

证券代码： 600073

证券简称： 光明肉业

上海光明肉业集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	长城证券、华夏基金、招银理财、中庚基金、永赢基金、财通资管、上银基金、东海基金、华创证券、中广云投资、前海人寿、东方红、华泰柏瑞、银河基金、海富通、德邦基金、民生证券、长江证券、东海自营、睿郡资管、华福农业、国君资管、农银汇理、泉果基金、信达澳亚基金、申万宏源证券、浙商证券自营、华源证券、国泰基金、海通资管、东财食饮、长江资管、方正证券、敦和资管、东方证券自营、嘉实基金、太平基金、国信证券、天风农业、兴证农业、财通农业、中原自营、东方证券、汇丰晋信、中金公司、国海证券等 75 名投资者	
时间	2025 年 4 月 1 日（周二） 下午 13:30~15:00	
地点	上海市杨浦区济宁路 18 号公司会议室	
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书 何茹女士；财务总监 郑炜峰先生。	
投资者关系活动主要内容介绍	董事会秘书向参会人员介绍了公司 2024 年度整体经营情况。 以下是投资者在本次会议中提出的主要问题及公司回复：	

1、请问目前牛肉价格走势如何？银蕨农场如何应对市场波动？

回复：从公开数据看，国内牛肉价格近期有所上升。子公司银蕨农场是一家以出口为主的牛羊鹿肉屠宰企业，其产品销往全球各地，在中国、美国、欧洲、中东等地区均有客户，并根据各地区产品价格的不同对市场份额进行一定的动态调整。

2、请问美国贸易关税以及中国政府的反倾销听证会是否会对银蕨农场的出口业务产生影响？

回复：从目前的看还没有产生直接影响，公司会持续关注相关政策动态、积极应对政策变化，努力推进银蕨农场的业绩增长。

3、请问近几年通货膨胀对于银蕨农场成本端的影响如何？

回复：通胀情况可查阅公开数据，新西兰作为一个传统农业大国，包括能源、用工等一系列通胀都会使包括银蕨农场在内的所有当地企业承压。一方面，银蕨农场不从事牛羊养殖业务，原材料中的动物酮体在公开市场上进行采购，采购成本受通胀影响明显上升。第二，由于银蕨农场是劳动密集型企业，劳工短缺叠加通胀影响使企业人工成本快速上涨。此外，能源、海运成本的上升也压缩银蕨农场的利润空间。从整体上讲，我们会加强可控成本的管控，例如对管理成本和制造费用进行优化和调整。

4、请问银蕨农场会增加今年的屠宰规模吗？

回复：由于新西兰当地牛羊是纯天然草饲放养，其屠宰量受很多变量影响，包括气候情况、草场干旱或丰润、土地及生物资源平衡、以及前

两年牛羊价格不理想是否会影响当地农户的养殖积极性等因素都会影响当年牛羊的屠宰情况。我们预计今年的屠宰量基本与去年持平。

5、请问银蕨目前的销售渠道建设情况，是否有产品分级？

回复：我们一如既往地致力于将银蕨品牌在中国、在上海地区发展壮大。去年，银蕨农场的部分产品在山姆、Costco 等超市中销售。其中最大的亮点在于胖东来体系的拓展。

而在今年，我们计划推出一些新产品。比如诚实汉堡系列的牛肉汉堡饼。并且，今年下半年还会有更多新品陆续推出。我们始终坚定地看好优质蛋白类产品的市场前景。我们所推出的产品主打天然草饲、百分百新西兰制造的概念，我们对产品的长远发展充满信心。

草饲牛肉与谷饲牛的分级不同，有特级（Premium）、精选级（Select）和标准级（Standard）等级别。

6、请问公司生猪出栏数量多少，后期是否有增产？

回复：2024 年生猪出栏量为 102 万头，未来会保持总体稳定。

7、请问公司生猪养殖业务降本增效的举措？

回复：首先持续做好精益养殖：着重从生产端入手，致力于提升养猪水平，提高生产效率，从根本上实现养殖成本的降低。第二是提高产能利用率：我们将对产能布局进行优化，通过提高产能利用率，最终达到降低养殖成本的目的。

8、请问公司是否会考虑直接购买仔猪进行育肥？

回复：从企业经营的角度来看，我们采用自

繁自养模式的主要原因是关注品控。光明肉业是品牌食品的践行者，下游品牌对于上游品质的要求越来越高，这也是我们一直坚持自繁自养的主要原因。

9、请问公司更名后的未来规划？

回复：光明肉业是一家一二三产都具备的企业，从公司战略来讲，更名后我们将致力于打造肉类产业的发展。

改名后的光明肉业首先在组织架构上进行了一系列调整，例如今年成立了上市公司层面的技术中心以及商务拓展部。公司为核心目标消费群体——无论是银发经济还是无辣不欢的年轻人经济群体——研发新的产品。公司今年也会推出不少新品，通过不断描绘消费者画像，推出符合市场需求、更好、更优质、更安全的产品，让消费者更加了解我们。

公司管理层坚定认为推动企业发展的是核心是公司业绩。而业绩背后是需要找到市场和消费的方向。管理层希望看到一家传统的食品企业，可以从老一代再到年轻一代，不断拥抱新的消费者。

10、请问能否介绍国企改革中关于市值管理的相关内容？

回复：管理层认为，上市公司市值管理的核心要以做实公司自身的经营质量为首要前提。当下的消费市场充满挑战，我们始终保持对未来发展的坚定信心，扎实做好主业经营，稳步推进各项业务，不断提升公司业务核心竞争力，推动公司可持续高质量发展。在此基础上，公司会按要求做好信息披露工作，通过积极召开业绩说明会等方

	式方法，加强与资本市场和中小投资者的沟通，增强市场对公司的信心和价值认同。
附件清单（如有）	无
日期	2025-4-3