|  |  |
| --- | --- |
| 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：2017-06

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | **√** 特定对象调研□分析师会议□媒体采访□业绩说明会□新闻发布会□路演活动□现场参观 □其他（请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 天安财险苏扬东方证券孙伟、孙涛招商证券雷轶华泰证券潘振亚东北证券李瑶中财资本李壮金舆资产周运剑南山资本赵庆圣为资本袁胜大连通和张婷婷严海峰 |
| **时间** | 2017年5月19日 |
| **地点** | 公司总部会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事、常务副总经理曹治年董事会秘书、副总经理秦军证券事务代表曹芳 |
| **会谈内容****1．现在生猪养殖行业的特征？为什么公司在周期低谷期依然扩张建设？**我国生猪养殖行业主要具备以下特征：（1）行业容量大：中国是世界上最大的生猪生产国和消费国，每年出栏的生猪在7亿头左右，需求较为稳定。（2）行业走向规模化：随着环保政策的趋严、土地资源的限制等因素，大规模标准化的养殖模式是行业发展的必然趋势。近年来行业的集中度逐步提高，2016年中国前十大生猪养殖企业的市场占有率在4.3%左右，参照发达国家历史经验，未来还有很大的提升空间。（3）劳动效率提高。规模化的养殖、自动化的设备必然带来人工效率的提高，目前公司在育肥阶段，每个饲养员可以同时饲养2,700—3,600头，处于行业前列。中国的养猪业正在从传统的低水平、散养为主的模式，转轨到集约化、机械化、自动化、 标准化、信息化的生产方式上来，并且近几年呈现加速转变的趋势，规模化养猪还将有持续数年的高成长期，这将给公司带来快速发展的机遇。**2．环保的因素对猪周期的影响？**近年来的环保处理力度之大，这也是猪价在高位区间时间较长的原因之一。同时，环保的趋严有助于行业发展的的规范化。环保是否成为养猪行业的约束要辩证的看待，目前严格的环保政策，反而成为了公司发展的核心优势之一。公司根据自己的生产特点，探索出了符合实际的环保模式。在环保方面有成熟的工艺，不但符合国家的相关环保要求，而且做到了资源循环利用，实现了“种-养循环”，沼液作为液态肥还田，减少化肥的使用，有利于改善土质。**3．公司在河北省的发展规划？**按照《全国生猪生产发展规划2016-2020》的划分，全国分为重点发展区、潜力增长区、约束发展区、适度发展区，河北属于重点发展区。河北具有良好的粮食资源和消费市场，目前公司在河北已经成立4个全资子公司：新河牧原、广宗牧原、海兴牧原、馆陶牧原。**4．公司的成本控制行业领先，主要是什么原因？**公司的成本控制能力主要体现在以下几个方面：（1）原粮和饲料方面。子公司布局在粮食主产区，原则上就近收购原粮，运输成本较低；营养团队研发出精细化的配方，在保证营养需求的基础上减少营养浪费；公司在每个子公司设置自有的饲料厂，散装运输且运输半径相对较小，节省了部分成本。（2）劳动效率高。公司自行研制的自动化饲喂系统，大大提高了生产效率，在育肥阶段每个饲养员可以同时饲养2,700-3,600头育肥猪。（3）现场管理。生猪养殖是对现场管理要求较高的行业，在我们不断提高产仔率、降低料肉比等生产指标的基础上，饲养员严格按照作业标准，控制水电的消耗，公司制定严格的考核标准，降低了部分成本。**5． 根据2016年年报，公司布局12省，员工人数超过17,000人，庞大的员工数量以及异地扩张是否带来管理难度？**近年来公司快速的发展速度和严格的质量要求，对人才和管理提出了更高的要求。公司在重视育种、生产、防疫等技术研发的同时，对经营和管理也制订了更高的标准。（1）重视信息化建设。公司从2013年开始上线ERP系统，运用信息化进行管理。养猪环节，公司开发了生产管理系统，对养殖过程进行详细的追踪和记录，保障食品安全，同时作为饲养员绩效考核的基础。公司还开发了工程管理系统、财务管理系统、人力资源系统、电子采购系统等，信息化保证了众多子公司的规范化、标准化管理。（2）推进标准化管理。公司早些年已在内乡完成了标准化模型的建立，在环保、食品安全和劳动效率等方面保持着优势，这也是近两年来快速发展的前提和保障。同时，公司已在全国12个省区设立了51个全资子公司，成功复制母公司的发展养殖模式，实现标准化管理。（3）注重人才的培养。立足于公司的长远发展，着力人才培训体系建设和员工业务技能提升的基础上，积极引进外部资源，和国际知名的管理咨询机构和专家保持常态化的交流，使公司的员工视野更加开拓；并且公司已经成功实施两期员工持股计划，人数达700余人，有助于提高员工的凝聚力和公司竞争力，能够有效调动员工的积极性和创造性，从而促进公司长期、持续、健康发展。**6．未来公司是否考虑向行业上下游发展？**现阶段行业的集中度较低，公司主要集中于生猪生产：（1）进一步加强公司的防疫技术和营养技术，提高生猪品质，为终端消费者提供安全、高品质的优质猪肉，巩固公司在国内生猪品质方面的领先地位；（2）坚持以鲜肉消费的终端市场需要为育种方向，使公司成为国内规模和技术领先的育种企业； （3）扩大生产规模，进一步发挥公司大规模一体化经营模式的优越性，使公司发展成为中国重要的优质生猪供应商。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2017年5月19日 |