

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：20240506

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	长江证券 顾焯乾；中信证券 彭家乐、施杨；太平洋证券 程晓东、李忠华；天风证券 黄建霖；国信证券 鲁家瑞、李瑞楠、江海航；华创证券 陈鹏、顾超；华安证券 王莺；光大证券 李晓渊；招商证券 李秋燕；中泰证券 姚雪梅；西南证券 赵磐；海通证券 蔡子慕；国联证券 王明琦；华西证券 魏心欣、糜雨馨；银河证券 谢芝优；招商基金 张大印；景顺长城 李南西；博时基金 廖常青、梅思哲；泰康基金 季怡轩；光大保德信 陈卓钰；中英人寿 郑琳；信普资产 杨如丰；玄卜投资 卞予沫；进门财经 乔馨媛、陈美玲（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5月6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 财务高级经理：黄春梅 证券事务代表：唐丽娜
投资者关系活动主要内容	
一、 公司经营情况介绍 2023年公司以经营为根本，持续加强组织建设，大力拓展饲料业务，努力降低养殖成本，完善并建立标准化养殖体系，严控资金风险，积极探索创新业	

务等。

1、在组织建设方面，提效降费明显

2023年，公司持续加强组织建设，巩固管理成效，夯实公司可持续发展的组织基础。从组织的梳理、调整、提效；干部的管理、滚动考核、队伍建设及督察；优秀人才的吸纳、训战结合、储备；痛点难点的梳理、整改；企业的文化建设、凝聚力打造等方面进一步改善公司经营。

2、在运营管理方面，回归经营本质

养殖业务：

①系统性梳理现有产能，基于养殖行业的变化，主动瘦身减亏；

②强化计划管理，采取死亡前置、主动淘汰等措施。

③狠抓养殖健康管理，集中优势兵力打歼灭战，最大限度减少非瘟等疾病的发生及其造成的损失，进一步规范了重大疾病防控管理措施。

④着力推进养殖标准化、精细化管理。公司养殖标准化、信息化建设不断完善，固化优秀管理经验，提高精细化管理水平，提升管理效率和生产成绩，公司生猪销售成本持续下降，养殖关键生产指标持续好转。

⑤统筹改革生猪销售，上线生猪销售竞价平台，实现销售增利。

饲料业务：

持续加强饲料新品研发和推广力度，重视饲料销售过程管理，实行共创共享的激励举措，新客户明显增加，客户质量进一步提升；在局部区域借力社会资源以合作形式缓解产能瓶颈问题，扩大品牌影响力；饲料单吨制造费用减少。

3、在创新研发方面

2023年度公司持续投入研发，申报多项科技项目。子公司福建一春荣获2023年全国种猪大赛大白猪全国遗传评估第一名，并顺利通过国家核心育种场的复验。此外，国家农业农村部猪精准育种重点实验室申报获批通过；广东省科技专家工作站、深圳市博士后创新实践基地评审通过。公司通过优化营养策略、采用低蛋白日粮技术、“技采”联动、招标等多种措施持续降本。

4、在现金流管理方面

2023年，生猪价格整体处于低位，公司对现金流加强管控，2023年经营活动产生的现金流量净额为正。

5、2024 年重点工作计划

2024 年，公司将重点围绕“稳盘子、谋发展、可持续”的经营理念，砥砺前行，搏命奋发，力争实现“三个突破”（收入+盈利+业务），营业收入超过 50 亿元，扭亏转盈。

二、提问交流环节

1、请拆分一下公司 2023 年业绩？

【回复】2023 年，公司营业收入主要来源于饲料生产和生猪养殖业务，占营业收入的比重分别为 64.30%、28.30%。

①公司饲料业务保持盈利，饲料外销销量为 68.01 万吨，同比增长 16.70%，实现归属于上市公司股东的净利润 6,281.19 万元；

②公司生猪养殖业务出栏数量为 104.69 万头，同比下降 16.67%，实现归属于上市公司股东的净利润-47,797.04 万元；

③公司总部费用（含财务费用）14,147.57 万元，另外计提对外担保预计负债 3,700 万元，东进农牧、佳和农牧产生公允价值变动损失 5,470 万元。

2、请问公司商品猪养殖成本是多少，现金成本是多少？具体成本拆分是怎样的？

【回复】：2024 年一季度商品猪销售成本为 15.68 元/kg，其中现金成本 13.9 元/kg，折旧 1.8 元/kg。商品猪销售成本中，饲料成本占比 70%左右，折旧占比 10%左右，人工占比 8%左右，药苗占比 5%左右，其他占比 7%左右。

3、请问公司能繁母猪成本是多少？

【回复】：2,300 元/头左右。

4、请问公司商品猪养殖成本下降，具体是哪些方面下降？

【回复】：一是原料成本下降，二是各项生产指标改善。

5、请问公司生猪出栏分布在哪些区域？生猪产能是多少？

【回复】：生猪出栏区域分布：华东区域占 50%左右，华南区域占 25%左右，东北区域占 20%左右，华中区域占 5%左右。

生猪产能：公司的母猪栏位约 10 万个，最大生产产能可达到 250 万头左右。

6、请问公司今年的养殖成本目标和出栏目标是多少？如果今年行情比较

好，请问公司是否会扩大出栏？

【回复】：今年的商品猪销售成本目标是 15-15.5 元/kg，出栏量目标是增长 20%以内。公司出栏计划会根据市场行情和公司成本情况调整。

7、请问公司 2024 年生猪出栏结构预计是怎样的？

【回复】：2023 年公司商品猪出栏占比 54%左右，仔猪出栏占比 43%左右，种猪出栏占比 3%左右。2024 年的出栏结构预计和去年差不多，会根据行情的变化而调整。

8、请问一季度公司商品猪出栏均重是否增加？

【回复】：出栏均重基本持平，平均 119kg 左右。公司实行批次化生产，不主动压栏。

9、今年一季度猪价上升，请问去年计提的减值冲回了多少？

【回复】：一季度生物资产减值冲回 4,900 万元左右，其他减值变动不大。

10、请问公司目前生猪养殖 PSY、全程存活率、料肉比是多少？

【回复】：PSY 是 25 左右，保育+育肥批次成活率 92%以上，料肉比 2.78 左右。

11、请问近期南方的大雨对于公司影响大吗？

【回复】：公司已经形成完备的应对方案，大雨对公司影响不大，公司生产运营正常。

12、请问公司 2024 年饲料销售目标是多少？主要采取哪些措施？

【回复】：饲料外销目标是增长 50%。主要采取措施为：一是实行共享共创激励机制，加大对销售增量的激励；二是和其他公司合作建立合资公司，以扩大公司产能不足区域的市场销售额；三是扩大及优化销售队伍。

13、请问公司与保國利民國際控股有限公司合作的目的是什么？

【回复】：以前公司也有开展原料贸易业务，但是规模不大。此次和保國利民國際公司合作，有利于充分发挥双方各自优势扩大业务规模，增加公司利润、降低饲料原料成本。

14、请问公司 2024 年一季度利润拆分是怎样的？

【回复】：饲料净利润约 1,700 万元，养殖净利润约-3,200 万元，总部费用（含财务费用）约 2,900 万元，其他亏损约 1,000 万元。

15、公司今年一季度末资产负债率比 2023 年末有所改善，但货币资金减少，请问公司银行融资是否顺利？

【回复】：公司资产负债率下降主要是因为 1.5 亿元可转债兑付，货币资金减少主要是可转债兑付及饲料应收货款增加。目前公司主要合作银行的续授信基本完成，且资本性开支项目已支付大部分款项，目前资金状况良好。

16、请问公司今年的资本开支计划是怎样的？

【回复】：公司资本性开支比较谨慎，后续资本开支主要包括股权收购尾款、工程尾款及工程改造款。

17、请问公司 2024 年是否会开展期货套期保值？

【回复】：2024 年公司会开展期货套期保值，但规模不大。

说明	为节约篇幅，本记录表未列出不同场次重复的问题和回复。 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 5 月 6 日