

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：2021-02

| | |
|--|---|
| 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（2020 年度报告&2021 年一季报交流会） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 长江农业发展有限公司 陈佳、余昌 广发基金管理有限公司 王伯铭 上海正心谷投资管理有限公司 李安宁 易方达基金管理有限公司 王蕾、萧楠等 南方基金管理股份有限公司 章晖、李锦文等 深圳市招商平安资产管理有限责任公司 付斌、曾子潇 博时基金管理有限公司 翟青、梅思哲 盈峰资本管理有限公司 刘东渐 等 |
| 时间 | 2021 年 04 月 29 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 | |
| 一、公司经营情况 （一）2020 年经营情况： 1、2020 年，公司销售生猪 1,811.5 万头，其中商品猪 1,152.4 万头（其中向全资子公司牧原肉食品有限公司销售 23.9 万头），仔猪 594.8 万头，种猪 64.3 万头。 | |

2、2020年，公司实现营业收入562.77亿元，同比增长178.31%，实现净利润303.75亿元，同比增长379.37%，全年资本开支460.7亿元，截止2020年末总资产1,226.27亿元。

3、公司2020年利润分配预案：向全体股东每10股派发现金红利14.61元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增4股。

（二）2021年一季度经营情况：

随着行业复产，公司积极扩大养殖布局，助力生猪产能恢复。2021年一季度，公司共销售生猪772.0万头，其中商品猪611.8万头（其中向全资子公司牧原肉食品有限公司及其子公司销售36.2万头），仔猪148.1万头，种猪12.0万头。2021年一季度，资本开支144.9亿元，截止2021年3月底，公司总资产1,437.19亿元。

二、投资者提问及回复：

1、公司目前是否还有从国外引种？今年的PSY大概是什么情况？

公司目前种群规模基本能够满足自身选育和扩繁的需求，已经不再从国外引种。在国内有少量的公猪引种，主要是从性状多样性出发。目前PSY在24左右，较前两年有所下滑。

2、公司目前屠宰业务的产能规划是什么情况？

截止2020年末，公司已经设立屠宰子公司15个，规划产能约4,000万头/年；目前内乡、正阳两个屠宰场已投产，设计产能合计400万头/年。

3、屠宰下游的销售区域和渠道是哪些，在食品端方面是否考虑布局？

目前主要的销售渠道是商超和批发市场，占比约70%，食品加工和连锁企业在10-20%，新零售目前占比较低；目前只有正阳和内乡的屠宰场投产，销售区域主要覆盖安徽、华东多一些。公司近两年还是以建设新产能为主，做好屠宰运营和B端客户服务。

4、一季度资本开支已达140亿元，2021年公司资本开支和融资计划？

根据行业发展情况及公司规划，2021年产能建设主要集中在上半年，全年资本开支大概在300亿左右，下半年按计划会减少，会根据实际情况及时调整。

融资方面，公司公开发行可转换公司债券已获得中国证监会核准批复，目前正在发行前准备。除此之外，公司目前没有其他股权类融资的计划，现阶段还是以银

行融资为主，根据市场的形势择机发行相关债务工具。

5、公司一季度能繁母猪及损失情况？

2021 年一季度，公司能繁母猪增速较去年四季度有所下降。冬季疫情高发期，疫情防控难度加大。但公司不存在淘汰低效母猪造成重大损失的情况。

6、公司在快速发展中存在哪些问题？

从公司来讲，2020 年存在的问题主要来自于两个方面：一是非洲猪瘟发生后，整个行业对生物安全防控的要求发生了质的变化，防护的有效性是否长期可靠是检验企业发展的重要指标；二是在快速发展的过程中，也确实发现了管理的问题。随着在生产管理、包括兽医、疾病防控、生物安全等问题的逐步解决，有信心将成本恢复至非洲猪瘟发生之前。

7、请问公司 21 年的经营计划？

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。

8、截止一季度建成的产能大概是在什么水平？

截止 2021 年一季度末建成产能已超 6,000 万头。

9、养殖场人员配置如何？

公司目前每 10 万头出栏的人员标准配置为 138 人，部分场区由于疫情防控、新人员储备等需求，人员配置可能达到 150 人以上。经过实际分析还有优化的空间，公司将加强人员赋能，提高管理能力，提升人才胜任率，降低生产成本。

10、目前公司员工管理是怎么样的？

公司目前采取总部、区域、子公司的三级管理架构，根据产能和省份的分布进行区域划分；公司近年来发展比较快，人员的增长速度也比较快，存在人效下降的问题。公司正在采取相应措施解决问题，预计今年二季度人员增速将有所放缓。

11、目前的土地储备及未来规划？

公司目前已有合计接近 1 亿头产能的土地储备，未来大幅度增加的难度会比较大，主要需考虑环境承载力等问题。

12、目前公司成产成本如何？

2020 年全年商品猪完全成本 15 元多，其中生产成本 13 元多，一季度完全成本相

较去年全年有略微提升，在 16 元左右。

13、研发费用主要投入方向？

公司目前研发投入主要是在智能化技术在生猪养殖场景中的应用，比如云计算、大数据、物联网、智能设备等。公司将加强智能装备创新研发，提升生猪养殖数字化、智能化水平；通过智能饲喂、智能环控等多种智能管理系统提高猪舍内部环境质量，提升猪群健康水平。

| | |
|----------|------------------|
| 附件清单（如有） | |
| 日期 | 2021 年 04 月 29 日 |