

证券代码：300761

证券简称：立华股份

江苏立华牧业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20221025

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：三季度业绩解读电话会
参与单位名称及人员姓名	参与人员：63家机构共74位机构投资者，名单详见附件清单。
时间	2022年10月25日10:00-11:00
地点	进门财经
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 虞坚 证券事务代表 沈晨
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司2022年三季度经营情况概述</p> <p>2022年第三季度，公司实现营收43.64亿元，同比增长61.94%，实现归母净利润8.05亿元，同比增长348.17%；2022年1-9月，公司实现营业收入101.22亿元，同比增长26.91%，实现归母净利润6.50亿元，较去年同期增长207.49%。</p> <p>经营方面，公司前三季度销售销售肉鸡（含毛鸡、屠宰品及熟制品）2.98亿只，同比增长5.13%；单三季度黄羽鸡出栏约1.10亿只，较去年同期增长约6.89%。黄羽鸡行情景气度从五六月份开始复苏，第三季度销售均价达到17.65元/公斤，同比增长47.82%，带来较好的盈利。生猪板块，公司前三季度销售肉猪34.41万头，同比增长33.81%；前三季度销售收入7.15亿元，同比增长23.06%。今年二季度以来，公司母猪生产性能和商品猪生产成绩较前期提升显著，养殖成本环比明显下降，第三季度取得较好盈利。</p> <p>二、Q&A 环节</p> <p>1、目前黄羽鸡养殖成本如何？</p>

答：受今年饲料价格大幅上涨影响，行业养殖成本整体推高。公司黄羽鸡养殖成本中饲料成本占比通常高于 70%，其余成本包括疫苗药品、农户养殖费用和管理费用等。受饲料原料价格上涨影响，公司斤鸡完全成本从一季度的 6.6 元左右爬升第三季度的 7.1 元/斤左右，饲料价格见顶回落，公司养殖成本将随之下降。

2、公司黄羽鸡板块业务的发展规划，对后期养殖周期有何看法？

答：公司黄羽鸡板块生产成绩及成本管控水平具有较强竞争优势，未来公司将立足华东，继续拓展华南、西南和华中区域市场，努力实现 8%-10%左右的年增长目标。黄羽鸡行业整体经过了两年多的周期低谷波动，行业产能不断去化，行情从今年五六月份开始进入上行区间；随着行业规模化、集约化程度不断加深，头部企业的市场占比在扩大，有利于平抑行业的周期性波动。

3、公司生猪养殖板块业务发展情况？

答：公司养猪板块聚焦提升成绩、控制成本。二季度以来，养猪板块核心生产指标提升明显。目前，PSY 达 24 头左右，全程上市率超 90%；配种分娩率超过 80%。随着生产成绩的提升，三季度斤猪综合成本已经回落至 9 元多。目前公司基础母猪存栏 4.2 万头，后备母猪超 3 万头，足以支撑明年 50%以上的出栏量增幅。

4、请问公司养猪成本下降主要有哪些方面？

答：公司养猪成本主要包含苗猪成本、饲料成本、药费成本、养户利润、期间费用及种猪死淘等。目前苗猪成本对比去年下降明显，主要得益于配种分娩率、窝均健仔等生产指标的提升；商品猪健康度明显提升，均重、料比、上市率较前期提升，且仍有进步空间；随着产能利用率的逐步提高，闲置成本将进一步下降；同时公司注重人效的提升，人员结构逐步优化，也将进一步压缩成本。

5、公司屠宰板块产能建设进度及未来规划？

为满足销售端活转鲜的变化趋势，公司积极布局黄羽鸡屠宰产能。公司依托江苏立华食品积累的冰鲜鸡生产管理和销售经验，在各一体化养鸡子公司所在地加快建设黄羽鸡屠宰产能，布局全国各销售区域的生鲜鸡销售渠道。目前位于湘潭的屠宰厂已竣工并开始试运行，扬州、惠州、泰安、潍坊、合肥等地屠宰厂也将于今年下半年至明年陆续完工。公司将按照既

	定规划，持续推进肉鸡屠宰和熟食加工业务的布局和发展，预计未来 5 年形成占总出栏量 50%左右的鲜禽加工能力。
说明	接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单	无
日期	2022 年 10 月 25 日

附件：参会人员名单（排名不分先后）

序号	姓名	单位
1	李晓渊	国泰君安证券股份有限公司
2	王乾、郑颖欣	广发证券股份有限公司
3	顾焜乾	长江证券股份有限公司
4	程一胜、关凯瀛、张 燕	国海证券股份有限公司
5	谢芝优	中国银河证券股份有限公司
6	樊佳敏	东方证券股份有限公司
7	孙凌波	国联证券股份有限公司
8	熊承慧	招商证券股份有限公司
9	冯佳文	天风证券股份有限公司
10	梁丹玥、刘佳宜	西南证券股份有限公司
11	严 瑾	中泰证券股份有限公司
12	孟维肖、王 琪	浙商证券股份有限公司
13	王 琦	光大证券股份有限公司
14	沙弋惠、李嘉悦	汇丰前海证券有限责任公司
15	肖珮菁	财通证券股份有限公司
16	孟 林	东兴证券股份有限公司
17	陈 鹏	华创证券有限责任公司
18	卫 辛	中银国际证券股份有限公司
19	曹心蕊、潘江滢	兴业证券股份有限公司
20	孟 鑫	国盛证券有限责任公司
21	陈雪丽	开源证券股份有限公司
22	鲁家瑞	国信证券股份有限公司
23	彭家乐、施 杨	中信证券股份有限公司
24	王明琦、马 鹏、谭文凯	中信建投证券股份有限公司
25	熊 航	西部证券股份有限公司
26	赵维卿	万和证券股份有限公司
27	裴慧宇	申万宏源证券有限公司
28	万定宇	华安证券股份有限公司

序号	姓名	单位
29	王伯铭	广发基金管理有限公司
30	张 洋	红土创新基金管理有限公司
31	叶 芊	平安基金管理有限公司
32	龙 毅	金信基金管理有限公司
33	郭绍珺	东方基金管理股份有限公司
34	任望宇	汇安基金管理有限责任公司
35	黄 锐	本营国际有限公司
36	姚星辰	复星保德信人寿保险有限公司
37	郑少轩	广发银行股份有限公司
38	盛 博	霸菱资产管理有限公司
39	Hui Yi Tay	贝莱德资产管理北亚有限公司
40	万 力	中信保诚人寿保险有限公司
41	杨稳建	深圳市善道投资管理有限公司
42	李文魁	中国华电集团资本控股有限公司
43	刁凯峰	上海银叶投资有限公司
44	苏文晶	上海相生资产管理有限公司
45	黄升科	广州市盈拓私募基金管理有限公司
46	盛 瀚	上海申银万国证券研究所有限公司
47	王宇英	郑州市鑫宇投资管理有限公司
48	赵 俊	上海尚近投资管理合伙企业（有限合伙）
49	解 睿	深圳前海汇杰达理资本有限公司
50	冉世林	上海懿坤资产管理有限公司
51	李 翌	重庆市金科投资控股（集团）有限责任公司
52	陈延炜、张廷博	青岛亿耀私募基金管理有限公司
53	郝国刚	华夏理财有限责任公司
54	张 翔	相聚资本管理有限公司
55	陈 健	深圳高申资产管理有限公司
56	章小韩	建信养老金管理有限责任公司
57	陈浩然	北京市星石投资管理有限公司

序号	姓名	单位
58	谭 涛	上海涌贝资产管理有限公司
59	王 燕	天虫资本管理有限公司
60	蔡 彬	深圳前海瑞园资产管理有限公司
61	曹国军	上海天貌投资管理有限公司
62	陈 珠	国金证券股份有限公司上海证券资产管理 分公司
63	王雅媛	深圳进门财经科技股份有限公司