

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：20120901

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（邮件沟通）
参与单位名称及人员姓名	瑞银投资彭燕燕、凯斯博投资管理（香港）有限公司 Sachin Dhir 及黎思斯
时间	2012年9月21日
地点	公司大会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书石革燕
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、今年上半年大部分中国油籽压榨公司都处于亏损状态，整个油籽压榨行业的产能利用率大约在 50%的水平。在产能利用率已经比较低的情况下，为什么油籽压榨公司还是不断的在扩张产能呢？</p> <p>答复：我们认为市场容量需要以动态的眼光来看。中国豆油消费量从 2000 年的 326 万吨跃升至 2010 年的 1,145 万吨。豆粕消费量从 2000 年度的 1,504 万吨跃升至 2010 年度的 4,324 万吨。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%（资料来源：根据 wind 资讯数据计算）。每年人口的刚性增加及生活水平的不断提高，带动了食用油和饲料原材料需求的刚性增长，为大型、规范的大豆加工企业提供了广阔的行业前景。</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%的产能利用率已是较高水平。</p>

公司原有的三条大豆加工生产线的日设计加工能力分别为 5,000 吨/天、1,500 吨/天、800 吨/天，年加工大豆设计能力合计为 220 万吨。2009 年至今，公司年产能利用率都在 70%左右，且呈现逐年上升趋势，原有的产能利用效率已经较高。

项 目	大豆加工产能 (万吨)	大豆加工量 (万吨)	产能利用 (%)
2009 年度	220	150.06	68.21
2010 年度	220	157.58	71.49
2011 年度	220	159.67	72.58

其中新塘植之元 800 吨/天生产线由于建设较早，且未进行技术改造，生产设备相对较为陈旧，生产加工成本相比较较高，经济效益较低，开工率较低。若不考虑该条生产线设计产能，公司年大豆加工能力合计为 195 万吨，在此基础上计算的产能利用情况如下：

项 目	大豆加工产能 (万吨)	大豆加工量 (万吨)	产能利用 (%)
2009 年度	195	150.06	76.95
2010 年度	195	152.33	78.12
2011 年度	195	154.61	79.29

因此，公司于 2011 年以自有资金投资建设南沙二期年产 150 万吨大豆压榨项目，以应对后续产能需求，形成规模生产效应。

2、公司的纵向整合或者物流的建设会对提高公司每吨息税前利润有所帮助吗？贵公司的大豆来源是哪里？

答复：公司原材料大豆均来自美国、巴西和阿根廷。

公司是广东区域市场内唯一拥有自用码头的大豆加工企业，现有的三个自有码头分别为 1,000 吨、3,000 吨、1,000 吨级泊位，共使用岸线长 299 米，三个泊位的设计年货运量为运进 150 万吨大豆、60 万吨煤炭，运出 56 万吨豆粕与 34 万吨豆油。本次非公开发行募投项目中公司将投资 9,620 万元新建一个 3,000 吨级泊

	<p>位，进一步保证南沙工厂原料输入与产品输出的需求。随着公司年加工大豆 150 万吨二期扩建项目及相配套的食用油综合加工项目的建设，公司自用码头的作用将更加突出。公司进口大豆原材料可以通过驳船直接抵达码头后传输至公司原材料仓库，产成品也可以直接装船对外运输。自用码头形成了公司的水路物流优势，减少了物流的成本，同时也扩大了销售半径。物流的建设可有效提高运输效率，降低运输成本，提高公司盈利能力。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2012 年 9 月 25 日