

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：2024-14

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	广发证券钱浩、浙商证券钟凯锋、申万宏源证券朱珺逸、华福证券赵雅斐、安信基金陈嵩昆、银华基金王建、永赢基金许拓、太平资产管理王紫艳、国泰基金谢佳怡、兴银理财王毅成、鹏华基金林伟强、西部利得基金陈保国等 148 位投资者
时间	2024 年 8 月 27 日—29 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 7 月的生产经营情况？</p> <p>2024 年 7 月份，公司销售生猪 615.8 万头，其中商品猪 562.3 万头，仔猪 49.3 万头，种猪 4.1 万头，销售收入 134.05 亿元，7 月公司商品猪销售均价 18.30 元/kg，环比上涨 3.21%。与 6 月相比，公司种仔猪销量受市场行情影响</p>	

有所下降，商品猪销量受公司生产经营安排、销售策略影响有所增加。

公司 2024 年 7 月的生猪养殖完全成本在 13.8 元/kg 左右，环比下降 0.2 元/kg，其中料价下降与期间费用摊销下降对成本的影响各占一半，7 月生产成绩与 6 月相比基本保持稳定。从成本分布来看，公司 7 月份成本在 13 元/kg 以下的场线出栏量占比在 20% 左右。

二、公司对后续生猪价格如何判断？

由于前期产能去化影响的逐步显现，今年下半年生猪供应仍旧偏紧，叠加传统消费旺季在需求端的支撑，生猪市场供需将存在一定缺口，公司对后续生猪市场价格较为乐观，预计会维持在较好水平。

三、公司对资产负债率的规划？

今年以来，得益于生猪价格的回升及养殖成本的持续下降，公司的盈利水平和现金流情况得到较大改善，资产负债表得以修复。公司二季度末的资产负债率为 61.81%，较一季度末下降 1.78%，预计后续将稳步下降至合理水平。

随着公司产能建设逐步完成，未来每年资本开支也将控制在较低水平。公司会在稳健经营的基础上，不断优化债务结构，降低整体负债规模，将财务指标保持在更为安全、健康的水平，提升公司整体的经营质量。

四、公司对分红水平的规划？

自上市以来，公司一直高度重视投资者的长期回报，坚持深耕主业，持续做好经营管理，不断提升发展质量，以良好业绩回报投资者。当前公司已进入稳健发展阶段，资本开支将保持在较低水平，现金流会愈发充裕，在提升自身经营质量的同时，公司将更好地统筹业绩增长与股东回报的动态平衡，根据实际情况对分红水平进行调整，制定持续、稳定的利润分配方案，与投资者共享发展成果。

五、公司的能繁母猪情况？

近期公司能繁母猪数量保持稳定，依据生产节奏及需求动态调整后备母猪规模。后续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。

同时，公司对能繁母猪性能进行实时监控与管理，持续对生产效率差、健康水平低的母猪进行淘汰更新，保证整体能繁母猪群的高性能；在育种端，公司始终以终端消费者需求为导向，持续对具有优良性状的种猪进行选育，提升猪肉品质。

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8月30日