

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：2022-018

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称及人员姓名	<div>国元证券</div> <div>邓晖、何军、单蕾</div> <div>贵州展金投资</div> <div>石开荣、曾凡芹</div> <div>升水投资</div> <div>张宏叶</div> <div>西藏香山</div> <div>朱麟</div> <div>枫瑞资产</div> <div>吴蕊</div> <div>大隐投资</div> <div>周锐、高红星</div>
时 间	2022 年 11 月 02 日
地 点	公司会议室
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	<div>1. 2020 年至今，中国、美国 、欧洲、南美等消费市场发生了那些变化？</div> <div>从公司三文鱼区域市场销售占比情况来看，截止 2022 年三季度，北美洲销售占比达 39%，南美洲销售占比达 26%，亚太地区销售占比达 21%，欧洲销售占比达 14%。</div>

美国作为公司第一大销售市场，整体市场需求表现强劲。受到疫情影响，美国市场零售端的消费场景发生了较大改变，居家烹饪习惯的形成带动美国零售市场的较快增长。餐饮端需求也随着疫情影响消退而呈现强势复苏状态。另外，巴西三文鱼市场需求也在快速复苏。受市场需求的推动，北美洲和南美洲的销售占比情况相较去年有所提升。

作为一家国际化的企业，公司的销售市场遍布全球。考虑到海外市场恢复状况较好，公司将根据各个市场的三文鱼价格走势、消费水平以及需求量等多方面因素，及时、主动进行销售策略调整，以实现经济效益最大化。

2. 公司为何选择介入养殖三文鱼行业？

公司选择三文鱼业务作为发展重点主要有以下原因：1）根据 2022 年《世界渔业和水产养殖状况报告》统计数据显示，2020 年全球渔业和水产养殖业销售规模达到 4,060 亿美元（约合人民币 2.72 万亿元），其中，全球水产品出口金额达 1,510 亿美元（约合人民币 1 万亿元），三文鱼占出口金额的 18%，是全球水产贸易中最大的单一品类。

2）三文鱼的上游养殖环节具有资源稀缺性，供给受到繁殖地域有限和许可经营限制的影响而日渐趋紧。

3）三文鱼养殖行业具有高度工业化的特点，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、

	<p>三文鱼死亡率、饲料投喂数据、三文鱼数量及重量等。</p> <p>4) 三文鱼作为优质的高蛋白资源，是全球海鲜中经营价值最高的品类，作为一种富含蛋白质、多种维生素以及不饱和脂肪酸 Omega-3、维生素 A 和 D、磷、镁、硒等的海产品，三文鱼是健康饮食的重要组成部分。随着消费需求快速增长，消费者对健康意识的增加，全球范围内对于三文鱼的需求也在持续扩大，供需呈现紧平衡态势。</p> <p>3. 公司如何看待目前三文鱼的成本变动情况？</p> <p>三文鱼的出笼成本主要包括饲料成本、人工成本、鱼苗成本等。其中，饲料成本占出笼成本的比例大概为 45%-55%。</p> <p>2022 年前三季度公司的三文鱼单位出笼成本为 4.32 美元/千克 WFE，主要是受到全球通货膨胀、地缘政治等因素影响，饲料原材料大宗商品价格从 2020 年第二季度开始持续上涨，目前仍在上涨过程中，推升公司饲料成本至历史高位水平。</p> <p>由于三文鱼养殖周期长达约 24-36 个月，饲料原材料价格上涨完全传导至出笼成本具有滞后性。因此饲料原材料价格上涨的影响会持续影响后续出笼成本。</p> <p>4. 公司明年是否有扩产的计划？</p> <p>根据 2022 年三季报中披露，预计 2022 年全年收获量将达到 9.95 万吨，较年初计划提升 9.14%。</p> <p>目前受疫情、饲料成本上涨等因素影响，三文鱼单位经济效益尚未恢复至正常水平，因此公司当下的主要目标是通过深入精细化管理对海外资产进行运营。</p> <p>在智利资源禀赋优越的第十二区，智利子公司 Australis 已成为十二区实际产量最大的三文鱼企业，并且在饲料转化率、养殖死亡率等养殖运营指标上处于智利同行业领先水平。</p>
--	---

	<p>未来公司将持续扩大养殖技术优势，巩固上游稀缺优质资源的竞争优势。</p> <p>5. 公司的公允价值是如何计量的？</p> <p>公司的消耗性生物资产达到一定标准时以公允价值计量，以大西洋鲑鱼为例，当收获重量达到 4 公斤及以上的标准时将采用公允价值模式计量，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。</p> <p>公司每期末会对每个养殖中心的鲑鱼生物资产公允价值进行评估。以公允价值计量的生物资产的公允价值变动计入当期损益。</p> <p>消耗性生物资产于收获后按照账面价值结转至存货产成品。存货产成品在实现销售时，按其账面价值结转至主营业务成本，按其累计公允价值变动将主营业务成本转出至公允价值变动损益。</p>
附件清单(如有)	无
日 期	2022 年 11 月 02 日