

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：2024-01

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	中信证券-王聪 中信证券-胡雨墨 永望资产-周柏全 华泰证券-潘宇 农银汇理-李芳洲
时间	2024年1月4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 市场总监：张吉海 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	<b>本次活动主要交流内容如下：</b>  <b>1、请介绍一下公司未来发展的愿景</b> 答： 公司将秉承“成为全球领先的动物营养技术公司”的愿景，聚焦深耕主营业务。  (1) 在市场战略与规划方面：公司坚持“深耕国内、拓展海外”的市场战略，秉承“产品领先、价值服务、伙伴成长”的客户价值主张，在深耕国内市场同时跟随国家“一

带一路”政策进一步拓展海外市场。

(2) 产品战略与规划方面：公司坚持“分种分品、全程营养”的产品战略，按照“基础研究支持产品研发，产品研发支持问题解决，问题解决支持客户服务”的技术逻辑进行产品开发，根据不同客户的需求，针对动物的不同生长阶段，以自主核心技术为支撑不断丰富产品线。

## **2、请介绍一下公司的客户结构**

答：

目前，公司主要客户包括饲料生产企业、养殖企业和经销商，客户遍及全国 20 多个省、市、自治区，并在越南、俄罗斯、缅甸、菲律宾等几十个国家建立了销售网络，公司产品远销亚洲、欧洲及南美洲等多个地区。公司的代表客户包括牧原股份、禾丰股份、大成食品、海大集团、中粮饲料、东方希望、傲农生物、立华股份、播恩集团等知名饲料生产及养殖企业。

## **3、请介绍一下公司的销售模式**

答：

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，我们会视市场特点、客户特征、公司战略布局等因素综合考虑选择不同的销售模式。

公司采取“分层分级、立体服务”的思想，对不同类型的对象提供差异化服务。针对大型企业，公司以提供质量稳定的产品和管理服务为主，针对中型企业，公司除了提供技术服务外还提供管理服务。公司对客户不仅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养殖集团等。

#### **4、请介绍一下公司的账期管理**

答：

公司在选择客户上以及与客户业务合作过程中，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，一般给予客户 1-3 个月账期。

#### **5、请介绍一下公司产品在禁抗限锌方面的作用**

答：

公司研发生产的产品能够强化基础饲料营养价值，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。其中，公司研发和生产的酸度调节剂产品能够促进蛋白质变性、激活蛋白酶原，促进蛋白质消化吸收，降低乳仔猪腹泻发生频率，提高乳仔猪成活率。酸度调节剂进入肠道后能够减少肠道有害菌数量并提升肠道有益菌的数量，减少肠道疾病。因此酸度调节剂在饲料端全面“禁抗”后作为“替抗”产品广泛使用。公司研发和生产的包被氧化锌产品能防止氧化锌在胃中流失，针对性的在肠道中逐步释放，从而提高氧化锌在肠道中的利用率，实现少量高效抗腹泻的目的。

#### **6、请介绍一下公司酶解蛋白饲料原料**

答：

公司全资子公司“成都美溢德生物技术有限公司”主要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。

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。

#### **7、请介绍一下公司的海外业务情况**

答：

海外具备很大的市场成长空间，公司作为中国的饲料添加剂企业具有全产业链优势，在资源优势上具备规模优势，同时，公司在前期的发展过程中奠定了良好的国际市场开拓的基础，在越南、俄罗斯、缅甸、菲律宾等几十个国家建立了销售网络。未来公司将跟随国家“一带一路”的政策，坚持“走出去 请进来”的营销策略，增加客户对公司能见与触及。

#### **8、请介绍一下养殖行业周期性问题对公司的影响**

答：

行业的周期性主要受供需关系的影响，以猪饲料为例，我

	<p>国生猪养殖行业的周期性波动特征较为明显，即“猪肉供给不足——猪肉价格上涨——养殖积极性增高——生猪存栏量过度增加——猪肉供给过剩——猪肉价格下跌——养殖户亏损导致生猪存栏量过度减少——猪肉供给不足”的周期。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。</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	2024年1月4日