

证券代码：600299

证券简称：安迪苏

公告编号：2024-022

蓝星安迪苏股份有限公司

2024 年一季度主要经营数据公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

蓝星安迪苏股份有限公司（以下简称“安迪苏”或“公司”）根据上海证券交易所发布的《上市公司行业信息披露指引第十三号——化工》（2022 年修订）和《关于做好上市公司 2024 年一季度报告披露工作的通知》的要求，现将公司 2024 年一季度主要经营数据披露如下：

一、主要产品销售情况

营业收入分产品情况

单位：元 币种：人民币

分产品	主营业务分产品情况					
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减 (%)
功能性产品*	2,581,678,704	1,852,156,066	28%	13%	-5%	增加 13 个百分点
特种产品*	913,831,266	526,169,266	42%	4%	-3%	增加 4 个百分点
合计	3,495,509,970	2,378,325,332	32%	11%	-4%	增加 11 个百分点

*注：自 2024 年起，为更好地管理业务，安迪苏决定将其他产品与功能性产品和特种产品开展重分类。功能性产品将包含蛋氨酸、维生素、硫酸铵、硫酸钠和硫产品。特种产品将包含：单胃动物特种品，反刍动物特种品以及水产品等，其中包括 Norfeed、Innovia（粉末制剂加工服务）和斐康蛋白系列。2023 年第一季度的可比信息已经相应重述。

各类产品销售收入影响因素分析：

单位：元 币种：人民币

与 2023 年一季度相比	销量因素	价格因素	外币折算因素
功能性产品	297,183,672	(108,148,135)	115,393,940
特种产品	14,232,309	(11,622,472)	36,492,798

2024 年一季度，公司营业收入实现双位数同比增长（+11%）达人民币 35 亿元，毛利率同比增长+11 个百分点至 32%，归功于：

- 液体蛋氨酸渗透率的持续提升拉动销量强劲增长（+13%）；
- 特种产品业务销售持续增长，尤其是单胃动物产品（+5%）和水产品

(+16%)，抵消了美国奶业市场低迷的不利影响；

- 原材料和能源成本下降、产量提高和委外加工条款的优化帮助毛利率得到提升；
- 对全球供应链、分销渠道和关税的有效管理对业绩产生积极影响。

功能性产品-第一季度业务表现

关于蛋氨酸业务，液体蛋氨酸继续加快市场渗透，2024 年一季度销量大幅增长+13%，得益于中国、欧洲、中东和拉美等主要市场的销量增长。

2024 年一季度，蛋氨酸产品价格上涨，预计二季度将保持稳定。

南京和欧洲液体蛋氨酸工厂持续优化生产成本，得益于原材料和能源价格下降、产量提高以及运营效率提升计划。

固体蛋氨酸的生产成本也处于较优水平，归功于固体蛋氨酸生产工厂稳定的运营水平。

泉州 15 万吨/年固体蛋氨酸项目已获得各项许可，并于 3 月 29 日举行该项目奠基启动仪式。该项目将充分利用中国中化在当地的产业平台，在供应链和运营管理方面创造巨大协同效益，增强成本竞争优势。这将帮助安迪苏优化产业布局，更好地满足全球客户的需求，并巩固公司在蛋氨酸行业的整体领先优势。该项目预计将于 2027 年启动试运行。

维生素业务于 2024 年一季度展现了良好的势头。

维生素 A 的价格继续保持稳定，维生素贸易品类销量处于较高水平。

特种产品-第一季度业务表现

2024 年一季度，特种产品业务销售同比增长+4%至人民币 9.1 亿元，归功于以下综合因素的影响：

- 单胃产品销售增长稳定 (+5%)，主要得益于喜利硒的强劲销售拉动 (+16%)，霉菌毒素管理产品 (+27%)、Framelco 产品线以及适口性产品销售增长不俗，以及中东、拉美、北美和亚太等区域良好的销售表现；
- 水产品销售保持双位数的销售增长 (+16%)，在全球大多数区域销售表现强劲；
- 通过与 Norfeed 产品的深度融合，安迪苏于 2024 年一季度成功推出一种新的动物营养解决方案。

特种产品业务面临的挑战是北美奶业市场需求仍然低迷，主要由于蛋白质的价格仍然处于低位。

特种产品业务毛利率在 2024 年一季度提升至 42%，主要归功于原材料、能源及委外加工成本的下降。

位于西班牙的欧洲特种产品产能扩充及优化项目建设工程已经完成，预计将于今年 5 月初启动试运行。

Innovia 在法国新建的特种产品干燥制剂生产单元已进入产能爬坡阶段。

二、主要产品及原材料价格变动情况

1. 主要产品定价策略及价格变动情况

安迪苏的定价策略在全球、区域及国家三个层面上实施。全球定价策略由

全球业务总监制定，而各区域业务经理的职责就是根据该区域具体市场情况及区域内各国的竞争环境调整并应用全球定价策略。

通过对于价格策略的适时评估和调整可以有效保障安迪苏与关键客户以最合适的价格签订合同，从而抓住实现利益最大化的机遇。安迪苏各项业务中很大一部分的合同是按季度定价的。

历史上蛋氨酸的价格波动一般受外因如自然灾害或动物疾病爆发以及行业竞争等因素影响。

行业内部竞争行为、扩张产能消息的公布以及新竞争者的加入等因素也会影响供需平衡。

维生素的定价环境主要受供求关系变化的影响。维生素 A 与维生素 E 产品主要应用领域是动物饲料。然而，维生素 E 也会受到人类食品、药品及化妆品市场波动的影响。

安迪苏产品的定价基本与市场价格情况一致，各地区可能会有所不同。在可能的情况下，安迪苏的定价中也会包含一定的溢价，以反映安迪苏向客户提供增值服务的价值。

2. 主要原材料的基本情况

单位:元 币种:人民币

原材料	采购模式	采购金额	价格变动情况	采购价格波动对公司经营成本的影响
丙烯 95%	长期合约	339,872,840	-8%	减少经营成本
甲醇	长期合约	79,136,137	1%	经营成本保持稳定
硫磺	长期合约	89,146,818	-35%	减少经营成本

三、其它对公司生产经营产生重大影响的事件

无。

特此公告。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会

2024年4月25日