

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：2022-13

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	中信证券 盛 夏 方正证券 娄 倩 海通证券 陈 阳 东方证券 张斌梅 国信证券 鲁家瑞 挪威央行 胡一立 新加坡政府投资公司 徐 萌 国寿资产 赵江山 淡水泉 李 天 上海人寿 周立恒 银华基金 王 斌 丹羿投资 高若辰 巨曦资产 王海亮 石锋资产 边康祥 聚鸣投资 史 书 中银国际 张 燕 德邦基金 刘 敏

长城基金	刘 疆
横琴人寿	郭雅绮
百年保险资管	李振亚
博时基金	贺宝华
安信基金	徐衍鹏
景泰利丰	吕伟志
信达澳银基金	方 敬
嘉实基金	谢泽林
融通基金	孙跃鹏
中国人寿资管	蒋若慈
招商基金	曾子潇
星石投资	陈浩然
西部利得	杜朋哲
中海基金	陈 玮
国投瑞银	潘天奇
华泰柏瑞	李 琛
泰康资管	卢凯等
富兰克林华美投信	沈宏达
北信瑞丰	张文博
颐和久富	罗云涛
招商基金	张 林
青骊投资	苏乐天
万吨资产	苏少彬
瀚川投资	陈昊冉
广银理财	郑少轩
工银瑞信	郑勇勇
筌筌资产	刘金磊
长信基金	韩洲枫
毅恒资本	王开元

拾贝投资	胡建平
仁桥资产	张鸿运
杭银理财	盛礼理
东吴基金	王立立
诺安基金	周 彪
海富通基金	施敏佳
方正富邦	李韦韬
石溪投资	冯超奇
侏罗纪资产	柳晨曦
驭秉投资	蒋 君
中融信托	邵思凝
民生加银	孙常蕾
创富兆业	刘家将
交银理财	潘振亚
沅杨资产	张 楠
达奇投资	张 攻
东方资管	蔡毓伟
景裕资产	陈少衍
崇山投资	王芷璇
君茂资本	潘亚军
蓝墨投资	黄隆堂
景林资产	雨 晨
秋晟资产	杨 雪
睿郡资产	谭一苇
天虫资本	王 燕
趣时资产	古建军
山石基金	王 凡
肇万资产	于 莎
兴业证券	王卓琳

英大国际信托	卜文凯
赛亚资本	罗伟冬
旌安投资	王家豪
禅龙资产	杨子博
塔基资产	魏燕华
裕晋投资	陈 鑫
泓铭同道	崔丹维
长江养老	李宜蔚
斯诺波投资	成嘉源
兴全基金	蒋卫华
新思哲投资	罗 洁
高毅资产	罗寅骁
中泰证券	唐 朝
中欧瑞博	翟诗明
昭时投资	周福明
太平资产	张明利
新华养老	卢 珊
泽源资产	王中伟
信璞投资	赵 杰
新思哲投资	徐温泉
野村资管	赵综艺
万丰友方	胡江宾
金广资产	李芳如
开域资本	杨宋清
源乐晟	戴佳娴
重阳战略	吴伟荣
天时开元	王建伟
兴业证券	王悦君
敦和资管	丁 宁

	睿郡资产 新华养老 景裕资产 森锦投资 龙全投资 香橙资本	谭一苇 卢 珊 陈少衍 季 亮 李龙全 沃云婷等
时间	2022 年 6 月 27-28 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 投资者关系主管	秦 军 马连成
<h2>会谈主要内容</h2> <p>1、公司今年的资本开支计划？</p> <p>目前公司暂无大规模新增资本开支的计划，公司一季度资本开支主要是支付前期工程款。近期由于猪价回暖，公司现金流情况有所好转，但仍不具备短期内启动大规模资本开支的条件。若下半年公司经营现金流持续好转，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、公司的仔猪销售策略？</p> <p>公司 2022 年 3 月份-5 月份共销售仔猪 282.6 万头。近期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。</p> <p>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。</p> <p>3、屠宰肉食板块盈利情况及发展规划？</p> <p>目前公司屠宰肉食板块暂未实现盈利。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。</p> <p>同时，屠宰肉食板块将继续按照现有养殖产能匹配规划，未来将在养殖产能密集区域实现屠宰产能的覆盖。</p>		

4、公司种养循环项目的开展情况？

公司种养循环项目将高效养殖和农业发展有机融合，探索实施并推广农牧结合、种养循环为一体的模式。通过资源化利用，将传统养猪过程产生的废弃物变废为宝，采用厌氧发酵技术，对猪场粪水和生产废水等进行处理，经固液分离后的猪粪和沼渣进行堆沤发酵，制作有机肥料，沼液通过铺设在田间的支农管网进行还田，服务农户种植作业，实现助农惠农，环保生产，推进可持续发展。

5、公司与中牧合作项目的相关进展？

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”，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。

6、能繁母猪数量及下一步规划？

目前公司能繁母猪经过前期的淘汰优化，数量较一季度末稍有下降。在当前行情转好、能繁母猪群性能有所提升的背景下，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。

7、公司是否有三元育肥的技术储备？

当前公司的母猪在二元轮回育种体系下通过高强度、大样本的持续选育保留了生长速度快、繁育能力好等有利遗传性状。在繁殖性能、生长速度、瘦肉率和胴体品质等方面可同时满足种用和商品用需求，同时拥有稳定的遗传性能与明显的杂交优势，完全可以支撑公司内部生产，并可向社会供应优质种猪。同时，公司育种团队对其他品种猪种进行持续的饲养跟踪研究，具有相应的技术储备，三元生产不存在技术上的难度。

8、公司当前生猪存栏量、仔猪出生量及成活率？

当前公司生猪存栏 3,500 万头左右，近期单月仔猪出生量在 600 万头左右。公司全程成活率在 80%左右。

9、近年公司成本上升的主要原因以及后续优化的路径？

公司近年生产成本有所上升主要来源于三个方面：（1）近年来，行业普遍建立了对疫病的常态化防控管理体系。公司也加大了生物安全方面投入，通过新风空气过滤、独立通风系统等智能化改造、厂区内多级道路管理、设立生物安全专岗等措施，提高了公司生物安全防控的水平；（2）去年上半年以来，饲料原材料价格持续上涨，对公司单位养殖成本的影响约为 1.5 元/kg-1.8 元/kg；（3）近年来公司养殖规模持续扩大、员工数量不断增长、管理效率有所下降。当前一线养殖技工的熟练度，基层管理人员的管理经验等均有较大的提升空间。

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，实现公司整体养殖成绩的持续提升。

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 6 月 29 日