

证券代码：东凌粮油

证券简称：000893

广州东凌粮油股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20130101

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华电资本：邓华、张琦 财富里昂：成皓 普尔投资：程威
时间	2013年1月17日下午3：00
地点	公司小会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理：郭家华 董秘：石革燕， 证代：吴利芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司主要产品是豆油和豆粕，原材料全部是进口大豆。从原材料采购、运输到公司加工生产一般需要2个月左右时间，期间原材料及产成品均存在价格波动风险，因此公司需要对原材料及产成品进行套期保值。</p> <p>二、关于产能过剩问题</p> <p>我们认为市场容量需要以动态的眼光来看。2000-2010年，我国大豆油消费的平均增速达到13.39%，豆粕消费的平均增速达11.14%。行业需求呈现刚性增长。</p> <p>受进口大豆产品品质（杂质率）、生产产品品种（如高蛋白豆粕和普通豆粕）、设备维修保养、季节性因素等影响，对于大豆加工企业，70%~80%的产能利用率已接近满负荷。公司近年来主要的生产基地南沙工厂的产能利用率均在70%</p>

	<p>以上。同时，大豆加工有很强的区域特征，在珠三角地区，公司的市场占用率多年来均达 25%以上，有较强的区域竞争优势。</p> <p>三、出售新塘子公司的原因</p> <p>1、所属地块因城市规划调整原因变更为商业用途，无法继续进行生产经营。</p> <p>2、南沙二期于 2012 年 8 月试生产，每年将新增大豆加工产能 150 万吨，而新塘子公司的大豆加工产能为 70 万吨/年，出售新塘公司对本公司的正常经营不会构成重大影响。</p> <p>3、南沙工厂有自有码头，与新塘工厂比，运输成本较低，销售半径更大。</p> <p>四、对 2013 年大豆价格趋势的判断（探讨，不代表公司意见）</p> <p>2013 年一季度国内库存和到港量预计较低，一季度后国际大豆价格取决于南美产量情况。目前巴西大豆已基本成熟，市场普遍预估产量将高于 8100 万吨，远高于 2012 年初的 6640 万吨，而阿根廷大豆的产量仍受未来三至四周的天气影响，大豆期货市场价格将会出现相应的波动。即如果天气良好，阿根廷大豆丰产的话，国际大豆价格可能显现前高后低的情况。相反，如果天气维持干旱，阿根廷大豆减产的话，国际大豆价格会得到支撑。公司会密切关注大豆产区的天气状况，并做好相应的套期保值操作。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2013 年 1 月 17 日