

## 福建傲农生物科技集团股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 重要内容提示：

- 风险提示：本次交流内容凡涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性描述尚存在不确定性，不构成公司或管理层对公司发展或业绩的保证，也不构成对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

福建傲农生物科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年11月16日接待了机构投资者调研，现将主要情况公告如下：

### 一、本次接待调研情况

交流时间：2020年11月16日下午15:00-18:00

地点：福建省厦门市思明区香格里拉大酒店会议室

形式：现场会议线上、线下相结合的方式

参会人员：

1、投资者（排名不分先后）：厚方投资、海宸投资、湖南轻盐创投、华宝基金、华能信托、南方基金、启昇资本、厦门火炬新石股权投资管理有限公司、上海千河资产、银华基金、圆信永丰、长江证券、东方证券、广发证券、国盛证

券、海通证券、华泰证券、太平洋证券、天风证券、平安证券、兴业证券、上海证券报、证券日报、证券时报等机构代表及其他部分机构投资者。

2、公司接待人员：董事长兼总经理吴有林先生、董事黄华栋先生、董事丁能水先生、董事吴俊先生、副总经理叶俊标先生、董事会秘书侯浩峰先生、财务总监黄泽森先生、信息总监郭靖先生

会议内容：本次投资者调研交流会上，公司高管主要介绍了公司相关的行业发展情况以及公司的整体经营情况，并就投资者所关心的问题进行了现场交流。

## 二、投资者提出的主要问题以及公司回复情况

1、问：公司母猪板块的产能推进情况是什么样？

答：公司目前能繁母猪存栏 14 余万头，预计至今年 12 月 31 日能繁母猪存栏达到 18 万头。目前已交付的能繁母猪栏位约有 20 万个，公司预计 2021 年元月 31 日前将再新增交付约 10 万的母猪栏位，到明年一季度末和二季度末再各自新增交付约 5 万的母猪栏位，到明年 6 月末预计公司交付的能繁母猪栏位达到约 40 万个。除此之外，公司还有部分能繁母猪栏位在明年下半年交付。

根据公司今年积累的经验，公司将把母猪栏位交付与种猪供应工作紧密衔接，力争做到新增母猪栏位交付使用的同时即同步引进可配种状态（部分在后备培育场配好种）的母猪，以最快地推进新增栏位能繁母猪实现生产。

2、问：公司的育肥配套的推进情况是什么样？

答：首先，根据公司目前已交付的育肥栏舍加上目前处于在建的育肥栏舍情况，2021 年元月 31 日前交付使用的育肥栏舍（含租赁）合计约有 70 万头的栏舍规模（因公司保障内部供应种猪需要，目前已交付的育肥栏舍有部分用于后备母猪培育），到明年 6 月底公司交付使用的育肥栏舍规模约为 90 多万头。其次，预计 2021 年元月 31 日前，公司合作育肥的栏舍规模约为 100 万头，到明年 6 月末计划达到 150 万头的合作栏舍规模，到明年底计划达到 200 万头的合作栏舍

规模。再次，公司将根据资金情况继续新增建设育肥栏舍（包含由合作方按公司规划设计建设后出租给公司使用的情形）约 50-100 万头的栏舍。

公司争取通过上述三个方面的育肥配套推进工作，力争 2021 年末具备 350 万头-400 万头育肥存栏配套，以匹配 2022 年提高育肥比例的配套需要。

3、问：公司的未来三年生猪出栏目标是多少？

答：根据公司母猪栏舍建设进度，公司将力争 2021 年 6 月末交付约 40 万能繁母猪栏舍，并确保后备母猪培育工作同步，在母猪栏舍交付使用时同步引进可配种状态（部分在后备培育场配好种）的母猪，最快地推进母猪实现生产。根据上述产能推进计划，公司有信心确保实现 2020 年股权激励计划设定的生猪出栏目标（即 2021 年 400 万头、2022 年 600 万头），并为 2023 年确保实现 1000 万头出栏的目标奠定基础。

4、问：公司目前的饲料业务转型情况如何？

答：在今年的第三季度，公司的饲料业务已基本完成转型，（1）公司饲料外销规模实现突破，2020 年前三季度饲料销量 145 万吨，其中第三季度饲料销量约 60 万吨，同比增长约 51%，第三季度公司猪料开始大幅回升（同比增长超过 40%）。（2）饲料结构调整：2020 年前三季度，猪料占比 44%；禽料占比 42%；水产料占比 10.5%。基本完成了从单一猪料公司向综合性饲料公司的转型。（3）饲料业务市场服务人员效率提升。（4）饲料业务三项费用率稳步下降。

预计今年全年饲料外销销量将突破 200 万吨。整体来看，随着公司饲料业务转型完成和未来饲料加工量规模的提升、以及毛利较高的猪饲料的快速增长，公司的吨均饲料费用将有所下降，饲料业务整体毛利率将实现恢复提升，预计未来饲料业务将为公司整体业绩提供稳定的支撑。

5、问：公司未来三年的饲料销售目标是多少？

答：公司未来三年的饲料外销销量目标分别为 300 万吨、400 万吨、500 万吨。同时，随着公司生猪出栏量的快速提升和育肥配套的逐步完成，公司自用（内供）饲料量也将快速增加。

6、问：公司的养猪生产管理情况如何？如何适应公司生猪存栏快速扩张的规模？

答：公司养猪产业的管理原则是健康和成本，2021 年公司养猪生产将紧紧围绕“健康、成本、提高效率”开展工作。

公司的养猪生产管理目前围绕非瘟防控、产能推进、结构调整、成本管控，在产能快速推进的同时，建设好三个层次（体系化、规范化、执行力）的管理体系；在生物安全方面，变革传统的“免疫+药物”疫病防控模式，在非瘟疫情时代建立真正意义的生物安全体系和健康管理，打造“人+组织+环境+猪群”的健康标准，为生产的连续性和稳定性提供了较好的基础。

截至目前，公司基本建成了一流的养猪生产管理总部和队伍，已形成良好的内部培养和外部吸纳机制，充分保障产能推进过程中的人才需要。

通过体系化、流程化建设，制定各项具体的生产水平标准区间（包括生产性能、耗料标准、动保成本标准、死淘率、种猪更新率等），通过信息化系统反馈实时生产水平和成本状况，有针对性及时对指标异常单位及时整改完善，实现持续提升。

7、问：目前饲料原料成本大幅上涨，公司养殖产能提升后，养殖成本有哪些改善空间？

答：公司生猪产能处于提升爬坡阶段，在产能满产前规模效应尚未体现，前期固定费用分摊、储备人才较多（培训费用较多）、初胎或低胎龄母猪比重大等因素对公司的养殖成本有一定的影响。对于达产率较高的养殖场，公司的养猪生产成绩和成本控制情况良好。

随着公司猪场达产率的提升，母猪生产性能将有效提高、新场渡过磨合期，相关头均成本将有所下降；同时进入稳定生产后，公司优秀性能种猪充分传导到商品代后，可有效提升生产性能提高效率，降低成本。公司也将进一步提高精细化管理水平。目前饲料成本上涨对养殖成本产生一定影响，但目前原料价位已在高点，后续有下降空间，且公司专门安排养殖内供饲料厂，明年养殖饲料成本与目前相比有一定的下降空间。

2021年，在继续提升达产率的同时，公司养猪生产将紧紧围绕“健康、成本、提高效率”开展工作，提高人的效率（人猪比、管理水平、计划落实能力）和猪的效率（繁殖水平、育肥性能、生产成本）。

8、问：明年提升水产饲料销量的措施是什么？

答：公司水产料从2018年开始初步探索，今年是水产料真正发展的第一年。今年做了比较充分的储备，成立了专门的水产事业部，自建3个新厂预计明年投产，同时今年实施了一些成熟水产饲料企业合作。经过今年的铺垫投入，明年水产饲料规模实现较大提升是有保障的。公司水产料以特水料为主，公司自建的主要是特水料生产线。明年水产料销售主体还是以合作的水产料企业为主。

9、问：明年公司的饲料产能利用率情况如何？

答：目前公司猪料恢复到较好水平，且公司自有猪场用料在增加，猪料的产能利用率总体比较好。公司禽料目前以合作为主，合作方大多是当地竞争力较强的企业，原本产能利用率就较高。水产料方面，公司自建水产料工厂的产能利用率需要花一定的时间来进行提升；合作的水产料工厂，通过今年的铺垫，产能利用率问题不会太大。

10、问：公司未来三年规划达到后，对饲料业务的定位是什么？

答：饲料业务公司会持续加大力度投入，坚定做下去、做好来。中国的饲料行业仍有发展提升空间，包括加工量规模的提升空间和中小企业退出的市场空

间。公司发展养猪与发展饲料不矛盾，通过饲料内供和外销协调起来，公司的饲料业务竞争力将不断提升。

11、问：公司同时发展美系、加系、丹系的多品种育种体系是什么考虑？

答：公司发展育种，是根据养殖生产目标、产仔数、料肉比等各方面综合考虑的，是为了适应自己多区域布局的发展需要。欧系、加系产仔数较高，美系杜洛克品种生长性能较好，而中国市场足够大，空间足够广，区域需求存在多样性，市场足够容纳做不同的品系配套。

12、答：公司未来达到 1000 万头出栏水平后，会继续采取什么养殖发展策略？

答：公司未来生猪出栏达到 1000 万头后，会夯实基础，把 1000 万头猪养好来，把基础夯实了才再根据届时情况考虑进一步发展的策略。

13、问：公司怎么看待明年的猪价走势？

答：生猪行业景气指数较难判断，猪价主要取决于行业产能恢复情况及非洲猪瘟影响情况，明年猪价出现回落也是正常的，但总体上预计明年生猪养殖平均下来相对于以往行情仍处于高盈利区间。对于公司而言，目前最重要的是提高效率，尽快提升达产率实现生猪出栏规模。

从长远来看，非洲猪瘟深刻倒逼行业转型升级，站在食品安全、客户需求升级等角度考虑，生猪养殖行业具备良好的前景。公司将争取早日达到生猪出栏 1000 万头、饲料外销 500 万吨的规模，为公司的长远持续发展奠定坚实的基础。

14、问：公司明年的资本开支规模预计多大？资金来源是什么？

答：在明年母猪产能推进规划中，为实现 2021 年半年末未完成约 40 万头母猪产能和在建自有育肥场，预计相关资本开支还需要 20 亿元左右。资金来源的途径主要有建设项目贷款、公司拟发行的可转债（拟募集资金 10 亿元），以及公司经营利润。

### 三、风险提示

本次交流相关内容凡涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性描述尚存在不确定性，不构成公司或管理层对公司发展或业绩的保证，也不构成对投资者的实质承诺，鉴于未来宏观经济环境的变化、市场环境的变化、行业政策的变化等均可能对公司发展战略的实施造成影响，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

福建傲农生物科技集团股份有限公司董事会

2020年11月17日