



广东肇庆星湖生物科技股份有限公司

2025 年第一次临时股东大会会议资料

2025 年 6 月 30 日

目 录

会议须知	1
议案一：关于投资建设 45 万吨氨基酸及配套工程项目的议案	3

会议须知

为确保各位股东和股东代表依法行使股东权利，保证股东大会的正常秩序和议事效率，请遵守以下会议须知：

一、股东及股东代表参加本次股东大会，依法享有发言权、质询权、表决权等各项权利，应遵守本次大会议事规则，认真履行法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱大会的正常秩序。

二、如股东拟在本次股东大会上发言，请提前准备发言意向及要点，并注明所需要的时间。特别提示：因股东大会时间有限，股东发言由公司按登记情况统筹安排，公司不能保证所有填写发言意向及要点的股东均能在本次股东大会上发言。

三、股东发言主题应与本次股东大会表决事项有关，与本次股东大会议题无关或将泄露公司商业秘密或可能损害公司、股东共同利益的质询，大会主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。

四、本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式。公司通过上海证券交易所网络投票系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。公司股东只能选择现场投票和网络投票中的一种表决方式，如同一表决权出现重复投票的，以第一次投票结果为准。现场会议采用记名投票方式表决，股东和股东代表在表决时，以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股有一票表决权。

五、请股东和股东代表对本次会议的所有议案予以逐项表决，现场投票的股东和股东代表在表决票中非累积投票议案所对应的“同意”、“反对”和“弃权”中选一项，选择方式应以在所选项对应的空格中打“√”为准。表决票上务必签署股东姓名、股东代码、代表股数（如有委托的，须写明委托股数）。对于不符合要求的，将视为弃权。

六、出席现场会议人员请将手机调至振动或关机，听从大会工作人员安排，共同维护股东大会的正常秩序。

议案一

关于投资建设 45 万吨氨基酸及配套工程项目的议案

各位股东：

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司（以下简称“公司”）历经多年创新及发展，目前已成为全球氨基酸行业头部企业。但当前业务组合中动物营养类产品的营收占比较高，业务较为集中，整体抗行业周期波动能力仍待增强。为更好落实公司战略规划，推动公司业务结构优化调整，并同步解决伊品生物黑龙江大庆一期项目配套工程产能利用率不足的资源配置问题。公司拟通过控股子公司黑龙江伊品生物科技有限公司（以下简称“黑龙江伊品生物”）和黑龙江伊品能源有限公司（以下简称“黑龙江伊品能源”），在黑龙江省大庆市投资不超过 33 亿元，投资建设 45 万吨氨基酸及配套工程项目（以下简称“项目”或“本项目”）。本次投资的基本情况如下：

一、对外投资的基本情况

公司经过数十年发展，目前已成为国内氨基酸行业排名前列的企业。为更好落实公司战略规划，优化业务结构，进一步提升规模化生产的协同效应以降低生产成本，通过提升产品竞争力巩固公司行业地位，公司拟以控股子公司为建设主体，以自有或自筹资金投资不超过 33 亿元建设 45 万吨氨基酸及配套工程项目。

本次投资不构成关联交易，不构成重大资产重组。

二、投资建设项目的的基本情况

1. 项目名称：45 万吨氨基酸及配套工程项目。

2. 项目建设地点：黑龙江省大庆市杜尔伯特蒙古族自治县经济开发区，拟用地约为 483 亩，最终以实际建设用地面积为准。

3. 投资建设主体：拟由公司控股子公司黑龙江伊品生物、黑龙江伊品能源作为项目的投资建设主体。

(1) 公司控股子公司黑龙江伊品生物主要负责年产 45 万吨氨基酸产线的建设与运营。

(2) 公司控股子公司黑龙江伊品能源主要负责配套工程的续建与运营。

4. 项目建设内容：

(1) 45 万吨氨基酸产线：新建年产 45 万吨氨基酸产线，主要产品为：饲料级苏氨酸 20 万吨、味精 25 万吨，及配套生产相关副产品。

(2) 配套工程：为项目及公共供热供电，在现有配套设施的基础上，续建配套热电联产和公共生产服务设施。

5. 项目投资金额：项目总投资不超过 33 亿元人民币。其中，新建 45 万吨氨基酸产线约 29.5 亿元，配套工程续建约 3.4 亿元。

6. 项目资金来源：公司自有资金与银行贷款融资约各占 50%，资金按项目建设进度分期投入。

7. 项目建设周期：预计 22 个月（最终以实际建设情况为准）。

8. 项目进展：本项目当前尚处于前期筹备阶段。

9. 项目经济效益：经公司内部测算，基于当前市场销售价格和生产成本估算，预估项目达产后在满产满销的情况下，预计可实现年销售收入约 39 亿元，毛利率约 10%，全部动态投资回收期约 8.5 年（不含建设期）。该经济效益估算仅为公司内部对项

目的可行性分析进行的估算，是基于当前市场环境下，根据产品目前的销售价格、主要原材料成本等进行的估算，不构成公司对项目未来盈利水平的承诺。

三、项目可行性分析

（一）公司战略发展需要

公司坚持聚焦核心主业，持续做强做优动物营养、食品添加剂及调味品板块，通过扩大大品种氨基酸产品生产规模，产生协同效应，努力提升公司产品竞争力及市场份额，在激烈的市场竞争中进一步巩固行业地位。

本项目的实施有利于进一步提升公司主要产品整体产能、优化产品结构、提高产品质量、降低综合成本，构建更具竞争力的氨基酸产品体系，符合公司战略发展规划和产业布局，有利于公司做大做强做优主业。

（二）项目选址具备区位优势，提升产品竞争力

氨基酸产品的主要原材料是玉米，本项目建设地点位于黑龙江省境内，黑龙江省是中国玉米主产区，项目选址具备原材料成本优势。同时，项目所在地黑龙江省大庆市杜尔伯特蒙古族自治县东与大庆市、林甸县相邻，西与泰来县、吉林省镇赉县隔江相望，南同肇源县毗连，北同齐齐哈尔市接壤，具备有利的交通运输条件。项目选址具备区位优势，未来可依托当地玉米资源优势、地理运输便捷性和良好的产业政策，发挥规模和成本优势，提升产品竞争力。本项目紧邻公司黑龙江生产基地一期项目，具备资源协同效应。

（三）公司具备运营大型项目的能力和管理经验，项目的投

产有利于解决黑龙江大庆一期项目配套工程产能利用率不足的资源配置问题。

公司自设立以来，一直深耕氨基酸行业，具备氨基酸产品的研发、生产、经营、项目建设等能力和管理经验。公司具备向全球主要市场销售氨基酸产品的能力，销售渠道畅通，具备一定的客户基础。

黑龙江生产基地现有锅炉运行负荷较低，新建项目投用后将有效提升锅炉运行水平至接近满负荷的状态，使生产与能源达到更优的匹配度。

（四）氨基酸产品具备市场增量需求

随着国家推行豆粕减量政策，饲用氨基酸产品在饲料中的应用处于上升阶段，市场需求潜力增大；同时，随着消费水平的不断提升，人们对动物产品的消费需求量逐年递增，拉动饲用氨基酸需求提升。

味精作为食品行业的基础调味品，广泛应用于食品类工业企业、餐饮行业以及居民家庭消费中。中国是全球第一大味精生产和消费大国，近年来味精产量及需求量保持稳定增长，尤其预制菜市场规模的增长，拉动味精需求增长。

四、授权事项

为顺利推进本次投资事项的开展，公司董事会提请股东大会授权公司管理层或其授权人员，全权办理和项目建设有关的事宜，签署相关文件，包括但不限于项目立项审批、签署与项目相关的合同及文件、开展招投标与施工建设等。

五、对外投资对上市公司的影响

本次投资建设 45 万吨氨基酸及配套工程项目符合公司战略规划及经营发展的需要，有利于完善公司的产能布局，进一步扩大公司在大品种氨基酸领域的生产经营规模，为公司未来业务发展提供充足的产能储备和稳定的供应保障，巩固公司在生物发酵领域的地位，有利于提升公司的综合竞争力。

六、对外投资的风险分析

（一）审批风险

本项目尚需提交公司股东大会审议。部分项目用地尚需通过招拍挂方式取得项目建设用地使用权，可能存在竞买不成功而无法在拟定地区取得约定建设用地的风险。此外，项目建设涉及立项、环保、规划、建设施工等相关报批事项，尚需取得政府相关主管部门的审批或行政许可，能否取得及取得的时间存在不确定性。

应对措施：与当地政府部门进行充分沟通，在公司决策流程完成后，及时启动相关审批流程，确保项目合规性。

（二）资金筹措风险

本项目投资金额为不超过 33 亿元，资金来源为自有资金及银行贷款融资各约 50%。虽然本项目建设期间主要投资资金采用按项目建设进度分期投入方式，但全周期内总投资金额依然较大，相关资金筹措情况存在不确定性。在项目具体实施过程中可能导致公司资金压力上升、资产负债率提高和财务费用增加等风险，存在无法及时筹集到充足资金推进项目建设的风险。

应对措施：截至 2025 年一季度末，公司资产负债率为 47.81%，在可控范围内，具备较好的信誉及贷款能力。经前期咨

询，公司已与部分金融机构初步达成中长期贷款意向。公司将按项目建设进度分期投入，日常生产经营所需的资金不会受到项目中长期贷款的影响。

（三）项目建设风险

本项目建设前及建设期间可能受行业或市场变化，导致项目延期、变更或终止的风险。本项目预计建设周期为 22 个月，由于建设周期较长，组织工作量较大，项目实施进度可能受建设进程、施工管理、设备采购周期等多方面因素影响，工程进度能否顺利进行存在一定的不确定性。

应对措施：通过制定科学合理的项目建设管理制度，加强过程管控。

（四）市场风险

本次投资建设项目及其未来经营情况可能受到国内外政治环境、贸易环境、关税政策、经济环境、市场环境、经营管理等多方面因素的影响，未来新增产能和经济效益存在不及预期的风险。

应对措施：公司将充分关注行业及市场的变化，加强风险管控，积极防范和应对风险。公司将加大研发和市场投入，提高产品质量，丰富产品线，并积极开拓新市场。同时，通过加强与下游客户的合作，提高产能利用率和通过工艺改进降低生产成本，增强盈利能力。

（五）环保风险

国家对公司所属的生物发酵行业设置了较高的环保门槛。目前国家对环境保护和能源节约的宏观调控政策力度逐渐加强，

从原材料、供热、用电、排污等方面提出了更高的要求，对行业的影响较大。未来若出台更严格的环保和节能法规，可能导致合规成本增加，影响公司盈利能力。因此，存在由于国家环保政策的变化，需要增加环保投入而导致利润下降的风险。

应对措施：项目公司将确保环保设施的投入，跟踪政策和法规的更新，根据项目生产工艺的特点，落实环保管理责任。公司有较好的环保管理经验，可以确保环保符合法律法规要求并控制相关成本。

本议案已经公司第十一届董事会第十一次会议审议通过，现提请股东大会审议。

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司董事会

2025 年 6 月 30 日