

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：2024-12

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	汇添富基金李超、华泰柏瑞基金吕慧建、兴证全球基金沈度、华夏基金武轶男、博时基金梅思哲、平安基金张晓泉、大家资产管理钱怡、宏利基金周少博、鹏扬基金张国兵、建信基金王麟锴、中信建投基金孙文、泰康资管杨阳等 428 位投资者
时间	2024 年 7 月 10 日
地点	公司会议室（电话会议）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 秦 军 首席法务官 袁合宾 投资者关系主管 王翰斌
<h3>公司经营情况介绍</h3> <p>公司预计 2024 年上半年净利润为 9.00 亿元—11.00 亿元，归母净利润为 7.00 亿元—9.00 亿元，扣非净利润为 9.00 亿元—11.00 亿元。公司 2024 年上半年经营业绩实现扭亏为盈，主要原因为报告期内公司生猪出栏量、生猪销售</p>	

均价较去年同期上升，且生猪养殖成本较去年同期下降。

2024年1-6月，公司共销售生猪3,238.8万头，同比增长7%，其中商品猪2,898.2万头，仔猪309.3万头，种猪31.2万头。2024年1-6月，公司共计屠宰生猪541万头。由于去年冬季疫病影响，公司年初生猪养殖完全成本有阶段性上升。公司及时总结经验，对疫病实现全面、常态化的防控，通过优化硬件设备、加强人员管理来提升生猪的健康水平，各项生产指标逐步改善，生猪养殖成本呈下降趋势。

2024年6月，公司生猪养殖完全成本已接近14元/kg，后续随着养殖成绩的提升以及饲料原材料价格下降在养殖成本上的逐步体现，公司生猪养殖完全成本有望进一步下降。

截至2024年6月末，能繁母猪存栏为330.9万头。结合目前的生产经营规划，公司预计2024年全年生猪出栏区间为6,600-7,200万头。

### 一、公司最新的成本情况及生产指标情况？

公司2024年6月的生猪养殖完全成本接近14元/kg，相比5月下降了0.3元/kg左右，其中料价下降与生产成绩改善对成本下降的影响各占一半。2024年以来，公司断奶仔猪成本逐月下降，6月份降至270元/头左右。

在生产指标方面，公司6月份的全程成活率已超过84%，PSY在28以上。下半年随着生产成绩的持续改善，公司的生猪养殖完全成本预计将进一步下降。

### 二、公司当前成本分布情况？

从各场线成本分布来看，公司各场线差距进一步缩小，6月份生猪养殖完全成本在14元/kg以下的场线出栏量占比超过55%，13元/kg以下的场线出栏量占比在18%左右，16元/kg以上的场线出栏量占比降到5%左右。下半年公司预计成本中枢将进一步下降，场线间的成本方差将逐渐减小。

### 三、公司上半年屠宰业务的经营情况？

2024年上半年，公司共屠宰生猪541万头，屠宰产能为2,900万头/年，

产能利用率在 37%左右，与去年同期基本持平。上半年屠宰板块未能实现盈利，主要原因一是屠宰量级及产能利用率未达理想水平，二是受下游市场需求的影响。下一步屠宰肉食板块将持续开拓市场和销售渠道，优化产品结构，提升产能利用率，同时加强内部的运营管理，不断提升运营效率，进一步增强屠宰肉食业务盈利能力。

#### 四、公司对后续生猪价格如何判断？

总体来看，公司对下半年生猪市场价格较为乐观。作为行业参与者，公司尊重市场、敬畏市场，不通过预测猪价调整生产、销售节奏，未来的盈利水平建立在自身的成本优势上。

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 7 月 11 日