证券代码：300498 证券简称：温氏股份

广东温氏食品集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20160908

|  |  |
| --- | --- |
| 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 业绩推介会 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 深圳市瑞兆资产 李玉铜；中信证券 曾倩；安信证券 周烽；深圳市同威投资 裘伯元；深圳市宝蓁投资 肖超；健康元药业 朱山；国信证券 陈锦全；深圳市瑞业资产 邓德举；前海联合基金 熊钰；奕金安投资 黄亚坤；佑瑞持合伙人 李旦；安信基金 黄燕；菁英时代 温波；融通基金 张文玺；凯丰投资 杨鸿宇。 |
| 时间 | 2016年09月08日 |
| 地点 | 深圳福田香格里拉40楼主席室 |
| 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、会计机构负责人林建兴、证券事务代表梁伟全。 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、董事会秘书介绍公司基本情况**  从公司的现状、公司面临的外部环境及采取的行动、公司的优势及努力方向、公司股票的解禁压力6个方面作了介绍。  二．**Q-A 环节**  **1.公司对养猪行业周期怎么看？**  答：一般3-4年一个猪周期，从历史来看，猪周期的底部在不断提高。1997年3.5-3.8元/斤左右，现在已经达到9元以上一斤，即使在2013年和2014年禽流感时期，猪价还维持在7元/斤左右。随着规模化养殖的扩大，猪周期会拉长波动，趋于平缓。  **2.公司半年报提到要将21多亿元用于分红，近期在推行募集11亿元多的员工持股计划，两者有什么目的？**  答：（1）公司将净利润的30%用于分红，是对股东的回报，公司尽量多现金分红，有时还会送股，每年稳定的分红，是对股东最大的价值投资回报。  (2)公司推行员工持股计划，目的在于：建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，实现公司、股东和员工利益的一致性，促进各方共同关注公司的长远发展，从而为股东带来更高效、更持久的回报；充分调动公司员工的积极性和创造性，让更多员工分享公司成长的机会，吸引和留住优秀人才，提高公司员工队伍的凝聚力和公司竞争力，进一步实现“精诚合作，齐创美满生活”的公司文化理念；进一步完善公司治理结构，健全公司长期、有效的激励约束机制，确保公司长期、稳定发展。 **3.公司发展全产业链，会考虑并购或者以股权合作的方式引入一些下游相关产业的企业吗？**  答：公司的名称含有“食品”2字，表明公司将来必将走向全产业链一条龙食品供应商道路，目前公司还在发展阶段，主产业以养猪、鸡为主。目前公司下游加工产业也有初步发展，如广东温氏佳润食品有限公司是以食品加工、销售为主的子公司，还有公司新推出的温氏生鲜店等，但目前处于探索阶段。将来公司会考虑合作和引进加工相关产业，促进公司产业链的延伸和发展。  **4.公司预测肉猪价格的低点是多少？**  答:行业低谷有利于散户退出，推进行业规模高效化发展。国家环保政策的落实，预计价格高位状态应该会稳定持续较长一段时间，肉猪价格低点的数据不好预测。  **5.与其他“公司+农户”模式的企业，温氏独特优势是什么？**  答：公司经过30多年的实践，形成了紧密型的“公司+农户（或家庭农场）”的合作发展模式，其独特优势在于：（1）公司经验丰富的管理团队，公司领导者的齐创共享的思想和行为，形成良好的创业氛围；（2）公司与农户以合理的利益分配为纽带，连接成利益共同体，长期的合作形成了高度互信的合作关系，牢固的合作基础，为公司的持续、健康发展奠定了坚实的基础。这一点尤其表现在当市场行情不好的时候，公司仍然按合同约定，保证农户每年都有稳定的收入，并随着物价、社会生活水平提高，农户的收益逐年提高。（3）公司将畜牧业产业链中的育种制种、饲料供应、防疫技术、养殖服务、产品销售等环节整合为有机整体，在产业链内部建立一套完善且相对封闭运行的产业流程管理体系，提高了产业链内部运作效率，也保障了食品安全。  **6.未来3-5年，公司发展有哪些要提升的领域？**  答：主要是提升公司配套业务的专业化水平。其中，公司的育种水平已经在国内居于前列，但还有可持续提升的空间，下一步需跟上国际步伐；二是继续提高自动化养殖水平，使养殖业向高效化、现代农业化、智能化发展；三是养殖业的关键核心技术的进一步研发与创新等。  **7.动保产品都是公司全部提供吗？**  答：大部分主要的动保产品都是公司自主研发与生产提供的，只有一些公司未获得生产资格的药物疫苗需向外采购，公司也会继续研发，争取获得更多的定点生产的产品，满足自身及行业的发展需要。  **8.公司跟其他同行业相比，成本似乎没有什么优势，但是平均利润高于同行业，是什么原因呢？**  答：每个公司的计算标准不一样，我们公司的成本是一个综合成本。  **9.公司除了肉猪、肉鸡主产业外，下个新的增长点是什么呢？**  答：公司在广东、广西和湖北设有奶牛养殖基地，目前乳业还处于探索期；除了饲养黄羽鸡，公司考虑蛋鸡的养殖，填充蛋鸡市场的需求。  **10.公司旗下的投资公司金融投资的业务是什么？**  答：投资公司是2011年设立的，目前业务分为三大板块：（1）大类资产配置，主要是非上市银行的股权、小贷公司等；（2）财务性投资，包括PE、证券市场包括一、二级市场和一级半市场，平滑公司的业绩；（3）温氏投资承担着公司的资本运作和产业并购职能等。  **11.中国现在老龄化、城镇化的现状对国内肉猪消费需求单有什么影响吗？**  答：老龄化对肉猪消费需求没有变化，城镇化会扩大消费需求量。 |
| 附件清单（如有） | PPT |
| 日期 | 2016年09月08日 |