

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：20260610

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 checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	参与本次“沪市主板惠民促消费之乡村振兴行业 2025 年年度集体业绩说明会”的投资者
时间	2026 年 6 月 10 日下午 14:00-17:30
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：何祖训 独立董事：陈旭东 董事会秘书：蒋宏 财务总监：闫瑾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、问：公司如何理解当前产能调控政策“稳产能、提效率”的核心导向？基于当前产能去化进度与 2026 年新版调控方案，公司如何判断未来 12-18 个月猪价运行中枢与周期特征？在经营层面，如何通过成本护城河、现金流管理与风险对冲工具应对周期波动？</p> <p>答：“稳产能、提效率”是服务民生保障、推动产业转型升级的重要举措，是引领行业迈向高质量发展新阶段的催化剂，长远有利于行业的健康、可持续发展。</p> <p>在未来行业供需将逐步改善，猪价中枢抬升、运行更</p>

趋平稳。基于此，公司将通过持续降本增效、精细化管理、完善全产业链一体化、数字化管理平台搭建、供应链体系优化、严控资产负债率和资金风险等举措，增强企业市场竞争力，对冲周期波动带来的影响。同时，公司还将主动履行社会责任，全力服务产业发展大局。积极应对周期变化，助力产业平稳发展。

**二、问：公司在联农助农方面已形成哪些成熟落地模式，目前覆盖多少农户及户均增收情况如何？未来是否向养殖托管或产业链分红等更深层次模式升级？**

答：目前公司主要采用“公司+家庭农场”的合作模式，通过这一模式，集团与农户实现资源共享、风险共担，在巩固脱贫攻坚成果、带动农民持续增收、提升农村产业化组织化程度等方面发挥了积极作用。2025 年末合作农户 657 户，年度支付代养费 4.63 亿元，单头代养费结算超 200 元。

未来将结合公司及市场情况不断探索联农助农新模式，深化利益联结，持续为农户增收。2026 年公司代养出栏比例仍将提升，合作代养户数量进一步增加，5 月末合作代养户已达到 845 户。

**三、问：与 PIC 合作的育种体系目前在 PSY、料肉比等核心指标上取得哪些进步，对完全成本的量化贡献如何？未来育种体系向联合育种或自主选育深化有何具体规划？**

答：目前公司和 PIC 合作的育种体系成效显著：5 月份，PSY 提升至 31 头，料肉比优化至 2.5 以下，断奶成本持续降低至 249 元。生产指标不断向好，综合完全成本相比 2025 年末下降约 0.2 元/公斤。

未来育种体系规划：（1）遗传改良：与 PIC 合资的精

英农场作为遗传核心场，共享 PIC 全球基因库与技术；持续引进祖代核心种猪，补强核心群—扩繁群—商品群金字塔体系。（2）基因中心（公猪站）投建，优秀基因最大化利用。（3）种母猪繁育：纯系扩繁+杂交扩繁。（4）利用 GDU 场做后备母猪集中培育、选育。

**四、问：当前屠宰及肉制品板块的产能规模、利用率及利润贡献度如何，自养商品猪内部消化比例是否提升？未来下游板块如何与养殖主业协同，是否会向品牌化或高附加值品类延伸？**

答：公司现有年屠宰产能 250 万头，2025 年屠宰生猪 194 万头，产能利用率处于高位，2025 年屠宰及深加工营收占比近四分之一、毛利稳健，公司自养生猪内部屠宰比例逐年提升。

在下游（屠宰与深加工）板块，公司将加大产品开发和市场拓展，持续深化线上线下全渠道布局，依托公司全产业链优势，上下游协同对冲周期风险，并且不断拓展海外市场，推进品牌化建设，推广无抗猪肉，向冷鲜分割及云南特色深加工等高附加值品类延伸。

**五、问：国家持续加码乡村振兴、县域商业体系建设，公司如何把握政策机遇，布局乡村新赛道、挖掘增量市场**

答：公司依托生猪全产业链优势，稳步拓展“公司+家庭农场”模式，通过这一模式，集团与农户实现资源共享、风险共担，在巩固脱贫攻坚成果、带动农民持续增收、提升农村产业化组织化程度等方面发挥了积极作用。未来将结合公司及市场情况不断探索联农助农新模式，深化利益联结，持续为农户增收。

	<p><b>六、问：随着国家生猪产能调控的持续推进，公司对自身的产能有何新规划？未来业绩的增长空间将主要来自哪里？</b></p> <p>答：公司将通过持续降本增效、精细化管理、完善全产业链一体化、数字化管理平台搭建、供应链体系优化、严控资产负债率和资金风险等举措，增强企业市场竞争力，对冲周期波动带来的影响。同时，公司还将主动履行社会责任，全力服务产业发展大局。积极应对周期变化，助力产业平稳发展。</p> <p><b>七、问：公司如何根据自身优势和市场需求来制定和实施这些发展目标？</b></p> <p>答：立足全产业链布局，依托低成本、高生物安全的核心优势，公司深度融入乡村振兴发展大局。一方面稳步扩大代养合作规模，以配套服务提质降本；另一方面加快渠道下沉，丰富产品品类、深耕深加工领域。通过年度目标拆解与动态管控，确保发展规划落地执行，夯实长期发展根基。</p> <p><b>八、问：技术创新和产业升级方面有哪些举措？</b></p> <p>答：公司聚焦智能养殖、数字化、绿色循环等方向。推进生物安全升级，提升精准饲喂、优化 SAP 系统，打通全产业链数据协同，公司将继续深化产业链不断升级，结合 AI 智能分析、物联网设备数据采集等前沿技术，构建更具智能化和前瞻性的数字化管理体系，进一步推动企业向高效、智能、可持续发展迈进。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 6 月 13 日