

证券代码：300498

证券简称：温氏股份

债券代码：123107

债券简称：温氏转债

温氏食品集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202216

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 其他活动
参与单位名称及人员姓名	活动为天风证券“展望 2023 年度”策略会（线上）。天风证券等 83 家机构共 94 位机构投资者参与。部分名单详见附件清单。 重要提示：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性和准确性，请投资者注意。
时间	2022 年 10 月 31 日-11 月 1 日
地点	温氏股份总部 20 楼会议室
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	一、Q&A （一）养猪业务 1.请问公司第三季度 8.3 元/斤左右的肉猪养殖综合成本，是否已考虑奖金计提等影响？若剔除此项目，肉猪养殖综合成本为多少？ 答： 公司第三季度 8.3 元/斤左右的肉猪养殖综合成本，已经考虑了奖金计提等各类因素影响。若剔除奖金等计提项目，肉猪养殖综合成本约 8.2 元/斤，相比第二季度下降明显。 2.请问公司猪苗生产成本是否持续下降？下降原因是什么？ 答： 公司 8 月份和 9 月份猪苗生产成本低于 370 元/头，相比年初有较大幅度的下降，主要下降原因在于：母猪生产成绩显著提升，分摊到单头仔猪的折旧有所下降

降。同时，仔猪护理等基础管理工作持续改善，死亡仔猪比例降低，由活仔分摊的损失有效减少。

3.请问公司第三季度养猪综合成本中其他盈亏项目是否环比降低，请问主要原因是什么？

答：是的，其他盈亏项目环比有所下降。公司养猪综合成本口径中，其他盈亏项目主要包括母猪死淘成本、相关肉猪和母猪减值计提事项等几项内容。下降的主要原因是：目前公司种猪健康度大幅提升，整体淘汰更新节奏稳定正常。同时，三季度以来，肉猪行情处于景气期，淘汰母猪残值有所提升。

4.请问公司养猪综合成本中，第三季度饲料成本环比提升多少？

答：受饲料原料价格上涨因素影响，公司第三季度养猪综合成本相比第二季度提升了 0.15 元/斤左右。除以上因素影响外，在生猪行业景气期，为提高经济效益，公司适当、灵活调整营养配方结构，加大高能量、高蛋白原料的使用比例，饲料成本小幅抬升。

5.请问公司做了哪些部署和安排，来做好冬季疫病防控工作？非瘟疫病防控投入是否还有优化空间？

答：（1）为应对冬季疫病多发风险，公司已前置化做好相关基础工作，梳理完善防疫体系，压实各级责任，尤其是北方区域，确保大生产成绩稳中有升。

公司现已进入冬季防控模式，全力保障生物安全，包括但不限于以下方面：①提前做好物资储备，保障物资安全；②提前做好引种，实现闭环生产，切断疫病输入风险；③减少人员进出流动，避免病毒传播；④做好温控、环控等硬件系统排查，确保正常运行；⑤聚焦落后指标，开展专题分析，找到问题根源并及时解决；⑥从制度上明确各级岗位的职责、工作流程和关键点并做好培训工作。通过以上各种组合拳，公司有信心做好冬季疫病防控工作，实现大生产稳定。

(2) 现阶段公司聚焦生物安全防控体系的完善和落实管理上，防控效果显著。目前行业处于非瘟防控常态化阶段，疫病防控成本成为养猪成本中重要的一项内容。公司将努力从人力成本、消毒成本和检测费用等方面入手，通过优化操作流程和采样方案等措施，最终实现整体防控成本的下降。

人力成本上，通过梳理岗位人员配置、优化操作流程、跨洗消中心人员联动等方式进行降低；

消毒成本上，通过消毒液的选择、配置浓度和更换频率等方面进行降低；

检测费用上，通过集中试剂盒采购、规范使用、合样检测和优化采样方案等方式进行降低。

6.请问目前公司生猪屠宰产能规模？今年屠宰量有多少？屠宰业务是否已实现盈利？

答：近几年，公司布局生猪屠宰业务，主要目的是延伸产业链，平滑猪周期波动。

产能方面，现阶段公司共有广东、江西、江苏和内蒙古等 4 个屠宰项目投入运营，合计年屠宰产能达 350 万头左右。另外，公司在建生猪屠宰项目共 4 个，设计年产能超 400 万头。

屠宰量方面，受疫情及生猪行业行情等影响，本年度屠宰量较低，前三季度合计屠宰量低于 100 万头。

利润方面，目前公司生猪屠宰业务仍处于布局和探索阶段，尚未实现整体盈利，略有亏损，部分屠宰分公司已实现年度盈利。

随着公司经营业绩持续好转，公司会按照原定规划，持续推进生猪屠宰加工业务的布局和发展。

7.请问公司种猪场母猪每年更新淘汰的比例大概为多少？

答：每年更新淘汰比例约 30-40%。

8.请问公司销售肉猪是否存在流入二次育肥市场的现象？

答：公司出栏节奏稳定，出栏肉猪单头均重稳定在 240 斤左右，大多直接卖给屠宰场，该等体重肉猪不太适合进行二次育肥，因此流入二次育肥市场情况较少。公司将坚持支持发改委等监管部门的要求和指导，稳定出栏节奏，配合做好猪肉保供工作。

9.请问公司第三季度肉猪养殖小区产能环比是否有较大变化？

答：目前公司养殖小区产能较为稳定，季度环比暂未有较大变化。

上半年，猪价行情低迷。为保存资金实力，公司严格控制固定资产投资，暂停或延缓了固定资产投资建设，新建养殖小区产能较少。

未来，待行情持续好转，公司将适当放开固定资产投资，增加养殖小区建设投资，满足公司未来发展规划。

（二）养鸡业务

1.请问与同行企业相比，公司养禽业务竞争优势主要体现在哪些方面？

答：与同行企业相比，公司养禽业务优势主要在于品类齐全、销区布局、成本低等方面，行业竞争优势明显。

产量和品种方面，公司目前是全国最大的黄羽肉鸡养殖企业，每年的出栏量超 10 亿只，市场占有率较高，规模效应明显。公司黄羽肉鸡品种丰富，目前拥有约 50 个优质鸡纯系和肉鸡品种（配套系），基本上覆盖了我国市场上所有优质类型黄羽肉鸡品种，能够满足不同市场和各类客户的需求，肉鸡产品深受广大消费者的喜爱。

布局方面，公司养禽业务围绕优势销区布局，主要分布于华南和华东等市场。从每月披露的销售简报对比可以发现，大部分月份，公司相比同行企业有一定的价格优势。

	<p>成本方面，近年来，公司肉鸡生产持续稳定，核心生产成绩指标连续多月保持在公司历史高位。尽管公司三季度毛鸡出栏成本为7元/斤左右，相比年初有所提高，但主要为饲料原料价格提升所致，公司成本控制能力在行业中依然保持领先优势。</p> <p>（三）其他方面</p> <p>1.请问公司第三季度生产性生物资产环比增加5亿元左右，请问增加的都是种猪资产吗？</p> <p>答：大部分为种猪存栏值增加所致。</p> <p>2.请问公司奖金计提是按照年度计提还是季度计提？上半年和三季度计提金额有多大？</p> <p>答：一般情况下，在公司实现盈利的情况下，公司会按照季度对干部员工奖金进行计提，避免年底集中大幅计提影响第四季度业绩，打乱市场预期。奖金计提金额一般与业绩息息相关。公司上半年业绩大幅亏损，仅部分盈利单位计提少量奖金。三季度整体奖金计提规模也不大。</p>
说明	<p>本次投资者交流活动未涉及应披露重大信息。</p> <p>为减少篇幅，本记录表未列出部分与前期投资者活动重复的问题和回复，并去掉了不同场次重复的问题和回复。如有需要，请自行查阅公司在巨潮资讯网披露的往期投资者关系活动记录表。</p>
附件清单（如有）	详见附件
日期	2022年11月2日

附件清单：

参与单位名称	参与人员
天风证券	吴立、陈潇、陈炼
部利得基金	潘宇
万家基金	刘洋
嘉实基金	谢泽林
融通基金	樊鑫
上银基金	李焯圻
上投摩根基金	倪权生
海富通基金	白晓兰
金科投资	李翌、丁月汐
中泰证券自营	唐朝、盖啸
云外投资	伊鑫、张栋
中信保诚基金	管嘉琪
摩鲸私募基金	廖泽凌
中金资本	沈传川
中国人寿养老保险	黄锦超
中庚基金	张炜舜
旌安投资	童诚婧
长生人寿保险	黄旭良
燕园创新资本集团	陶庆波
新华资管	韦朝尹
通用技术集团投资	潘澍阳
泰信基金	张振卓
华夏久盈资管	王佳
华泰资管	张燕
民生证券	邱星皓
东方证券资管	蔡毓伟
大朴资管	姚永华
国新证券	秦墅隆
国华人寿保险	刘翔宇
广银理财	郑少轩
方精工科技	周文辉
工银理财	王环宇
富安达基金	赵恒毅
德亚投资	金张平
止于至善投资	范蒙娜
天风证券资管	邱天
凯丰投资	童帅
環翰投资	周波

参与单位名称	参与人员
国泰君安资管	罗彤、姚骏彪、张骥、张昂
景林资管	雨晨
高毅资产	罗寅骁
重阳投资	庄达
工银瑞信基金	齐欢
金鹰基金	杨刚
少数派投资	王煜东
崇山投资	王芷璇
诺安基金	曾广坤
建信基金	杨荔媛
源乐晟资管	戴佳娴
中国国际金融	冯达
光大保德信基金	张禹
太平洋证券资管	罗一夫
生命保险资管	李燕玲
熙山资管	龙长会
纳盈私募证券基金	崔丹维
大华信安私募证券基金	张继荣
胤胜资管	平开明
潼骁投资	王卓文
趣时资管	刘志超
泾溪投资	孙方达
国海证券自营	曹阳
汇添富基金	李超、蔡志文、郑慧莲、田立
佳许盈海私募基金	刘贵进
华夏理财	郝国刚
华安基金	王旭冉
明良资管	徐海明
杭银理财	姚乐平
海通证券自营	刘蓬勃
中英人寿保险	姜郁
中银国际证券	卫辛
中信建投自营	刘岚
米仓资管	刘畅
长江证券资管	杨杰
东财基金	唐忠
第五公理投资	郭雷雨
东北证券	唐瑜

宁波理财	朱辉
华宝基金	杜舟
All View Management	Peilun Li
Parametrica Management	Shihao Huang

财信证券	赵娜
Eastspring Investments	Vivian Huang
Platina Capital	Minghao Wang
-	-

注：限于篇幅，部分机构和投资者未收录参会人员名单。