

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：20221031

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	公司于2022年10月30日—31日共连续举办3场一对多和一对一电话会议交流活动（线上）。 <b>重要提示：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性和准确性，请投资者注意。</b>
	太平洋证券 程晓东、李忠华；太证资本 李建华；上银基金 林竹；量化资本 赵子衡；平安基金 张晓泉；韶夏资本 李媛；毕昇基金 彭国远（以上排名不分先后）
	兴业证券 纪宇泽、潘江滢；财通基金 李佳丰、沈犁、匡恒、张胤（以上排名不分先后） 天风证券 吴立、陈潇、黄建霖、张文星；混沌投资 黎晓楠；笃诚投资 张洵；聚劲投资 张超；红泰投资 曹韧；清淙投资 曹宸；中信证券 左一江；世纪证券 顾静；见龙资产 郜全亮；国新自营 秦墅隆；旌安投资 童诚婧；宏鼎财富 李先明；睿石泓远 刘娜；纯达投资 郭怡辰；宸鑫资产 裘勇；华创证券 柘雨函；上海启态 杜平；万方资产 肖琳；赢动基金 王钱维；中华保险 刘天琴等（以上排名不分先后）
时间	2022年10月30-31日
地点	公司董事会秘书办公室
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	1、请公司具体介绍第三季度业绩拆分情况。

**动主要内容介绍**

**【回复】：**公司前三季度实现营业总收入 30.31 亿元，实现净利润-7,014 万元，归母净利润-3,821 万元（扣除非经常性损益后的归母净利润-1.44 亿元）。其中：（1）饲料业务：归母净利润 5,298 万元，外销饲料 41.33 万吨，单吨净利润 128 元；（2）养殖业务：归母净利润-1.11 亿元，销售生猪 95.47 万头，头均亏损 116 元；（3）其他业务：原料贸易归母净利润 930 万元，动保业务归母净利润 617 万元，其他业务归母净利润 1,580 万元。（4）总部中心：承担公司总部管理职能及股份公司财务费用（包含对外投资损益）等，归母净利润-1,148 万元。前三季度饲料业务占营业收入比重为 52.91%，养殖业务占比 41.05%，原料贸易占比 3.91%，动保业务占比 1.38%，其他业务占比 0.75%。

公司第三季度归母净利润 14,640 万元，实现扭亏，其中：（1）饲料业务：归母净利润 2,491 万元，外销饲料 15 万吨，单吨净利润 166 元，较前两个季度均有所提升；（2）养殖业务：归母净利润 5,812 万元，出栏生猪 28.51 万头，头均盈利 204 元/头；（3）其他业务：原料贸易归母净利润 11 万元，其他业务归母净利润 854 万元；（4）总部中心：归母净利润 5,471 万元（主要是出售子公司深汕金新农、天种实业、天种农业等的收益在第三季度确认）。

**2、公司第三季度扣除非经常性损益后的归母净利润不及预期，请问是什么原因？**

**【回复】：**主要有以下几个原因：一是上半年公司销售仔猪较多，导致第三季度商品猪销售占比不高，头均盈利略低；二是夏季的高温应激对疫情的影响，虽然公司在防疫方面采取了很多细致的防范应对措施，生猪死亡较去年亦大幅下降，但现有的死亡对净利润还是造成了部分不利影响；三是饲料原料价格的上涨对养殖成本的影响较大，导致降本成效未达预期；四是公司产能分布不均，未能做到现有产能全部满线生产，导致费用分摊较高。

**3、请问第三季度出栏的生猪结构是怎样的，都是自繁自养吗？**

**【回复】：**公司第三季度出栏生猪约 28.51 万头，其中种猪 2.01 万头，仔猪 13.27 万头，商品猪 13.22 万头。出栏的商品猪中有 4.41 万头是以公司+农户的代养模式养殖出栏的。

**4、请问目前公司商品猪养殖成本是多少？**

**【回复】：**公司对消耗性生物资产的死亡账务处理的会计政策进行了变更，根据变更后的会计政策来计算成本，第三季度商品猪自繁自养成本是 18.36 元/kg 左右，前三季度自繁自养成本是 18.75 元/kg 左右，与此前统计口径有差异。第三季度公司+农户代养模式的养殖成本比自繁自养成本高一点，也比上半年的代养成本高一些。

**5、请问为什么第三季度的代养成本比上半年更高？**

**【回复】：**因为第三季度代养模式出栏的部分商品猪是外购育肥的。

**6、请问代养模式下外购育肥的生猪头均盈利是多少？**

**【回复】：**毛利润 350-450 元/头左右。

**7、请问目前影响商品猪养殖成本的主要因素有哪些？**

**【回复】：**一是猪群的健康度，比如猪的蓝耳病等会影响存活率进而影响生产成本；二是产能利用率，目前猪场尚未满负荷生产，导致固定资产折旧分摊费用高。

**8、请问仔猪的成本是多少？**

**【回复】：**第三季度仔猪（均重 10kg）成本是 460 元/头左右。

**9、请问生猪各个生产指标分别是多少？**

**【回复】：**第三季度全程分娩率是 85.3%，窝均活崽数是 11.42，PSY 是 25 左右，全程存活率是 86%左右。

**10、请问能繁母猪存栏数量是多少？**

**【回复】：**截至 9 月末，公司能繁母猪存栏较上半年增

幅不大, 预计年末能繁母猪存栏为 6-6.5 万头 (不含后备)。

**11、请问能繁母猪的胎龄结构是怎样的?**

**【回复】:** 70%能繁母猪的胎龄是 0-3 胎。

**12、请问公司生猪产能主要处于哪些区域, 未来哪些区域会有新增产能?**

**【回复】:** 公司产能主要分布在广东、福建、江西、安徽、武汉、河南、东北等区域, 其中福建、江西出栏生猪占比 55%左右。未来新增产能主要在广东、福建区域。

**13、请问各区域的养殖成本差异大吗?**

**【回复】:** 比较大, 东北区域养殖成本会低一点。

**14、请问公司楼房养殖的养殖成本是多少?**

**【回复】:** 楼房养殖成本相比平房养殖高 10%-15%左右。

**15、请问目前配套的育肥栏位和母猪栏位分别是多少?**

**【回复】:** 不考虑募投项目的情况下, 母猪栏位是 10 万左右, 商品猪栏位配套率 60%左右。

**16、请问募投项目进展情况?**

**【回复】:** 一期项目的两栋商品猪场已基本建成, 产能 9 万头左右, 预计明年春节前后开始装仔猪。母猪场尚未开始建设。

**17、请问今年和明年的资本开支大概多少?**

**【回复】:** 今年是 3-4 亿元左右。明年的资本开支主要在募投项目, 预计募投项目及其他资本支出 10 亿元左右。

**18、年初提出的今年生猪出栏目标是 130 万头, 请问现在这个目标有调整么?**

**【回复】:** 公司于 7 月份将今年目标调整为生猪出栏 120 万头以上, 归母净利润 1,000 万元以上。

**19、请问饲料直销和经销的占比分别是多少?**

**【回复】:** 直销占比 60%左右, 经销占比 40%左右。

**20、请问销售的饲料中猪料、禽料、水产料等分别占比多少?**

**【回复】**：基本都是猪料。

**21、请问饲料销售情况是否有变动？**

**【回复】**：产品销售结构有变动，第三季度毛利率高的饲料产品如猪前期料的销量有所增长，母猪料销量环比变动不大。

**22、请问公司第三季度信用减值损失减少 2,995 万元，主要是什么？**

**【回复】**：主要是之前计提的应收款项冲回。

**23、请问公司第三季度资产处置收益-2,599 万元，营业外支出-2,679 万元，主要是什么？**

**【回复】**：主要是账务处理调整，统一规范核算，资产处置损益主要核算种猪淘汰的损益，营业外支出核算种猪死亡的损失。

**24、第三季度费用同比下降比较多，请问第四季度和明年会怎样？**

**【回复】**：第四季度仍然会继续控制费用支出。明年费用可能会比今年有所增加，主要是根据公司发展规划可能扩大人员规模以及增加财务融资费用支出。

**25、请问明年费用可能增加，主要是在养殖业务还是饲料业务？**

**【回复】**：养殖业务和饲料业务都有。饲料业务会加强销售团队建设，养殖业务会继续建设募投项目增加产能。

**26、请问公司明年的发展规划是什么？**

**【回复】**：明年初步计划生猪出栏量增长 20%以上，饲料销量增长 30%以上，具体以届时公司年度报告披露的经营计划为准。

**27、近期公司更换了总经理，请问是基于什么考虑呢？**

**【回复】**：公司第五届董事会将于明年 6 月任期届满，而公司在今年第四季度就开始制订下年度的经营发展规划，为保持管理层稳定以及保证明年经营计划的有效落实，提前

	<p>进行了高管人员的任免。</p> <p>这次聘任钱总为公司新任总经理，是为了让年轻的复合型干部承担更重要的工作，推进公司高管层干部年轻化，同时也是基于成本费用管控、生产管理优化、融资、执行力等方面的考量。钱总此前也担任公司财务总监多年，其个人专业能力、思维能力、执行能力等均被董事会和股东充分认可。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022年10月31日