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：20161130

|  |  |
| --- | --- |
| 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） 海通证券年度投资策略会 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中融基金方东苏，汇添富基金陈潇扬，中熔投资张威，磐厚资本张凯丽 王丽芳 王家佳，财通证券翁晋翀，必达控股陈方远 张峥，上海银领洪莉莉，林孚投资朱凯，旭鼎资本应国军，嘉宏基金刘亮，长江养老保险张文觉，鲍尔太平罗贤润，英思凯博咨询杨千毅，建信保险资管何利丽，金元顺安基金宋洋，交银施罗德沈犁，国寿安保基金王韫涵，明溪资产江伟，国民信托仲志富，平安银行孙璐，启明投资王雪梅，广州证券陈志超，约调研尚小伟，方正证券刘育华，国联证券魏振亚，登海种业原绍刚，红象投资郑文彬，财通证券资管林伟，智德投资包如元，中新融创李欣，东海证券姚星辰，中船重工王晓旭，雅利资管陈思翀 |
| 时间 | 2016年11月30日 |
| 地点 | 上海浦东嘉里大酒店 |
| 上市公司接待人员姓名 | 黄聪 张学斌 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、介绍公司基本情况**  从公司的现状、优势、未来规划及努力方向、行业形势等方面作介绍。  **二、QA环节**  **1、目前公司猪、鸡出栏量大，主营业务除此之外有无其他新发展？**  答：一是做好下游加工环节、生鲜门店项目，二是将配套业务做精、做优、做良，如养牛、动物保健品、农牧装备等，竞争力要做到全国领先。  **2、怎么看待接下来的猪价走势？**  答：今年猪价出现了高点，目前回落到每斤八块多。接下来可能相对平稳，维持相对高位。  **3、为何有这样的判断？**  答：影响猪价的因素有很多，其中之一是母猪补栏速度，特别是未来一年的补栏速度，目前从全国来看，存栏量仍在低位。出现这种情况的原因有几个，一是2013年、2014年猪价低迷期较长，不少专业养殖大户因此“受伤”，退出后重新进入较难；二是环保政策落实，新增产能不足；三是新建猪场需要一定的周期，从拿地到建成猪场需要1到2年时间，规模化猪场满负荷生产甚至需要四五年时间。  **4、规模化养殖是否会拉长猪周期？**  答：理论上看会的。随着散户退出加速，大规模、集中化养殖的增加，猪周期将继续拉长。  **5、明年玉米价格情况如何？**  答：美国玉米价格目前处于底部，国内玉米价格也保持在相对低位，跟农民种地成本接近，价格下跌的空间不大。  **6、公司对饲料厂商的议价能力如何？**  答：公司自主生产饲料，很少外购饲料。  **7、年轻人是否仍愿意养猪？会不会导致养户减少？**  答：公司合作养户以四五十岁人群为主，也有三十多岁养户。通过升级家庭农场、更新自动化设备等手段，养户的体力劳动强度在降低。在自动化、规模化的家庭农场，普遍每批可养殖500头或1000头。  **8、给养户的委托养殖费用大约多少？**  答：今年平均230元/头。  **9、猪价低迷时也保证养户的委托养殖费用，是否会影响公司业绩？**  答：公司做长周期配置，必须保障养户利益，公司愿意承担价格波动带来的风险。也正因这样，公司发展壮大三十多年，养户始终愿意跟着公司干。  **10、环保处理方面做得如何？**  答：按照最新的环保要求，旧的合作农场升级环保设施，新的合作农场标配环保设施，公司进行统一的环保验收。每个合作农场都有配套环保设施，对排泄物就地环保处理，最终实现污染零排放。  **11、如何将利润做到领先于同行业平均水平？**  答：这受一系列因素的综合影响，公司在技术、管理、经营等多方面具备综合优势。仅以PSY为例，公司PSY达到24，处于全国领先地位。  **12、上轮猪价下跌是什么原因？**  答：与猪肉供应量有一定关系，进口猪肉量增加，此外还有季节性消费影响。  **13、进口猪肉对国内猪价会有什么影响？**  答：影响有限。进口猪肉目前仅占国内市场的约3%，中国整个猪肉消费市场巨大，不会影响基本面。  **14、公司黄羽鸡存栏量如何？**  答：目前存栏量增加较快，已基本回到2013年之前的高峰期水平。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2016年12月2日 |