

公司代码：600299

公司简称：安迪苏

蓝星安迪苏股份有限公司
2020 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本报告期内，本公司无利润分配预案或使用公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 安迪苏 | 600299 | 蓝星新材 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 |
|----------|---------------------------------------|
| 姓名 | 梁济南 |
| 电话 | 010-61958799 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区北土城西路9号 |
| 电子信箱 | Investor-service@bluestar-adisseo.com |

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 总资产 | 19,788,630,594 | 21,127,258,090 | -6% |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 13,267,353,443 | 13,797,572,348 | -4% |
| | 本报告期 (1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,575,513,241 | 1,405,977,848 | 12% |
| 营业收入 | 5,885,775,768 | 5,357,393,662 | 10% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 719,310,195 | 533,824,375 | 35% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 709,254,858 | 484,026,534 | 47% |
| 加权平均净资产收益率(%) | 5.27 | 3.91 | 增加1.36个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.27 | 0.20 | 35% |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.27 | 0.20 | 35% |

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | | | | 28,957 | | |
|------------------------------------|---|---------|---------------|--------------|------------|------------|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 中国蓝星（集团）股份有限公司 | 国有法人 | 63.74 | 1,709,387,160 | 0 | 冻结 | 10,000,000 |
| 蓝星集团—国泰君安—19 蓝星 EB 担保及信托财产专户 | 未知 | 25.36 | 680,000,000 | 0 | 无 | 0 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 未知 | 0.51 | 13,794,697 | 0 | 无 | 0 |
| 江苏聚合创意新兴产业投资基金（有限合伙） | 未知 | 0.25 | 6,607,000 | 0 | 无 | 0 |
| 易方达基金—工商银行—易方达基金臻选 2 号资产管理计划 | 未知 | 0.23 | 6,260,680 | 0 | 无 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 未知 | 0.20 | 5,487,329 | 0 | 无 | 0 |
| 中国电子投资控股有限公司 | 未知 | 0.19 | 5,185,185 | 0 | 无 | 0 |
| 易方达基金—工商银行—外贸信托—外贸信托 稳富 FOF 单一资金信托 | 未知 | 0.19 | 5,134,079 | 0 | 无 | 0 |
| 北京橡胶工业研究设计院有限公司 | 未知 | 0.14 | 3,737,262 | 0 | 无 | 0 |
| 浙江大众进出口有限公司 | 未知 | 0.09 | 2,400,000 | 0 | 无 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | <p>上述股东中，中国蓝星（集团）股份有限公司与北京橡胶工业研究设计院（持有 3,737,262 股）同为中国化工集团公司之子公司。</p> <p>蓝星集团—国泰君安—19 蓝星 EB 担保及信托财产专户（持有 680,000,000 股）是中国蓝星（集团）股份有限公司发行可交换公司债券时，对持有的部分安迪苏 A 股股票办理担保及信托的专户。详情可参见相关公告（公告编号：2019-008、2019-014、2019-029 和 2019-034）。</p> <p>除上述股东外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p> | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | | |

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

安迪苏专注于研发、生产和销售动物营养添加剂。安迪苏产品分为三类：功能性产品、特种产品和其他动物饲料添加剂产品。

公司经营业绩、财务状况和发展前景在很大程度上将受全球宏观经济影响。全球经济出现放缓迹象，贸易壁垒上升，商业和地缘政治紧张局势加剧，而这些情况由于新冠肺炎疫情而更加恶化。然而，不同地区的态势存在明显的差异：发达国家由于较低的经济增长率和人口老龄化导致经济下滑，而发展中国家则强劲的增长由于疫情的影响受到延缓。贸易失衡和汇率波动亦给经济复苏增加了不确定性。中国/亚洲猪瘟危机对中国肉类行业产生了重大影响。2019年的情况表明猪肉供应的短缺将很难在短期内用进口猪肉来填补，因此体现出禽肉需求强劲以及中国市场上猪类市场的强力复苏。尽管 COVID-19 对市场带来极大的不确定性，但预计需求驱动因素将继续长期存在。

依托自身在整个食品价值链中的重要地位，安迪苏在面对各种不确定因素影响时有着很高的抗风险能力，在过去的十年间安迪苏一直保持着稳定的业务经营水平。

安迪苏面临的竞争对手主要来自于具有雄厚财力的大型知名公司，在区域市场或本地市场亦面临着其他许多企业的竞争。中国的新进入者（宁夏紫光、新和成）在 2016 至 2017 年期间开始运行其新工厂。几乎所有的生产厂家（住友、赢创、安迪苏）都相继宣布在 2019-2023 将有新增产能上线（诺伟司在 2019 年宣布取消新的扩建计划）。而希杰则借助于部分生产工艺不依赖石油化工原材料，通过开拓多样化、更有竞争力的原材料来源努力降低其生产成本。预计 2020 年下半年一些新的产能会进入市场。

安迪苏业已采取各项措施提高自身竞争力，包括严格的成本控制、生产工艺的不断改进、产能提升以及提供高附加值服务和不断丰富其产品组合：

1. 欧洲生产平台扩建项目已完工并开始运行：通过对 Burgos 工厂和 Les Roches 工厂增加新生产线，同时对现有中间体生产装置追加配套投资，欧洲工厂年产能增加 5 万吨；
2. 基于液体蛋氨酸技术（“HMTBA”）开发出来的新型的粉末状蛋氨酸产品罗迪美®A-dry，可以让受限于产品或生产工艺而不能使用液体蛋氨酸的客户，也能享受到液体蛋氨酸的益处。罗迪美®A-dry 的推出将助力安迪苏成为能够覆盖全系列蛋氨酸产品的全球领先供应商，满足饲料生产商的全需求，从而为他们创造价值；
3. 南京工厂的扩产项目在 2019 年初建设完毕。该项目帮助安迪苏将年产能提升到 17 万吨，并进一步提升其生产效率；
4. 年产能 18 万吨的南京液体蛋氨酸工厂二期项目持续进展。二期项目建成后将帮助安迪苏满足日益增长的客户需求，并将进一步提升安迪苏的成本效益。安迪苏也在采取一切可行措施来满足环保要求，并为即将出台的新环保政策提前做好准备。该项目的第一阶段主要包括设计、建造及试运行用以处理每年 36 万吨 AT88 的新仓储物流设施已如期完成，期间未发生任何的安全事故，并已开始正常运作。项目详细设计持续进行，团队已从

COVID-19 造成的影响中恢复，项目顺利推进中。现场准备工作已完成，许可证已到位，施工已正式开始。

5. 作为公司第二业务支柱，安迪苏正积极开发特种产品业务，以更好的提升动物生产和健康水平。安迪苏积极探索创新性产品，对特种产品在未来的巨大发展潜力充满信心。整合后的纽葛迪公司在产品组合、动物品类以及目标市场等各方面均与安迪苏公司极具互补性，该并购有助于安迪苏打造一体化解决方案，为客户创造更多价值。
6. 继 2019 年下半年完成建设新加坡研发中心后，安迪苏和恺勒司在 2020 年 3 月初共同成立了一家名为 Calysseo 的合资公司，目的是利用合资公司独家开发亚洲市场。恺勒司是一家美国技术公司，拥有单细胞蛋白及该产品的创新制造工艺。同时，安迪苏亦成为恺勒司战略投资人，拥有其少数股权。本次合作是进入亚洲水产养殖市场的绝好机遇。Calysseo 的第一阶段目标是在中国建造生产厂，预计将于 2022 年后期投产。作为公司的重要里程碑，6 月底 Calysseo 与重庆市长寿经济技术开发区签署了投资协议。
7. 创新是安迪苏一贯的传统和关键竞争优势。在内部研发的基础上，安迪苏利用风险投资孵化创新技术加速发展，并于 2020 年 5 月底完成了对比利时 ViroVet 公司的投资。ViroVet 致力于开发颠覆性技术，以防控畜禽的病毒性疾病。ViroVet 的战略是提供可以单独使用或与生物安全措施结合使用的创新解决方案，为畜牧生产者、各国政府和国际组织提供针对地方病或家畜疫病的多方面病毒抑制方案。ViroVet 在减少抗生素使用并革命性改变全球畜牧行业的潜力已获得广泛认可。

3.1.1 主营业务分析

财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|-----------------|-----------------|----------|
| 营业收入 | 5,885,775,768 | 5,357,393,662 | 10% |
| 营业成本 | 3,553,612,085 | 3,465,300,068 | 3% |
| 销售费用 | 670,109,056 | 590,008,059 | 14% |
| 管理费用 | 324,099,432 | 327,866,051 | -1% |
| 研发费用 | 136,076,697 | 125,019,635 | 9% |
| 财务费用 | 65,613,038 | (23,365,189) | -381% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,575,513,241 | 1,405,977,848 | 12% |
| 投资活动使用的现金流量净额 | (1,064,255,856) | (712,102,515) | 49% |
| 筹资活动使用的现金流量净额 | (2,512,196,461) | (1,007,079,847) | 149% |

营业收入变动原因说明: 2020 年上半年，公司实现营业收入 58.9 亿元，同比增长 10%；实现毛利 23.3 亿元，同比增长 23%。主要得益于液体蛋氨酸持续的双位数增长，维生素业务在市场对供应有担忧的情况下价格维持在高位以及特种业务的持续增长。

财务费用变动原因说明: 财务费用增加主要系日常经营产生的外币折算损失所致。

投资活动使用的现金流量净额变动原因说明: 投资活动使用的现金流量净额变动主要系本期新增合营企业投资及其他与投资相关支出的增加。

筹资活动使用的现金流量净额变动原因说明: 筹资活动使用的现金流量净额变动主要系本期完成对蓝星安迪苏营养集团 15% 股权收购扣除新增借款后的净现金支出。

其他

公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

3.1.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

3.1.3 资产、负债情况分析

适用 不适用

1) 资产及负债状况

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上年同期期末数 | 上年同期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上年同期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|-----------|---------------|------------------|---------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| 货币资金 | 3,318,298,349 | 17% | 5,295,065,807 | 25% | -37% | 本期购买子公司少数股权 |
| 衍生金融资产 | 14,640,279 | 0% | 7,784,238 | 0% | 88% | 欧元汇率变动 |
| 预付款项 | 84,034,172 | 0% | 60,862,071 | 0% | 38% | 预付货款由于收货延迟而增加 |
| 其他应收款 | 56,763,953 | 0% | 41,123,604 | 0% | 38% | 非经营性应收款项增加 |
| 其他流动资产 | 246,115,429 | 1% | 380,980,363 | 2% | -35% | 所得税预付款以及待抵扣增值税的减少 |
| 长期应收款 | 301,513,544 | 2% | 62,752,154 | 0% | 380% | 新增应收合营企业借款 |
| 其他非流动金融资产 | 283,356,905 | 1% | 32,676,606 | 0% | 767% | 股权投资款 |
| 其他非流动资产 | 92,066,720 | 0% | 48,589,640 | 0% | 89% | 固定资产预付款 |
| 衍生金融负债 | 11,320,542 | 0% | 2,063,292 | 0% | 449% | 原材料套期保值产品价值变动及欧元汇率波动影响 |
| 合同负债 | 18,243,939 | 0% | 0 | 0% | - | 2020年1月1日起适用 |

| | | | | | | |
|-------------|---------------|----|---------------|-----|-------|-------------------|
| | | | | | | 新收入准则, 本期预收账款增加 |
| 预收账款 | 0 | 0% | 7,568,111 | 0% | -100% | 2020年1月1日起适用新收入准则 |
| 其他应付款 | 782,848,228 | 4% | 531,710,168 | 3% | 47% | 本期购买子公司少数股权剩余应付款项 |
| 一年内到期的非流动负债 | 268,813,611 | 1% | 161,462,854 | 1% | 66% | 一年内到期的预计负债增加 |
| 资本公积 | 1,260,973,699 | 6% | 2,111,544,529 | 10% | -40% | 本期购买子公司少数股权影响 |
| 少数股东权益 | 1,467,572,612 | 7% | 3,416,954,043 | 16% | -57% | 本期购买子公司少数股权影响 |

2) 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3) 其他说明

适用 不适用

3.1.4 投资状况分析

4) 对外股权投资总体分析

适用 不适用

重大的股权投资

适用 不适用

公司于2019年10月23日召开了第七届董事会第八次会议,审议通过了关于《收购蓝星安迪苏营养集团有限公司15%普通股股权暨关联交易事项》的议案。具体内容请详见公司于次日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关联交易暨对外投资公告》。本议案已由2019年12月6日召开的股东大会审议通过。

公司已于2020年4月28日收到蓝星安迪苏营养集团有限公司15%股权过户的登记手续完成通知,相关情况已发布在2020年4月30日的《关于收购资产暨关联交易事项的完成公告》(详情可参阅公告2020-014)。

重大的非股权投资

适用 不适用

以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

本公司通过持有的衍生金融工具来管理由于货币汇率变动对公司经营带来的影响，公司持有衍生金融工具并无取得投机收益的目的。对于大部分交易套期开始时，集团使用现金流套期记账，并记录套期关系、套期工具和套期项目的性质。

更加详细的信息，请参阅第十节财务报告部分 - 七.55“套期”部分。

3.1.5 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

3.1.6 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

以下数据如无特别说明，则货币单位为人民币元

| 公司名称 | 注册/认缴资本 | 业务类型 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 变化 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|----|
| Adisseo France SAS | 8,341.7 万欧元 | 研发生产和销售 | 8,289,367,367 | 4,938,839,098 | 689,113,554 | 无 |
| 蓝星安迪苏(南京)有限公司 | 人民币 28.39 亿元 | 研发生产和其他产品的销售 | 4,492,189,170 | 4,152,398,026 | 120,540,654 | 无 |
| 安迪苏生命科学制品(上海)有限公司 | 70 万美元 | 销售及采购 | 1,487,305,426 | 662,673,047 | 29,387,588 | 无 |
| Adisseo USA Inc. | 313.9 万美元 | 销售 | 604,438,234 | 363,452,717 | 22,847,659 | 无 |
| Adisseo Brasil Nutri çao Animal Ltd. | 198.7 万巴西雷亚尔 | 销售 | 346,286,568 | (12,304,486) | (10,393,956) | 无 |

占公司合并净利润 10% 以上子公司

| 公司名称 | Adisseo France SAS | 蓝星安迪苏(南京)有限公司 |
|------|--------------------|---------------|
| 业务类型 | 研发生产和销售 | 研发生产和销售 |
| 收入 | 4,818,733,371 | 734,377,924 |

Adisseo France SAS 是公司的重要子公司，其主要业务包括研发、生产以及销售，产品包括 Commentry 工厂生产的反刍动物蛋氨酸和维生素 A、Commentry 工厂和 Roussillon 工厂生产的固体蛋氨酸、Les Roches 工厂生产蛋氨酸上游产品以及西班牙 Burgos 工厂生产的液体蛋氨酸。蓝星安迪苏(南京)有限公司是集团内第二大生产基地，主要生产液体蛋氨酸。

3.1.7 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

本集团自 2020 年 1 月 1 日起采用财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号——收入》(详见第十节 财务报告，附注五、重要会计政策及会计估计第 36 号)。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用