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：2017009

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 2017年5月18日，本公司参加由广东上市公司协会和约调研数据平台共同主办的“2017广东上市公司投资者关系管理月活动——机构投资者交流会”，进行了一对多交流，现场与本公司交流机构数十家，具体如下：  太平洋证券 程晓东；平安证券 刘彪；圆石资管 李桦瑛；国信证券 余方升；Capital Dynamics Asset Management（HK） Wu Xiongwei；中邮证券 李海华、吴旻；民生证券 汪玲；国金证券 郭一凡；申万宏源 李嘉庆；招商证券 杨洋 等 |
| 时间 | 2017年5月18日 |
| 地点 | 广州市珠江宾馆三楼多功能厅 |
| 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 | **1、公司如何看待今年的猪价和鸡价？**  答：猪价目前处于相对低位，有分析人士预测，全年均价可能处在7.5元/斤上下。过去一两年猪价行情较好，资本大举涌入生猪养殖行业，目前猪价下调，市场将更加理性，每斤七块多是较为合理的价格；黄鸡价格受H7N9影响，上半年持续处于低位，价格最低点已经过去，目前已触底反弹，量价逐渐恢复。  **2、猪肉进口量增加，影响如何？**  答：目前国内生猪价格下调，进口猪肉不再有之前那么大的价格优势；进口猪肉为冻肉，不太符合国人饮食习惯；国内猪肉消费市场巨大，进口猪肉所占市场份额较小。综上，进口猪肉对国内生猪企业影响不大。  **3、对于饲料业等上游产业，公司如何考虑？饲料结构调整是否会影响肉猪质量？**  答：公司饲料生产量约1000万吨/年，产量处于行业前列，公司新场建设速度较快，所有饲料均自产自用，没有外卖。饲料原料价格会随市场行情波动，公司会依此适当调整原料配方结构，从而优化成本。公司拥有非常科学成熟的饲料配方体系，原料配方结构调整对肉猪质量不会产生影响。  **4、公司是否考虑发展高档猪？**  答：公司有天露黑猪等土猪产品，但所占份额不高，利润情况较为理想。公司策略是先做出规模优势，再做好细分领域，做出精品产品，提高产品附加值。  **5、公司养猪业务成长空间有多大？**  答：公司2016年出栏商品肉猪1713万头，出栏量全国第一，但仅占全国市场份额的两个多百分点。特别是基于环保等背景下的散户加速退出，市场空间巨大，公司认为这是一个朝阳行业。公司研发、管理、经营等优势较大，成本控制能力居于行业领先地位，出栏商品肉猪除了保持每年约10%的增长，肉猪体重也有提高。  **6、环保政策对新猪场建设是否有影响？**  答：公司严格落实环保要求，不在禁养区、水源地开展相关业务。开辟新区域前，在选址上，对加强与当地政府的沟通，确保当地未来不被划为禁养区；在生产过程当中，公司自己的种猪场和合作农户均严格落实环保要求，为农户提供环保技术指导，要求其配套建设环保设施，同时公司加强设施运行监督管理，使其达到规范要求。  **7、公司是否考虑进军下游屠宰业？**  答：目前屠宰业集中度仍较高。公司的商品肉猪多卖给下游大型批发商、屠宰厂等，以县一级批发商为主，其自行完成屠宰环节；提供给香港的冰鲜鸡由公司自行屠宰；提供给生鲜门店的肉猪由当地屠宰场代宰，随着今后生鲜门店项目的扩大，公司可能尝试建立屠宰和物流中心。  **8、生鲜业务进展和店主盈利情况如何？**  答：项目进展比较顺利，至4月底，已开业门店约80家。目前单店平均日销售额约1万，店主毛利率15%—20%。年内计划开业生鲜门店约200家。生鲜业务将公司产业链进一步延长，促进屠宰与物流等环节的布局考虑。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2017年5月20日 |