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：2018016

|  |  |
| --- | --- |
| 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） 中泰证券农业电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中泰证券 陈奇；嘉实基金 朱子君；景顺长城基金 万梦、戴春平、邓敬东；汇添富基金 蔡志文；银华基金 吴双；南方基金 陈双瑶；大成基金 杨台山；建信基金 王麟锴；上海千合资本 黄夔；前海开源基金 刘宏；淡水泉投资 李天；重阳投资 庄达等共107家券商、机构投资者。 |
| 时间 | 2018年7月9日 |
| 地点 | 温氏股份总部19楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 梅锦方 梁伟全 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **Q&A环节**  **1、行业去产能情况及看法。**  答：预计行业去产能需要一定的时间。从行业周期来说，一般情况下，行业已经进入了亏损期后是库存出清，然后才到产能出清，产能出清到一定程度，价格开始上涨，行业进入景气周期。目前暂时没有看到行业明显去产能的迹象。另外，当前的环保问题也会增加行业周期运行的不确定性，环保因素也会对去产能产生影响。  **2、今年3-6月肉猪价格低迷，公司下半年会调整开工吗？目前公司现金流量情况如何？**  答：公司资金情况良好，负债率比较低，保持在30％左右，公司2017年年度现金分红留了部分现金，加上2018年上半年的利润，让公司拥有充足的现金流量保证企业持续稳定发展。公司会保持原来的建设速度。如果有需要，也会考虑适当融资，提升一点负债率。  **3、整个养猪行业，规模企业和散户的占比是多少？公司猪场在全国各地布局，目前来看，受环保影响大吗？**  答：散户逐年减少，比例呈缓慢下降趋势。  近几年，各地政府严格查办环保问题，落实环保工作。公司历来重视环境保护，从2010年开始布局环保建设，公司新建设的养殖场全部要求各种证件齐全后才能开工建设。  **4、公司养猪的成本如饲料、人工、防疫、土地、厂房占比是多少？长期来看，成本下降会集中在哪些方面？**  答：公司成本比例较为稳定，饲料方面占60%左右，委托养殖费占20%左右，药物占5%，职工薪酬占7%，折旧方面较少，大概占2%，属于轻资产，其他的费用占5%左右。  从现在整个饲料成本占比来看，饲料原料主要是对玉米、豆粕成本的控制。从目前我国的原料成本来看，公司成本大幅下降在于以后在建项目建成投产以后，平均成本会有所下降，公司成熟的场和在建的场，成本有一定的差距。  公司下一步主要的降低成本的方向，一是提高公司的管理水平，通过精细化的管理方式降低成本；二是通过提高技术降低成本，如PSY、营养配方等，现在一些技术指标和先进国家还有一点差距，仍有一定提升空间；三是由于公司目前在建项目较多，未投产的产能费用成本占比高，全部摊到现有成本，满负荷生产以后总成本会较大幅度降低；四是公司合作农户的委托养殖费用在保持合理的前提下，适当进行调整，同时通过提升合作农户的规模化水平及养殖效率来提高合作农户的收益。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2018年7月11日 |