

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：20240829

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	广发证券 钱浩；国信证券 李瑞楠；太平洋证券 李忠华； 华创证券 顾超；华安证券 刘京松；中信证券 彭家乐； 光大证券 朱成凯、于明正；西部证券 熊航、高林峰； 华西证券 魏心欣；招商证券 李秋燕；华鑫证券 姜倩； 招商基金 况冲；农银理财 付晓苹；保德信基金 陈卓钰； 上银基金 杨东朔；立本基金 孙昊；盛宇基金 张亚辉； 闻天基金 刘杰；青骊投资 赵栋；玖歌投资 赖正健； PINPOINT ASSET MANAGEMENT Hongchao Luo； 进门财经 宁燕衣（以上排名不分先后） 重要提示：参会人员名单由组织机构提供，公司无法保证参会单位、人员的完整性、准确性，请投资者注意。
时间	2024年8月29日下午 15:00~16:00
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 副总经理兼财务负责人：唐飞兵 财务助理总监：刘慧娟 证券事务代表：唐丽娜
投资者关系活动主要内容介绍	一、简要介绍 2024 年上半年主要经营情况 上半年公司实现营业收入 21.53 亿元，同比增长 3.91%； 实现归属于上市公司股东的净利润-4,178.03 万元，同比减亏 82.43%。其中，饲料业务保持盈利；养殖业务上半年大幅减 亏，并于第二季度实现盈利。

1、饲料销量增长，销售收入略微下降

受需求不振影响，上半年饲料行业市场萎缩，行业竞争更为激烈，公司加强外销拓展，一方面着重饲料销售过程管理，大力开展各类营销活动拓展客户；另一方面推进强强联合的合作模式，扩大公司产能不足区域的市场销售额，多举措并行实现了公司饲料销量逆势增长。

2、生猪出栏增加，销售均价有所提升

上半年，公司生猪生产整体处于相对较好状态，特别是在第二季度较好地把握生猪的销售节奏，销售结构也有所调整。

3、改善生产运营管理，提升经营效率

公司持续加强组织建设，改善饲料和养殖业务的生产运营管理，进一步加强过程管理和执行力深度打造。一是通过领导力体系建设有效提升组织执行力；二是加强职能部门对经营实体的管控能力、穿透能力甚至是纠错能力；三是通过开展经营巡视，充分调动基层的理解力、执行力，强化对基层的日常过程激励。

二、问答环节

Q1、请问目前公司养殖成本是多少？年底的成本目标是多少，采取哪些降本措施？

【回复】：公司养殖成本自去年以来持续下降，目前商品猪销售成本为 15.2 元/公斤左右，目标是全成本 14.5 元/公斤以下，未来主要通过实行满栏满线生产、提升精细化管理水平等措施降低养殖成本。

Q2、请问公司商品猪的成本结构是怎样的？

【回复】：饲料成本占比下降，其他方面变动不大。

Q3、请问公司的生产指标如 PSY、存活率是多少？

【回复】：PSY 是 25.5 左右，保育育肥批次成活率 90% 以上，分娩率 88% 以上。

Q4、请问近期公司种猪和仔猪的销售情况怎样？

【回复】：近期仔猪需求量明显下滑、仔猪价格下跌，种猪销售平稳。仔猪销售以集团客户为主，种猪销售以 500-2000 头母猪存栏规模的客户为主。

Q5、请问公司 2024 年的生猪出栏目标是多少？未来的出栏目标是多少？

【回复】：2024 年的生猪出栏目标是 120-130 万头左右。公司未来会沿着既定的方向，进一步降低成本、提升管理执行力，不会盲目扩张产能。在保持现有自繁自育模式基础上，未来几年会逐步重新打造“公司+专业户”模式。预计生猪出栏会维持每年 20%-30%左右的增长。

Q6、公司以前尝试过“公司+农户”模式，未来重新开展是基于什么考量？

【回复】：公司之前尝试过“公司+农户”模式，部分猪场表现好，但部分表现不好，主要是管理问题给公司造成一些损失。未来重新开展主要是基于公司的组织管控能力已经大幅改善，执行力、纠错能力有所提升，计划在公司能就地供应饲料的优势竞争区域开展。

Q7、请问公司饲料的销售区域是哪里？主要客户有哪些？

【回复】：公司饲料销售区域主要分布在东北、华中、华东、华南。饲料销售客户包括集团养殖户、经销商、个体养殖户等。

Q8、请问公司后续是否还会继续开展期货套期保值？

【回复】：根据市场情况和公司经营情况、资金情况确定。

Q9、公司目前资产负债率 73.55%，请问后续有没有降低负债率的措施？

【回复】：目前公司以及养殖行业的资产负债率均比较高。降低资产负债率也是公司的工作重点，一方面公司将持续改善经营，增加经营性现金流入，在现金流情况改善时适

	当减少负债；另一方面扩宽融资渠道，考虑股权融资等。
说明	本次投资者交流活动未涉及应披露的重大信息。
附件清单(如有)	
日期	2024年8月29日