

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：2022-003

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	<table border="1"><thead><tr><th data-bbox="459 902 616 947">序号</th><th data-bbox="616 902 962 947">姓名</th><th data-bbox="962 902 1361 947">单位</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>李秋燕</td><td>招商证券</td></tr><tr><td>2</td><td>朱子君</td><td>嘉实基金</td></tr><tr><td>3</td><td>刘洋</td><td>万家基金</td></tr><tr><td>4</td><td>王诗瑶</td><td>博时基金</td></tr><tr><td>5</td><td>翟晓虹</td><td>华夏久盈</td></tr><tr><td>6</td><td>曹武</td><td>私募投资人</td></tr><tr><td>7</td><td>马燕</td><td>银河证券</td></tr><tr><td>8</td><td>江娜</td><td>瑞银证券</td></tr><tr><td>9</td><td>张丽荣</td><td>嘉合基金</td></tr><tr><td>10</td><td>许淼</td><td>立名投资</td></tr><tr><td>11</td><td>冯立杨</td><td>康曼德资本</td></tr><tr><td>12</td><td>魏燕华</td><td>塔基资产</td></tr><tr><td>13</td><td>程跃</td><td>上海煜德</td></tr><tr><td>14</td><td>邵思凝</td><td>中融信托</td></tr><tr><td>15</td><td>罗寅</td><td>中信证券</td></tr><tr><td>16</td><td>陈晓雅</td><td>银华基金</td></tr><tr><td>17</td><td>杨思思</td><td>新华资产</td></tr><tr><td>18</td><td>卢珊</td><td>新华养老</td></tr><tr><td>19</td><td>陈浩然</td><td>星石投资</td></tr><tr><td>20</td><td>曾星月</td><td>中信证券</td></tr><tr><td>21</td><td>马希明</td><td>中信证券</td></tr><tr><td>22</td><td>鲍明明</td><td>中信权益</td></tr><tr><td>23</td><td>蒋坤鹏</td><td>中粮信托</td></tr><tr><td>24</td><td>贾文磊</td><td>中粮信托</td></tr><tr><td>25</td><td>曹嘉诚</td><td>国信证券自营</td></tr></tbody></table>			序号	姓名	单位	1	李秋燕	招商证券	2	朱子君	嘉实基金	3	刘洋	万家基金	4	王诗瑶	博时基金	5	翟晓虹	华夏久盈	6	曹武	私募投资人	7	马燕	银河证券	8	江娜	瑞银证券	9	张丽荣	嘉合基金	10	许淼	立名投资	11	冯立杨	康曼德资本	12	魏燕华	塔基资产	13	程跃	上海煜德	14	邵思凝	中融信托	15	罗寅	中信证券	16	陈晓雅	银华基金	17	杨思思	新华资产	18	卢珊	新华养老	19	陈浩然	星石投资	20	曾星月	中信证券	21	马希明	中信证券	22	鲍明明	中信权益	23	蒋坤鹏	中粮信托	24	贾文磊	中粮信托	25	曹嘉诚	国信证券自营
序号	姓名	单位																																																																															
1	李秋燕	招商证券																																																																															
2	朱子君	嘉实基金																																																																															
3	刘洋	万家基金																																																																															
4	王诗瑶	博时基金																																																																															
5	翟晓虹	华夏久盈																																																																															
6	曹武	私募投资人																																																																															
7	马燕	银河证券																																																																															
8	江娜	瑞银证券																																																																															
9	张丽荣	嘉合基金																																																																															
10	许淼	立名投资																																																																															
11	冯立杨	康曼德资本																																																																															
12	魏燕华	塔基资产																																																																															
13	程跃	上海煜德																																																																															
14	邵思凝	中融信托																																																																															
15	罗寅	中信证券																																																																															
16	陈晓雅	银华基金																																																																															
17	杨思思	新华资产																																																																															
18	卢珊	新华养老																																																																															
19	陈浩然	星石投资																																																																															
20	曾星月	中信证券																																																																															
21	马希明	中信证券																																																																															
22	鲍明明	中信权益																																																																															
23	蒋坤鹏	中粮信托																																																																															
24	贾文磊	中粮信托																																																																															
25	曹嘉诚	国信证券自营																																																																															

	26	粟敏	鸿道投资
	27	张斌梅	东方证券
	28	耿诺	诺安基金
	29	代林玲	国金基金
	30	陈翼	中航证券
	31	彭海兰	中航证券
	32	向正富	中航证券
	33	王思洋	中金公司
	34	邹心勇	中金公司
	35	彭祺程	中金公司
	36	綦征	中邮创业
	37	肖丹	泰康养老
	38	邵健	D Potential
	39	张宇	拾贝投资
	40	周俊	英大国际信托
	41	卢凯	泰康资产
	42	吴立	天风证券
	43	林逸丹	天风证券
	44	曹瑞	银华基金
	45	王利刚	银华基金
	46	罗皓亮	华夏基金
	47	贲兴振	银华基金
	48	徐文浩	众安保险
	49	周依静	人保养老
	50	钱怡	大家资产
	51	董旭	长城资产
	52	王明琦	中信建投
	53	陈磊	博道基金
	54	姜涵予	兴业基金
	55	陈阳	海通
	57	周欣	招商基金
	59	胡筱	大家资产
	60	杨玲	江亿资产
时间	2022-02-18 14:00		
方式	现场		
上市公司 接待人员 姓名	董事长：邵根伙 总裁：谈松林 副总裁、代行董事会秘书：宋维平 常务副总裁、创种总裁：刘石		

	<p>财务总监：姜晗</p> <p>种业事业部总经理：李军民</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、关于公司 2022 年发展计划</p> <p>1、饲料产业：潜力很大，主攻猪料，突破反刍。成为最有竞争力的饲料企业，市场占有率：近期 10%，中远期 20%。</p> <p>内以产品为基础，外以服务为要务；各省区公司 = 本省养猪合作社（构建统一的养猪技术体系）；</p> <p>关键是引进养猪专业人才，特别是博士团队；发挥大北农产业优势：饲料、疫苗、动保联动，协同服务。</p> <p>2、养猪产业：</p> <p>总体思路：完善体系、强化防疫、增效降本、稳健经营</p> <p>生产情况：目前产能 40 万母猪，存栏基础母猪 20 万头，2022 年预计 500 万头左右。</p> <p>2022 年，整个行业养猪行情不乐观，一是生产成本下降、二是已计提生物资产减损，但是公司经营绩效较 2021 将极大改善。</p> <p>3、种业</p> <p>（1）现有水稻、玉米的研发、新品种、推广工作</p> <p>（2）持续投入：公司投入+国家政策支持</p> <p>大北农获得玉米、大豆两个揭榜项目</p> <p>（3）等待：转基因商业化</p> <p>二、交流问答</p> <p>1、饲料、养猪、种业等不同行业的不同阶段，公司战略发展有没有主次之分？</p> <p>下一步，主要做三个产业，包括饲料、养猪、种业，别的产业要做调整。饲料要做饲料行业高端料，公司具有优势。饲料下一步规划：第一是自己发展，自己并购。产品结构不一样。</p> <p>种业，应该放第一，种业公司市值可以高达几百亿美金，但是饲料公司市值有限。种业方面未来分三块，1，传统常规种业做大；2，转基因做大；3 国外市场做大。</p> <p>养猪，第三位，我们的出栏量不是很大，自己稳健发展，养猪出栏能力 1000 万头。整个养猪行业进入整合期，同时搭建新的平台进行整合，未来达到 2000 万头。</p>

2、董事长一直减持，高管换岗，公司作何解释？

个人资金需求，减持公司股份。原来的董秘和财务总监，他们非常优秀，公司另有重用；公司新发展阶段，也要换新鲜血液，要年轻化，新时代、新股价、新面孔。

3、公司进行扩张，今年度资本开支，资金筹备情况如何？

目前来说，三季度资金来说相对充裕，进行投资是在饲料方面，一直保持大幅度上升趋势，饲料盈利情况较好的情况下并购，资金能满足。同时也会引入项目长期融资渠道，自有加融资，满足资金需求。

加强盈利，减少亏损；提高现有资金效率；库存加快，现有资产有效利用；外部加强常规融资；设立基金跟别人一起来做；确保资金充裕。

4、转基因种子行业，达到顶峰后（大概 5 年）的格局？是不是也是一家独大？

种业品种很多，国外搞了二十多年，目前也就三家公司在竞争，未来中国也就 3-5 家。从早从强来说，大北农目前肯定是最强之一。长期投资的基础+决心+团队，未来我们很看好。目前获得证书的两家公司，我们证书第一多。

5、动保怎么调整？

动保以后单练，还要做大的，目前产业太多，要做调整，方便分析。

6、每亩 5 块钱，市场预期 10 块钱，差在哪？比传统种子贵的部分，向下游传导实际上可行吗？

是每亩利润大于 5 块钱，不是每亩收费 5 块钱。东北非法转基因加一倍价格趋之若鹜，关键在于大北农怎么做。创造价值，分享价值，总的利润，比如 100 块钱，怎么跟消费者去分，怎么确定分多少，这是长期可持续发展的。

7、养猪方面，现在完全成本什么情况？饲料涨价的背景下，怎么去实现成本下降？

养猪 12 月的成本，生产成本在 7 块多钱，完全成本还在 8 块多。原因是目前还没满产，分摊较高；整体来说，中南地区来说生产成本 7 块以下。整个公司今年下半年完全成本 8 块钱以下是可以的。原料方面，豆粕大幅上

	<p>涨，豆粕使用量不是较高，10%左右，分摊到一头猪增加就不是特多。</p> <p>8、前面提到生物资产减值，8块多的完全成本是减值之前还是之后？</p> <p>减值之前的。</p> <p>9、品种审定以后出来？出来以后怎么做？</p> <p>决定什么时候出不确定。正准备高中低三个方案，今年能有多少面积不确定。市场非常盼望，公司做好了充分准备。</p> <p>10、高中低三个方案分别是什么？</p> <p>低的话，是在内蒙和云南，分别几十万亩到一百万亩这样小范围试种。</p> <p>中的话，东北和云南，面积会扩大不少，但是具体还不知道。</p> <p>高的话是全面放开。</p> <p>11、市场空间，每亩大于五块钱。在相对稳定态的情况下，大概净利率能达到什么水平？</p> <p>净利润肯定会超过75%，可能会超过85%，后期推广成本很低。越到后面成本越低。关键是方向对不对、普通品种毛利润74%，净利润50%以上。</p> <p>12、公司与国内传统种子的玉米公司都在合作，收费模式确定没？</p> <p>合同签订了，收费多少还在沟通，主要是跟龙头企业沟通，要跟龙头企业达成一致。</p> <p>13、如果审批通过了一些种子，大北农占比能有多少？</p> <p>这个目前还不太好说。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2022-02-21</p>