

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：202408

| | |
|---------------|---|
| 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 | <p>公司于 2024 年 6 月 5 日前往上海，连续参加华泰证券、光大证券、中信证券等 4 场券商策略会活动（线下），汇添富基金、华泰柏瑞基金、鹏华基金、交银基金、华安基金、长信基金、中信证券资管等 60 家机构共 78 位机构投资者参与。部分名单详见附件清单。</p> <p>重要提示：参会人员名单由协办机构提供并经整理后披露。公司无法保证所有参会人员及其单位名称的完整性和准确性，敬请投资者注意。</p> |
| 时间 | 2024 年 6 月 5 日 |
| 地点 | 上海 |
| 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>一、Q&A</p> <p>（一）养猪业务</p> <p>1. 请问近期南方雨季对公司的影响情况如何？非瘟疫病是否增多？公司防控效果如何？</p> <p>答：整体来看，今年南方雨季降水频次、雨水强度、持续时间等较往年有所增加。公司雨季疫病防控经验较为丰富，公司有信心常态化做好相关工作，确保大生产正常稳定。</p> <p>5 月份，公司疫病防控效果较好，延续年初以来的防控水平，大生产持续保持稳定。</p> |

2.请问公司 5 月份肉猪养殖综合成本控制如何？

答：（1）得益于较为优异的疫病防控效果，公司大生产保持稳定。**公司肉猪养殖综合成本进一步下降，5 月份降至 7.1 元/斤左右。**

（2）公司内部已建立起区域单位考核排名机制，有效促进各单位间相互学习、相互竞赛、齐头并进，各区域单位间成本差距逐步缩小，效果较为明显。

5 月份，公司 16 个省级区域养殖单位中，肉猪养殖综合成本低于 7.1 元/斤的已达 11 个。

3.请问公司 5 月份养猪业务核心技术指标如何？

答：**当前公司肉猪养殖业务步入良好的生产状态。**5 月份，公司疫病防控效果较好，大生产较为稳定，生产成绩进一步提升。

5 月份，公司窝均健仔数已提升至 11.3；产保死淘率约 7%；PSY 约 23；上市率约 92%；料肉比约 2.62。

公司会继续努力，持续做好生产基础管理，努力提升生产成绩。

4.请问公司 5 月份外销仔猪数量规模为多少？公司是否将仔猪外销数量计入每个月披露的主产品销售情况简报中？

答：（1）5 月份，公司外销仔猪约 10 万头。**公司仍以肉猪育肥销售为主，暂不会将大量外售仔猪作为工作重点。**

（2）**公司每个月披露的主产品销售情况简报中的口径为商品肉猪，产品用途为“肉用”，未包含外售仔猪数据。**

5.请问公司现阶段开发合作农户难度大吗？

答：公司扎根广袤农村 40 余年，在行业内首创“公司+农户”模式。长久以来，公司将合作农户视作公司大家庭的一员，带领大家一起精诚合作、齐创美满生活。

当下猪价有所上涨，行业养殖信心有所提升，在个别区域会阶段性存在抢夺优质合作农户资源的现象。公司现有合作农户充分理解并认可公司企业文化，也认可

公司在低迷周期下的信誉，公司合作农户队伍整体较为稳定，合作农户能够满足公司当前生产经营计划需求。

6.请问公司如何考虑生猪期货套期保值业务？

答:公司以发展实业为主，以稳健发展为总基调，重点做好成本控制。公司披露《关于开展套期保值业务的公告》，目的为在控制规模和风险的前提下，适当尝试开展一些生猪期货套期保值业务。公司对待生猪期货套期保值业务较为谨慎，实际参与套期保值操作的次数和数量不多。

7.请问未来行业养殖成本差异是否会逐步缩小？

答：当前行业养殖成本差异较大。未来随着饲料原料价格稳定、疫病防控效果逐步改善，理论上行业养殖成本差异有望逐步缩小，但最终成本差异的关键还是取决于各参与者的管理能力和水平。

(二) 养鸡业务

1.请问公司5月份养鸡业务情况如何？毛鸡出栏完全成本为多少？

答：公司肉鸡养殖业务生产成绩持续保持高水平稳定。5月份，公司肉鸡养殖上市率超95%，料肉比降至2.79。

公司肉鸡养殖成本进一步下降，5月份毛鸡出栏完全成本降至6元/斤左右，环比下降约0.1元/斤。

2.请问公司如何看待下半年黄羽肉鸡行情？

答：在供给端，过去几年，黄羽肉鸡养殖行业普遍盈利较少，行业父母代种鸡产能处于历史低位。

在需求端，根据历史经验，下半年往往为肉鸡消费季节性旺季。

预计下半年肉鸡业务行情好于上半年，公司肉鸡业务有望实现合理的盈利。

(三) 其他方面

1.最近公司股价有所上涨，临近可转债强赎价格，请问公司可转债有强赎计划吗？

| | |
|----------|--|
| | <p>答：目前公司股价尚未达到可转债强制赎回的条件，公司董事会暂未讨论相关事项，具体仍需综合考虑公司当前生产经营状态、可转债是否强赎对公司的影响等因素。总体上，公司希望可转债投资者逐步转股。</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 | 2024年6月7日 |

附件清单:

| 参与单位名称 | 参与人员 |
|----------|----------------|
| 华泰证券 | 熊承慧、樊俊豪、王帅、张正芳 |
| 中信证券 | 盛夏、彭家乐、张惟诚 |
| 华泰柏瑞基金 | 吕慧建、王欣然 |
| 民生通惠资管 | 詹粤萍、肖艳华 |
| 财通证券资管 | 陆序芝、杨振、郭琪 |
| 中信自营 | 刘瑞雯、林野 |
| 象屿创投 | 肖翔 |
| 中信资管 | 于质冰、丁天凯 |
| 华泰资管 | 张燕 |
| 汇添富基金 | 谢昌旭 |
| 工银瑞信基金 | 袁辰昱 |
| 太平资产 | 曾梦雅 |
| 尚雅投资 | 韩红成 |
| 趣时资产 | 刘志超 |
| 华安基金 | 饶晓鹏 |
| 圆信永丰基金 | 邹维 |
| 国海富兰克林基金 | 赵钦 |
| 金鼎资本 | 韩慧君 |
| 彤泰资产 | 谭旋 |
| 宁银理财 | 姚爽 |
| 澄明资产 | 石天卓 |
| 兴证资管 | 刘欢 |
| 重阳投资 | 吴伟荣 |
| 盘京投资 | 陈静 |
| 东方基金 | 张博 |
| 上海保银投资 | 张凤涛 |
| 箫峰基金 | 王凯旋 |
| 融锦投资 | 海波 |
| 翰聚基金 | 卢玥 |
| 马来西亚国库 | Larry Cui |

| 参与单位名称 | 参与人员 |
|---------|---------|
| 光大证券 | 李晓渊 |
| 交银基金 | 傅爱兵 |
| 鹏华基金 | 罗杰夫 |
| 永赢基金 | 安慧丽 |
| 施罗德基金 | 童若凡、王晓林 |
| 长信基金 | 徐颢、胡梦承 |
| 惠理基金 | 操礼艳、李博艺 |
| 工银安盛人寿 | 吕佳音 |
| 远信投资 | 戴佳娴 |
| 太平养老 | 易炳科 |
| 光大保德信基金 | 苏淼 |
| 禾其投资 | 伍阳雪 |
| 安中投资 | 宋洋 |
| 磐耀资产 | 方之恒 |
| 欣歌投资 | 赵丽萍 |
| 国开证券 | 王亦飞 |
| 南银理财 | 吴宇琪 |
| 卓德基金 | 牛筱梦 |
| 农银汇理基金 | 宋永安 |
| 华宝基金 | 宋亚振 |
| 链友资本 | 杨晋 |
| 国泰君安证券 | 朱寿荣 |
| 远希私募基金 | 高志强 |
| 东方财富 | 王译正 |
| 龙航资产 | 施旭健 |
| 中财招商投资 | 杨旭 |
| 苓珑投资 | 鲁艳妮 |
| 利得金融 | 吕定凤 |
| Point72 | 李晓峥 |
| - | - |

注：限于篇幅，部分机构和投资者未收录参会人员名单。