

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：2023-18

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	天风证券陈潇、汇添富基金田立、博时基金付伟、融通基金关山、前海开源基金邱杰、国投瑞银吴默村、长城基金汪立、诺安基金刘鑫等 59 位投资者
时间	2023 年 12 月 8 日
地点	深圳
上市公司接待人员姓名	投资者关系主管 王翰斌 投资者关系经理 张孟琪
<p>一、公司近期调整出栏区间的原因？</p> <p>根据公司生产、销售部门最新预计，公司 2023 年预计出栏量区间修正为 6,250 万头-6,400 万头，主要原因为：</p> <p>1、受多重因素影响，近期生猪市场行情变化较为迅速，生猪价格波动较大，为避免价格踩踏，公司适当调整销售策略，导致月度出栏量存在波动；</p> <p>2、当前市场行情相对低迷，市场对仔猪需求量减少，与预期相比，公司仔猪销售量降幅较大；</p>	

3、公司生猪养殖成绩存在一定波动，对出栏量也产生一定影响。

二、当前疫病对公司的影响及公司的防控措施？

进入冬季后，公司疾病防控压力有所增大，但整体可防可控。公司总结过去疾病防控经验，打通疾病防控路径，配备了空气过滤及独立通风装置，能够实现常态化的防控管理。对于冬季疾病高发的情况，公司已提前从人员、物资、管理等方面制定措施进行防控。

三、公司近期的成本情况及未来的下降空间？

公司 11 月份生猪养殖完全成本为 14.9 元/kg，与 10 月份相比，出栏量增加导致的费用摊销减少和料价上升与生产成绩波动对成本的影响基本持平。

未来成本下降空间来源于生猪的健康管理与生产管理。目前公司逐步打通各项疾病防控的技术路径，随着猪群健康水平的不断提升，各项生产指标仍有一定提升空间。同时，公司将逐步加强生产管理，提高一线养殖技工的积极性与执行力，推动内部优秀成绩的复制、推广，通过标准化管理降低成本离散度，以实现整体养殖成本的进一步下降。

四、公司当前现金流情况？拟申请发行超短融及中票的目的？

公司当前现金流充裕、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，目前公司整体授信额度超过 950 亿元，头部银行授信占比超过 70%，未用信额度超过 300 亿元，今年新增银行贷款成本基本在 4%以下。

公司资金管理遵循“宽备窄用”的理念，不将未来现金流安全边际建立在对市场行情的乐观估计上。当前行业仍位于周期底部，公司积极向各类金融机构储备授信，提升自身抗风险能力，拟申请注册发行中期票据、超短期融资券也是应对风险的储备。公司的债券发行将结合生产经营需求以及市场环境、发行价格等因素综合决定。

五、公司明年的资本开支规划？

公司的资本开支主要用于养殖场、屠宰厂建设支出及相关维修改造费用等，其

中国定资产维护、维修及升级改造费用预计为 20 亿元-30 亿元，剩余部分为养殖及屠宰产能建设。随着公司转变至高质量发展阶段，新建规模大幅减少，明年资本开支将保持在较低水平，具体金额将根据公司资金情况及经营情况进行调整。

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 12 月 9 日