

## 温氏食品集团股份有限公司 2021 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

全体董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

致同会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:无变更,仍为致同会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

适用  不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	温氏股份	股票代码	300498
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	梅锦方	覃刚禄	
办公地址	云浮市新兴县新城镇东堤北路9号	云浮市新兴县新城镇东堤北路9号	
传真	07662292613	07662292613	
电话	07662292926	07662292926	
电子信箱	dsh@wens.com.cn	dsh@wens.com.cn	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）主要业务

公司的主要业务是肉鸡和肉猪的养殖及其销售；兼营肉鸭、奶牛、蛋鸡、鸽子等的养殖及其产品的销售。同时，公司围绕畜禽养殖产业链上下游，配套经营畜禽屠宰、食品加工、现代农牧设备制造、兽药生产以及金融投资等业务。

报告期内公司所从事的主要业务未发生重大变化。

### （二）主要产品及其用途

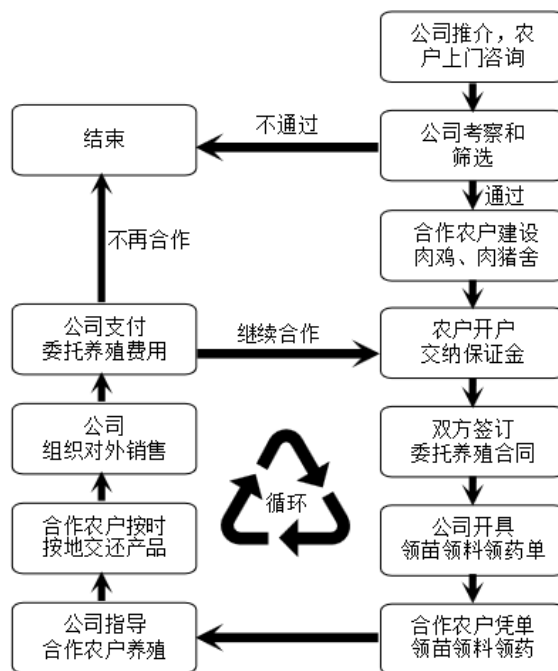
公司的主要产品为肉鸡和肉猪，其他产品为肉鸭、鸡蛋、原奶及其乳制品、生鲜肉食品及其加工品、农牧设备和兽药等。

肉鸡和肉猪主要用途为食用。农牧设备产品主要为畜禽养殖栏舍、饲喂系统、环境控制系统和卫生清扫系统等养殖业所需的设施设备，主要用途是为畜牧养殖提供成套设施设备。兽药产品主要用途为诊断、预防和治疗动物疾病等。

报告期内，公司主要产品未发生变化，仍以肉鸡和肉猪为主。

### （三）经营模式

公司的经营模式是紧密型“公司+农户”模式，即公司负责鸡猪育种、营养和防疫等技术研发，生产出鸡苗、猪苗、饲料、兽药和疫苗，提供给合作农户饲养肉鸡和肉猪至出栏。在合作农户饲养过程中，公司提供饲养管理、疫病防控和环保处理等关键环节一整套技术支持和服务，同时做好过程监督和管理工作，确保合作农户按照公司质量标准规范饲养。合作农户饲养肉鸡、肉猪达到出栏天龄后，按公司指定地点和方式交还给我公司，公司组织对外销售。最后，公司向合作农户支付委托养殖费用，该批次合作养殖结束，进入下一批次循环合作，主要流程如下：



#### 1.紧密型“公司+农户”合作流程关键控制点

##### （1）委托养殖合同的签订

合作农户与公司达成合作意向后，双方签订委托养殖合同，开始合作。委托养殖合同确定公司提供给合作农户鸡猪苗、饲料和兽药等养殖物资的权属为公司，合作农户在合同期间按流程领用，无需垫资；确定鸡猪苗、饲料和兽药等养殖物资的领用价格（该价格为公司通过养殖管理模型测算的流程定价，与市场价格不具有可比性）；确定合作农户交付产品时应达到的质量标准（体重、外观和食品安全等）、结算价格和交付方式。

合作农户交付产品时，公司根据产品质量、体重及其结算价格计算总收入，减去合作农户领用的种苗、饲料和兽药等物资所需费用，得到应该支付合作农户的委托养殖费用。

## （2）关键技术指标的掌握

通过长年的技术研发投入和积累，公司掌握了不同畜禽品种在不同饲养条件和饲养阶段的成活率、正品率、耗料量、耗药量和生长体重等关键技术指标的表现，并分类集成后录入公司信息管理系统，用于监测和评估合作农户的饲养现场管理情况。

## （3）合作养殖过程的监控

公司依托先进的信息化管理系统，及时精准分析合作农户在饲养过程中关键技术指标的变化，一旦发现异常情况及时预警，督促技术人员现场排查，提升对合作农户的管理能力和水平。

## 2.经营模式主要变化

公司紧密型“公司+农户”的经营模式已运行三十多年，是公司获得持续发展和壮大的主要驱动力之一，常常被业界称为“温氏模式”。该模式并非一成不变，随着经济、政策和技术的进步，公司不断升级迭代经营模式，已由“公司+农户”升级为“公司+家庭农场”模式，目前继续升级为“公司+现代养殖小区+农户”模式，未来进一步向“公司+现代产业园区+职业农民”模式迭代。

“公司+现代养殖小区+农户”经营模式是公司负责整个养殖小区的租地，并统一做好“三通一平”（通水、通电、通路和平整土地）、建设规划和经营证照的办理等工作，通过以下三种形式与农户开展合作：

第一种：公司投资建设标准化养殖场，吸引农户到养殖小区内与公司合作养殖。

第二种：合作农户根据公司标准，在养殖小区内投资建设标准化养殖场，然后与公司合作养殖。这类农户通常是公司的长期合作农户，与公司签订了长期的合作协议。

第三种：地方政府专项产业基金投资，由公司建设标准化养殖场，然后吸引合作农户到养殖小区内与公司合作养殖。

“公司+现代产业园区+职业农民”模式是公司将畜禽养殖、屠宰加工和分销等功能集聚联合发展，形成养殖-屠宰-食品加工-分销一体化产业链。目前初步规划按照年产优质生猪50-100万头（或肉鸡6000-10000万只、水禽3000-5000万只）的规模标准进行设计，主要建设内容包括四个方面，一是建设高标准养殖设施，包括种畜禽繁育基地和肉畜禽养殖基地；二是建设行政和技术服务设施，包括产业化运营管理总部、技术服务中心和检测平台等；三是建设产业链相关配套设施，包括饲料加工厂、畜禽屠宰加工厂和仓储物流基地等；四是建设环保处理和资源化利用设施，包括污水处理设施、废弃物处理设施、资源化利用设施和种养结合基地等。公司作为现代农业产业园区的实施主体，既是主要投资方，也是运营管理方。在养殖产业链的各环节与合作农户开展紧密深度合作，建立利益联结与分享机制，形成产业化联合体。合作农户入园成为产业工人，可以从事专业化畜禽饲养，也可以参与园区专业服务队伍，还可以参与产业链后端的屠宰分割、加工和包装等环节，成为具备一定专业技能的新型职业农民。

此外，公司也与外部第三方企业或专业机构、政府或其控股平台开展投资、建设和运营等层面的合作。

未来，公司将稳步推进“公司+现代产业园区+职业农民”的模式迭代，努力实现从农牧企业向食品企业转型。

现代养殖小区和现代产业园区投资建设是国家政策支持的方向，也是未来养殖行业发展的方向，可以提高合作农户的养殖规模、机械化、自动化和智能化水平，提升对合作农户的管理效率和管理水平，努力实现公司与合作农户共赢。

#### （四）采购模式

公司采购的原料主要是玉米、豆粕、小麦和高粱等饲料原料，采购量根据肉鸡肉猪等畜禽饲养生产计划、安全库存和运输周期等因素确定。公司采用“集中采购为主，区域采购为辅”的采购模式。

在决策方面，公司设立由部门总经理、配方师和粮油行业研究员等组成的采购决策委员会。采购决策委员会拥有原料集中采购决策权，具体包括确定采购价格、采购总量、采购期、货运方式和配送地点等决策权力。采购决策委员会根据配方师和粮油行业研究员对饲料原料的营养含量、配方结构、供需分析和价格预测等研究报告，综合研判后确定阶段性采购策略和采购方案。

在实施方面，公司设立采购中心作为原料采购管理、实施和监督机构，下设区域采购中心和各专业线采购单位，负责执行公司采购决策委员会制定的原料采购策略，组织协调物流运输和监控库存，保障原料供应稳定充足。各区域子公司根据生产需求，与供应商签署具体采购合同，并按合同进行采购；或者由公司饲料贸易公司签署合同并采购原料后，供应商按合同要求转销给区域子公司。各子公司根据所在区域粮食产量及市场行情，也会灵活开展区域采购地产原料，作为公司大宗集中采购的补充。开展区域采购方式时，区域采购中心根据所辖区域子公司需求和市场行情，向公司采购中心提交原料采购申请，审批通过后，与供应商签订合同并进行采购。

报告期内，公司采购模式未发生重大变化。

#### （五）销售模式

公司肉鸡的客户群体以批发商为主，终端零售商为辅；肉猪的主要客户群体为批发商和肉联厂。公司肉鸡、肉猪销售以活鸡活猪销售为主，屠宰销售和熟食加工为辅。公司直接批发销售给客户，由客户分销至全国各地市场，价格随行就市，交易模式为“款到发货”。

公司根据产品特征和交货地点不同，交易方式有所不同。销售肉鸡时，客户在温氏商城提前下单订购所需要的品种和数量，公司根据销售订单统筹安排合作农户饲养的肉鸡出栏。合作农户接到公司通知，将出栏肉鸡运输至公司销售部进行验货过磅，与公司完成产品交接。公司销售人员根据客户订单要求在销售部进行肉鸡品种搭配，完成与客户产品交付。销售肉猪时，客户在公司技术服务部完成相应销售手续后，由客户安排车辆至公司指定的已经完成产品上市前检测的合作农户装猪提货，然后到公司、客户和合作农户三方认可的地方过磅，并完成产品交接。

销售模式的变化：因新冠疫情影响及非洲猪瘟疫情防控要求，活禽、活猪交易和调运受到一定的限制。根据国家市场监督管理总局最新政策要求，未来将逐步取消活禽市场交易。目前，公司肉鸡和肉猪销售存在活禽和活猪销售模式与“集中屠宰、品牌经营、冷链流通、冷鲜上市”销售模式并存的局面。未来，公司将逐步向“集中屠宰、品牌经营、冷链流通、冷鲜上市”的销售模式转变。为应对这些转变，公司已加速布局屠宰加工业务，加强品牌营销策划，探索建设社区销售、产销直供（大型食品加工、团膳配餐企业）、大批发和线上直销等营销渠道，通过线上线下联动、掌控渠道、直配终端的销售方式提高销售效益。

#### （六）主要业绩驱动因素

报告期内，公司营业收入为649.54亿元，利润总额亏损131.44亿元，归属于上市公司股东的净利润亏损134.04亿元，归属于上市公司股东的净利润同比下降280.51%。公司营业收入主要来源于肉鸡类产品和肉猪类产品，两者分别占营业收入的比例为46.69%和45.41%。两者的盈利状况对公司的业绩影响最大，报告期内主要业绩驱动因素分析如下：

1.肉猪价格深幅下跌，公司养殖成本较高，猪业深度亏损

报告期内，公司毛猪销售均价为17.39元/公斤，同比下降48.18%，价格下跌幅度大。同时因饲料原料价格连续上涨、公司外购部分猪苗育肥、持续推进种猪优化等因素推高养猪成本，公司肉猪养殖业务利润同比大幅下降，肉猪养殖业务出现深度亏损。

2.肉鸡行情有所好转，公司禽业生产成绩较好，实现整体盈利

报告期内，公司毛鸡销售均价为13.20元/公斤，同比增长13.50%，肉鸡市场总体行情有所好转。虽因饲料原料价格连续上涨拉高养殖成本，但公司养鸡业生产成绩连续多月维持公司历史较高水平，整体实现盈利。但公司养鸡业务的盈利仅弥补养猪业务部分亏损。

3.报告期内，公司按照企业会计准则的有关规定和要求，摊销股权激励费用4.95亿元，对目前存栏的消耗性生物资产和生产性生物资产计提了减值准备约20亿元。其中种猪减值19.07亿元，主要是由于前期外购种猪成本高、受疫病侵袭影响种猪利用率低等因素，导致账面价值偏高，而经测算的可回收金额少，从而需要计提较大额的生物资产减值准备。同时公司为应对行业低迷期而增加融资，财务费用同比大幅增加。

综合上述三个方面主要因素影响，报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润亏损134.04亿元，同比下降280.51%。根据同行业上市公司业绩预告或业绩快报显示，报告期内，绝大部分同行业上市公司归属于上市公司股东的净利润同比下降超50%以上或出现较大亏损，公司业绩变化符合行业发展状况。

报告期末，公司财务状况整体情况良好，资产负债率64.10%。公司本期开始执行新租赁准则以及发行可转换公司债券，分别使报告期末负债余额增加60.83亿元、85.31亿元，资产负债率相应提升约1%、3%。报告期末，公司流动比率1.81、速动比率1.01，货币资金充足，对短期债务有较强的偿还能力，持续经营能力不存在重大风险。

报告期内，公司合作农户数量未发生重大变化，总数量4.54万户。各区域合作农户占总户数的比例分别为：华南区域42.38%，华东区域19.62%，华中区域15.74%，西南区域16.93%，华北区域3.88%，西北区域0.92%，东北区域0.53%。

报告期内，公司未发生重大动物流行疫病且国务院兽医主管部门公布的重大动物疫情，未发生对公司业务造成重大影响的自然灾害。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	96,788,366,471.74	80,500,122,647.49	20.23%	65,578,924,453.61
归属于上市公司股东的净资产	32,447,675,324.92	45,787,966,276.50	-29.13%	45,111,890,788.78

温氏食品集团股份有限公司 2021 年年度报告摘要

产	2021 年	2020 年	本年比上年增 减	2019 年
营业收入	64,954,064,169.73	74,923,760,203.84	-13.31%	73,120,412,619.72
归属于上市公司股东的净利润	-13,404,359,150.48	7,425,874,792.56	-280.51%	13,967,204,890.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-14,665,753,601.93	6,381,472,011.57	-329.82%	13,053,799,823.24
经营活动产生的现金流量净额	766,161,193.39	8,465,248,850.62	-90.95%	18,302,933,001.02
基本每股收益（元/股）	-2.1103	1.1752	-279.57%	2.2206
稀释每股收益（元/股）	-2.1103	1.1746	-279.66%	2.2092
加权平均净资产收益率	-34.18%	16.70%	-50.88%	35.69%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	16,816,122,517.17	13,813,773,392.68	15,939,320,541.17	18,384,847,718.71
归属于上市公司股东的净利润	543,520,551.33	-3,041,188,493.84	-7,203,651,968.46	-3,703,039,239.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	538,740,850.61	-3,690,654,817.37	-7,643,009,054.07	-3,870,830,581.10
经营活动产生的现金流量净额	-1,705,958,626.52	-1,005,611,850.30	1,244,384,610.49	2,233,347,059.72

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	115,180	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	83,205	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
温鹏程	境内自然人	4.09%	259,963,578	194,972,683			

温氏食品集团股份有限公司 2021 年年度报告摘要

严居然	境内自然人	2.81%	178,654,658	133,964,593		
梁焕珍	境内自然人	2.70%	171,407,953	128,555,965		
温均生	境内自然人	2.64%	167,789,100	125,841,825		
黎沃灿	境内自然人	2.48%	157,222,482	0	质押	13,013,823
温小琼	境内自然人	2.44%	155,087,256	116,315,442		
温志芬	境内自然人	2.38%	151,450,602	113,587,951		
香港中央 结算有限 公司	境外法人	2.36%	150,045,909	0		
黄伯昌	境内自然人	2.06%	130,531,199	130,531,199		
严居能	境内自然人	2.01%	127,531,768	95,622,426		
上述股东关联关系或一 致行动的说明	温鹏程、温均生、梁焕珍、温小琼、温志芬为公司实际控制人温氏家族成员；严居然、严居能为兄弟关系。					

公司是否具有表决权差异安排

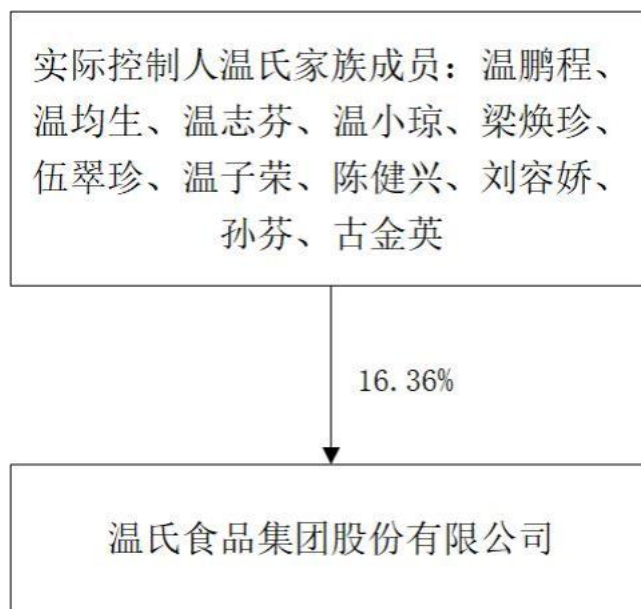
适用  不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用  不适用

## (1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
广东温氏食品集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 温氏 01	112506	2017 年 3 月 20 日	2022 年 3 月 20 日	5.00	3.10%
温氏食品集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 温氏 01	112963	2019 年 09 月 05 日	2024 年 09 月 06 日	50,000	3.80%
温氏食品集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	20 温氏 01	149167	2020 年 06 月 30 日	2025 年 07 月 01 日	230,000	3.77%
温氏食品集团股份有限公司 2020 年度第一期中期票据	20 温氏食品 MTN001	102001495	2020 年 08 月 07 日	2023 年 08 月 11 日	90,000	4.00%
温氏食品集团股份有限公司 2020 年度境外高级无抵押 5 年期美元债	20 温氏 5 年期美元债	ISN:XS2239 632776	2020 年 10 月 29 日	2025 年 10 月 29 日	235,410	2.35%
温氏食品	20 温氏 10	ISN:XS2239	2020 年 10 月	2030 年 10 月	168,150	3.26%



温氏食品集团股份有限公司 2021 年年度报告摘要

集团股份 有限公司 2020 年度 境外高级 无抵押 10 年期美元 债	年期美元 债	632859	29 日	29 日		
温氏食品 集团股份 有限公司 可转换公 司债券	温氏转债	123107	2021 年 03 月 29 日	2027 年 03 月 28 日	929,659.73	第一年 0.20%、第二 年 0.50%、 第三年 1.00%、第四 年 1.50%、 第五年 1.80%、第六 年 2.00%
报告期内公司债券的 付息兑付情况	<p>17 温氏 01 的付息日期为 2018 年至 2022 年每年的 3 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），公司于 2021 年 3 月 22 日支付自 2020 年 3 月 20 日至 2021 年 3 月 19 日期间的本期公司债券利息。截至年度报告批准报出日，该债券已于 2022 年 3 月 21 日到期兑付并摘牌。</p> <p>19 温氏 01 的付息日期为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），公司于 2021 年 9 月 6 日支付自 2020 年 9 月 6 日至 2021 年 9 月 5 日期间的本期公司债券利息。</p> <p>20 温氏 01 的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 7 月 1 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），公司于 2021 年 7 月 1 日支付自 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日期间的本期公司债券利息。</p> <p>20 温氏食品 MTN001 的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 8 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），公司于 2021 年 8 月 11 日支付自 2020 年 8 月 11 日至 2021 年 8 月 10 日期间的本期公司债券利息。</p> <p>20 温氏 5 年期美元债每半年付息一次，付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 29 日、10 月 29 日，公司分别于 2021 年 4 月 29 日、10 月 29 日支付债券利息。</p> <p>20 温氏 10 年期美元债每半年付息一次，付息日为 2021 年至 2030 年每年的 4 月 29 日、10 月 29 日，公司分别于 2021 年 4 月 29 日、10 月 29 日支付债券利息。</p> <p>温氏转债每年付息一次，付息日为 2022 年至 2027 年每年的 3 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p>					

上表债券余额为 2021 年 12 月 31 日的金额。

## （2）债券最新跟踪评级及评级变化情况

2021年6月21日，联合资信评估股份有限公司出具了《温氏食品集团股份有限公司公司债券2021年跟踪评级报告》，维持公司主体长期信用等级为AAA，“17温氏01”、“19温氏01”、“20温氏01”和“20温氏食品MTN001”信用等级为AAA，评级展望为稳定。

随着非洲猪瘟（ASF）对生猪养殖行业的持续影响，公司2021年生猪产量恢复存有不不确定性，2021年4月16日，惠誉将公司长期外币发行人违约评级(IDR)展望从“稳定”调整为“负面”，并确认该评级为“BBB+”，高级无抵押评级和未偿债券评级为“BBB+”；2021年5月18日，标普将公司主体信用评级从“BBB”下调至“BBB-”，展望“稳定”。受生猪价格急剧下跌影响，2021年8月6日惠誉将公司的长期外币发行人违约评

级（IDR）从“BBB+”下调至“BBB-”，展望“稳定”，高级无抵押评级和美元债券评级从“BBB+”下调至“BBB-”。

2021年6月21日，联合资信评估股份有限公司出具了《温氏食品集团股份有限公司公开发行可转换公司债券2021年跟踪评级报告》，维持公司主体长期信用等级为AAA，“温氏转债”信用等级为AAA，评级展望为稳定。

### （3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	本年比上年增减
资产负债率	64.10%	40.88%	23.22%
扣除非经常性损益后净利润	-1,466,575.36	638,147.2	-329.82%
EBITDA 全部债务比	-15.10%	60.24%	-75.34%
利息保障倍数	-8.57	20.38	-142.05%

### 三、重要事项

无