|  |  |
| --- | --- |
| 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：2020-06

|  |  |
| --- | --- |
| **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（2019年年度股东大会） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 河南鸿宝集团宣俊杰、孟华伟  驭秉投资蒋君  东方港湾马腾  启明乐投资赵江辉、彭青霞  瑞华投资葛苑姣  周立恒、严海峰、刘一凡、童话、仇石石、豆云峰、张超、廖永、李克华、刘素英、张求佳、吕征、李传金、李和军、陈岁等 |
| **时间** | 2020年5月18日 |
| **地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 公司董事钱瑛  公司副董事长、常务副总裁、财务负责人曹治年  公司副总裁褚柯  公司副总裁杨瑞华  公司董事会秘书、首席战略官（CSO）秦军  公司养猪生产首席运营官李彦朋  公司首席智能官（CAIO）张玉良  公司牧原肉食总经理徐绍涛 |
| **会谈主要内容**  **1、对近期猪价的下跌及未来1-2年的猪价走势的看法？**  近期猪价下跌有以下几个方面的因素：第一是近期需求较弱；第二是因为市场中大体重猪较多，猪价下跌导致部分养殖户恐慌性抛售，导致猪肉供给增加；第三是进口猪肉增加，今年一季度进口猪肉95.1万吨，同比增加1.7倍。  猪价是决定公司未来两年发展速度的重要因素，因为猪价的变动会影响现金流。公司会根据现金流的状况调整发展速度，保证正常经营。  **2、楼房养猪的技术难度以及该种模式的扩张速度？**  目前公司对楼房养猪采取比较谨慎的态度，只开工建设了内乡的楼房养猪项目，以内乡的楼房猪舍项目为试点，试验成功后再进行推广。目前来看，技术难度主要来自两方面，第一是楼房猪舍的设计方面有较多突破，第二是运用了较多的智能化技术。  根据财务测算，楼房猪舍的固定资产投资比传统的平铺猪舍要高20%-30%，但是楼房猪舍的使用寿命更长，而且由于协同效应，楼房猪舍的人工效率和土地利用效率更高。所以综合测算下来，出栏生猪的头均成本和平铺猪舍相比并未增加。  **3、公司对于屠宰业务是怎么考虑的？**  非洲猪瘟发生后，国家出台相关政策要求变化传统生猪调运方式，鼓励生猪就地屠宰，实现养殖屠宰配套，产销顺畅衔接。为此，公司开始在养殖产能布局较多的地区，建设屠宰厂以应对“调猪”转向“调肉”的趋势变化。但是从公司的发展战略上来看，2020年重点工作的第一位仍然是快速扩大养殖产能，第二位才是扩充屠宰产能。未来肉制品方面会更加开放，采用多种方式扩充产能。  **4、长期来看，公司的二元回交体系是否会导致种猪生产性能的下降？**  公司现有的二元回交体系已经持续20多年了，并未因非洲猪瘟而发生改变，这是利润导向的结果。经过20多年的选育，种猪的瘦肉率、产仔数等生产指标都有所提升。未来，公司会继续并且有信心使用二元回交体系来选育优秀种猪。  **5、从一季报来看，管理费用同比增加较多的原因？**  主要是确认限制性股票回购义务和职工薪酬、财产险保费增加导致的。  **6、仔猪价格变化较大，公司是否会考虑增加仔猪销售量？**  公司以利润为导向，根据市场行情决定仔猪销售量，按照经验，在仔猪利润超过育肥猪利润的80%时，应灵活调整销售策略，增加仔猪销售数量。  **7、公司智能化发展情况如何？**  牧原的智能化完全是建立在较低的成本投入和较高的价值输出层面上的。第一，公司智能化研发需求来源于生产需求，主要是服务于养猪，解决生产问题；第二，研发方案会将成本考虑在内，如果一项技术很先进但成本很高，是不能进行推广和落地的，牧原的智能化是采用最低的成本和最简单的方式去解决公司的实际问题。 | |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年5月18日 |