

公司代码：605296

公司简称：神农集团

云南神农农业产业集团股份有限公司
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2024年度实现归属于上市公司股东的净利润为686,815,275.93元。截至2024年12月31日，母公司期末可供分配利润为人民币820,481,161.13元。公司2024年度拟不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配。因公司2024年度以简易程序向特定对象发行A股股票的事项已获得上海证券交易所审核通过，相关工作尚未结束，根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号--规范运作》及《证券发行与承销管理办法》相关规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东会表决或者虽经股东会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。”考虑到本次以简易程序向特定对象发行股票工作的安排和推进计划，为确保公司上述事项顺利实施，公司2024年度拟不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配，待本次发行工作完成后，择机审议、实施利润分配事项。

本预案需提交股东会审议批准。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股	上海证券交易所	神农集团	605296	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
----------	-------	--------

姓名	蒋宏	李栋兵
联系地址	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	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
电话	0871-63193176	0871-63193176
传真	0871-63193176	0871-63193176
电子信箱	jh@ynsnjt.com	ldb@ynsnjt.com

2、报告期公司主要业务简介

(一) 行业情况说明

1、饲料行业

2024 年，生猪市场供需格局逐步向好，年均全国能繁母猪存栏量较上年度整体呈下降趋势，生猪养殖行业呈现产能调整与盈利改善的态势，生猪出栏量同比有所减少，下游养殖对饲料需求减弱。同时受阶段性供求错位、通胀压力传导、地缘政治等因素扰动，饲料主要原材料价格虽整体呈下行趋势，但依然震荡不断，给饲料和养殖企业均带来了一定的挑战。



数据来源: Wind

据中国饲料工业协会统计,2024年,全国饲料工业总产值 12,620.80 亿元,比上年下降 10.0%;总营业收入 12,000.50 亿元,下降 9.8%。其中,饲料产品产值 11,238.20 亿元、营业收入 10,673.80 亿元,分别下降 11.7%、11.9%;饲料添加剂产品产值 1,315.80 亿元、营业收入 1,262.10 亿元,分别增长 7.5%、13.7%;饲料机械产品产值 66.80 亿元、营业收入 64.60 亿元,分别下降 9.4%、10.5%。

工业饲料产量小幅下降,2024 年全国工业饲料总产量 31,503.10 万吨,比上年下降 2.1%。其中,配合饲料产量 29,354.00 万吨,下降 1.8%;浓缩饲料产量 1,294.20 万吨,下降 8.8%;添加剂预混合饲料产量 695.10 万吨,下降 2.0%。分品种看,猪饲料产量 14,391.30 万吨,下降 3.9%;蛋禽饲料产量 3,236.10 万吨,下降 1.2%;肉禽饲料产量 9,754.20 万吨,增长 2.6%;反刍动物饲料产量 1,449.40 万吨,下降 13.3%;水产饲料产量 2,262.00 万吨,下降 3.5%;宠物饲料产量 159.90 万吨,增长 9.3%;其他饲料产量 250.10 万吨,增长 4.1%。从销售方式看,散装饲料总

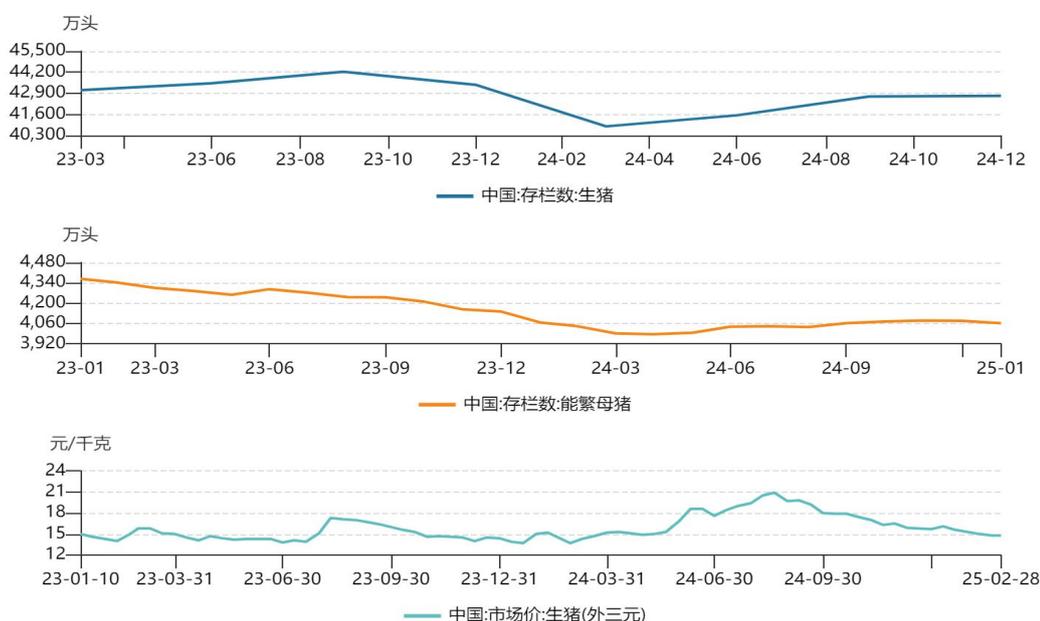
量 13,050.20 万吨，比上年增长 10.7%，占配合饲料总产量的 49.2%，提高 5.5 个百分点。

近年来，我国饲料行业已逐渐进入成熟阶段，市场竞争也日趋激烈。饲料原料价格走势复杂多变，对饲料企业的原料采购、成本控制和市场应对能力都提出了更高的要求。

2、生猪养殖行业

我国生猪养殖业长期以散养为主，行业集中度较低，散养户、中小规模养殖场数量众多。

近几年国内生猪养殖行业规模化集中度有所提升，产业正朝高质量发展迈进，以满足人民日益增长的高品质猪肉需求。我国生猪养殖规模化水平持续提升，标准化、智能化等先进技术、设备加快应用，带动了行业整体素质的提升。在规模企业出栏占比大幅提升的同时，中小猪场出栏量锐减、散户逐步退出市场。正常经营的养猪企业中，由于管理水平参差不齐、生物安全条件存在差异，从而导致各猪企养殖成本出现较大分化，在猪价回落至合理价格区间后，生产成本偏高的企业仍面临生存危机。2024 年，生猪养殖行业呈现“产能优化、成本分化、头部集中”特征，政策调控与技术升级推动行业向规模化、智能化转型。目前，行业形势表现为：总体产能过剩、优质产能不足、成本明显分化、平均生产成绩提升、非瘟影响可控。



数据来源：Wind

2024 年，全国生猪出栏总量为 70,256 万头，较 2023 年减少 2,406 万头，同比下降 3.3%，2024 年末全国生猪存栏 42,743 万头，同比下降 1.6%（较 2023 年末减少 679 万头），为近 4 年最低水平，2024 年末能繁母猪存栏 4,078 万头，同比下降 1.6%，连续两年下降且为近 5 年最低水平。

未来，随着环保法规的日趋完善和严格，环保投入增加、养殖用地稀缺、非洲猪瘟等疫病频发、食品安全加速推进等因素的影响，养殖水平低下、成本管控能力弱，环保设施欠缺的养殖企业或养殖户将逐步被市场淘汰，这将进一步加快我国生猪养殖标准化、规模化的进程。农业农村部预计 2024 年全国生猪养殖规模化率（年出栏 500 头以上的规模养殖占比）超过 70%，同比提高约 2 个百分点。据目前已公开数据显示，2024 年我国生猪出栏量居前十的上市公司合计出栏约 15,577 万头，占全国生猪总出栏量的比例约为 22%，较 2023 年有所提升。

3、生猪屠宰行业

根据国家统计局数据，2024 年中国猪肉产量为 5,706 万吨，同比下降 1.5%，仍居全球首位，但占全球比例较 2023 年的 50%略有下降，仍是全球最大的猪肉生产国。2024 年居民家庭人均猪肉消费量 28.10 公斤/年，同比下降 7.8%；按 14 亿人口估算，总消费量约 5,734 万吨，仍为全球

最大消费国。而生猪屠宰行业是生猪养殖和肉品消费之间的关键节点，是保障肉品质量安全的关键环节，也是影响猪肉市场行情的重要节点之一。

近年来，我国大型屠宰加工企业的生产设备和工艺日趋现代化，极大地提高了屠宰效率，部分手工、半机械式的小型屠宰企业逐渐被市场所淘汰，行业集中度得以不断提高。2024 年 1 月 1 日，农业农村部发布的《生猪屠宰质量管理规范》施行，对生猪定点屠宰厂明确具体要求，加快行业转型升级。在相关政策及行业技术进步的推动下，我国屠宰行业正处于快速整合发展阶段。《生猪定点屠宰厂（场）设置审查规定》于 2024 年 12 月 13 日公布，2025 年 3 月 1 日起施行。规定明确了农业农村部及各级主管部门在定点屠宰厂（场）设置审查中的职责分工。申请设立需符合国家产业政策与地方发展规划，具备特定条件。此规定严格了行业准入门槛，从源头保障肉品质量。新申请企业需在规划、设施、人员等方面满足高标准，增加前期投入成本。对现有企业变更、重建等行为规范管理，促使企业稳定、合规运营，利于行业健康有序发展。根据农业农村部数据，我国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量从 2019 年的 19,116 万头增长至 2024 年的 33,773 万头，占比由 2019 年的 35.13% 提升至 2024 年的 48.07%，行业集中度和健康度不断提升。

未来屠宰行业将加速向规模化、集约化、智能化转型，龙头企业通过兼并重组提升市场份额。冷鲜肉、分割肉等加工产品需求增长，推动冷链物流和肉制品加工技术升级。

4、食品深加工行业基本情况

2024 年，全球食品加工市场规模已达 52.13 亿元，而中国作为全球最大的食品生产和消费国，行业规模增速显著。2019-2023 年间，我国食品加工行业产值年均复合增长率达 5.8%，中国食品工业实现了显著的增长，2024 年全国规模以上食品工业实现工业增加值比上年增长 4.1%，增速较上年加快 2.9 个百分点。从供需结构看，消费升级驱动市场需求分化：基础加工食品(如米面制品)保持稳定增长，而高附加值产品(如功能性食品、预制菜)需求激增。

近年来我国经济进入新常态，供给侧结构性改革处在关键时期。为加快食品行业发展，推动食品制造行业转型升级，满足居民安全、多样、健康、营养、方便的食品消费需求，国家出台了一系列支持和促进食品制造业健康发展的行业政策与指导意见，对食品的生产加工销售等环节进行规范，保障行业健康有序发展。此外，面对食品制造业普遍存在的小、散、乱的格局，为促进行业健康发展，提升食品安全质量水平，国家在近年来陆续出台了国家食品新标准，促进食品制造业结构调整和优化，使大量不具备生产条件的食品制造企业停产、转产或被市场淘汰，维护了食品制造行业的市场秩序，为食品制造行业市场规模的稳定增长提供了制度保障。

公司是集饲料生产、生猪养殖、屠宰加工、食品深加工为一体的农业产业化国家重点龙头企业，也是目前云南省本土规模最大的养猪企业。公司主要业务包括：饲料加工和销售、生猪养殖和销售、生猪屠宰和生鲜猪肉食品销售、以及食品深加工和销售业务。对外销售的主要产品包括饲料、生猪（商品猪、仔猪等）、生鲜猪肉（主要为白条猪肉）和猪副产品（猪头、内脏等）、深加工产品（小酥肉、午餐肉、肉肠等）等，此外还对外提供生猪屠宰服务。公司聚焦生猪全产业链的建设和发展，形成了集饲料加工和销售、生猪养殖和销售、生猪屠宰、食品加工销售等业务为一体的完整产业链。

1、公司主要的采购模式

公司的采购中心负责公司及子公司的饲料原料、添加剂等的采购工作。2024 年，公司通过先进的数字化管理工具和平台，进一步提升了供应链的可视化程度，优化了供应链各环节的协调与协同作业。通过数据实时监控和精准分析，集团能够及时掌握供应链中各项资源的流动和变化，做到更为精准的库存管理、采购计划与生产调度，从而有效降低成本、提高响应速度并保障供应链的稳定性和灵活性。

对于主要的饲料原料的战略采购，由专业的行情分析团队，对大宗原料（玉米、豆粕）进行季度或半年度行情研判，结合养殖部出栏计划，提前建仓，降低底料成本，也会结合远期行情，

对期货盘面进行操作，对冲风险。对于常规的原料采购，以月度为单位，使用需求预测模型与产能优化分配模型预估一段时间内的成品饲料需求量，将需求量提供给饲料厂，饲料厂根据配方倒算原料需求，实现精准采购，有效降低存货占用成本。在此基础上，公司不断完善相关的期货套保制度，以保证原材料供应、规避生产经营中的商品价格风险，同时积极拓展和建立稳定的原料采购渠道，不断深化与优秀供应商的合作，与多家大型供应商签订了战略合作协议，与多家大型饲料原料生产企业、贸易商保持稳定的合作关系，保障玉米、豆粕等大宗饲料原料稳定供应，降低价格波动对业务的影响。

养殖所需动保产品由公司养殖事业部根据各个养殖场的免疫程序、实际耗用量并结合实际需求统一制定采购计划，公司采购中心负责采购合同谈判及合格供应商的管理和物流跟踪，养殖业务板块各养殖场在采购中心和养殖服务事业部的统一管理下分别进行采购。公司与多个国内头部动保企业及上市公司建立长期合作关系，通过定期的质量评估和谈判，确保动保物资的稳定供应和质量。2024 年，集团进一步完善了《供应商行为准则》，强化了从选择、评估、合作到风险管控等各环节的系统化管理，定期评估供应商的合规情况。旨在确保供应商能够持续满足公司的质量、价格、供货能力等各项要求，从而保证公司生产的稳定性和安全性。

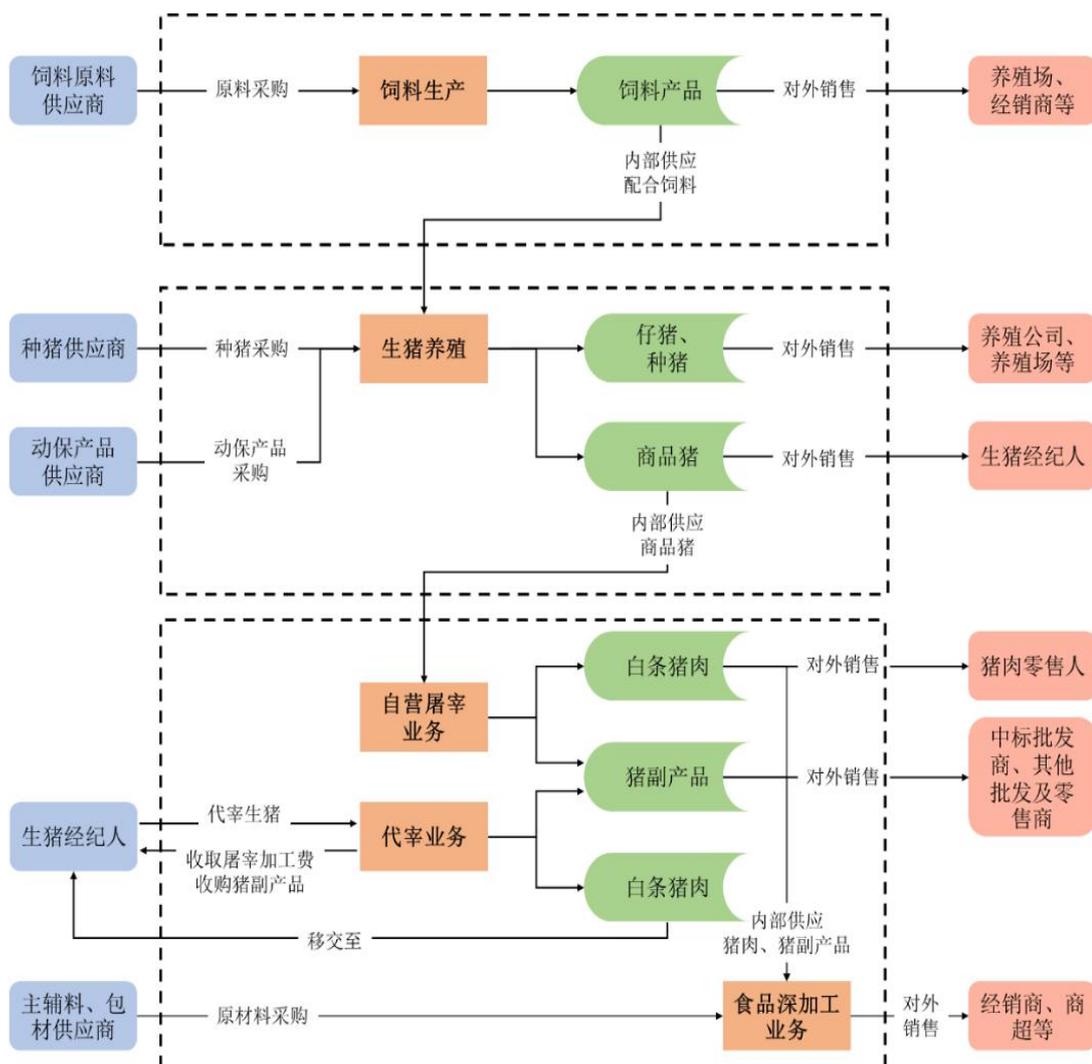
集团进一步深化采购流程的标准化与信息化建设，通过严格的供应商筛选、审批与验收机制，确保每一笔采购活动都符合公司战略目标和市场需求。在此基础上，集团还加强了与各部门的协调合作，确保采购流程的流畅性和透明度。

2、公司主要的销售模式

公司饲料销售分为内部销售和外部销售，其中内部销售主要是销售给公司各养殖场，外部销售主要是省内经销商及部分散养户。公司的商品猪主要面向自有屠宰加工厂和生猪经纪人（销售渠道包括云南、广东、广西、四川、贵州等）。仔猪则主要销售给养殖集团公司。各类猪肉产品主要是通过各大农贸市场、生鲜超市、批发经销商和线上订购等渠道向终端消费者提供肉类产品。公司同时提供委托屠宰（代宰）业务，在该模式下，公司与生猪客户签订生猪委托屠宰加工协议，公司按规范的屠宰生产操作标准及产品质控标准进行屠宰加工，委托屠宰的宰前生猪及宰后猪白条肉（胴体）产品属于客户所有，公司按合同约定收取加工费，同时按与代宰生猪客户协商确定的价格分级采购猪副产品，公司统一加工后进行销售。

公司不断发挥产业链优势，打通集团内各板块之间壁垒，从肉制品品质要求，到屠宰猪肉的屠宰计划；从养殖板块的出栏养殖计划，到饲料基地的生产计划，最后到供应链的采购计划，做到全产业链采购和库存的最优状态，使原料采购计划和资金计划相结合，提高库存和资金周转利用率。同时，积极与行业内头部企业达成战略合作，实现资源与信息共享，打通销售渠道，为提高集团产品的市场竞争力走好第一步。

报告期内，在饲料加工领域，公司坚持优质优价原则和绿色生产理念，注重饲料配方营养均衡，取得了良好的市场声誉；在生猪养殖领域，公司自建规模化、现代化、生物安全化的猪场，减少了重复繁重的体力劳动，大幅提高了工作效率，通过构建“外围—厂区—猪群”三位一体的生物安全管理体系，坚持“以健康为中心、以生物安全为核心”的管理理念，实现了对动物疫病的有效防控；在生猪屠宰领域，公司从德国、韩国引入国际先进生产设备，严格按照 HACCP 和 ISO22000 标准进行生产，公司自养生猪部分通过自有屠宰场屠宰并销售，在提高生产效率的同时实现了食品安全全流程可追溯；在食品深加工领域，以神农精致全产业链打造的“神农放心肉”为原料，充分发挥云南的地理和资源优势，生产具有本土特色的安全、放心食品。公司产业链上各环节及之间的传导关系如下：



3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	6,655,097,461.07	5,704,701,381.09	16.66	5,469,603,159.57
归属于上市公司股东的净资产	4,832,547,371.77	4,195,154,807.57	15.19	4,678,787,729.16
营业收入	5,584,341,587.66	3,891,278,625.20	43.51	3,304,484,376.20
归属于上市公司股东的净利润	686,815,275.93	-401,278,048.77	271.16	255,525,714.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	696,930,765.10	-396,843,945.38	275.62	265,531,229.05

的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	1,533,730,412.57	19,490,515.57	7,769.11	323,096,112.74
加权平均净资产收益率(%)	15.08	-9.07	增加24.15个百分点	5.59
基本每股收益(元/股)	1.31	-0.77	270.13	0.49
稀释每股收益(元/股)	1.31	-0.77	270.13	0.49

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,082,373,038.18	1,412,035,874.95	1,583,421,912.96	1,506,510,761.57
归属于上市公司股东的净利润	-3,565,859.52	127,512,996.34	356,310,852.03	206,557,287.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,725,776.63	131,094,469.69	358,099,472.66	202,011,046.12
经营活动产生的现金流量净额	-45,651,837.13	341,913,681.59	548,803,617.73	688,664,950.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)		18,816					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		19,792					
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用					
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

何祖训		261,016,651	49.73	0	无	0	境内自然人
何乔关		60,234,612	11.48	0	无	0	境内自然人
云南正道投资发展合伙企业（有限合伙）		52,646,880	10.03	0	无	0	境内非国有法人
何月斌		40,156,407	7.65	0	无	0	境内自然人
何宝见		40,156,407	7.65	0	无	0	境内自然人
中国建设银行股份有限公司—银华同力精选混合型证券投资基金	2,400,000	2,400,000	0.46	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）	2,100,000	2,100,000	0.40	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—银华农业产业股票型发起式证券投资基金	1,346,490	2,044,060	0.39	0	无	0	其他
上海浦东发展银行股份有限公司—永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金	1,571,045	1,571,045	0.30	0	无	0	其他
中国银河证券股份有限公司—前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	1,078,759	1,078,759	0.21	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	何祖训、何乔关、何宝见、何月斌签订了一致行动协议，与一致行动人何祖训、何乔关为执行事务合伙人的云南正道投资发展合伙企业（有限合伙）互为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2024 年，公司管理层和全体员工在董事会的领导下，紧紧围绕公司经营发展战略和工作任务目标，把握行业发展趋势和机遇，坚持以市场为导向，以效益为核心的经营策略，不断增强公司核心竞争力。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司资产总额 665,509.75 万元，较上年末增长 16.66%；归属于母公司所有者的净资产 483,254.74 万元，较上年末增加 15.19%；共实现营业收入 558,434.16 万元，同比增长 43.51%；归属于上市公司股东的净利润为 68,681.53 万元，同比增加 271.16%。报告期内，公司销售生猪（生猪销售量：指对外销售+对集团内部屠宰企业销售）共计 227.15 万头，较去年同期增长 49.40%，其中：对外销售 193.44 万头，对集团内部屠宰企业销售 33.71 万头；外销饲料 6.89 万吨，较去年同期减少 36.61%；屠宰生猪（生猪屠宰量：指生猪代宰数量+生猪自营屠宰数量）171.27 万头较去年同期减少 3.00%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用