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：2017002

|  |  |
| --- | --- |
| 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） 兴业证券农业电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 兴业证券 陈娇、毛一凡；万德资讯 王敏；上海浦祥投资 许志强；上海相生资产 张涛；东吴证券 罗耀军；东方证券 李珂文、江雪莉；东海证券 尹素杉、罗雅冰；中信建投基金管理有限公司 孙文；中国人寿养老保险 于蕾；中央债保险 熊佩晶；中粮肉食 刘晓迪、朱地；人保资产 田垒；信达证券 杨兆新；；允程资产张志杰；光大金控 寸海媛；凯丰投资张静灿；凯石投资澈宇东；北京久富投资 米永峰、伍星；北京泓澄投资 王萌萌；华泰证券 李方鑫；合瑞投资 胡栋亮；和盈资产 赵树中；嘉城投资 李国华；嘉实基金 朱子君；嘉诚投资 李红阳；国寿养老保险 张树声；国寿资产 陈柳；国投瑞银基金 吴茂琛；国联证券 徐小敏；宝银基金 陈滨；富恩德资产 吴艳玲；小龙王资产 刘春茂；帝昌实业 刘光素；幸福人寿保险 李旭永；开源证券 冯金楠；弥远投资 陈天乐；德信投资 高玉章；招商证券 隋思誉；新华资产 李妍；易方达基金 胡鲁斌；朝阳资产 关峥嵘；正邦科技 胡仁会；民生加银基金 蔡锋亮；民生银行 李志朋；润晖投资 李勇；淡水泉投资 李天、高星；深圳常润资产 龚显盛；深圳康桥资产 杨军；源乘投资 刘建忠；灵图软件 汪波；瑞银投资 刘佳；生命人寿保险 杨帅；申万宏源 梁飚；益阜众元资管 峦燕燕；硕果投资 闵志坚；磐厚投研 张明；社保基金 王世贤；立格资本 张佳碧；美都勤远资管 张怡；财通基金 张杨；金鹰基金 曹威；鉴真投资 林建；银河基金 施文琦；银领资本 吕涵；阳关资管 张玮莹；香港资威资产管理 吴雄伟 |
| 时间 | 2017年4月7日 |
| 地点 | 温氏总部19楼董秘办公室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 梅锦方董秘 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、公司基本情况、2016年度业绩情况介绍。  二、QA环节  1、2016年公司金融板块发展如何？  答：目前公司金融板块逐年发展、逐年扩大，金融业务有着特殊性，一些已投资项目不会马上变现。公司所投项目中，目前有一个PE项目已经上市，还有一些项目已经进入IPO排队。未来，公司将加大投资量，增加股权投资的项目；逐步布局证券投资，在定增、二级市场业务稳定开展，逐步增量；新三板投资稳步布局。公司金融板块收益比较稳定，不会太大波动。  2、2016年投资收益比2015年略降，是什么原因？  答：2015年有牛市行情的因素，后期出于控制风险的考虑，我们较少做定增；2016年投资项目较少，主要是定增的减少。综合来看，市场行情波动会影响我们投资的进度，2012年至2014年市场比较稳定；2015年市场一度火爆，4000点以上我们采取比较谨慎的策略；2016年在二级市场做了一些布局。  3、根据2016年年报，公司第四季度净利润只有十几亿，比前三季少一些，原因是什么？鸡的成本是多少？公司有考虑屠宰等配套业务吗？  答：12月鸡价较低，公司做了肉鸡、肉鸭计提减值准备，此外计提年度绩效考核奖金。鸡的成本5.6-5.7元/斤。未来养猪业务的发展需要屠宰、配送等环节，特别是随着生鲜门店项目的实施，下一步公司将逐渐配套屠宰业务。  4、公司理想状态下屠宰规模多大？  答：屠宰业务要结合物流配送体系，这要求我们更注重管理，利用好现有资源，完善食品提供商的产业链布局。  5、今年生猪出栏价预计怎么样？公司会不会像行业内其他企业一样往高端化发展？  答：目前生猪价格月16元/kg，今年应该维持比较稳定的价格。公司也在考虑高端化问题，以前公司提供的猪肉主要是面向大众市场，需求量很大，是未来发展的基础业务；高端化产品是新需求，目前生鲜门店就提供了公司的高端肉猪——天露黑猪，它占据门店收入的一定比例，毛利率较高。同时，高端肉猪养殖难度较大，因此总体所占比例不会很大。  6、未来两三年，新的配套业务会不会反映在公司业绩上？  答：相关配套业务一旦磨合好，发展速度很快，但这需要一定时间。从公司历史上看，养猪业起步后稳步发展，直到2005年也只有不到100万头产量，但步入成熟期以后出栏量突飞猛进。  7、市场猪价波动比较大，公司会不会考虑调控出栏量？  答：生猪出栏量稳步增加，不会因为市场价格而刻意去调整生产计划，不赌猪周期。种猪场按照施工进度，达到养殖条件就会进行生产。  8、现在猪的养殖成本多少钱？给农民的委托养殖费用是多少？  答：猪的综合成本约6元/斤，现在新场建设较多，折算建设费用后成本高一些，旧场成本在5.6元-5.8元/斤左右。目前支付给农户的委托养殖费用约250元/头。公司2016年出栏的1713万头全是商品肉猪，公司的仔猪全部提供给合作农户饲养，不出售种猪、母猪、仔猪。  9、环保对公司产能扩张有限制吗？  答：公司涉足环保领域多年，技术方案、工艺流程很成熟，政策变化对公司影响不大；环保要求提高后，我们严格按照相关法规执行，全部达到环保要求后才进行生产，短期上看新建猪场的生产进度变慢，但长期不会有太大影响。作为负责任的上市公司，我们会严格落实环保要求。  10、2017年公司生猪出栏量如何？  答：近年公司生猪出栏增量持续稳定，今年将继续保持超过10%的增长。  11、董事长变动对公司有什么影响吗？  答：原董事长温鹏程将把更多精力放在战略发展方面。公司要打造百年企业，就要有更高的要求、更大的格局，温志芬先生更加年轻，知识结构更符合现代企业发展的节奏，这有利于公司更长远的发展。从公司长远发展看，这是个利好消息。  12、公司新建产能情况如何？新建养殖场折旧如何计算？目前饲料价格是否会推高成本？  答：2016年公司新竣工约380万头产能，新竣工35个猪场，这些猪场今年可以正式投入使用。380万头指的是竣工产能，从饲养母猪开始，到产下仔猪提供给合作农户育肥，这其中需要约一年半的时间才能出栏肥猪。  新建养殖场的费用开支放由企业作为费用当年处理，新场正式投产后，作折旧处理，成本逐渐降低。  从饲料原料构成来看，玉米所占比重比较大，目前市场玉米价格有下降，豆粕价格也下降，今年饲料成本要低于去年。  13、去年生鲜店的盈利情况如何？未来2-3年规划如何？  答：生鲜门店平均毛利率约20%；规划上采取先珠三角、再广东、再全国的发展步骤。  14、公司在生鲜项目中的盈利情况如何？  答：营销公司在生鲜项目中毛利率约6%。营销公司的收入来自卖给门店货物的货款，项目前目处于起步阶段，优惠活动多，各种费用开支大，模式成熟后很多环节将出现赢利点。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2017年4月11日 |