



# 畜牧行业新特点和温氏的新优势

首席执行官 温志芳





contents

CONTENTS



畜牧行业的新特点



温氏新竞争优势



温氏的新发展

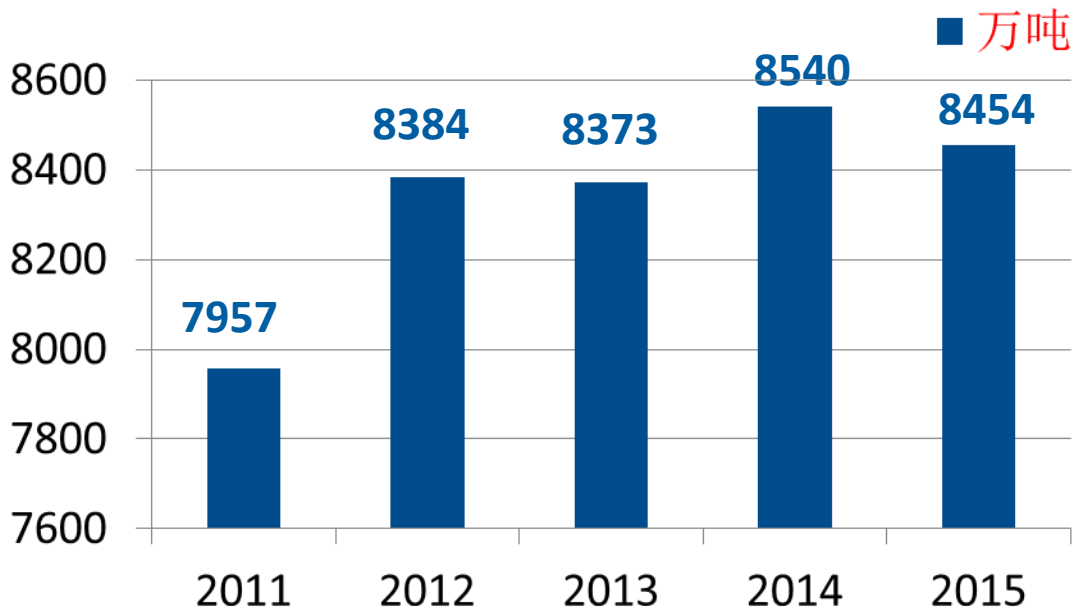


温氏股份解禁压力分析



# 一、畜牧行业的新特点

## (一) 产品需求增长放缓，但还有增长空间



人均肉类消费量

中国（大陆）约60  
千克

发达国家约90千克

结论：中国比发达国家少很多，还有较大的增长空间。

国家统计局猪牛羊禽肉近5年数据

# 一、畜牧行业的新特点

## (二) 环保成为企业生存和发展的关键

**新环保法：**2015年1月1日，“史上最严厉”的新法实施，各地政府狠抓养殖环保，划定了许多限养区和禁养区，拆迁或关闭了许多养殖场。

**广东地区：**省农业厅、国土厅和环保厅联合印发了《广东省生猪生产总体规划和区域布局(2008-2020年)》，要求根据环境承载能力，优化生猪产业布局，珠三角原则上不得新建、扩建生猪养殖场，东江流域控制生猪养殖场总量。目前全省各地级以上市已全部划定了禁养区，关闭和搬迁养猪场约2.5万个，涉及存栏量315万头。

**相关报道：**据有关报道统计，自2012年以来，各地累计3000万小型养猪户被拆迁。

# 一、畜牧行业的新特点

## (三) 土地供应成为扩产的瓶颈

**千万头生猪目标：**目前，计有正邦科技、牧原股份、新希望六和、雏鹰农牧、天邦股份等公司制订了千万头生猪出栏计划目标。

**土地瓶颈：**新一轮土地调规后，不可能有规划之外的土地供养殖业使用。规模化养殖所需的大面积、连片土地的获得将更加困难。

**千万头仔猪用地量：**种场采用比较节约土地的高效工厂化建设模式（4万线），栏舍用地为**225万平方米（3373亩）**，另需配备办公区、生活区、环保及道路绿化等用地若干。

**千万头肉猪用地量：**养殖栏舍用地为**1200万平方米以上**，另需配套用地若干。

# 一、畜牧行业的新特点

## (四) 劳动力缺乏成为新常态

原有养殖户年龄增大：

当前温氏合作农户平均年龄50多岁，部分年龄偏大的养殖户逐步退出养殖行业。

年轻人就业机会增多：

当前，年轻人的可选择的工作机会增多，很多年轻人不愿意从事劳动强度相对较大、劳动条件相对较差的农牧业。



contents

CONTENTS



畜牧行业的新特点



温氏新竞争优势



温氏的新发展



温氏股份解禁压力分析

## 二、温氏新竞争优势

### (一) 积极参与精准扶贫，焕发温氏模式新活力

玉屏、江华、黑龙江等地争相邀请温氏投资



奔康致富的温氏农场主

公司董事到玉屏温氏考察调研



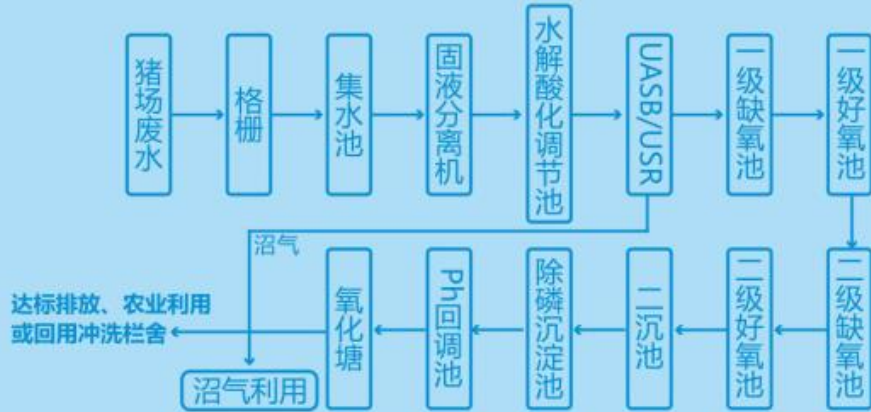
## 二、温氏新竞争优势

### (二) 环保技术已经成为核心竞争力之一

5年前就把环保工作作为企业可发展战略的重要环节，将环保工作纳入公司重点工作。

- 各生产单位严格按照环保建设标准配套完善的环保设施。
- 新建养殖场严格遵循“三同时”。
- 形成了完整的生态健康养殖模式。

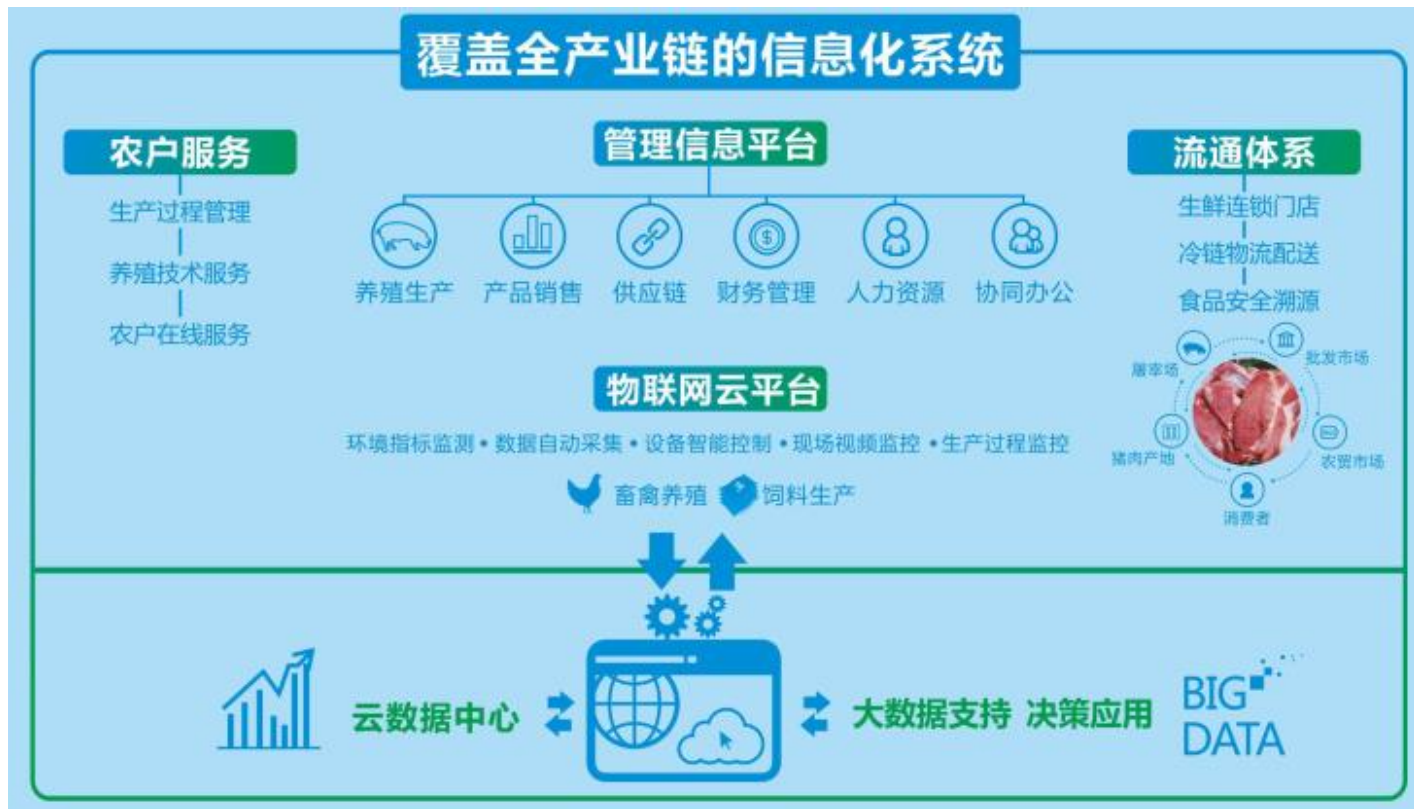
#### 种猪场环保工艺流程图



注：UASB：( Up-flow Anaerobic Sludge Bed/Blanket ) 的英文缩写,名叫上流式厌氧污泥床反应器，是一种处理污水的厌氧生物方法，又叫升流式厌氧污泥床。USR：升流式固体厌氧反应器，是一种适用于高悬浮固体有机物原料的反应器。

## 二、温氏新竞争优势

### (三) 互联网+进一步拉开同行的距离



生产信息化

管理信息化

营销信息化

## 二、温氏新竞争优势

### (四) 雄厚的资本助力企业持续增长

33年的资本积累



抵御危机能力强

各项业务盈利，前景广阔



投资能力强

上市公司平台，融资渠道广

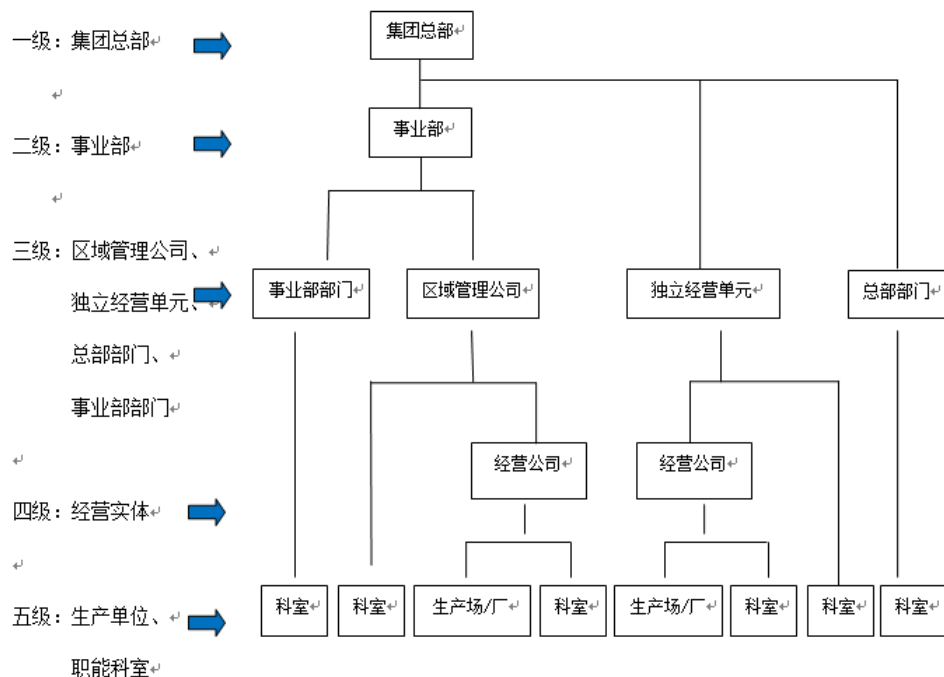


并购能力强

## 二、温氏新竞争优势

### (五) 高效组织架构为企业无限扩容提供可能

#### 五级组织架构



随着成长型业务（蛋鸡、鸽子等）发展壮大，可实现现有事业部扩容。

随着新业务快速发展，待其条件成熟即可新增事业部。



contents

CONTENTS



畜牧行业的新特点



温氏新竞争优势



温氏的新发展



温氏股份解禁压力分析

## 三、温氏的新发展

### (一) 继续扩大养猪规模

70825

2015年全国生猪出栏猪70825万头

1535

2015年温氏上市商品肉猪1535万头，约占全国产量的2.17%

130

5年内，温氏上市肉猪体重将提升至130公斤/头以上？

5000

10年内，温氏上市肉猪总量将突破5000万头？

## 三、温氏的新发展

### (二) 开拓养禽业新的发展空间

- 稳定发展黄羽鸡业务。
- 加快发展其它禽类业务，如817品种、蛋鸡、水禽等。
- 丰富发展方式，内生式发展与外延式发展相结合。
- 加强产品推广。养禽业品类多，不同人群有不同需求。提高产品的辨识度，满足更多人群不同的消费需求。

## 三、温氏的新发展

### (三) 积极探索屠宰分销业务

再造一个温氏：规划5000家门店，单店年营业额500万元，总销售收入250亿元？

当前探索情况：已开设门店43家，单店日平均营业额13000元；个别单店日营业额达到30000多元，毛利率接近20%。

前景喜人：

- 目前单深圳地区门店就有30多家，各地加盟意愿强烈。
- 集团鸡猪鸭蛋奶鱼产品品类较齐全，体量大，可供庞大的人群消费。
- 温氏股份品牌号召力强，企业形象好，消费者容易接受。



## 三、温氏的新发展

### (四) 积极培育相关业务

温氏的羊、鸽、乳业、水产业务积累了一定的发展经验，在新形势下有资金、有条件、有能力发展得更好。

温氏主业的高速发展，带动了农牧设备制造业的蓬勃发展，农牧设备供不应求。

温氏的动保业务内外两个市场都将获得更大发展。对内，促进内部交易的实现；对外，凭借良好口碑，大力拓展市场。



畜牧行业的新特点



温氏新竞争优势



温氏的新发展



温氏股份解禁压力分析

## 四、温氏股份解禁压力分析

### (一) 创业股东没有套现需求

创业股东的年龄及素质：

前50名创业股东平均年龄55岁，是温氏精神的最成功的实践者，与企业同呼吸共命运，艰苦创业，不图享受，坚定持有温氏股票。

跟团队是最好选择：

33年来，温氏经历多次行业市场周期和社会公共卫生危机，在优秀的创业团队的带领下，每次都成功应对市场周期，并化危为机，获得更好的发展。

## 四、温氏股份解禁压力分析

### (二) 公司现金分红满足生活所需

#### 历次分红政策

- 2016年8月董事会提议每10股派5元，分红21.75亿元
- 2016年5月股东大会通过每10股转增2股派5元，分红18.13亿元
- 2015年5月股东大会通过每10股派1.5元，分红4.79亿元
- 2014年10月股东大会通过每10股派1元，分红3.19亿元
- 2014年4月股东大会通过每10股派0.5元，分红1.60亿元

#### 稳定的现金收入

以第200名股东为例，  
自2014年以来，分红  
收入375万元。

## 四、温氏股份解禁压力分析

### (三) 外界看好温氏前景，等待低价入市

员工：积极参与员工持股计划

同行：多次咨询公司的定向增发计划

新兴民众：300498是每天必谈话题

机构：公募、私募多轮到总部调研



参与员工持股计划的员工大排长龙

## 四、温氏股份解禁压力分析

### (四) 公司积极联系资本市场维护股价稳定

公司积极联系、接待多方投资机构，充分沟通，让更多投资者了解温氏、投资温氏。

➤更多外部投资者参与的同时，公司内部股东也增强了持股信心，一致看好温氏股份。



**投资温氏股份，风险低，收入稳定，前景光明！**

