

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：2024-04

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
参与单位名称及人员姓名	中金公司郭海燕、广发证券钱浩、摩根基金邢达、汇安基金任望宇、信达澳亚基金张兆函、国寿资管王霄霄、博时基金梅思哲、兴证全球基金任相栋、嘉实基金朱子君、国泰基金胡运昶、易方达基金姜桢耀、南方基金麦骏杰等 99 位投资者
时间	2024 年 3 月 5 日、3 月 7 日
地点	南阳、广州
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 秦 军
<p>一、公司最新的成本情况？</p> <p>公司 2024 年 1-2 月的生猪养殖平均完全成本为 15.8 元/kg。近期成本有一定上升的主要原因一是疫病造成生猪养殖成绩的下降，由于生猪养殖成本是按照出栏批次进行核算，疫病对猪群的影响在成本上的体现会持续一段时间；二是 1、2 月份存在春节节假日，有效销售天数少、销售数量低，单位期间费用分摊增加。整体看来，去年 12 月为疫病高发期，1 月份疫病对猪群的影响已趋于平稳，2 月份进一步好转，生产成本较 1 月份已有所下降。随着疫病影响的</p>	

减弱及费用摊销的下降，预期公司未来生猪养殖成本会进一步下降。

二、公司未来成本下降的来源？

公司生猪养殖成本下降的根本在于养殖生产效率的提升，核心在于猪群的健康管理，最终体现至成活率、料比、生长速度等生产指标的全面改善。在疫病防控方面，公司当前正在搭建“猪病天网工程”，对生猪相关的多种疾病进行全面深入的研究，配备环控系统、生物安全管理、检测体系、免疫管理等措施，将研究成果落地生产管理。未来随着疫病净化的持续推进，猪群的健康水平会进一步提升。

其次，养猪生产对现场管理有着较高要求，公司当前不同区域养殖成本的差距主要体现在区域管理干部的管理水平及一线养殖技工的执行能力上。未来公司会持续推动优秀成绩的复制、推广，改善落后区域、场线的生产业绩，降低内部养殖成绩离散度，实现整体养殖成本的下降。

三、公司当前的仔猪成本及销售情况？

公司 2 月份断奶仔猪成本在 325 元/头左右。公司仔猪销售主要受市场需求影响，近期仔猪销售价格有所上涨，公司仔猪销量有一定增加，未来公司会根据客户需求及市场行情综合决策仔猪销售。

四、公司智能化、信息化推广应用情况？

现阶段公司的智能化设备已在生猪养殖过程中常态化使用，智能环控、智能管链的覆盖率已达 90%以上，各类智能化设备总体运行稳定，与生产管理的融合也在持续提升。同时，智能化设备所获取的数据最终会汇总到信息化管理平台进行分析，提升了管理效率。未来公司会继续加大在智能化、数字化方面的研发投入，进一步提升各项设备覆盖率，优化信息化系统设计，以更好地支撑养猪生产，提升养殖效率。

五、公司屠宰肉食业务当前的产品结构？

公司屠宰肉食板块销售的产品包括白条、分割品和猪副产品三类，目前屠宰产品销售结构中白条占比较高，但随着销售渠道的拓展和客户的挖掘，分割

品占比逐步提升，当前已有三分之一的屠宰产品以分割品形式对外销售。未来公司会持续提升销售能力，优化产品结构，进一步提升分割品占比，增强屠宰肉食业务的盈利能力。

六、公司屠宰业务未来发展规划？

公司目前已投产 10 家屠宰厂，投产产能合计 2,900 万头/年。未来屠宰肉食板块将继续按照现有养殖产能进行匹配规划，在养殖产能密集区域实现屠宰产能的基本覆盖。公司屠宰板块所屠宰生猪均为公司养殖板块自繁自养生猪，屠宰端能够获取消费者对猪肉产品的实际需求，推动养殖端以市场需求为导向进行生猪生产，通过养殖和屠宰的联动管理，产生协同效应，从而提升产品价值，为消费者提供更多高品质猪肉。

公司屠宰业务的客户主要是大型农批市场、商超、新零售、食品加工企业等，能够根据下游客户需求提供定制化猪肉产品，整体的屠宰规模和布局也使得公司具有保障产品稳定供应的能力。当前公司屠宰肉食业务仍把开拓、服务好 B 端客户作为现阶段的重点工作，暂无向屠宰下游食品加工板块拓展的计划。下一步，公司将继续提升已投产屠宰厂的运营效率，提高产能利用率，从市场开拓、渠道建设、人才培养、内部运营管理等方面发力，争取早日实现屠宰肉食板块盈利。

七、公司如何看待此次《生猪产能调控实施方案（2024 年修订）》的出台？

我国生猪养殖行业从业者众多，市场信息的透明度及传递的及时性都有待提高。农业农村部出台此次调整方案，是针对行业变化对生猪市场的预期引导及产能预警，有助于行业从业者理性决策，合理规划产能建设。在生猪市场中，政府所发挥的是监测、预警作用，引导行业产能趋于稳定状态，推进猪周期平稳运行，防止生猪价格的大幅波动，促进生猪生产和市场供应的稳定，有助于行业高质量发展。

本次活动不涉及应披露的重大信息

附件清单（如有）

日期	2024年3月8日
----	-----------