

证券代码：002548

证券简称：金新农

深圳市金新农科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20220222

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_____
参与单位名称及人员姓名	长江证券 姚雪梅；前海人寿 吴锡雄；中融基金 潘天奇；阿尔法基金 孙振波；华鑫基金 司巍；平安基金 叶芊；国海证券 程一胜；凯丰投资 贺琪 (以上排名不分先后)
时间	2022年2月22日
地点	公司16楼会议室及董事会秘书办公室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：翟卫兵 证券事务代表：唐丽娜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董秘首先带领投资者参观了公司二楼生猪科技展馆，然后简单介绍了公司的变化及近况，就进入了交流环节。</p> <p>一、提问交流环节：</p> <p>1、公司2021年淘汰了不少生猪产能，请问其中有祖代种猪吗？公司核心种群会过多吗？</p> <p>【回复】：祖代种猪产能没有淘汰，但会内部更新。核心种群不会过多，淘汰的都是低效产能，部分是轻资产项目。</p> <p>2、请问淘汰的部分如果要补回来，大概需要多长时间？</p> <p>【回复】：公司后备母猪充足，补回来也快，要想补足已淘</p>

汰的产能主要还是取决于市场情况及公司资金状况。

3、请问公司 2022 年的生猪出栏，预计商品猪占比多少？

【回复】：去年出栏结构中商品猪约占 57%，今年商品猪计划也是一半以上，但具体还是取决于行情的变化，如果仔猪市场价格好，那仔猪销量可能也会多一些。

4、请问公司还会发展放养业务吗？

【回复】：放养业务已经停止了，现今基本都是自繁自养。以后除非公司商品猪育肥场地不够，才会考虑放养，但也是以自有仔猪放养，不是靠外购仔猪来搞放养，因为外购还是有很多因素不可控。

5、请问控股股东对公司有什么资金支持计划吗？有没有成本？

【回复】：控股股东 2020 年参与了 6.5 亿元定向增发，募投项目已全部投产运营；去年底公司又向控股股东提出了 3 亿元借款，此事项已经股东大会审议通过，这个资金尚未动用，如有需要可随时借用。资金成本是年化 7.5%。

6、请问公司资本开支方面的支出是多少？

【回复】：2021 年是 10 亿左右。2022 年预计 8-10 亿，包括募投项目及自筹在建项目。

7、请问如果非公开发行顺利的话，募投项目今年能建成吗？

【回复】：募投项目中的商品猪场预计今年可以建成，争取今年能出栏一批猪，母猪场不一定能建成。公司现在比较欠缺的是商品猪产能。

8、结合目前生猪行情来看，养殖企业是现金流净流出，那公司是否存在资金缺口？

【回复】：要发展的话，资金缺口肯定存在的，不然去年公司也不会启动再融资。

9、请问公司准备怎么解决资金缺口问题？

【回复】： 通过向股东借款、处置部分闲置资产、延长应付款期限、增加融资渠道等多种方式解决，如果仍有资金缺口就适度减少养殖规模。最核心最重要的还是要千方百计地保证能活下来！

10、请问资产处置这块，有什么资产吗，处置后能回款多少？

【回复】： 还是当年武汉天种总部退养留下的工业用地约 560 亩，公司去年已决定通过挂牌出让的方式进行处置。以 13,898.12 万元挂牌出售天种农业 100%股权，以 1,681.77 万元挂牌出售天种实业 100%股权。天种农业持有位于黄陂区三里镇银湖大道 52 号的工业用地，土地使用权面积 330,220 m²；天种实业持有位于黄陂区前川街鲁台顺和村、天中井村的工业用地，土地使用权面积 41,386.66 m²，房屋建筑物面积：6,319.92 m²。另外一处就是深汕项目，也在挂牌出让中。如果能顺利出让的话，这几个项目能回笼资金 3 亿元左右。

11、请问新控股股东上位后，公司的经营管理层是新控股股东安排的人员吗？

【回复】： 主要还是以公司原经营班子为主来管理公司日常生产经营，管理层没有大的改变。公司董事长是新控股股东委派的，平常都是在公司坐班，负责公司战略方向、战略落地及公司治理等事务。

12、请问总部的费用每年有多少？

【回复】： 总部承担了整个公司的管理职能及投融资功能，目前近 200 人左右，总部每年费用大约 1.5 亿，其中管理费用和财务费用各占 50%左右。

13、现在规模化养殖增多，很多公司都采取自繁自养的方式，购买的仔猪及引种会减少吗？

【回复】： 近两年为抢抓市场行情，很多公司通过引种和外购仔猪来扩产规模。自去年中期以来，集团化企业明显减少了

外购仔猪和引种，一定程度上影响公司的仔猪销售，所以公司现在在扩大商品猪的产能，加大商品猪的销售占比。

14、请问公司母猪成本是多少？

【回复】：目前按减产后的生物资产来看，平均每头 3,500 元左右。

15、请问公司商品猪满产产能达到多少？

【回复】：150 万头左右。

16、公司可建设场地充足，如果资金缺口能解决，可以实现的满产产能是多少？

【回复】：如果现有项目都建设完成，可达到 250 万头产能。

17、请问公司 PSY 是多少，2022 年有提升空间吗？

【回复】：去年是 23 左右。公司追求的目标是 PSY25。公司有个别养殖场 PSY 高于 25，达到了 28。

18、请问公司楼房养殖项目是仅有增城项目吗？楼房养殖和平原养殖相比，是否更好？

【回复】：还有武江项目以及未来的陆河项目。南方地少，楼房养殖是发展趋势。楼房养殖的非瘟防控成本低些，其他成本在逐步验证中。

19、请问如果非瘟疫苗研发出来了，公司会使用吗？

【回复】：会先看其他公司或养殖场户的使用效果，再决定是否使用。

20、请问公司 2021 年饲料销量是多少？

【回复】：超 100 万吨，含内销 3 成左右。

21、请问公司 2022 年饲料销量目标是多少，其中外销多少？

【回复】：130 万吨左右，其中外销约 100 万吨。

22、饲料原料价格上涨，请问公司 2022 年饲料销售利润会下滑吗？

【回复】：根据公司的饲料定价机制，饲料产品会根据原料成本进行调价，可能毛利率会有微小的变动，但每吨毛利额基

	<p>本上保持稳定。</p> <p>23、饲料行业竞争激烈吗？</p> <p>【回复】：非常激烈。以前饲料销售毛利高，远距离销售仍有利润空间。现在物流费用增加，地方性饲料企业也多，饲料销售毛利低，饲料厂基本在方圆 200 公里内销售。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 2 月 22 日