

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：20220617

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	天风证券 吴立； 天风证券 陈炼； 银华基金 王丽敏； 银华基金 马慧伶； 华夏理财 杨勤宇； 华夏理财 郝国刚； 华夏理财 刘宇希； 金鹰基金 杨凡； 恒越基金 宋佳龄； 平安基金 张晓泉； 顺安基金 侯斌； 顺安基金 张预立； 华鑫基金 段一帆； 上银基金 李炤圻； 融通基金 孙跃鹏； 华融基金 赵宇； 华融基金 李昆； 先锋基金 张子姣； 鹏扬基金 袁亚美； 友邦人寿 姬雨楠； 韶夏资产 孙晓冬； 华夏财富 程海泳； 金汇证券 张洪源； 厚瞻资产 徐骥； 云溪基金 贺平剑； 润晖资产 李勇； 牧童基金 李雪明； 正松投资 沈晔； 华林证券 朱海琳； 志开投资 吕斐斐； 泉果基金 游游； 万纳资产 杨君弈； 鼎锋资产 肖珮菁； 玄卜投资 夏一； 太平洋资产 施隽； 由榕投资 王文沁； 博远基金 王华鸣； 见龙资产 郜全亮； 国华人寿 刘翔宇； 百创资本 吴思伟； 和德投资 张特； 河清投资 高磊； 太平洋证券 史海昇； 云南国际 王波； 云南国际 高洪涛； 知春资本 刘硕； 东证融汇 鞠然； 百年保险 李振亚； 乾璐投资 李翔； 乾璐投资 徐荣正； 富安达基金 余思贤； 万方资产 肖琳； 光大证券 孙相绪； 世诚投资 沙小川； 正圆投资 严子滨； 华泰证券 赵晨； 中邮人寿 孙婉宁； 燕园资本 陶庆波； 金科投资 李翌； 金科投资 丁月汐； 众福投资 黄秋雯； 中新融创 李帆； 长隽投资 龙嫫；

	<p>诚旻投资 潘一琛；红泰投资 曹韧； 泰山财产 张东华； 纳盈证券 肖铎； 旌安投资 童诚婧； 荷和投资 盛建平； 中信资管 龙军； 中阅资管 卫冬丽； 聚劲投资 张超； 久期投资 董佳灵； 米仓资管 管晶鑫； 沃珑港资管 宋正元； 华瑞投资 刘聪颖； Parametrica Management 黄诗皓； 农行理财 公晓晖； ALL View Management 李沛伦； 广发理财 郑少轩； 嘉实基金 郑伟彬； 中泰证券分公司 贾栋 （以上排名不分先后）</p>
时间	2022年6月17日下午14:00~15:00
地点	公司董事会秘书办公室
上市公司接待人员姓名	<p>副总经理兼董事会秘书：翟卫兵 证券事务代表：唐丽娜</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、提问交流环节：</p> <p>1、请介绍一下公司的近况。</p> <p>【回复】：公司生产经营正常，近期猪价有所上涨，有利于公司现金流回流。今年1-5月公司生猪出栏约54万头，比去年同期增长44%，其中种猪销售占比约5%，仔猪占比约34%，商品猪占比约61%。相比去年，种猪的销量以及销售占比都有所下降。1-5月公司饲料销量约34万吨，比去年同期下降一点，主要原因是产品结构变化、新冠疫情前期对物流影响、原料价格的上涨等，饲料销量下降主要集中在北方区域。自去年四季度以来，公司通过多种手段狠抓生产管理，公司生猪养殖各项生产指标如分娩率、存活率等同比去年均有所改善，各项费用如管理费用等下降，融资规模还略有增加，未出现银行大幅抽贷情况。公司非公开发行股票在顺利推进当中，近期收到了发审委告知函。总体而言，第二季度的经营情况相比第一季度要好很多。</p> <p>2、此前有提出五年达到生猪出栏560万头的目标，请问现在这个目标有改变吗？</p> <p>【回复】：2019年公司提出过《五年（2020-2024年）发展战略规划》，从目前的情况来看，这个目标可能会延后实现。今年的目标还是努力实现年初所提出的生猪出栏130万头计划。</p>

3、请问公司有提出明年和后年的出栏目标吗？

【回复】：目前还没有制定明年和后年的出栏目标。

4、请问今年的出栏目标 130 万头，里边的结构占比是怎样的？

【回复】：预计种猪约占 10%，仔猪约占 30%，商品猪约占 60%，但具体出栏结构会根据市场行情做调整。

5、请问目前公司能繁母猪和后备母猪存栏量是多少？到今年年底预计多少？

【回复】：目前，能繁母猪存栏量约 5.4 万头，后备母猪存栏量约 1.6 万头，培育种猪约 1 万多头。公司计划能繁母猪存栏量在第二季度末达到 5.8-6 万头左右，年末达到 9-10 万头左右。

6、请问能繁母猪的胎龄结构是怎样的？

【回复】：大部分是 2-3 胎的能繁母猪，高胎龄的基本已淘汰。

7、请问第二季度是否会计提减值或者减值冲回？

【回复】：预计第二季度不会计提减值，已经计提的减值会冲回一部分。

8、公司第一季度的自繁自养整体成本是 17.49 元/公斤，其中商品猪成本 16.65 元/公斤，请问这个成本是完全成本吗？整体成本和商品猪成本差异的原因是什么？

【回复】：整体成本 17.49 元/公斤是包括了种猪、仔猪、商品猪，16.65 元/公斤仅指商品猪成本。这个成本是销售成本，包括了饲料、药苗、人工、折旧费用等，未包含融资费用。

9、请问目前商品猪成本是多少？

【回复】：受饲料原材料价格上涨等因素影响，1-5 月商品猪成本是 17.05 元/公斤，相比第一季度略微上涨。

10、饲料原料成本上涨比较明显，请问公司怎么应对？

【回复】：第一、公司使用了低蛋白日粮，蛋白含量下调 10-15%左右；第二、调整饲料原料结构，增加杂粕、杂粮使用量，减少玉米、豆粕的使用等；第三、更加精细化管理，实行精准饲

喂，减少浪费；第四、强化管理，成立专项行动小组，督促各项目标的实行，持续改善生产指标、降成本。

11、请问商品猪的具体成本是怎样的？

【回复】：1-5月商品猪的成本组成大概如下：饲料成本9.5元/公斤左右，人工成本1.3元/公斤左右，折旧成本1.5元/公斤左右，药苗成本1元/公斤左右，能耗水耗等费用1.5元/公斤左右，还有其他的杂费等。

12、请问存活率指标是多少？

【回复】：目前全程存活率达到了85%-86%左右，比去年全年净提升了2-3个百分点。

13、行业生猪出栏均重连续上升情况下，公司3-5月的出栏均重是连续下降的，是什么原因呢？

【回复】：公司的出栏均重标准是110公斤/头左右，各个养殖场出栏均重会略有差异，每月的出栏均重有细微差异也算正常，公司不会刻意压栏或者提前出售的。

14、5月份生猪出栏环比大幅增长，是因为仔猪的销量大幅增加吗？

【回复】：主要是仔猪和商品猪的销量增加，仔猪的销量增加略多一些。

15、请问5月份仔猪的利润是多少？

【回复】：公司仔猪落地成本190元/头左右，7kg仔猪成本360元/头左右；10kg仔猪成本410元/头左右；15kg仔猪成本480元/头左右（1-5月公司仔猪均重约11.87kg/头，成本约450元/头）。如果以六七百元卖出，每头毛利100-150元左右。

16、请问公司自繁自养、公司+农户的产能分别是多少？

【回复】：目前基本都是自繁自养。

17、请问公司母猪和商品猪的产能是多少？

【回复】：公司目前母猪栏位有10万个（含在建项目，不含募投项目），其中定位栏8万个，产床2万个。最大生产产能可达到250万头左右。但目前公司商品猪配套栏位没那么多，只

	<p>有不到 60%左右。</p> <p>18、请问公司育肥产能和母猪产能分布在哪些区域？</p> <p>【回复】： 主要分布在华南（广东）、华东（福建、安徽、江西）、华中（湖北、河南）以及东北（黑龙江）区域。</p> <p>19、请问公司 1-5 月的资本开支情况是怎样的，下半年的资本开支预计是怎样的？</p> <p>【回复】： 上半年的资本性开支主要集中于去年以及前年未完工的一些项目。下半年的资本开支主要用于建设募投项目。</p> <p>20、公司未来有没有股权激励计划？</p> <p>【回复】： 未来不排除有这个可能。</p> <p>21、请问断奶仔猪的成本还有多大下降空间？</p> <p>【回复】： 后续成本仍有下降空间，主要在于通过满产降低分摊的折旧成本，改善生产指标等。</p> <p>22、请问饲料的销量规划是怎样的？</p> <p>【回复】： 饲料的销量目标是每年保持 10%-20%的增速。</p> <p>23、请问饲料单吨净利润是多少？</p> <p>【回复】： 目前大概五六十元左右。</p> <p>24、请问公司的饲料结构中，猪料占比是多少？</p> <p>【回复】： 基本上都是猪料。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 6 月 20 日