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： 2019-008

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ■特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观□其他 （请文字说明其他活动内容） |

|  |  |
| --- | --- |
| **参与单位名称及人员姓名** | 国泰君安组织电话会议，若干名。 |

|  |  |
| --- | --- |
| **时间** | 2019-8-22 |
| **地点** | 北京总部19层会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 总裁：张立忠、财务副总监：王跃华副总裁兼董事会秘书：陈忠恒 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. **行业情况简介**

1、猪瘟情况数据报全国下降25%左右。北方尤其东北比较稳定，偶尔有零星的散发。南方湖南、湖北基本接近尾声，西南、西北也基本接近尾声。总体全国大部分地区比较稳定，小部分地方接近尾声。接下来半年不会特别严重。且随着大型养殖企业对疫病认知能力的不断提升，对防控的设施设备不断完善，和团队防控能力的不断提升，对大型企业来说，猪瘟会成为未来的一个隐患，但是不会成为重大杀伤疫病，最终会回归到成本控制问题上。未来一年非瘟还会有骚扰，但是不会成为太大损失，因为发病率会大幅下降，且如果发病，检测手段快准狠，理论上讲即便发生也会被快速处理，不会造成巨大影响。2、产能恢复预测母猪从不减少到回升，至少需要一年：现在母猪全国仍在减少，疫情在西南东南还偶有疫情发生，未来一两个月还可能是徘徊或者减少的过程，因此在年底前母猪仍可能下降，到年底官方可能下降至40%了，从母猪不下降到回升至少要4个月，消毒复产至少要4个月，考虑到配种等其他工作共计半年。明年8月份以后，肥猪才能止跌，至明年年底，肥猪才能有市场供应增加。从母猪回升到肥猪回升，仍需半年，加总约一年半。**二、公司情况****1、公司上半年经营情况如何？**在非瘟大背景下，公司业绩基本符合预期。生猪销量同比增长26%，数量达到97万头；饲料收入下降10%，饲料的毛利19.5%，猪高端料毛利27%，水产料毛利15%，水产料的毛利和销量同比增加6%，禽料销量增长约40%，毛利约20%，到年底销量预期更好。疫苗方面略有下降，种业收入利润都基本持平。从各方面来讲，公司经营符合预期，高于行业水平。**2、公司目前公司养殖业发展情况？**公司现在着力于养殖，从13年开始收购种猪企业，14年15年东北区开始探索养殖，16年全国启动养猪大创业，不论从土地储备、公司的成立还是出栏都在顺利推进。第一点，公司拥有5000多头核心种猪。通过我们的工作，目前种猪非常安全。第二点，目前东北比较大的场地已经过了近两个月的时间复产，目前非常安全。在国内，两个月内几千头的母猪非常安全是很难得的。这对未来非洲猪瘟的防控也是一个成熟的经验。第三点，养猪涉及环节较多，包括平台公司的增持、各地施工、资金、防控，目前均在分步推进。**3、公司最新的存栏及后期规划?**截至 6 月 30 日，公司及参股公司能繁母猪存栏约 5.49 万头，后备母猪存 栏为 11.91 万头，商品猪存栏约 73.78 万头。7月份有增加，8月份预期仍有增加，但增速不是特别快。母猪存栏7、8月份都有增加。估计从9、10月份后会加速。产能方面，公司刚刚新开工了一两个项目，但仍为原有项目。一些新项目工期比较紧，因此同步准备后备猪。东北准备较多，但是整体来看，留种一个月淘汰率超过20%，准备的后备猪会高于需求20%-30%。若到年底把23万头装满，需要留6、7万头。**4、公司目前猪成本较高的原因是什么？未来预计成本控制在多少？**到6月份测算在7元左右，但是完全成本是失真的，主要有以下几方面原因：1、种猪的比例较高，本身成本高；2.增量较快，由于陆续投产的费用增加很大，比去年同期费用翻倍；3.因为下半年到明年要投产新项目，所以人员及管理费用在增加，增幅超一倍。因此该成本增加并非正常生产成本的增加，而是管理费用和非洲猪瘟设施成本增加，外加之前母猪的损失，造成当期成本偏高。若明年能恢复到每月20-30万头出栏量，完全成本就会降到7元以内，正常成本在6元以内，考虑到猪价过高，合作养护的代养费比平时要高70-80元，且防控非瘟要增加成本，如人员增加和设施设备的开销。且有的猪场不完全满产，导致出生仔猪成本高，成本加总约数十元。所以总体来讲，1斤猪大概增加0.5元左右。**5、公司复产进度和计划**复产方面采取许多措施，从设施设备的改造到员工的培训再到将来出现异常问题的处置预演，准备了近半年，做了大量工作。所有的厂都经历改造、更新设备、制定SOP的操作流程，包括人员培养、员工的心理疏导，还有未来进猪之后发生异常情况的预案。且与国内病毒性疾病防控方面的顶级团队哈兽研合作。在行哈兽研的指导下，给每一个厂都制定了详细的方案，包括如何清洗消毒，消毒之后的这些改造、SOP、人员培训，都有完整的系统。目前已有两个厂复产。第一个厂6月装猪，两个月来存栏2万头左右，约1.7万的猪苗及0.4万头母猪。由于进去的猪均为怀孕母猪，生产较快，目前情况稳定；第二个厂进了一个月，进了2千余头种猪，目前很稳定。且东北现在整体疫情比较稳定，复产的外部环境较好，已总结了一套复产办法，正在申请专利，目前整体对复产信心很足。预计9-10月份全面开始复产。**6、公司权益产能是多少？平台公司股权比例情况？**公司权益产能占比约60%多，目标是增至70%-80%，从而利于长远发展。目前除东北和浙江平台公司占比约40%外其他均已并表，浙江平台比较小，猪较少；东北平台由于各方面情况较复杂且缺少合适工具，增持方式还在积极探讨阶。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2019-8-22 |