

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：2021-04

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券 盛夏、朱欣嶝 景林资产 高翔、雨晨
时间	2021 年 05 月 10 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书、首席战略官（CSO） 秦 军
会谈主要内容 1、猪价短期和长期的判断？ <p>目前生猪价格在 18-20 元/公斤，预计三季度价格会季节性反弹，根据目前期货价格看，可能达到 24-25 元/公斤。明年猪价预计低点可能到 15-16 元/公斤，根据目前行业的成本情况，不少企业已经开始亏损了，部分高成本的深度亏损。不太可能出现 10 元、12 元/公斤的情况。一二季度生猪价格较低的情况下，母猪增长和配种量都会受到影响，继而影响后续的市场供应。</p> 2、仔猪成本较非瘟前是否有改变？ <p>非瘟前断奶仔猪 300-350 元/头，现在在 350 元-400 元/头。</p> 3、是否有收购其他养殖场的意愿？ <p>公司经过 20 多年的发展，不断更新猪舍设计，自建猪舍更能满足自身生产经营需求，若收购其他场区，还需进行改造，成本较高，因此公司暂无收购其他养殖场的计</p>	

划。

4、原粮价格对成本的影响？

原粮价格上涨将会增加公司的生产成本。公司会根据原粮价格测算饲料成本，及时调整配方，选择合适的粮食。通过计算比价关系，当小麦和玉米价格超过 200 元以上的时候，就开始用小麦生产饲料。

5、请问在生产过程中死亡的猪会计入哪里呢？

公司商品猪死亡成本由活体承担。

6、楼房养殖的生产成绩如何？

目前已建成投产的楼房猪舍相对较少，已建成的楼房猪舍，经过我们的测算，内乡综合体效率比较高，核心是猪的健康管理做得好，生产效率比平层高。主要原因是封闭好，生物防控做的好，猪只健康水平提升，生产成绩自然就好；另一方面，保育一体化的猪舍设计，生猪少了一次转群，减少了生物安全风险，猪只生长的更好。

7、目前产能情况？

一季度末，养殖场建成产能已超 6,000 万头，预计年底能达到 8,000 万头。目前屠宰投产产能有 400 万头，预计 2022 年会达到 2,000-3,000 万头。未来希望在各个养殖密度大的区域布局屠宰场，实现全部生猪自行屠宰。

8、今年出栏指引 3600-4500 万头范围比较大原因？

2021 年，公司预计出栏生猪 3,600 万头至 4,500 万头。公司基于持续提升管理能力、发展质量与生产成绩的工作目标以及对商品猪销售结构的区间预期，对年度经营目标做出合理规划。

9、现在有计划做肉食品加工吗？

目前在全国成立十余个屠宰子公司，主要计划是做屠宰，没有规划做到 C 端，但公司有专门的团队在做研发。目前屠宰的主要工作还是客户开发，拓展销售渠道。

10、人员较去年增加 7 万余人，怎么看这种人员增长？

公司近年来发展比较快，人员的增长速度也比较快。同时，员工数量快速增长，人员培养周期相对较短，也会导致人效下降的问题，以后年份应该不会再出现这样的增速。目前公司正在采取相应措施解决问题，控制人员数量，重新完善人员架构、职责。并通过赋能培训，提升员工管理能力，更好的执行工作，提升人员效率。

附件清单（如有）	
----------	--

日期	2021 年 05 月 10 日
----	------------------