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：2018003

|  |  |
| --- | --- |
| 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） 长江证券电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 博时基金 王诗瑶；国投瑞银 吴默村；旭为投资 赵进卿；中泰资管 张君；易同投资 戴代发；重阳投资 汪小浩 等 |
| 时间 | 2018年4月11日 |
| 地点 | 温氏股份总部19楼董事会秘书办公室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书 梅锦方 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、梅锦方董秘介绍2017年度公司整体生产经营情况。**  **二、QA环节**  **1、公司养殖规模不断扩张，在2017年年报中，全年养猪业立项规模、新开工猪场规模、竣工猪场规模均有较大增长。目前公司生猪产能大概多少？除广东省以外主要分布在哪些区域？今明两年公司肉猪出栏量预计多少？**  答：公司商品肉猪养殖规模一直在持续稳定扩张，前几年受禽流感等影响，建设速度稍有减缓，2015年开始投资建设速度加快，开工和竣工的产能逐年增加。养猪业是公司主要业务，一直在持续投入。  公司从华南地区开始发展，目前布局全国20多个省，华东、华中、西南都是重要区域，目前已进入快速增长阶段；东北、华北地区也有布局，产能逐渐释放。公司南北布局较为均衡，在南北猪价有一定差异的背景下，有利于公司持续获得合理利润。  今明两年，公司商品肉猪出栏量保持15%-20%的增长，特别是明年开始，出栏增速加快。  **2、今年玉米、豆粕等原材料价格较去年都有上涨，这会影响公司生产成本吗？**  答：近期玉米、豆粕的价格走高，公司已经提前做好了应对措施，比如在去年底提前锁定了未来若干月的原料合同。如未来进口大豆价格增高，会对公司饲料原料成本造成一定的影响，公司会通过各种手段缓解成本上升压力，保持良好的业绩回报。  公司饲料为自产自用。目前公司层面有采购中心集中采购原料。一是通过大规模采购获得价格优势；二是通过专业化优势把准远期行情节奏，锁定中远期具备竞争力的合同，锁定成本；三是与国内外大型的供应商进行战略性采购，把控原料成本；四是灵活调整配方，公司拥有先进的饲料配方技术，可使用其他原料科学替代，如玉米价格高的时候，使用小麦、高粱等进行替代。在质量把控上，主要向大型供应商采购，在运输等环节全程跟踪，保证原料质优、价低。  **3、今年一季度猪价下滑幅度较大，甚至超出行业预期，如何看待未来猪价？**  答：目前猪价已是近10年以来的低位。是否是最低点不好判断，综合来看已处在周期底部。从历史周期以及行业态势来看，底部一般会持续一段时间。  **4、目前黄羽鸡价格较好，这是需求驱动还是供给驱动？**  答：与供给端、需求端都有关系。从需求端来看，一些城市禁止交易活禽，导致需求大量萎缩，今年疫病较少，需求有所恢复；供给端来看，近几年黄羽鸡行情较差，黄羽鸡供给偏紧。上述因素综合促使黄羽鸡价格回暖。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2018年4月13日 |