

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：20240426

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 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议(2023 年年报及 2024 年一季报解读)
参与单位名称及人员姓名	长江证券、天风证券、国信证券、广发证券、招商基金、长城基金、泰康资产、开源资管等投资者机构。 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	2024 年 4 月 25 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	董事会秘书: 蒋宏
投资者关系活动主要内容介绍	【介绍环节】 2023 年公司各项业务实现增长,营业收入 38.91 亿元,同比增长 17.76%;生猪出栏 152.04 万头,同比增长 63.65%;屠宰生猪 176.56 万头同比增长 22.23%。由于去年的猪价低迷,公司 2023 年归属于上市公司股东的净亏损为 4.01 亿元。2024 年一季度,实现营业收入 10.82 亿元,同比增长 20.82%,归属于上市公司股东的净亏损为 356.59 万元,扣非净利润为 572.58 万元。公司 2023 年年末资产负债率为 26.41%,2024 年一季度为 29.53%。

【问答环节】

1、2024 年一季度存货减值的转销转回和成本情况？

答：由于 3 月末猪价的回升，一季度转销转回 8,800 万左右，养殖约 8,500 万，屠宰及食品深加工约 300 万。一季度完全成本 14.5+元/公斤，养殖成本 13.5+元/公斤。

2、问：现在能繁母猪数量和近期的规划？

答：公司 3 月末能繁母猪数量约为 9 万头，随着 5 月份广西规模 1.6 万头母猪场交付，母猪存栏规模可以达到 12.2 万头。今年在云南还有一个规模 8000 头的母猪场准备开工，顺利的话可以年底交付，目前已经建成和准备在建的猪场预计在 24 年底母猪存栏规模可以达到近 13 万头。

3、问：公司目前成本的下降主要体现在哪里？

答：最大的一方面还是今年的原料价格下降，养殖成本项目中的饲料成本从去年四季度到现在下降了约 0.6 元/公斤；公司出栏生猪结构得到改善，三元商品猪出栏占比持续提升，料肉比下降到了今年一季度的 2.57；公司猪只的健康度和 PSY 也在不断提升，仔猪断奶成本也在 330+元/头；加强供应链管理，持续开发优质原料供应商，降低原料采购成本；提升产能利用率，逐步实现满负荷生产。

4、问：公司去年的定增终止原因和简易定增程序的情况？

答：公司在去年 6 月发布定增预案，期间由于外部环境变化导致公司定增受限，目前公司已使用自有资金和部分银行贷款基本完成之前的募投项目建设，所以终止去年的定增程序。公司第四届董事会第十八次会议已审议通过“关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案”，本议案尚需提交股东大会审议。未来是否会通过简易程序定增融资将根据股东大会是否同意授权，以及公司未来资本开支计划、项目准备情况等综合考虑确定。

	<p>5、问：4月下旬华南区域的暴雨对公司养殖业务的影响？</p> <p>答：雨季确实会导致疾病传播更快，增加疾病防控难度。本次暴雨主要集中在广东区域，而公司目前在广东区域布局仅有英德 8000 头规模母猪场，经核实该猪场在这次的暴雨中基本没有遭受损失。</p> <p>6、问：资产负债率未来的规划？</p> <p>答：公司管理层对于未来资产负债率的控制目标为 40%以下，由于公司去年要完成相关项目的建设而增加了部分银行借款，所以导致资产负债率同比略有上升。2024 年公司的资本开支计划较 2023 年实际基本持平，现金流和财务状况会保持健康水平。</p> <p>7、问：自繁自养和代养的差异？</p> <p>答：自养和代养的平均水平还是有差异，目前来看代养比自养更有优势。公司 2018 年开始做代养以来，代养管理水平及成绩是在不断提升，现在代养规模为平均存栏 2000 多头/户，并且很多是改造或新建的猪场，遵循现代化家庭农场的模式，责任心和管理精细度更佳，也更有利于疾病的防控，是公司未来发展的主要方向。</p>
附件清单 (如有)	附后
日期	2024 年 4 月 26 日

附件

参加机构名单	参会人员
长江证券	高一岑
华鑫证券有限责任公司	樊益静
工银安盛资产管理有限公司	吕佳音
泰康资产	蒋卫华
中信建投基金	孙文
永安期货	童诚婧
汇鑫投资	何方圆
淳厚基金	江文军
深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司	宾昭明
福建泽源资产管理有限公司	吴金勇
上海五中私募基金管理有限公司	张正权
上海山楂树私募基金管理中心（有限合伙）	陈静
北京磐泽资产管理有限公司	马志浩
北京泓澄投资管理有限公司	宋浩博
北京诚盛投资管理有限公司	胡蓉
上海亘曦私募基金管理有限公司	林娟
量化投资部	张歌
长江证券自营	王旺
玄卜投资(上海)有限公司	卞予沫
圆信永丰基金管理有限公司	刘诗涵
上海途灵资产管理有限公司	姚兵
上海阿杏投资管理有限公司	茹瑜
中银国际证券有限责任公司（资管）	刘航
进门财经	陈蕾
广发证券	李雅琦
招商基金	曾子潇
德邦证券	赵雅斐
国投农业	冯永坤
天风(上海)证券资产管理有限公司	邱天
工银瑞信	谷衡
太平资产	郑涛
建信基金	王麟锴
南土投资	姜荷泽
华宝基金管理有限公司	宋亚振
合煦智远基金	程卉超

施罗德基金管理(中国)有限公司	童若凡
招商基金管理有限公司	贾仁栋
财通证券(资管部)	朱乾栋
长城基金管理有限公司	刘疆
国信证券股份有限公司(自营)	杜杨
广发证券	周舒玥
国信证券	鲁家瑞
长江农业	王煜坤
君康人寿	宋强磊
悟空投资	蔡晓生
进门财经	陈蕾
西部农业	熊航
国金基金	代林玲
海通证券	巩健
德邦证券	申钰雯
兴业证券	陈勇杰
上海合远私募基金管理有限公司	刘颜
开源证券	季璐
华泰证券	季珂