

证券代码：000876

证券简称：新希望

债券代码：127015、127049

债券简称：希望转债、希望转2

新希望六和股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-07

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"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他			
参与单位名称及人员姓名	单位名称	人员姓名	单位名称	人员姓名
	中信证券	彭家乐	富国基金	徐哲琪
	汇添富基金	田立	前海开源基金	刘智博
	上投摩根基金	潘振亚		
时间	2023年6月21日			
地点	上门调研			
上市公司接待人员姓名	新希望六和股份有限公司 猪产业事业群西部纵队总裁 严帅 董事办证券事务专员 邓波			
投资者关系活动记录（含行程及沟通内容）	<p>Q1：请介绍一下西部纵队今年整体情况？</p> <p>A：西部纵队今年出栏500多万（其中肥猪460万左右，去年肥猪出栏不到400万），1-6月完成50%，能繁母猪30万（年更新率40%，到年底基本能80%，去年基本杜洛克已经比较多了）。在育肥端模式上，西部纵队这边还是公司+农户为多，占85%左右。</p> <p>Q2：西部纵队目前的养殖成本是多少？</p> <p>A：西部纵队比公司整体低，公司5月整体大概是16.5元/kg，年底在5月基础上6-8毛下降。去年在18以上。</p> <p>Q3：未来养殖成本下行的规划是什么？</p> <p>A：1）种猪质量改善，种猪迭代更新（血统血缘规划）。去年10-11月苗种成本降低，来自去年4月左右配种的猪成绩提升，也来自21年下半年合场并线把低效母猪淘汰，每个月开会调度引种工作。21年外地引种比较多，所以种猪健康质量比较低。2）人员梳理（人才认证，培训），育肥端（自育肥低于公司加农户，做了绩效改进，自育肥和公司+农户的成本已经接近一致了），之前放养这边做了大量规划，现在在做客户收缩和集中化，养户筛选，地理位置收缩，最好靠</p>			

近饲料端，价格优势区。这些对内部效率有提升。3) 饲料配方环节，配方改进迭代。今年饲养日龄比去年少了 15-20 天，饲料料肉比下降，存活率增加，营养配方改进等。中长期看养殖成本指标还有提升空间，育种改善，终端父本改善，育种算法同行领先，管理能力，软硬件设备，以及在饲料上领先，对发酵饲料的应用，硬件满负荷等。

Q5: 管理能力提升的举措有哪些?

A: 例如今年年初药品疫苗库存 1.2 亿，现在只有 6000 万，物资采购更加精准，周转率从之前 80 天到 40 天到 30 天以内，实验室耗材周转率只有 8 天，管理具体到每个灯，去年主要是基于生产具体环节，现在更多是专注于技术之外的环节。同时中台干部手把手教，培训下功夫比较大。

Q6: 养殖效率展望?

A: 希望今年能回到非瘟前水平。

Q7: 公司激励有什么变化吗?

A: 以前有点像大锅饭，现在更加精准、多劳多得。

Q8: 放养怎么防止养户和销售人员偷偷卖猪?

A: 经营团队会算出来合理的料肉比，我们还有监磅员，财务等合作监督，对销售管理是很严格的，销售人员和养殖户也没有意愿做这些违法的事。

Q9:今年西部纵队母猪新增情况?

A: 年底到年初母猪新增 3.3 万，增量有限主要是目前西部纵队这边闲置产能比较少。退租的也少。

Q10: 非瘟疫情情况?

A: 四川现在非瘟外部形势比较严峻，5 月开始加重。雨季和冬季车子都容易洗不干净，雨季会对饮用水等各方面影响，但我们自己目前在四川的场防控得还比较到位，没有非瘟。

Q11: 请介绍一下公司 PIC 种源情况

A: 甘肃玉门、陕西等地的场用的是 PIC 的种猪。从养殖端和消费端来评价种猪体系，PIC 推广范围还比较小，因为从肉质上来看，其肌间脂肪沉淀少，味道逊色点；另外 PIC 在抗病性、耐粗饲性能也会相对差一点，出生重量会低点，

	<p>养不了大猪。</p> <p>陕西战区在纵队内成本属于较低的，因为陕西养猪的基础是之前收购的杨凌本香，有和 PIC 合资的原种场，所以那比种猪供应的血统一直很纯正；湖北战区，如果是较纯正的杜长大，成本会比 PIC 低 2-3 毛钱，不到 16 元/kg，但纵队总体看，现有的杜长大还不是那么纯正，不断改进后应该比 PIC 好。</p> <p>Q12: 公司与四川本地国资企业的合作情况？</p> <p>A: 公司在 2021 年初就已经在全国建好了 3000 万头出栏量的产能，21 年上半年随着行业周期的快速变化，对很多没有完工的项目就叫停了，建好的但没有满负荷的项目进行合场并线。去年公司考虑盘活资产、优化配置，刚好也有本地国资企业想养猪，进入这个民生行业，前三年养殖技术以新希望的团队为主，这边是以西部纵队为主，就近派过去的团队和人，也有其他纵队的，由他们主导生产管理。</p> <p>Q13: 怎么看猪价？</p> <p>A: 1) 去年 6 月基本都能赚钱，今年这个位置还在下跌，在 14 元左右横盘，是消费和供给综合结果。2) 消费来看，有可能疫情放开后吃猪肉的人没那么多，餐饮也没有完全恢复起来，夏季天气热对消费也有影响，但可以看年底会不会有更好的恢复。3) 供给来看，今年猪肉比去年多，第一冻库储存比去年多，第二春节前还是有一部分二次育肥养户在赌行情，所以上半年的肉还是多了。</p>
资料清单（如有）	无
日期	2023 年 6 月 21 日