

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：20230504

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 checked="" 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	<p>中信证券 彭家乐、施杨；长江证券 顾焯乾；太平洋证券 程晓东、李忠华、张健；国信证券 鲁家瑞；国泰君安 李晓渊；东北证券 王玮；天风证券 黄建霖；广发证券 周舒明、王伯铭；招商证券 李秋燕；中泰证券 姚雪梅、严瑾、赵嘉燊；前海证券 赵雅斐、申钰雯；华安证券 王莺、万定宇；华西证券 魏心欣；海通证券 巩健；东方证券 樊嘉敏；华创证券 张皓月、陈鹏；国金证券 张子阳；申银万国 胡静航；银河证券 谢芝优；西部证券 苏彦如；财信证券 顾少华；汇添富基金 李泽昱；博时基金 梅思哲；中邮基金 綦征；睿融基金 许高飞；太平资管 李子明；中银资管 卫辛；精至资管 黄登峰；华泰资管 曹青宇；弘茗资管 周铨亮；永安期货 孟元；中和资本 史可笛；兴证集团 陈勇杰；经济研究所 江海航；顾臻资管 钟仕捷；展博投资 陈泽爽；天玑投资 曹国军；工银控股 吴亚雯；进门财经 王腾、马芊诺；以及陈冠宇、童诚婧、郭玉磊、赖正健等投资者（以上排名不分先后）。</p> <p>特别说明：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证所有参会人员及其单位名称的完整性和准确性，请投资者注意。</p>
时间	2023年5月4日下午15:30~17:00
地点	公司16楼董秘办公室
上市公司接待	总经理兼财务负责人：钱子龙

<p>人员姓名</p>	<p>副总经理兼研究院/技术中心总经理：邵定勇 副总经理兼董事会秘书：翟卫兵 总经理助理兼财务中心总经理：唐飞兵 证券事务代表：唐丽娜</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>首先由公司总经理简要回顾并解读了公司 2022 年及 2023 年第一季度的业绩情况，然后进入提问交流环节：</p> <p>1、今年第一季度北方区域非瘟疫情对生猪养殖产生一定影响，请问是否对公司也造成影响？</p> <p>【回复】：公司生猪养殖基地大部分在南方，在北方主要布局有一个大型养殖基地，那个养殖基地非瘟防控比较好，因此公司受影响程度较小。北方非瘟疫情多发后可能逐步扩散至南方区域，对此公司在生物安全方面加大了巡检监督力度，但总体防护压力还不是特别大。</p> <p>2、请问非瘟防控成本上升多少？</p> <p>【回复】：目前是在逐步下降。</p> <p>3、请问公司目前的能繁母猪有多少，后备母猪有多少？管理团队对于未来两年的养殖数量规划是怎样的？</p> <p>【回复】：公司目前母猪存栏量（含后备母猪）是 7-7.5 万头左右，其中能繁母猪是 6.1-6.2 万头左右。公司 2023 年生猪出栏规划是 130-140 万头左右，主要原因一是公司对今年行情不太看好，二是公司内部养殖结构调整也需要时间（轻资产模式去化、内部育肥配套加建等）；2024 年争取生猪出栏 200 万头，但具体出栏量将根据市场行情决定。</p> <p>4、公司对于资产负债率后期是怎样的规划？公司今年的资本开支情况以及明年的资本开支计划？</p> <p>【回复】：资产负债率努力降至 60%以下。今明两年公司的资本性开支预计不大，主要是募投项目的建设。目前行业养殖产能是充足的，因此除募投项目外公司短期内无新建产能计划，但后续不排除通过资本运作等方式布局闲置、优质产能。</p>

5、请问公司的养殖团队后期有什么规划？新建项目的管理团队和养殖工人来源哪里？

【回复】：公司养殖管理团队的人员相对充足。未来聚焦重点养殖区域发展，养殖人才培养主要是以老带新，并通过转介绍、校招和社招相结合的方式补充养殖工人。

6、请问公司在育种方面做了哪些工作？

【回复】：在生猪育种方面，公司有着长久的育种历史和传统，形成了武汉天种和福建一春两个优良种猪品牌。公司旗下有4个核心育种场，其中武汉天种和福建一春为国家级生猪核心育种场。核心场福建一春和天种韶关为蓝耳双阴种猪场，同时猪瘟、伪狂犬均为阴性，天种韶关荣获“广东省蓝耳病净化示范场”和“伪狂犬病净化示范场”，武汉天种2022年实现了蓝耳病净化。金新农的种猪健康度排全国前列。

公司是国内最早启动基因育种的公司之一，建立了自主高效的基因组选择育种技术体系，多年来也有一些技术积淀。公司入选了农业农村部“补短板阵型—生猪类—国家畜禽种业阵型企业”，承担一部分国家的种业振兴工作，同时代表深圳市获批深圳市现代生猪种业产业园。此外，公司在华系高繁母本新品系培育、基于机器学习策略精准鉴定猪遗传缺陷功能基因及新品系选育等方面进行了深入研发。

最近一年公司加快了优秀种猪在内部的扩散速度，种猪群更新率从以前的35%提高至40%，也是希望育种的成果尽快体现在公司的实际养殖生产中，进一步降低料肉比及养殖成本。

7、请问公司目前楼房养殖的项目怎么样？楼房养殖的模式在防控疫病上有什么不同吗？

【回复】：公司在韶关、汕尾以及福建等都有楼房养殖项目，楼房养殖在公司生猪养殖中占比较大。从项目总体运行的情况看，运营成本、生产成绩各方面都表现得比较好。

疫病防控方面和平原养殖没有太大区别，甚至因为集约化程度更高使得防控的压力相对更小。

8、对于雨季生猪疫病防控，请问公司主要采取哪些措施？

【回复】：公司此前淘汰了一些落后产能，调整后降低了防控压力。防控措施方面，一是严格按照公司的生猪疫病防控技术体系落实相关措施，二是做到早发现早处置降低损失。

9、请问种猪的收入、毛利率、研发投入是多少？

【回复】：2023年第一季度种猪收入2,278万元，毛利率40%以上。2022年公司研发投入是5,228.85万元，未来研发总投入变动不大，但会适当增加种猪育种方面的投入。

10、2023年第一季度其他公司生猪销量增长较快，但公司生猪销量并未增长，请问怎么看待？

【回复】：第一季度有些公司生猪销量增长也有一些是下降的，且可以看到的是第一季度生猪销售价格较低。公司去年第一季度经营压力大，且基于回收现金流的考虑大量出售生猪，今年内部猪场配套比较完善，没有大量出售生猪。公司不会盲目大幅扩张产能，今年的发展策略是出栏量适度增长，养殖成本降低2元/kg。

11、请问各项养殖指标怎样？

【回复】：2022年全年存活率是84%左右，2023年第一季度是86%左右，且死亡结构改善。2022年配种分娩率是85%左右，2023年第一季度是88%左右。2022年PSY是24.05，2023年第一季度是26.15。关键生产指标在持续改善，因此公司对于降成本是比较有信心的。

12、请问日增重指标是多少，有提升趋势么？

【回复】：目前日增重是700-800g左右，相比以往也有提升，未来将持续通过管理改善来进一步提升指标。

13、请问各业务净利润分别是多少？

【回复】：2022年饲料、养殖、其他（动保+贸易等）、母公司的净利润分别为：8,667万元、-1.11亿元、1,997万元和-1,064万元；归母净利润分别为：7,532万元、-5,963万元、1,479万元和-1,064万元。

2023年第一季度饲料、养殖、其他（主要是贸易）、母公司的净利润分别为：1,622万元、-9,113万元、90万元和-2,336万元；归母净利润分别为：1,328万元、-8,988万元、90万元和-2,336万元。

14、请问公司生猪养殖成本是多少？未来采取什么措施降低成本？

【回复】：2022年自繁自养商品猪销售成本是18.4元/kg，断奶仔猪生产成本364元/头，2023年第一季度成本略有增长。2023年商品猪养殖成本的目标是16元/kg以下。主要从以下几个方面控制：一是寻求技术突破，控制疾病，减少死亡；二是加强饲料配套；三是强化批次化管理，精准饲喂，减少浪费；四是优化饲料原料选用及配方；五是加快优质种猪在整个生产群的扩散速度，提高种猪群更新率。

15、请问种猪和商品猪出栏占比分别是多少？

【回复】：2022年商品猪出栏占比是52.48%，仔猪是41.43%，种猪是6.09%。2023年第一季度商品猪出栏占比是44.78%，仔猪是50.90%，种猪是4.33%。

16、请问商品猪成本构成是怎样的？

【回复】：2022年商品猪成本中饲料占比67%，药苗占比6%，折旧占比8%，人工占比8%，其他（主要是水电气、耗材、检测费、精液等）占比11%。

2023年第一季度商品猪成本中饲料占比67%，药苗占比5%，折旧占比12%，人工占比8%，其他占比8%。

17、公司2023年第一季度生猪养殖业务经营亏损，去

	<p>年计提多少减值？今年第一季度转销了多少？</p> <p>【回复】：2022 年末计提消耗性生猪减值 3,600 万元，2023 年第一季度转销 3,400 万元、计提 1,300 万元。</p> <p>18、请问公司饲料板块目前的状况如何？未来有怎样的规划？</p> <p>【回复】：今年公司加大了饲料销售力度，增加销售人员、加强过程管理、综合运用工厂参观和产业峰会等价值营销工具等。目前饲料业务发展激情被充分调动起来了，一季度饲料外销增速 13%左右，单吨利润较去年同期基本持平，维持在 100 元左右。今年饲料外销目标是增长 30%以上，到明年力争翻一番。</p> <p>19、公司饲料产能的规划是什么样的？</p> <p>【回复】：目前公司的饲料产能是 180 万吨，产能是足够的。且饲料行业产能非常充足，也可以通过代加工方式生产饲料，产能不会制约公司饲料业务发展。</p> <p>20、请问公司总人数下降比较多，原因是什么？</p> <p>【回复】：一方面公司出售了动保业务和互联网业务的子公司，另一方面公司精简组织架构优化了部分人员。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023 年 5 月 5 日