

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：2021-10

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（2021年第二次临时股东大会）
参与单位名称及人员姓名	鸿宝集团 宣俊杰、孟华伟 海雅金融控股 涂尔帆、廖子铠、王兵 刘淑芬、李君堃、豆云峰、温萍萍、甘仕斌、黄瑜晖、 吴婷玉、伍伟杰等
时间	2021年7月20日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司副董事长 常务副总裁 财务负责人 曹治年 公司董事 钱 瑛 公司董事会秘书、首席战略官（CSO） 秦 军
会谈主要内容	
<p>一、公司年底及明年的成本目标？</p> <p>公司6月份商品猪完全成本为15元/公斤多一点，4-6月份的成本呈现下降趋势，主要原因是二季度以来猪群生长速度加快以及商品猪出栏均重相比一季度和去年有明显上升。公司预计下半年可以时点或阶段性达到14元/公斤的成本目标。</p> <p>剔除原材料价格对完全成本的影响，公司明年的成本目标是维持在14元/公斤以下。</p> <p>二、公司当前是否已经达到每天15万头的出栏？</p>	

目前公司尚未达到 15 万头/天的出栏速度，这仅仅是一个短期、阶段出现的情况。当前的目标是提升猪群生长速度，实现均衡出栏。随着公司出栏量增大，均匀销售才是合理的销售策略。

三、公司今年新增的人员是怎样安排的？

公司今年新进校招大学生约 5000 多人，公司在新入职员工的人员结构上没有进行过多的调整。现阶段，公司正在优化一线生产区域的人员管理，提高人均生产效率。结合公司未来的生猪出栏规模来看，目前只是阶段性的人员冗余，不会出现长期冗余的情况。

四、公司能繁母猪存栏今年是否会大幅增长？

结合前段时间猪价，公司对二季度生产安排做出一些调整，因此，二季度能繁母猪比一季度有所下降，但未来总体还是增加的趋势，关键要看今年下半年的市场行情。公司将综合考虑各种因素，使能繁母猪数量保持在合理的增长水平。

五、公司可转债的发行进度？

公司将按相关程序进行发行准备工作。

六、公司对下半年及明年的生猪价格怎么判断？价格继续下跌，公司有何应对措施？

根据历史数据，预计下半年猪价可能还会继续小幅上升，但是仍需保持谨慎；明年猪价的平均水平大概率比今年更低，预计明年上半年出现低点的可能性较大。

公司据此采取的应对措施：首先是抓好生产管理，控制成本；此外是现金流管理，在保证生产经营现金周转的前提下，保持合理的发展建设速度。

七、公司 200 万头产能屠宰厂的投资支出和工期是多少？目前屠宰厂的利润率较高，公司是否会加快屠宰产能建设？

公司年屠宰 200 万头的屠宰厂投资支出约为 3.5 亿元，单场规模越大，单位产能所需要的投入越低。目前规划以 200 万头屠宰厂为主。屠宰厂从开工建设到投产需要一年多。

今年年底前约有六至七个屠宰厂投产，加上已经投产的两个屠宰厂，预计到年底公司运营中的屠宰产能会超过 2000 万头。

八、公司屠宰厂的冻肉库存量最高能达到多少？是否会在低价时增加存储？

公司内乡屠宰厂如果达到满产 200 万头的屠宰量，胴体重大约 14-15 万吨，冷

库存储量达 1.5 万吨。目前只设计了 1 个 1.5 万吨的冷库，主要是因为屠宰行业是一个高周转的行业，冻品和鲜品存在价差。基于当前市场情况，公司在增加冻品库存方面会比较谨慎。

九、公司今年逆势扩张的原因是什么；今年猪价的下降幅度是否已经超出了公司的预期？

公司预测到今年猪价将处于下行趋势，但是猪价下跌的速度超过了预期。扩张的原因主要还是基于前期的投资回报率高，因此，去年公司作出判断认为今年的投资回报率应该也处于相对高位。就现在实际情况来看，确实比之前预测的投资回报率低一些。今年 3 月份以后，由于猪价下降，公司及时调整了发展建设节奏。公司目前已经建立了比较完善的猪舍建设体系，对建设的调节能力较强。目前公司所有已开工的工程还在建设，这对公司的现金流有一定的压力，但仍在可控范围内。

今年春节前后，河北、山东和河南等区域的非瘟疫情较为严重，因此行业内普遍都看涨后期猪价，6 月份的价格下跌远超普遍预期，现在商品猪的价格已经回升到了相对比较理性的价格。

十、网上一些舆情，造成了不正常的股价下跌，公司能否加强管控，采取法律手段来解决？

公司对于当前舆情管理的工作高度重视，需要以更加理性、审慎、更冷静的态度对待网上的负面言论。公司有专门团队进行舆情监测，法务部门也在关注相关信息，在必要时不排除采取法律手段应对捏造散播不实信息、造谣诽谤、损害公司名誉的单位、个人。

十一、公司在周期下行阶段会采取哪些经营策略，保证顺利过冬？

公司主要的经营策略是抓好生产、控制成本，这是一项长期的工作；二是调整发展节奏，在现金流方面提前做好储备。在投资方面公司也做了及时调整，放缓工程建设速度，目前主要是将部分已经开工的工程建设完工，保障公司顺畅运营。

附件清单（如有）

日期	2021年7月20日
----	------------