

牧原食品股份有限公司

2021年年度报告

牧原食品股份有限公司（公章）



二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证定期报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。



风险提示

本报告所涉公司未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

1、发生疫病的风险

公司具有完善的疫病防控体系和强大的专业团队，并且采取了一系列包括硬件基础提升和管理措施强化在内的防控措施，但若公司周边地区或自身场区疫病发生频繁，或者公司疫病防控体系执行不力，公司将可能面临生猪发生疫病所引致的产量下降、盈利下降、甚至亏损等风险。生猪养殖过程中发生的疫病，主要有非洲猪瘟、蓝耳病、猪瘟、猪呼吸道病、猪流行性腹泻、猪伪狂犬病等。发生疾病传播会给公司带来重大经营风险，一是疫病的发生将导致生猪的死亡，直接导致生猪产量的降低；二是疫病的大规模发生与流行，易影响消费者心理，导致市场需求萎缩、产品价格下降，对生猪销售产生不利影响。

2、生猪价格波动的风险

商品猪市场价格的周期性波动导致生猪养殖行业的毛利率呈现周期性波动，公司的毛利率也呈现与行业基本一致的波动趋势。未来，若生猪销售价格出现大幅下降或上涨幅度低于成本上涨幅度，或者公司生猪出栏规模增加幅度低于价格下降幅度，则本公司存在业绩难以保持持续增长，甚至大幅下降、亏损的风险。

3、原材料价格波动的风险

总体来看，由于各项营业成本构成变动幅度存在差异，过去几年小麦、玉米和豆粕等主要原材料成本合计占营业成本的比例约在

55%-60%，因此，上述大宗农产品价格波动对公司的主营业务成本、净利润均会产生较大影响。

4、食品安全风险

随着国家对食品安全的日趋重视，消费者食品安全意识以及权益保护意识增强，产品质量、食品安全控制已经成为食品企业经营的重中之重。虽然公司严格按照国家的相关产品标准组织生产，建立了完善的食品安全控制体系，但公司一旦发生食品安全问题，直接影响到公司的生产经营和盈利能力，从而在一段时间内会影响公司的经营业绩。

5、公司存在自然人客户，自然人经营能力的有限性可能会对公司的生产经营活动产生不利影响的风险

公司的客户中存在自然人。一般情况下，自然人客户与机构客户相比较而言，自然人客户在支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。这种有限性可能会对公司的生产经营产生不利影响，具体体现为如果自然人客户普遍对生猪的采购规模、频次意愿降低，将在一定程度上对公司的销售产生不利影响。

6、自然灾害风险

公司生猪养殖场分布在全国24个省级行政区，其生产经营场所会受风灾、水灾、雪灾、地震等自然灾害的影响。在公司生产场地及其周边地区若发生自然灾害，可能造成生猪养殖场建筑及设施的损坏，并可能导致生猪死亡，由此给公司带来直接损失。同时，自

然灾害所导致的通讯、电力、交通中断，生产设施、设备的损坏，也可能给公司的生产经营造成不利影响。

目录

重要提示	2
风险提示	3
第一章 报告期内企业主要情况	7
一、企业基本情况	7
二、对应债务融资工具相关中介机构情况	9
三、报告期内中介机构的变更情况	10
第二章 债务融资工具存续情况	11
一、存续的债务融资工具基本信息	11
二、是否存在逾期未偿还债务融资工具	11
三、报告期内信用评级调整情况	11
四、报告期末存续及报告期内到期的债务融资工具募集资金使用情况	12
五、发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款触发和执行情况	12
六、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施	13
第三章 报告期内重要事项	14
一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况	14
二、财务报告审计情况	14
三、合并报表范围调整	14
四、合并报表范围亏损超过上年末净资产10%	15
五、资产受限情况	15
六、截至报告期末对外担保以及重大未决诉讼情况	15
七、信息披露事务管理制度变更情况	15
八、环境信息披露	15
第四章 财务报告	16
第五章 备查文件	17
一、备查文件	17
二、查询地址	17
三、查询网址	17

第一章 报告期内企业主要情况

一、企业基本情况

(一) 企业基本信息

中文名称	牧原食品股份有限公司
中文简称	牧原股份
外文名称	Muyuan Foods Co., Ltd.
公司注册资本	52.62亿元人民币
公司实缴资本	52.62亿元人民币
法定代表人	秦英林
注册地址	河南省南阳市内乡县灌涨镇水田村
办公地址及邮编	河南省南阳市卧龙区龙升工业园区 473000
公司网址	http://www.muyuanfoods.com
电子信箱	myzqb@muyuanfoods.com

(二) 债务融资工具信息披露事务负责人信息

姓名	秦军
职务	董事会秘书、首席战略官
联系地址	河南省南阳市卧龙区龙升工业园区
电话	0377-65239559
传真	0377-66100053
电子信箱	myzqb@muyuanfoods.com

(三) 报告期内发行人控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，发行人控股股东、实际控制人无变化。

(四) 报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
现任					
秦英林	董事长、总裁	男	57	2009/12/12	2024/09/28
钱瑛	董事	女	56	2009/12/12	2024/09/28
曹治年	副董事长、常务副总裁	男	45	2009/12/12	2024/09/28

	、财务负责人				
Ram Charan	董事	男	83	2018/08/06	2024/09/28
李宏伟	独立董事	男	55	2018/08/06	2024/09/28
阎磊	独立董事	男	49	2021/07/20	2024/09/28
冯根福	独立董事	男	65	2021/09/29	2024/09/28
苏党林	监事会主席	男	53	2020/03/12	2024/09/28
李付强	监事	男	56	2009/12/12	2024/09/28
鲁香莉	监事	女	47	2009/12/12	2024/09/28
褚柯	副总裁	女	40	2020/03/12	2024/09/28
杨瑞华	副总裁	女	45	2020/03/12	2024/09/28
王春艳	首席人力资源官（CHO）	女	30	2020/03/12	2024/09/28
袁合宾	首席法务官（CLO）	男	34	2020/03/12	2024/09/28
秦军	董事会秘书、首席战略官（CSO）	男	48	2014/07/29	2024/09/28
王志远	发展建设总经理	男	34	2020/03/12	2024/09/28
李彦朋	养猪生产首席运营官	男	36	2020/03/12	2024/09/28
徐绍涛	牧原肉食总经理	男	49	2020/03/12	2024/09/28
张玉良	首席智能官（CAIO）	男	34	2020/03/12	2024/09/28
离任					
项振华	独立董事（离任）	男	55	2018/08/06	2021/07/20
刘利剑	独立董事（离任）	男	47	2018/08/06	2021/09/29

变动情形如下：

姓名	担任职务	变动情形	日期	变动原因
阎磊	独立董事	被选举	2021年07月20日	经选举获委任
冯根福	独立董事	被选举	2021年09月29日	经选举获委任
项振华	独立董事	离任	2021年07月20日	因个人原因辞去公司独立董事职务及董事会专门委员会有关职务
刘利剑	独立董事	任期满离任	2021年09月29日	任期届满，换届后不再担任独立董事职务

（五）报告期内发行人与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面是否相互独立

☒是 ☐否

（六）报告期内发行人控股股东是否存在占用企业非经营性资金的情况

☐是 ☒否

(七) 报告期内发行人是否有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定以及发行文件约定或承诺的情况,并披露相关情况对债务融资工具投资者权益的影响

☐是 ☒否

(八) 报告期内发行人业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况发生的重大变化,以及上述重大变化对发行人经营情况及偿债能力的影响

☐适用 ☒不适用

(九) 报告期末发行人除债券外其他有息债务的逾期情况,包括但不限于逾期金额、发生原因及处置进展

☐适用 ☒不适用

二、对应债务融资工具相关中介机构情况

(一) 会计师事务所

名称: 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址: 北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层

签字会计师名称: 孙金梅、高娜

(二) 主承销商及存续期管理机构

债券简称	中介机构名称	办公地址	联系人	联系电话
20牧原MTN001、 20牧原MTN002	中国邮政储蓄银行股份有限公司	北京市西城区金融大街3号	朱微亮	010-68858954
	华泰证券股份有限公司	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层	马青	010-57615964

(三) 评级机构

名称: 中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址: 北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

联系人: 余茜

联系电话: 010-66428877

(四) 律师事务所

名称: 北京市康达律师事务所

办公地址：北京市朝阳区幸福二村40号楼C座40-3，四、五层

联系人：叶剑飞、马钰锋

联系电话：010-50867666

三、报告期内中介机构的变更情况

☐是 ☒否

第二章 债务融资工具存续情况

一、存续的债务融资工具基本信息

截至定期报告批准报出日，发行人所有存续的债务融资工具基本情况如下

债券全称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构
牧原食品股份有限公司 2020 年度第一期中期票据	20 牧原 MTN 001	10200 0771	2020/04/20	2020/04/22	2023/04/22	1.2	4.50	按年付息，到期偿还	银行间债券市场	邮储银行，华泰证券	邮储银行
牧原食品股份有限公司 2020 年度第二期中期票据	20 牧原 MTN 002	10200 1087	2020/05/26	2020/05/28	2023/05/28	3	4.50	按年付息，到期偿还	银行间债券市场	邮储银行，华泰证券	邮储银行

备注：

1. 牧原食品股份有限公司 2020 年度第一期中期票据发行金额 5 亿元，票面利率 4.11%，期限为 2+1 年。投资者于 2022 年 3 月 29 日—4 月 6 日共申报回售 3.8 亿元。截至定期报告批准报出日，本期中票存续余额 1.2 亿元，票面利率于 2022 年 4 月 22 日由 4.11% 调整至 4.50%，以上事项已于 2022 年 4 月 8 日于上海清算所网站披露。
2. 牧原食品股份有限公司 2020 年度第二期中期票据发行金额 3 亿元，票面利率 4.50%，期限为 2+1 年。投资者于 2022 年 4 月 25 日—4 月 29 日行使回售选择权申报，发行人拟维持 4.50% 票面利率保持不变。截至定期报告批准报出日，本期中票回售行权结果尚未出具，待发行人收到回售行权结果后按规定于上海清算所网站披露。

二、是否存在逾期未偿还债务融资工具

截至定期报告批准报出日，发行人不存在逾期未偿还的债务融资工具。

三、报告期内信用评级调整情况

报告期内，中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 12 月 15 日出具《中诚信国际关于将牧原食品股份有限公司评级展望调整为负面的公告》（信评委公告[2021]932 号），基于 2021 年以来生猪价格持续低迷，短期内价格反弹幅度有

限；公司2021年第三季度出现经营亏损，盈利及获现能力弱化；近两年公司投资规模较大，债务持续上升；公司近期商票逾期事件等因素；决定维持公司主体信用等级为AA+，评级展望调整为负面，维持“19牧原01”、“20牧原MTN001”、“20牧原MTN002”和“牧原转债”AA+的债项信用等级。上述公告已于2021年12月16日通过上海清算所网站进行公告。

四、报告期末存续及报告期内到期的债务融资工具募集资金使用情况

（一）募集资金使用情况

债务融资工具募集资金使用如下：

债务融资工具简称	募集总金额	资金用途	资金投向行业	计划使用金额	已使用金额	是否与承诺用途或最新披露用途一致	未使用金额
20牧原MTN001	5亿元	补充流动资金	农林牧渔	1.11亿元	1.11亿元	是	0亿元
		偿还有息债务	农林牧渔	3.89 亿元	3.89 亿元	是	0亿元
20牧原MTN002	3亿元	补充流动资金	农林牧渔	2.85 亿元	2.85 亿元	是	0亿元
		偿还有息债务	农林牧渔	0.15 亿元	0.15 亿元	是	0亿元
18牧原MTN001	10亿元	补充流动资金	农林牧渔	6.04亿元	6.04亿元	是	0亿元
		偿还有息债务	农林牧渔	3.96亿元	3.96亿元	是	0亿元
20牧原SCP004	5亿元	补充流动资金	农林牧渔	4.30亿元	4.30亿元	是	0亿元
		偿还有息债务	农林牧渔	0.70亿元	0.70亿元	是	0亿元

（二）募集资金用于建设项目的情况

☐适用 ☒不适用

（三）募集资金专项账户情况

☐适用 ☒不适用

（四）募集资金违规使用的整顿情况

☐适用 ☒不适用

五、发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款触发和执行情况

报告期内，发行人因回购注销部分限制性股票导致注册资本减少，触发投资者保护机制相关条款，分别于2021年6月4日、7月16日、10月27日召开持有人

会议，审议回购注销部分股份并减少部分注册资本。

按照《牧原食品股份有限公司2020年度第一期中期票据募集说明书》《牧原食品股份有限公司2020年度第二期中期票据募集说明书》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》，以上3次持有人会议，出席的持有人所持表决权均未达到20牧原MTN001及20牧原MTN002有效表决权总额的三分之二，未能形成有效决议。

六、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

发行人存续债券不涉及增信机制；偿债计划及其他保障措施与募集说明书披露无变化。

第三章 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况

(一) 会计政策变更情况

会计政策变更的内容和原因	审批程序
2018年12月7日，财政部发布了《关于修订印发<企业会计准则第21号—租赁>》（财会[2018]35号）（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。	2021年4月29日召开第三届董事会第三十七次会议、第三届监事会第三十六次会议

公司本期重要会计政策变更如下：

财政部于2018年修订发布了《企业会计准则第21号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。根据上述规定，公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，并对会计政策进行相应变更。

具体情况详见公司于2022年4月30日在深圳证券交易所披露的2021年年度报告。

(二) 会计估计变更情况

☐适用 ☒不适用

(三) 会计差错更正情况

☐适用 ☒不适用

二、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☐未经审计

三、合并报表范围调整

☒适用 ☐不适用

本期纳入合并财务报表范围的子/孙公司共 275 家，2021年新增34家子/孙公司。

具体情况详见公司于2022年4月30日在深圳证券交易所披露的2021年年度报告。

四、合并报表范围亏损超过上年末净资产10%

☐适用 ☒不适用

五、资产受限情况

详见公司于 2022 年 4 月 30 日在深圳证券交易所披露的 2021 年年度报告。

六、截至报告期末对外担保以及重大未决诉讼情况

详见公司于 2022 年 4 月 30 日在深圳证券交易所披露的 2021 年年度报告。

七、信息披露事务管理制度变更情况

2021 年 6 月 30 日，公司公告了《牧原食品股份有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露管理制度》；2021 年 9 月，修订后的制度经公司董事会审议通过，进一步明确信息披露事务负责人相关信息。

八、环境信息披露

详见公司于 2022 年 4 月 30 日在深圳证券交易所披露的 2021 年年度报告。

第四章 财务报告

牧原食品股份有限公司已在深圳证券交易所网站披露2021年年度报告和审计报告，详情请见：

牧原食品股份有限公司2021年年度报告：

<http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2022-04-30/1213254727.PDF>

牧原食品股份有限公司2021年审计报告：

<http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2022-04-30/1213254674.PDF>

第五章 备查文件

一、备查文件

1. 牧原食品股份有限公司2021年年度报告
2. 牧原食品股份有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露管理制度

二、查询地址

地址：河南省南阳市卧龙区龙升工业园区

电话：0377-65239559

电子邮箱：myzqb@muyuanfoods.com

三、查询网址

投资者可通过以下网站及其他交易商协会认可的渠道查询本报告及其他披露文件。

中国货币网(www.chinamoney.com.cn)

上海清算所网站 (www.shclearing.com)

(本页无正文，为《牧原食品股份有限公司2021年年度报告》盖章页)

