

证券代码：002385

证券简称：大北农

北京大北农科技集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-005

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 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：中信证券农业电话会议
参与单位名称及人员姓名	中信证券、中金公司、华泰证券等 37 家机构 44 位投资者，部分名单详见附件清单。 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、准确性，请投资者注意。
时间	2024 年 6 月 28 日(周五) 15:00-15:30
方式	电话会议
上市公司接待人员姓名	副董事长：张立忠先生 董事：邵丽君女士 董事会秘书：尹伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、生猪业务情况介绍 2024 年 5 月，公司能繁母猪存栏约 24 万头，后备母猪存栏约 8.8 万头。育肥猪存栏能力约 370 万头，其中自养 40 多万头，公司+农户模式 320 多万头。 出栏方面，2024 年 1-5 月实际出栏约 250 万头，外购仔猪育肥出

栏占比约 25%，6-12 月预计出栏约 360 万头，全年预计总出栏约 610 万头。

生产指标方面，目前 PSY 平均水平在 24.6 左右，MSY 平均水平在 22.8 左右，上市率约 93%。做的比较好的平台，PSY 可以达到 30 左右。整体而言，经过近一年多的调整，公司各个养猪平台成本、生产指标之间的差距在逐渐缩小。

成本方面，2024 年 5 月育肥完全成本约 14.7 元/公斤，相较于一季度 15.1 元/公斤的成本有一些进步。其中：猪苗成本 2.96 元/公斤，饲料成本 7.79 元/公斤，药苗成本 0.23 元/公斤，生产制造费用 2.64 元/公斤。

二、问答环节

1、公司育肥产能的规划情况？未来生猪养殖业务在公司整体业务体系中的定位情况是怎么样的？

育肥产能规划方面，整体以“公司+农户”模式为主，近两年出栏趋于稳定，各平台公司与养户的关系都比较和谐，未来会基于生产计划来调节产能。生猪养殖业务方面不会再有太大的资本开支。

生猪养殖业务定位方面，就整个集团而言，可以看做是原来饲料业务创业员工的转型孵化项目，作为饲料业务的延伸和补充，2016 年开始养猪创业，经过这些年的发展，这个转型还是比较成功的。目前饲料和养猪业务推进联合发展战略，生猪养殖业务的成功有利于联合发展体系的建设，能够为联合发展体系输送更多的人才、技术和服务支撑。

2、公司在全国的产能布局情况？哪些区域的成本更好一些？

目前出栏较多的平台主要为东北平台（包括东三省、山东和河北部分区域）、中南平台（以江西、湖北为根据地）、华南平台（以广东、广西为根据地）；其他出栏相对较少的平台有陕西正能平台、四川驰阳平台、华东平台等。各区域平台成本控制方面，整体进步都比较快，尤其是东北和中南平台，东北有地域原料优势，成本更低一些。

3、2024 年下半年的养殖成本目标情况如何？明年能繁母猪存栏的规划是怎么安排的？

	<p>2024年5月的育肥完全成本约14.7元/公斤，相比一季度而言，整体呈下降趋势，结合猪苗成本、管理成本、生产成绩的改善，我们认为还存在进步空间。目前能繁母猪存栏约24万头，随着后备母猪的陆续参配，预计到年底会有3-4万头左右基础母猪的增加。</p>
附件清单 (如有)	附件 1
日期	2024-06-28

附件 1:

序号	姓名	公司
1	盛夏	中信证券
2	黎刘定吉	中信证券
3	彭家乐	中信证券
4	施杨	中信证券
5	丁天凯	中信资管
6	王思洋	中金公司
7	陈泰屹	中金公司
8	熊承慧	华泰证券
9	高一岑	长江证券
10	王宇璇	财通证券
11	张涛元	天风证券
12	陈雪丽	开源证券
13	史海昇	太平洋证券
14	焦安东	广发证券
15	钟沁昇	广发证券
16	于明正	光大证券
17	高林峰	西部证券
18	熊航	西部证券
19	焦庆	财通基金
20	胡纪元	长城财富保险资产管理
21	黄培锐	远信投资
22	万毅	信达资本
23	温震宇	西部利得基金
24	沈怡雯	上汽顾臻
25	林然	上海景林资管
26	黎晓楠	上海混沌投资
27	郭玉磊	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)

28	吴志泰	杉树资产
29	李勇	润晖投资
30	麦伟男	融捷投资
31	邹成	磐厚蔚然
32	吴克文	涇溪投资
33	逯海燕	华泰证券资管
34	王月颖	湖南恒兆私募基金
35	陈金红	珠海横琴粤信投资有限公司
36	蔡鹏	中银国际英国保诚资产管理有限公司
37	赵子凯	河南资产基金管理有限公司
38	史青	杭州晟维资产管理
39	洪嘉蓉	福建豪山
40	文彧	丰煜投资
41	蔡硕	北京柏治投资管理有限公司
42	钱怡	安邦资产
43	NAN BAI	Town Square Investment
44	Zhang Steven	Town Square Investment