

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：2023-01

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- Nina Jiang、JPM-Becki Wang、Allianz Global Investors-Ms. Shirley Ng、Aspex Management -Yan Yan、Canada Pension Plan Investment Board-Ms. Helen Wu、JPMorgan Asset Management-Ms. Lin He、Jeneration Capital-Mr. Bowei Cheng、Oaktree Capital Management-Mr. Sung Hoon Jung、Overlook Investments-Mr. Jason Lin、Fenghe Aisa-Jerry Gu、LMR Partners LLP (P), UK-Xingzi Ge、Fidelity-Shing Zhu、Goldman Sachs Asset Mgmt, Hou Wei、Millennium partners-Yang Luo、Lion Global - Ocim-Jeannette Sim, etc
时间	2023年1月12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

公司 2022 年共销售生猪 6,120.1 万头，同比增长 52%，完成了全年的销售区间目标。其中商品猪 5,529.6 万头，仔猪 555.8 万头，种猪 34.6 万头。

公司 2022 年第三季度实现了全年的扭亏为盈，前三季度共实现归母净利润 15.12 亿元，相比上半年公司整体经营情况与现金流情况明显改善。四季度在较高生猪市场价格下，依然保持了较好盈利。

通过对疫病净化、强化管理等措施落地，现阶段公司生猪养殖成绩较上半年有所改善，但生产成绩的改善完全反映至成本上仍需要时间。随着公司进一步加强管理，当前公司商品猪完全成本已低于 15.5 元/公斤，2023 年生猪养殖成本仍有下降空间。

养殖产能方面，今年上半年，公司未大规模启动新增生猪养殖产能建设。三季度以来，随着猪价上涨，现金流情况持续改善，公司对部分养殖项目复工建设，截至目前建成养殖产能在 7,500 万头左右。截至 2022 年 12 月底，公司也完成了能繁母猪的更新目标，能繁母猪恢复到了 281.5 万头。

截至目前，公司屠宰板块已投产 10 家屠宰厂，投产产能合计为 2,900 万头/年。2022 年全年屠宰业务未实现盈利。下一步屠宰板块将持续提高运营能力及产品品质，持续拓展客户群体及销售渠道，提升屠宰板块经营业绩。

### 一、公司 2022 年生猪出栏量增长的原因？

2022 年生猪出栏量增长的主要原因为：2022 年，随着公司生产管理、人员培训考核等措施的逐步落地，过去两年由于发展过快所带来的问题正逐步得到解决，公司生产效率明显改善。对比 2022 年年初，现阶段公司生猪全程成活率从 80%左右大幅提高至 86%以上；育肥猪日增重从年初的 600g 左右提高至 750g 以上。同时，公司上半年销售较多仔猪，对全年出栏量有一定的影响。

### 二、公司发行 GDR 的考虑及规划？

公司发行 GDR 是由前期高速发展阶段转向高质量发展阶段的重要举措。

公司可通过发行 GDR 优化资本结构，补充资本金，实施更稳健的财务政策，满足公司长期发展资金需求；从目前市场情况来看，国内生猪周期波动将持续存在，

发行 GDR 可有效拓宽资金储备渠道，应对未来可能的周期性波动；同时发行 GDR 可引入更多国际化、长期投资者，提升公司治理水平。

### 三、公司高质量发展的具体举措？

公司由高速发展逐步转向高质量发展，依然将继续深耕主业，持续降本增效，提升盈利能力。下一步，公司将根据外部市场行情变化与现金流情况，合理规划发展节奏。

同时，公司将在生猪健康管理、营养研发、智能化设备创新等各个方面持续加大研发力度，在组织管理、人才培养等方面继续发力；并通过更加高效的管理，将相关研发成果、生产技术创新持续在生猪养殖生产一线实现应用落地，进一步挖潜成绩提升、成本降低的空间，提升公司整体盈利能力。

### 四、原粮价格的变化对公司成本的影响？

公司目前生猪养殖规模较大，在饲料生产方面，公司在持续优化饲料成本、质量的同时，也会重点关注管理饲料供应的连续性、稳定性，以满足公司当前较大的生猪养殖规模需求。

公司 2022 年 12 月底生猪养殖完全成本略低于 15.5 元/kg，相比于年初有明显下降。2022 年饲料原材料价格上涨对公司生猪养殖完全成本影响在 0.9 元/kg 左右，剔除饲料原材料价格上涨的影响，公司已基本实现年度成本下降目标。

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 1 月 13 日