证券代码：300498 证券简称：温氏股份

**温氏食品集团股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2018019

|  |  |
| --- | --- |
| 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） 招商证券品牌消费与服务高端论坛 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 华泰柏瑞基金-谭笑；国投瑞银基金-刘潇潇；上海庶达资管-温龙军；上海珠池资管-王伟；江海证券-李希；新流资本-朱丹彤等共46家券商、机构投资者。 |
| 时间 | 2018年8月31日 |
| 地点 | 上海浦东嘉里大酒店 |
| 上市公司接待人员姓名 | 黄聪 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **Q&A环节**  **1、近期猪价怎么看？猪周期底部是否延长？**  答：下半年是我国传统的消费旺季，中秋等传统节日多，猪价从7月份回升至成本线以上，相对高点接近每斤7.5元。但受8月初以来的非洲猪瘟疫情影响，猪价有所回落，但仍在成本线以上。整体来看，受年内消费旺季的拉动，猪价有望平稳。如果疫情影响程度加大，则对猪价影响会加大。  至于猪价底部运行时间，今年上半年的一波深幅下跌，猪价低点已是十多年来的低位，在低位运行的时间也比以往历次周期底部相比，本次运行时间更长。  **2、黄鸡价格预计怎样？**  答：黄鸡价格近期有所回升，主要是受下半年传统消费旺季的拉动。  **3、公司降成本空间有多大？主要措施有哪些？**  答：公司采取了多项措施降成本，缓解成本上升压力，提高竞争力：一是明确提出控成本目标，如猪的单斤成本目标降至5.6元/斤左右，目前公司属下具有较大规模的成熟区域管理公司，单斤成本已接近目标，上半年能够盈利。二是发挥育种技术的优势，促进产品性能更好的发挥，打开降成本空间。三是加大营养技术研究力度，优化配方结构，在原料使用上寻找空间。四是通过不断提升人均效率降成本。五是通过流程优化和创新，提高管理效率降成本。  **4、公司种猪存栏多少？种猪来源？**  答：目前公司拥有140多万头存栏种猪。种猪来源自给，不需批量进口，也不对外销售。  **5、养猪业务新增产能主要在哪里？**  答：除华南之外的其他区域，如西南、两湖、东北、华北、西北等地区。  **6、未来会往屠宰加工延伸？**  答：养猪业务，正启动屠宰加工的调研论证。养禽业务，正积极推动转型升级，屠宰产能逐年增加。  **7、贸易战对公司饲料成本的影响？**  答：公司饲料原料采购由采购中心统一负责，集中议价，成本较为稳定。公司提前做好了应对措施，通过各种方式缓解原料成本上升压力，保持良好的业绩回报。比如通过中远期原料合同，提前锁定未来若干月的原料价格；灵活调整配方，科学使用其他原料替代，降低豆粕的依赖程度等。  **8、非洲猪瘟疫情下，公司的主要防疫措施有哪些？**  答：自农业农村部公布非洲猪瘟病例后，公司立刻启动防疫应急预案，制定防疫措施严防死守，加强各生产单位的生物安全管理，积极配合各级政府和防疫部门做好防疫应急准备工作。主要采取以下措施应对：  1）密切关注疫情动态，做好应急准备工作。2）公司下属各单位开展非洲猪瘟监测排查工作，加大高风险区域猪群的监测工作。密切关注猪只的健康状况，积极配合国家动物防疫部门做好防疫报告等工作。3）公司下属各单位需切实强化生物安全管控，实施严格的卫生消毒工作，落实封锁隔离制度。加强人员、物资、运输车辆等关键环节监控，减少疫病传播风险。4）加强生产一线员工、合作家庭农场防疫知识培训，提高防疫专业能力。  **9、公司2018年上半年资本开支有所放缓的主要原因？**  答：投资计划没有因猪价下跌而调整，放缓的原因主要有：一是工程竣工结算主要集中在下半年，二是今年雨水季节较多影响进度，三是部分项目合规手续的办理进程有一定影响。  **10、今年黄鸡的产能情况如何？**  答：预计全年黄羽鸡出栏量预计与2017年度持平。  **11、黄鸡与白鸡的在天龄上有何区别？**  答：黄鸡饲养天龄较长，从60天到180天不等，总体上平均出栏天龄达80多天，并且黄鸡品种多，种源素材基本上是中国的。白鸡出栏40天左右。北方白鸡消费多，南方黄鸡消费多。  **12、公司肉猪的PSY水平如何？**  答：现在公司的PSY水平为24。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2018年9月3日 |