

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：2022-18

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（2022 年三季度报告交流会）	
参与单位名称及人员姓名	长江证券陈佳、朱雀投资李树荣、银华基金周晶、信达资本王见鹿、前海开源基金林巧亮、鹏华基金谢添元、交银施罗德韩威俊、嘉实基金姚爽、工银瑞信杨广钊、高毅资本孙庆瑞、博时基金高晖、广发基金王伯铭、淡水泉李天等 462 位投资者	
时间	2022 年 10 月 24 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
	投资者关系主管	马连成
公司近期经营情况介绍 2022 年第三季度，公司实现营业收入 365.06 亿元，同比增长 147.60%，实现归母净利润 81.96 亿元，较去年同期增长 1,097.41%。在第三季度盈利情况良好的情况下，公司已经实现了前三季度的扭亏，前三季度归母净利润 15.12 亿元。 公司 9 月末货币资金余额为 151.06 亿元，较 2022 年初及二季度末均有所增长，公司今年上半年现金流较紧的情况已显著缓解。公司三季度末合并资产负债率		

为 61.47%，较二季度末明显下降。下一步公司将持续优化负债结构，将公司整体财务指标维持在更为健康的水平。

公司今年 1-9 月共销售生猪 4,522.4 万头，同比增长 73.23%。其中商品猪 3,969.0 万头，仔猪 523.7 万头，种猪 29.7 万头。三季度末公司能繁母猪数量为 259.8 万头，较二季度末有所增长，预计四季度公司能繁母猪数量将保持增长，预计四季度能繁母猪增长速度不会低于三季度。三季度以来，随着猪价上涨，现金流情况持续改善，公司对部分养殖项目复工建设，截至目前在建养殖产能在 600 万头左右。

今年以来，公司加强了后备段到育肥段的全流程管理，通过疫病净化、降低交叉混群等措施，使整体生猪养殖成绩较前期有所改善，但生产成绩改善完全反映至成本上仍需一定时间，公司希望四季度能够实现 15 元/kg 左右的阶段性成本目标，从目前生产情况来看，明年养殖成本有望进一步下降。

近期公司新投产两家屠宰厂，服务春节前消费旺季。公司目前已投产 10 家屠宰厂，投产产能合计 2,900 万头/年，根据目前规划，预计今年投产总屠宰产能将超过 3,000 万头/年。下一步屠宰板块将持续提高运营能力及产品品质，持续拓展客户群体及销售渠道，提高屠宰板块整体经营业绩。

互动提问环节

一、公司今年资本开支及年底产能达成情况？

公司今年上半年资本开支主要用于支付前期已完工工程款项，基本不涉及新增产能建设。三季度以来，随着猪价上涨，现金流情况持续改善，公司对部分养殖项目复工建设，预计公司年底养殖产能将达到 7,500 万头。

二、目前公司仔猪销售成本与均重？

公司现阶段仔猪断奶成本在 320 元左右，三季度仔猪销售均重在 10kg 左右。

三、公司如何看待行业二次育肥现象？

出于批次养殖利润的考量，部分生猪养殖户会选择在生猪价格较高的行情下压栏或进行二次育肥，客观上造成了短时间内市场供给的减少。前期公司也存在一小部分客户购买育肥商品猪进行二次育肥，为了积极响应保供稳价政策、稳定市场供给，公司近期调整了销售规定并通知了相关客户，目前公司已停止向二次育肥客户

销售生猪。

四、屠宰业务的经营情况及改进措施？

三季度公司屠宰业务整体亏损约 2.3 亿元，今年上半年整体亏损约 4.25 亿元。目前屠宰板块投产时间较短，多个屠宰厂处于建设阶段，短期内投产产能较大，运营生产、组织架构、销售服务等方面仍需磨合提升。今年前三季度公司屠宰板块整体产能利用率为 30%左右，距离理想产能利用率仍有较大差距。

下一步，屠宰板块将持续提高内部运营能力及产品品质，并将持续拓展客户群体及销售渠道，最终实现产能利用率的提升，与整体经营业绩的改善。

本次活动不涉及应披露的重大信息

附件清单（如有）

日期

2022 年 10 月 25 日