

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：2021-013

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（请文字说明其他活动内容）		
参与单位名称及人员姓名	序号	姓名	公司
	1	陈磊	博道基金
	2	吕伟志	深圳市景泰利丰投资发展有限公司
	3	吴磊磊	紫金财险
	4	杨帆	上海宝源胜知投资管理有限公司
	5	朱战宇	新华资产管理股份有限公司
	6	鲁家瑞	国信证券
	7	Huiyi Tay	贝莱德
	8	黄鹏	广州瑞民投资管理有限公司
	9	王华俊	国信证券股份有限公司
	10	孙卫党	融通基金管理有限公司
	11	胡筱	大家资产管理有限责任公司
	12	潘璠	中融基金管理有限公司
	13	谢伟玉	上海淳阳私募基金管理有限公司
	14	冯自力	上投摩根基金管理有限公司
	15	黄敏	深圳诚诺资产管理有限公司
	16	钱怡	大家资产管理有限责任公司
	17	郭晓燕	泰康资产管理有限责任公司
	18	何英慧	中加基金管理有限公司
19	陈思	汇添富基金管理股份有限公司	

	20	王友红	上海名禹资产管理有限公司
	21	薛晓敏	上投摩根基金管理有限公司
	22	彭可	CMIS 招商证券
	23	贺平鸽	国信证券
	24	张婷	方正富邦基金管理有限公司
	25	张一然	中加基金管理有限公司
	26	朱星星	平安理财有限责任公司
	27	王晓君	阳光资产管理股份有限公司
	28	吴战峰	富安达基金管理有限公司
	29	黄伟	诺德基金管理有限公司
	30	胡宜斌	华安基金管理有限公司
	31	唐能	银华基金管理股份有限公司
	32	楼剑雄	国泰君安证券衍生品投资部
	33	张显宁	中国人保资产管理有限公司
	34	李燕宁	大成基金管理有限公司
	35	周玉雄	中欧基金管理有限公司
	36	丁小兆	深圳瑞业资产管理有限公司
	37	田维	前海开源基金管理有限公司
	38	李丕毅	工银理财有限责任公司
	39	盛建平	上海荷和投资管理合伙企业（有限合伙）
	40	曹粤	易方达基金管理有限公司
	41	周萌	平安养老保险股份有限公司
	42	温震宇	西部利得基金管理有限公司
	43	吴亮圻	华夏基金管理有限公司
	44	梅思哲	博时基金管理有限公司
	45	冯自力	上投摩根基金管理有限公司
	46	余喜洋	兴证全球基金管理有限公司
	47	吴默村	国投瑞银基金管理有限公司
	48	翁建华	
	49	李瑞楠	
时间	2021 年 12 月 21 日 19:30-21:00		
方式	电话会议		
上市公司接待	董事会秘书：陈忠恒		

人员姓名	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司目前主要产业是饲料产业，养殖产业和种子产业。饲料产业是公司的基础产业，提供利润和现金流，养殖产业是作为公司有利的补充，种子产业是作为未来的突破。在当前比较好的外部情况之下，公司经过长期的积累，在科研储备，品种储备，科技研发方面有优势。</p> <p>从宏观方面来说，第一点，公司传统种业成立了 20 年时间，在中国范围内的玉米、水稻、小麦，在主要区域都有销售网络和渠道，今年利润预计比去年更好一些，以前年度略有亏损。</p> <p>第二点，公司生物技术也有成立 10 年多时间，大豆和玉米的生物技术占有一定先机，不论是转基因性状本身还是庇护所，都有获得国家批准。</p> <p>第三点，公司团队来说，之前是将玉米和水稻分开运作，基于目前国家政策，公司希望有效整合资源，因此在组织架构上也进行了整合。</p> <p>第四点，公司管理团队的人事调整，主要表现在于把刘石老师请过来，其次在种业方面，公司对于种业科技的投入和科研队伍的壮大都在逐步加码。</p> <p>第五点是目前国家正式发布了转基因品种审定标准的征求意见稿，说明可以很快放行。公司具有相关优势，最理想情况下在明年三季度就有可能产生收入和利润。同时公司有一百家中大型种子企业合作单位，充分说明公司技术本身性状获得同行业的认可。</p> <p>二、投资者问题解答</p> <p>1、转基因标准要求抗 4 倍除草剂，并对草地贪夜蛾等虫害有要求，大北农目前试验的品种不管是自己的还是合作方的，能达到农业部要求的比例大概是多少？</p> <p>答：公司的一代品种抗草地贪夜蛾能够达到 65%左右，一代加能够达到 95%以上。抗草铵膦和草甘膦也能达到四倍。抗草地贪夜蛾和东方螟蛉虫的产品性状来看能够符合农业部的要求。目前主要的种子企业都和公司有合作，而且合作厂家数量在不断增多，不仅是国内，国外也有合作企业在增加。</p>

2、转基因种子相较普通种子多出来的利润在各环节的分配情况怎么样？

答：一方面公司在和合作企业沟通，目前还没有正式开展销售。第一块是公司作为种子销售企业，自身可以销售带有转基因性状的自有品种，具体会在业务开展后明晰。第二块是生物技术作为帮大型种子企业转化基因性状，这部分收费次数比较少，每次大概几十万。第三块是转基因性状转入部分品种，按照每亩地会有收费标准，目前来看参考国际惯例可能是在 10 元/亩上下，不会过低，不利于激发科研的积极性，不会过高，不利于种子行业的发展居中，国际收费在 20 多元。第四块是公司未来会和草甘膦、草铵膦等企业合作，对双方都有利，会有收入和利润产生。随着合作企业越来越多，公司未来的收费也会逐渐清晰。

3、明年转基因种子能给公司带来收入利润贡献吗？如果有预计是多少？

答：公司已经和一百多家企业合作，他们的转基因品种覆盖的面积有一亿多亩。这些转基因性状的产品也要走农业部申报程序，最快会在明年三季度四季度产生利润，具体时间无法预测。

4、公司的高端猪饲料相对于大型养殖厂来说优势如何？成本大概是什么样？养殖厂趋于大规模和一体化，公司猪饲料业务是否会受到冲击？

答：目前公司饲料高端料占比 45%以上，猪的高端料和预混料能排到行业前列的位置。公司目前有两个省份为举例，黑龙江是以经销商散户为主，单省的饲料利润大概 1 亿左右。浙江以规模厂为主，公司品牌饲料在浙江省占比 15-20%。公司对于中大型规模厂的利润还是比较强的。前端料对于小猪乳猪肠道健康和防拉稀效果明显。公司 1-9 月份前端料销量同比增速大概在 30%以上，配合料同比增速翻番。教槽料的吨毛利大概在 2300 元左右，猪的配合料毛利可能在 300 元左右，所以公司要突出前端料和教槽料。公司饲料产业是主业，养猪产业有 40%多的员工持股，因此对公司的影响会小一半，假如有利润产生，利润也会增加一半。

5、今年生猪权益出栏量大概多少万头？完全成本多少钱一公斤？

答：370-400 万头，包括参股的公司和控股的公司。公司今年 1-9 月

	<p>份的完全成本是 18-19 元/公斤。预计明年的完全成本可以进一步下降，有较大的下降空间。</p> <p>6、当前公司月度母猪料的销量比今年年初高点下降了多少？</p> <p>答：公司 11 月的母猪料销量同比下降 20%左右，环比有增长。</p> <p>7、猪的 PSY 指标是多少？</p> <p>答：PSY 是 25-26。</p> <p>8、公司实际控制人有股份质押，但公司和实际控制人仍在向外部进行不断捐款，为什么没有优先考虑归还质押的钱？</p> <p>答：首先，公司和实际控制人具有强烈的家国情怀，公司使命是报国兴农，使命的驱使，才会对农业类大学，农业科研，地方扶贫、希望小学等进行捐款。公司正是因为有这样的使命感，十年来一直在坚持发展转基因技术。即使连续多年不断亏损，仍然在持续不断投入。十多年前，做转基因研究的单位很多很多，但十多年下来，持续坚持做转基因研究的企业不多，而公司一直在坚持，因此目前才小有收获。其次，公司实际控制人的多数债务已经偿还，债务已经很少，基本不存在风险因素。</p> <p>9、公司未来几年，有没有在非猪板块的资本开支规划？</p> <p>答：公司的饲料产业是基础，养猪产业是补充，种子产业是突破。公司的工作重心和资源倾斜在种业。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021-12-22