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：202007

|  |  |
| --- | --- |
| 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）长江证券农业电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 万家基金-邱庚韬；大家资管-钱怡；中信自营-黄俊豪；朱雀基金-翟羽佳；博时基金-黄垲锐；易方达基金-张胜记；银华基金-王浩；平安基金-刘杰等45位机构投资者。 |
| 时间 | 2020年10月30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、梅锦方介绍公司基本情况**  **1.整体生产经营情况**  财务方面，公司三季度整体经营较为平稳。第三季度实现营业总收入194.89亿元，归母净利润40.88亿元，继续维持较好的增长势头。前三季度累计实现归母净利润82.41亿元。  生产经营方面，前三季度，公司累计销售肉鸡7.71亿只（含毛鸡、鲜品和熟食），销售肉猪706.52万头（含毛猪和鲜品），销售肉鸭（含毛鸭和鲜品）3971.42万只。除以上养殖业务，蛋鸡、肉鸽、乳业、兽药、农牧设备、食品加工、金融投资等业务发展势头良好，各项业务发展均衡。  养禽业务方面，公司经营业绩总体较为稳定。相比上半年，三季度禽类价格有所回暖，禽类业绩向好。从第二季度开始，养禽业务聚焦降本增效，打好基础，练好内功。同时，公司围绕养禽业转型升级，稳步推进鲜品、食品业务，促进禽业有效增长。第三季度，公司鲜品熟食业务发展趋势较好，鲜品业务月销量连创新高，同比增长48.58%。熟食鸡业务第三季度销量同比增长36.15%，预计明年也有30%的增长。  养猪业务方面，今年公司对养猪事业部进行了组织架构调整，拆分为种猪事业部、猪业一部和猪业二部。其中，种猪事业部独立经营，定位为商业育种公司，在保障公司内部种猪供应的同时，要为国家与同行企业做贡献，目标是要做到中国第一、世界一流。原养猪事业部一分为二，拆分成猪业一部和猪业二部，有利于业务的精细化管理和有效管控。总体来讲，养猪事业部的拆分有利于管理效率的提高和公司整体竞争力的提升。  **2.战略规划**  公司目前加大力度推进屠宰加工转型升级及养殖模式迭代升级两项战略。  屠宰加工转型升级方面，公司养猪业有序推进转型升级业务，成立了南方食品公司和北方食品公司筹建办。公司目前生猪单班屠宰产能约150万头/年，下一步将按照80%为毛猪、20%为屠宰产品来布局生猪屠宰业务。养禽业方面，目前单班产能约2亿只/年，明年争取达到2.5亿只/年，熟食鸡明年争取达到1500-2000万只/年的产能。  养殖模式迭代升级方面，公司从去年底到今年初，已确立转型升级为“公司+养殖小区”的合作模式。公司新发展的区域或新批养殖项目均采用“公司+养殖小区”的模式。  **3.融资方面**  公司近期在准备可转债和美元债的发行申报等相关工作，相关事项按照计划和流程有条不紊地推进。可转债近期已完成深交所审核问询函的回复。境外高级固息债券已发行成功，共6亿美元，融资成本较低。  **4.未来规划**  未来，公司将紧紧围绕“固本强基，稳健致远”的工作指导思想，坚持把内功练好。同时，公司也会始终坚持屠宰加工方向，大力推进转型升级业务。  **二、Q&A**  **1.公司一边进行资本运作融资，一边进行中期分红是基于怎样的考虑？**  答：公司希望与投资者分享公司的经营成果，这是公司坚持进行中期分红的原因。这符合公司章程，兼顾公司短期和长期利益、全体股东整体利益，符合公司“精诚合作，齐创美满生活”的企业文化核心理念，符合监管机构关于现金分红政策的要求，契合资本市场对公司的稳定分红预期。同时，公司发行可转债、美元债等融资活动，旨在为公司中长期发展奠定基础，有利于改善公司资本结构，充实公司资本实力，加强产能投资，加大产业布局。  **2.公司如何看待玉米等饲料原料的价格上涨？**  答：公司目前已通过远期合约提前采购一批饲料原料，提前锁定远期价格。饲料原料价格的上涨对于全行业都有系统性影响，最终会传导到产品价格上去。饲料价格上涨对于采购能力强的企业来说，因其议价能力较强而有一定的优势。  **3.公司未来五五规划中2024年生猪出栏5600万头的目标是否会有调整？**  答：这是一个五年的长期规划。公司暂时没有调整。  **4.公司决定从“公司+农户（或家庭农场）”模式到“公司+养殖小区”迭代升级是基于何种考虑？**  答：主要基于四点考虑：  （1）政策对环保的要求提高。相比“公司+农户（或家庭农场）”模式，通过“公司+养殖小区”的模式，公司可以集中去办理土地环保资质证照及相关手续。（2）政府层面。经济较发达地区的政府多提倡高效、绿色、环保、安全的养殖小区生产模式。（3）公司对养殖资源掌握的需求。通过“公司+养殖小区”模式，公司可以更好地把握农户等养殖资源。（4）提高生产效率。养殖小区集中管理，单个合作农户饲养规模扩大，生产效率、管理效率及疫病防控水平较之前模式均有较大提高。  **5.公司明年生猪养殖委托代养费的展望？**  答：总体来说，明年委托代养费随生猪价格回调会适当下调。初步预计明年委托代养费每头降低20-30元。  **6.公司养殖小区是否会考虑自有员工来养殖？农户合作的意愿如何？**  答：目前不会。公司将全部采用委托养殖的方式，由合作农户来养殖。如果采用自有员工方式，各项费用成本较高。  农户自己养殖风险较大，和公司合作养殖，风险大大降低，农户合作的意愿较强。  **7.如何看待明年的猪价和鸡价？**  答：关于明年的猪价，主要取决于复产的进度和力度及非洲猪瘟对行业的影响大小。明年上半年，预计还是处于高位。明年下半年，价格可能会有所回落。  关于明年的鸡价，预计明年肉鸡产能处于高峰回落周期，整体供需趋于平衡，利润来源主要依靠深耕渠道、优化品种结构等。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年11月02日 |