

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：2024-05

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	长江证券 顾焯乾 中银基金 雷泽成 长信基金 周鸿博 中航证券 陈翼、曾佳辉 仙人掌私募 刘日光、周鹏 山西证券 张彦博 华西证券 韩金龙、谢浥尘 浙银金租 陈立
时间	2024年5月15日
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事长、总经理：洪伟 董事会秘书：张维妮
投资者关系活动 主要内容介绍	本次活动主要交流内容如下： 1、请介绍一下公司的战略规划 答： 公司当前聚焦深耕主营业务，未来2~3年的发展主要依靠内生式发展。从战略规划层面谈： (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) 在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。

(3) 在人才战略方面：确保企业战略实现，人才始终是美农发展最为重要的组织资源。公司秉承“让人力资源管理成为企业变革发展的引擎”的经营理念，制定与实施人才战略、严把人才入口关，优化配置，调整人才结构，赋能提升员工能力，完善激励机制，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；在人才的数量、质量、结构方面共同作用，不断壮大公司科研技术团队、营销团队和管理队伍，持续提升企业的人才管理与人才经营能力。

2、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。

3、请介绍一下公司的产能情况

答：

公司产品线丰富，每条产品线的产能情况各有不同。公司募投项目之新建饲料相关产品生产项目设计年产饲料添加剂相关产品 47,000 吨，其中酸度调节剂 24,000 吨/年，反刍动物用营养性饲料添加剂 23,000 吨/年，目前已投产使用。随着募投项目的逐步投产，产能将进一步扩大，生产效率得到提升，产品综合竞争力将进一步增强。公司将加强营销队伍建设，积极开展市场活动，进一步拓展国内外市场。

4、请介绍一下公司海外市场开拓进展以及海外市场开拓竞争优势

答：

公司一直致力于国际市场的探索与开发，经过 20 余年积累，公司国际市场销售网络已覆盖亚洲、欧洲、非洲、南美洲、北美洲、大洋洲等地的多个国家及地区，包括越南、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。2023 年新增市场包括克罗地亚、阿尔及利亚等市场。公司将坚持“深耕国内、拓展海外”市场战略，跟随国家“一带一路”政策不断拓展海外市场。在海外市场开拓方面，公司是业内较早布局海外市场的企业之一，在前期的发展过程中奠定了良好的国际市场开拓的基础。公司拥有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的丰富产品线，产品广泛运用于猪、反刍、家禽、水产等动物养殖领域，并能针对动物的不同生长阶段，分别对动物采食、消化和吸收的各个环节提供相应的产品及解决方案，可以满足全球不同客户的需求。同时，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。并且，经过多年持续耕耘，公司在海外市场逐步建立起了自己独有的品牌形象。

5、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。

6、请介绍一下玉米豆粕减量替代政策对公司业务的影响

答：

我国饲料蛋白资源短缺，主要蛋白原料高度依赖进口。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。

公司顺应玉米豆粕减量替代政策方向，生产的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，能够提高蛋白质利用效率；公司生产的营养性饲料添加剂缓释氮源，能够实现“1:5 替代豆粕”。公司产品依托自有核心技术，通过系统解决方案，能够帮助终端客户缓解蛋白质原料短缺的压力，降低饲养成本，提高养殖效益。

7、公司在当下行业背景下如何持续成长

答：

	<p>根据“安索夫矩阵模型”，业务增长有四条路径：现有产品卖给新客户/新市场，现有产品卖给原有客户/原有市场，新产品卖给新客户/新市场，新产品卖给原有客户/原有市场。</p> <p>公司未来 2~3 年的发展主要依靠内生式发展，坚持“产品领先、价值服务、伙伴成长”的客户价值主张，聚焦关注客户需求，以帮助客户解决问题为导向，以为客户提供价值为根本。</p> <p>在产品开发层面，公司按照“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，拥有丰富的产品线；在产品质量方面，公司对原料采购、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；在产品应用方面，公司针对不同客户的需求，以自主核心技术为支撑、以丰富的产品线为要素，并结合“全程营养”理论，针对动物的不同生长阶段，分别对采食、消化和吸收的各个环节提供相应的产品及产品应用方案，如“提高动物采食量解决方案”“提高营养物质的消化利用率的解决方案”“维护动物肠道健康的解决方案”“奶牛高产高效解决方案”“低蛋白非常规日粮技术解决方案”等。</p> <p>风险提示：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 5 月 15 日