

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：2024-03

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	天风证券陈潇、人保资产应巧剑、华宝基金杜舟、浙商基金刘耘娜、兴银理财邬崇正、德邦基金刘敏、上银基金蒋纯文、中金资管王凯等 42 位投资者
时间	2024 年 2 月 23 日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 秦 军 投资者关系主管 王翰斌 投资者关系经理 张孟琪
<p>一、公司近期疫病影响情况？</p> <p>目前疫病对猪群的影响已趋于平稳，1 月、2 月的情况相比去年 12 月份已有好转。但疫病对生产指标及成本的影响会持续一段时间，近期公司生猪养殖成本有一定上升。根据往年情况，从全年来看，一季度成本将处于较高水平。公司当前对疫病整体可防可控，未来会持续做好生猪健康管理，总结疫病防控经验，对主要疫病进行常态化防控管理，以进一步提升猪群健康水平。</p>	

二、公司当前的银行授信情况？

公司经过多年的发展，得益于在行业内良好的成本控制能力与业绩表现，与主要银行长期维持着稳定、良好的合作关系，中国农业银行、中国建设银行、中国银行等头部银行均将公司作为总行战略客户，并逐步加大对公司的支持力度。随着公司向高质量发展转变，近年来授信储备稳健上升，目前公司整体银行授信额度在950亿元以上，并且合作银行结构有所优化，头部银行授信集中度逐步提升。

三、公司今年的资本开支计划？

公司当前生猪养殖产能规模为8,000万头/年，能够满足今年的生产经营需求，预计全年的资本开支将保持在较低水平。公司的资本开支主要用于养殖场、屠宰厂建设支出及相关维修改造费用等，每年用于固定资产维护、维修及升级改造的费用预计为20亿元-30亿元，剩余部分为养殖及屠宰产能建设，具体金额将根据市场情况及经营情况进行调整。

四、公司如何看待今年猪价？

我国生猪养殖行业从业者众多，生猪价格主要由市场供需影响。公司对今年的猪价保持谨慎乐观的态度，预计整体价格表现较去年更好一些。在供给端，当前能繁母猪仍处于较高水平，但整体为下降趋势，2024年生猪供应量预计将低于去年；在需求端，随着经济稳中向好，2024年需求量预计将有一定上升。

五、公司成本下降路径？

公司将技术和管理作为两项最核心的降本工作。在技术上，公司将疾病防控作为当前最为重要的工作，逐步打通各项技术路径，实现生产指标的持续提升；在管理上，公司要做好对人的管理，持续对一线员工和管理干部进行培训和赋能，以缩小不同场线的成本差异。

六、公司开展合成生物项目的原因？

我国大豆进口依赖度高，生猪养殖行业饲料添加豆粕比例较高，公司依托合成生物技术的发展，持续探索应用低蛋白日粮技术，利用发酵氨基酸降低豆粕用量，在降低自身饲料成本的同时，积极向全行业推广该技术，以降低大豆进口依赖，为

国家粮食安全战略做贡献。未来公司将根据饲料原材料市场行情变化趋势灵活调整饲料营养配方，在保证猪群最适营养需求的前提下，提升饲料配方的经济性。

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2月24日