

证券代码：002385

证券简称：大北农

北京大北农科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-012

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）			
参与单位名称及人员姓名	序号	姓名	公司	
	1	王景	招商基金管理有限公司	
	2	季新星	华夏基金管理有限公司	
	3	翁晋翀	浙商证券股份有限公司	
	4	刘白	上海信托	
	5	刘建	深圳市凯丰投资管理有限公司	
	6	冯丽扬	康曼德资本	
	7	徐凌云	兴证证券资产管理有限公司	
	8	郭玉燕	三鑫投资	
	9	陈阳	海通研究所	
	10	丁频	海通研究所	
	11	Celine Chang	保德信投资信托股份有限公司	
	12	Rose Lu	Lazard Asset Management Group	
	13	Alethea Leung	Blackrock Group	
	14	庞立永	华融基金管理有限公司	
	15	冯强	三鑫投资	
	16	孟亚琦	海通研究所	
	17	刘雪芹	歌斐诺宝	
	18	Chris Tang	Marco Polo Pure Asset Management Limited	
	19	李广杰	上海鹤禧投资管理有限公司	
	20	易浩宇	华融证券股份有限公司（自营）	
	21	李竹君	华宝基金管理有限公司	
	22	Lucia	UG Fund	
23	蒋语蒙	财通基金管理有限公司		

	24	陈扬	国泰君安证券股份有限公司	
	25	韩雪	上海中域投资有限公司	
	26	徐凌云	兴证证券资产管理有限公司	
	27	李勇	润晖投资管理香港有限公司	
	28	陈顺	融通基金管理有限公司	
	29	白洁	中银基金管理有限公司	
	30	陈建铭	厦门泓乾投资管理有限公司	
	31	夏雪冰	国联人寿保险股份有限公司	
	32	周孟夏	建信信托有限责任公司	
	33	夏伟	财通基金管理有限公司	
	34	Lucia	UG Fund	
	35	何博	融通基金管理有限公司	
	36	王景	招商基金管理有限公司	
	37	张雪韬	华夏基金管理有限公司	
	38	吴春永	炬元资产	
	39	杨军 2	国元证券自营	
	40	吴强	中国人民养老保险有限责任公司	
	41	钱怡	大家资产管理有限责任公司	
	42	姜英	国泰基金管理有限公司	
	43	曹特	方正证券资产管理公司	
	44	Zhifei Ge	Monolith Management Limited	
	45	卢毅	华宝基金管理有限公司	
	46	陈顺	融通基金管理有限公司	
	47	岳政	华富基金管理有限公司	
	48	赵钦	国海富兰克林基金管理有限公司	
	49	王树娟	东方证券股份有限公司	
	50	Jean Chen	UG Fund	
时间	2021 年 12 月 17 日 10:00-11:00			
方式	电话会议			
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：陈忠恒			
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司目前主要产业是饲料产业，养殖产业和种子产业。饲料产业是公司的基础产业，提供利润和现金流，养殖产业是作为公司有利的补充，种子产业是作为未来的突破。在当前比较好的外部情况之下，公司经过长期的积累，在科研储备，品种储备，科技研发方面有优势。</p> <p>从宏观方面来说，第一点，公司传统种业成立了 20 年时间，在中国</p>			

范围内的玉米、水稻、小麦，在主要区域都有销售网络和渠道，今年利润预计比去年更好一些，以前年度略有亏损。

第二点，公司生物技术也有成立 10 年多时间，大豆和玉米的生物技术占有一定先机，不论是转基因性状本身还是庇护所，都有获得国家批准。

第三点公司团队来说，之前是将玉米和水稻分开运作，基于目前国家政策，公司希望有效整合资源，因此在组织架构上也进行了整合。

第四点公司管理团队的人事调整，主要表现在于把刘石老师请过来，其次在种业方面，公司对于种业科技的投入和科研队伍的壮大都在逐步加码。

第五点是目前国家正式发布了转基因品种审定标准的征求意见稿，说明可以很快放行。公司具有相关优势，最理想情况下在明年三季度就有可能产生收入和利润。同时公司有一百家中大型种子企业合作单位，充分说明公司技术本身性状获得同行业的认可。

二、投资者问题解答

1、转基因标准要求抗 4 倍除草剂，并对草地贪夜蛾等虫害有要求，大北农目前试验的品种不管是自己的还是合作方的，能达到农业部要求的比例大概是多少？

答：公司的一代品种抗草地贪夜蛾能够达到 65%左右，一代加能够达到 95%以上。抗草铵膦和草甘膦也能达到四倍。抗草地贪夜蛾和东方螟蛉虫的产品性状来看能够符合农业部的要求。目前主要的种子企业都和公司有合作，而且合作厂家数量在不断增多，不仅是国内，国外也有合作企业在增加。

2、转基因种子相较普通种子多出来的利润在各环节的分配情况怎么样？

答：一方面公司在和合作企业沟通，目前还没有正式开展销售。第一块是公司作为种子销售企业，自身可以销售带有转基因性状的自有品种，具体会在业务开展后明晰。第二块是生物技术作为帮大型种子企业转化基因性状，这部分收费次数比较少，每次大概几十万。第三块是转基因性状转入部分品种，按照每亩地会有收费标准，目前来看参考国际惯例可能是在 10

元/亩上下，不会过低，不利于激发科研的积极性，不会过高，不利于种子行业的发展居中，国际收费在 20 多元。第四块是公司未来会和草甘膦、草铵膦等企业合作，对双方都有利，会有收入和利润产生。随着合作企业越来越多，公司未来的收费也会逐渐清晰。

3、明年转基因种子能给公司带来收入利润贡献吗？如果有预计是多少？

答：公司已经和一百多家企业合作，他们的转基因品种覆盖的面积有一亿多亩。这些转基因性状的产品也要走农业部申报程序，最快会在明年三季度四季度产生利润，具体时间无法预测。

4、公司的高端猪饲料相对于大型养殖厂来说优势如何？成本大概是什么样？养殖厂趋于大规模和一体化，公司猪饲料业务是否会受到冲击？

答：目前公司饲料高端料占比 45%以上，猪的高端料和预混料能排到行业前列的位置。公司目前有两个省份为举例，黑龙江是以经销商散户为主，单省的饲料利润大概 1 亿左右。浙江以规模厂为主，公司品牌饲料在浙江省占比 15-20%。公司对于中大型规模厂的利润还是比较强的。前端料对于小猪乳猪肠道健康和防拉稀效果明显。公司 1-9 月份前端料销量同比增速大概在 30%以上，配合料同比增速翻番。教槽料的吨毛利大概在 2300 元左右，猪的配合料毛利可能在 300 元左右，所以公司要突出前端料和教槽料。公司饲料产业是主业，养猪产业有 40%多的员工持股，因此对公司的影响会小一半，假如有利润产生，利润也会增加一半。

5、今年生猪权益出栏量大概多少万头？完全成本多少钱一公斤？

答：370-400 万头，包括参股的公司和控股的公司。公司今年 1-9 月份的完全成本是 18-19 元/公斤。预计明年的完全成本可以进一步下降，有较大的下降空间。

6、当前公司月度母猪料的销量比今年年初高点下降了多少？

答：公司 11 月的母猪料销量同比下降 20%左右，环比有增长。

	<p>7、猪的 PSY 指标是多少？</p> <p>答：PSY 是 25-26。</p> <p>8、公司实际控制人有股份质押，但公司和实际控制人仍在向外部进行不断捐款，为什么没有优先考虑归还质押的钱？</p> <p>答：首先，公司和实际控制人具有强烈的家国情怀，公司使命是报国兴农，使命的驱使，才会对农业类大学，农业科研，地方扶贫、希望小学等进行捐款。公司正是因为有这样的使命感，十年来一直在坚持发展转基因技术。即使连续多年不断亏损，仍然在持续不断投入。十多年前，做转基因研究的单位很多很多，但十多年下来，持续坚持做转基因研究的企业不多，而公司一直在坚持，因此目前才小有收获。其次，公司实际控制人的多数债务已经偿还，债务已经很少，基本不存在风险因素。</p> <p>9、公司未来几年，有没有在非猪板块的资本开支规划？</p> <p>答：公司的饲料产业是基础，养猪产业是补充，种子产业是突破。公司的工作重心和资源倾斜在种业。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021-12-17