

证券代码：001201

证券简称：东瑞股份

东瑞食品集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-04

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"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（东瑞股份三季度报电话交流会议）
参与单位名称及人员姓名	招商证券 熊承慧 华安证券 肖又通 江海证券 刘华 尚雅投资 韩红成 泽铭投资 安晓东 德汇资产 王省之 招证国际 李敏 Connie 上海天貌投资 曹国军 大壠资产 常宗琪 成泉资本 张洛 Marco Polo 邝境乐 中安汇富 蒋次彦 逐日资产 张鹏鹏 国信证券 鲁家瑞 李瑞楠 长江产业基金 吴伟 南方睿泰基金 赖旭明 欧文斯科宁（中国）投资 廖子凯 其他 黄鹏 冯新月 朱尧 韩 贵新 邵思凝 陈燕明 赵晨 崔明华

时间	2021年10月28日
地点	公司会议室（电话交流）
上市公司接待人员姓名	公司董事、副总经理、董事会秘书 曾东强 公司证券事务代表 谢志铭
公司三季度生产经营情况介绍	
<p>公司前三季度共销售生猪25.12万头，其中商品猪17.32万头，仔猪6.37万头，种猪（含淘汰种猪）1.43万头，商品猪中供港部分14.54万头，占公司商品猪总数比例约84%。第三季度销售生猪7.33万头，其中商品猪5.51万头，仔猪1.51万头，种猪0.31万头。前三季度营收8.39亿元，商品猪均价32.10元/公斤，第三季度营收1.85亿元，商品猪均价23.64元/公斤，前三季度归母净利润2.36亿元，第三季度归母净利润约460万元，第三季度净利润同比下降幅度较大，主要系猪价下行所致，截至第三季度末公司总资产36.44亿元，资产负债率为14.33%。</p>	
提问环节	
<p>1、请问公司明后年出栏计划？</p> <p>答：公司明后年的出栏计划会因市场形势而适当做调整。预计2022年出栏量约65万头、2023年出栏量约120万头。</p>	
<p>2、请问公司当前的母猪存栏情况（能繁&后备）和年底预估情况？</p> <p>答：公司当前存栏母猪数约为3.6万头，预计年底存栏约为4.1-4.5万头，包括能繁母猪和后备母猪。</p>	
<p>3、请问目前公司供港猪的数量为多少？占内地供港猪的比例大概是多少？全年计划是多少？</p> <p>答：截止今年三季度末，公司供港商品猪为14.54万头，占内地供港猪比例约为27%。预计全年供港量约20万头，第四季度计划供港商品猪数量约为每月2万头。</p>	
<p>4、请问未来公司供港猪占内地供港的比例可以提升到多少？市占率的提升如何实现？</p> <p>答：公司供港占内地供港比例目标在30%以上。市场占有率提升一是要增加配额，根据商务厅对配额分配政策，是按照出口公司上一年供港业绩来计算分配下一年的配额，公司今年供港数量的增加，为明年再增加供港配额打下了基础。二是持续提升产品质量，使产品更符合香港市场需求，强化市场品牌，提高市场占有率。</p>	
<p>5、请问公司目前项目的扩产进度如何？</p>	

答：公司目前在建项目共有8个，均已开工建设，其中有3个养殖项目今年已经投产，3个养殖项目正在建设中，饲料扩产建设项目也已开始试产，屠宰加工项目也在加紧建设中，公司将持续抓好安全建设工作，稳步推进在建项目的建设进度。

6、请问公司的目前的成本是多少？明年成本下降的空间如何？

答：公司目前的商品猪养殖完全成本在19元/公斤左右，预计年底商品猪养殖完全成本18元/公斤左右。按目前原材料的价格，明年的商品猪养殖完全成本将会持续下降，下半年后将达到16元/公斤左右。

7、公司母猪财务上计价多少，种猪价格是多少？

答：公司的后备母猪基本上都是集团内自产自供的，目前存栏母猪存货价值约2600元/头，集团内部养殖场购买种猪价格会比外购低很多。目前公司对外销售的二元杂母猪价格约1600元/头，纯种母猪约3200元/头。

8、请问公司对猪价的想法？

答：猪价最近反弹比较大，10月份最低约10元/公斤，最高约18元/公斤。可能是季节性市场需求增加，如腊肉、腊肠等需求拉动，再加上中央收储的影响，反弹比较大。但是猪的产能总体没有下降太多，目前全国能繁母猪4400多万头，比最高点只下降约2%，能繁母猪未下降到合理水平，产能未充分去化，猪价还是会受影响，产能达到供需平衡时，猪价才会正常化。

9、请问公司怎么看待香港猪价和内地猪价之间的关系？

答：两者之间基本呈现正相关关系，同涨同跌，但一直以来香港猪价均比内地高，另外香港猪价为拍卖定价，秉承“优质优价”的原则，对于质量好的生猪卖价会更高。

10、请问“高床发酵型生态养殖模式”与“多层楼房生态养养殖模式”的两种模式优劣势？

答：两种都是生态环保型养殖模式，都能有效解决养殖中产生粪污。“高床发酵型生态养殖模式”是二层楼结构，二楼养猪，一楼是有机肥生产车间，二楼的粪尿通过漏粪板到一楼直接制作成有机肥原料。其优点是建筑成本相对低，缺点是占地面积大。现阶段公司新建项目均采用“多层楼房生态养养殖模式”，楼房养殖项目采取东瑞6920模式，指的是6层楼养猪，9000头母猪，20万头出栏量，总占地面积100多亩。其优点是占地面积小，机械化程度更高，管理效率高。缺点是建筑成本相对较高，投资较大。但由于现在发展养猪项目拿地难，为提高土地

的利用效率，行业内采取楼房养殖模式，可以快速满足产能扩张的需求。

11、请问香港代理行如何收费？

答：内地活大猪供港主要是通过广南行、五丰行代理出口，两个代理行均采用统一的佣金费用率，是按照拍卖价的一定比例来收取佣金等费用。

附件清单（如有）	
日期	2021年10月28日