

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：2019-007

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	国泰君安组织电话会议，若干名。
时间	2019-7-10
地点	北京总部 19 层会议室
上市公司接待人员姓名	总裁：张立忠、副总裁兼董事会秘书：陈忠恒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司饲料业务板块情况？</p> <p>上半年猪饲料总量同比下降个位数，前端料下降幅度较大，但中大猪配合料和反刍料都有较大增长，水产料表现也不错，上半年费用下滑 2 成，人均销量提升 13%，总体表现不错，因此预计上半年饲料业务盈利约 3.8 亿元左右。两个季度的情况有所差异，其中第二季度饲料板块的利润情况较去年同期增加了 1 个亿多。</p> <p>2、关于公司之前出售了一个猪场的回复？</p> <p>出售的是一个刚建立的商品场，还未装猪。这个商品场是由公司合资的一个饲料企业建立的。猪场 6000 多头母猪，规模还是比较大。合资方咨询了专家的建议，把这个猪场出售、然后通过租赁的方式租下若干个 2000 头母猪的猪场，</p>

这样养殖安全性会提高、而且利润情况会有所提升。而且现实情况是，在将猪场出售后，合资方已经租赁到了能养殖 6000 头母猪的若干个小猪场，他们认为这样分散养殖母猪的做法能够使得养殖更安全、成本更低、资金效率更高，因为饲料企业本身资金有限，希望尽量压低养殖成本。所以公司也就选择了尊重合资方的意见。

3、公司目前复产情况如何？

目前是在 6 月 25 号开始进猪的，还没有进完，现在已经过去半个月了，情况正常。

4、关于公司半年报业绩预告大幅下降的原因？

(1) 公司二季度饲料产业盈利有较大的增长，盈利同比去年超过 1 亿元以上。二季度养猪产业，同比减亏 1000 多万元。

(2) 公司养猪产业现有母猪场 60 个，当前基础母猪存栏能力为 23 万头，具备 500 多万头商品猪的出产产能，公司配备管理人员、猪场设施、安全防疫设施投资均较大，管理费用较高。但今年上半年仅销售 95.5 万头，母猪场已经陆续投产，但育肥猪还没有满负荷上市，导致养猪前期管理费用过高。公司目前能繁母猪 6 万头，后备母猪 10 万头，争取年底达到 23 多万头母猪能繁。

(3) 公司养猪产业 1-6 月共计出栏 95.5 万头，一季度出栏 52.9 万头，一季度全国猪价都低，公司的商品猪销售均价 5.5 元/斤；二季度出栏 42.6 万头，商品猪销售均价 7.7 元/斤。因为一季度猪价明显偏低。公司养猪亏损主要集中在一季度，二季度减亏较多。未来随着猪价上行，产能利用率的提升，商品猪育肥出栏的增多，养猪盈利会更好，将较好的改善公司业绩。

5、公司的养殖成本为什么这么高？8 块多

养猪成本高原因：1、公司产能大，但当前产能利用率

	<p>还不高。摊销费用高。2、公司人员、设备、设施投资大，生猪产能随着不断提升，未来头均费用会降低。3、在非洲猪瘟情况下，公司各厂区，加大安全卫生防疫措施，包括洗消中心、设备改造、安全卫生人员配备、人员培训、烘干房、专用猪运输车辆等，增加了各单位投资费用。</p> <p>6、公司的资金准备是否充足？</p> <p>大北农目前资金很充足，养猪不存在资金限制问题，通过提升库存和应付账款的管理效率，有很大的资金空间，同时内部也有一部分资产正在处理，目前账面资金也很充足，邵博士对抢占养猪机会态度很鲜明，未来几个月公司内部直接融资上会有很大进展，对2021年出栏1000万头猪有很清晰的想法。</p>
附件清单（如有）	
日期	2019-7-10