

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：2024-07

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <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	投资者网上提问
时间	2023年6月25日
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	新希望六和股份有限公司 执行董事长兼总裁 张明贵 独立董事 蔡曼莉 副总裁兼财务总监 陈兴垚 董秘兼首席战略投资官 兰佳
投资者关系活动记录(含行程及沟通内容)	<p>投资者提出的部分问题及公司回复情况：</p> <p>1、日后生猪规模化养殖进一步提高，中小规模养殖企业也都自产饲料，对公司的生猪饲料销售有影响吗？</p> <p>近几年的行业实践表明，中小规模企业自产饲料的情况也并不普遍，反而是形成了很多代工料的市场机会。因为养猪的单场最佳规模和饲料的单场最佳规模，并不完全对应。</p> <p>2、在目前种猪产能相对充裕的大环境下，为何公司育种主要考虑回交体系？这样会不会对终端肉质有影响？公司过去的PIC-海波尔双体系还存在吗？</p> <p>种猪产能比较充裕，但疫病仍会常态化发生。在回交体系下，不像杂交体系那样对每个阶段的公猪、母猪都有严格的品系、配比要求，灵活度更高、成本更低。在公司的杂交体系，即金字塔体系下，PIC五元、外三元的</p>

体系也仍然都在使用。

3、现在的红场跟过去的红场相比，损失会减少吗？

您好，公司今年红场数量整体低于去年，同时随着母猪账面价值下降，同时猪价较高，总体损失比去年大幅减少。

4、后半年 7-12 月份，公司出栏生猪大概多少？

您好，公司全年计划出栏在 1500 万头左右。

5、公司目前的仔猪成本 288，还有没有进一步下降的可能？

您好，随着公司后备转固成本及母猪账面价值下降，每头仔猪的摊销成本也会下降，后续断奶成本还有一定的下降空间。

6、公司育肥的日增重大概多少？

您好，目前公司育肥的日增重接近 690g。

7、公司闲置场和淘汰母猪的影响什么时候可以大幅下降？

您好，随着后备母猪成本持续下降和疫病管理的提高，从 2024 年 2 季度开始，淘汰母猪的影响会有大幅下降。未来随着产能利用率逐步增加，闲置场线的成本会持续下降。

8、公司的育种体系建设已经有了哪些进展？目前还存在哪些困难？长远的发展目标是什么样的？

公司在过去一年主要做了回交体系的搭建，很多详情都在定期报告中做过披露，敬请查阅。目前的主要困难是，前期大发展阶段，引种来源过多过杂，导致种群质量还有不足，后续还需要靠自身体系近年来的繁育使种群质

量得到提升。长远的发展目标肯定还是要提升自主知识产权的选育能力，通过提升种猪继而改善下游的养殖指标。

9、目前存栏商品猪数量多少？能繁母猪数量多少？今年年底能繁母猪的规划存量是多少？

您好，商品猪存栏约 700 万头，能繁母猪约 73 万头左右。公司预计年底能繁母猪恢复至 80 万头左右。

10、生猪养殖行业中可变成本占比较大，不变成本占比较小，龙头企业如何挖掘出规模效益？

您好，随着大集团企业在生产硬件设备智能化以及生物资产的种群繁育上的投入，特别是大企业集团内管理体系的逐步成熟，并且通过组织的力量，推动标准化作业流程和最佳实践在集团内各个猪场的更高效的复制，再加上诸如在饲料原料集采、屠宰企业直供这些更为明显的规模经济性，大集团企业的规模效益会逐步显现。

11、请问国家限制进口猪肉 对新希望的业绩会有多少改善呢？

目前进口猪肉占国内整体猪肉供给比例较小，限制进口会对国内猪价有一定正向作用，但程度不会太大。

12、各大企业几年前高举数智化大旗，目前数智化主要应用在哪几个方面？灯塔工程实施有几年了，怎么现在感觉偃旗息鼓了？

数智化工作在生猪养殖的各个方面都全面铺开，从最上游的育种，到中游的父母代猪配怀繁育，再到下游的育肥环节，以及防疫、营养配方、工程等方面，都有不同的数字化应用。当然现在首先是在面上铺开，后续从数据质量、智能识别、智能决策等方面也仍然有很大的提升空间。并不是偃旗息鼓，只是已经融入日常。

13、公司有钱，有人，企业这么多年也有经验，在以后养猪薄利的时代里，如何缩短和优秀友商的差距？

0876 近几年，从生猪快速扩张阶段到目前以生产管理优先，在疫病防控、生产管理、效率和各项养殖指标，均取得较明显的成绩，部分领域和指标赶上了甚至超过同行头部企业。未来的生猪行情，公司会更多聚焦生产效率的提升、养殖成本的持续优化，将未来盈利空间的主动权掌握在自己手中。友商之间，相互学习取长补短，0876 亦有自己的特长和优势，会最大程度的利用自己的产业优势，进一步发展好生猪事业。

14、散户逐渐退出母猪繁殖环节，进入育肥和二次育肥领域，对龙头企业和规模企业是有利还是不利？龙头企业对这些有哪些应对措施？

总体来说是有利的，因为过往猪周期里面，猪价的波动来源于产能的波动，而产能的波动又主要体现在母猪环节。今后母猪养殖环节会更多集中于企业，再加上集中度提升，企业对产能的进出都会较为谨慎、稳健，会有助于行业波动性的降低。

15、公司今年二季度预计的净利润情况如何呢？

您好，近期猪价回暖公司盈利有明显改善，公司 5 月份整体已实现 2.5-3 亿左右的盈利。关于 6 月份盈利，首先养猪这一块自身成本肯定还在下降，但具体能实现多少盈利，还是要看猪价的增长。根据目前中上旬的整体猪价看，盈利会比 5 月份好一些。当然这些还是未经审计的，最终以后续发布的半年报为准。

16、现在公司的育肥完全成本是多少？按照现在的趋势年底能降到多少？现在国内天气异常 南方洪涝灾害频发，南方疫情如何，公司是否有影响？北方干旱，对未来饲料原料供应和价格如何判断？公司未来如何确保原料成本有优势？

1) 目前在运营场线出栏肥猪完全成本降至 14.7，按此趋势年底可降至 14.2 以下。2) 近期南方降雨对公司自身猪场影响较小，部分放养户受到一定

	<p>的影响，但都由生猪保险可以补偿。3) 目前饲料原料中还有较大比例是来自海外原料，不完全受近期北方气候影响。公司今年将进一步加强集采管理与战略合作，并根据不同原料价格波动，灵活调整配方，同时加强饲喂过程管理，共同促进饲料成本降低。</p> <p>17、新希望在北方疫情较重地区的产能闲置较多，有没有组织专班，专门研究针对上述地区的非瘟防疫经验，从而最大程度在上述地区复产？</p> <p>公司一直高度关注对防非经验的总结、防控技术的迭代升级，后续会结合自身养殖水平的提升、外部行情的回暖、以及场线设施设备改造的进度，综合安排复产工作。</p>
资料清单（如有）	无
日期	2024年6月26日