

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：2021-19

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	广发证券 融通基金 高毅资产 银华基金 景林资管 天弘基金 万家基金 华泰柏瑞基金 宝盈基金 新华资管 大家资产 兴业基金 淡水泉投资 富国基金 工银理财	王 乾、钱 浩 李冠頔、苏林洁 王治璇 王丽敏、曹 瑞 高 翔、雨 晨 林佳宁 郎 彬、邱庚韬 吕慧建、谭 笑 张若伦、吉 翔 杨光启 钱 怡、胡 筱 姜涵宇 李 天、阎 开 缪微莹、徐哲琪 张梦知、赵 瑾

	汇添富基金 嘉实基金 南方基金 景顺长城基金 农银理财 广发基金 广发资管 国泰基金 国投瑞银基金 华夏基金 安信证券 大成基金 光大资管	陈潇扬、詹 杰 华 莎、朱子君 林朝雄、汪径尘 唐 翌 公晓晖 李元才、田文舟 张蓝心、付登彦 李 恒、智 健 吴默村、冯新月 刘睿聪、张 迪 姜媯媯、顾文博 魏庆国、李燕宁 吴 轩等
时间	2021 年 12 月 14 日	
地点	公司会议室（电话会议）	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书	秦 军
<p style="text-align: center;">会谈主要内容</p> <p>一、公司商票逾期情况介绍？公司怎样避免类似情况再次发生？</p> <p>此次事件涉及少数子公司的少量商票，截至 2021 年 11 月末，公司应付商票总额 26.64 亿元，逾期商票金额合计 1,707.27 万元，占比较小。事件发生后，公司主动与上海票据交易所进行沟通交流，并与上海票据交易所联合开展票据信息披露业务培训。公司下一步会更加重视商票开具、兑付的全流程管理，加强对员工的赋能培训，避免类似事件再次发生。</p> <p>二、公司生猪出栏数量波动原因？</p> <p>生猪出栏量月度间波动属于正常情况，主要原因如下：1、由于月度配种量、生产经营情况的月度间变动，出栏量本身存在正常合理波动区间；2、公司销售部门会根据客户需求、市场行情、出栏计划等因素制定销售策略，销售策略变更导致月度出栏波动。</p>		

三、公司短期内的偿债压力及资本开支计划？

公司当前现金流健康，公司对未来到期债务均已进行了相应债务偿还或续贷规划。未来的资本开支基于公司未来现金流情况而发生，持续的资本开支是现金流规划管理的最终结果，不是预定目标。根据目前市场行情与保守经营规划，公司明年资本开支可能在 30-40 亿元水平。公司对于未来的资本开支尚无更明确计划，相关资本开支有可能根据市场环境及经营情况的变化而发生增减。

四、年底建成产能情况和明年出栏量？

公司预计 2021 年底建成生猪养殖产能将超过 7,000 万头，目前公司生猪存栏量在 3,600 万头左右，现阶段公司月均出栏量保持在 450 万头左右。2021 年 11 月末公司能繁母猪存栏在 277 万头左右，较之前月份有所提升。公司后备能繁母猪的数量基本维持在 110 万头-130 万头左右。公司 2022 年出栏量区间指引将在 2021 年年度报告中披露。

五、公司养殖产能与固定资产的增量匹配关系？

公司新建猪舍达到可使用状态并转固后即计入新增产能。公司当期固定资产增量中除当期建成转固的猪舍等养殖设施外，还包括已投产转固场区相关附属设施的建设与升级改造，包括配套饲料厂、场区其他配套设施与道路绿化土建等。因此当期新增固定资产与当期新增产能不具备完全的短期匹配关系。

六、公司应付票据、应付账款、其他应付款的主要构成？

公司应付票据主要是应付银承与应付商票，截至 2021 年 9 月末公司应付商票余额为 37.83 亿元，截至 2021 年 11 月末应付商票余额为 26.64 亿元。应付账款主要分为应付货款与应付工程设备款，应付工程设备款中与牧原建筑的相关应付金额较高。其他应付款主要是向大股东的借款。

七、公司当前的管理情况如何？现在成本情况和下一步成本目标是什么样的？

近两年，公司产能规模与人员数量大幅增长，随之而来的管理效率的下降、人员能力的提升需要时间去解决与完善。公司对于明年成本的降低持有较为乐观的态度，下一步公司将通过改善高成本落后场区、子公司运营情况，加强内部管理与人员赋能培训等措施，降低公司内部养殖成绩离散度，实现整体养殖成本的下降。

八、财务报表中的使用权资产与租赁负债是指什么？

这两个科目涉及到会计准则调整，公司从 2021 年 1 月 1 日起开始执行财政部修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。新准则要求承租人在租赁期内使用租赁资产的权利计入使用权资产，对应尚未支付的租赁付款现值计入租赁负债。

九、公司控股股东对上市公司的借款情况？

公司控股股东对上市公司给予了持续支持。公司控股股东对上市公司的借款体现在财务报表的其他应付款中。

附件清单（如有）	
日期	2021 年 12 月 16 日