

证券代码：002385

证券简称：大北农

北京大北农业科技集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号： 2025-004

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他
参与单位名称 及人员姓名	中信证券、中金公司、湖南五辰资产管理有限公司等 27 家机构 37 位投资者及分析师，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	2025 年 10 月 24 日(周五)20:00-21:00
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 财务总监：姜晗女士 董事会秘书、副总裁：尹伟先生 创种科技副总裁：李军民女士

投资者关系活 动主要内容	一、2025 年前三季度整体情况 2025 年前三季度，公司整体营业收入为 207.44 亿元，同比增长 3%；净利润为 4.30 亿元，归母净利润为 2.57 亿元，同比增长 92.56%。 1. 营收利润方面 1.1. 收入方面 2025 年前三季度，公司整体实现营业收入 207.44 亿元，同比增长 3%。其中，饲料产品实现收入 134.23 亿元，同比下降 4.67%，收入占比为 64.71%；控股公司生猪养殖实现收入 49.03 亿元，同比增长 13.97%；种业产品实现收入 5.13 亿元，同比增长 81.07%。 2025 年第三季度，公司整体实现营业收入 71.84 亿元，同比增长 1.94%。其中，饲料产品实现收入近 50 亿元；控股公司生猪养殖实现收入约 15 亿元。 1.2. 盈利方面 2025 年前三季度，公司整体实现归母净利润为 2.57 亿元，同比增长 92.56%。其中，饲料板块创利近 4 亿元；生猪养殖板块创利 3-4 亿元；种业板块前三季度基本实现盈亏平衡；其他业务亏损及公共费用支出合计 4.8 亿元左右。 2025 年第三季度，公司整体实现归母净利润为 2000 余万元，其中，饲料板块创利 1.5 亿元左右；生猪养殖板块创利 8000 万元左右；种业板块亏损 6000 余万元。 2. 期间费用方面 2025 年前三季度，公司持续提升资金的使用效率，期间销管财费用均有不同程度的同比下降，其中： ● 销售费用 8.17 亿元，同比下降 3.58%； ● 管理费用 10.19 亿元，同比下降 5.66%； ● 财务费用 3.59 亿元，同比下降 9.51%。 二、2025 年前三季度各业务板块情况 1. 饲料业务 2025 年前三季度，公司合并范围内饲料产品实现外销量 401.62 万吨，同比增长 2.9%；内销量为 140.41 万吨，同比增长 13.95%；另外，公司合并
-------------------------	---

范围外的东北平台自用 100 万吨左右。公司饲料内外销+东北平台自用合计约 640 万吨左右；饲料产品毛利率为 12.32%，整体保持稳健。其中，猪料实现外销销量 317.65 万吨，同比增长 4.18%，实现收入 103.95 亿元，同比减少 2.56%；反刍料实现外销销量 41.23 万吨，同比减少 7.14%，实现收入 13.16 亿元，同比减少 11.77%；水产料实现外销销量 17.97 万吨，同比减少 8.12%；实现收入 8.34 亿元，同比减少 26.31%；禽料实现外销销量 24.35 万吨，同比增长 16.72%，实现收入 8.41 亿元，同比增长 12.48%。

2. 生猪养殖业务

2025 年前三季度，控股公司生猪出栏 316.08 万头；实现收入 49.03 亿元，其中，在出栏结构方面，肥猪出栏约占 78%，仔猪约占 19%。在养殖模式方面，肥猪出栏中，公司+生态农场模式约占 84%。在成本效益方面，公司 9 月份生猪销售均价 12.91 元/公斤，近期商品猪完全成本为 12.6 元/公斤（含参股公司）。

截至 9 月 30 日，控股公司共存栏生猪 270 万头左右。其中，基础母猪和后备母猪存栏约 23 万头；育肥猪存栏约 200 万头。

3. 种业业务

2025 年前三季度，公司玉米、水稻、大豆等粮食作物合计销售数量 2044 万公斤，同比增长 151%；销量较去年同比明显增长主要系龙粳并表所致。玉米、水稻、大豆等种业产品实现销售收入 5 亿余元，同比增长 81%。截至 9 月 30 日，种业合同负债（即种业预收款）近 12 亿元。

根据今年 9 月份在全国种子双交会上全国农业技术推广服务中心发布的榜单，子公司创种科技在 2024 年度全国商品种子销售总额 20 强企业名单中排名第三位，位列民营种业企业第一。另外，创种科技在全国杂交玉米商品种子销售总额 10 强企业名单中排名第五位，在全国杂交水稻商品种子销售总额 10 强企业名单中排名第三位。

在大豆业务方面，一方面，公司有序推动大豆性状在南美的布局外，另一方面，持续开展适合国内生产的高油高产大豆品种的自主研发，目前公司拥有 6 个国家审定的生物育种大豆品种，如脉育 511、脉育 579、脉育 526 等，其中脉育 511 入选 2025 年农业主导苗头型品种。近期媒体报道：脉育 526 作为

	我国自主培育的第一批生物育种大豆品种，耐除草剂性状田间表现优秀，一举打破了欧美国家在生物育种大豆领域的专利垄断格局。在内蒙古兴安盟干旱少雨、土地瘠薄的地区，之前普通大豆的产量是 300 多斤/亩，今年，种植户种植脉育 526 的产量达到了 700 斤/亩左右。脉育系列高油高产大豆品种为提升我国大豆自给率，降低进口依赖提供品种支持。育种技术经历了几次的变革，从过去的常规育种到杂交育种，到新兴的生物育种，每一次的进步都带来了育种快速的飞跃式发展，通过生物育种培育一些适合我们各种气候条件和土壤条件的新品种，是我们尽快提升大豆产能的其中一项最有力的措施，我们将继续努力。 在性状业务方面，截至 9 月 30 日，公司本年度性状产品授权收费较去年同比有大幅增长。今年 9 月，第三批转基因品种审定公示通过并公告，截至目前，全国共有 160 个转基因玉米品种通过审定，其中使用公司性状的 95 个，占比 59%；共有 19 个转基因大豆品种，其中使用公司性状的 6 个，占比 32%，公司性状业务目前在国内具备绝对领先优势。在海外进展方面，近期公司转基因抗虫耐除草剂大豆性状 DBN8205 正式获批阿根廷种植许可。截至目前，公司 4 个大豆性状产品（DBN9004、DBN8002、DBN9004×DBN8002、DBN8205）获得阿根廷种植许可，3 个大豆性状产品（DBN9004、DBN8002、DBN9004×DBN8002）分别获得巴西、乌拉圭种植许可。公司目前是唯一一家在巴西、阿根廷、乌拉圭获得正式种植许可的国内企业。公司将积极推进生物育种产业化，做好先锋。 公司还将继续紧跟国家战略，聚焦种业、生物制造、农业 AI 等农业科技产业，推动数字农业建设，优化提升现有传统产业，培育壮大新兴产业和未来产业，为我国农业高水平科技自立自强积极贡献企业力量。 三、问答交流 1. 公司今年种业预收款的构成大概是怎么样的？ 截至 9 月 30 日，种业合同负债（即种业预收款）近 12 亿元，其中玉米有 8 亿余元，水稻有 3 亿余元。 2. 公司性状业务的收费标准和收费流程有没有变化，目前今年的性状授权收费大概什么规模？
--	---

	公司性状业务的收费标准保持不变。在收费流程方面，公司鼓励预付，最终结算金额将依据实际种植面积确定。截至 9 月 30 日，公司今年已确认的性状业务收费已高于去年全年的水平。 3. 公司在国内的大豆种子布局的思路是什么，有什么优势，以及未来的展望是什么样的？ 公司在大豆性状业务方面具有显著优势，不仅积极推进南美地区的性状布局，还在国内大豆主产区通过自主研发与融合创新的方式，在大豆常规品种领域持续发力。我们不断强化底盘品种，聚焦国家重大需求，并在高油高产大豆方面取得了重要突破。截至目前，国家审定的 19 个生物育种大豆品种中，有 6 个是由公司自主研发并使用公司性状的品种，占比高达 32%，覆盖了黄淮海、东北等主要产区。其中，如脉育 526 在内蒙古新安盟的测产中，平均亩产达到 342.6 公斤；脉育 511 入选 2025 年农业主导苗头型品种，在吉林省四平市梨树县的测产中平均亩产达到 373.3 公斤。 4. 公司玉米产业目前在黄淮海产区的布局情况？ 近年来，黄淮海地区公司主要致力于培育高产、抗病、耐密植等优良特性的玉米品种，其中以农大 778、FD707、农大 778D 等品种为代表。今年，农大 778D 的推广效果尤为突出，超出了我们的预期。 5. 今年云南大天的经营情况怎么样？ 由于种业具有行业特性，其业绩通常在第四季度才得以体现，因此当前的营收和利润数据并不具备参考价值。截至目前，云南大天的合同负债为 3 亿余元。 6. 公司近期的生猪养殖完全成本大概是多少，各区域单位表现如何？ 近期，控股及参股公司的商品猪完全成本为 12.6 元/公斤。其中，参股的东北平台凭借原料优势等条件，成本可低至 12.1 元/公斤，控股的中南、陕西地区猪场成本略高于东北。控股公司整体成本略高，主要原因是存在闲置产能。
附件清单 (如有)	附件
日期	2025-10-24

附件：

序号	姓名	公司
1	罗寅	中信证券
2	黎刘定吉	中信证券
3	王思洋	中金公司
4	陈泰屹	中金公司
5	赖歆昊	中金公司
6	曹藏贾	湖南五辰资产管理有限公司
7	王兴佳	上海卫宁私募基金管理有限公司
8	韦琦	玄卜投资（上海）有限公司
9	朱伟华	鸿运私募基金管理（海南）有限公司
10	张俊龙	耕霖（上海）投资管理有限公司
11	王国强	武汉盛帆投资集团股份有限公司
12	白楠	TownSquare Investment Management
13	张诚	TownSquare Investment Management
14	游瑾	泉果基金
15	邬墨涵	横琴人寿保险有限公司
16	沙弋惠	汇丰前海证券
17	邱星皓	方正证券
18	张彦博	方正证券
19	李秋燕	招商证券
20	王莺	华安证券
21	万定宇	华安证券
22	陈群	高盛
23	史慧瑜	高盛
24	熊航	西部证券
25	张哲涵	西部证券
26	张心怡	浙商农业
27	莫子非	开源证券
28	李晓渊	东方证券
29	于明正	东方证券
30	周舒玥	广发证券
31	陈鹏	华创证券
32	程诗玥	东兴证券
33	沈嘉妍	国盛证券
34	盛瀚	申万宏源证券
35	胡静航	申万宏源证券
36	林毓鑫	天风证券
37	郑及游	国新证券