

证券代码：002157

证券简称：正邦科技

江西正邦科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20210414

投资者关系活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	天风证券：吴立、魏振亚；银河证券：谢芝优；申万宏源：盛瀚、李哲；浦银安盛基金：赵宁；中国人保：田垒；万家基金：邱庚韬；广东三头牛私募：林伟杰等
时间	2021年04月14日 14:00-16:00；
地点	南昌、现场及视频接待
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：林峰；董事会秘书：祝建霞

投资者关系活动主要内容介绍：

一季度业绩预告的相关情况介绍：

1、一季度销售数据：2021年1-3月，公司累计生猪销售257.86万头，同比上升145.98%，其中商品猪201.08万头（含淘汰母猪），仔猪56.78万头；累计销售收入80.04亿元，同比增长80.00%。

2、财务数据：报告期内归属于上市公司股东的净利润2.05-3.05亿元，同比下降66.32% - 77.36%，基本每股收益0.065-0.097元/股。

3、变动原因：一方面生猪价格较去年同期有所下滑，除此之外公司主动淘汰低效母猪的举措亦对一季度业绩造成较大影响，一季度公司已完成35万头低效母猪淘汰。因行业大量母猪淘汰，致使母猪价格下滑叠加猪价下降的影响，头均亏损近4000元。

4、一季度为调整过渡期，出栏尚未明显放量，但3月出栏量超百万头，产能已开始逐步释放。整体一季度出栏257.86万头，在行业集中抛售低体重猪的

情况下公司出栏均重仍能维持在 125 公斤以上，育肥能力领先。

5、一季度养殖完全成本 21-22 元/公斤，低效母猪淘汰工作已经进入尾声，整体种猪群将进入高效阶段，仔猪成本将进入快速下降期。且目前自产后备二元种猪上量，能保证后续生产，预计二季度开始出栏环比会明显改善，上半年实现全年 30%的出栏目标。

公司亮点及核心竞争力：

一、种群更新完成：短期种猪更新进入尾声，仔猪成本将进入快速下降期

1、公司早于市场反应，主动率先淘汰低效母猪。去年 Q4 到今年 Q1 总计完成 80 万头低效母猪淘汰，确保公司轻装上阵，达到提高种群质量、降低仔猪成本的目的，目前低效母猪淘汰工作已进入尾声。

2、今年随着低效母猪淘汰，自产后备二元种猪上量，同时公司种猪体系的优化完成，公司整体养殖成本将快速下降。展望 1-2 年，海外引种开始真正发挥效能，350 万母猪完全自主循环，种群效能将完全发挥出来，仔猪成本预计明显低于非瘟前水平。

二、前端育种：长期育种体系建立取得重大突破，高性能原种猪战略引进到位

1、2019 年公司启动万头引种计划，破解种猪“卡脖子”技术难题。目前已实现高性能原种猪战略引进到位，完成核心种群储备。

2、依托公司丰富的猪遗传资源和庞大的生产猪群规模，利用引进的世界优秀种猪品种资源，公司创建五级生猪育种体系，实现种猪改良效率几何倍提升。

3、公司计划打造全球最大育种群体，建立正邦种猪行业的“正邦芯”。

三、后端育肥：大力发展自繁自养，借政策东风抢南方优质资源

公司在去年上半年抢占大量土地环保指标，同时 2020 年发行 16 亿元可转债、定增募集资金 75 亿元用于新建母猪繁殖、生猪养殖等项目，支持公司产能快速扩张。公司围绕环保、防疫建立成熟的体系，大力布局自繁自养产能，把握行业发展红利。预计到 2022 年，公司将完成全部 4000 万自繁自养，2000 万“公司+农户”的产能建设并投入使用。

后端育肥：产能全国布局，均价行业领先，多元化养殖模式增强抗风险能力。

公司在全国 29 个省份及直辖市广泛布局，生猪养殖产能精准覆盖南北经济增长潜力大的地区，特别是南方区域优势明显，销售价格将继续领先行业。同时以自繁自养和“公司+农户”两种模式共同布局，发挥各自优势，快速扩张。

完善的生物安全防控体系建设凸显了公司综合管理能力的高效,通过科技赋能实现现代化农牧,实现养殖过程标准化、管理精细化。

四、 管理增效：大量大学生人才储备，全员持股，机制理顺激发活力

事业合伙人计划、员工持股计划、限制性股票与股票期权激励计划的组合拳实现成果共享、风险共担，充分激励实现人才自循环。

投资者提问及回复情况如下：

Q：未来淘汰母猪的节奏？是否还会继续淘汰母猪？

A：目前低效母猪淘汰工作已经进入尾声，只剩少数尾数。

Q：养殖业务的成本控制目标？

A：今年的成本整体往下走，一季度成本受淘汰母猪影响，后期母猪淘汰更新完成后成本会快速下降。

Q：公司成本端的核心竞争力如何体现？

A：公司在育肥端已经是行业标杆。繁殖端待低效母猪淘汰完毕，自产后备二元种猪上量，同时伴随着公司种猪体系的优化完成，接下来公司会伴随仔猪成本的下降实现成本的下降。

Q：对猪价的判断？

A：猪价是由供需关系决定，这轮猪价下跌是受北方疫情的影响。公司之前预估四月是今年猪价的底部，五、六月份会企稳回升，具体价格需考虑疫情的因素。

Q：目前投苗量？

A：去年11月、12月的投苗均为200万头左右，由于四季度提前换群，10月份开始准备淘汰的低效母猪分娩完就没有再进行配种，今年1-2月产仔量会略少，加上春节因素影响，1月、2月的投苗量150-160万头左右，之后会保持稳定的增长。

Q：股权激励目标及事业合伙人计划目标是否有信心实现？

A：公司针对于目前情况来判断，对于股权激励目标及事业合伙人计划目标非常有信心完成。

Q: 公司会通过怎样的方式来回报投资者?

A: 公司非常重视对投资者的回报, 伴随着公司资本开支降低, 会通过提高分红比例等方式来回报广大投资者。

Q: 产能扩张后, 公司对于融资的规划?

A: 公司目前的自有资金加融资可以充分保障业务的发展。2020 年发行 16 亿元可转债、定增募集资金 75 亿元用于新建母猪繁殖、生猪养殖等项目, 以支持公司产能快速扩张。

Q: 人才储备的进度?

A: 公司充分重视人才储备及培养, 目前人才体系效果显著, 人才呈现年轻化、专业化, 2020 年已经招了 1.8 万大学生, 今年能够累计招生达到 2.5 万以上。

附件清单(如有)	无。
日期	2021 年 04 月 14 日