

证券代码：600299

证券简称：安迪苏

公告编号：2024-035

蓝星安迪苏股份有限公司

2024 年半年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《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露第十三号——化工》（2022 年 1 月修订）和《关于做好主板上市公司 2024 年半年度报告披露工作的重要提醒》的要求，现将公司 2024 年半年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	5,394,321,432	3,889,932,106	28%	20%	0%	增加 15 个百分点
特种产品	1,866,627,116	1,094,115,525	41%	1%	-2%	增加 1 个百分点
合计	7,260,948,548	4,984,047,631	31%	15%	0%	增加 10 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 年上半年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 年半年度相比	销量因素	价格因素	外币折算因素
功能性产品	600,172,166	180,319,901	134,749,933
特种产品	(16,037,083)	(10,774,011)	44,141,888

2024 年上半年，公司营业收入实现同比双位数增长（+15%）至人民币 73 亿元，毛利率提升 10 个百分点至 31%。2024 年二季度延续了一季度的良好表现。2024 年上半年安迪苏取得了以下优异表现：

- 液体蛋氨酸渗透率持续提升、固体蛋氨酸取得双位数销量增长以及产品

价格上涨共同拉动蛋氨酸销售持续增长；

- 特种产品业务继续保持稳定的业务发展态势，尤其是单胃动物产品和水产品的稳定增长，抵消了北美奶业市场低迷带来的不利影响；
- 原材料和能源成本下降帮助毛利率得到提升；
- 对全球供应链、运输和关税的持续优化帮助公司更好地服务全球客户；
- 严格的现金和营运资本管理以及成本效益提升计划的有效实施。

功能性产品

2024 年二季度，蛋氨酸业务表现优异，营业收入 (+34%) 和毛利 (+238%) 均取得强劲增长，液体蛋氨酸在成功的“固转液”客户转化战略以及中国和欧洲两大生产平台合力提供稳定高效的产品供应的带动下，全球渗透率持续提升。此外，源于欧洲工厂稳定且具成本竞争力的运营水平，固体蛋氨酸同样实现有盈利的业务增长。

蛋氨酸业务毛利率提升，得益于产品价格上涨、产量增长带来的高产能利用率帮助生产成本继续降低、持续推行的运营效率提升计划、以及充分利用两大生产平台不断优化物流、运输和关税管理。

泉州 15 万吨/年固体蛋氨酸工厂已完成基础工程设计，并已启动管道铺设和打桩工程。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，预计将实现强大的成本竞争优势。这将帮助安迪苏优化产业布局，依托中国本土生产平台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。该工厂预计将于 2027 年启动试运行。

维生素业务展现强大韧性，维生素 A 价格稳中有升，维生素 E 和维生素贸易品类市场需求强劲。

特种产品

2024 年二季度，特种产品业务中的单胃产品和水产品取得强劲销售增长。高端有机硒产品喜利硒成功在中国市场推出，同时该产品于 2024 年 6 月创下单月最高销售记录。适口性产品销售增长不俗，展现稳定的增长势头。霉菌毒素管理产品实现双位数的销售增长 (+11%)，并有望通过与全球领先的作物和种子保护先进企业的业务合作，共同攻克霉菌毒素风险，从而获得持续的增长动力。

由于牛奶价格持续处于低位，反刍动物产品的市场需求仍然低迷，尤其是在北美。但是，反刍动物新产品市场需求保持强劲。

2024 年二季度，特种产品业务毛利率受到反刍动物产品市场需求低迷的不利影响。但是归功于严格的成本管控，尤其是对委外加工成本的优化，特种产品业务毛利率水平与 2024 年一季度几乎持平。

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，并已于今年 5 月成功启动试运行，预计将于 2024 年三季度实现满负荷运行。

将关键反刍动物产品酯化生产过程从委外转为内部生产的项目已于二季度破土动工。

Innovia 在法国新建的特种产品干燥制剂生产单元已完成产能爬坡，运营表现显著提升。

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	652,478,728	1%	增加经营成本
甲醇	长期合约	158,735,442	3%	增加经营成本
硫磺	长期合约	233,426,962	-10%	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8月29日