

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：202131

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） <u>中金公司小范围策略会（线上）</u>
参与单位名称及人员姓名	中金公司-张宇茜、刘鋈、沈奕人、邹煜莹；大成基金-李博、侯春燕；嘉实基金-王东、刘岚；华商基金-侯瑞、曹海珍、李楚翘；开思基金-倪飞、咎浩；中再资管-赵勇、程成；富国基金-徐哲琪；淳厚基金-江文军；广发基金-姚铁睿；国泰基金-刘波；国投瑞银基金-汤海波；杭银理财-徐廷玮；嘉合基金-张丽荣；建信基金-许杰；建信养老金-王新艳；交银施罗德基金-王丽婧；上投摩根基金-郭毅；泰康资管-周颖辉；万方资管-黄珺；香橙资本-沃芸婷；银河基金-神玉飞；中信资本-黄垲锐；安信资管-朱文杰；财富证券自营-顾少华；财通基金-吴迪；成泉资本-张沛；澄怀投资-张珈伟；创金合信基金-胡尧盛；鼎泰资本-吴思伟；东海证券资管-刘俊；东证自营-浦伟强；富实资产-李雪铃；工银安盛人寿保险-吕佳音；关天资本-任颖；合众易晟投资-虞利洪；河清资本-吴嘉浩；恒生前海基金-齐磊磊；弘尚资管-于龙；红移投资-周珊；汇智国际-陆静；津圆资产-郑茂；聚联汇投资-于晓强；开源证券投资-刘坤；凯丰投资-刘建；隆源投资-刘彬；诺德基金-黄伟；鹏扬基金-袁亚美；浦来德资管-杜凌云；前海骏观-卢春宇；前海联合-胡毅发；人寿保险-吴宏友；人寿养老保险-邹俊之；塔晶投资-顾宝成；熙山资本-余继刚；先锋基金-杨帅；新同方投资-王攀；兴全基金-胡蓉；英大保险资管-张立晨；友邦保险-周广山；元兹资本-黄颖峰；中兵财富-孙一航齐；通用控股-姜聚英、潘澍阳；中海基金-俞忠华；中银国际资管-陆莎莎；Abu Dhabi Investment Authority-Tian Chuang；Aspoon Capital-Tony Wang；Barings LLC-Maggie Sheng；Bosheng Capital-Qiang Tang；Cephei Capital-Yong Li、Yinyin Pei；Canada

	<p>Pension Plan Investment Board (CPPIB) -Effy Yang; Dymon Asia Capital-Sean Zhang; EFG Asset Management-Daisy Li; Fosun Eurasia Capital-Tanya Zhang; Fosun Hani Capital-Steven Hu; Fuh Hwa Securities Investment-Ken Yu; GMO LLC-Ashish Gupta; Invesco Capital-Lijuan Du; Keywise Capital-Xiaowen Lin; Knight Investment-Shu Li; L&R-Burton Lam; Norges Bank Investment-Bowei Cheng; Pinpoint Capital-Zhiyao Jin; Power Pacific-Xianrun Luo; Rock Hill Asset Management-Yunyan Chen; T.Rowe Price International-Li Geng 等 98 位国内外机构投资者。</p>
时间	2021 年 11 月 16 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	<p>Q&A</p> <p>(一) 养猪业务</p> <p>1.请问公司今后三年出栏量规划?</p> <p>答：公司今年肉猪（含毛猪和鲜品）出栏目标为 1100-1200 万头，1-10 月份已销售肉猪（含毛猪和鲜品）1079 万头。公司 2022 年出栏初步规划为 1800-2000 万头，2023 年约增加 800-1000 万头。公司也会综合考虑未来行情变化，适度调整出栏计划。</p> <p>2.请问公司 10 月份自繁苗育肥猪养殖成本是否环比下降？公司云南养猪公司 10 月份完全成本达到多少？后续成本目标？</p> <p>答：经过努力，公司养殖成本逐月下降。10 月份自繁苗育肥猪养殖完全成本降至 9 元/斤以下，月度环比下降明显。公司比较优秀的云南养猪公司 10 月份养殖完全成本降至 7.7 元/斤。公司现阶段猪苗生产成本大幅下降，预计年底完全成本降至 8.7 元/斤左右，逐步回归正常，为实现明年整体降至 7.8 元/斤以下的目标打好基础。</p> <p>3.请问公司母猪群体数量情况？短期是否有产能大幅扩张的计划？</p> <p>答：公司现有高性能能繁母猪约 110 万头，后备母猪约 40 万头，公司还有 100</p>

多万头可随时作为后备母猪的小种猪，可满足公司未来扩大生产的需求。

短期来看，公司暂时不需要大幅增加母猪数量，现有母猪群体可以满足现阶段的发展。公司将加快淘汰低效母猪，进一步提升母猪群体质量，之后按照正常淘汰更新节奏更新母猪群体。

在周期下行期间，公司对此保持谨慎态度。待市场行情明朗后，再根据上市量规划加快增加能繁母猪数量和投入的速度。

4.公司说母猪生产性能和供种能力大幅提高，请问有哪些生产指标可以佐证？

答：经过努力，相比于过去两年，公司母猪生产性能和供种能力恢复至较好水平，配种分娩率、窝均健仔数逐月提升，产保死淘率和猪苗生产成本逐月下降。9月份母猪配种分娩率达81%，窝均健仔数提升至10.3头，产保死淘率降至8%，部分指标已接近非瘟前水平。猪苗生产成本由今年初的650元/头持续降至9月底的430元/头左右，部分优秀的猪场单头猪苗生产成本低于280元。除此之外，配种数、分娩健仔数等生产指标也逐月攀升。

5.请问三元母猪和二元母猪有何区别？公司目前有多少三元母猪？

答：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。

社会上所指三元母猪一般是指二元杂母猪和终端父本（如杜洛克公猪）杂交生产的母猪，这类猪往往生长速度快、料肉比低、瘦肉率高，一般作为肉猪育肥，繁殖性能相比二元母猪下降较多，不太适合作为母猪使用。

公司所指“三系杂交配套”种猪生产模式，并非社会上大家理解的三元母猪。公司研究这种模式已有10余年的时间，通过多年的研究、选育和配套筛选，与二元母猪及三元母猪相比，长白2*[长白1*大白1]的三系杂交配套种猪生产模式生产出的三系杂交母猪，具有更好的杂交优势和配套效果，其繁殖性能更具优势、制种速度更快、成本更低。

	<p>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%。</p> <p>未来，公司的杂交种猪生产模式将回到非瘟前经严格选育测定的高性能杂交种猪生产模式。</p> <p>6.请问公司现代养殖小区建设主要有哪几种方式？</p> <p>答：公司现代养殖小区建设可以通过公司自建、农户自建养殖场、引进社会资本或政府农业引导基金等方式与农户合作，相关合作方按照公司工业化、自动化、智能化的统一标准进行建设。现阶段主要以公司自建为主，有利于公司集中管理、资源把控、成本控制和效率提高等。</p> <p>7.请问“公司+现代养殖小区+农户”模式和“公司+农户（或家庭农场）”模式相比，在成本方面有何优势？</p> <p>答：据公司前期成本效益测算，自建养殖小区的“公司+现代养殖小区+农户”模式在成本控制上更有优势，出栏肉猪约节省成本 75-100 元/头。因公司现阶段养殖小区投产数量仍不多，且投产时间不长，相关管理工作仍处磨合期，经营环境与非洲猪瘟疫情影响前也有所差异，故现阶段养殖小区成本对比的统计数据不具有对比意义。待整体生产恢复至非瘟前状态时，再详细统计相关数据进行对比。</p> <p>（二）养鸡业务</p> <p>1.请问公司白羽肉鸡业务发展规划？</p> <p>答：近年来，公司开始探索布局白羽肉鸡业务，2021 年 1-10 月份共销售超 400 万只白羽肉鸡，相比公司其他业务，总体体量较小。根据公司五五规划，到 2024 年公司白羽肉鸡销售达 1.5 亿只。当然，在实现目标的过程中，公司也要根据总体经营情况及公司发展规划，适当调整生产节奏。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 11 月 17 日