

证券代码：001313

证券简称：粤海饲料

广东粤海饲料集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-012

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）
活动参与人员	参与单位名称及人员姓名详见附件。 公司接待人员：董事长、总经理郑石轩先生；副总经理、董事会秘书冯明珍女士；副总经理、财务总监林冬梅女士；证券事务助理：黎维君。
时间	2022年10月26日
地点	电话会议
形式	通讯方式交流
交流内容及具体问答记录	<p>一、董事长对公司三季度经营情况做了简单介绍</p> <p>公司自成立至今，一直从事水产饲料研发、生产、销售，是一家主要从事水产饲料研发、生产及销售的国家创新型试点企业及高新技术企业，是我国大型的集团化优质水产饲料企业，年销量超过100万吨。公司主要产品包括：虾料、海鲈鱼料、金鲳鱼料、大黄鱼料、石斑鱼料、黄颡鱼料、乌鳢料、加州鲈鱼料等为代表的特种水产饲料，以及以草鱼料、罗非鱼料等为代表的普通水产饲料，主要产品以特种水产饲料为主，在水产饲料行业具有较强的影响力，在特种水产饲料行业位居前3名。其中虾料、海水鱼料是公司的优势产品。</p> <p>今年水产行业情况发生一些变化：首先是原材料价格高涨。粮食类、豆粕类、鱼粉类原料价格大幅度的增长，增长的幅度达到20%-30%。尽管饲料产品进行了提价，但还是要靠饲料企业自己来消化原料涨价所带来的产品成本压力；其</p>

次是今年气候、病害的影响相对较大，所以公司今年前三季度净利润指标与去年同期相比有较明显的下降。

第三季度以来为了应对严峻的市场形势，公司采取了一系列有效措施，进行比较大力度的变革，第三季度整体的生产经营业绩也获得比较好的增长，第三季度销量与去年同期基本持平，但第三季度在总体上实现扭亏为盈，主要体现在以下几个方面：第一方面，我们在组织变革上做了调整，主要是我们让业务人员走到终端去服务终端，通过开发新客户的增量来实现效益，业务干部维护老客户的同时也服务终端，能够大大提高业务团队的积极性和开拓市场的力度；第二方面，公司对产品配方、生产技术进行了较为全面的梳理，根据不同的季节，不同的品种，能够比较好调整技术的指标，让我们产品的配方标准化，原料质量标准化，生产参数标准化，通过全员的质量管理，让我们的产品质量更加稳定，成本更加可控。第三方面，对客户赊销政策的调整。通过业务和财务两方面双重管制，对客户资信重新进行标准化的评估，能够合理的控制好赊销水平，并能有效的促进对优质客户的支持的力度，进而能够实现比较好的销量。

总体来说，我们今年第三季度获得了比较好业绩成果，较好的弥补了上半年亏损的一个局面，第三季度采取的一系列变革举措，能够为我们今年整个的业绩打好基础，也为我们以后的业绩的增长打下非常良好的基础。

二、问答环节

1、公司三季度特水料、普水料销量情况，利润水平情况

答：公司第三季度特水料销量 26 万吨，普水料销量 15 万吨。第三季度归属于上市公司股东的净利润是 9,720 万元，比上年同期增长 1.33%。本季度毛利率在 10%左右，比上年同期略有下降，下降幅度不到 2%。

2、金鲳鱼、虾等品种三季度行业养殖情况

答：由于金鲳鱼去年价格比较低，养殖户积极性不高，同时由于金鲳鱼种苗质量较差，供应也比较少，所以金鲳鱼整个的市场容量大概降低了一半左右。但第三季度由于鱼的价格比较好，所以大家的投苗与饲料的积极性很高。

对虾类品种来说，今年对虾的养殖由于病害比较多，上半年虾的成活率比较低，但今年的一个养殖趋势是从普通的养殖到高位池的养殖、工厂化养殖和小棚虾养殖转变，虾的养殖模式持续的在进步，所以现在尽管病害还比较多，但整体虾的养殖量还是能够保持在比较高的水平上。

3、公司现在的产能分布情况以及后面扩产的规划，包括分品类、分区域的布局情况

答：目前公司在广东、广西、福建、浙江、江苏、湖南、湖北等地都建立了生产基地，公司将加快推进募投项目建设，目前中山年产 15 万吨扩建项目已投产运营、海南年产 12 万吨新建项目在明年上半年可投产运营，安徽年产 10 万吨新建项目部分工程已经在建设中，后续将根据市场情况适时推进。

未来扩产方面，首先是在既有的产能基础上进行进一步挖掘提升，充分发挥现有产能布局，要让现有产能全部达到满产运营发展，其次，通过新厂建设和外部的合作进一步扩大产能扩充品类、区域布局。目前公司也在向产业链上下游业务发展，发展水产动保产品等配套业务、水产品加工业务，同时探索发展标准化、规模化水产养殖以及水产品深加工业务。

4、请董事长对特水鱼料、虾料明年的景气度进行展望

答：对于明年虾料和特水鱼料，我是持一个谨慎乐观的评价。首先是现在水产品的消费需求越来越多，由于水产品是健康、安全、美味的高蛋白食品，越来越多的消费者青睐于水产品，特别是高端、高蛋白水产品，所以水产品的价格

还是能够维持在比较好的水平，养殖户的养殖积极性也就会相应提升。其次，随着养殖模式的不断更新，养殖技术水平的不断提升，现在逐渐兴起的小棚虾、高位池养殖虾、工厂化的养殖、深水网箱养殖，都是养殖技术进步、养殖水平提升的明显表现，养殖户的养殖积极性和养殖成功率都得到了很大的提升。

5、公司除金鲳鱼料等大品种外，还有哪些比较有潜力的产品

答：目前公司的虾料中，小棚虾料的增长速度是比较快的，在江苏、浙江、山东一带的小棚虾料以及粤东、福建的高位池的虾料增长速度也较快。第二类增量产品主要是东星斑料、石斑鱼料、加州鲈鱼料等。目前销量较为稳定的产品是生鱼料、海鲈鱼料和黄颡鱼料、大黄鱼料等产品。

6、公司对水产养殖、种苗等方面业务的布局情况

答：与禽类、猪类养殖不同，水产养殖需要更精细化管理和极强的责任心意识，水产品养殖对水质、水温、水底剩料、气候变化等环境因素有着近乎苛刻的要求，遇到情况需及时处理，进行规模化养殖，公司持谨慎发展的态度，目前尚处于探索阶段，如合作养殖，未来也期待着能够实现以自动化检测、自动化投料等标准化的规模水产养殖模式。

在种苗业务方面，目前公司控股股东子公司湛江粤海水产种苗有限公司及其子公司海南粤海水产种苗有限公司在经营种苗业务，目前规模不算很大，还需要加大资金的投入、加大团队建设和人员投入，未来有合适的时机公司也会考虑这方面的收购并购或合作经营等。

7、请问董事长怎么看水产品预制菜这个行业，公司是否会布局

答：预制菜是近年一个非常热门的话题，我们粤海也在摸索和发展水产品加工业务，目前通过一些代工的方式，也

	<p>推出了自有的预制菜产品，例如免浆黑鱼片、如意金鲳、金汤酸菜鱼、精选海鲈鱼等。预制菜产业门槛不是很高，主要是要做成品牌，从产品的营养价值、色泽口感、食品安全等方面做出自己的特色和优势，满足消费者的需求，才能有更好的发展。对于未来预制菜的发展，我们粤海会把产品质量把控前置到养殖端，通过提供安全的饲料给养殖户（包括合作养殖的养殖户），从源头上保证养殖端能够提供安全、健康、美味的水产品，再从营养价值、味道口感等方面做出自己的品牌和优势。</p> <p>8、公司在减少信用减值损失这方面有什么计划吗</p> <p>答：公司资产减值损失主要来自应收账款方面，作为水产饲料行业，赊销的相对比例较多一些，额度相对较大一些，主要是因为特种水产养殖需要投入的资金较大，养殖户资金较为紧张。第三季度为公司销售旺季中的旺季，养殖品种都还在养殖期中，尚未能出品，所以期末应收账款相对较高一些，但整体算下来坏账率还是比较低的，基本在1%左右。</p> <p>公司主要通过几个方面进一步控制应收账款与风险：第一，加大与银行的合作，通过与银行的合作给养殖户提供贷款支持，减少公司的应收账款，降低风险，减轻公司的压力。第二，建立标准化的资信评估系统，从财务、业务双重方向对客户的资信进行评估，对资信较好的客户，给予一定额度的支持，对于资信级别较低的客户，严格控制赊销额度，甚至全现金销售，进而能较好的控制应收账款和风险。第三，对业务系统加强资金回收的考核，设定严格有效的考核指标，实时跟进资金回收。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无

附件清单：参会名单

参会机构名称	参会人员姓名
上海国泰君安证券资产管理有限公司	朱晨曦
进门财经	刘婷
广发证券	李雅琦
平安基金管理有限公司	叶芊
富荣基金管理有限公司	钟津莹
中信证券	泰宁
中信证券	彭家乐
广发证券发展研究中心	郑颖欣
广发证券发展研究中心	周舒玥
国泰君安	王艳君
广发证券投资业务管理总部	戴祺
北京泓澄投资管理有限公司	宋浩博
德华创业投资有限公司	龚小磊
广发证券	李宇辉
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	罗寅骁
杭州睿银投资管理有限公司	王俊峰#
上海混沌投资（集团）有限公司	黎晓楠
湾区产融投资（广州）有限公司	徐超
国融基金管理有限公司	彭双宇
信达澳银基金管理有限公司	魏冠达
申万宏源证券有限公司	屈玲玉