

证券代码：002840

证券简称：华统股份

## 浙江华统肉制品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 现场调研 <input checked="" type="checkbox"/> 其他(华统股份 2021 年及 2022 年一季度业绩电话交流会)
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	国信证券 鲁家瑞/李瑞楠/夏妍/林若 汇安基金 任望宇 安信基金 王博 人寿资产 麻锦涛 长江养老保险 李泽 太平资产 袁银泉 财通基金 钟俊/李佳丰/金梓才 中银基金 雷泽成 广州瑞民 黄鹏 天弘基金 胡东 圆信永丰基金 陈彦辛 九颂山河 张咖 前海开源基金 邱杰/田维 前海百创资本 吴思伟 东海基金 杨恒 大家资产 钱怡 金元顺安基金 王思远 农银汇理基金 李芳洲 中欧基金 胡万程 泰信基金 张振卓 华泰柏瑞基金 金佳琦

	<p>东方证券 王树娟</p> <p>天治基金 周申力</p> <p>深圳市天马资产 周若承</p> <p>宁银理财 孙宁龙</p> <p>深圳多鑫 成佩剑</p> <p>青骊投资 李署</p> <p>国泰基金 姜英/智健</p> <p>中庚基金 刘晟</p> <p>恒越基金 汪元刚</p>
时间	2022 年 4 月 26 日 21:00-22:00
地点	公司会议室（进门财经电话交流）
上市公司接待人员姓名	副董事长朱凯、投资证券部总监刘慧、财务总监张开俊、养猪事业部负责人杨志华、鲜品事业部负责人周喜华
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：公司 2021 年度及 2022 年一季度经营情况简介</b></p> <p>2021 年公司实现营业收入 83.42 亿元，净利润亏损 2.47 亿元，归母净利润亏损 1.92 亿元。2021 年生猪屠宰 302 万头，归母净利润约 9500 万元；生猪养殖出栏 13.75 万头，归母净利润约亏损 2.63 亿元（包含对消耗性生物资产及生产性生物资产计提的 1.9 亿元减值）；此外，家禽屠宰 1002 万羽，家禽养殖出栏 961 万羽，肉制品加工对外销售 1100 吨。</p> <p>2022 年一季度公司实现营业收入 17.19 亿元，营业利润亏损 1.1 亿元左右，归母净利润亏损 8789 万元。2022 年一季度生猪屠宰 83.86 万头，归母净利润约 1778 万元；生猪养殖出栏 16.16 万头，归母净利润约 9500 万元（包含对消耗性生物资产计提的 2800 万元减值）；此外，家禽屠宰 211 万羽，家禽养殖出栏 189.33 万羽，肉制品加工对外销售 340.58 吨。</p> <p><b>第二部分：交流问答环节</b></p> <p>1、问：目前生猪养殖的完全成本多少？一季度生猪屠宰头均利润多少？</p> <p>答：目前生猪养殖成本 16.74 元/公斤，三费 2 元/公斤，完全成本 18.74</p>

元/公斤。按照今年出栏 120 万头计算，三费是 1.19 元/公斤；满产之后三费是 0.6 元/公斤。除了三费外，养殖成本中的固定资产折旧也会随着产能利用率提升而下降。一季度生猪屠宰头均利润 25 元左右。

2、问：当前的玉米、豆粕等大宗原材料价格在上涨，预计未来几个季度养殖成本会有抬升的压力吗？

答：前期公司只有 1 个饲料厂投产，满足不了目前生猪养殖的饲料需求，义乌年产 45 万吨饲料厂已试生产，仙居年产 20 万吨的饲料厂今年也会投产，按照饲料厂盈利点 8% 计算，预计未来公司自产饲料的盈利可抵消外购饲料成本的上涨，因此玉米、豆粕涨价对公司养殖成本影响不大。

3、问：目前公司的母猪存栏多少？祖代和曾祖代存栏多少？二元能繁母猪有多少？二元后备母猪有多少？

答：目前母猪存栏有 10.5 万头，已配种的有 7.5 万头，后备母猪有 3 万多头。其中祖代 7500 头，曾祖代 1 万头，这部分包含在 10.5 万头母猪存栏里。育种是公司养殖板块的重要发展方向，公司将去国外直接引种，计划在浙江省建立国家核心种猪场。浙江省生猪养殖密度较低，生物安全防控有天然优势，很适合建种猪场，后续也会新建或者收并购种猪场，增加种猪产能。

4、问：公司现有养殖出栏产能有多少？2022-2023 年的出栏目标规划如何？

答：公司浙江省内布局的 19 个养殖场按均重 130-140 公斤计算可出栏 230 万头/年，按均重 110-120 公斤计算可出栏 260 万头/年。2022 年出栏目标 120 万头，2023 年实现满产目标。

5、问：目前商品猪存栏多少？

答：70 万头左右。

6、问：公司 2021 年度财务报表中还有十几亿的在建工程是什么项

目？

答：2021 年末在建工程 16 亿元左右，主要是生猪养殖场的收尾工程 14 亿元左右，还有饲料厂项目。生猪养殖场转固是根据进猪时间判定的，养殖场一进猪就转固，下半年随着养殖场不断投产在建工程会陆续转固。

7、问：现有养殖团队人数多少人？未来还要继续扩张团队多少人？

答：现有养殖团队人员 1800 人，今年还需增加 600 人左右。

8、问：生猪的平均销售价格多少？一季度出栏平均体重多少？

答：一季度生猪平均售价 14 元/公斤左右。一季度出栏均重 127 公斤，公司会结合消费水平及猪价情况调整出栏均重，后续均重会下调。

9、问：目前养殖板块少数股东权益占比多少？

答：少数股东权益占比 20%左右，若浙江省乡村振兴投资基金股权剔除后，公司在生猪养殖板块权益占比 90%左右。

10、问：从月报数据来看，公司商品猪平均售价一公斤要比牧原和温氏的平均售价高 1.5 元左右，这是阶段性情况吗？价格优势可以持续吗？

答：预计会保持下去，浙江省的猪价较北方猪价有一定优势。

11、问：能繁母猪 PSY 水平如何？全程生猪养殖存活率多少？

答：PSY 约 22.7，全程存活率约 89%。

12、问：一季度头均屠宰利润 25 元，较之前下降的原因是什么？

答：1) 公司为了抢占市场，牺牲了部分利润；2) 新冠疫情影响，吉林梨树屠宰场的冷鲜肉无法销售到外省，江浙市场今年也受到新冠疫情影响的影响。

13、问：屠宰利润会有非常明显的季节性波动吗？4 月份屠宰头均

	<p>利润有没有好一些？</p> <p>答：4 月份屠宰头均利润提升明显。正常情况，屠宰利润会有季节性波动，一般一、四季度高一些，二、三季度低一些，今年情况有点特殊。</p> <p>14、问：屠宰利润主要受猪价涨跌影响大，还是受屠宰量对摊销及开工率的影响更大？</p> <p>答：主要还是受屠宰量影响更大。</p> <p>15、问：2022-2023 年的生猪屠宰量规划多少？</p> <p>答：今年计划屠宰生猪 500 万头，明年计划屠宰生猪 800 万头。</p> <p>16、今年及明年屠宰量增量的来源是什么？</p> <p>答：今年及明年屠宰量增量主要来源三个方面：渠道方面，大力拓展商超、企事业单位、团膳、零售终端等渠道；区域方面，向有热鲜肉消费习惯的南方省份继续拓展；产品方面，今年将加大冷鲜肉和精细分割肉的销量。</p>
附件清单（如有）	无