|  |  |
| --- | --- |
| 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：2016-02

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 华泰证券：熊承慧  中国人寿资产管理有限公司：周伟业 |
| **时间** | 2016年3月21日上午 |
| **地点** | 公司十七场会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书、副总经理秦军 |
| **会谈内容** | |
| **（一）公司是否面临环保问题的压力？**  环保不是压力，而是公司的一个核心竞争力，牧原已经探索出了了一整套“种—养”循环的方案，沼液作为有机肥还田，减少化肥的使用，有利于改善土质。  **（二）仔猪销量多，会不会影响后续的出栏量？**  1、目前仔猪的销售逐步变化为一个常规的品种，2015年超过20万，今年全年平均应该不低于10%，主要原因市场需求，有一些大型专业育肥场常年购买仔猪，一般6—8月份是旺季。  2、仔猪的销售是根据生产计划而定的，适量销售，不会影响出栏量。此外，公司有专业的仔猪销售团队，而且有稳定的仔猪客户。  从资产效率方面，仔猪周转速度快。就目前行情而言，一头仔猪盈利600-700元，不到70日龄出栏；一头育肥猪盈利700-800元，180日龄出栏。  **（三）对今年猪价的看法？整个生猪的行情怎样？**  15年年底，生猪价格快速上涨，接近8月份的价格高点。春节之后是有一个回落的，但很快又涨回去了，而且创新高，说明还是缺猪。此外，根据农业部监测数据，全国能繁母猪已连续30多个月下滑，对今年的生猪价格整体比较乐观。  今年整体商品猪上市的体重会比往年高。正常是110公斤。  **（四）目前公司采用什么饲料配方？**  公司拥有“小麦+豆粕”、“玉米+豆粕”等饲料配方技术，公司饲料的配方主要根据原材料小麦、玉米的价格适时调整。在15年下半年，玉米、豆粕价格均有较为明显的下降，基于成本的考虑，目前公司主要采用“玉米+豆粕”的饲料配方。  **（五）牧原股份生猪养殖头均成本低的原因？**  公司一体化的生产模式，使种猪、饲料、仔猪等环节的利润都在商品猪环节体现。同时，公司在各个环节的技术都处于领先，主要包括三个方面：  1、饲料成本。公司地处小麦主产区，饲料原料价格较低；公司的营养技术领先，配方成本低；一体化的生产模式，使精细化的配方管理成为可能，减少了浪费，降低了成本。  2、种猪成本。公司有专业的育种团队，培育优良品种，生产种猪，为公司生产经营提供足够的种猪，降低了购买种猪的成本。  3、生产管理。公司20多年的养猪经验，积累了成体系的养猪生产管理经验，在全程死亡率、料比、生长速度指标上都处于国内领先水平，导致生猪的饲养成本低于行业水平。  **（六）近期生猪疫病情况如何？**  根据我们了解的情况，最近没有特别严重的疫情。前期仔猪腹泻情况严重，主要跟一月份极端低温有关，这种的疫病是区域性的，散点性的。猪场常见的几种疫病呈现常态化，目前公司猪群健康状态良好。  **（七）对进口猪肉怎么看？**  中国每年猪肉消费量约5800万吨，而猪肉进口量仅100多万吨，冲击有限；进口的高端猪肉产品主要目标群体的是城市高消费人群，对市场价格不敏感，市场很小，对我们没有直接的影响。 | |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2016年3月21日 |