

B242 Disclosure 信息披露

第一节 重要提示
1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当阅读www.sse.com.cn网站刊载的年度报告全文。
2.本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
3.公司全体董事出席董事会会议。
4.信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5.董事会有决议通过的本报告期间分配预案或现金分红计划的金额。

公司拟以现金方式向全体股东派发现金红利每10股派发现金人民币1.38元(含税),现金红利总额为63,135.65万元,占2024年度归属于上市公司股东净利润的66.94%,剩余未分配利润结转至下年度。本公司本期不进行资本公积转增股本和送股,若实施差异化分红政策登记日前公司总股本发生变动的,维持每股分派比例不变,相关调整方案详见公告,并将另行公告调整情况。

上述分配预案已经2024年4月20日召开的第十一届董事会第十九次会议审议通过,尚需提交股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1.公司简介	
公司简称	广东肇庆星湖生物科技股份有限公司
股票上市交易所	上海证券交易所
股票代码	600866
变更前股票简称	星湖科技
联系人姓名	-
联系电话	0750-2220499
电子邮箱	zhsx@zhtech.com.cn

2.报告期公司主要业务简介

公司所处行业为生物医药行业,主要产品是以玉米为主要原料,通过生物发酵技术,生产氨基酸、调味品、有机肥、医药中间体等产品,食品益生菌饮品(如赖氨酸、苏氨酸)、食品添加剂(如核苷酸、味精)、植物营养液等产品,医药中间体(如胱甘肽)等,下辖营养食品加工、饲料、医药等多个应用领域。根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2017),公司的主要业务属于“食品及饮料制造业”类别。根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》,归类为“生物制造产业”。

(一) 行业政策概况

2023年4月12日,农业农村部办公厅发布了《食用豆粕减量替代三年行动方案》,明确了减少豆粕使用的具体目标及路径。根据该计划,在保障畜禽生产效率不降低的情况下,目标是到2025年前将饲料中豆粕的比例从2022年的14.5%降至13%以下,力争降低6个百分点。蛋白日粮技术的应用,通过采用饲养配方优化和精细化加工工艺,配合使用合成氨基酸、酶制剂等高效饲料添加剂,能够降低猪禽等动物饲料中的蛋白含量需求,减少饲料蛋白消耗,提高饲料蛋白利用效率。因此,采用低蛋白日粮技术和高效饲料添加剂,可提升饲料蛋白利用率。随着这一政策的实施,饲料中氨基酸品种的供给将呈现增加,这为公司在所处生物发酵行业的成长带来了新的发展机遇。

(二) 在手订单的情况
1. 市场规模及增长情况

全球大宗农产品市场价格持续上涨趋势。据明略数据公司显示,2022年全球氨基酸产量突破100万吨,2023年全球氨基酸产量增长3.9%,预计2024年将达130万吨;2023年全球市场价格接近300亿美元,预计2027年将达400亿美元,2023-2027年复合增长率达7.6%。根据中国饲料工业协会的数据,国内饲料产量稳增长,从2013年的19亿吨增至2023年的33亿吨,复合增长率达5.2%,饲用氨基酸产量复合增长率达12.7%,远超饲料产量及维生素产量增速,为赖氨酸市场打开广阔需求空间。

(三) 国际化经营情况

饲料需求是推动氨基酸基础发展的主要支撑,养殖企业为提高畜禽生长质量、节约饲料成本,在饲料中添加氨基酸的持续增加,尤其是在价格抬升时,添加氨基酸可有效降低饲料的耗料量,产业链政策推动豆粕的替代时代。2021年全国陆续出台政策,若豆粕的饲料消耗占比下降至10%,将带来氨基酸需求缺口。全国饲料产能向集中化集中,中国饲料氨基酸产量全年占比从2015年的40%升至2023年的70%,出口量显著增长,根据海关数据显示,2015-2023年中国赖氨酸(含赖氨酸盐及碱)、苏氨酸净出口量复合增长率为17.8%和10.5%。

(四) 竞争分析
赖氨酸是用量最大的通用氨基酸。根据博雅和讯报告显示,全球产量(按98%纯度计算)由2010年的142万吨增长至2023年的340万吨,复合增长率达11%,经多次行业整合,竞争格局逐渐明朗化,截至2024年底,国内十二家主要企业合计产能达424万吨(不考虑98%产能),行业前三强分别为52.1%。

苏氨酸是第三大通用氨基酸,根据博雅和讯报告显示,全球产量从2010年的22万吨增至2023年的96万吨,复合增长率达12.1%,行业产能自2023年下半年起持续放量,产品价格持续走强。根据海关数据显示,2024年一季度,中国苏氨酸出口量13.1万吨,同比增长超26%。

(五) 国内因素影响

饲料需求是推动氨基酸基础发展的主要支撑,养殖企业为提高畜禽生长质量、节约饲料成本,在饲料中添加氨基酸的持续增加,尤其是在价格抬升时,添加氨基酸可有效降低饲料的耗料量,产业链政策推动豆粕的替代时代。2021年全国陆续出台政策,若豆粕的饲料消耗占比下降至10%,将带来氨基酸需求缺口。全国饲料产能向集中化集中,中国饲料氨基酸产量全年占比从2015年的40%升至2023年的70%,出口量显著增长,根据海关数据显示,2015-2023年中国赖氨酸(含赖氨酸盐及碱)、苏氨酸净出口量复合增长率为17.8%和10.5%。

(六) 国外因素影响

饲料需求是推动氨基酸基础发展的主要支撑,养殖企业为提高畜禽生长质量、节约饲料成本,在饲料中添加氨基酸的持续增加,尤其是在价格抬升时,添加氨基酸可有效降低饲料的耗料量,产业链政策推动豆粕的替代时代。2021年全国陆续出台政策,若豆粕的饲料消耗占比下降至10%,将带来氨基酸需求缺口。全国饲料产能向集中化集中,中国饲料氨基酸产量全年占比从2015年的40%升至2023年的70%,出口量显著增长,根据海关数据显示,2015-2023年中国赖氨酸(含赖氨酸盐及碱)、苏氨酸净出口量复合增长率为17.8%和10.5%。

(七) 主要竞争对手情况

公司是以生物学和化学合成技术为核心的高新技术制造企业,主要专注于食品品质、食品安全及医药中间体及原料药的生产、加工、医药大健康等各个领域。

食品添加剂方面:主要产品有赖氨酸系列产品、味精系列产品、食品添加剂产品,饲料添加剂主要产品有L-赖氨酸、L-苏氨酸、L-缬氨酸、D-丙氨酸等;医药中间体产品有:肌酐、利血平、脯氨酸、谷胱甘肽、氨基酸药物中间体等;其他产品有:有机肥料、微生物制剂等产品等。

公司核心产品赖氨酸、苏氨酸、味精、核苷酸等产品的规模和技术创新水平位居全球前列,彰显了公司在氨基酸及核酸产品领域的竞争力。

(八) 经营模式

①采购模式
公司主要产品的生产成本中占比最高的是玉米和能源。原材料玉米的采购模式主要包括向农户和玉米贸易商直接采购,采购方式为代购、代销或赊销、委托加工、加工贸易、大健康等不同形式。

玉米油采购方面:主要产品有:赖氨酸系列产品、味精系列产品、食品添加剂产品,饲料添加剂主要产品有L-赖氨酸、L-苏氨酸、L-缬氨酸、D-丙氨酸等;医药中间体产品有:肌酐、利血平、脯氨酸、谷胱甘肽、氨基酸药物中间体等;其他产品有:有机肥料、微生物制剂等产品等。

公司主要采取以产定销,以销促产的经营模式,年初公司各生产基地根据各生产线的实际生产情况,并结合现有生产线的生产能力、生产工艺水平、次年新建项目进度、技术改造计划、维修计划等因素,制定当年的生产计划,并计算出原辅料、包材、能源的消耗。公司生产管理部门根据此编制年的预算报表,表中预算根据市场定位和目标预算调整预算,产品价格经年度预算,同时根据产品的市场需求、产品价格等情况进行预算,适时调整生产计划,力争实现资源合理配置、生产环节控制精细化以及公司整体效益最大化。

(九) 销售模式

公司采用以客户为核心的市场营销体系,聚焦产业链企业客户服务深度服务,通过构建垂直化销售网络持续提升价值链价值,公司配备专业的客户服务性服务团队,直接对终端客户企业需求,通过直销模式深化公司产品“质优价廉”的服务直达终端的销售运营体系。

报告期内,公司主要业务经营模式无重大变化。

3.公司主要会计数据和财务指标

3.1最近五年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.3公司董事会全体成员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,并对内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

公司董事长、总经理及高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3.4第一季度报告是否经过审计

□适用 √不适用

3.5公司董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3.6公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人保证季度报告内容的真实、准确、完整。

3.7公司最近一年第一季度报告未经审计的财务会计报告

3.8报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.9报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.10报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.11报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.12报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.13报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.14报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.15报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.16报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.17报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.18报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.19报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.20报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.21报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.22报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.23报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.24报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.25报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.26报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.27报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.28报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.29报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.30报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.31报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.32报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.33报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.34报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.35报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.36报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.37报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.38报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.39报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.40报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.41报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.42报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.43报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.44报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.45报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.46报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.47报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.48报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.49报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.50报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

3.51报告期分季度的主要会计数据