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：2017008

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 长江证券 余昌、姚雪梅；华泰证券 潘振亚；东兴证券 程诗月；东方证券资管 郭乃幸；建信基金 李天龙；凯丰投资 张靖灿 |
| 时间 | 2017年5月16 日 |
| 地点 | 公司总部19楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 梅锦方 黄聪 张学斌 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、调研公司信息中心、家庭合作农场**  **二、QA环节**  **1、对猪价行情如何看待？**  答：母猪存栏量仍处于低位，单头母猪生产能力逐步提高，受环保政策等因素影响，商品肉猪出栏量大幅增加的可能性不大。如果猪价继续下行，对行业来说不可长期持续。目前猪价应是相对低位，未来应保持在稳定、较好的价格。行业内外对猪价有各自的判断，不排除下游行业“唱衰”猪价。  **2、“公司+家庭农场”与自繁自养模式的分项成本差异有多大？**  答：人工成本方面，自繁自养模式劳动效率高，人均养殖量高，“公司+家庭农场”模式支付给农户的委托养殖费用相对高些；设备折旧方面，自繁自养模式有折旧，“公司+家庭农场”的设备由农民自备，不存在折旧；防疫成本方面，自繁自养模式单场存栏量大，较难做到全进全出，防疫难度大，“公司+家庭农场”可以实现全进全出，防疫成本较低。  **3、未来生猪产能计划如何？**  答：今年商品肉猪出栏量增长预计约10%，年内新竣工规模约450万头，新建产能将在未来几年显示出来；而今年的新增出栏量，来自于2014年前后的新建产能。同时也要看到，肉猪体重有所增加，从过去的230斤/头逐渐提高到约240斤/头，头均收益有所提高。  **4、黄羽鸡转型升级情况如何？有无减产计划？**  答：一季度公司养鸡业亏损较大，对全年业绩可能造成一定影响。客户主要是大型批发商、酒楼、饭堂、机团客户，以及下沉到县城、村镇的批发商。目前仍面临销路受阻等问题，没有明确的减产计划。公司养鸡业务要从卖毛鸡向卖光鸡转型，公司为此做了一些调整，转型需要一定时间，探索规模化屠宰业务的市场竞争力；同时危机也是机遇，公司业务多样化，可以支撑养鸡业务转型升级，度过行业低谷，未来几年养鸡业务可能迎来更好的发展契机。  **5、生鲜业务发展如何？**  答：项目进展比较顺利，至4月底，已开业门店约80家。一般程序是店主物色合适店面，公司派专人考察评估选址，店面一般位于社区、市场周边等人流密集区，有稳定客源；店面考察通过后，店主与房东签订租赁合同，公司再与店主签订加盟合同。店主前期一次性投入约30万，平均单店年销售额约400万，店主毛利率15%—20%。生鲜门店的猪由公司购买服务进行屠宰，鸡由佳润公司自己屠宰，生鲜业务做大做强后，考虑将自建屠宰与物流中心。  **6、公司负债情况如何？**  答：公司负债较少，2016年行情较好，现金较为充裕。公司信誉良好，银行对公司的授信额度较大。50亿公司债已获批，前段时间发行了第一批5亿元，之后发行视情况而定。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2017年5月18日 |