

证券代码：002385

证券简称：大北农

北京大北农科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2021-009

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他		
参与单位名称及人员姓名	序号	姓名	单位名称
	1	熊承慧	中信证券
	2	管静圆	太平养老保险股份有限公司
	3	郑琰	平安资产管理有限责任公司
	4	李泽恺	浙江旌安投资管理有限公司
	5	熊靓	国寿安保基金管理有限公司
	6	彭丹雪	太平资产管理有限公司
	7	管嘉琪	中信保诚基金管理有限公司
	8	王绮雯	复星保德信人寿保险有限公司
	9	林静	西部利得基金管理有限公司
	10	张奕扬	上海泊通投资管理有限公司
	11	关山	融通基金管理有限公司
	12	戴旅京	深圳正圆投资有限公司
	13	孙梦桥	北京润达盛安投资
	14	黄伟	诺德基金管理有限公司
	15	朱施乐	长安基金管理有限公司
	16	路龙凯	诺安基金
	17	詹粤萍	民生通惠资产管理有限公司
	18	耿诺	诺安基金
	19	林阳	北京源峰私募基金管理合伙企业有限合伙
	20	周光远	易方达基金管理有限公司
	21	陈瑶	上海重阳投资有限公司
	22	王旭冉	华安基金管理有限公司
	23	丛元	泰信基金管理有限公司
	24	戴佳娴	源乐晟资产
	25	管静圆	太平养老保险股份有限公司

	26	林梦	工银瑞信
	27	费馨涵	汇丰晋信基金管理有限公司
	28	梁艳萍	华安基金管理有限公司
	29	王省之	上海德汇集团
	30	毛一凡	上海正心谷投资管理有限公司
	31	Nina Zhang	匠人资本
	32	卢轶乔	银河基金管理有限公司
	33	童诚婧	浙江旌安投资管理有限公司
	34	施文琪	银河基金管理有限公司
	35	夏一	玄卜投资上海有限公司
	36	许艺敏	太资
时间	2021-11-10 14:30		
方式	电话会议		
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：陈忠恒		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、饲料近期的销量情况？ 饲料产业是公司的基础产业，总体发展情况比较稳健。公司 1-9 月猪料销量同比增长 60-70%，猪的配合饲料同比增长 80-90%，猪的前端饲料同比增长 30-40%，反刍饲料同比增长 30%左右。目前 10 月份的单月增速，感觉是比以前减缓了，猪料继续增长，但增速没有以前那么快。</p> <p>2、整个趋势看能否认为产能去化已经开始了？ 区域上来看，目前比较大、做的比较好的区域是广东、湖北、湖南、江苏、华北、东北。</p> <p>3、生猪出栏规划是否受到目前猪价的影响？ 养猪的能繁母猪合计 20 多万头。因为猪价行情因素，养猪的发展进度在放慢，部分项目停工、调整。之前能繁母猪数量较多，近 30 万头，其中有很多三元母猪，这些三元猪都在优化淘汰。</p> <p>4、对后续转基因推进的进度有怎样的预期和进展？ 目前公司玉米转基因获批了保抗和倍抗，分别是 1 代和 1 代+。目前玉米的种植区域方面，全国主要区域是北方玉米区、西北玉米区、黄淮海玉米区、西南玉米区、南方玉米区都可以种植。性状上，公司的 1 代 9936 对草地贪夜蛾抗性大概是 65%左右；第 2 代 9501 抗性是 90%以上，也非常明显。从市场效果、种植反应上来看，相比有明显优势。</p> <p>5、关于转基因后续商业化放开，之前普遍认为卡在评委审定办法，如果评委审定办法能落地，就能开始制种和销售了。现在来看，对于关键时间节点的预期有变化吗？ 还是品种审定办法为重要节点。</p> <p>6、种业振兴计划除了政策之外，也会有补贴等资金支持，公司感觉种业</p>		

振兴计划会给公司或整个种子行业带来哪些影响？

关于种业振兴计划，我们企业作为参与者感受到的一些积极变化现象。这些现象有：第一，国家相关政策频繁出台；第二，国家对于品种权的法律保护力度加大；第三，媒体对于种业、生物技术的科研普及、媒体传播越来越广；第四，很多省份的科研院所也在积极做种源研究等工作。第五，有土地和种植资源的地方政府也在积极做相关工作；第六，公司也频繁同地方政府、科研院所、具备科研能力的大学等进行接触沟通，加强科研合作。

7、转基因推广后公司的性状是还要以杂交种子作为载体来形成完整的产品之后推向市场，公司和其他中大型种子企业有合作，目前公司的合作企业数量有无变化？合作形式？后期商业化的定价模式？

公司以前是只对头部企业合作比较多，目前估计增加了很多中型企业、地方种子企业又建立了一些合作关系。

因为大企业信誉好，收费、合作、推广、做大市场都比较容易，不至于假冒和侵权，公司就优选大型企业。目前基本大型企业和公司都有独家合作或者非独家合作和技术合作。因为公司在田间试验的效果和抗虫效果确实非常明显。公司的 9936 草地贪夜蛾抗性是 60%以上，9501 草地贪夜蛾的抗性 90%以上。通过田间效果展示，确实很有优势。

关于收费的考虑因素有，第一、收费是转化事件，每一个事件大概是几十万收一次；第二个收费是对于推广的每一亩收技术使用费，国际上大概是 20-30 元/亩，公司应该没那么高，总体不会走低价路线。第三，对于增值部分，比如对每亩地的农民增收部分，比如公司提个适当比例进行分成，国际上 20-30%的提取比例，公司提低一点也可以。具体根据公司内部决定及合作企业他们考虑因素，及未来新技术研发等综合进行考虑。

8、养猪方面，目前肥猪出栏成本的水平？年底估计会变化到什么水平？

目前完全成本大概是 19 元左右。有些地方也能做到 7.5 元、7.2 元，每斤，比如江苏能做到 7.2 元，东北一些厂能做到 7.5 元。总体来讲还有下降空间。

9、目前出栏中还有外购仔猪吗？

现在新购的外购仔猪应该没有，但是有以前的外购仔猪的出栏。

10、目前几位高管都各自覆盖哪些业务，都覆盖哪些条线？调动的逻辑是怎样的？

高管人员上面没什么大的变化，从人员安排侧重来讲有些调整。比如，第一，对于种业在加强科研资源倾斜；第二，对于科研队伍和研究的投入在加强；第三，对于农业领域内的各种种质资源的研究也在加强。对于博士招聘的要求也在加大，所以公司的管理费用会多一些。公司各产业的首席科学家也陆续到位。

11、现在的权益比例大概是多少的水平？近年会有变化吗？

养猪权益比例不会有变化。公司未来肯定会越来越科技化，越来越对于科技产品、科技服务的投入，因此对养殖产业、饲料产业的固定资产投资会维持，不会大幅增多，公司希望在农业科技、种，包括猪种、作物种子、植

物种子、蔬菜种子投入比较大、动物疫苗、生物技术、基因编辑、分子标记等加大投入，未来饲料的占比不会像现在这样大，更多突出科技产品的收入和利润。

12、过去几年公司利润波动很大的原因？

利润波动原因是受猪周期的影响。目前去年利润构成中，去年 20 亿利润中有一半是养猪，今年猪价行情变化导致行业陷入亏损，公司是业内目前还没有亏损的企业，也是因为养猪体量占比比较大。

13、玉米转基因种子在收入上没体现是否因为体量较小？未来放开后对公司利润的贡献度？

第一，目前公司希望突出生物技术在种业的占比，目前没突出是因为国家没放开。

第二，公司生物技术上十一年的持续投入研发和积累，目前公司生物技术还在亏损。虽然亏损，但是去年还是估值几十个亿，这是目前生物技术没有收入的原因。

第三，生物技术在未来必然会产生收入和利润。因为中国目前的转基因产品空间是 0。目前美国大豆面积大概是 5.3 亿亩，阿根廷是 2 亿多亩，巴西是 3 亿多亩，它们的 95%都是转基因大豆。中国玉米面积大概 6.2 亿亩，目前转基因率是 0，但是国际上看，一般 4-5 年转基因化能达到 60-70%，中国可能更快。公司目前已经转换了 180-190 个转基因品种，转基因放开后，它们就可以种植，向公司按每亩地支付技术使用费。而且转基因产品不是只使用这一代，会有下一代和技术革新。因此未来公司估计转基因生物技术的收入和利润都会体现，只是时间早晚。

14、现在东北号称 3 亿亩非法套牌转基因推广，未来国家会出台怎样的政策来清退吗？

种子法的修改会加强力度。关于办法，第一个办法是执法，第二个是从源头控制，第三个是进行转基因的性状检测。

15、公司目前的性状和非法品种的性状对比是更优吗？

公司的转基因性状，既有性状本身，又有庇护所。庇护所第一个是 9936，第二个庇护所是 9858，9936 和 9858 这两个配套使用。这个地方使用我们的性状，要两个一块用才能达到这个效果。但是非法转基因，品种来源不知道，产量或性状不能保证，也没有庇护所。

16、前几年媒体对转基因食品的攻击很多，现在如果推广，消费者和农民种植接受度会怎样？

第一，农民接受度方面，目前东北以非法转基因种植为主，这就说明农民种植是接受的，因为可以省时省力。

第二，消费者接受度方面，全球有 71 个国家在允许转基因种植。目前大豆、棉花、玉米在国际上，美国是 95%以上都是转基因大豆，阿根廷是 100%以上是转基因大豆，所以全球 71 国家都在做，说明这是个趋势。

第三，目前媒体在大量进行转基因科普知识宣传，第四，没有科学实验数据表明食用转基因食品会对人体有害。

转基因研究和传统研究不同，传统种业研究是通过上千上万次试验去偶

	<p>然发现一个自然品种或自然性状加另一个自然性状能够得到一个高档性状，这是传统研究。也就是通过大量的试验发现变异的自然性状表现更好。但是转基因是通过科学手段进行快速的基因的筛选和标记，替代了自然筛选过程。</p> <p>17、目前阿根廷的大豆性状进展如何？ 进展很顺利，每周都有工作简报。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2021-11-11