

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：2022-014

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：副总经理、董事会秘书冯明珍女士；证券事务助理：黎维君。
时间	2022年12月7日、12月8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、交流活动开始时，公司董事会秘书向投资者简单介绍了公司基本概况以及2022年三季度经营情况。</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，其中虾料、海水鱼料是公司的优势产品，公司已在广东、广西、海南、福建、浙江、江苏、湖南、湖北、安徽等国内多个省份，以及越南等国外地区共投资设立了20余家子公司，销售产品覆盖国内主要的水产养殖区域。公司水产饲料种类齐全，覆盖水产动物的不同生长阶段。</p> <p>受原材料价格高涨、气候、病害的不利影响，今年水产行业上下游都受到不同程度的影响，今年前三季度净利润指</p>

标与去年同期相比有较明显的下降，但在总体上实现扭亏为盈。2022年前三季度，公司实现营业收入55.72亿元，同比增长6.2%，实现归属于上市公司股东的净利润4,431.89万元，同比下降72.27%。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，第三季度公司实现单季度营业收入28.38亿元，同比增长6.45%，实现归属于上市公司股东的净利润为9,720.28万元，同比增长1.33%。

## 二、问答环节

1、公司单三季度以来经营情况大幅好转，主要原因是什么？

答：针对今年原材料价格持续高涨、天气、病害、疫情封控等较多不利因素的影响，第三季度以来，公司一方面根据原材料对生产成本影响程度并结合市场情况对产品销售价格进行较大适度的提升，另一方面也采取了一些变革措施，并取得了较好的成效。如进一步优化产品配方结构，提升产品配方技术水平，在保证产品质量的前提下适当进行相对低价原料替代，同时强化采购与技术的联动，切实保证原料技术替代所需质优且相对价廉的替代原料需求，较好的控制配方成本；优化营销组织结构，完善营销考核机制，让业务人员更多的去服务终端客户和开发新客户实现增量，存量客户交由营销干部来负责管理，加大增量奖励力度，降低原有存量奖励标准，对业绩完成率较低的人员进行适度的降职降薪，淘汰少部分业绩完成率过差的人员，较好的提高了业务团队的积极性和开拓市场的力度，营销人效得到较好提升；优化产品结构，侧重于高附加值产品的生产与销售，适度淘汰部分低附加值且需求量少或发展前景小的产品，对公司经营效益产生较好的成果；内部挖潜革新，降本降费增效，通过对生产工艺进行改造和提升进一步降低生产成本与费

用等。

2、从饲料销量和单吨净利情况来看，单三季度相比上半年发生了什么样的变化？

答：针对原材料价格持续高涨的不利因素，第三季度以来，公司一方面根据原材料对生产成本影响程度并结合市场情况相应对产品销售价格进行了较大适度的提升，另一方面也采取了一些变革措施，如在保证产品质量的前提下加大相对低价原料技术替代力度，控制配方成本，优化产品结构，加大高附加值产品的营销力度，适度淘汰部分低附加值且需求量少或发展前景小的产品，争取提升整体利润率水平等。就销量来说，单三季度饲料销量较上年同期有略微下降，上半年销量与上年同期相比有 2.77% 的增长，但单三季度营收与上年同期相比有 6.45% 的增长，上半年营收与上年同期相比增长是 5.95%；三季度毛利率与上年同期相比下降 3.4%，上半年毛利率与去年同期相比下降有 5.2%，三季度毛利率较上半年略有提升。

3、预计四季度来看向上的趋势是否还会持续？

答：10、11 月原材料价格仍有较大幅度的上涨，就目前情况来看，原材料价格还将持续高位。第四季度，原材料价格持续高涨严峻的市场形势及疫情封控持续不断的不利因素仍然存在。公司将进一步提升内部经营与管理效率，持续进行内部挖潜革新，充分发挥公司市场采购优势，完善考核激励机制，深入推进经营创效，全力以赴降成本、提质量、增效益，公司有信心应对市场风险，做好各项生产经营工作，争取取得合理利润以回报广大投资者。

4、今年以来原材料成本的上行对于公司有多大的影响？

答：公司产品成本中的原材料成本占比达 90% 以上，公司盈利水平受原材料价格波动影响较大，包括鱼粉、豆粕、

鸡肉粉、菜粕以及其他蛋白类原料。今年以来原材料价格持续高涨，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%，部分原材料价格个别时期甚至将近翻翻。尽管饲料产品进行了适度提价，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。

5、公司将如何应对原材料价格的波动带来的影响？是否会加大库存或者远期仓单？

答：公司设有采购中心对重要的原材料进行集中采购，根据市场行情进行原材料的储备；同时通过持续的技术研发，适当进行原料替代及配方调整，以消化饲料原料价格上涨的压力。

对于原材料价格的波动，公司将会从多个方面采取措施应对，一方面，公司产品销售价格会根据原材料对生产成本影响程度并结合市场情况进行相应调整，在一定程度上能够较为有效地控制原材料价格波动的影响；另一方面，加强原材料成本控制，尤其鱼粉类、粕类等主要原材料的成本控制，公司设有采购中心对重要的原材料进行集中采购，根据市场行情进行原材料的储备；同时在保证产品质量的前提下，通过持续的技术研发，适当进行原料替代及配方调整，以消化饲料原料价格上涨的压力。

在原材料采购上，公司根据淡旺季、销售计划与生产需求、市场行情等，对主要原材料确定库存量，合理储备，采购中心实时关注主要原材料市场价格走势，通过与有实力、有规模供应商的战略合作，签订远期采购合同锁定采购价格，保障生产需求的同时，有效降低原材料价格上涨带来的部分压力。

6、在近期疫情影响逐步降低的背景下，公司如何看明年的水产品价格？是否还会呈现持续景气？

答：近几年人们对健康、美味、营养食品提出了更高的

要求，水产品具有蛋白含量高、富含不饱和脂肪酸、易吸收等特点，相对于猪禽类，人们食用更健康，未来人们对水产品要求会越来越多，也愿意为此付出比较高价格。随着疫情影响逐步降低，物流运输的畅通，消费提升，预计明年水产品价格可能会有较好的市场环境，预计可能还会呈现持续景气。

7、目前几个区域单品种市占率情况，未来市占率目标？

答：公司主要以虾料、金鲳鱼料、海鲈鱼料、生鱼料、大黄鱼料、黄颡鱼料等特种水产饲料产品为主，公司主打产品的市场份额约为 20%-50%。

未来，公司将继续延伸市场网络布局，在产品技术、质量、销售、市场竞争力等方面不断提升，辅以水产动保、水产种苗、水产品贸易与加工等配套业务，为客户提供更多的优质产品以及专业的技术服务，在稳固原有客户和市场的情况下，加大新客户、新产品开发力度，进一步提升市场占有率，保持稳步发展，逐步做强、做大。

8、预制菜领域今年布局情况？

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，公司计划通过全资子公司湛江粤海水产有限公司投资 26,000 万元开展海洋食品加工中心项目，为扩大公司业务收入和利润规模创造良好条件，同时进一步巩固和提升公司在水产品行业中的地位和市场竞争力。各项工作正在有序推进中。

公司目前通过代工的方式，也推出了自有的预制菜产品，如免浆黑鱼片、如意金鲳、金汤酸菜鱼、精选海鲈鱼等。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。
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
前海联合基金管理有限公司	胡毅发
国投安信期货有限公司	余刚
安徽建安投资控股集团有限公司	方兆运
嘉实基金	朱子君
凡兴资本	陈晨
厦门市乾行资产管理有限公司	蔡文宏
西藏源乐晟资产管理有限公司	胡一帆
紫欣飞鸿锐增三号	申嘉艺
中邮人寿保险股份有限公司	孙婉宁
天榕（青岛）基金管理有限公司	姚君宜
深圳杉树资产	宋程程
摩根资产管理有限公司	何琳
上海庶达资产管理有限公司	李淑花
中信证券	彭家乐
深圳市红筹投资有限公司	刘健阳
冠达菁华私募基金管理	岳鹏
银华基金	孙昊天
中信证券股份有限公司北京分公司	文泽楷
达昊控股有限公司	刘霄
进门财经	赵嫚妮
东方港湾	刘政科
长乐汇资本有限公司	张辰权
万杉资本	张轶乾
重庆财聚投资有限公司	杨睿

参会机构名称	参会人员姓名
康禧私募基金管理海南有限公司	梁翠芝
上海深积资产管理有限公司	曲红丽
国投瑞银基金管理有限公司	冯新月
康曼德资本管理有限公司	冯丽扬
长江证券	余昌
西部证券资管	杜新航
进门财经	李娜
长盛基金	吕睿竞
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	罗寅骁
中天国富证券	张波
诺德基金	罗世锋
永安期货	童诚婧
大朴资产	姚永华
生命资管	李燕玲
国寿安保基金	熊靛
中泰证券资管公募部	陈太中
银华基金	王丽敏
西藏东财基金管理有限公司	徐成
上海古木投资管理有限公司	张洪楨
Atlantis Investment Management	Frank Lu
正道兴达	方明
深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司	彭飞虹
国信弘盛	杨嘉
永禧资产	王超
度势投资	顾宝成
东亚前海证券	赵雅斐
东亚前海证券	申钰雯