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：20161223

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 招商证券 周莎、雷轶；博时基金 陈鹏扬；恒德投资 王喜意；盈峰资本 李雪明；沃伯格投资 郑奇国；前海国硕基金 孙霞；融通基金 杨博琳；通晟资产 吕青忠、郑秋鹏、张烨；华宝兴业基金 张孝达；万杉资本 许均华；君盛投资 肖青；盈峰资本 李雪明；展博投资 张晔；安信基金 聂世林；安信资管 周烽；河床资本 肖青；易同投资 党开宇；国泰君安 林嵘；硕果投资 闵志坚 |
| 时间 | 2016年12月23日 |
| 地点 | 深圳市福田区江苏大厦39楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 梅锦方 张学斌 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **QA环节**  **1、在养猪方面，公司在行业中的成本优势有多大？**  答：公司养猪成本约为6元/斤。公司在一些关键指标上做得较好，如PSY达到约24，料肉比约2.4:1，处于国内领先水平。  **2、眼下的猪周期会长时间持续吗？**  答：与以前相比，现在的猪周期会有所不同。造成猪周期的重要原因之一是散户的快进快出，而现在养猪的环保门槛大为提高，进出养猪行业都不容易。  **3、猪价仍会维持高位吗？**  答：行业给了我们机会，养猪门槛提高，能繁母猪和生猪存栏量都维持在低位，综合环保政策等因素，猪价或将维持在一个较好的稳定位置。  **4、与自繁自养的大规模养殖模式相比，“公司+农户”的最大优势在什么地方？**  答：我们正在扩大“公司+农户”模式的养殖规模，农户普遍达到每批500头的产能，新建农户可以达到1000头。在国内很多地方，大规模、连片的土地紧缺，“公司+农户”利用农民的闲散土地和人力，在成本上有很大优势。公司是农业科技服务平台，农户提供的是固定资产和人工。综合来看，这种模式与国内的土地、人力现状相适应。  **5、未来产能情况如何？东北区域情况如何？**  答：生猪出栏量将每年保持约15%的增长。按照目前的产能布局，2018年开始，增量会多一点。在未来，东北养猪公司将有约1000万头的产能。  **6、公司生鲜门店情况如何？**  答：门店主要在深圳，已开门营业约50家，目前盈利情况不错，主要还在试验“公司+店主”模式能否成功。公司将稳步推进生鲜项目，初步计划在深圳拓展到300家左右。  **7、饲料原料构成、价格如何？**  答：猪饲料中，玉米约占60%，豆粕约占20%，其他原料约20%。在原料价格低的时候，我们会价格锁定更多原料。  **8、公司其他养殖业务情况如何？**  答;发展情况良好。如蛋鸡、牛等，在合适时机加快发展。  **9、公司种猪技术与美国相比如何？是否对外销售种猪？**  答：接近世界先进水平。公司很少对外出售种猪，目前种猪供应相对偏紧，主要为自己的猪场做配套。  **10、环保政策对养猪业的影响如何？**  答：对养猪业的影响是持续的。公司在环保处理方面做得很早，早些年有意识地将养殖环保处理能力打造成公司未来竞争力，设置了专门的科室开展环保工程的研发和管理工作。新建猪场必须按照环保要求建设，旧猪场按照要求改建。养猪业是朝阳行业，环保设施是硬指标，必须做好。  **11、农户做环保设施，公司是否会给补贴？**  答：建设费用由农户承担。公司会视情况给予一定照顾补贴，主要体现在委托养殖费用上。  **12、北方养猪成本和南方有差别吗？**  答：南北方都采取“公司+农户”模式。北方原料价格有优势，有地产原料，需要配备保温设施；南方需要降温设施。综合看来，南北方养殖成本差别不大。  **13、合作农户来源是什么？**  答：主要通过当地政府的帮助和引导、公司主动宣传、建立示范户、养户主动加盟等方式。  **14、农户建设猪场的资金来源是什么？**  答：主要由农户自己筹集；公司视实际情况课提供一定的免息贷款；地方政府补贴。  **15、种猪场建设周期如何？**  答：从起步选址到出栏第一批猪苗，需要约3年时间；一般种猪场满负荷后可年出栏50万头猪苗，这需要约5年时间。  **16、公司产能扩张有无障碍？**  答：暂没有遇到障碍。  **17、230元的委托养殖费用的定价依据是什么？**  答：公司与农户签订委托养殖合同约定回收的价格，上市产品总收入减去饲养期间所领取的物料总费用即为其养殖总收益。还会综合考虑农户自己养猪的头均利润、人力成本、建设成本，以及当地的物价水平等。  **18、公司养鸡业务情况如何？**  答：黄鸡出栏量在禽流感事件后减产，目前保持每年约10%的增长。目前有黄鸡北上的趋势。  **19、公司上市后，原始股东的心态会不会有变化？**  答：公司实行全员持股制度，在员工看来，人人自己都是老板。解禁后，员工股东减持的不多，他们信任并看好自己的公司，把长期持有公司股票当作最好的投资方式。  **20、公司非公开发行股票一事进度如何？**  答：已获中国证监会审核通过，正等待批文。  **21、如何评价公司股票？**  答：是个价值高地、价格洼地，是只好股票。  **22、公司固定资产投资方向是什么？**  答：主要是加快发展养猪业等主产业。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2016年12月24日 |