

证券代码：605296

证券简称：神农集团

云南神农农业产业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250221

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 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	长江证券、平安基金、海鹏资产、华泰保兴基金等机构投资者，名单详见附件清单。
时间	2025年2月20日
地点	昆明市东风东路23号昆明恒隆广场办公楼39层办公室
上市公司接待人员姓名	副总经理：张晓东、顿灿 董事会秘书：蒋宏
投资者关系活动主要内容介绍	【问答环节】 1、问：公司最新的生产指标？ 答：2025年1月养殖完全成本13元/公斤，断奶仔猪成本280-290元/头，1月PSY为29头，全程存活率约86%。 2、问：公司2025年以及未来出栏规划？ 答：2025年出栏目标为320-350万头，1月底能繁母猪为12.3万头，计划2025年底做到16万头能繁母猪， 预计每年增加能繁母猪约4万头 ，2027年争取做到500万头以上的出栏量。

3、问：公司不同大区的成本方差？

答：公司成本方差较小，从成本上来看，广西地区成本会比云南低，总体成本相对比较均衡。

4、问：2025年的成本目标是？

答：公司2025的完全成本目标是13元/公斤以内，2025年的降本目标，是基于2024年平均原料价格，从健康度、规模效应和管理效率提升等方面再挖掘1元/公斤的成本下降空间。

5、问：对于屠宰和深加工板块的展望？

答：公司是从产业链前端向产业链后端走，两个板块虽然是属于全产业链的两个环节，但不属于一个业务体系，特别是做食品深加工，很难立马见效。2025年是澄江食品厂完整运行的第三年，虽然目前还是亏损状态，但亏损大幅收窄，经营状况持续在改善，肉类分割品等业务量提升也能对深加工板块业绩改善提供很强的支撑。屠宰板块也在进行业务方面的积极调整优化，屠宰量不断提升，同时持续提升自宰比例，未来的盈利能力持续有保障。目前两个板块的定位还是持续提升产品规模和市占率，通过这种方式未来提升利润空间。

6、问：目前的仔猪购销情况？

答：公司在仔猪购销策略方面较为灵活，在仔猪价格高的时候会卖一部分仔猪，例如1月卖了约3.5万头仔猪，如果仔猪价格跌到成本线附近会外购一部分。目前公司仔猪主要是销售给规模化集团和专业的养殖联合体，同时销价相较市场上高出10-30元/头，很多大

	型企业和专业养殖公司愿意与公司合作，因为对猪苗的评价很高，部分客户已经锁定了公司的长期订单。
附件清单（如有）	附后
日期	2025年2月21日

附件：

参加机构名单	参会人员
长江证券	高一岑
平安基金	胡扬帆
海鹏资产	田泽钰
华泰保兴基金	王语嫣
淡马锡	姚星宇