

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：2023-03

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 年度报告&2023 年一季报交流会）	
参与单位名称及人员姓名	中信证券盛夏、挪威央行胡一立、永赢基金安慧丽、摩根斯坦利周孟恒、南方基金林朝雄、招商基金曾子潇、润晖投资李勇、华泰柏瑞基金谭笑、易方达基金周光远、广发基金王伯铭、汇添富基金田立、朱雀基金刘丛丛、上投摩根基金征茂平、安信基金黄燕等 261 位投资者	
时间	2023 年 4 月 27 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，公司实现营业收入 1,248.26 亿元，同比增长 58.23%，营业收入首次突破千亿大关。 2022 年，公司实现归母净利润 132.66 亿元。其中，第一季度亏损 51.80 亿元，第二季度亏损 15.03 亿元，第三季度盈利 81.96 亿元，第四季度盈利 117.54 亿元。		

2022 年，公司财务结构不断优化。货币资金余额从年初 121.98 亿元增长至年末的 207.94 亿元，应付账款下降 68.02 亿元，应付票据下降 15.23 亿元，资产负债率从年初的 61.30%下降至 54.36%，资产结构与现金流情况明显改善。

2023 年第一季度，公司实现营业收入 241.98 亿元，同比增长 32.39%。第一季度归母净利润亏损 11.98 亿元。第一季度经营活动产生的现金流量净额为-38.54 亿元，主要原因是公司持续偿还应付账款及应付票据。同时公司 2023 年第一季度末生猪存栏达到 3,900 万头左右，较 2022 年末增长 300 万头左右。

养殖板块，2022 年公司销售生猪 6,120.1 万头，其中商品猪 5,529.6 万头，仔猪 555.8 万头，种猪 34.6 万头。2023 年一季度公司销售生猪 1,384.5 万头，其中商品猪 1,337.6 万头，仔猪 41.8 万头，种猪 5.1 万头。公司当前生猪养殖产能超过 7,500 万头/年，预计 2023 年生猪养殖产能将保持增长。

2022 年，在饲料原材料价格持续上涨的背景下，公司在生猪健康管理、疫病净化等方面成效显著，生猪养殖效率明显改善，养殖全程存活率由年初的不足 80%增长至现阶段的 86%左右，PSY 由年初的 25 增长至现阶段的 28 左右。

屠宰板块，截至目前，公司共投产 10 家屠宰厂，在建 4 家屠宰厂，已投产屠宰产能 2,900 万头/年。公司 2022 年共计屠宰生猪 736.2 万头，销售鲜、冻品等猪肉产品 75.7 万吨。屠宰、肉食业务实现营业收入 147.18 亿元，同比增长 171.66%。

2023 年第一季度，公司屠宰生猪 249.6 万头，近期单日屠宰量达 3.5 万头左右，按照目前经营状况，全年屠宰量将达到 1,000 万头-1,500 万头量级。

其他方面：

1、2022 年度分红总额 40.03 亿元，每 10 股派发现金红利 7.36 元，占 2022 年归母净利润的 30.17%。

2、今年公司进行组织架构改革，设置 3 个事业部，分别为饲料事业部、养猪生产事业部、屠宰事业部，其中饲料事业部目前主要是服务公司内部生猪养殖业务。同时，设置战略信息部、财务部、人力资源部等八个职能平台部门，保证公司经营业务的开展，达成经营目标。

3、综合考虑公司经营发展、审计需求等实际情况，公司拟聘任毕马威华振会计师事务所担任公司 2023 年度审计机构，聘期为 1 年。

问答环节

一、公司发行 GDR 的规模、时间规划以及交易形式？

公司本次发行 GDR 所代表的新增基础证券 A 股股票不超过 2.5 亿股。公司已获得瑞交所监管局附条件批准，后续还需获得国内证券监管部门的批准。公司将综合考虑市场情况等要素择机发行。GDR 上市后可在瑞交所进行交易，上市 120 天后可选择兑回 A 股。

二、疫病对经营的影响和防控措施？

近几年公司不断优化生物安全防控措施，疫病防控效果逐步显现。除了全面的生猪健康管理措施外，公司会提前对人员、物资等方面进行规划，加强生物安全防控，可以在疫病高发季节有效保证生猪养殖过程中的健康环境。

三、内乡综合体当前的生产经营情况？

目前内乡综合体运营已超过一年，21 栋楼房猪舍已全部投产，整体生产成绩处于公司中等偏上水平。

楼房猪舍智能化设备应用程度更高、养殖环境更加可控、生物安全防控更严格等优势也将在生产过程中逐步体现，有利于提升养殖效率、降低生产成本。公司认为未来楼房猪舍的养殖成绩仍有一定的进步空间。

四、公司今年资本开支情况？

公司今年资本开支预计在 100 亿元左右，其中屠宰厂建设支出预计在 10 亿元左右，固定资产维护、维修及升级改造费用预计 20 亿元-30 亿元，剩余部分用于养殖产能建设。实际资本开支会根据市场环境及经营情况的变化而调整。

五、2022 年的生猪成本结构？

2022 年生猪养殖营业成本中，饲料成本占比超过 60%，职工薪酬和折旧摊销占比在 10%左右，药品及疫苗费用占比约为 5%，其余部分包括物料消耗、燃料动

力及其他费用等。

六、2022 年成本下降情况及 2023 年降本措施？

2022 年，公司持续加大在养殖现场管理、技术研发创新等方面的投入，在生猪健康管理、疫病净化等方面取得了显著成效，2022 年公司各项生产指标较 2021 年有明显改善，养殖成本呈现持续下降趋势，全年养殖平均完全成本在 15.7 元/kg 左右，自 2022 年初高于 16 元/kg 下降至当前 15.5 元/kg 以下。

公司将继续加强疫病防控，推动生产团队相互学习提升，落地优秀管理经验，加强现场管理，对重点落后场线进行定人定场帮扶，以减小生产成绩的方差。

七、公司 2022 年屠宰肉食板块的经营情况？

公司生猪屠宰板块 2022 年全年亏损 8 亿元左右，2023 年第一季度亏损 1 亿元左右。随着产能利用率的提升及销售渠道的不断优化改善，2023 年屠宰肉食业务的目标是扭亏。屠宰肉食板块产能利用率在 50%左右，可达到盈亏平衡点。公司将通过扩宽销售渠道、加强内部管理等措施，努力实现屠宰板块 2023 年全年的扭亏目标。

本次活动不涉及应披露的重大信息

附件清单（如有）

日期

2023 年 4 月 28 日