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：2018035

|  |  |
| --- | --- |
| 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） 广发证券2019研讨会  |
| 参与单位名称及人员姓名 | 上投摩根-孟亮；东方资管-刘文杰、孙伟、王延飞、蔡志鹏；元大宝来投信-孙新铭；南方基金-邹寅隆；博时基金-董良泓；平安基金-张俊生；平安资管-万军；建信基金-王麟锴；毅木资产-祝俭；浙商基金-倪权生；融通基金-张鹏；银华基金-姚迪帆等50家券商、机构投资者。 |
| 时间 | 2018年12月13日 |
| 地点 | 成都群光君悦酒店 |
| 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、猪周期目前处于什么阶段，未来趋势怎样？**答：从过往几轮猪周期来看，今年上半年二季度出现的低价区，已基本上可确认本轮周期的底部，并有中小散户主动去产能的行为。从公开的数据来看，能繁母猪存栏呈持续下降态势，近几个月有所加快；母猪价格、仔猪价格受8月以来非洲猪瘟疫情的影响，疫点发生较多的区域也在不断走低。初步判断，猪周期处于底部回升时期，未来猪价的走势，要根据各区域的产能情况、非洲猪瘟疫情的影响程度等进行动态评估，目前不好下定论。**2、受非洲猪瘟疫情的影响，目前市场一些规模化企业也在调整产能，公司怎么看？**答：发生非洲猪瘟以来，由于生猪调运受限，有些地方出现被动压栏现象，生产和销售影响较大，尤其是疫情数量较多的地区。判断猪周期要结合各区域的产能变化情况具体而定，部分规模化企业出于对防控疫情风险的谨慎考虑，如主动降低部分产能，属于正常的经营行为。**3、非洲猪瘟对生产成本的影响有多大？**答：自从今年8月份国家公布第一例非洲猪瘟疫情之后，公司迅速启动了应急响应，要求各单位将严防死守的工作落实到位。按照防疫要求，公司主要增加了构建新的生物安全体系的投入，包括基础设施和配套服务，分摊到每头肉猪的完全成本影响较小。**4、调运政策会不会调整，有什么影响？**答：从防控疫情的角度来看，生猪长途调运，尤其是运输车辆是传染风险点之一。从调猪到调肉是行业发展的主要趋势。近日召开的全国加强非洲猪瘟防控电视电话会议，强调要进一步完善防控机制，全面实施分区防控等措施。区域调运政策预计会有所调整，点对点调肉措施的完善，有望缓解主产区的压栏压力以及销区的供给压力。公司作为全国多个区域布局养猪的企业，前一阶段因防控疫情而压栏的生猪有望得到缓解，产区销售压力释放之后价格预计回升，而原来调入区相对进入新的供给平衡状态。**5、生猪调入省的扩栏积极性如何，环保会不会放松？**答：目前生猪调入省的投苗较为正常，但要再新建扩栏增加产能有难度。目前来看，环保土地要求不会放松。**6、公司的发展计划是否会减缓？**答：公司今年的肉猪产销计划将如期完成。公司未来2年的出栏计划暂时没有改变。假如非洲猪瘟疫情的影响程度持续加深，公司会对各区域的情况进行详细论证，假如未来因防控非洲猪瘟的需要，产销计划的实现略有偏差，我们认为属于正常范围。**7、白鸡行情现在好，黄鸡是否持续，明年的黄鸡行情会怎样？**答：黄鸡行情从去年四季度至今已经持续走好一年多时间，行业盈利较高。预计明年会回归至合理水平，公司的计划基本上按合理的利润水平来规划，不会预算太高。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2018年12月14日 |