

证券代码：831087

证券简称：秋乐种业

公告编号：2023-102

## 河南秋乐种业科技股份有限公司

### 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

河南秋乐种业科技股份有限公司（以下简称“公司”、“秋乐种业”）于2023年10月30日（周一），参加了由中信证券农业分析师罗寅先生在进门财经网络平台主持的公司三季度业绩交流会，现将主要情况公告如下：

#### 一、调研情况

（一）调研时间：2023年10月30日

（二）调研形式：电话调研

（三）调研机构：中信证券、华夏理财有限责任公司、天弘基金管理有限公司、信达资本管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海骐邦投资管理有限公司、上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)、方瀛投资与研究、成都欣至峰投资有限公司

（四）上市公司接待人员：董事会秘书兼财务负责人李敏女士

#### 二、调研的主要问题及公司回复概要

**问题 1：公司 23Q3 营收及归母净利润实现同比大幅增长，主要是什么原因？能否拆分一下不同业务板块（玉米、小麦、花生种子等）的收入及利润贡献情况？**

**答：**本年1-9月实现收入2.29亿元，比上年同期1.87亿元增长约22.83%，其中玉米种子收入7,597.69万元，占比约33%，小麦种子收入1.01亿元，

占比约 44%，花生种子收入 4,735 万元，占比约 21%。

收入的增长受销量和价格抬升的双重驱动，并带动公司利润增长。今年 1-9 月玉米种子销量较上年同期增长约 40%，且由于公司自主研发品种的优良田间表现，结算价格较上年同期有抬升，玉米种子综合毛利贡献较上年同期增长约 58%。其次，今年小麦种子出库节奏加快，出库量、出库价格较上年同期都有所提高。小麦种子出库量达 4300 多万斤，比去年同期增长约 8.43%，毛利贡献也增长约 21.92%。花生种子销售收入较上年同期增长约 10.96%，但由于 2022 年花生种植面积下降及天气、农户种植意愿等多重因素影响，花生产量下降，导致采购价格上涨，因此花生种毛利额较上年同期有所下降。

## **问题 2：公司在转基因种业的相关布局？**

**回答：**①公司主推品种秋乐 368 目前已完成国家转基因黄淮海夏玉米组生产试验，根据国家相关政策，2024 年有望通过审定。

2 个玉米品种目前已完成转基因相关性状转化，2024 年计划参加国家转基因试验。

还有 14 个玉米品种处在转基因相关性状不同转化阶段，合作方包括杭州瑞丰、大北农和先正达等性状转化公司。

②转基因产业化方面采取委托专业公司进行性状转育和自主转育同步进行的方式，自主转育主要针对正处于试验过程中并具备重大推广潜力的品种。目前公司已组织开展从原始材料创新阶段即开始转化事件导入的工作。

**问题 3：明年即将拿到转基因品种审定的玉米品种，能否介绍其基本情况？**

**回答：**公司主推品种秋乐 368 目前已完成国家转基因黄淮海夏玉米组生产试验，根据国家相关政策，2024 年有望通过审定。

实际上公司多年前就已经开始筹备优秀的转基因玉米品种，并与性状公司达成合作，但是一个优秀的转基因品种必定是本身表现优秀的玉米种与优

秀的转基因性状结合的结果。秋乐 368 于 2017 年同时通过国家、河南省和内蒙古自治区审定，2021 年通过宁夏回族自治区引种，2023 年通过湖北省引种。秋乐 368 自审定推广以来，以产量高、抗性好的优异表现逐步扩大市场份额，并入选 2022 年度玉米“全国推广面积前 10 大品种”。

**问题 4：市场对小麦、花生种子行业相对陌生。能否介绍一下小麦及花生种子的生产和销售节奏是怎样的？**

**回答：**农作物种子的生产和销售都是与作物本身的生长时节息息相关的，小麦种子在每年 11 月份前，会向种子供应商下达意向订单、销售繁材种子出库并提供繁种规程，制种期间，公司跟踪种植情况，直至次年 6 月份，小麦种子收货后，经过除尘、筛选、包装后公司向其采购成品小麦种子，在 7 月份-10 月份进入小麦销售旺季，并安排下一年制种。

花生种子是在每年 6 月份之前，向供应商下达意向订单，并销售繁材种子，提供制种规程，至当年 10 月份花生种子收获，公司采购检验后经过生产加工后开始进行销售，销售期从当年 10 月至次年 7 月。然后进入一下年度生产制种。

**问题 5：目前公司在小麦和花生种子方面的市场份额大概为多少？下一经营季小麦及花生种子行业整体供需情况如何？**

**回答：**目前公司主营的小麦品种销售区域在黄淮冬麦区南片，按照该片区的小麦种植面积及小麦种子的换种率估算，公司小麦种子在该片区的占有率大概有 2.67%，公司花生种子的销售区域范围较广，按照全国花生种植面积约 7000 万亩，换种率约 10%，市占率大约在 2.5%。

由于花生种子和小麦种子都是常规种，商品化率偏低，市场上这两类种子公司集中化程度普遍较低，这也为公司将来借助平台优势、品种优势进一步扩大市场份额提供了充分的空间。至于下一经营季的供需情况，根据农业农村部“十四五”全国种植业发展规划，小麦和花生种植面积基本保持稳定，我们判断，下一季种植面积也不会有大幅变化。我们公司目前经营的小麦品种有 4 个受市场追捧的拳头品种，未来还有 4 个强势增长的品种，品种布局

不断完善，在销售区域上，未来将立足黄淮海南部冬小麦片区，扩大黄淮海北部以及西北等春小麦市场，公司产品的市场需求量会得到进一步提升。

**问题 6：小麦品种升级方向是怎样的？公司在育种方向上有何布局？**

**回答：**公司未来一是提高现有小麦品种商品种子的质量和售后服务；二是培育或引进优质专用小麦品种，进一步丰富公司小麦品种结构；三是培育或引进适应湖北、安徽等目前市场占有率相对低区域的小麦新品种。

公司未来主要育种主要瞄准抗病抗逆高产稳产广适和优质高产抗倒春寒两个方向进行选育、推广小麦新品种。

**问题 7：截至 2023 年 9 月 30 日，公司合同负债 3.0 亿元，同比增长 46.2%，主要是哪些方面贡献？**

**回答：**合同负债期末余额约 3.05 亿元，比去年同期增加约 1 亿元，其中预收玉米种子款约 2.72 亿元，增加约 8000 多万，玉米种合同负债增加主要来源于订单量增加，截至 9 月底在手订单量大概比去年同期增加 30%，小麦种预收款约 2700 万元，增加 1000 多万元。主要是订单量增加的贡献。

**问题 8：截至 2023 年 9 月 30 日，公司存货 1.15 亿元，同比增长 120.8%，环比 630 增长 117%，同比环比大幅增长的原因？其中存货结构如何？**

**回答：**存货同比增长 120.8%，增加货值约 6300 万，其中约 3100 万为增加的小麦种子库存，3200 万为增加的玉米种子库存，一方面公司主营的百农 307、郑麦 9188 等品种受到市场追捧，订单量远超去年，再加上小麦种子受今年雨水天气的影响，因此公司对小麦种子市场产生供不应求的预期判断，加大采购力度，以保证充足的小麦储备量。玉米种子库存增加主要是去年公司主推的 368、618 等品种供不应求，基本清库，因此去年制种面积大幅增加，制种产量提高，结存量较同比大幅提升。而环比增长的主要原因是 3 季度储备的小麦种子库存。存货结构分布包括玉米种子占比约 54%，小麦种子占比约 38%，其余为包装物、种衣剂等辅助材料。

**问题 9：公司股东河南种业集团、生物育种中心对公司后续发展会如何赋能？**

**回答：**①河南种业集团有限公司（公司控股股东）是河南省人民政府批复成立的省管国有骨干企业，在原河南农业高新技术集团有限公司基础上更名组建，业务涵盖农作物种子、畜禽良种、林果花卉种苗、水产种苗等板块，为秋乐种业控股股东。

公司是河南种业集团有限公司对外投资的唯一的农作物种业公司，是河南种业集团整合农作物种业企业唯一的平台；未来，河南种业集团在充分发挥财政、金融、资源、平台等优势的同时，也会根据公司发展需要，持续向公司注入资源、资金，推动秋乐种业的快速发展。

②河南生物育种中心有限公司（公司第四大股东）是国家农业领域首个产业创新中心；按照“立足河南、服务全国、面向全球”的总定位，通过资源整合、人才聚集、制度创新与技术创新双轮驱动，将中心建设成为国际一流的生物育种技术研发平台。

公司将积极融入河南生物育种中心有限公司的成果转化平台，成为其研发成果的主要承接者，提升公司经营实力。

**问题 10：近三年，公司业绩呈现稳步增长的核心因素是什么？**

**回答：**公司成立于 2000 年，经过多年的研发积累，研发材料储备丰富，2017 年公司核心品种秋乐 368 推出市场、备受市场认可，后续也将持续不断推出优秀品种；公司拥有强大、专业的销售团队，销售网络遍及全国；公司的管理团队行业从业经验丰富、管理能力强。以上既是公司业绩呈现稳步增长的核心因素，也是公司未来实现高速增长、快速发展的根本所在。

**问题 11：公司如何看待公司目前低于同行业估值？**

**回答：**公司会做好自己的事情，相信资本市场未来将给予公司比较公允的估值评价。

董事会

2023年11月1日