

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：2021-01

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	中天国富证券 朱晓栋 中泰证券 张君 中金资管 邱正 南方基金 郑诗韵 平安基金 姬长春 长城财富 燕春旭 光大信托 彭瑶 泰康资产 王琦 财通基金 王朝宁等
时间	2021年3月16日
地点	湖北武汉
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
<b>会谈主要内容</b>	
<b>1、公司培训体系如何去搭建，猪场场长的培养需要经历哪些阶段？</b> 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。以考促学，人人成为知识精英，用知识引导干部成长；以战代练，通过实战培养大批年轻干部；以业绩作为评价和选拔干部的核心标准，建立更加年轻化、技术化、	

独立化、梯队化的干部团队。

每个场长都是从饲养员、组长、段长成长起来的。公司发展初期，在南阳内乡县，培养一个场长需要5年以上的时间。现在随着规模的快速增长，对于场长的需求较大，表现优异的一线员工往往1年左右的时间就可以成为场长。但也会造成一定的问题。虽然新场长已掌握养殖技术路径，但因经验较少，管理效率和生产成绩受到一定程度的影响。因此，公司不断强化现场管理，各个场之间互相帮扶，并制定相应的绩效考核管理制度进行支撑，确保公司生产经营的快速发展。

## 2、公司对未来成本的规划？

公司预计未来成本还是会不断下降。现阶段由于疾病环境比较复杂，公司会不断加强疾病研究，深磕技术，提高猪群健康水平；另一方面随着生产规模扩大，管理方面难度增大，公司坚持实施标准化管理，降低生产成本。同时推广智能化设备的应用，提高养殖效率。

## 3、长期来看，行业是否会有规模效应？集中度是否会出现提升？

长期来看，行业肯定是会越来越集中，但预计时间会很长。现阶段，每个企业都在优化成本，单纯从生猪养殖成本构成来看，饲料与疫苗等变动成本占了60%-70%，规模效应不明显。从研发的角度来说，规模效应就体现出来了，兽医、营养、智能化等的研发成果，可以大规模推广应用，主要的矛盾还是解决好疫病防控。公司通过人才引进，加强数字化技术、智能化设备改造、研发等措施，降低人工成本，未来有望进一步降低公司成本。

## 4、公司应对非瘟疫情措施上最近做了哪些改变？

针对非洲猪瘟，公司主要采用硬件基础提升、管理措施强化的防控措施，现阶段已完成对大部分猪舍的改造调整，例如增加空气过滤、独立通风系统等设施，下一步主要的工作是通过采用自动控制系统降低饲养员进出频率、加强环境控制等措施来保证生猪健康水平。

## 5、楼房养殖项目情况和进度如何？

目前内乡综合体项目已有4栋投产，因为环境更可控，能够实现更高的生物安全防护等级。目前也观察到，在猪群健康状况明显提升的情况下，出现了很好的生产成绩。内乡综合体是公司第一次建设的楼房猪舍，整个楼房猪舍的建设周期、设备安装等的复杂度还是相对较高，与之前公司设想的投产速度有一定差距。未来全

部装完猪封闭之后，期待会有好的成绩。

**6、预计行业会出现长期亏损的状态吗？**

现在的供需还存在缺口，与其他正常年份相比，生猪价格增长超过 10 元/公斤以上。生猪虽然是大宗商品，但中国以鲜肉消费为主的特点，决定了每年都可以通过价格调整实现市场出清，供给弹性相比工业而言更大，不太可能出现行业连续长期亏损的情况。

**7、目前公司头均投资大概在什么水平？**

目前公司每头商品猪投资（包括固定资产投资与流动资金需求）大约在 1,800 元-2,000 元。

**8、公司少数股东权益增加的原因？**

公司与华能贵诚信托有限公司、中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司等战略投资者合资成立的子公司主要是为进一步扩大生猪养殖规模。目前看来，少数股东权益不会进一步增长。

附件清单（如有）	
日期	2021 年 3 月 17 日