

证券代码：001201

证券简称：东瑞股份

东瑞食品集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-03

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 checked="" 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 _____
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2022年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2023年05月10日 15:00-17:00
地点	价值在线 (https://www.ir-online.cn/)
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁 袁建康 董事、副总裁、董事会秘书、财务总监 曾东强 证券事务代表 谢志铭
<p>公司于2023年05月10日（星期三）15:00至17:00在价值在线举行2022年度线上业绩说明会，就投资者关心的问题进行了沟通交流。本次业绩说明会采用线上网络远程文字互动的方式举行。线上业绩说明会问答环节沟通内容如下：</p> <p>1、目前生猪养殖持续亏损，公司规划的高增长目标是否会因此下调？面对亏损，目前公司各融资渠道是否畅通？公司管理层对穿越猪周期有哪些计划？</p> <p>答：您好，公司会根据市场具体情况适当调整增长目标，秉承稳健经营策略稳步推进各项工作，总体目标不变，但鉴于目前市场形势预计实现目标的时间会适当延后。</p> <p>公司目前各融资渠道顺畅，金融机构总体授信充足，可获得融资来源有保障。</p> <p>公司管理层大部分从事生猪养殖行业20多年，经历了多轮的猪周期，对猪周期有较为充分的了解，公司将根据市场形势把控投资节奏，保持合理的负债率，优化种猪体系提高生产效率、降低生产成本等措施来应对猪周期。</p>	

2、一季度为何出现1.9亿的大幅度亏损，今年全年预计亏损多少？现金流是否充足，定增方案什么时候落地？

答：您好，公司一季度亏损1.91亿元，主要原因：一是因为公司个别场存在蓝耳、伪狂犬等疾病，主动淘汰落后产能从而补充更换优化种猪体系，同时该场周边疫病频发，为防控疫病、降低风险，提前和加速出栏，叠加生猪价格持续处于低位的因素影响，使得该场一季度亏损合计约1.15亿元（含存货跌价准备计提约0.20亿元）；二是公司新建场较多，需承担的固定折旧摊销等费用较大，一季度合计亏损约0.25亿元；三是存货跌价准备上，其他场合合计计提了约0.25亿元。公司生产经营正常，基本面良好，2023年将着力抓好降低生产成本工作，调整优化种猪体系，按计划稳步推进各项工作，实现发展规划目标。

2023年度的经营效益主要受猪周期、疾病、市场需求等多方面因素影响，公司2023年将着力完善疾病防控体系、优化种猪体系、提高生产水平、降低生产成本等工作，保障实现公司经营目标。

公司目前现金较为充裕，金融机构总体授信充足，可获得融资来源有保障。

定增项目目前正在深交所反馈回复当中，具体审核进度详见公司公告。本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合国家相关的产业政策以及未来的整体战略发展方向，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用有利于提升公司产能规模及盈利能力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

3、公司股价每天都在创历史新低，有没有想过出面发言稳定股东军心，或者回购股份，员工持股等一系列振奋人心的事情，让我等上市大量持有到现在的股东们信仰保持心态保持

答：您好，公司会充分考虑和重视您的建议。公司将着力抓好日常生产经营水平，提高经济效益，随着公司规模效应的释放以及养殖水平的不断提高，相信公司会有合理的市值体现。公司将探讨回购股份、员工持股计划等工作，如前述工作有新的进展，将通过公司官方披露渠道进行公告。

4、请问贵公司2023年完全成本目标，出栏目标，供港目标及业绩目标

答：您好，2023年公司完全成本目标为17元/公斤；出栏、供港、业绩目标会随着市场行情及公司实际情况而适当调整目标，谢谢。

5、公司的猪肉完全成本远远高于同行，请问公司是否有限期的计划和措施来降

低？另外公司的6920的模式目前成效如何？预制菜的推进速度如何？

答：您好，公司主要从以下四个途径来做好降本增效工作：一是在疾病防控及饲养管理上，加强重大疾病防控工作，完善生物安全体系，对猪群饲养全过程实现精细化的管理，加强生产流程管控，降低死淘率，提高生产效率，降低养殖成本；二是在种猪改良上，公司研发团队培育不断选育能满足香港品质需求的高产种猪品种，同时建立面向国内市场有竞争力的种猪体系，降低仔猪的分摊成本；三是在饲料营养上，优化饲料配方，使饲料配方在满足生猪生长需求的前提下，减少营养浪费，提高饲料转化率，降低饲料成本；四是在养殖规模上，早日实现养殖场达产满产，满负荷生产进一步摊薄固定成本费用，实现规模效益。

公司“6920”模式实行批次化生产管理，实现闭环饲养，减少疾病的传播的同时提高了周转效率，具有资源集中、布局紧凑的特点，适合建设现代化智能养殖系统，实现智能化、自动化、数字化的生猪养殖模式。

公司屠宰加工项目将于近期试投产，投产后会在以猪肉制品为原材料的预制菜进行探讨和开发，延伸生猪全产业链。

6、最近东瑞股价暴跌，现在算是企稳了吗

答：您好，股价波动受宏观经济、市场情绪、投资者预期等多重因素影响，公司将持续做好日常生产经营，提高经济效益，同时加强与市场和投资者的交流活动，传播公司价值，为全体股东创造更好的投资回报。

7、公司规划增长目标很高，公司做了持续应对多久亏损的准备？

答：您好，公司总体规划目标不变，但从目前市场形势来看，预计实现目标的时间会适当延后。公司将采取保障充足的现金、合理的负债率、优化种猪体系提高生产效率、降低生产成本等措施来应对猪周期，度过行业周期低谷。

8、现在各大养殖集团都在内卷，请问东瑞股份的竞争优势有哪些？

答：您好，经过多年的发展，公司已形成自育自繁自养的一体化产业链，实现了生猪产品在中国香港市场和广东市场的优化配置，在生态养殖、生猪育种、种猪扩繁、饲养管理、饲料配方等多个方面形成了自身独特的竞争优势。

9、对下半年猪肉价格走势如何判断，价格拐点何时能够出现？

答：您好，从第一季度的数据来看，目前猪价处于低位。首先，从能繁母猪存栏数据来看，一季度末全国能繁母猪存栏量为4305万头，相当于4100万头正常保有量的105%，处于产能调控绿色合理区域的上线，因此单从这个角度来说生猪

供应量还是充足的，猪价将仍然处于弱势低迷状态。其次，从整体的经济形势来看，随着经济形势的回暖，企业复工复产，经济逐步复苏，相应的生猪市场需求有所上升，猪价将有望持续回升，但会受市场形势、国家政策、疾病影响，特别是非洲猪瘟极大地影响着猪价的波动。公司将坚持练好基本功，着力降本增效，保障现金流，稳步推进相关建设项目，扛过低迷期及成长中伴随的阵痛期，实现长效稳健运营。

10、1. 公司产品的主要市场在香港及大湾区，在这个区域内公司的核心竞争力或经营壁垒有哪些？2. 公司近来在市场低迷的情况下逆势扩张产能，目前产能利用率是多少？

答：您好，经过多年的发展，公司已形成自育自繁自养的一体化产业链，实现了生猪产品在中国香港市场和广东市场的优化配置，在生态养殖、生猪育种、种猪扩繁、饲养管理、饲料配方等多个方面形成了自身独特的竞争优势。

公司目前的产能利用率在85%左右。

11、明年公司完成200万头出栏规划后年盈利区间在什么范围？

答：您好，鉴于目前市场行情及综合公司的经营发展考虑，公司2024年可建成产能预计达到175万头-200万头的目标。随着经济形势的回暖，相应的生猪市场需求有所上升，猪价将有望持续回升，企业也会获得更好效益。

12、请问公司养殖成本是多少？降本增效上有什么方法？

答：您好，公司今年的完全成本目标为17元/公斤，其中优秀场已经能够达到16元/公斤左右，但还有个别场生产水平较差，完全成本较高，有待进一步改善。

公司主要从以下四个途径来做好降本增效工作：一是在疾病防控及饲养管理上，加强重大疾病防控工作，完善生物安全体系，对猪群饲养全过程实现精细化管理，加强生产流程管控，降低死淘率，提高生产效率，降低养殖成本；二是在种猪改良上，公司研发团队培育选育能满足香港品质需求的高产种猪品种，降低仔猪的分摊成本；三是在饲料营养上，优化饲料配方，使饲料配方在满足生猪生长需求的前提下，减少营养浪费，提高饲料转化率，降低饲料成本；四是在养殖规模上，加快养殖基地的建设进度，早日实现达产，满负荷生产进一步摊薄固定成本费用，实现规模效益。

13、你好，想请问管理费用高于同行，企业方怎么看

答：您好，公司管理费用较高，主要是因为经营规模扩大和人员增加所致。

14、烦请介绍公司远期发展战略规划

答：您好，公司始终秉承“专注于健康养殖，为社会提供优质、安全的猪肉”的企业宗旨，实施标准化生产战略、质量战略、创新战略、人才战略，加快扩大生产规模，完善育、繁、养、宰、销一体化的生猪全产业链，着力抓管理、提质量、创名牌，进一步提升企业竞争力，打造成为粤港澳大湾区重要的优质生猪供应商。

15、袁董事长，你们讲公司屠宰厂项目将于近期投产并试运行，请问这个“近期”是指一个月？三个月？或半年？

答：您好，公司屠场加工项目已建成，政府正在组织项目相关验收，预计一个月左右可以开始试投产。

16、公司屠宰厂的投产对公司效益提升是正面还是负面的影响？

答：您好，屠宰加工项目是当地菜篮子工程、民生工程，是东源县标准化定点屠宰场，保障当地肉食供应，也是公司全产业链战略发展的重要组成部分。

17、公司出栏均重连续数月持续下降是什么原因，为何近两个月出栏均重只有约160斤？

答：您好，公司对外公告的销售简报中的销售数量包含了仔猪，一季度商品猪的出栏均重在110公斤以上。

18、未来三到五年，公司是否有向预制菜等方向发展的规划，或是专注于扩大生猪养殖屠宰规模？

答：您好，公司屠宰加工项目将于近期试投产，投产后会在以猪肉制品为原材料的预制菜进行探讨和开发，延伸生猪全产业链。

19、请问袁总，从年报读到贵公司去年的资产负债率在同行业中算低的只有34%，那么明年或今后随着产能规模的扩大，公司将如果将资产负债率控制在一个相对合理的水平？

答：您好，公司秉承稳健经营策略，根据市场形势和公司实际合理安排投资节奏，使财务结构处于合理水平。同时正在进行向特定对象发行股票项目，如项目发行成功，将进一步优化资产负债结构，提升公司的盈利能力和抗风险能力。

20、公司未来三到五年是否有跨省扩张或并购的规划？

答：您好，目前公司的生猪养殖基地基本都是在广东河源地区，正在广东惠

州市筹备建设新的生猪养殖基地，暂未有到广东省外发展的计划。

21、长期看公司供港份额还有多大的增长空间？

答：您好，公司供港份额目标为内地供港占比30%以上。

附件清单（如有）	无
日期	2023年5月11日