

证券代码：002157

证券简称：正邦科技

江西正邦科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20210618

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金公司：陈煜东；中银基金：雷泽成；太盟投资集团：汤逸纯；红移投资：周珊；毕盛投资：骆红永等。
时间	2021年06月18日14:30-17:00
地点	上海中金策略会
上市公司接待人员姓名	公司 IR：黄静怡
<p><b>一、公司近况介绍：</b></p> <p>从5月份销售简报可以看到，公司销售生猪164.84万头，同比增长232.23%，环比增长39.17%，单月出栏创历史新高，进一步夯实了公司行业第二的地位；目前公司总体经营生产正在稳步推进中，更专注出栏质量的提高。</p> <p>2021年公司的核心任务是降成本，从2020年Q4开始淘汰低效母猪、到逐步清退租赁场替换优质产能、以及对绩效靠后的员工进行末位淘汰，都是公司在生产经营方面的安排，而事实也证明公司的成本已处于明显的下降趋势中。</p> <p>从2020年Q4开始把影响成本最大的低效母猪进行淘汰，2021年Q2淘汰完最后5万头低效母猪后整个种群都是高效的二元母猪，psy预计在20以上；另外，国外首批引种在去年11月已经产下祖代猪，今年下半年就会有父母代出来，明年下半年就会批量进入市场，随着国外引种发挥能效，未来仔猪成本将得到进一步下降，我们对国外引种所产父母代种猪的psy期望是达到25。</p> <p>在租赁场方面，目前随着公司自繁自养场的逐步交付，按照公司的发展节奏有计划地对租赁场进行迭代，清退排名靠后的租赁场。2021年，公司自繁自养</p>	

与“公司+农户”产能比例将从去年的 4:6 达到 6:4。

与此同时，在公司的精益化管理下，人效得到较大提升，公司通过精简绩效靠后人员和与发展不匹配的冗余人员来提高精益化管理水平，同时公司的邦繁宝、邦养宝、邦才宝、邦建宝四大系统也都是精细生产的工具和手段，通过四大平台系统追踪每个场甚至每头猪的情况，真正实现扁平、精细化管理。接下来还会在信息化和数字化上投入更多资源，解决实际生产上的问题，最终实现养殖精细化、管理智能化。

公司一直立志成为养殖行业的头部企业，过去数年在育种体系、核心原种、父母代母猪数量、栏舍、人才等方面都做了非常多长远的储备，目前也会抓住我国生猪养殖产业集中度快速提升的历史机遇期，实现跨越式发展。

## 二、投资者提问及回复情况如下：

### Q：目前公司成本改善情况？

A：目前公司成本已经处在明显的下降通道，二季度是公司成本下降拐点。首先育肥端二季度会继续下降，并预计未来会逐季下降。其次仔猪端从 4 月份的实时数据已经可以看到非常明显的变化，二季度、三季度仔猪成本会下降，三季度下降的幅度会更加明显一些。预计经过一个完整的批次出栏之后成本就会降低到行业优秀水平。

### Q：目前存栏情况，外购占比？

A：截至 2021 年 3 月底，总的存栏量在 1200 万头左右（含母猪）。2020 年 5 月份开始基本不进行仔猪的外购，从出栏情况来看，2021 年二季度出栏肥猪中无外购仔猪，现有自产仔猪可以满足供应。

### Q：公司成本占比是怎样的？

A：大部分是饲料和动保，规模化企业较为接近；其次是仔猪成本，目前公司仔猪端成本下降显著，引种发挥能效后有望领跑；小部分是人工水电和其他摊销。

### Q：规模化扩充后在管理上做了哪些准备？

A：精细化管理方面公司也一直在做，开发了邦繁宝、邦养宝、邦才宝、邦建宝四个 APP，同时也在不断优化和改进，解决实际生产上的问题，以实现养殖过程的标准化、智能化，管理的精细化。具体而言，主要从仔猪生产下来到后期育肥

全流程展开，并从细节上进行把控，尽量把所有环节做成标准化。此外，2020年公司招聘了1.8万大学生，优秀人才的引进也有助于提升整体人员素质，匹配公司未来的发展节奏。

**Q: 向下游拓展的规划，是否会进入屠宰端？**

A: 目前来看公司的主要任务还是降成本，两年内公司都会聚焦到养殖生产水平提升以及公司整体的降本增效上。暂时不会进入屠宰端，会考虑逐步进入食品端，屠宰主要以合作为主。此外，公司引种也有助于未来食品端品牌化的建立，当市场解决猪肉“量”的问题，就会注重肉“质”，未来公司会根据不同地区对于猪肉的不同偏好，选育基因来培育。

**Q: 玉米的替代如何考虑？**

A: 公司也一直在做营养配方的改良，一方面是养殖主粮的使用，用小麦替代部分玉米，另一方面是添加剂的使用，通过这两方面的优化也可以达到降成本目的。

**Q: 公司固定资本开支情况？**

A: 今年的资本开支都在按计划推进，完成今年的工程交付没有问题。同时公司正在打造7层智能楼房养猪项目，目前在全国是最先进的，通过实行物联网、数字化、智能化、现代化养猪，实现新旧动能转换，提升生猪养殖现代化、科技化水平，真正实现以设备养猪、以人管设备。项目完全达产后，养殖效率会大幅提升，主要是保育一体、封闭好、防控到位、猪只健康、生长的更好，并且人员效率也会得到更大的提升。

**Q: 公司称2021年建成的4000万头产能是指固定资产端还是肥猪端？**

A: 肥猪端的产能。

附件清单(如有)	无。
日期	2021年06月18日