

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：2024-01

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	UBS 江娜、长江证券陈佳、FIL-Eric Zhu、CPPIB-Helen Wu、Point72-Daisy Lu、APG-Sue Xu、朱雀基金刘丛丛、西部利得基金杜朋哲、中银资管卫辛、财通资管林伟等 78 位投资者
时间	2024 年 1 月 9 日—1 月 10 日
地点	上海、重庆
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
<h3>公司近期经营情况介绍</h3> <p>在生猪养殖业务方面，2023 年 12 月，公司销售生猪 663.1 万头，全年合计销售生猪 6,381.6 万头，其中商品猪 6,226.7 万头，仔猪 136.7 万头，种猪 18.1 万头。2023 年公司在生猪健康管理、生产管理等方面取得了显著成效，各项生产指标有所提升，全年平均生猪养殖成本同比明显下降。目前公司各类生产指标仍有进一步挖潜空间，2024 年公司将继续通过不断提高精细化管理水平，加强疾病净化与健</p>	

康管理，进一步降低公司整体生产成本。

在屠宰肉食业务方面，2023年，公司屠宰肉食板块持续开拓市场和销售渠道，全年共计屠宰生猪在1,300万头以上，产能利用率达到40%以上，头均屠宰亏损较2022年水平也明显改善。2024年，屠宰肉食板块会持续深耕市场和渠道，做好客户服务，同时不断优化内部生产管理，提高屠宰厂运营效率，降低头均费用，以提升屠宰业务整体盈利能力。

### 一、公司12月的成本情况？

公司2023年12月的生猪养殖完全成本为15.3元/kg，相比前几个月有所上升，主要原因是冬季疫病造成的生产成绩波动以及防控疫病的投入有所增加。目前疫病对猪群的影响已趋于平稳，公司会持续做好疫病防控，一是通过空气过滤猪舍、精准通风系统等硬件装备进行防控，二是做好人员、物资的消毒管理，三是保证一线人员对各项生物安全措施的有效执行。未来随着公司猪群健康水平的提升，各项生产指标也会逐步提升。

### 二、公司屠宰肉食业务的经营情况及展望？

公司屠宰肉食板块2023年在渠道的开拓与客户的发掘上取得一定成效，全年屠宰生猪在1,300万头以上，同比增长80%左右，但距离理想产能利用率仍有一定差距。由于东北厂区投产时间短，产能利用率较低，头均固定成本较高，当前屠宰肉食业务仍处于亏损状态，但整体头均亏损水平已较2022年明显下降。2024年，公司屠宰肉食板块会加强销售能力建设，优化产品结构与客户结构，同时加强内部生产、运营、销售等板块的协同，以提升整体盈利能力。

### 三、公司当前的现金流情况？

公司当前现金流充裕、安全，公司采取稳健的资金管理措施，以确保现金流安全稳定为优先目标，从经营活动、投资活动、融资活动等方面，结合生猪价格、原粮价格等市场因素，规划资金收支，保证公司高质量稳定发展。

现金成本是影响公司现金流安全的关键因素之一，当前公司生猪养殖完全成本中，折旧摊销占比在10%左右，现金成本在13.5元/kg左右，公司现金成本安全垫较厚。此外，公司与银行等金融机构保持稳定、良好的合作关系，授信储备充足，

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，目前头部银行授信占比超过 70%，未用信额度超过 300 亿元，去年新增银行贷款成本基本在 4%以下。

#### 四、公司相关增持计划进展？

公司相关增持计划正在实施中，请关注公司后续公告。

#### 五、公司发布累计新增借款超过上年末净资产百分之二十公告原因？

公司根据《证券法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——可转换公司债券》等相关规定发布该公告。与 2023 年 9 月末相比，2023 年第四季度新增借款不到 20 亿元，新增借款是为满足业务需要，公司当前现金流安全稳定，各项业务经营情况正常。

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 1 月 10 日