

证券代码：300268

证券简称：佳沃食品

佳沃食品股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-008

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	天风证券 蒋梦晗 大成基金 李燕宁 东北证券线上策略会
时间	2022年5月24日 2022年5月26日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：吴爽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 为什么挪威和智利的三文鱼养殖行业内企业数量越来越少？</p> <p>过去10年内，三文鱼养殖行业不断整合。根据2021年美威《三文鱼养殖行业手册》披露，挪威三文鱼养殖行业的企业由1997年的近70家锐减至2020年的23家。在智利，主要养殖企业由近35家减少至10家，且前十企业贡献总产量的90%。因此，整个三文鱼行业上游呈现集中度较高的特点。此外，据美威和第三方咨询机构预计该趋势还将持续。</p>

2. 同三文鱼行业企业相比，公司运营管理水平如何？

公司运营管理水平在一定程度上优于行业平均水平。从养殖技术指标看，智利子公司 Australis 在三文鱼饲料转化率及死亡率控制显著领先于智利同行业公司。根据三文鱼行业资讯公司 Aquabench 权威统计显示，2021 年智利三文鱼养殖行业饲料转化率（即指转化一公斤三文鱼重量所需要投入饲料的重量）平均值为 1.37，同期 Australis 三文鱼饲料转化率为 1.25，饲料转化率优于行业平均值；2021 年智利三文鱼行业平均累计死亡率值为 15.3%，同期 Australis 三文鱼平均累计死亡率控制在 6.4%，死亡率远低于行业平均值。

全球水产饲料巨头 Biomar 定期发布“智利年度前 10 大三文鱼养殖场”的行业分析报告，披露了每年智利三文鱼养殖效率排行前十的养殖场，考核指标包含饲料转化率、收获均重等。公司智利子公司 Australis 表现优异，2020 年和 2021 年两年间，共有 9 个养殖场入围，并且均为当年入围数量最多的公司。

3. 从哪些方面可以体现三文鱼养殖行业高度工业化的特点？

公司智利子公司 Australis 目前使用三文鱼繁育系统——Mercatus 系统对其进行统一管理，涉及对三文鱼各环节数量、重量、生产情况的全方位管理，数据定期由公司以及各个环节相关的第三方分别报备至监管部门。Mercatus 系统为全球三文鱼行业主流的数据管理系统之一，被世界各地的水产养殖业运营商所使用，Mercatus 系统包括对三文鱼养殖的全流程管理，覆盖育苗厂及淡水、海水繁育，按照每个繁育场所、每个海笼进行管理，养殖全过程信息可追溯，记录的内容包括但不限于水温、水质、三文鱼死亡率、饲料投喂数据、三文鱼数量

及重量等。

4. 三文鱼的成本构成有哪些？

公司三文鱼的成本主要由出笼成本及其他成本组成，出笼成本主要包括饲料成本、人工成本、鱼苗成本等。

5. 今年一季度三文鱼出笼成本是多少？较上期变动的原因？

2022 年一季度大西洋鲑出笼成本为每公斤 4.17 美元 WFE，同比增长 23.37%。受疫情、全球通货膨胀等因素影响，作为饲料主要原材料的小麦、玉米、植物油、鱼油、鱼粉等大宗商品价格自 2020 年第二季度开始持续上涨，目前仍处于高位，从而推动了饲料成本不断上升。全球三文鱼行业平均饲料成本约占出笼成本的 45%-55%，受此影响，今年一季度三文鱼养殖成本较同期有所上涨。

6. 公司是如何预测 2022 年三文鱼的收获量？

公司在预测 2022 年三文鱼收获量时，除了依据投苗数量外，还需要基于 2021 年底处于海水养殖阶段的三文鱼数量。预计 2022 年全年收获三文鱼 91,142 吨 WFE。

7. 三文鱼公允价值变动损益如何计算？

对于处于海水育肥阶段的大西洋鲑鱼、鳟鱼及银鲑等鲑鱼类生物资产，除生物资产的公允价值无法可靠计量以外，在考虑重量因素后，按照公允价值减出售费用后的净额计量。

对公允价值进行估计时，基于已收获的鲑鱼类市场价格，并按照鲑鱼的规格和品质分布、收获时的重量区间对价格进行调整为估计售价，并估计需要扣减的收获成本、到达最终目的地的运输费用、加工成本等销售费用的金额。公允价值评估考虑了生物资产所处生长阶段、当前重量、及收获时重量的预期分布等因素。

8. 公司在海外市场是否有零售端产品？

海外市场，智利子公司 Australis 专注打造并隆重推出全球品牌“Southring”，在全球主要市场重塑鲜明、统一的产品形象。同时推出了零售品牌产品“Mama Bear”，聚焦全球零售业中强劲增长的家庭消费细分市场，服务于有宝宝的家庭。

“Mama Bear”的推出，丰富了公司面向全球终端消费市场的产品组合，进一步助力公司成为全球高品质、高营养、可持续三文鱼食材食品供应商的代表。

9. 关于日本核污水近海排放的问题，是否会对公司业务造成影响？

日本海域的洋流方向是往白令海峡，到美国后再向南流至赤道，受赤道温差影响向西流动，属于北半球领域的回流。而智利海域位于南半球，并且为距离日本最远的海域，其受到的影响最小。

10. 在打造佳沃蓝莓品牌上的成功经验是否会对公司发展国内品牌有帮助？

是的，公司将借鉴“佳沃蓝莓”的成功经验，发展品牌运

	<p>营模式，即通过本地工厂联营，实现“轻资产运营+佳沃三文鱼”品牌推广和平台搭建，进而逐步形成佳沃在三文鱼品类的终端第一品牌，打破三文鱼有品类无品牌的现状。同时公司计划在中国落地推广来自智利麦哲伦区加工厂的高端品牌-南极颂 Southring，提升在中国各渠道的品牌溢价。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年5月26日