

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：2024-02

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	中信证券彭家乐、国泰君安钟凯锋、天风证券黄建霖、长江证券余昌、国金证券张子阳、华夏基金乔悦、盈峰资本刘东渐、贝莱德贺维艺、平安基金叶芊、浙商基金刘耘娜等 381 位投资者
时间	2024 年 1 月 30 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 董事会秘书 秦 军 首席法务官 袁合宾
<h3>公司近期经营情况介绍</h3> <p>2023 年度，公司预计净利润亏损 38 亿元-46 亿元，预计归母净利润亏损 39 亿元-47 亿元。2023 年度公司经营业绩出现亏损，主要原因为生猪价格同比大幅下降，2023 年全年生猪销售均价相比 2022 年下降 20%左右。同时，公司在按照会计准则要求对消耗性生物资产进行减值测试后，拟对部分消耗性生物资产计提减值准备，具体数据以审计结果为准。</p>	

2023年，公司共销售生猪6,381.6万头，其中商品猪6,226.7万头，仔猪136.7万头，种猪18.1万头。公司全年平均生猪养殖完全成本在15.0元/kg左右，较2022年全年的15.7元/kg明显下降。公司成本的持续下降主要来源于生产成绩的提升。2023年，得益于公司在生猪健康管理、生产管理方面所做的工作，各项生产指标均有所提升，全年平均全程成活率为85%，日增重在800g左右。目前公司各类生产指标仍有进一步挖潜空间，2024年公司将通过生猪育种、营养配方、健康管理、智能化等技术的不断创新与落地，持续提升生产效率，降低养殖成本。

2023年，公司共计屠宰生猪1,326万头，同比增长80%，产能利用率由2022年的25%提升至46%，但距离理想的产能利用率仍有一定差距。由于部分厂区投产时间短，2023年屠宰肉食业务尚未实现盈利，但头均亏损水平已由2022年的120元左右下降至2023年的70元左右。2024年屠宰肉食板块会持续开拓市场，优化产品结构和客户结构，加强内部生产运营管理，以争取早日实现盈利。

面对当前外部市场形势，公司会合理把控生产经营节奏，规划资本开支水平，持续降低成本，提高整体发展质量。同时，公司当前资金储备充足，在融资端也与银行保持稳定的合作关系，能够保证现金流的安全稳定。

### **一、公司2023年全年成本同比下降原因？**

公司2023年全年的生猪养殖平均成本相比2022年下降了0.7元/kg，成本下降的来源主要是生产成绩的改善和期间费用的下降，如果将料价上升因素剔除，生产成绩改善和期间费用下降带来的成本下降贡献在0.9元/kg左右。

### **二、公司未来的成本下降路径？**

公司要在不断降低成本中枢的同时，缩小不同场线间的成本差距，尤其是消灭成本在16元/kg以上的高成本场线。为了实现这个目标，公司将技术和管理作为两项最核心的降本工作，在技术上，疾病防控是当前最为重要的工作，公司要打通各项技术路径，实现生产指标的持续提升；在管理上，公司要做好对人的管理，持续对一线员工和管理干部进行培训和赋能。

### **三、公司如何看待2024年的猪价？**

近期猪价上涨具有区域性特点，部分省份仔猪及商品猪价格有一定上涨，主要

为节前短期供需变化所致。全年来看，预计 2024 年整体价格表现相比 2023 年更乐观一些。在供给端，当前能繁母猪仍处于较高水平，但整体为下降趋势，2024 年生猪供应量预计将低于去年；在需求端，随着经济逐步企稳，2024 年需求量预计将有一定上升。

#### 四、公司 2023 年资本开支情况和今年资本开支计划？

2023 年全年资本开支在 160 亿元-170 亿元，其中屠宰部分为 8 亿元左右，养殖部分中已完工结算、产能新增、维修改造占比分别为 60%、20%、20%左右。今年全年预计资本开支在 80 亿元左右，其中，屠宰厂建设支出预计在 7 亿元左右，固定资产维修及升级改造费用预计为 20 亿元-30 亿元，用于养殖产能新建的资本开支具有一定弹性，公司将根据市场环境 with 经营情况的变化进行调整。

#### 五、公司今年的出栏规划？

2023 年 12 月底，公司能繁母猪数量为 312.9 万头，同比增长 30 万头左右。对应今年出栏量也将有一定增长，增长比例预计在 10%左右，实际出栏量将会受公司生产经营安排、生产成绩波动等多种因素影响，2024 年具体出栏量区间指引将在 2023 年年度报告中披露。

本次活动不涉及应披露的重大信息

附件清单（如有）

日期

2024 年 1 月 31 日