

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：

20210702

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（请文字说明其活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券研究所：王佳博、严瑾
时间	2021年7月2日
地点	云南省昆明市盘龙区东风东路23号昆明恒隆广场 办公楼39层
上市公司接待人员姓名	副总裁：何乔关，董事会秘书：蒋宏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>机构调研公司经营和发展的情况，以机构提问，公司相关人员进行回答的方式进行。</p> <p>一、介绍公司基本情况</p> <p>二、机构提问和回答</p> <p>1、2021年计划资本开支金额 2021年公司将按照《招股说明书》中募投项目实施计划稳步推进项目建设，除此之外暂无其他重大资本开支安排。</p> <p>2、2021.6月底最新能繁母猪存栏？ 根据《招股说明书》披露的信息，截止2020年12月31日，公司能繁母猪存栏4万头左右。2021年上半年，公司正有序推进募投项目建设，年内随着募投（养殖场）项目陆续建成投产，</p>

能繁母猪存栏量会有一定的增长。

3、2021-2023年出栏量计划？出栏结构（商品猪、仔猪、种猪占比）？商品猪内销占比？

公司将进一步发展工业化养殖模式，复制现有猪场的工业化养殖经验，通过增加种猪扩繁场和育肥猪场数量，提高母猪存栏规模、仔猪及育肥猪年出栏规模，发展并完善生猪产业链。根据《招股说明书》披露的信息，公司力争于未来三年内达到存栏4-5万头母猪的种猪存栏规模，年生产销售仔猪、育肥猪150万头。根据已披露的《2021年年度财务预算方案》，2021年公司计划出栏生猪79.66万头（包含外销生猪、内销屠宰公司屠宰后对外销售猪肉的商品猪），较上年度增长87%。

出栏结构及商品猪内销占比：公司养殖业务的主要产品为商品猪、仔猪及种猪。经营过程中，公司将根据生猪市场行情及公司发展战略的变化，主动调整对外及对内销售产品结构、产品数量。

4、公司是否有外购仔猪育肥的情况？

根据《招股说明书》披露的信息，公司主要种猪场包括宣威猪业下属宣威猪场、大理猪业下属挖色猪场、陆良猪业下属普乐猪场等，随着新建种猪场的陆续投产，公司种猪存栏数量和产仔数量均显著提升，公司不存在外购仔猪的情况，公司仔猪主要用于公司自养猪场和合作养殖农户育肥，同时也综合考虑自身生产计划、市场行情等因素少量对外销售。

5、未来自繁自养、公司+农户各自产能的扩张计划？以哪种为主？占比？

公司将坚持“生猪产业链一体化”的发展战略，复制现有猪场的工业化养殖经验，通过增加种猪扩繁场和育肥猪场数量，提高母猪存栏规模、仔猪及育肥猪年出栏规模，发展并完善生猪产业链。根据《招股说明书》披露的信息，公司力争于未来三年内达到存栏4-5万头母猪的种猪存栏规模，年生产销售仔猪、育肥猪150万头。

公司自建现代化种猪场进行种猪繁育，保育及育肥猪的养殖分为自繁自养模式及“公司+现代化专业农户”的合作养殖模式。

6、公司未来在云南地区规划多少养殖产能？省外

扩张会考虑哪些省份，广西？

根据《招股说明书》披露的信息，公司力争于未来三年内达到存栏 4-5 万头母猪的种猪存栏规模，年生产销售仔猪、育肥猪 150 万头。本次募集资金投资项目中，公司计划在云南建 6 个优质仔猪扩繁基地、3 个优质生猪育肥基地，在广西建 1 个优质仔猪扩繁基地。优质仔猪扩繁基地建设项目、优质生猪育肥基地建设项目能够复制公司现有先进的养殖模式和技术，充分发挥公司工业化养殖的优势，项目达产后每年将提升仔猪出栏量 132 万头、商品猪出栏量 23.20 万头，提升公司在云南地区的市场占有率。

7、2019 至今云南地区非瘟疫情发生情况？公司非瘟发生情况？

根据《招股说明书》披露的信息，农业农村部公布数据，截至 2020 年末，全国因非洲猪瘟疫情共扑杀生猪约 122 万头；公司主要养殖场所在地云南省共发生 13 起非洲猪瘟疫情，分别发生在昭通市、普洱市、昆明市等多个地区。公司目前尚未发生非洲猪瘟疫情。

8、饲料的毛利率情况？

根据《招股说明书》披露的信息，2018 年-2020 年，公司饲料业务的综合毛利率约为 13%-15% 左右。

9、未来 3 年外销量的规划？外销占比是否会逐步下降？

根据已披露的《2021 年年度财务预算方案》，2021 年度公司计划实现饲料对外销售 26.73 万吨，较上年度增长 65%。根据《招股说明书》披露的信息，未来三年，公司生产的饲料在保证自有猪场、“公司+现代化专业农户”的合作养殖猪场正常用量的前提下，将继续加大外销推广力度，提高市场占有率，增强公司市场竞争力。

10、自营屠宰业务方面，每头生猪净利润情况？

根据《招股说明书》披露的信息，公司自营屠宰业务的原材料主要是向养殖业务内部采购的商品猪，相应的成本主要是商品猪养殖的完全成本，包括饲料、动保、人工、折旧及其他费用等，近年来随着饲料原料价格的上升有所提高；自营屠宰业务

	<p>的主要产品为生鲜猪肉，其价格与生猪价格具有联动性，随着市场行情波动，而且近年来随着非洲猪瘟和生猪供求关系等因素的影响波动幅度较大。综合来看，公司自营屠宰业务每头生猪的盈利水平主要受饲料原料和生鲜猪肉价格波动的影响。</p> <p>11、代宰业务方面，若产能利用率较高水平下，每套猪副产品的净利润情况？</p> <p>根据《招股说明书》披露的信息，公司代宰业务的原材料主要为向猪贩子采购的猪副产品，公司猪副产品的采购定价主要结合公司猪副产品的销售价格、白条猪肉重量等级（白条猪肉重量越重对应的级别越高、采购价格越高）、区域内其他屠宰企业副产定价等因素确定；代宰业务所产猪副产品的销售价格随行就市，与生鲜猪肉的价格波动趋势较为一致。根据《招股说明书》披露的信息，2018年至2020年，公司代宰业务所产猪副产品单套毛利分别约为64元/套、104元/套、125元/套，其中2019年和2020年单套毛利增加主要系猪副产品的销售单价随着猪肉行情的上涨而有所增加所致；2021年，公司代宰业务所产猪副产品的盈利水平亦主要受其销售单价波动的影响。</p> <p>12、未来3年自营屠宰量和代宰量的计划？</p> <p>根据《招股说明书》披露的信息，公司大力推广“神农放心肉”品牌，提高市场知名度和美誉度，树立“神农肉，放心肉”的企业形象；探索猪肉食品的创新消费模式，满足消费者丰富多样的消费需求。公司力争于未来三年内实现年生猪屠宰加工量200万头。根据已披露的《2021年年度财务预算方案》，2021年公司计划屠宰生猪118.54万头，较上年增长28%。</p> <p>13、未来是否会做精分割？是否考虑进入食品端？</p> <p>随着公司产业链一体化经营模式的逐步完善，未来在条件成熟时，公司不排除进一步做精分割，进入食品端的可能性。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年7月2日

