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：2018032

|  |  |
| --- | --- |
| 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） 华泰证券2018年度策略会 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 博时基金-郭晓林；景顺长城-李冉；易方达-王超；融通基金-傅尧；富国基金-陈杰；国泰君安-薛鹤翔；广发证券-李宗锐；中国人寿-周伟业；金豆投资-陈先明；津投资本-王琛皞；中银基金-王帅；正平资本-寇媛媛；中国太平-郭琦；善道投资-张磊；中科沃土基金-杨凡；圆信永丰基金-蒋莹诗；领骥资本-尤加颖；宏道投资-季巍等37家机构投资者。 |
| 时间 | 2018年11月29日 |
| 地点 | 深圳东海朗廷酒店 |
| 上市公司接待人员姓名 | 覃刚禄 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、介绍公司近况**  公司前三季度营收408亿元，净利润29亿元，资产负债率33%。  到今年10月份公司已销售肉猪1808万头，预计今年肉猪上市量约2200万头。黄羽肉鸡今年上市量大概和去年持平。  公司目前生产经营正常，工作重心是非洲猪瘟的防控、公司+农户合作模式的升级以及养鸡业转型升级。  **二、Q&A环节**  **1、非洲猪瘟对养猪行业的影响如何，明年猪价怎么样？**  答：为阻断疫情传播途径，监管部门采取严格的跨省外调的监管措施，造成部分猪场商品猪被迫压栏，仔猪调运受到了一定影响，从而造成一些生猪主产区销售受阻，价格下跌，而主销区因为生猪调进减少，价格上升。非洲猪瘟疫情短期内可能还很难清除，这种生猪调运受阻的情况可能还会较长时间内存在。因此，政府在积极引导就近屠宰，企业也会逐步考虑配套屠宰产业，延伸产业链条。同时，由于种猪、猪苗调运受影响，对补栏造成一定影响。  明年的猪价走势，目前判断还比较难，需要根据疫情的发展趋势、养殖户受影响程度来综合研判。  **2、上半年猪价那么低，在还没有发生非洲猪瘟之前，大企业扩产、扩大生猪养殖规模，这背后的逻辑是什么，你们怎么看？**  答：我认为是因为巨大的市场空间。中国生猪行业的市场空间超过万亿，而且目前行业集中度还比较低，还没有出现市占率达10%的大企业，大资本、大企业都看到了这一点，所以大家努力扩产、跑马圈地。  **3、非洲猪瘟的影响下，公司明后年的上市量有保证吗？明年上市量多少、后年呢？**  答：目前公司还在按照原来的规划投资建设，发展养猪业。未来是否调整规划，需要看非洲猪瘟疫情的演变情况及市场情况，经过深入调研、认真分析论证后才能做决策。  根据原来的规划，明年上市量约2500万头，后年约2900万头。  **4、公司预计今年和明年行业因非洲猪瘟而去掉的产能会达到多少？2007年发生蓝耳病时，公司有调研过行业的去产能情况吗？**  答：目前没有权威的统计数据，需要大家自己去深入调研掌握。公司的调研数据不能代表行业。  **5、黄羽鸡的情况如何？**  答：黄羽鸡前两年受H7N9的影响，行业主动去了部分产能，所以今年鸡价还比较好，行业实现盈利。受环保政策影响，产能恢复还比较困难，同时，受非洲猪瘟影响，如果调运影响到猪肉供给的话，鸡肉也可以起到较好的替代作用，从而促进鸡肉需求，基于这两点，预计明年养鸡业还处于盈利期。  公司这几年在努力做好养鸡业的转型升级，主要有商品肉鸡的屠宰、冰鲜销售，养殖户的效率、效益提升，养殖品种、养殖区域的调整等。未来公司养鸡业上市规模是否能扩增，主要看转型升级工作的进度和效果，目前还保持在稳定或者略有增长的状态。  **6、黄羽鸡和白羽鸡的周期是否有相关性？**  答：有一定相关性，比如黄羽鸡的价格，对白羽鸡的价格有一定带动或支撑作用。  但由于两者面对的细分市场和消费群体不一样，生产模式也不一样，所以两者在周期方面又出现不一致的情况，有时黄羽鸡行业景气，而白鸡行业不行，反之亦然。  黄羽鸡主要面向的是较高端的消费市场，比如家庭消费、酒店消费、高档餐饮企业等，白羽鸡主要面向的是团体食堂、中西式快餐店等。在生产方面，黄羽鸡引种不受国际贸易间的限制，由国内的品种选育而成；黄羽鸡适合于放养、山地养，而且饲养天龄较长，肉质较鲜美。白羽鸡都要从国外引种，饲养天龄短，适合集约化、工厂化生产。  **7、公司肉猪的成本是多少？目标成本控制到多少？**  答：约6元/斤，比行业平均约低一元钱，但与行业最优秀的企业比，还有一点差距。未来通过进一步的精细化的管理、效率的提高、产能的释放、技术的进步努力达到5.6/斤，与行业最优秀的企业并行。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2018年11月30日 |