

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：2021-11

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	<table><tr><td>安信基金</td><td>黄 燕</td></tr><tr><td>宝盈基金</td><td>肖 肖、张若伦</td></tr><tr><td>碧云资本</td><td>赵心好</td></tr><tr><td>博时基金</td><td>梅思哲</td></tr><tr><td>大成基金</td><td>阳来军</td></tr><tr><td>大家保险</td><td>胡 筱</td></tr><tr><td>淡水泉</td><td>睿 婕</td></tr><tr><td>沅京资本</td><td>罗志强</td></tr><tr><td>高毅资管</td><td>张雪川</td></tr><tr><td>广发基金</td><td>王伯铭</td></tr><tr><td>国联安</td><td>陈立秋</td></tr><tr><td>华泰柏瑞</td><td>吕慧建</td></tr><tr><td>汇添富</td><td>田 立</td></tr><tr><td>嘉实基金</td><td>朱子君</td></tr><tr><td>建信基金</td><td>王麟锴</td></tr><tr><td>交银施罗德</td><td>张雪蓉</td></tr><tr><td>景林资产</td><td>雨 晨</td></tr></table>	安信基金	黄 燕	宝盈基金	肖 肖、张若伦	碧云资本	赵心好	博时基金	梅思哲	大成基金	阳来军	大家保险	胡 筱	淡水泉	睿 婕	沅京资本	罗志强	高毅资管	张雪川	广发基金	王伯铭	国联安	陈立秋	华泰柏瑞	吕慧建	汇添富	田 立	嘉实基金	朱子君	建信基金	王麟锴	交银施罗德	张雪蓉	景林资产	雨 晨
安信基金	黄 燕																																		
宝盈基金	肖 肖、张若伦																																		
碧云资本	赵心好																																		
博时基金	梅思哲																																		
大成基金	阳来军																																		
大家保险	胡 筱																																		
淡水泉	睿 婕																																		
沅京资本	罗志强																																		
高毅资管	张雪川																																		
广发基金	王伯铭																																		
国联安	陈立秋																																		
华泰柏瑞	吕慧建																																		
汇添富	田 立																																		
嘉实基金	朱子君																																		
建信基金	王麟锴																																		
交银施罗德	张雪蓉																																		
景林资产	雨 晨																																		

	景顺长城	吉 翔
	南方基金	林朝雄
	诺安基金	曾广坤
	善渊投资	李茹燕
	启昇资本	乾 玄
	万方资产	雷 轶、肖 琳
	太保资产	许鹏飞
	泰信基金	丛 元
	万家基金	邱庚韬
	兴全基金	徐留明
	易方达	萧 楠、周光远
	永赢基金	安慧丽
	长城基金	翁善根
	正心谷	毛一凡
	中欧基金	胡万程
	中银基金	雷泽成
	信诚基金	张安宁等
<b>时间</b>	2021 年 7 月 26 日	
<b>地点</b>	公司会议室	
<b>上市公司接待人员姓名</b>	公司董事会秘书、首席战略官（CSO）	秦 军
	公司首席法务官（CLO）	袁合宾
	公司养猪生产首席运营官	李彦朋
<b>会谈主要内容</b>		
<p><b>一、近期河南暴雨对公司生产经营影响的情况介绍：</b></p> <p><b>1、总体概况：</b></p> <p>近日，郑州发生暴雨灾害，新乡、周口等地灾情也较为严重。目前公司在河南区域产能占比约 35%左右，在郑州没有建设项目。公司第一时间成立应急指挥部，同时向河南慈善总会捐款一亿元，用于支援本次抗灾及灾后重建。</p>		

到目前为止：1、没有发生人员伤亡；2、没有造成重大财产损失。据初步统计，目前直接财产损失约 1,000 万元。生猪及财产都有购买相关保险，后续会根据理赔条款启动相关程序。

## **2、具体情况介绍：**

7月20日下午，郑州降雨量1小时超过200毫米，24小时降雨量超过600毫米。7月20日晚上公司成立应急指挥部，将当晚降水范围内的场区及后续可能受到影响的场区，全部做了应急预案部署。当晚通过全面排查，公司各场区生产经营基本没有影响。

第二天降雨北移至新乡，安阳以及河北南部等区域。公司目前在新乡有两个子公司，一个在建，一个还没有建设。

7月22日之后，郑州降水通过贾鲁河泄洪，流向周口。公司对距离河岸较近的4个场区积极部署，首先保证人员安全，保障物资供应，做了全方位的应对措施。

7月22日，两个场开始进水，场区道路中断，但可以保证电力供应。袋装饲料通过皮划艇运输到场区内，进行人工饲喂，保障饲料供应充足。

7月25日起，主要泄洪河流的水位开始下降，两个进水场区水位逐步下降，没有造成重大损失。到目前为止，其他所有场区均正常运营。

## **3、洪涝灾害发生后，公司拟在生产和防疫上采取的相关措施：**

洪涝灾害发生后，在土壤、地面、水中都可能会存在一定的污染，包括菌落污染，死亡畜禽带来的疾病风险以及其他重大疫病的传播。从以往经验判断，疫病传播风险可能会加大。

公司对于可能涉及有较大风险的场区和场内有积水的场区，从四级道路、场内物资、单元环境、漏粪板上下等全部进行采样。同时，对子公司外围环境也进行采样排查，包括但不限于周边道路沟渠，漂浮动物尸体等。公司化验室具备检验能力，可以进行全部化验，防范风险。

在消毒方面，对场内积水进行疏通，同时对场内四到七级道路卡点、场内物资、单元环境，子公司道路环境全部进行水洗式消毒，全方位消毒。

在水源方面，除了采样管理以外，加大水源消毒剂的投放比例。公司使用的水源消毒剂都是食品级消毒剂，对人和猪都没有危害。同时，对于环境和水源进

行持续监测，监控疾病的发展趋势。

## 二、投资者交流环节：

### 1、近期猪价跌幅较大，有没有影响公司的资本开支计划和明年的出栏预计？

猪价下滑对于资本开支计划有一定的影响，公司从3-4月份开始就对工程建设和采购进行调整。明年出栏量相较今年会有所增长，具体的增长幅度看下半年母猪的增长速度。明年的出栏量预计将在2021年年报披露。

### 2、公司近期有没有员工持股或回购计划？可转债发行情况如何？

公司目前暂无员工持股或回购计划。

公司可转债批文仍在有效期内，同时公司未发生导致不具备发行条件的重大事项。公司正在有序推进发行前的准备工作。

### 3、夏季雨季、冬季可能导致非瘟疫情传播加剧的原理？对疫情防控的要求有何不同？

2019年4、5月份开始，广西、广东、湖南、江西等南方地区，有随着梅雨季节到来，带来的非瘟发病情况。夏季雨季实际上可能是病毒顺着雨水在地面流淌，消毒等生物安全防控工作较难落实。而且之前南方猪场露天，没有全面封闭，传播途径不容易控制。

冬季气温低，病毒在环境中的生存、传播时间较长，生物安全措施的执行操作难度加大。

目前来看，公司在南方的猪场均正常运营，与猪场设计有一定关系，公司对烘干房、洗消中心、消毒池等就雨水问题做了专门处理，疫情防控的关键还是在于生物安全防控措施的执行落实。

### 4、北方猪场防水性如何？此次灾害对后续非瘟防疫的影响如何？

公司猪舍设计时都是全密闭的，公司猪场在水源方面使用超滤设备，对病毒细菌进行消毒处理。水灾之后的防疫压力相对加大，要加大对外围环境的清洗和监测力度，提升疫病防控等级。防疫压力将在接下来的一个月内体现。

### 5、受影响的几个场区有多大的产能？

进水较为严重并且出现损失的场产能合计30万头左右。

### 6、从财务口径预计年底成本在什么水平以及明年的成本目标？

公司6月份当月商品猪完全成本略高于15元/公斤。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。公司将持续提升经营管理，降低养殖成本。

### **7、公司成本下降主要依靠哪些措施？**

主要是通过猪群健康管理，核心指标是成活率的提高。公司在快速发展过程中，由于受疫情影响、新人员影响，内部不同区域、子公司、场线的成本离散度较大，成绩落后的场线较多。目前首先要通过对生产成绩明显较差的场区深入分析，找出原因，然后将人员培训、管理强化、绩效考核等深入结合起来，解决落后场次，持续提升养殖成绩，降低生产成本。

### **8、公司明年成本还有下降空间吗？行业成本如何？**

公司目前成本相较于 2018 年以前还是有差距的，明年成本下降还具有一定的空间，公司希望通过提升猪群健康水平，提高成活率等措施降低公司成本。

关于行业成本，公司并没有相关统计数据，之前农业农村部相关人士在采访中提到，生猪养殖成本约每公斤 17 元。

### **9、公司预判什么时间将是生猪价格周期底部吗？**

公司认为判断周期底部的具体时间，意义不大。

目前，公司已经发现成本高的场区及导致成本高原因，当下的主要工作是针对成本高的区域，重点采取措施提升管理，加强环境控制，降低成本。同时，根据外部环境及生产经营情况做好现金流管理，保证生产经营现金流安全。

### **10、公司之前披露的 6,000 万产能，是按照哪个生产成绩计算的？**

公司的产能数据是按照 2018 年前的生产成绩来计算的，可以理解为设计产能。

### **11、公司成活率的改善主要来源于哪个养殖阶段？**

目前来看，每个阶段相较 2018 年前均有差距，都具有提升空间。

### **12、受猪价下跌影响，银行授信额度方面是否会降低？**

公司与银行保持对接交流，银行会对公司相关指标情况进行了解，目前公司在各家银行的授信额度正常，未发生明显调整。

### **13、公司楼房养猪的运行情况？成本情况？**

公司位于内乡的综合体项目，共 21 栋楼，已投产 11 栋，未完全投产，由于综合体投资较大，相较于已转固的固定资产金额，生猪出栏头数较少，因此摊到每头猪上的成本较高；同时，由于综合体规模大，公司提前储备人员，人员费用也相对较高。上个月出栏的商品猪完全成本在每公斤 20 元-21 元；扣除以上因素

的影响，综合体的生产成绩还是比较好的，未来满产后，预计综合体的成绩也会是子公司中排名相对靠前的。

#### **14、公司称降低饲料成本的配方愿意给行业分享，目前执行合作情况？**

传统的营养理念是蛋白量多就比较好，公司一直使用低蛋白配方的营养方案，通过应用，认为效果还是比较好的。董事长在行业大会分享过我们的低蛋白饲料方案，这个是营养理念的问题，并不需要很复杂的合作。同时，公司认为饲料配方对于猪群生长有影响，但不是最重要的，生产管理环节更为重要，不同的管理水平将会造成养殖成本的明显差异。

#### **15、公司种猪的销售是否达到预期目标？**

公司销售的母猪是二元母猪。种猪的购买量与行业景气度有关，不完全是种猪性能的问题。

公司现有核心种猪群数量较大，通过持续选育等方式，优化种猪性能，已经摆脱了对进口种猪的依赖，能够在满足公司生产需求的同时，向社会提供更多的优质种猪。

#### **16、受台风影响，浙江、江苏等地情况如何？**

公司在浙江省只有一个子公司临海牧原，目前台风已经过去，未受到影响。根据台风走向，公司位于江苏省的子公司吴江牧原可能会受到影响，吴江牧原处于在建状态，已投产规模较小，公司相关管理人员已到现场，做好防范措施。公司将持续关注台风情况，排查各子公司、各场区风险，提前做好防范工作。

#### **17、饲料价格上涨对于成本的影响？**

饲料价格上涨对成本的影响主要体现在育肥段，2019年及以前每公斤饲料成本在2.2元-2.3元，2020年在2.5元-2.6元，今年上半年在2.8元左右。

#### **18、按照农业部所说的生猪养殖成本，非洲猪瘟后，公司与行业成本差距是缩小的？**

这是阶段性和长期趋势的问题。当前，公司快速发展导致了管理效率和生产效率的下降，造成阶段性成本的升高。长期来看，公司认为装备水平高、管理能力强、资金实力强的规模化企业未来会在行业占有一定份额。公司将持续优化经营管理，提升育种技术，加强营养管理、疫病控制、环境控制等，实施自动化、智能化、标准化管理，提高生产成绩，降低养殖成本，为市场提供更多更优质的

生猪。

**19、公司当前每个月的母猪配种、仔猪出生量？**

公司上个月仔猪出生量接近 600 万头，配种量约 60 万头。

附件清单（如有）	
日期	2021 年 7 月 26 日