

证券代码：300498

证券简称：温氏股份

## 温氏食品集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202202

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）招商证券春季策略会（线上）_____
参与单位名称及人员姓名	<p>招商证券-熊承慧、施腾、莆田部；易方达基金-王蕾；天弘基金-林佳宁；平安基金-叶芊；南方基金-龙一鸣；富国基金-王翊；大成基金-李燕宁；财通基金-曹玉龙；中欧基金-郭睿；招商基金-曾子潇；永赢基金-安慧丽；工银瑞信-殷悦；工银理财-赵瑾；洋兴证券投资基金-陈志定、叶天华；方圆基金-吕茜；重阳投资-吴伟荣；红筹投资-黄璨、潘滨海；国寿养老-李梅；银河证券自营-朱艺泓；兴华基金-李婷；星睿资管-李沛瑶；信银理财-张子豪；信诚基金-孙鹏；万方资产-肖琳；天朗资管-陈灿宇；润达盛安投资-孙梦桥；容光私募基金-周佳元；钱江新城金融投资-周炜、沈初阳；前海圣耀资本-唐羽锋；前海人寿保险-吴曦雄；前海德毅资管-陈越；平安证券自营-易佳平；平安大华基金-曾小丽；南华基金-刘凯兴；摩根士丹利华鑫基金-司巍；龙航资管-姚凯丰；拉萨信融财富基金-陈浩亮；金鹰基金-孙倩倩；骥才资管-兰川杰；惠正私募基金-易建军；华夏基金-Ricky；华泰资产-张燕；国寿安保基金-熊靓；国金基金-代林玲；固禾私募证券投资基金-陈中雷；高致投资-王雨晴；富国香港-汪孟海；东吴人寿保险-徐玲玲；百年保险资管-王溢；白犀资产-张富绅；安邦资管-胡筱等 74 位机构投资者。</p>
时间	2022 年 3 月 2 日
地点	温氏股份总部
上市公司接待人员姓名	证券事务代表覃刚禄，投资者关系管理专员史志茹
投资者关系活动主要内容介绍	<b>Q&amp;A</b>

## **（一）养猪业务**

### **1.请问公司 2022 年生猪出栏规划及成本目标？**

答：公司 2022 年出栏量目标为 1800 万头左右，养猪综合成本目标为 8-8.5 元/斤。公司将持续加强猪场和服务部基础管理，提前做好生产部署，确保大生产稳定，努力实现生产经营目标。

### **2.请问公司所用养猪“完全成本”和“综合成本”概念在口径上是否存在差异？如有，差异主要在哪？**

答：两者之间存在差异。公司完全成本口径主要包括猪苗成本、饲料成本、药物成本、养户饲养费、费用等几项。**综合成本=完全成本+其他盈亏**，其中其他盈亏主要为母猪死淘成本、相关计提事项等几项内容。**特提醒投资者注意。**

### **3.请问公司目前母猪存栏规模、结构及规划？**

答：（1）公司现有高质量能繁母猪 100-110 万头，后备母猪充足，可满足公司现阶段生产需求。

（2）公司目前主要采用生产“二元杂”和“三系杂交配套”相结合的种猪生产模式。三系杂交配套母猪和二元杂母猪均为公司高质量的核心父母代母猪群，目前占公司父母代能繁母猪群总体超 90%，存有少量肉转种母猪处于怀孕或分娩状态，目前淘汰性价比不高。公司后续将持续提高核心父母代母猪群占比，对母猪群体优中选优，进一步提升种群质量。

（3）若后续市场行情较好、公司资金宽裕，公司将陆续增加部分能繁母猪存栏规模，初步规划 2022 年底能繁母猪数量增加至 140 万头，以满足未来发展需要。

### **4.目前市场猪苗价格较低，请问公司是否会考虑大量外购仔猪？**

答：暂未考虑。2022 年 1 月份，公司猪苗生产成本略高于市场仔猪平均价格。目前公司未做统一外购仔猪安排，不同下属单位仔猪供应情况不一、区域差异较大。下属单位以使用公司自产猪苗为主，也可以利润最大化为前提，根据自产仔猪数量、

现有育肥能力、公司资金管控、当地市场仔猪价格和质量、未来行情判断等因素，自主、灵活、适当做出是否外购仔猪的决策，但整体上外购规模不大。同时，市场外购仔猪价格较低，预计对公司未来养猪成本影响较小。

**5.请问公司合作农户委托代养费大概为多少？**

答：在行情低迷期，公司与合作农户友好协商，委托代养费稳中有降，当前阶段稳定在 200 元/头左右。

**6.请问公司生产经营是否会大量采取压栏或提前出栏的销售策略？**

答：公司坚持稳健生产经营，少量采取压栏或提前出栏的销售策略，整体影响不大。公司整体单头肉猪出栏体重较为稳定，保持在 230-240 斤。

**7.请问公司现阶段养猪业务“公司+现代养殖小区+农户”模式进展如何？是否已体现出成本优势？**

答：“公司+现代养殖小区+农户”模式最早于 2017 年在养禽业务开始探索，经过不断实践，后推广至养猪业务并大力发展，这种模式具有多种优势，公司未来新增饲养能力主要依靠“公司+现代养殖小区+农户”的经营模式。

由于公司养猪养殖小区运营时间不长，运作管理尚不成熟，目前尚未达到理想最佳状态，优势尚未充分发挥。公司将继续探索和完善养殖小区管理模式与体系，研讨更为合适科学的资本投入结构，梳理顺畅相关运作流程，发挥出应有的成本优势。

**（二）养鸡业务**

**1.请问公司现阶段毛鸡出栏成本及 2022 年全年目标？**

答：现阶段，公司养禽业务部分核心指标连续多月处于历史最高水平，成本优势明显。由于饲料原料价格波动幅度较大，公司 2022 年 1 月份毛鸡出栏完全成本为 6.5 元/斤左右，成本控制较为理想，总体实现盈利。

公司将努力持续做好养殖生产管理，巩固行业竞争优势，2022 年毛鸡整体出栏

	<p>完全成本目标为 6.1 元/斤。</p> <p><b>2.请问公司 2022 年肉鸡产量出栏目标?</b></p> <p>答：未来几年，公司肉鸡业务预计每年保持 5%左右的出栏增幅。其中，毛鸡部分规模较为稳定，未来增长主要以增加适合屠宰品种的产量为主。</p> <p><b>3.请问公司肉鸡鲜品发展现状及目标规划?</b></p> <p>答：从 2017 年开始，公司大力发展布局肉鸡屠宰业务，延伸产业链，主要是基于行业发展趋势及公司战略布局等方面考虑。</p> <p>2021 年，公司肉鸡鲜品业务销售鲜品约 1.5 亿只，同比增长约 18%。初步规划 2022 年销售鲜品近 2 亿只，同比增长 30%以上。公司销售渠道主要以大批发经销商等 B 端客户为主。</p> <p>公司稳步推进转型升级战略，屠宰年产能由去年的单班 2.65 亿只提升至单班 2.85 亿只左右。未来，公司将按照既定规划，持续推进肉鸡屠宰加工业务的布局和发展。</p> <p><b>(三) 其他方面</b></p> <p><b>1.乌克兰为重要的饲料原料出口国，请问俄乌战争冲突对公司原料采购业务是否产生较大影响？公司如何应对？</b></p> <p>答：公司目前原料采购业务正常开展，可满足正常生产需求。俄乌战争冲突对全球范围内的大宗农产品原料供应及价格带来不确定性与波动，造成饲料原料价格上涨。但这是整个养殖行业需要共同面对的问题。对此，公司已积极做好应对措施，通过多种方式，如优化饲料配方、大量采用优势原料替代等方式，有效控制饲料成本。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 3 月 4 日