

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：2024-002

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																																																				
参与单位名称 及人员姓名	<table><thead><tr><th>单位名称</th><th>人员姓名</th><th>单位名称</th><th>人员姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>华泰证券</td><td>熊承慧</td><td>广发证券</td><td>周舒玥</td></tr><tr><td>华泰证券</td><td>张正芳</td><td>兴业证券</td><td>曹心蕊</td></tr><tr><td>华泰证券</td><td>季珂</td><td>财通证券</td><td>王宇璇</td></tr><tr><td>中金公司</td><td>陈泰屹</td><td>汇丰前海证券</td><td>沙弋惠</td></tr><tr><td>中金公司</td><td>王思洋</td><td>中国人寿养老保险股份有限公司</td><td>于蕾</td></tr><tr><td>中信证券</td><td>罗寅</td><td>光大保德信基金管理有限公司</td><td>张禹</td></tr><tr><td>中信证券</td><td>黎刘定吉</td><td>ROBECO HONG KONG LIMITED</td><td>何丹柠</td></tr><tr><td>长江证券</td><td>高一岑</td><td>友邦人寿保险有限公司</td><td>徐凯</td></tr><tr><td>申万宏源证券</td><td>胡静航</td><td>立名投资</td><td>许淼</td></tr><tr><td>申万宏源证券</td><td>盛瀚</td><td>青岛城投城金控股集团有限公司</td><td>杨璐莹</td></tr><tr><td>海通证券</td><td>巩健</td><td>鑫巢资本管理（香港）有限公司</td><td>Stanley Tao</td></tr><tr><td>海通证券</td><td>蔡子慕</td><td>新潮资本</td><td>何丹妮</td></tr></tbody></table> <p>重要提示：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性、准确性，请投资者注意。</p>	单位名称	人员姓名	单位名称	人员姓名	华泰证券	熊承慧	广发证券	周舒玥	华泰证券	张正芳	兴业证券	曹心蕊	华泰证券	季珂	财通证券	王宇璇	中金公司	陈泰屹	汇丰前海证券	沙弋惠	中金公司	王思洋	中国人寿养老保险股份有限公司	于蕾	中信证券	罗寅	光大保德信基金管理有限公司	张禹	中信证券	黎刘定吉	ROBECO HONG KONG LIMITED	何丹柠	长江证券	高一岑	友邦人寿保险有限公司	徐凯	申万宏源证券	胡静航	立名投资	许淼	申万宏源证券	盛瀚	青岛城投城金控股集团有限公司	杨璐莹	海通证券	巩健	鑫巢资本管理（香港）有限公司	Stanley Tao	海通证券	蔡子慕	新潮资本	何丹妮
单位名称	人员姓名	单位名称	人员姓名																																																		
华泰证券	熊承慧	广发证券	周舒玥																																																		
华泰证券	张正芳	兴业证券	曹心蕊																																																		
华泰证券	季珂	财通证券	王宇璇																																																		
中金公司	陈泰屹	汇丰前海证券	沙弋惠																																																		
中金公司	王思洋	中国人寿养老保险股份有限公司	于蕾																																																		
中信证券	罗寅	光大保德信基金管理有限公司	张禹																																																		
中信证券	黎刘定吉	ROBECO HONG KONG LIMITED	何丹柠																																																		
长江证券	高一岑	友邦人寿保险有限公司	徐凯																																																		
申万宏源证券	胡静航	立名投资	许淼																																																		
申万宏源证券	盛瀚	青岛城投城金控股集团有限公司	杨璐莹																																																		
海通证券	巩健	鑫巢资本管理（香港）有限公司	Stanley Tao																																																		
海通证券	蔡子慕	新潮资本	何丹妮																																																		
时间	2024年1月31日(周三)																																																				
方式	电话会议																																																				
上市公司接待 人员姓名	董事：邵丽君女士 董事会秘书：尹伟先生 创种科技副总裁：李军民女士																																																				

投资者关系活  
动主要内容介  
绍

### 一、2023 年业绩预告情况

业绩变动原因主要为以下几点：

第一，饲料方面，公司积极推进业务模式转型，充分发挥饲料业务的独特优势，净利润同比增长超 60%。截至三季度末，饲料业务利润约 6 亿，若加上第四季度，2023 年全年的饲料业务利润情况要明显优于 2022 年，增幅明显，利润和销量均实现增长。

第二，种业方面，公司种子业务表现良好。2022 年全年种子销量超 4,000 万公斤，2022 年营收约 9.4 亿元，2023 年销量和收入同比增长均近 50%，增幅明显，从营收角度，预期在国内行业排名进入前十。

第三，生猪方面，公司控股及参股生猪出栏量 605 万头，受生猪市场价格低位运行的影响，有亏损。

第四，生物资产减值测算有一定比例，以及其他长期股权投资减值测算和未决事项均有所体现。

第五，种业的股权投资项目涉及业绩承诺，由于标的公司经营业绩表现较好，预计需按协议进行估值调整，并按照调整后的估值支付股权转让款，对交易性金融负债有一定损益影响。

整体而言，饲料业务发展向好；生猪业务受市场行情影响；种业内生增长和外延并购相结合，按照既定战略持续发展。

### 二、回购情况

公司推出了回购股份方案，计划以集中竞价交易方式回购公司部分股份，用于未来实施股权激励或员工持股计划，回购的金额 8,000-10,000 万元（含），回购价格不超过 8.32 元/股（含），后续会按程序推进股东大会审议程序。此前，公司进行了 2023 年前三季度分红派息，已分红派息约两亿。

### 三、问答环节

**1.转基因玉米的审定号已经发放，在国内的商业化也已经启动，请问现在推广进度如何？**

国家已发放转基因玉米品种审定证书、转基因玉米种子生产经营许可证。国家审定转基因玉米 37 个品种，使用公司性状的玉米品种有

22 个，占比 59.5%，审定转基因大豆 14 个品种，使用公司性状且自育的大豆品种 5 个。国家向 26 家企业颁发生产经营许可证，公司子公司有 4 家获得。国家 2023 年转基因玉米大豆产业化试点范围覆盖河北、内蒙古、吉林、四川、云南 5 个省区 20 个县并在甘肃安排制种，2024 年转基因玉米大豆示范范围将进一步拓展到河北、辽宁、内蒙古、吉林、四川、云南、广西、甘肃等省区。目前公司转基因性状市场认可度比较高，与种子公司已签署性状许可协议，整体进展顺利。

此外，公司近期还获得了大豆 DBN8002 进口的安全证书、大豆 DBN9004 扩区全国的安全证书、玉米 DBN9936 到期后续发的安全证书和玉米 DBN3601T 扩区全国的安全证书，公司在转基因安全证书方面依然保持领先优势。

**2.性状业务收入是如何确认的？是随着种子销售进行，还是在整个结算完成后确认？**

结算完成后确认，预计是在 8/9 月份。

**3.受累于猪周期，养殖业务是 2023 年公司盈利的主要失血点，请问公司后续对于各业务的发展是如何规划的？**

公司有饲料、养猪、种业三大主营业务。种业方面，公司会加大投入，希望引领行业发展，内生外融，突出生物技术。饲料业务方面，公司正在进行模式转型，强化猪料，同时希望反刍料和特水料达到领先。养猪业务，公司将稳健发展，持续优化，进行结构调整。公司专注农业科技产业布局，愿景是 2035 年实现全球第一的农业科技企业。

种业方面，公司在生物育种领域处于国内领先地位，2023 年常规育种的营收实现增长，品种涵盖玉米、水稻、大豆和经作等。

饲料方面，猪料销量占 70%-80%，反刍料占 10%以上，其他是水产品和禽料。公司会继续强化猪料中预混料、教保母料等科技产品，同时加强配合料、肥猪料的销量。公司反刍料包括肉牛料、肉羊料和奶牛料，其中肉牛料占比较高。水产品和禽料均聚焦高端料和预混料。

公司坚信联合发展是未来产业发展方向，正在积极推进联合发展战略，为养殖户提供全方位解决方案式服务，具体策略包括工厂满产战

略，力争实现 2025 年 1,000 万吨的饲料销量目标。目前泰和厂、荆州厂、德阳驰阳厂和陕西正能厂已实现满产，希望其他厂陆续实现满产。2023 年是联合发展战略的方法探讨阶段，2024 年进入模式形成的新阶段。养猪方面，公司将进行持续优化，向标杆团队学习，如经营指标好、养殖效率高的东北平台、中南平台和正能平台等。

总的来说，公司后续会围绕种业和饲料两块业务，进行人才盘点和优化，升级管理，提高效益。

**4.饲料业务，尤其是猪料业务，2023 年保持了不错的增长。公司四季度猪料销售的增速边际变化，特别是教保母料的情况如何？以此了解生猪养殖行业的产能去化情况。公司在 2024 年饲料业务的盈利增长发力点主要有哪些可实现路径？**

公司整体饲料销量增长，四季度猪料也增长，其中教保母料同比有所下降，猪配合料同比上升。从这个角度看，生猪产能正在去化，未来生猪出栏量或将有所减少。整体战略方向是联合发展，已进行区域盘点，力争实现工厂满产战略，进行联合采购，优化配方，成本对标等，以提升业务盈利增长。

**5.大北农种业发展的产业优势有哪些？**

公司种业发展有三个层面优势：

第一，生物育种产业化布局领先，已经建立起一套标准化、流程化、分布式的研发体系，形成了创新体系的优势。

第二，公司在玉米、水稻、大豆等种子领域布局 20 多年，积累了丰富的产业资源，有 3 家农作物种子企业入选国家种业企业阵型，形成了产业品牌的优势。

第三，公司在科研方面与 20 多所科研单位与高校建立了深度合作关系，大北农科技奖为种业发展提供科研支撑，形成了技术资源的优势。

**6.大北农种业的战略布局？**

未来大北农种业发展，有三个层面的布局。

第一，业务层面布局为“1+3+X”。“1”指的是生物技术；“3”

	<p>指的是玉米、水稻、大豆；“X”指的是蔬菜、杂粮等其他作物种子。</p> <p>第二，市场层面布局为“内生增长+融合发展”。在持续强化自身产业竞争力基础上，继续推进国内“一省一企”和海外“一品一企”的融合发展。</p> <p>第三，国际层面布局为“技出粮进”。在大豆性状方面，我们正在南美地区开展订单农业的闭环业务，下一步推进形成多种作物、多个地区全球供应链闭环。</p> <p><b>7.2023 年资本开支情况和 2024 年的预期？</b></p> <p>2023 年前三季度资本开支情况如公告所示，全年情况请关注年报。2024 年战略层面种业会加大投入，预期会有一些资本开支。</p> <p><b>8.2023 年能繁母猪和后备母猪存栏情况？</b></p> <p>整体能繁母猪存栏不到 22 万头，后备母猪存栏不到 9 万头。</p> <p><b>9.2024 年养猪的成本目标情况？</b></p> <p>公司围绕 7 元/斤的完全成本目标开展工作，提高养殖效率、经营水平，对养猪成本从饲料成本、人工费用、母猪折旧、固资折旧、兽药疫苗等各个环节进行降本，从多产、多活、低妊娠损失、高受胎率等方面增效。降本努力方向主要有：一是健康第一保障，二是营养的标准供应，三是优秀基因的赋能，四是以日为单位的管理能力，五是全员效率的关注和提升。</p>
<p><b>附件清单</b> (如有)</p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024-1-31</p>