

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：2022-12

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	UBS	Nina Jiang
	AIIM AI Squared Mgmt Ltd (P)	Vincent Qin
	Allianz Global Investors	Sophia Zhang
	Anglepoint Asset Management	Gorlen Zhou
	Arga investment management lp	Haofei Ge
	Aspoon Capital	Tony Wang
	Atlantis Investment Management	Cici Yu
	Balyasny Asset Management	Michael Zhu
	Bankinvest Asset Management	Annie Chen
	Brilliance Capital	Mike Chou
	China Investment Corporation CIC	Simon Mou
	Dantai Capital	Han Li
	Fidelity	Eric Zhu
	Goldman Sachs Asset Management	Wei Hou
	Greenwoods Asset	Xiang Gao
	JQ ASSET	Wayne Tang
	KB Asset Management	Suhyuk Kim

Millennium Partners	Yichi Zhang
Neo Criterion Capital	Songqing
New Silk Road Investment	(Jason)Yang
Point72	Tianyou Xing
Q Fund	Owen Liang
Redgate Asset Management	Cindy Ju
Springs Capital	Tian Li
Tiger Pacific	Zhongxiang Zhao
Yiheng Capital	Kaiyuan Wang
中融信托	巴珊叶
广州金控资产管理有限公司	黄 勇
景泰利丰公司	刘焜焜
华安基金	王 春
新华基金	蔡春红
嘉实基金	谢泽林
百年保险	李振亚
龙全投资	陈冠宇
中信保诚	张安宁
上投摩根	薛晓敏
盈峰资本	刘东渐
财通基金	金梓才
中信资管	魏 喆
安信基金	叶 芊
嘉实基金	刘 岚
上银基金	林 竹
景泰利丰公司	吕伟志
华安证券	王 莺
永赢基金	安慧丽
华安证券	巍 元

建信基金	王麟锴
平安基金	张晓泉
摩根华鑫	李子扬
鹏华基金	王治璇
中信建投基金	许建
中融信托	杜薇
利檀投资	焦明远
递归资产	陈曦
中庚基金	吴承根
招商基金	李崑
富国基金	汪孟海
新华基金	钟俊
建信基金	许杰
泓德基金	赵东
长城基金	王卫林
华泰柏瑞	吕慧建
中荷人寿	张作兴
长信基金	吴晖
汇丰晋信	范坤祥
中融信托	王彦
华安证券	屈振静
招商基金	曾子潇
中金公司	孙扬
由榕资产	王文沁
重阳投资	陈瑶
宽远资产	梁力
高毅资产	袁越
淡泰资本	李涵
博道基金	陈磊等

时间	2022年6月16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 秦 军
<h3>会谈主要内容</h3> <p>1、公司 2022 年及 2023 年的出栏数量预计？</p> <p>公司预计 2022 年生猪出栏区间为 5,000 万头-5,600 万头。公司 2023 年生猪出栏量区间指引会在 2022 年年度报告中披露。</p> <p>2、公司断奶仔猪成本及商品猪出栏均重？</p> <p>目前公司断奶仔猪头均成本在 350 元左右。公司 5 月份出栏商品猪均重在 110kg 左右。</p> <p>3、公司生猪存栏量及能繁母猪数量？</p> <p>截至 5 月底，公司生猪存栏量为 3,500 万头左右。</p> <p>近期能繁母猪数量较一季度末有所下降，属于生产经营上的正常波动。能繁母猪下降的主要原因是公司为提升生产效率，降低养殖成本，提升了能繁母猪的淘汰标准，优先淘汰了部分产仔数较低的能繁母猪；同时公司对健康基础差的母猪场进行能繁母猪的替换更新，打造高健康猪群，加强养殖成本控制。</p> <p>4、目前公司非公开发行的进展？</p> <p>目前，公司向控股股东定向增发事项正有序开展，公司会持续推进相关工作，同时根据相关规定及时披露业务进展情况。</p> <p>5、公司下一步的资本开支计划？</p> <p>公司目前没有安排大规模资本开支的具体计划。近期猪价回升，公司现金流情况有所好转，但仍不具备短期内大规模新增资本开支的条件。若后续公司经营性现金流持续好转，公司会在保证现金流安全与日常健康经营的前提下，审慎考虑新增资本开支计划。</p> <p>6、当前期货业务开展情况及规划？</p> <p>公司目前开展了生猪期货套期保值业务，但整体规模较小。公司目前未把生猪期货业务定位为主要业务，而是希望通过生猪期货业务探索期货与现货业务相结合的生猪定价与销售的创新业务模式，以实现锚定生猪价格、减缓生猪价格大幅波动带来的影响等目标，推动行业健康、高质量发展。</p>	

7、公司对猪周期及后续猪价高点怎么看？

生猪市场价格从4月份低点至目前，出现了持续性的明显回升，结合农业农村部数据及本次猪价上涨持续时间等因素，大致可判断本次猪价上涨主要由于供需关系边际改善而非由单纯情绪或者短期预期驱动。公司认同市场主流观点对今年下半年猪价的判断，预计今年下半年猪价能够达到18元/kg-20元/kg。

8、粮食价格对成本造成的影响及今年的成本目标？

公司5月份生猪养殖完全成本相较4月份略有降低，当前完全成本略低于16元/kg。根据大致估算，自去年年初的粮食价格上升对公司单位养殖成本的影响约为1.5元/kg-1.8元/kg。综合考虑原材料价格快速上涨等外部因素影响，2022年公司成本目标为阶段性实现14.5元/kg-15元/kg的养殖完全成本。

公司生猪养殖成本降低的空间主要来源于生产成绩的提升，重点在保育、育肥等优化空间更大的养殖环节。公司将持续梳理管理问题并强化一线生产的技术标准、措施的执行与落地；实施更加严格的管理考核，提升人员能力，优化人岗匹配程度，实现管理优化，解决快速发展带来的成本上升问题。

9、当前人员数量及人效情况？

目前公司员工总数在14万人左右。同时公司人员结构持续优化，随着屠宰业务的大规模投产，屠宰板块人员增长较快，当前屠宰板块员工数量在1万人左右。在今年就业形势较为严峻的背景下，公司保持了员工数量、薪酬水平的整体稳定，积极承担社会责任。

接下来，公司会持续加强管理，通过提升智能化应用水平、优化人员培训方案、加强管理干部综合素质培养等措施，进一步降低公司成本，提高人效，提升盈利能力。

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17日