

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：2024-21

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	兴业证券纪宇泽、广发证券钱浩、浙商证券钟凯锋、海富通基金赵晨凯、华泰柏瑞基金谭笑、华夏基金武轶男、宏利基金孟杰、永赢基金许拓、贝莱德资管神玉飞、国君资管冯自力等 41 位投资者
时间	2024 年 12 月 18 日—20 日
地点	上海、北京
上市公司接待人员姓名	投资者关系主管 王翰斌 投资者关系经理 张孟琪
<p>一、公司最新的生产经营情况？</p> <p>2024 年 11 月份，公司销售生猪 638.3 万头，其中商品猪 590.6 万头，仔猪 45.9 万头，种猪 1.8 万头。2024 年 1-11 月，公司累计销售生猪达 6,302.5 万头。在成本方面，公司 2024 年 11 月的生猪养殖完全成本在 13.1 元/kg 左右，环比下降 0.2 元/kg，其中单位期间费用基本保持不变，成本下降主要来源于饲料价格的下降和生产成绩的改善。在生产指标方面，公司 11 月的 PSY 在 29 以上，全程成活率接近 86%，肥猪日增重在 800g 左右，育肥料肉比在 2.8 左右。</p>	

## 二、公司明年的出栏及成本目标？

今年以来，公司的能繁母猪数量、配种量、产能规模相比去年均有提升，并且公司预期全程成活率等生产指标会进一步改善。因此，公司明年的出栏量会有一定幅度的增长，后续公司会根据生产经营规划制定具体的出栏区间指引，并在 2024 年年度报告中披露。

当前公司优秀场线的生猪养殖完全成本已降至 12 元/kg 以下，后续会在内部持续推动优秀成绩的复制、推广，以带动整体生猪养殖成本的下降。在不考虑饲料原材料价格波动的情况下，公司希望明年可以阶段性达到 12 元/kg 的成本目标。

## 三、公司现阶段的成本构成情况？

公司的生猪养殖成本结构近年来总体变动较小，其中饲料成本占比在 55-60%，职工薪酬和折旧摊销占比分别在 10%左右，药品及疫苗费用占比在 5%左右，其余部分包括期间费用及物料消耗、燃料动力等费用。

## 四、公司今年冬季疫病情况？

截至目前，今年冬季疫病未对公司生产经营造成较大影响，主要得益于公司在疫病高发期来临前提前做好准备，制定的疫病防控措施得到有效执行。后续公司会持续对疫病进行全面、常态化的防控管理，围绕健康管理研发各类智能装备，不断优化疫病防控标准化流程，同时加强对一线员工的培训赋能，完善人员管理机制，实现对疫病的全流程闭环管理，提升生猪健康水平。

## 五、公司屠宰肉食业务的经营情况？

今年三季度以来，公司屠宰肉食业务经营情况逐步好转，头均亏损明显下降，主要得益于今年在渠道开拓、客户服务、运营能力等方面的提升。随着春节前消费旺季来临，公司近几个月屠宰量逐步提升，11 月的产能利用率已达 50%以上。公司力争在 12 月份屠宰旺季期间，实现屠宰肉食业务单月扭亏为盈。下一步屠宰肉食板块将持续加强销售渠道开发与客户开拓，提高产能利用率，不断优化客户结构及产品结构，提升已投产屠宰厂的运营效率，进一步增

强屠宰肉食业务的盈利能力。

#### 六、公司资本开支的构成情况？

除了生产性生物资产的增加，公司资本开支的主要构成中，一是固定资产的维护性开支，包括现有设备的维修改造与新设备的增加，二是用于养殖场、屠宰厂的产能新增，三是过往工程款的支付。当前公司经营策略已转变为稳健增长，长期来看资本开支将呈现下降趋势，未来具体资本开支规模公司将根据市场情况及经营情况进行调整。

#### 七、公司的能繁母猪数量？

公司会结合外部市场行情及生产经营情况，合理规划能繁母猪数量，依据生产节奏及需求动态调整后备母猪规模。近期公司能繁母猪数量有一定增加，具体数量会在每季度末的销售简报中披露，请关注后续相关公告。

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12月21日