

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。