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：202001

|  |  |
| --- | --- |
| 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）天风证券农业电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 天风证券-吴立、陈潇、程博文、吴迪；朱雀基金-翟羽佳；中信证券-林峰；中信建投-陈治翰、孙文；中小市值-王聪；中欧基金-韩婧、魏晓康；中加基金-赵岩；中国人民养老保险-周依静；中国人保-黄成章、张丽华；民生信托-贾凤娟；长江养老保险-邓琳；永赢基金-安慧丽；永安期货-童诚婧；银华基金-贲兴振、张萍；易方达基金-郝政华、李隽卷；万家基金-况晓、刘洋；天弘基金-田俊维、麦骏杰、张婧；泰达宏利-周少博等113家机构投资者。 |
| 时间 | 2020年01月06日 |
| 地点 | 温氏股份总部19楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书梅锦方，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 | **一、梅锦方介绍公司2019年经营情况**  2019年公司经营发展，总体业绩表现超出我们的预期。  养猪业方面，公司紧密围绕防控非洲猪瘟开展工作，保证出栏量。总的来说，公司在非洲猪瘟防疫中摸索出了一些有效的方法。养禽业方面，公司积极探索转型升级，目前找到较好的路径。今年肉鸡出栏量有新突破，已经从去年的7.48亿增长到今年的9.25亿只，这个突破是比较成功的。与此同时，其他配套业务正常推进。  未来公司还是会坚持科学发展的原则，把公司做好，积极回报股东。  **二、Q&A**  **1、公司2019年12月份肉猪出栏情况？**  答：考虑到元旦春节前的消费节奏，公司12月份根据元旦春节前后市场消费趋势，主动加快了销售节奏，适度增加出栏量，生猪出栏体重较11月份略有下降。  **2、公司养猪的成本是多少？近月养殖成本变化多少？2020年预期是多少？**  答：2019年全年育肥猪综合全成本约7.3元/斤；近月育肥猪出栏成本大概在8元/斤左右；2020年预期成本，具体要取决于疫情的影响。从养殖成本和销售价格数据来看，公司在行业内有较大优势，单头育肥猪盈利在同行中相对靠前，这个数据也最终体现在盈利中。  **3、如何看“公司+农户”模式防疫能力？**  答：从公司来看，我们相当于分成两个环节来饲养：种猪饲养环节和肉猪饲养环节。目前农户肉猪饲养的环节，损失率比我们种猪饲养环节要低。部分地区合作养户整体的损失率2-3%。“公司+农户”模式看起来分散，防控难度大，但分散也降低了饲养密度，分点饲养减少了感染的机会和被感染的损失。  防疫不仅要看硬件部分，更重要的是管理能力和管理效率。防疫工作一定要从根本上加强精细化管理，杜绝传染源。因此，在防疫非洲猪瘟来说，“公司+农户”模式并不是一个弱项。种场减少发病，增加种猪存栏，增加健康仔猪出栏量，猪苗投到农户那里反而更安心一些。  到底防疫效果怎样，还是要从盈利数据上来看。从我们模式的效果来看还可以，将来还需要继续加强和提高。  **4、公司2020年全年出栏预期多少？**  答：养禽业方面，整体增长较好。价格方面，与猪价有关。如果生猪产能仍然处于低位，养禽业价格整体不会特别差。公司养禽业今年预计增长10%或以上。  养猪业方面，存在不确定因素。量方面，要超过今年出栏量是需要努力的，但出栏量与价格、营收是有关联的。如果出栏量少，间接反映行业生猪产能恢复有难度，价格可能会更高。目前来看，散户的恢复还是有一定难度的。  **5、公司的金融投资业务表现如何？**  答：公司总体财务投资大概50-60亿元规模。其中股权投资部分，2019年部分项目IPO上市成功（如三角防务等），为公司带来较好的收益。  **6、冬季非瘟疫情比较严重的地区在哪里？**  答：由于冬季北方会结冰，结冰清洗消毒较难，因此在北方的防疫难度会增大。  **7、公司分红情况预期怎样？**  答：按照股票激励计划的要求，2020年度分红承诺不低于50亿元。公司会综合考虑未来发展资金需求、养殖业行情和负债比例确定分红金额。今后我们将继续回报股东，扎实做好各项工作。  **8、截止2019年年底，后备和能繁母猪数量是多少？2020年年底计划？**  答：截止2019年年底，种猪大概170万头左右，其中基础能繁母猪存栏120-130万头。明年年底能繁母猪计划做到200万头。  **9、公司预计的未来肉猪产能释放节奏是怎样？**  答：今年年底建设好的猪场产能大概有3400-3500多万。  未来7000万头的战略，预计未来6-7年左右时间（今年算起）完成。7000万头的基础布局主要在2020年一年内（包括布点规划、土地储备等）差不多完成。但要看具体建设进度及疫病影响的程度，从而达到科学扩产。预计2021年出栏3000万头，2022-2023年基本每年会增量1000万头产能，公司蓄势待发，科学发展。  **10、公司未来禽类产品发展规划是什么？**  答：养禽业今年将保持稳定的增长。未来，养鸭业将发展起来，发展到2亿羽。此外，白鸡、蛋鸡也会逐步发展。  **11、公司的资本开支情况预计如何？**  答：计划2020年猪鸡板块投入120-130亿，包括养殖和屠宰。  **12、公司商品猪死淘率？**  答：据了解，在非洲猪瘟背景下，公司商品猪死淘率（从投苗到合作农户到育肥出栏）预计超过10%，未发生非瘟疫情之前大概5-6%。  **13、公司9月以来肉猪的月度配种量如何？**  答：公司配种量按照既定上市目标进行配种。未来随着产能增长，配种有望增长。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年01月08日 |