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：20160909

|  |  |
| --- | --- |
| 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） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 南方基金 林朝雄、曹帆；鹏华基金 张清华、胡颖、吴印；长城基金管理 蔡旻。 |
| 时间 | 2016年09月09日 |
| 地点 | 深圳福田中心益田路免税大厦32楼  深圳国际商会中心43层  福田区益田路6009号新世界商务中心 |
| 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、董事会秘书介绍企业基本情况**  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.上半年公司合作农户一头肉猪赚多少钱？**  答：228元/头左右。  **2.公司怎么看整个行业的母猪存栏量？**  答：短期内母猪存栏量不会有大的变化。由于国家环保政策的落实，环保力度的加强，很多环保不达标的猪场被拆，新进入行业在短期内很难发展，加上母猪栏量增长需要一定的时间周期，存栏量短期内难以增长。  **3.公司怎样看目前的猪价？对猪价的趋势有什么看法？**  答: 现在肉猪价格处于高位，预计这种高位状态应该会稳定持续较长一段时间，主要是由于环保措施的落实，不少猪场被拆，新进入行业的壁垒提高，供给偏紧所致。  **4.温氏养殖跟美国比，成本高在哪里？**  答：原料成本，美国原料价格比国内低；料肉比低，美国瘦肉精的添加，饲料转化率提高；PSY高于国内平均水平；美国养殖业高效化，人工效率高，劳动成本相对较低。  **5.中国会出现大量进口美国的肉猪产品吗？**  答:预计不会。大量进口会冲击国内养殖业和农业相关产业，国家农业保护政策不会允许大量进口；中国传统的消费习惯影响大量进口。  **6.养殖业规模化的发展趋势，以后行业盈利会不会减少？**  答:农业是传统的产业，需要时间的积累，需要资金、技术和经验的积累，盈利空间很大。  **7.拿地成为扩大规模的主要因素之一，公司在扩大规模的时候，有没有拿地的困难？**  答：基本可以满足发展用地需求。公司积极响应国家“精准扶贫”政策，带动当地农民致富，当地政府支持和欢迎公司。  **8.公司有考虑发展下游食品加工相关产业吗？**  答：公司未来会考虑在食品加工产业的布局。公司在屠宰加工业也经营了几年，目前还没有找到很好的盈利模式，规模还较小，还处于摸索阶段。到2016年6月底为止，公司已经开设了20多家温氏生鲜店，探索生鲜食品销售模式，如果成功，可以迅速复制发展，在往后还会考虑发展电商模式。深加工方面，公司目前有熟食产品，主要销往一些高档的酒店，但销量还比较小。  **9.公司提供高端产品吗？**  答：公司大多产品走中档消费，部分是高端消费产品，如“御品180”、“天露黑猪”等。  **10.国内养猪行情好，公司怎样看近期兴起很多饲料加工企业？**  答：建议养殖行业发展全产业链、配套产业道路，单纯饲料产业盈利空间有限，发展空间受限。  **11.公司一头肉猪疫苗和兽药成本大概多少钱？**  答:60-70元/头左右。  **12. 公司的疫苗和药物都是公司研发和生产提供的吗？**  答：公司商品肉猪和肉鸡的出栏量大，公司防疫用的疫苗和药物既有公司自主研发及生产的，也有外购。  **13.今年11月2日的解禁压力大吗？**  答：不大。温氏股份现总股本43.5亿股。今年11月2日上市满一年后，剔除温氏家族成员、董监高持股部分，实际解禁的流通股为27.02亿股。公司解禁的原始股东大多都是公司的创业员工，公司发展和每年稳定的分红满足创业股东资金的需求，他们是公司忠诚的持有者，高度认同公司的投资价值，并通过长期持有公司股份获得好的投资收益。  **14.公司每年收入20%的增长目标怎样实现？**  答：公司制订了科学可行的生产经营计划，主要的增长为公司新建设区域出栏量的增加；原与公司合作的养户养殖规模不断扩大，出栏量也有所增加；另外，每头肉猪逐年体重的增长和下游加工相关产业的增长等。  **15.公司怎样看当前肉猪市场价格？**  答: 目前肉猪市场价格处于高位，预计这种高位状态应该会稳定持续较长一段时间，主要是由于不少猪场因为环保问题被拆，国家对养殖业环保实施力度不会减弱，新进入行业的壁垒提高，供给偏紧所致。  **16.公司认为合理的肉猪价格是多少？**  答：大概7.5-8元/斤合理，价格如果低于6元/斤，养猪几乎没有利润。  **17.肉鸡价格最近略有涨幅，是由于什么原因造成的？**  答：白羽鸡从国外引祖代鸡受阻，白羽鸡价格上涨，对黄羽鸡的价格有一定的带动作用。  **18.公司对下半年饲料成本的价格怎么看？**  答：国家取消了玉米临时收储政策，饲料成本应该是保持低位运行。  **19.公司有对外出售饲料吗？**  答：没有。 |
| 附件清单 | PPT |
| 日期 | 2016年09月09日 |