

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：2022-14

重要提示：参会人员名单由组织机构提供，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	天风证券	陈 潇
	国元证券	熊子兴、范一洲
	LMR Partners	Xingzi Ge
	Platina Capital	Alice Ma
	Aspex	Eric
	LyGH Capital	Keer Wang
	Rays Capital	Roy Zhang
	淡马锡	常宇亮
	上投摩根	征茂平
	星石投资	姚世泽
	民生加银	李 海
	华夏基金	何竞舟
	长江资管	张 聪
	开源证券	刘 毅
	广发证券资管	于 洋
	东海证券	杨 莹
	国信弘盛	杨 嘉

西部利得	梁晓明、计 旭
博道投资	姚铁睿
方正富邦	曹卫东
平安证券	李 峰
东财基金	唐 忠
申万菱信	王 昱
平安基金	叶 芊
鼎锋资产	刘文生
万家基金	邱庚韬
汇安基金	任望宇
渤海人寿	孙金琦
融通基金	孙跃鹏
诺安基金	周 彪、吴博俊
前海开源基金	徐立平
中泰证券	李敢闯
云杉投资	李 晟
安邦资产	钱 怡
中欧基金	袁维德
华宝基金	陶庆波
高毅资产	孙庆瑞
长城基金	王卫林、刘 疆
丰岭资本	金 斌、周强松
建信基金	杨荔媛
兴全基金	程 剑
天玑投资	曹国军
汇添富基金	田 立
天弘基金	宇之光
博时基金	贺宝华、蔡宇婷
银河基金	沈 怡

工银瑞信基金	殷 悦
财通基金	沈 犁
大象资产	邬丹妮
富国基金	徐哲琪
银华基金	吴 双
国泰基金	智 健
东方基金	郭绍珺
华安基金	朱晨歌
太平资产	窦萍华
南华基金	柘雨函
招商基金	张 林
天治基金	张 歌
中金基金	高大亮
宝盈基金	刘 钦
永赢基金	陆凯琳
国海证券	张文浩
兴业证券资管	寇玉丽
中融基金	张 沛
德邦基金	刘 敏
淡水泉	李 天
光大理财	方伟宁
国信证券	杜 杨
东亚前海	赵雅斐
盛世景资产	董博文
安信证券	韩 成
海通证券	卢丽阳
潼骁投资	王卓文
源峰基金	刘圣尧
五矿证券	于 海

	中国人寿 国开泰富基金 宁泉资产 华泰保兴基金 建信信托 景泰利丰	鲁士伟 梁雪丹 金 雯 赵旭照 李 妍 刘虢虢等
时间	2022 年 7 月 7 日	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	投资者关系主管	马连成
<p style="text-align: center;">会谈主要内容</p> <p style="text-align: center;">公司近期经营情况介绍</p> <p>销售方面：公司近期披露了《2022 年 6 月份生猪销售简报》，2022 年第二季度，公司共销售生猪 1,746.3 万头，其中商品猪 1,400.1 万头，仔猪 328.4 万头，种猪 17.8 万头。2022 年上半年，公司共销售生猪 3,128.0 万头，其中商品猪 2,697.7 万头，仔猪 409.3 万头，种猪 21.1 万头。</p> <p>经营方面：公司生猪养殖成本近几个月呈现持续下降状态，目前生猪养殖完全成本略高于 15.5 元/kg。</p> <p>6 月份能繁母猪数量有所下降，自 2021 年二季度以来，公司生猪养殖处于稳定生产阶段，能繁母猪数量呈现小幅区间波动，主要基于公司自身经营需求，不代表公司对未来猪价走势的判断；市场普遍预计下半年猪价处于较好区间，生猪养殖行业整体经营状况将有所好转，预计公司下半年能繁母猪数量将趋于回升。</p> <p style="text-align: center;">问答环节</p> <p>1、公司当前的资本开支计划？</p> <p>目前公司暂无大规模新增资本开支的计划，公司今年已发生的资本开支主要是支付前期已建设的工程的相关款项。近期由于市场行情有所回升，公司现金流情况有所好转，但仍不具备短期内大规模新增资本开支的条件。若下半年公司经营性现金流持续好转，公司会在保证安全运营的情况下，审慎考虑新增资本开支计划。</p> <p>2、能繁母猪数量及下一步规划？</p>		

二季度末公司能繁母猪数量较一季度末有所下降，属于企业生产经营过程中的正常情况。在当前生猪养殖行业整体经营状况将有所好转的背景下，公司预计下半年能繁母猪存栏数量会有所回升。下一步能繁母猪存栏规划将根据生产计划具体安排。

3、公司的仔猪销售成本及策略？

公司 2022 年上半年共计销售仔猪 409.3 万头，目前仔猪销售成本约为 350 元/头。公司仔猪销售量有所增长主要是因为市场需求旺盛且仔猪销售价格较高，是公司以现金流管理为导向进行的综合考虑。

由于生猪行业的相关特点，仔猪市场整体需求波动较大。下一步公司仔猪销售策略将根据市场需求进行相应调整。

4、公司 2022 年出栏数量预计是否变化？2023 年的出栏数量预计？

公司预计 2022 年生猪出栏区间为 5,000 万头-5,600 万头，目前未发生变化。公司 2023 年生猪出栏量区间指引会在 2022 年年度报告中披露。

5、屠宰肉食板块盈利情况及发展规划？

目前公司屠宰肉食板块暂未实现盈利。公司屠宰板块所屠宰生猪均为公司养殖板块自繁自养生猪，当前公司屠宰肉食业务仍把开拓、服务好 B 端客户作为现阶段的重点工作，暂无向屠宰下游食品加工板块拓展的计划。下一步屠宰肉食业务将重点提升运营能力、保证产品品质、开拓销售渠道、提高客户满意度，争取年底阶段性实现屠宰肉食板块盈利。

屠宰肉食板块将继续按照现有养殖产能进行匹配规划，当前已投产的屠宰产能为 2,200 万头，预计 2022 年末屠宰产能将超过 3,000 万头，未来将在养殖产能密集区域实现屠宰产能的基本覆盖。

6、楼房猪舍当前的养殖情况？

当前公司楼房猪舍产能在已投产的养殖产能中占比较低。楼房猪舍生物安全防控标准高，各类智能化设备的应用也全面，猪群流转相对简单，具有产生优秀成绩的巨大潜力。公司认为楼房猪舍的养殖成绩在进一步提高精细化管理水平的情况下存在较大的进步空间。

7、公司与中牧合作的原因？

公司与中牧股份及其全资子公司合资成立“中牧牧原（河南）生物药业有限公司”

司”，公司持股 48%。合资公司将投资建设南阳生产基地项目，主要从事兽药生产、兽药经营、兽药研发及技术咨询服务，项目总建设期为 2 年，其中工程建设期预计为 1 年。当前仍在筹备建设中。

公司通过本次合作，可借助中牧股份及中牧南药的兽药研发优势，加强产业联动、提高公司疫病防控能力，增强公司的综合盈利能力，实现全体股东的利益最大化，符合公司和全体股东的利益。

8、公司管理干部趋于年轻化的情况？

公司始终把价值观作为选拔干部的基本条件，不断完善干部选拔与培养机制。公司以业绩作为评价和选拔干部的核心标准，已经通过实战培养大批年轻干部，建立了更加年轻化、技术化、独立化、梯队化的干部团队。实际经营活动中，管理干部团队在承接现有业务的同时，努力运用专业知识实现创新升级，有力支撑公司经营目标达成。

9、粮食价格对成本造成的影响及今年的成本目标？

公司二季度生猪养殖完全成本稳步降低，当前完全成本略高于 15.5 元/kg。根据大致估算，自去年年初的粮食价格上升对公司单位养殖成本的影响约为 1.5 元/kg-1.8 元/kg。综合考虑原材料价格快速上涨等外部因素影响，2022 年公司成本目标为阶段性实现 14.5 元/kg-15 元/kg 的养殖完全成本。

公司生猪养殖成本降低的空间主要来源于生产成绩的提升，公司将持续梳理管理问题并强化一线生产的技术标准、措施的执行与落地；实施更加严格的管理考核，提升人员能力，优化人岗匹配程度，实现管理优化，努力实现养殖成本的持续下降。

10、公司对后续猪价判断？

生猪价格短期内可能受到市场情绪等因素的影响产生剧烈波动。长期来看，生猪市场价格由生猪供给和需求决定。公司预计今年下半年的生猪价格会高于上半年。

本次活动不涉及应披露的重大信息	
附件清单（如有）	
日期	2022 年 7 月 8 日