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：2017019

|  |  |
| --- | --- |
| 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）国泰君安证券农林牧渔产业论坛 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 人保资管 黄鑫；萬噸资产 张炜舜；平安资管 吕泽楠；重阳投资 王晓华；万家基金 刘洋；信诚基金 张光成；万丰友方 胡江宾；润达盛安投资 孙梦桥 |
| 时间 | 2017年9月19日 |
| 地点 | 上海紫金山大酒店 |
| 上市公司接待人员姓名 | 梅锦方、覃刚禄 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. **公司黄羽肉鸡近期销售价格怎么样，公司对黄羽肉鸡后期价格走势有什么判断？**   答：前段时间黄羽肉鸡价格已经达到8元/斤以上，已超过同期的肉猪价格，这是历史上比较少出现的，现在有所下降，但还是处于相对高位。我们估计年前肉鸡行情还比较乐观。   1. **未来几年，公司商品肉鸡产能如何规划？**   答：视公司商品肉鸡产业升级及产品结构调整的进度而定。目前公司主要考虑的是如何提高商品肉鸡的盈利能力，暂时还不会考虑大量增产。   1. **公司对当前猪价怎么看，对猪周期怎么看？**   答:我们认为当前猪价处于相对低位的水平，但还不能确定是否已处于谷底。随着环保、技术、投资等标准的提高，进入养猪行业的门槛在不断提高，养猪规模化、产业化程度会越来越高。从长远看，未来猪周期应该逐渐变长，波动慢慢变小。   1. **公司未来商品肉猪的产能规划怎么样？**   答：到2019年规划上市商品肉猪2700多万头，更长远的目标是年上市商品肉猪要达到5000万头，全国市场占有率约为10%。   1. **公司的种猪产能能够支持公司肉猪的长远发展目标吗？**   答：完全可以支持。公司在全国布局若干育种基地，育种产能可以满足未来发展目标的需要。   1. **公司屠宰加工业务如何规划？**   答：正在积极探索。肉鸡方面，由于部分活禽市场关闭，肉鸡销售必须调整产品结构，公司正积极向下游屠宰加工产业延伸。肉猪方面，根据生鲜业务的发展进度逐步配套发展。   1. **公司生鲜业务采取怎么模式，目前盈利情况如何？**   答：主要采用“公司+店主”的模式，也有少部分是公司直营。直营的目的主要是为了建立样板店，为店主示范。目前店主基本实现盈利，平均毛利率为20%左右。   1. **为什么近期鸡价会那么高？**   答：今年上半年养鸡行业亏损严重，很多散户、小规模养鸡企业退出养殖，市场上出现阶段性短缺。另一方面，养殖环保政策越来越严格，养殖投入越来越高，行业门槛不断提高，新进入者较难进入,增量受限。  **9、公司对明年业绩有预计吗？**  答：没有，因为产品价格无法预计。公司的关注点是如何提高管理水平和盈利能力。拉长周期回顾历史并预测未来，行业的盈利水平和公司的盈利水平应该都处于合理的区间。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2017年9月20日 |