

证券代码：002661

证券简称：克明食品

陈克明食品股份有限公司投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中金公司武雨欣、光大保德信基金陈卓钰、华宝信托顾宝成、苏州景千洪少猛、国金证券江皓云、Sequoia Capital王佳敏、遵道资产游懿轩、平安银行苟思雨、恒盈资本赵哲锐、中金公司李婉、中航信托戴佳敏、华宝信托陶庆波、东方证券王树娟、平安证券李峰、VALLIANCE ASSET MANAGEMENT LIMITED TanTina、合煦智远基金张夺、Dehuafeng(Cross-Border) XUYi、上海贵源投资赖正健、上海海岸号角私募基金刘泽、上海明河投资葛天惟、Dantai Capital Limited ZhangJiawei、Fullgoal Fund Management Co Ltd WangMenghai、xingtai capital罗江、安中投资刘伟亭、麦星投资王贤姝
时间	2024年08月29日
地点	电话会议交流
上市公司接待人员姓名	董事兼副总经理 杨波 董事兼董事会秘书 陈燕 兴疆牧歌财务总监 许石栋

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、怎样看待下半年猪价走势？如何预测兴疆牧歌下半年的盈利情况？</p> <p>(1) 鉴于当前生猪期货市场行情与供需状况，公司对本年度下半年生猪市场持乐观态度；然而，从长远来看，由于供需关系、二次育肥、市场冻肉库存等不确定因素的存在，未来生猪市场走势仍需根据整体供需变化趋势进行深入分析与评估。</p> <p>(2) 2024年对于兴疆牧歌而言，将是种猪品种更新的关键年份，所有猪场将由加系种猪更换为法系种猪。在这一过程中，整体出栏数量受到一定影响，因此，兴疆牧歌将致力于实现盈亏平衡的目标</p> <p>2、上半年兴疆牧歌的育肥成本是多少？</p> <p>答：今年上半年育肥猪的养殖成本每公斤约为15元，其中，6月的育肥猪平均养殖成本为每公斤14.7元，而表现优异的猪场养殖成本则为每公斤13.5元。需要特别说明的是，有以下几个影响公司育肥猪养猪成本的特殊因素：1) 公司本年度主要销售产品为种猪和仔猪，而部分商品猪则是客户挑选后剩余的种猪或仔猪进行育肥，这导致了育肥成本的增加；2) 由于种猪和仔猪的销售占比增加，后期育肥圈舍的利用率有所下降，导致期间费用和固定资产折旧分摊相对较高。然而，更换种猪品种后效率显著提升，目前正在进行种猪的补栏工作，预计后期圈舍利用率将得到进一步提高，同时固定资产折旧和期间费用的分摊也将随之降低。因此，预计下半年育肥成本将有望进一步减少。</p> <p>3、兴疆牧歌换种工作什么时候可以全部完成？</p> <p>答：在公司现有养殖基地中，仅徽县与乌什两地基</p>
----------------------	--

地尚未完成品种更新。目前，徽县牧歌猪场的清洁消毒工作已经完成，预计将于九月中旬进行新品种的引进，乌什牧歌基地，预计将在十月进行品种更新。

4、兴疆牧歌上半年的出栏量及屠宰量是多少？同比变化趋势情况？存栏中母猪、仔猪的占比情况？

答：（1）今年上半年总的出栏量是23.39万头，上年同期26.59万头，同比下降 12.05%。（2）今年上半年屠宰量是14.35万头，上年同期17.5万头，同比下降18%。（3）现有存栏中种猪占比18%，仔猪占比30%，育肥猪占比52%。

5、兴疆牧歌资本性支出的规划是什么样的？

答：目前资本性支出较少，主要是在设备设施的维护保养方面投入。

6、公司生猪业务板块的收入体量及盈利情况是什么样？

答：公司整个养殖板块收入是4.5亿元，基本实现盈亏平衡。

7、兴疆牧歌屠宰业务的情况？

答：屠宰行业市场竞争环境进一步加剧，今年公司屠宰业务在盈亏平衡附近波动。

8、今年上半年方便食品产品的定价和渠道策略是否有调整？

答：今年上半年，公司没有直接对方便食品产品进行提价，但是在产品结构上有所改善；在渠道拓展方面，公司新增进驻了部分零食量贩系统。

9、五谷道场线上、线下渠道的占比？后续会重点

发展熟面新产品吗？

答：（1）五谷道场线上渠道占比20%~30%。（2）公司当下聚焦打造“热干面”大单品。

10、下半年五谷道场的盈利规划？

答：预测方便食品全年净利润过千万。

11、零食量贩渠道方便食品现在进驻了哪些产品？

答：主要是五谷道场的鲜拌面产品，其中比较有代表性的是“热干面”，后续也会增加特色的非油炸方便面产品。

12、五谷道场未来在费用投放方面是怎么规划的？

答：五谷道场在未来将继续增强线上资源的投入，目前，已聘请知名艺人陆虎担任品牌形象大使，并赞助了其全国巡演活动。未来，公司也将持续致力于与年轻消费群体的互动与沟通，以提升品牌的市场覆盖率。整体来说，本年度的盈利状况将决定来年资源投入的策略规划。

13、食品板块资本开支是怎么规划的？

答：公司严格控制资本开支，优先把存量项目做完，目前没有新增重大项目的计划。

14、公司今年进行中期分红，后续分红策略是否有所调整？

答：鉴于2023年公司出现首年亏损未能实施年度分红，而2024年半年度已实现扭亏为盈，故决定进行中期分红。公司遵循三年股东回报规划，确保每年均会分配一定比例的利润，这一做法自公司上市以来一直得以坚持。展望未来，公司在投资者回报方面仍将维持此原

	则。
附件清单（如有）	
日期	2024年08月29日