|  |  |
| --- | --- |
| 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：2014-04

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **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** | 海通证券夏木、中航证券薄晓旭、国信证券赵钦、国都证券张小强 | |
| **时间** | 2014年5月7日上午11:00 - 12:00 | |
| **地点** | 公司会议室 | |
| **上市公司接待人员姓名** | 公司董事长、总经理秦英林先生，董事、副总经理曹治年先生，董事会秘书、副总经理张春武先生，副总经理苏党林先生，财务总监张明波先生等。 | |
| **会谈内容** | | |
| **一、公司不断扩大规模，未来发展的最终方向？**  1、养猪行业空间大，行业的利润趋于合理。随着行业的发展，公司将来可能会进入食品层面，但持谨慎的态度。  2、根据美国、欧洲的经验，大型食品、农牧企业往往都覆盖了较长的产业链，很少依赖某一个环节盈利。  3、对于产业链延伸的问题，目前公司仅仅处于思考、探讨的阶段，没有具体规划安排。  **二、公司2014年成本有所上涨，影响公司成本的因素有哪几方面？**  养殖成本总体是逐步上升趋势，主要由以下几方面影响因素：  1、饲料因素。玉米的价格高于小麦价格的时候，采用小麦的成本优势较明显。小麦价格高于玉米价格时，根据公司的营养配方，可能采用小麦还具有成本优势，但当小麦价格高出玉米价格超过临界点时，将采用玉米作为配方原粮。公司对库存做合理管理，按月作库存。根据小麦和玉米的价格比调整饲料配方，保持最低饲料成本。公司目前采用玉米作为配方原粮，但将持续关注小麦。  2、生产管理因素。生产管理是看不见的成本，例如猪舍内小环境的控制，如果猪舍内冷，会导致猪腹泻，死亡率高，料肉比降低等。猪舍内热也会影响到生猪的生长。饲养管理是看不见的因素，但会直接影响到公司的成本。  3、猪舍设计的因素。公司的猪舍自行设计，能够根据生猪的生长设计适合的猪舍，猪舍建设成本低，出栏每头猪摊销的费用就低。  4、技术因素。使用技术能够整合更低价格的原料。机械化、种猪繁育、疫病防控等方面的技术因素结合在一起，会使得公司整体的饲养成本低于同行业。  **三、公司商品猪出栏体重是否有变化？**  1、与2013年相比，公司整体平均出栏体重没有明显变化。  2、前期猪价低的时候，部分养殖户出现压栏现象。公司不存在这种情况，“大规模一体化养殖”是流水线作业，分阶段饲养意味着必须保持猪舍的正常流转，无法压栏。  3、公司可以根据猪价的情况，适当调整出栏体重。  **四、如何看待近两天猪价的快速上涨？**  1、生猪市场非常分散，单个企业无法影响市场价格。  2、公司不对短期市场进行预测，市场因素具有不可把握性，。  3、近两天猪价上涨快，主要是沿海省份，广东、浙江、山东等地涨幅大。但目前市场上没有特别缺生猪，前期猪价低的时候冻肉库存也增加较多。从供需层面看，无法说明近两天猪肉价格的快速上涨。  **五、公司未来产能建设规划。**  1、内乡地区产能基本确定，邓州子公司将重点建设募投项目，钟祥牧原一期项目在建，曹县牧原养殖场在建，唐河牧原子公司养殖场在建，扶沟牧原子公司目前饲料厂在建。  2、养殖场从动工到投产需要2年，养猪的生产周期长，在建的养殖场形成出栏的时间不确定。  **六、公司2014年的出栏规模**  1、公司2014年计划出栏生猪150-200万头，根据市场行情的变化调整营养配方，可以一定程度上调整出栏量。  2、4月份销售生猪18万头左右，一般前半年的出栏量小于后半年的出栏量。  **七、公司的育种优势**  1、公司育种体系主要针对两个目标，一方面是根据市场需求改善猪肉品质，另一方面是提高生产成绩。2002年，公司自己调整育种方向后第一批商品猪出栏；2010年以来，市场给了公司自己育种商品猪的较好的反应。  2、公司坚持育种，坚持做安全食品。公司做的不是猪，是肉，是食品，最终对食品的认可，才是对公司养猪的认可。 | | |
| **附件清单（如有）** | |  |
| **日期** | | 2014年5月7日 |