

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：2023-13

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	中信证券盛夏、交银理财高瑜昱、中欧基金付陶、中国人保资管华旭桥、国投瑞银基金张旭欣、工银瑞信基金殷悦、泰康资管张龙、嘉实基金朱子君、汇添富基金基姚宗辉、建信基金王麟锴等 302 位投资者
时间	2023 年 10 月 22 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	首席财务官 高 瞳 副董事长、常务副总裁 曹治年 董事会秘书 秦 军 首席法务官 袁合宾
<p>一、公司当前的现金流情况？</p> <p>2018-2020 年，公司进入高速发展阶段，规模快速提高。在规模趋于稳定之后，2021 年公司及时做出战略性调整，从高速发展向高质量发展转变，主要体现在三个方面：</p>	

1、从数量增长转变为质量增长，由追求快速提升出栏量转变为更加关注生猪头均成本的降低，持续提升盈利能力。在此背景下，2022年公司提出头均600元的成本挖潜目标；

2、逐步降低公司的资本开支，追求现金流的净增长，这在近两年的财务报表也有所体现；

3、公司在提升自身经营水平的同时，积极回报股东，未来也将根据自身的营情况对分红计划做出调整。

公司当前现金流安全、稳定。在销售端，今年第三季度的出栏量及价格相比上半年有一定增长，销售收入逐步提升。1-9月已出栏生猪4,700.9万头，预计能够完成全年出栏目标；在成本端，随着养猪生产业绩的提升和原粮价格的下降，公司今年成本下降明显，对现金流有一定改善。

二、公司如何看待短期债务上升的情况？

在当前的市场行情下，对公司而言，现金流稳定和资金充裕是最重要的。今年以来，新增短期债务主要来源于国有银行、股份制商业银行等金融机构。得益于多年来的成本优势、盈利能力以及信用口碑，多家大型金融机构与公司建立了长期稳定的合作关系，为公司提供成本较低的资金，今年新增银行贷款成本基本在4%以下。公司短期债务的增加，不会影响现金流的安全、稳定，良好的成本管理能力和盈利能力能够保证公司穿越周期。

三、公司在舆情方面所做的工作？

国庆节后，网上出现了关于公司共创制和负债等方面舆情。针对共创制，公司积极向市场解释，召开电话会回应市场误解，同时联系证券时报、证券日报等10家媒体对于共创制在一线的落地执行情况进行报道。若后续共创制有新的进展，公司会及时向投资者传递。

在舆情方面，公司设立专门的舆情监测团队，进行7*24小时监测，并对舆情进行分析分类处置。对于捏造事实、主观臆断、歪曲解读等影响公司正常生产经营、干扰市场秩序的虚假不实信息，公司采取了以下措施：

1、向中央网信办违法和不良信息举报中心以及相关平台举报通道第一时间进行举报；

2、结合中央网信办“清朗”系列专项行动，上报自媒体违规账号 200 余个；

3、针对网络自媒体为蹭热点、博流量，编造散布虚假信息抹黑公司的行为，或者通过“标题党”形式误导投资者和公众的行为，采取网络侵权起诉、向公安机关刑事控告等形式坚决打击。目前已经锁定 10 个账号，相关行动已经开始。

下一步公司将持续采取以上措施，坚决打击抹黑造谣公司、损害股东利益的行为。

四、生产是否受非瘟疫情的影响？

当前公司整体生产经营情况一切正常。公司已对包括非瘟在内的主要疾病实现常态化防控管理，生物安全防控水平逐步提升，防控效果逐步增强。

五、公司当前大股东股权质押情况？

公司控股股东牧原实业集团有限公司及实际控制人秦英林先生、钱瑛女士合计质押股份数量占其总持股数量的比例为 18.65%，且具备良好的资金偿还能力，质押风险完全可控。如若质押股份出现预警风险，也可采取包括但不限于补充担保品、追加保证金、提前还款等措施妥善应对，不存在质押平仓风险。

六、公司近期调整成本目标的原因？

公司近期对年底成本目标进行了调整，主要原因一是原粮价格有所上涨，二是近期生产指标有所波动，结合生产经营实际情况进行了调整。随着公司在生产管理方面的逐步发力，公司有信心实现养殖成本的进一步下降，争取明年降至 14 元/kg 以下。

七、公司未来的资本开支计划？

公司 2020 年、2021 年的资本开支在 300 亿元-400 亿元，主要用于养殖场、屠宰厂建设支出及相关维修改造费用等。公司由高速发展阶段转向高质量发展阶段，资本开支明显下降。2022 年资本开支在 150 亿元左右，今、明两年资本开支预计

也将保持在较低水平，实际资本开支会根据市场环境与管理经营情况的变化而调整。

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 10 月 23 日