|  |  |
| --- | --- |
| 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：2020-02

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 长江证券 余昌万家基金 刘洋华夏基金 代瑞亮、刘洋华安基金 陈淳、张亮新华基金 王永明、姚秋等机构 |
| **时间** | 2020年2月18日 |
| **地点** | 公司会议室（电话会议交流） |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书、副总经理 秦军 |
| **会谈主要内容****1、公司目前产能有多少？生猪存栏量多少？**截止2020年1月份，公司新建成的育肥产能在2700万头左右，生猪存栏超过1000万头。**2、2020年公司的资本开支大概是个什么水平？以及资金来源是什么？**2020年资本开支大概在200亿左右，资金主要来源于2019年的定增和公司的经营利润。现在资本市场环境比较好，公司1月和2月分别发行了两期超短融，而且利率较低。**3、现在行业普遍存在三元回交的情况，三元母猪占比较高，公司的存在这种情况吗？公司的母猪生产效率有下降吗？**公司后备母猪的选留标准一直未发生变化，公司的PSY保持在24左右。公司特有的二元回交体系能够保障公司的母猪供应，而且为了增加选留的后备母猪数量而牺牲部分种猪指标，对生产也会产生较大影响。**4、牧原新老猪舍的比例是多少？**目前，新投产和经过改造的猪舍合计约占一半左右。2020年如果能够实现200亿的资本开支，2020年底新式猪舍的比例可以达到2/3以上。**5、现在屠宰场开工较少会影响公司销售吗？**现在公司跟大型屠宰场都是直接对接，把运输外包给第三方。另外因为猪源比较紧缺，公司目前销售顺畅。因此，屠宰厂的开工率对公司销售没有造成影响。**6、2019年公司开始新建一些屠宰项目，预计今年屠宰业务是否开始实现营收，公司在下游销售渠道的布局情况怎么样？**内乡屠宰场原计划2020年6月投产，但是由于新冠疫情的影响，屠宰场复工的时间比预期的晚一些，因此投产时间可能向后顺延1-2个月。公司屠宰业务初期以销售白条猪为主，大型的一级批发市场是主要的销售渠道。从销售模式上来说，这和商品猪销售有一定的相似性。对于后期的精分割以及渠道品牌，公司目前还处于筹划阶段。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年2月18日 |