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：201929

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 方正证券-江娜；南土资产-范自彬；融通基金-陈顺；东方证券-浦伟强；万联证券-陈雯；平安证券-蒋寅秋；嘉合基金-李国林；大成基金-周志超。 |
| 时间 | 2019年10月24日 |
| 地点 | 温氏股份总部19楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 证券事务部副总经理黄聪，证券事务代表梁伟全 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **Q&A**  **1、近年公司的合作农户有何变化？**  答：肉猪合作农户数量较前两年略有下降，主要是公司有部分养殖规模较小的农户的退出，少量单户合并，还有一部分由于土地环保因素需拆除或者搬迁等。目前公司合作农户正向现代家庭农场方向发展，单个农户单批次的饲养规模逐渐扩大，集约化、自动化水平也在稳步提高，家庭农场饲养规模的扩大，也是未来公司产能稳步提高的支撑之一。另外一方面，公司正在探索“公司+养殖小区”模式，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。  **2、公司合作农户的委托养殖费是否有增加？有更多的利润分享吗？**  答：总体来说较为稳定，在肉猪高价期，也会根据市场变化作出适当的调升，大概每头增加10%左右，同时，公司也会根据效益情况给予合作农户适当的业绩奖励。委托养殖费因合作农户的饲养管理成绩高低而有所浮动，饲养成绩优秀者获得的委托养殖费用更多，以调动合作农户更大积极性，增强其责任心。  **3、未来公司合作农户的委托养殖费是否会有更大的提升？是否存在同行抢夺农户资源的现象？**  答：从以往每个猪周期来看，合作农户的委托养殖费相对还是稳定的，不会有很大的波动。猪价较高的环境下，抢夺农户的现象短期是存在的。但是与农户的合作关系还是要看长期，只有双方利益合理均衡才能建立长久的互信合作关系。  **4、公司的商品肉猪委托养殖合同多久签一次？**  答：每一批都要签一次委托养殖合同，公司正完善与农户的长效合作机制，对长期合作者会给予一定的合作奖励，践行齐创共享的温氏企业文化理念。  **5、公司会拒绝养殖规模小的合作农户吗？**  答：公司也存在少数小规模委托饲养的合作农户，我们鼓励原来合作的小规模合作农户扩大饲养规模，新签的合作农户一般饲养规模是每批1000头起步。我们不拒绝规模小的，欢迎规模大的适中的合作农户加入合作，而小的合作农户经过与公司长期合作，也可以发展成为更大规模的合作农户。  **6、公司目前种猪存栏情况如何？后期公司种猪留种计划是什么？**  答：公司目前种猪存栏已经接近160万头，能繁母猪约有120万头，后备母猪约有40万头。之后每个月有约10万头的增量，去掉淘汰的，绝对增量估计有7-8万头。  **7、公司目前商品肉猪出栏均重是多少？**  答：目前公司商品肉猪出栏体重维持在235斤以上，以正常生产进度安排出栏，也根据个别地区的消费习惯和需求，将出栏体重增至250斤以上。  **8、如果委托合作农户养殖的肉猪死亡，谁承担损失和责任呢？**  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。  **9、公司什么时候将猪苗交给合作农户饲养呢？**  答：仔猪断奶后大约15斤左右就交由合作农户饲养。  **10、公司对后期猪价的看法是？**  答：现在的肉猪价格已经超出大家对历史上猪周期关于猪价的认知，也远远超出大家年初对猪价的预期，因此，目前无法用历史数据对未来的某个阶段的肉猪价格进行预判。但从当前已知的全国能繁母猪存栏数据来看，预计未来仍有较长一段时间会保持供给偏紧的状态。  **11、公司布局屠宰业务的考虑及后期战略规划如何？**  答：公司的生猪屠宰业务仍处于探索阶段，初步确定了发展目标，主要是为完善公司的产业链，平滑周期波动对公司经营的影响，应对行业周期风险的战略部署；也是市场变化的要求，如“禁毛”、运猪向运肉转变的政策等。  目前，公司禽业屠宰产能已达饲养规模的20%以上，未来的目标是做到屠宰30%以上。目前来看，近两年公司通过禽业屠宰加工为转型升级的切入点，积极探索禽类产品鲜品批发，发展订单销售，鲜品直配终端，拓展销售新渠道，取得了较好的效果。肉猪屠宰业务目前比例较小，未来目标屠宰比例占出栏规模是达到20%。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。  **12、成立投资管理事业部的目的和定位是什么？**  答：2018年公司董事会正式提出实施“资本驱动”发展战略，投资管理事业部是公司资本的重要力量和组织代表，负责落实公司“资本驱动”战略实施落地，提升公司专业化管理水平和工作效率，以资本助力公司打造温氏产业链生态圈，实现公司产业的持续增长和高质量发展，是公司探索产融结合的大平台。投资管理事业部的定位为公司的战略投资及并购中心、新产业培育中心、财富管理中心和金融资产管理中心。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2019年10月24日 |