

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：2018030

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <u>2018 年中信证券策略会</u>
参与单位名称及人员姓名	融通基金-陈顺；景顺长城基金-李林岭、刘晓明、邓敬东；嘉实基金-朱子君；银华基金-王丽敏、张萍；长城基金-陆杨；易方达基金-葛秋石；天弘基金-张婧；华夏基金-周克平；招商基金-曾子潇；鹏华基金-胡颖；千合资管-蒋仕卿等 40 家机构投资者。
时间	2018 年 11 月 15 日
地点	深圳香格里拉大酒店
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、市场传言前几天广东省内发现冻肉有病毒？目前形势如何？ 答：非官方信息，建议不予采纳，正式的疫情相关信息以农业农村部统一发布的为准。 2、非洲猪瘟现在在什么阶段，是控制阶段还是恶化阶段？ 答：目前从发展曲线来看是爬升阶段。 3、目前非洲猪瘟没有疫苗，生猪的跨省调运是否会出现很大的限制？ 答：如果未来形势恶化，运输监管应该会更加收紧，保持高压状态，主动切断外部猪肉的流入。

4、明、后年肉猪出栏量大概是多少？

答：预计 2019 年肉猪出栏 2500 万头左右，未来几年会保持 15%左右的增长。

5、公司未来肉猪产能增长主要集中在哪些区域？

答：主要是新发展的区域，如西南地区、西北地区、华中地区、东北地区、华北地区等。

6、限制养殖发展的主要因素是什么？

答：主要是环保趋严和土地资源，土地包括规划的问题。近年公司新发展的区域主要分布在精准扶贫的地区，当地政府会给予土地的支持。

7、现在行业生猪补栏情况去产能的情况如何？

答：在非洲猪瘟疫区，受到猪苗调运的影响，投苗受到一定的影响，去产能多一点。

8、公司 10 月份生猪销售量环比下降是什么原因？

答：公司 10 月商品肉猪销量环比有所下降，主要是受国内非洲猪瘟疫情扩散的影响，禁止生猪跨省调运销售的区域增多，生猪销售流通受阻所致。

9、公司目前委托养殖费大概是多少？

答：公司目前合作农户肉猪委托养殖费用平均约 200 元/头。

10、合作农户现在建设猪舍的投资费用是多少？

答：一般情况下 800-900 元/头的投资成本；个别地方偏高，如贵州地区，山地多，基建成本高。

11、公司生猪养殖的完全成本是多少？未来肉猪目标成本是多少？在哪些方面降低成本呢？

答：公司肉猪的完全成本约为 6 元/斤，未来公司肉猪目标成本争取达到 5.6 元/斤。

畜禽养殖业受市场供求关系、产品价格波动及饲料原料价格波动等因素影响，

	<p>其产品价格和养殖成本会产生周期性变动。公司未来主要通过以下方式降低成本：</p> <p>1) 持续提高专业化水平和管理效率，提升生产效率，降低生产成本，应对畜禽产品价格波动的风险；2) 继续优化区域布局，调整业务结构，分散市场风险；3) 进一步优化原材料集中采购模式，通过采购模式转型、物流统筹升级、互联网+采购、组织架构完善等方式，降低原料采购成本；4) 根据饲料原料市场变化，优化饲料配方结构，降低饲料配方成本；5) 技术环节的提高，育种、养殖等关键技术环节的提升来降低成本；6) 新的公司达到满负荷生产产能释放成本有下降的空间。</p> <p>12、公司布局屠宰业务的考虑？</p> <p>答：主要是考虑应对行业周期风险的战略部署，平滑周期波动对公司经营的影响。公司近年养鸡业务推动转型升级，目前初步显现出效果。养猪业务现在出现非洲猪瘟疫情，政府鼓励和推动从调猪到调肉的转变，预计行业会逐步配套屠宰链条，因此，公司今后会加大布局屠宰业务的力度。</p> <p>13、公司目前负债的情况如何？</p> <p>答：公司负债率保持在 35%左右。</p> <p>14、公司未来下游发展的规划如何？</p> <p>答：公司下游发展目前属于探索阶段。公司纵向主要集中于下游端，如屠宰、食品加工、生鲜门店，拉长了公司产业链整体布局，通过屠宰业务对冲养殖盈利波动。横向则是相关业务产能的扩张及结构调整，如重点发展肉猪养殖业务，保持黄羽鸡养殖规模，扩大屠宰肉鸡规模，水禽、乳业、蛋业都将逐步提升比例；促进其他配套产业如动物保健、农牧设备的发展等。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 11 月 16 日