

证券代码：002157

证券简称：正邦科技

江西正邦科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20191013

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <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	天风证券：吴立、魏振亚；朱雀投资：翟羽佳； 国投瑞银基金：代振华；安邦资产：胡筱； 平安基金：姬长春；嘉实基金：朱子君； 泰达宏利基金：周少博；平安基金：赵吉龙； 中欧基金：郭睿；长信基金：丁洋；中国人寿资产：鲍亮； 上投摩根基金：范帆；汇添富基金：李云鑫等 101 人。
时间	2019 年 10 月 13 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	总经理：林峰先生； 董事会秘书：王飞女士； 防疫负责人：孙勇先生。

投资者关系活动主要内容介绍：

首先，总经理林峰先生就公司生猪养殖业务经营情况简要介绍如下：

公司从事生猪养殖业务已有十几年时间，已经积累了一套完善的生猪养殖管理体系，绩效考核体系，以及生产管理标准流程。

非洲猪瘟自去年 8 月爆发之后的一年多时间里，公司已经积累了一定的经验，从一、二、三、四、五、六级防控，到人员管理执行标准、生物安全 APP 等，公司从标准化作业流程、业绩考核上围绕非洲猪瘟做了一系列的工作。特别是经过第三季度的努力之后，我们感觉在非洲猪瘟防控上有了更多的信心和经验。

公司从二季度开始大量引种，把增加母猪数量作为公司第一战略要务，并成立了专门的项目部主抓母猪增量的工作。原则是首选自己培育种猪，增加种猪供

应，其次是向其他优秀的种猪企业引种，补充种猪供应。由于工作起步较早，三季度已经把很多工作提前推进了。从公司公告的数据也可以看到。9月底，母猪数量65万头，能繁35万，后备30万；预计年底，120万头，能繁50万，后备70万。计划四季度配种50万头，目前的工作计划在有序推进中，有信心完成这个配种量。这将会为我们明年的生产经营打下很好的基础。

从明年仔猪出栏投苗的角度考虑，我们今年仍坚持对外采购猪苗，增加育肥存栏，以保证明年顺利接上出栏的增加，维护好育肥舍和农户生产的延续性。

董秘王飞女士对公司一些经营情况补充说明如下：

从三季度预告看，7-9月盈利3.2-3.3亿元，其中：养殖预计盈利约3.8亿元；饲料大概盈利0.2亿元左右；其他亏损大概7-8千万左右，这是我们大概测算的拆分情况。单三季度，生猪养殖的成本有所上升，大概是17.3元/公斤左右，一部分是外购仔猪增加成本约6千万，一部分是生物安全防控也会增加一些成本，但主要还是受三季度中部地区疫情影响，有提前出栏情况，导致生猪卖价低（销售均价大概20元/公斤左右）、体重轻（均重大概100公斤左右），利润偏低，成本分摊较高。

我们判断，四季度疫情的影响会得到有效缓解，公司策略是极大降低提前出栏情况的发生，生猪销售体重在四季度会明显提升，届时，成本也会有所回归。根据我们的公告，四季度出栏量预计在100-150万头之间。

防疫部门负责人孙勇先生，就公司的防疫措施进行了简要介绍：

疫情自去年8月发生以来，公司高度重视，成立了专门的生物安全防控部门。目前已形成了较为完善的管理和防控体系，主要是三个方面：第一，预警机制；第二，三级防控和隔离机制，抵御非瘟；第三，快速反应的拔点灭源方案。

第一，预警机制：公司目前共建设36个实验室，覆盖全国20多个分子公司，100多个猪场（包括服务部）。保证出入猪场的物资、车辆、人员、猪只（包括外购）可以在12-24个小时内出具结果。这个就为我们防止非洲猪瘟的蔓延提供了一个基础，这相当于是一个烽火台，有效阻止非瘟疫情的进入，宁可错杀，不可放过。

第二，三级防控和隔离机制，抵御非瘟：

最外围：三级洗、消、烘：针对车辆、物资等进行清洗、消毒，最后还要使用烘干房对车辆整体加热至60℃维持30分钟（需要强调的是非洲猪瘟是非常不耐高温的，99%以上的病毒，可以被灭杀。）；同时人员进行二次中转隔离72小时，检测合格后方可进入场区。

物资一律消毒 24 小时检测合格后方可进场，包括员工使用的蔬菜和物资。

场区：所有猪场建立、完善实体围墙、并在此基础上设置防鼠板，防止一切外来动物带毒传播非瘟。

栋舍周围：所有进风口、风机，包括门窗、地沟通风一律铺设防蚊、防蝇网，防止蚊蝇、吸血小飞虫等吸血通过血液传播。猪舍里的蚊子、苍蝇等通过这种途径基本可以杜绝。

第三，快速反应的拔点灭源方案：

公司防疫部门针对非瘟，做了应急预案：即拔点灭源。通过快速启动预案、及时检测、精准剔除，整体淘汰率可以控制在 5%以内。也是本着宁可错杀，不可心存侥幸的原则，从严执行相关的应急预案。从 9 月底、10 月初的情况看，已经非常稳定了。说明公司的预警和隔离防控机制是有效的。

提问环节：

Q：请介绍自有猪场和养户猪场在防非瘟上有何区别：

A：养户猪场和自有猪场在防非瘟的措施上大体相同，隔离措施也基本一致，不同的是，自有猪场是每个场都有三级防护隔离体系，养户包括服务部是以片区为单位，集中建设，共享三级防护隔离体系。养户的外出管理、洗消隔离、甚至外出活动区域都有细致的规定，目前执行力很强，效果是可以的。

Q：请介绍防疫效果如何，怎么体现？

A：从 9、10 月份最新的数据看，得益于预警和防控机制的执行到位，拔点灭源的发生情况已经非常少了，只有零星发生，生产基本平稳，后期提前出栏的情况预计越来越少，也会体现到成本改善上，说明防控是有效的。

Q：请问公司四季度外购仔猪会增加吗？四季度成本会降低吗？

A：从维持明年生猪出栏的角度考虑，四季度仍有增加外购仔猪计划，主要是为了保持仔猪投苗的延续性，是从经营策略的角度做的工作安排。从目前的价格趋势判断，只要存活率有保障，现在外购仔猪到明年育肥出栏，还是能赚钱的，我们有信心。四季度的成本变化，从我们的判断看，提前出栏的减少，均重的提升，会成为成本端改善的主要影响因素。

Q：请问年底的母猪生效效率会怎么变化，回交的母猪会影响效率吗？

A：存栏的种猪，大部分还是二元种猪，目前三季度末的种猪中，回交的母猪现在还是后备猪，四季度才会转成能繁，生产性能具体会怎么，还要看实际情况。据我们测算，我们优选的三元回交母猪，产仔数会低 1-2 头。行业已经形成

明年行情高位运行的共识，三元回交从经济角度考虑，对增加盈利是有帮助的。

附件清单(如有)

无。

日期

2019年10月13日