

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：2023-17

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、华夏基金张越洋、中银基金王帅、高盛资管侯炜、华商基金陈凯、易方达基金刘沛显、南方基金郑诗韵、中信资管丁天凯等 64 位投资者 |
| 时间 | 2023 年 11 月 23 日 |
| 地点 | 广州 |
| 上市公司接待人员姓名 | 首席财务官 高 瞳 董事会秘书 秦 军 证券事务代表 曹 芳 投资者关系主管 王翰斌 投资者关系经理 安 婷 |
| <p>一、共创制实施情况及进展？</p> <p>公司实施共创制是管理机制的创新，旨在充分发挥优秀养殖技工的主观能动性和专业能力，将优秀养殖经验复制到更多猪群，并且加强对养殖技工的激励力度，以提升整体生产成绩。</p> | |

目前共创制在逐步推广中，截至目前，已推广共创制的养殖单元占有所有养殖单元的比例在 4%左右，整体占比较小。下一步共创制实行方式将根据推广情况及效果进行调整。

二、公司成本情况？

今年以来，公司生猪养殖完全成本整体呈下降趋势，1-9 月平均成本为 15.0 元/kg，其中，一季度为 15.7 元/kg，二季度为 15.0 元/kg，三季度为 14.5 元/kg。10 月份生猪养殖完全成本为 14.9 元/kg，较 9 月份上升 0.2 元/kg，50%为 10 月份出栏量较少导致的费用摊销增加，30%为原材料价格上涨所致，20%为生产成绩波动所致。另外，生猪养殖完全成本离散度逐步收窄，10 月份 14 元/kg 以下的场线出栏量占比 30%左右，16 元/kg 以上的场线出栏量占比 13%左右。

三、公司成本下降目标及具体措施？

随着公司逐步打通各项技术路径，公司对于成本进一步下降具有信心，争取明年降至 14 元/kg 以下。主要降成本措施从以下方面开展：

第一，加强生产管理。持续推动优秀成绩的复制、推广，消灭成本在 16 元/kg 以上的场线，降低养殖成本离散度，实现整体成本的下降。

第二，加强健康管理。做好疾病净化及防控工作，提升猪群健康水平，提高日增重、全程成活率等生产指标，降低生猪养殖成本。

四、公司今年及明年资本开支情况？

预计今年全年资本开支在 150 亿元左右，其中对今年之前已完工的工程结算支出占比 60%左右。随着公司转变至高质量发展阶段，新建规模大幅减少，明年资本开支也将保持在较低水平，具体金额将根据公司情况进行调整。

五、公司今年现金流情况及资金储备情况？

今年公司整体现金流充裕、安全。2023 年 9 月末，公司货币资金为 157.63 亿元。公司与银行保持稳定、良好的合作关系，当前头部银行授信占比超过 70%，今年新增银行贷款成本基本在 4%以下，未用信额度超过 300 亿元。

2022 年全年公司实现净利润 149.33 亿元，其中 2022 年下半年实现净利润

223.21 亿元，为公司今年上半年经营打下了坚实的资金基础。在资金宽裕的同时，公司为供应链上的企业减压，应付账款及应付票据从 2021 年年末的 366.69 亿元降低至 2023 年 9 月末的 200.19 亿元，降低 166.5 亿元。

六、公司相关增持计划实施进度？

目前相关增持计划正在推进中。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 10 号——股份变动管理》，在拟定的增持计划实施期限过半及实施完毕需发布公告。公司严格按照证监会、深交所的相关规定，真实、准确、完整、及时进行信息披露。

七、屠宰板块经营情况？

目前屠宰肉食板块暂未实现盈利，主要原因为东北区域屠宰厂投产时间短，销售渠道开拓不足导致产能利用率较低，头均固定成本较高。今年 10 月份屠宰肉食板块产能利用率近 50%，相比去年已明显提升。今年 1-10 月份头均亏损在 70 元左右，去年全年头均亏损在 120 元左右，头均亏损明显降低。下一步屠宰肉食板块将继续开拓市场和渠道，深挖客户需求，提高分割品比例，进一步增强屠宰肉食业务综合运营能力和盈利能力。

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 11 月 24 日