

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：2021-17

重要提示：参会人员名单由调研机构提供，受调研对象数量较多限制，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	盛 夏
	招商证券	熊承慧
	兴全基金	邓荃文
	景林资产	雨 晨
	万方资产	肖 琳
	太平保险	管静圆
	万家基金	邱庚韬
	富国基金	王 翊
	中银基金	吴晓刚
	广发基金	王伯铭
	长江保险	李 泽
	创金合信基金	陆 迪
	汇丰晋信基金	费馨涵
	招银理财	杨鉉毅
	源乐晟资产	戴佳娴
	建信保险资管	何利丽

	美的控股 同犇投资 友邦保险	吴 昊 宁浮洁 姬雨楠等
时间	2021 年 11 月 09 日-2021 年 11 月 11 日	
地点	深圳、上海	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 投资者关系主管	秦 军 马连成
<p style="text-align: center;">会谈主要内容</p> <p>一、公司目前成本情况？下一步成本目标？成本下降的主要来源？</p> <p>2021 年以来，公司生猪养殖成本维持了持续下降的趋势，目前公司商品猪完全成本已经下降到 14.7 元/kg 左右。根据目前在群情况，2021 年底月度完全成本与 14 元/kg 会有一定差距，预计可达到 14.5 元/kg 以下水平。</p> <p>公司目前养殖成绩较自身历史最优水平仍有一定差距，公司将以阶段 13 元/kg 的完全成本作为 2022 年度成本端的奋斗目标。现阶段，优化公司内部管理水平带来的养殖成绩提升依然是下阶段成本下降的主要来源。公司将通过提升人员整体能力、推广优秀场段经验、重点攻关落后场区、子公司等措施，降低公司内部养殖成绩离散度，实现整体养殖成本的下降。</p> <p>二、公司 10 月份出栏量提升的主要原因？明年出栏规划？</p> <p>公司 10 月份出栏量较 9 月份有一个较大的提升，最主要原因是前期养殖产能陆续投产后，配种量提升所带来的出栏增长。公司销售策略对 10 月出栏量影响不到 50 万头。公司 2021 年全年出栏预计在 4,000 万头左右，该目标可实现性较强。</p> <p>公司 2022 年出栏量区间指引将在 2021 年年度报告中披露。</p> <p>三、公司近期仔猪与退役种猪销售情况？</p> <p>公司月度生猪销售简报中商品猪价格计算包括了退役种猪的影响。公司近几个月单月退役种猪销售数量在 20 万头以上。近期随着生猪市场价格有所上升，仔猪销售情况有所好转，但销售价格依然保持稳定，公司目前断奶仔猪的头均成本在 300 元左右。</p> <p>四、公司近期能繁母猪情况？目前各个地区的产能分布情况？</p> <p>公司 10 月末能繁母猪数量在 270 万头左右，较 9 月末略有提升，预计今年底</p>		

能繁母猪数量会保持继续增长的势头。公司目前产能主要分布在长江以北地区，其中河南省占比超过 30%，黑吉辽蒙区域占比约为 20%，山东省、安徽省占比各约 10%，江苏、湖北等省占比各在 5%左右。

五、公司近期的融资情况？

公司近期融资情况正常，融资成本也保持了相对稳定，随着公司经营规模的扩大，整体融资难度较前几年有所下降。现阶段，公司内部要求融资业务保持动态平衡，在融资端保证现金流净流入。

六、公司明年的资本开支规划？

公司目前对明年资本开支没有具体规划，要结合明年的现金流情况综合考虑。公司近半年对在建工程进行了更加严格的管理，对完工进度低于 50%的非必要在建工程暂停施工，对完工进度超过 50%的在建工程实施一事一议。明年新增资本开支将优先满足公司该部分在建工程的完工。

七、公司定增业务进展？

公司 10 月份公布了 2021 年度非公开发行 A 股股票预案，目前相关准备工作正在稳步推进；结合市场情况，预计最快在预案公布半年后可完成发行。

八、公司屠宰板块业务相关情况与未来发展？

公司目前已有内乡、正阳两个屠宰厂投入运营，合计产能 400 万头/年。未来两个月公司新建屠宰产能将陆续投产，预计春节前公司屠宰板块运营的屠宰产能超过 2,000 万头/年；公司相关部门目前也在加班加点，争取新建屠宰产能在春节前销售旺季充分释放。

从目前的情况来看，公司屠宰板块 2021 年无法实现正向盈利，主要原因为 2021 年大量屠宰厂建设与投产的前期费用较高以及行情下跌带来的存货销售损失。公司有信心在 2022 年实现屠宰板块盈利。公司未来将持续增加屠宰产能，并在养殖产能密集区域逐步实现屠宰产能全覆盖。

九、公司目前的 PSY？全程与各阶段成活率？

随着公司内部管理的持续优化与停止大圈配种的策略，公司 PSY 有所提升，目前 PSY 在 24 左右。公司近几个月全程成活率在 83%左右。

十、公司员工数量？目前人员晋升与选择策略？绩效考核方针？

公司员工人数目前超过 13.5 万人。目前公司人数可以满足未来两年出栏量增

长的人员需求。公司目前通过业绩成果对每个岗位，特别是管理岗位进行评定考核，持续发现并使用更优秀的专业人才与管理人才，对于业绩成果持续不达标且帮扶成果不佳的人员及时换岗甚至淘汰。同时公司对前期超编的部分岗位与部门进行定向人员优化与转岗，实现人力资源效益最大化。

附件清单（如有）	
日期	2021 年 11 月 13 日