|  |  |
| --- | --- |
| 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：2020-07

|  |  |
| --- | --- |
| **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 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 招商证券雷轶、陈晗  招商基金曾子潇、付斌、陈西中、李银  长江养老保险邓琳、谭忱  永赢基金安慧丽、常远、范帆  安邦资产李超、胡筱、王箫  博时基金高晖、梅思哲、陈雷  海富通基金张志强、何永鑫、陈纯等 |
| **时间** | 2020年5月27日 |
| **地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 公司董事会秘书、首席战略官（CSO）秦军 |
| **会谈主要内容**  **1、公司的成本优势主要来自哪些方面？**  成本差距主要来自于猪群健康水平，或者说疾病防控效果。这主要取决于两方面。第一，猪舍的装备水平或者说硬件水平，第二，育种、营养、兽医和生产管理。长期来看，非洲猪瘟对行业的影响是逐步下降的，未来非洲猪瘟可能像蓝耳病、流行性腹泻等疾病一样，与行业长期共存，这是行业需要长期面对和解决的问题。  所以，未来成本控制的核心要素是猪舍的建设水平和装备水平。这直接决定了养殖场的疾病控制能力，其他变量都是在这个基础上实现的。  **2、公司4月的完全成本如何？**  4月的完全成本和3月份相比有所下降。  **3、公司未来的仔猪销售计划？**  公司对仔猪销售量没有制定硬性指标，未来仔猪的销售会根据市场情况进行规划。  **4、公司目前的土地储备？**  根据公司的项目储备情况，目前具备建设8000万产能的潜力（包含已建成和在建部分）。  **5、对于未来猪价的看法？5月份的猪价下跌会影响公司的发展节奏吗？**  未来猪价大趋势还是逐步向下的，5月份的下跌更多的是短期波动影响。短期的猪价波动并不会对公司长期的发展战略造成较大影响。但如果未来猪价发生剧烈波动，对现金流造成较大影响，公司会迅速调整建设速度。  公司内部有多部门联合办公机制，融资部、财务部、发展建设、生产、采购等部门，除了日常信息交流外，还会在月底或者月初对本月的实际情况与预期之间的差异进行分析和总结。  **6、公司核心群的数量？母猪留种现在是什么情况？**  目前，公司核心群在3万头左右。公司每个月都在进行母猪留种，但是由于近期工程建设速度与预期相比较慢，所以近期母猪留种数相比前几个月有所减少，且开始少量销售二元种猪。  **7、牧原肉食的收入达到了多大的规模？**  目前，肉食品方面还没有收入，公司的屠宰场尚未投产，大家在聚爱优选上看到的产品是公司通过龙大牧原代宰的猪肉产品，但龙大牧原不在公司的合并报表范围内。  **8、聚爱优选是牧原在食品方面的探索吗？**  聚爱优选是控股股东牧原实业下面的电商平台，主要销售一些特色农产品，公司的猪肉也在上面进行销售，这个平台主要为了销售子公司所在贫困县的特色农产品而成立的。  **9、请问公司屠宰产能和渠道建设方面的规划**  目前公司开工建设的屠宰场有两个，分别是内乡和正阳的屠宰场，会在今年8-9月进行试运行，所以今年屠宰的收入和宰量不会很大。公司目前规划的屠宰产能较多，但大部分尚在办理前期手续。截止2021年上半年，公司屠宰方面投产的产能都不会很大，这是一个逐步的过程。  另外，公司屠宰场面对的客户主要是大型的农批市场、商超和食品加工企业，销售的产品也是以白条猪肉为主，精分割在前期占比较低，所以目前公司肉类销售还是以大宗为主。  **10、少数股东权益增加的主要原因？**  少数股东权益增加主要来源于公司跟华能信托、央企扶贫基金以及招商致远的合作。关于股权融资这块，未来公司会根据合作方意愿以及对市场的判断进行规划，但是数量和速度上会比2019年底慢一些。  **11、4月份商品猪的出栏体重相比三月份有很大提升的原因是什么？**  主要因为4月销售的淘汰母猪占比较多，以后会回到一季度的水平。  **12、牧原在智能化和自动化领域跟国外发达国家的水平目前有何差距？**  目前公司在做的智能化研发，包括在内乡尝试的楼房养猪，应该是整个养猪行业的和智能化行业都没有人做过的事情。未来中国的养猪行业，尤其是借助非洲猪瘟带来的高猪价周期后，会形成大量的资本投入，所以未来养猪的最高水平应该在中国，而不是在其他国家。  尽管从全国来看，全国的平均生产水平跟国外有差异，但现在牧原做的探索性和尝试性的研发工作已经是全新的、开创性的工作了。 | |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年5月27日 |