|  |  |
| --- | --- |
| 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：2020-03

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 广发证券王乾、钱浩  华安基金朱程辉、裘倩倩  中再资产舒廷飞  国寿安保基金熊靓  敦和资产丁宁等机构 |
| **时间** | 2020年2月24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、截至1月底，公司后备产能的情况如何？**  公司采用独特的轮回二元育种体系，销售的商品猪中二元猪占比在95%以上。公司可以直接从商品猪中挑选性能符合要求的二元母猪进行留种，因此不存在三元留种的情况。公司种猪群的构成、选择标准和生产性能与以往是一样的，没有发生变化。  **2、公司今年的资本开支计划如何？**  2019年公司的资本开支大概在100亿以上，根据目前的市场行情，2020年预计公司的现金流和利润较好，因此，2020年资本开支大概在200亿左右。2020年出栏节奏可能和往年呈现同样的特征，上半年出栏量少，下半年出栏量大。因此，下半年公司对现金流、猪价和利润比较敏感，会根据具体资金需求和市场的变化对资本开支进行调整。  **3、公司2020年的出栏计划如何，仔猪和肥猪的结构如何？**  2020年仔猪出栏量占比大概在15-20%之间，具体的出栏计划会在2019年年报中进行公布。另外2019年底，公司对一批核心管理干部和技术干部实施了限制性股票激励措施，第一个解除限售期的业绩考核目标是以2019年生猪销售量为基数，2020年生猪销售量增长率不低于70%，目前看来这个目标实现的可能性较大。  **4、生产性生物资产确认的标准是什么，是按照成本直接转过去的吗？**  生产性生物资产是以育肥猪转到后备群作为分界点，生产性生物资产分为两类，一类是未成熟生产性生物资产，即后备母猪，另一类是成熟生产性生物资产，即能繁母猪，后备母猪达到配种条件，进行第一次配种后便成为能繁母猪。公司的种猪都是自己培育的，是按照成本进行结转的。  **5、目前公司已经完成的建设量和土地储备分别是什么水平？**  截止2020年1月，已建成的育肥产能在2700万头左右，已经完成流转的土地储备在2000多万头。公司目前储备的土地可以满足未来1-2年的建设，并且土地流转工作也在持续进行。  **6、去年为了鼓励生猪产能恢复，各部委出台了很多鼓励政策，公司在各地流转土地是否更容易了？**  2019年猪价上涨后，各部委出台了相关政策，各省也都把保障本省或本地的生猪供应提上更重要的日程，这些确实对公司土地流转工作有很积极的作用。但公司一体化的养殖模式对养殖场的选址有较多要求，所以在具体流转过程中，还需要对土地进行全面考察，选择适宜公司发展的地区进行建设。  **7、现在智能化养殖工作的进展和未来的前景如何？**  目前，公司通过把基于移动互联网的智能硬件、大数据、云计算等设备和技术与养猪业务结合，降低养猪生产环节中对养猪技术工人数量、经验、能力等的依赖。并且公司通过研发智能饲喂、智能环控、养猪机器人等智能装备，为猪群提供高洁净生长环境，提高猪群健康、实现安全生产。通过人工智能技术，建立猪病预测模型，实现疫病实时监测与有效控制，养殖过程数据自动采集与分析，对部分猪病进行提前预警，辅助兽医进行远程诊断，减少养猪生产过程中对人的依赖，提高管理环节的效率和准确度。  从未来来看，在劳动成本长期上涨的大趋势下，智能化的应用能够提高人员效率，降低成本，为公司创造利润。 | |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年2月24日 |