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：201923

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 中金公司-孙扬、许可；阳光保险-张玮莹；融通基金-张延闽；南方基金-陈霜阳；景顺长城-吉翔；大成基金-郑少芳；大朴投资-王鹏；恒盈资产-杨南翔；宝盈基金-张戈；平安基金-黄维、神爱前；望正资本-高敏；中信资本-刘畅等24家机构投资者。 |
| 时间 | 2019年7月16日 |
| 地点 | 温氏总部1楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 黄聪、梁伟全 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **Q&A**  **1、非洲猪瘟是否会打乱公司长远战略规划？**  答：公司将继续深耕养殖业。非洲猪瘟疫情在短期内公司的生产节奏带来一定影响，但公司将坚定推进养猪业务中长期战略发展目标的落实。  **2、公司目前委托养殖费大概是多少？如果肉猪价格继续上涨，合作农户的委托养殖费会变化吗？**  答：公司目前合作农户肉猪委托养殖费用平均约200元/头。公司的委托养殖费用是根据物价水平动态调整的，和市场上的肉猪价格也有关系，如果肉猪价格继续上涨，委托养殖费用会相应上调。如在2016年肉猪价格高，公司合作农户的委托养殖费较高，但近两年肉猪价格回调，物价水平没有大的提高，委托养殖费略有调低，整体变化稳定。  **3、公司怎么看未来几年行业规模化、集中度情况？**  答：近年来，行业规模化占比在不断提升，我们预计非洲猪瘟背景之下，规模化饲养进程会有所加快。  **4、公司防范非洲猪瘟的主要措施是什么？有什么效果吗？**  答：主要是生物安全防控体系的构建与不断完善，重视流程细节，督促各项管理措施执行到位。经过几个月时间的努力，公司对非洲猪瘟的认识不断深入，针对各区域的现状和特点，基本完成了生物安全防控体系的完善。公司母猪存栏数量已经开始企稳回升，北方地区公司的投产也比较顺利。  **5、未来公司肉猪完全成本有什么趋势？**  答：未来，随着非洲猪瘟疫情防控进入常态化，公司生产管理将逐步回归常态，继续抓好生产管理和效率提升，促进现有生猪产能释放，生产成本会趋于稳定或逐步下降。   1. **目前公司开发新的合作农户存在困难吗？有没有存在争夺农户资源的情况？**   答：在规模化养猪资金投入较大、土地政策和环保政策趋严等背景下，养猪的门槛在逐步提高。公司与农户合作的模式很好地解决了农户养殖过程中的资金短缺、技术缺乏及市场风险等问题，很受政府和养户的欢迎。公司的业务模式经过30多年的良好运行，公司和合作农户之间建立了彼此信任、紧密合作、双方共赢的关系，特别是经过几轮猪周期之后，农户能够体验到跟公司合作的好处，因此也更加愿意与公司合作，公司模式的较强粘性有助于稳定养殖队伍。  受环保、土地等因素的影响，新增养殖规模所需要的农户资源、土地资源，会带来一定的影响。公司正在研究现有模式的迭代升级，未来也可能会“公司+农户（或家庭农场）”、“公司+养殖小区”等几种模式并行。  **7、如果委托合作农户养殖的肉猪死亡，谁承担损失呢？**  答：在温氏“公司+农户”模式之下，合作农户饲养的肉猪、所领用的饲料、药物的产权归属于公司，如果合作农户养殖的肉猪死亡，公司将遭受直接财产损失。公司与合作农户（或家庭农场）签订的委托饲养合同里有明确的责任认定条款，如果肉猪死亡是合作农户饲养管理原因导致，则合作农户将承担委托养殖费用收入等损失；如果是公司管理或不可抗拒的原因导致，则公司会根据实际情况给予合作农户适当补贴。  **8、公司近年合作养猪的养户有所减少，原因是什么？**  答：合作养猪的养户略有下降，主要的原因在于因环保和当地土地政策的因素影响，如耕地、林地保护、禁养区、限养区调整规划等，需要拆除和搬迁而解除合作关系；还有一部分是由于合作农户养殖规模较小，主动退出或者单户合并。公司的肉猪养殖合作农户正向家庭农场方向升级，饲养规模和设备设施、自动化水平也进一步提高，近两年合作农户单批次饲养平均规模由500多头增长到700多头。合作农户单批饲养效率的提升，将为公司的规模扩张提供支持。  **9、今年公司产能建设情况和资本开支怎么样？**  答：近几年公司的资本开支基本趋于稳定，主要是用于养猪产能建设及养殖业下游屠宰加工等产业链的延伸。前一段时间有所减少，目前基本全面恢复项目开工建设，未来还是会按照规划正常投资。  **10、公司收购京海禽业的原因是什么？未来公司屠宰业务规划如何？**  答：公司对布局白羽鸡已经考虑了很久，主要是为了获得更大的发展空间。京海禽业主要做白羽鸡种苗、父母代，他们希望和公司合作，公司也希望与京海禽业优势互补，共同发展白羽鸡业务，实现发展双赢。经营计划上，前期以他们管理为主，后期逐渐由公司统筹肉鸡饲养、禽屠宰加工等业务。  公司今后会加大布局屠宰业务的力度，考虑在下属各区域公司所在省内寻找合适的位置，通过自建、参股或者合作加盟的方式配套屠宰业务。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2019年7月17日 |