

证券代码：002714

证券简称：牧原股份

牧原食品股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-09

重要提示：参会人员名单由组织机构提供，由于调研对象数量较多，公司无法保证参会单位、人员的完整性、准确性，提示投资者特别注意。

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（2023年半年报交流会）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安钟凯锋、广发证券钱浩、招商基金曾子潇、汇添富基金李超、淡水泉投资李天、建信基金张文浩、工银瑞信基金殷悦、嘉实基金刘望发、交银施罗德基金陈舒薇等 411 位投资者
时间	2023 年 8 月 17 日-18 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 秦 军 投资者关系主管 马连成 投资者关系经理 王翰斌
<h3>公司近期经营情况介绍</h3> <p>2023 年上半年，公司出栏生猪 3,026.5 万头，实现营业收入 518.69 亿元，同比增长 17.17%。归母净利润亏损 27.79 亿元，同比大幅减亏，主要原因为生猪养殖成本的持续下降及生猪销售均价较去年同期有所回升。</p> <p>生猪养殖业务方面，公司在生猪健康管理、疫病净化等方面取得了显著成效，生猪养殖生产成绩明显改善，生猪养猪成本持续下降，2023 年 7 月份生猪养殖完</p>	

全成本约 14.3 元/kg。

屠宰肉食业务方面，2023 年上半年，公司共计屠宰生猪 552.2 万头，完成鲜、冻品猪肉销售 59.33 万吨。屠宰肉食业务实现营业收入 86.74 亿元，上半年亏损 3.6 亿元，头均屠宰亏损较去年已有明显改善。近几个月公司月度屠宰量在 100 万头左右，7 月份产能利用率接近 50%。

一、当前生猪养殖成本下降原因及未来下降空间？

2023 年 7 月份生猪养殖完全成本约 14.3 元/kg，对比去年年底下降约 1.2 元/kg。其中生产成绩提升贡献 0.7 元/kg 左右，饲料原材料价格下降贡献 0.5 元/kg 左右。未来公司将在饲料、营养、种猪、健康管理、养殖生产等各环节进一步挖潜成本下降的空间，持续改善各项生产指标。同时，随着饲料原材料价格的下降逐步体现在养殖成本上，公司力争年底生猪养殖完全成本降至 14 元/kg 以下。

二、公司生猪养殖成本的离散度情况？

目前公司生猪养殖成本的离散度逐步缩小，部分优秀区域养殖完全成本在 14 元/kg 以下，优秀场线养殖完全成本在 13 元/kg 以下。公司将不断总结优秀区域的管理经验，推动生产团队相互学习提升，对重点落后场线进行定人定场帮扶，进一步减小养殖成本的方差。

三、目前公司生产指标情况？

近一年来，公司在技术方面的创新逐步体现在生产效率上，同时不断加强生产管理，各项生产指标较去年同期均有所提升。目前公司断奶仔猪成本在 300 元/头左右，养殖全程存活率在 87%以上，PSY 在 28 以上，育肥料比略高于 2.8，育肥阶段日增重在 800g 以上。

四、公司楼房猪舍的运营情况？

当前内乡综合体的养殖成本处于公司内领先梯队。随着生产效率的提升、管理体系的完善以及满产率的提高，楼房猪舍养殖环境更可控、生物安全防控更严格的优势将逐步显现。下一步公司将持续提升精细化管理水平，进一步提高楼房猪舍整体养殖成绩。

五、公司今年资本开支情况？

今年全年资本开支预计在 150 亿元左右。上半年公司资本开支超过 90 亿元，其中三分之二是对前期已完工工程的款项结算，三分之一是养殖产能建设、维修及升级改造等支出。

六、公司屠宰肉食板块冻品库存情况？

近几个月公司冻品库存量整体变化不大。在冻品库存方面，公司不以投机为目的，主要是为了满足客户的订单需求，存在一部分保留的合理冻品库存。

七、公司屠宰肉食板块的经营情况及未来规划？

截至目前，公司共投产 10 家屠宰厂，设计屠宰产能 2,900 万头/年，主要分布在中原、东北等养殖产能集中的区域。随着公司销售渠道的不断开拓，今年以来屠宰肉食板块的产能利用率不断提高，较去年有明显提升，7 月份产能利用率接近 50%。

下一步，公司将继续开拓销售渠道、提升售后服务能力、物流运输能力等，提升屠宰肉食板块产能利用率，力争实现屠宰肉食板块扭亏。

本次活动不涉及应披露的重大信息

附件清单（如有）

日期

2023 年 8 月 18 日