‘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：202003

|  |  |
| --- | --- |
| 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）国泰君安证券农业电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中欧基金-魏晓康；富国基金-肖威兵；上投摩根-王炫；万家基金-况晓；长江证券-叶思阳；永赢基金-安慧丽；朱雀资管-翟羽佳；中国人寿资管-阳宜洋、王晓娟；嘉实基金-张丹华、朱子君；泰达宏利基金-周少博；天弘基金-麦骏杰；中信建投基金-孙文；中信证券-黄俊豪；南方基金-孙鲁闽；广发证券-岳云帆等101家机构投资者。 |
| 时间 | 2020年04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 | 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）梅锦方介绍公司生产经营情况**  4月24日，公司发布了2019年度年报和2020年一季度报告，业绩实现了较好的增长。同时，在兼顾公司发展和股东利益的考量下，公司推出了利润分配预案。加上已于2019年10月份实施的年度中期分配方案，公司2019年度现金分红比例将达到49.44%，公司持续为股东带来稳定的投资回报。  在受到新冠肺炎和非瘟疫情影响的背景下，公司重点围绕做大做强鸡猪两大主营业务开展工作，这两个业务决定了公司整体的经营和业绩情况。公司从今年开启第五个五年规划，确立了未来五年发展总目标。今年的工作定位是打好基础，朝着公司“五五”规划中的各项目标推进。  **养猪业务**：非瘟影响在国内依旧存在，近期农业农村部也有一些散发案例公布。经过一年多的摸索，公司已在应对手段、方法和思路上积累了一定的防控经验，并已做好充足的准备。目前主要是通过硬件和软件的组合进行防控。硬件上，公司防疫配套硬件设施继续升级，构建最严密的生物安全防控体系，继续做好旧场升级改造，防疫设施配套等。软件上，公司对非洲猪瘟防控做到管理精细化，进行全面检测，早发现早处理。公司对员工的管理也进一步精细化，尽可能不让病毒进场；一旦发现异样，要做到早发现，早拔牙，精准处理。目前，防疫非洲猪瘟仍存在一些难度，但公司越来越有经验，信心也越来越足，整体上疫情防控正在往好的方向前进。  **养鸡业务**：今年一季度，受到新冠疫情带来的封城封村封路、活禽交易市场关闭、消费需求降低等影响，黄羽肉鸡价格有较大回落，最低时回落到3元/斤，对整个行业带来比较大的影响。最近，随着各地陆续复工复产，黄羽肉鸡市场逐步回暖，目前已处于盈利状态。预计今年公司的养鸡业务还会保持稳健增长，并不会因为价格的短期波动而放缓产能扩张节奏。同时，随着公司管理水平的不断提升，成本会稳步下降，回到正常水平，今年的黄羽肉鸡业绩应该会不错。  **其他业务方面**：  （1）食品产业链延伸：公司养鸡业务产业链延伸工作开展较早，三年前就开始加快屠宰和食品加工，加快肉鸡屠宰产能建设，延伸产业链，在主要中心城市发展鲜品批发零售等业务，取得了较好的效果；在今年防控新冠疫情期间，公司及时进行屠宰收储，肉鸡屠宰加工的作用明显。养猪业务公司从去年也开始大力布局建设屠宰场，未来2-3年将会达成一定规模的屠宰量。  （2）动保和农业机械设备：大华农和南牧设备等业务单元跟养殖直接相关，整体保持稳步增长，除配套内部主营业务，公司也向社会同行提供服务。  （3）水禽业务：公司今年新成立水禽事业部，抓住水禽从目前传统养殖向现代养殖转型中的发展新机遇，积极推进养鸭业务做大做强。根据前期调研，在我国，肉鸭市场比黄羽肉鸡市场还要大，总规模超千亿元。去年公司的肉鸭出栏量是4040.65万只，公司的目标是尽快达成出栏1亿只肉鸭。  **（二）Q&A**  **1、公司2020年资本开支情况是怎样的？**  答：公司2020年资本开支保持年初计划安排不变，今年基本维持100-120亿左右的资本开支，这些开支不包含改扩建的投入，主要用于建设新产能，加快主产业的建设和发展。今年新冠肺炎疫情影响开工节奏，但不会影响公司全年的资本开支计划。  **2、肉猪今年出栏目标是多少？**  答：今年还是往4000万头产能的竣工规模持续推进，肉猪出栏量整体是按“五五”规划的节奏在走，但目前受到疫情及去年下半年以来母猪生产效能有所下降等情况的影响，出栏存在一定的不确定性。同时，为了实现“五五”规划总目标，今年工作的重点任务是做好提高种猪质量，优化种猪结构，提高母猪生产效率等基础工作。  **3、一季度，公司肉猪完全成本有所上升，原因是什么？**  答：今年一季度公司肉猪养殖完全成本有所上升，主要是由于一些老旧猪舍改建和扩建的成本较大，同时公司安全防控配套设施的投入有所增加，如专用车辆、检测设施及人员增加等。此外，一季度还主动淘汰了一批生产效能低的母猪。2019年全年，公司肉猪生产的完全成本为7.3元/斤左右。接下来的几个季度，公司养猪完全成本会逐步回归到合理水平。  **4、公司肉猪有多少产能是改建好的？**  答：公司目前已有3500万头产能，需要改扩建的主要是早期发展的场。根据生产周期及计划安排，公司每年会安排约300-500万头的旧产能改扩建计划。今年会加快改扩建的进度，以满足未来的生产发展需求。  **5、公司目前母猪存栏多少？后续补栏计划如何？**  答：公司目前能繁母猪有100多万头，后备母猪30-40万头。未来会用新的高性能母猪补充替换低效能的母猪。公司目前不会强求基础母猪的过快提升，关键要把母猪生产效能提升起来，要为2021-2022年的规模增长、成本控制及“五五”规划总目标的实现做好准备。预计今年年底，公司高效能的能繁母猪群存栏要达到170万头。  **6、公司目前母猪结构如何？**  答：公司三元母猪占比大概30%左右，但现在每个月二元母猪的自有补充量在加大。另外，公司每个月也会外购部分优质二元种猪，但受各种条件的限制，外购数量不确定。  **7、公司核心种猪存栏情况？**  答：公司育种体系完善稳定。核心种猪群约1万多头，祖代种猪存栏7万头左右。非洲猪瘟常态化的大背景下，公司采用多种方式增加种猪供应。待生产稳定后，公司会逐步用高效能母猪置换掉低效能母猪。  **8、三元母猪生产效率及胎次使用情况？**  答：理论上，三元母猪的生产效能与优秀二元母猪相比，下降20%左右。历史上，尚未出现三元母猪大规模使用的情况，胎次使用情况尚不明确。公司的三元母猪现在大部分还是第一胎，主要根据其生产效能情况决定更新淘汰的时间。但从行业来看，三元母猪会被提前淘汰。  **9、公司一季度合作养猪农户的委托代养费是多少？一季度外购仔猪有多少？后续还有外购计划吗？**  答：公司一季度合作养猪农户的委托代养费是250元/头左右。公司刚启动外购仔猪，目前数量很少，不足5万头。预计今年全年外购仔猪不到50万头。  **10、请介绍下养殖小区产能情况？公司未来养殖模式会不会一直延续养殖小区的模式？**  答：公司现在大力推行的“公司+养殖小区”模式是未来经营发展方向，现在新开工的一体化公司基本上都配套建高效养殖小区，新的养猪项目和养鸡项目都是以这种模式为主，公司目前单独新开发的农户已经较少。原有的合作农户，公司也都引导其入区入园。和以往“公司+农户”模式相比，养殖小区由公司统一规划，统一建设标准，实现集约化、标准化、规模化、高效化现代养殖，且农户相对集中，有利于公司高效管理；合作农户单批饲养规模有很大的提高，年养殖效率和经济效益也相应提高。  原来“公司+农户”的养殖模式，在公司过去的发展中，起到非常重要的作用。现在行业在不断发展，政府开始鼓励养殖小区，进行集中化现代化高效养殖。养殖小区可以通过公司自建、农户自建养殖场、引进社会资本或政府农业引导基金等方式与农户合作。根据目前的设计，一个20万产能的种猪场周边，配套约4-5个5万头的育肥养殖小区。  **11、公司5万头产能的高效化养殖小区，需要多少土地？**  答：一般需要200-300亩土地。  **12、公司目前养殖小区肉猪出栏量占总出栏量达到多少比例？**  答：“公司+养殖小区”模式刚开始大力推进。今年养殖小区出栏量整体占比很小。  **13、一季度养禽完全成本为何有所提升？今年公司养禽出栏计划是多少？**  答：一季度，公司根据疫情的影响，主动淘汰了一部分肉鸡，部分采取无害化处理，控制生产节奏。后续养禽完全成本会回归，达到5.8-6元/斤左右。养禽业务今年出栏预计突破10亿羽。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年04月25日 |