|  |  |
| --- | --- |
| 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：2016-04

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 长城证券：王建虎  银河证券：史可凡  富达投资：胡启源 |
| **时间** | 2016年8月11日 |
| **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** | |
| 1. **公司生猪养殖降低成本的措施？**   公司前几年主要采用小麦的配方，主要是因为小麦价格具有优势，公司根据小麦和玉米的价格比，找最低的成本配方。  （1）公司在研发、生产管理上有持续的投入，通过改善猪场的健康环境，提高管理水平，减少生产过程中的浪费和低效率运行环节等也可以降低成本；  （2）公司近两年也在使用玉米做饲料配方，这主要是通过跟踪两者的价格，动态调整饲料配方；  （3）疫苗方面，根据效果（看中疫苗的有效性），对不同品种的疫苗，通过与厂家的谈判，提供样品，做检验，看看使用效果，兽医部门有一套供应商管理和产品准入制度；  （4）采购是降低成本的一个方面，更主要的是，通过猪场的科学设计规划和布局，科学的管理猪群流转，也可以起到猪群改善健康水平的作用，只要健康水平有所保障，疫苗投入自然就会下降。  **2．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，牧原在环保方面有成熟的工艺与解决防范，不但符合国家的相关环保要求，而且做到了资源循环利用，实现了“种-养循环”，沼液作为有机肥还田，减少化肥的使用，有利于改善土质。  **3．从哪些方面考虑生猪健康问题？**  （1）猪场设计隔离。不同区的隔离距离、各个区的猪舍窗户设计以及不同单元内部的设计等都考虑了健康因素。这是保证猪群健康的基本因素之一。  （2）对猪群健康状况的监测。公司有单独的兽医实验室，定期组织采样化验，通过数据监测猪群健康的变化，为公司兽医团队提供诊断依据。  （3）快速诊断响应机制。一旦发现症状，兽医部门将快速启动预案。有效的快速治疗，可以大大降低损失。  **4．公司是否会根据市场情况调整出栏量？**  公司处于快速发展期，不断有新的猪场投入使用。新的产能投入使用后，经过一个生长周期，出栏量就会上升，所以公司不会因为生猪价格而主观地去调整出栏量。  今年的出栏量：280—350万头。  **5．进口猪头主要来自哪里，对进口猪肉怎么看？**  进口猪肉主要来自美国，还有欧洲，中国每年猪肉消费量约5800万吨，而猪肉进口量仅占总量2％左右，2016年进口增加较多，也不超过5％，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。  **6．如何规避公司的风险，如价格问题？在行情好的情况下利润会成倍增加，在行情差的情况下，利润会成倍降低。**  （1）生猪养殖行业是一个周期性的行业，对于养殖技术领先、成本控制好的的企业而言，能够获得超越行业平均水平的利润。  （2）整个行业硬件水平、生产技术的提升，需要大量的固定资产投资，也需要花费一段时间。  （3）猪价低的时候对优势企业而言也是一次快速扩张的机会。 | |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2016年8月11日 |