售占比分别为 67.59%、32.41%；2023 年，公司前五大客户销售额占年度销售总额比例为 14.59%，国内外市场销售占比分别为 68.29%、31.71%。公司前五大客户的销售占比没有发生显著变化，对单一客户或特定区域市场不存在重大依赖。

**8. 公司近两年固定资产在建工程增长较快，公司产能利用率如何？内蒙古年产 2 万吨酶制剂项目三期及湖南植物提取项目进展情况如何？**

回复：2024 年，公司主要产品生物酶制剂产量为 41,533 吨，销量 42,383 吨，产销率超 100%。在近两年新增产能投入前，产能利用率已接近饱和状态。公司所在的生物制造业是国家重点培育和发展的战略性新兴产业，产品应用范围广泛，具有良好的市场前景，同时，基于公司研发创新和海外进程推进带来新增市场需求，结合提质降本增效管理目标，公司在四大基地投资新建、改建了部分项目工程。在建的内蒙古基地年产 2 万吨酶制剂项目三期工程目前处于设备调试阶段，湖南世唯植物提取项目目前处于车间建设和设备选型阶段。

**9. 海外子公司各自的定位是怎样的？**

回复：公司目前在海外设有澳洲子公司、德国子公司、俄罗斯办事处，正在筹建巴西子公司。其中，澳洲子公司主要负责国际品牌的推广、宣传，海外的社媒、展会、技术合作等。德国子公司负责整个欧盟地区的销售，俄罗斯办事处负责俄语区的销售，

|                      |                                                                                                                                                                              |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | <p>筹建中的巴西子公司则将负责公司在南美地区的销售。</p> <p><b>10. 我们的产品经销占比多少，这几年变化是怎样的？</b></p> <p>回复：公司销售模式以直销为主、经销为辅。2023 年和 2024 年，公司经销收入占比分别为 22.29%、20.71%，2025 年上半年经销收入占比 21.07%，未发生明显变化。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 本次活动不涉及应披露的重大信息。                                                                                                                                                             |
| 附件清单<br>(如有)         | 详见附件                                                                                                                                                                         |
| 日期                   | 2025 年 9 月 26 日                                                                                                                                                              |

## 附件清单：

（提示：参会人员名单由组织机构提供并经整理后披露，排名不分先后。）

| 参会单位名称      | 参会人员  |
|-------------|-------|
| 首创证券        | 赵瑞、顾寅 |
| 海能投资        | 王瑞    |
| 璞智投资        | 温灵军   |
| 钡沣企业管理      | 林志鹏   |
| 合赢融通投资      | 吴海波   |
| 德林鸿海资产      | 张涛    |
| 金库骐骥私募基金    | 陈钟    |
| 君子兰资本       | 熊晓峰   |
| 金塔投资        | 王丹    |
| 中和阳光投资      | 李敬民   |
| 台州市国有资产投资集团 | 张安    |
| 粤佛私募基金      | 曹志平   |
| 融通富国基金      | 韩静    |
| 合道资产        | 严思宏   |
| 合金汇盈资产      | 廖泽宝   |
| 宏泰财富        | 梁智祺   |
| 正谊资产（开曼）    | 梁锴    |
| 申万宏源证券      | 周波    |
| 第一创业证券      | 谢廷兰   |

| 参会单位名称  | 参会人员 |
|---------|------|
| 深积资产    | 张志杰  |
| 青榕资产    | 唐明   |
| 金友基金    | 李尊   |
| 城投网新资产  | 吴德京  |
| 永赢基金    | 林伟昊  |
| 阳翔投资    | 戴溪   |
| 承天传富资产  | 戴九侯  |
| 华福证券    | 蒋维东  |
| 泽嘉投资    | 邓琳瀚  |
| 中财顶盛    | 李胜超  |
| 羽翰投资    | 张新坤  |
| 御厚投资    | 陈晓曲  |
| 凯歌基金    | 魏凯   |
| 湘财证券    | 许雯   |
| 鲲鹏恒隆投资  | 彭飞虹  |
| 九方云智能科技 | 王德慧  |
| 前海聚源投资  | 杨艳   |
| 佰望资产    | 章亮   |
| 正溜资产    | 刘月茹  |