

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：2023-02

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	长江证券陈佳、金鹰基金蒋程浩、博道基金陈磊、华夏理财郝国刚、万家基金邱庚韬、敦和资产吴极、建信信托张培祥等 30 位投资者
时间	2023 年 2 月 16 日
地点	桂林
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
<p><b>一、2022 年经营情况？</b></p> <p>2022 年公司营业收入预计为 1,220.00 亿元-1,270.00 亿元，净利润预计为 135.00 亿元-155.00 亿元，盈利情况较去年同期明显提升。2022 年三季度末公司整体资产负债率在 61%左右，由于四季度盈利状况好转，2022 年末公司整体资产负债率将显著下降。</p> <p>2022 年公司出栏生猪 6,120.1 万头，包括仔猪 555.8 万头，种猪 34.6 万头。公司 2022 年全年平均商品猪完全成本在 15.7 元/kg 左右，完全成本在下半年有明显下降，第四季度公司商品猪完全成本已降至 15.5 元/kg 以下。2022 年公司共屠宰生猪超过 700 万头，屠宰板块整体亏损在 7 亿元-8 亿元左右。</p>	

公司能繁母猪数量在 2022 年底达到了 281.5 万头，近两个月能繁母猪较去年末略有增长。随着去年下半年部分在建项目的陆续复工与投产，目前公司整体养殖产能为 7,500 万头/年左右，屠宰产能为 2,900 万头/年。

## 二、公司近期的各项养殖指标情况？

随着前期各项管理措施的逐步落地，现阶段公司的养殖指标均明显改善，PSY 在 27 左右，全程成活率在 86%左右，窝均活仔数超过 12。

## 三、公司 2022 年、2023 年的成本目标及实现情况？

公司 2022 年年底商品猪完全成本略低于 15.5 元/kg，2022 年末较年初饲料原材料价格上涨对公司商品猪完全成本影响在 0.9 元/kg 左右，剔除相关影响后，公司已基本实现年度成本下降目标。下一步公司仍将继续优化管理，提高生产成绩，降低成本。

从历史数据来看，饲料原材料价格已处于历史高位，预计今年饲料原材料价格继续大幅上涨的可能性较小。公司将持续采取多种措施降低原粮价格上涨的影响，降低采购成本；同时会持续做好生猪健康管理、疫病净化，在营养配方和智能化设备方面加大研发投入，并将加大精细化管理力度，使得养殖成绩进一步提升，生产效率进一步提高，养殖成本持续降低。

## 四、公司的冻品库存情况？

公司屠宰业务为了满足部分冻品客户的正常需求，存在一部分保留的合理冻品库存。近期肉食下游部分客户对冻品采购及需求有所提升，公司将结合实际生产情况与市场行情，满足下游客户合理需求。

## 五、公司屠宰业务今年的经营目标？

2022 年公司累计屠宰生猪超过 700 万头，由于屠宰板块投产时间短，短期内投产产能较大，且多个屠宰厂处于建设阶段，屠宰板块去年全年尚未实现盈利。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。目前仍有 4 家屠宰厂处于建设阶段，建成后屠宰产能将接近 4,000 万头/年。

公司屠宰业务今年将持续开拓销售渠道，扩大客户群体，从而提升整体产能利用率。公司屠宰板块今年将努力实现产能利用率达到 50%左右的经营目标。同时屠宰板块会进一步加强内部的运营管理，不断提升产品品质与客户满意度，争取尽快实现盈利。

## 六、公司今年的资本开支及智能化投入？

根据目前生产经营规划，公司今年资本开支预计在 100 亿元-150 亿元左右，包括养殖场、屠宰厂建设及相关维修改造费用等，实际资本开支可能会根据市场环境及经营情况的变化而发生增减。

未来公司会继续加大智能化设备的研发投入，加快产品更新迭代，提升生猪养殖数字化、智能化水平。现阶段公司的智能化设备已在生猪养殖过程常态化使用，未来将继续提高设备覆盖率，通过智能化设备在养殖过程中的应用，提升生产效率，降低养殖成本。

## 七、公司可转债是否有赎回计划？

根据可转债相关条款约定，在公司可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

目前可转债赎回条件尚未达成，公司没有赎回可转债的计划。若未来公司可转债满足赎回条款约定，公司将充分考虑可转债持有人的利益，审慎决策。

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 2 月 17 日