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：201910

|  |  |
| --- | --- |
| 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）招商证券农业电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 招商证券-雷轶、陈晗；上海博鸿投资-夏志平；安邦资产-胡筱；广发基金-谢璇璇；安信证券-韩程；博时基金-王云；大成基金-郑少帆；高致投资-朱一飞；华安基金-张亮、王斌、金晓婷；诺安基金-曾广坤；瑞天投资-潘俊等98家机构投资者。 |
| 时间 | 2019年4月10日19:30 |
| 地点 | 温氏股份总部19楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 梅锦方 黄聪 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **Q&A环节**  **1、未来3-5年公司的战略规划有什么变化？尤其在非洲猪瘟背景下，出栏计划有没有调整？**  答：公司仍然按照原来的整体规划，横向做大养猪、养鸡业务，特别是养猪业务，纵向考虑延伸产业链、布局下游屠宰加工业务。养猪业务在非洲猪瘟之前得到较好发展，现在在发展速度上比较谨慎。公司将根据非洲猪瘟防疫的变化、疫苗的研究、发展的趋势整体考虑，总体发展方向没有大的调整。  **2、黄鸡是不是和猪的周期差不多？**  答：黄鸡周期没有那么长，周期比较短，有时候一年有两个周期。猪生长周期长、怀孕时间长、母猪产能有限。  **3、公司未来是否会维持稳定分红？**  答：稳健是主要原则，分红也要考虑公司的成长与发展。  **4、现在公司能繁母猪和后备母猪存栏多少？养殖的完全成本是多少？**  答：目前公司种猪存栏共约140万头左右。养殖成本略有上升，主要是防疫费用增加，目前完全成本约6.5元/斤。  **5、2018年年报中研发费用较2017年增加了3亿多，主要用于什么？**  答：第一，会计政策变更的原因，纳入研发费用的范围更广了，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目；第二，公司对科学技术水平提出了更高的要求，加大了研发投入费用，包括互联网信息化等方面的投入。  **6、公司在全国布局了8大育种基地，目前调运母猪是否顺畅？**  答：目前省内调运顺畅，除了极个别地区受非洲猪瘟禁运政策的影响，一般区域没有影响。公司布局的一体化养猪公司都配置了父母代种猪场，所以受区域调运影响较小。  **7、公司2018年年报中肉猪板块的营业收入和2019年1月披露的2018年全年商品肉猪销售收入有差异，是什么原因呢？**  答：公司年报中提及的肉猪类营业收入包含商品肉猪和淘汰种猪的营业收入，1月披露的2018年全年商品肉猪销售收入只含商品肉猪的销售收入。  **8、2018年公司商品肉猪委托养殖费用略有下降，未来趋势如何？**  答：公司的委托养殖费用是根据物价水平调整的，和肉猪价格也有关系，但影响不大。如2016年肉猪价格高，委托养殖费较高，但近两年肉猪价格回调，物价水平没有大的提高，委托养殖费略有减少，整体变化不大。  **9、公司肉猪养殖的完全成本是否已经包含防疫方面的投入？**  答：公司肉猪完全成本包含了防疫费用，是综合成本。  **10、今年肉鸡的出栏计划是什么？**  答：肉鸡今年整体出栏量会比2018年上升10%左右。  **11、公司在非洲猪瘟的背景下，对下游的布局规划是什么？**  答：目前，公司商品肉鸡和商品肉猪的销售出现活鸡和活猪的销售模式与“集中屠宰、品牌经营、冷链流通、冷鲜上市”的销售模式并存的局面。未来，逐步全面向“集中屠宰、品牌经营、冷链流通、冷鲜上市”的销售模式转变。  公司将继续延伸和完善产业链，大力发展屠宰加工业务，做好生猪屠宰加工业务区域布局，制订实施方案与计划并推动落实，加强肉猪生产与屠宰环节的对接，立足产地屠宰，引导原有客户转型升级。深入探索与屠宰加工企业合资、合营、控股，或以区域管理公司为单位自建等多种发展模式。  **12、2018年公司员工人数较2017年有所下降，是基于什么样的考虑？**  答：一方面，人员统计的范围上有所调整，以前员工人数包括合同工、临时工，现在只含合同工；另一方面，工作效率有所提高，在人员数量方面有所调整。  **13、今年的资本资本开支是多少？非洲猪瘟防控是否占用一部分开支？**  答：资本开支仍按原计划进行。非洲猪瘟防控费用对资本开支影响不大。  **14、公司目前委托养殖费用是多少？和去年下半年相比有调整吗？**  答：目前委托养殖费用平均为210-220元/头左右，比去年下半年略有减少。  **15、公司黄鸡的成本是多少？**  答：目前大约为5.6元-5.8元/斤左右。  **16、您认为一个好的养殖企业该具备什么特质？**  答：现代化的养殖企业，一是必须建立完整的体系（育种、疾病防控、营养体系等），以此提高养殖效率；二是需要达到一定的养殖规模，否则摊销成本会很高；三是管理经验的积累，养殖业会出现一些行业性的事件，这些对管理能力的要求都很高。养殖业的生产周期比较长，所以要对行业有充分的认识，这样企业就更容易控制成本，盈利能力会更强。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2019年4月12日 |