

牧原食品股份有限公司

2023年度财务决算报告

2023年，公司全年生猪销售量6,381.6万头，销售量同比增加4.27%；实现营业收入11,086,072.77万元，同比减少11.19%。现将公司2023年度财务决算报告如下：

公司2023年度财务报表已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、主要会计数据及财务指标变动情况

项目	2023年度	2022年度	本年比上年增减
营业收入（万元）	11,086,072.77	12,482,621.22	-11.19%
利润总额（万元）	-417,008.85	1,493,003.22	-127.93%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	-426,328.08	1,326,615.65	-132.14%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	989,281.69	2,301,055.08	-57.01%
基本每股收益（元/股）	-0.79	2.49	-131.73%
加权平均净资产收益率（%）	-6.38	21.01	下降27.39个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.81	4.20	-56.95%
总资产（万元）	19,540,455.39	19,294,761.18	1.27%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	6,282,805.14	7,178,335.03	-12.48%
股本（万股）	546,535.06	547,228.39	-0.13%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	11.50	13.12	-12.35%
资产负债率（%）	62.11	54.36	上升7.75个百分点

2023年末，经营规模持续扩大，总资产增加245,694.21万元，增幅为1.27%；资产负债率上升了7.75个百分点，主要原因是负债总额的增长幅度超过了股东权益的增长幅度，本期负债增加1,649,066.34万元，增幅15.72%。

2023年度，受国内生猪供求关系的影响，公司商品猪全年销售均价较去年下降19.28%；营业收入减少1,396,548.45万元，较上年下降11.19%；利润总额减少1,910,012.07万元，较上年下降127.93%；其中归属于上市公司股东的净利润下降132.14%。主要原因是生猪价格下跌导致毛利率下降14.39%。

2023年度，因公司净利润下降127.91%，导致基本每股收益和加权平均净资产收益率分

别下降了3.28元/股和27.39个百分点。

2023年度，随着经营规模扩大，公司对经营性应收、应付、存货等进行了更为科学、审慎的管理。受制于猪价因素，收入减少，公司经营活动产生的现金流量净额较上年减少了1,311,773.39万元，降低幅度为57.01%。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

截至2023年12月31日，公司资产总额 19,540,455.39万元，比去年年末增加 245,694.21万元，增幅为1.27%。主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动资产合计	6,358,279.90	32.54%	6,257,834.78	32.43%	1.61%
其中：货币资金	1,942,910.63	9.94%	2,079,354.86	10.78%	-6.56%
交易性金融资产	2,118.40	0.01%	304.15	0.00%	596.49%
应收票据	12,909.00	0.07%	6,000.00	0.03%	115.15%
应收账款	16,783.70	0.09%	17,659.10	0.09%	-4.96%
预付款项	53,505.04	0.27%	210,153.92	1.09%	-74.54%
其他应收款	17,554.77	0.09%	49,277.50	0.26%	-64.57%
存货	4,193,081.29	21.46%	3,825,171.91	19.82%	9.62%
其他流动资产	119,417.08	0.61%	69,913.34	0.36%	70.81%
非流动资产合计	13,182,175.49	67.46%	13,036,926.40	67.57%	1.11%
其中：其他权益工具投资	10,652.46	0.05%	14,300.00	0.07%	-25.51%
长期股权投资	71,874.81	0.37%	58,184.79	0.30%	23.53%
投资性房地产	10,919.92	0.06%	12,553.72	0.07%	-13.01%
固定资产	11,215,049.34	57.39%	10,635,871.79	55.12%	5.45%
在建工程	230,834.34	1.18%	744,127.09	3.86%	-68.98%
生产性生物资产	931,512.22	4.77%	733,483.25	3.80%	27.00%
使用权资产	527,412.70	2.70%	668,277.05	3.46%	-21.08%
无形资产	115,518.78	0.59%	95,235.04	0.49%	21.30%
长期待摊费用	6,507.80	0.03%	1,264.23	0.01%	414.76%
递延所得税资产	6,945.28	0.04%	6,580.57	0.03%	5.54%
其他非流动资产	54,947.84	0.28%	67,048.88	0.35%	-18.05%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
资产总计	19,540,455.39	100.00%	19,294,761.18	100.00%	1.27%

主要变动原因：

(1) 2023年末，流动资产总额6,358,279.90万元，比去年年末增加100,445.12万元，增幅为1.61%，主要是存货、其他流动资产及预付款项变动所致。变动原因分别是：

A、2023年末，存货较去年年末增加367,909.38万元，增幅9.62%，主要原因是库存商品及消耗性生物资产存栏增加。

B、2023年末，其他流动资产较去年年末增加49,503.74万元，增幅70.81%，主要原因是保险费及待抵扣税金增加。

C、2023年末，预付款项较去年年末减少156,648.88万元，降幅74.54%，主要原因是主要系公司预付货款减少。

(2) 2023年末，非流动资产总额13,182,175.49万元，比去年年末增加145,249.09万元，增幅1.11%，主要是固定资产、无形资产及在建工程变动所致。

A、2023年末，固定资产较去年年末增加579,177.56万元，增幅5.45%，主要原因是在建工程完工转固。

B、2023年末，无形资产较去年年末增加20,283.75万元，增幅21.30%，主要原因是购买土地使用权。

C、2023年末，在建工程较去年年末减少513,292.75万元，降幅68.98%，主要原因是在建工程转固。

2、负债结构及变动原因分析

截至2023年12月31日，公司负债总额12,136,789.83万元，比去年年末增加1,649,066.34万元，增幅15.72%。负债结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动负债合计	9,465,903.97	77.99%	7,816,717.64	74.53%	21.10%
其中：短期借款	4,692,902.41	38.67%	2,916,543.97	27.81%	60.91%
应付票据	251,390.37	2.07%	315,705.40	3.01%	-20.37%
应付账款	2,346,303.39	19.33%	2,518,620.30	24.01%	-6.84%

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
合同负债	57,096.02	0.47%	84,973.04	0.81%	-32.81%
应付职工薪酬	134,039.57	1.10%	154,385.87	1.47%	-13.18%
应交税费	5,607.67	0.05%	15,477.53	0.15%	-63.77%
其他应付款	1,109,238.37	9.14%	831,116.51	7.92%	33.46%
一年内到期的非流动负债	865,118.73	7.13%	969,173.36	9.24%	-10.74%
其他流动负债	4,207.45	0.03%	10,721.65	0.10%	-60.76%
非流动负债合计	2,670,885.86	22.01%	2,671,005.85	25.47%	0.00%
其中：长期借款	986,345.48	8.13%	1,064,638.53	10.15%	-7.35%
应付债券	920,680.08	7.59%	892,127.77	8.51%	3.20%
长期应付款	261,572.43	2.16%	199,749.80	1.90%	30.95%
租赁负债	411,158.71	3.39%	438,463.55	4.18%	-6.23%
递延收益	91,129.16	0.75%	76,026.19	0.72%	19.87%
负债合计	12,136,789.83	100.00%	10,487,723.49	100.00%	15.72%

主要变动原因：

A、2023年末，短期借款较去年年末增加1,776,358.44万元，增幅60.91%，主要原因是本期融资规模增加。

B、2023年末，其他应付款较去年年末增加278,121.86万元，增幅33.46%，主要原因反向保理业务增加。

C、2023年末，应付账款较去年年末减少172,316.91万元，降幅6.84%，主要原因是货款和工程结算款减少。

D、2023年末，应付票据较去年年末减少64,315.03万元，降幅20.37%，主要原因是票据到期兑付。

E、2023年末，长期借款较去年年末减少78,293.05万元，降幅7.35%，主要原因是偿还贷款。

3、净资产

2023年末，归属于上市公司股东的所有者权益为6,282,805.14万元，比去年年末减少895,529.90万元，降幅12.48%，主要原因是未分配利润减少。

（二）经营成果

2023年度，公司销售生猪6,381.6万头，同比增加4.27%；实现营业收入11,086,072.77万元，

比上年降低11.19%；实现净利润-416,786.90万元，比上年降低127.91%，其中，归属于上市公司股东的净利润为-426,328.08万元，同比降低132.14%。

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	同比变动
一、营业收入	11,086,072.77	12,482,621.22	-11.19%
减：营业成本	10,741,478.60	10,298,705.95	4.30%
销售费用	98,262.95	75,874.19	29.51%
管理费用	387,627.85	420,140.39	-7.74%
研发费用	165,772.96	114,240.39	45.11%
财务费用	305,413.62	277,469.77	10.07%
二、营业利润	-373,191.18	1,485,369.49	-125.12%
三、利润总额	-417,008.85	1,493,003.22	-127.93%
四、净利润	-416,786.90	1,493,340.06	-127.91%
五、归属于上市公司股东的净利润	-426,328.08	1,326,615.65	-132.14%

2023年度，营业收入相较于上年减少1,396,548.45万元，降幅11.19%，主要原因是生猪价格低迷。营业成本相较于上年增加442,772.65万元，增幅4.30%，主要原因是生猪销量增加。

2023年度，随着公司生产经营规模的进一步扩大，期间费用总额有所增加，2023年度，公司期间费用总额为957,077.39万元，比上年增加69,352.65万元，增幅7.81%，主要是销售费用、研发费用、财务费用增加所致。销售费用增加主要是职工薪酬增加所致，研发费用增加主要是职工薪酬、研发物资投入增加所致；财务费用增加主要是有息负债规模有所增加所致；整体期间费用总额与公司经营规模相匹配。其中，销售费用与营业收入的比重为0.89%，较上年同期增加了0.28个百分点；管理费用与营业收入的比重为3.50%，较上年同期上升了0.13个百分点；研发费用与营业收入的比重为1.50%，较上年同期上升了0.58个百分点；财务费用与营业收入的比重为2.75%，较上年同期上升了0.53个百分点。

（三）现金流量情况

2023年，公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	同比变动
一、经营活动产生的现金流量净额	989,281.69	2,301,055.08	-57.01%
经营活动现金流入小计	11,888,100.08	13,182,018.16	-9.82%

项目	2023年度	2022年度	同比变动
经营活动现金流出小计	10,898,818.39	10,880,963.08	0.16%
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,721,881.44	-1,592,872.05	不适用
投资活动现金流入小计	283,338.90	35,154.84	705.97%
投资活动现金流出小计	2,005,220.34	1,628,026.89	23.17%
三、筹资活动产生的现金流量净额	319,896.83	242,057.44	32.16%
筹资活动现金流入小计	7,280,252.91	7,630,098.03	-4.59%
筹资活动现金流出小计	6,960,356.07	7,388,040.59	-5.79%
四、现金及现金等价物净增加额	-413,389.68	950,303.41	-143.50%

1、2023年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年减少1,311,773.39万元，降低幅度为57.01%，主要原因是生猪价格低迷，营业收入减少。

2、2023年度，投资活动产生的现金流量净额比上年减少129,009.39万元，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。

3、2023年度，筹资活动产生的现金流量净额比上年增加77,839.40万元，增加幅度为32.16%，主要原因是偿还债务支付的现金减少。

三、主要财务指标情况

（一）偿债能力指标

2023年末，公司流动比率为0.67，较2022年末的0.80降低0.13，降幅为16.25%，主要原因是，流动负债增加；速动比率为0.23，较2023年末的0.31下降了0.08个百分点，降幅为25.81%；资产负债率为62.11%，较2022年末的54.36%提高了7.75个百分点，主要原因是负债总额的增长幅度超过股东权益的增长幅度。

（二）资产周转能力指标

1、存货周转率：2023年存货周转率为2.68次，存货周转天数为134.37天，比上年同期上升7.26天，主要原因是2023年公司存货增加。

2、总资产周转率：2023年总资产周转率为0.57次，上年同期为0.67次。主要原因是受国内供求关系影响，生猪价格下降，收入增长幅度低于资产增长幅度。

（三）盈利能力及现金流量指标

项目	2023年	2022年	本年比上年增减
每股收益（元/股）	-0.79	2.49	-131.73%
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	-0.75	2.44	-130.74%
加权平均净资产收益率	-6.38%	21.01%	下降27.39个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-6.03%	20.63%	下降26.66个百分点
经营活动产生的现金流量净额（万元）	989,281.69	2,301,055.08	-57.01%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.81	4.20	-56.95%
每股净现金流量（元/股）	-0.76	1.74	-143.56%

2023年度，公司每股收益-0.79元，较上年的2.49元/股下降了3.28元/股；加权平均净资产收益率较上年下降27.39个百分点。

（四）预算执行情况

2023年度，主要财务预算指标为：生猪出栏量6,250万头-6,400万头。

2023年度，公司对外销售生猪6,381.6万头，完成预算。

牧原食品股份有限公司

董 事 会

2024年4月25日