

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：202412

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	公司于 2024 年 9 月 4 日-5 日前往深圳，连续参加申万宏源证券、光大证券、华泰证券、长江证券等 6 场券商策略会活动（线下），国投瑞银基金、广发基金、嘉实基金、银华基金等 33 家机构共 49 位机构投资者参与。部分名单详见附件清单。 重要提示：参会人员名单由组织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，请投资者注意。
时间	2024 年 9 月 4 日-5 日
地点	深圳
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	一、公司生产经营情况介绍 （一）产品销量 1-7 月份，公司累计销售肉猪（含毛猪和鲜品）1670 万头，同比增加 20%；外销仔猪 65 万头；肉鸡（含毛鸡、鲜品和熟食）6.45 亿只，其中鲜品销售 9000 万只，熟食 720 万只；肉鸭（含毛鸭和鲜品）近 2700 万只。 （二）主要产业情况 1.猪业 年初至今，公司重大疫病防控效果较为显著，大生产整体稳定，核心生产指标持续改善，生产持续向好。

7月末，公司能繁母猪数量与6月份基本持平，后备母猪充足。7月份，配种分娩率提升至87%。

育肥阶段，7月份，肉猪上市率92%。秋季为畜禽养殖生产黄金季节，生产成绩有望进一步提升。7月份，合作农户平均委托代养费与6月份基本持平，已充分考虑了当月市场猪价因素的影响。

公司养猪成本控制较好。7月份，公司肉猪养殖综合成本约6.9-7元/斤。1-7月份，公司肉猪养殖综合成本降至7.3元/斤左右，已进入年初制定的成本目标区间。

2.禽业

公司肉鸡生产持续保持高水平稳定。7月份，肉鸡养殖上市率达95.3%，处于历史高位水平。7月份，公司毛鸡出栏完全成本约5.9-6元/斤。

(三) 资产负债表修复情况

为保障长期稳健发展，公司持续降低资产负债率，加快修复资产负债表。7月末，公司资产负债率降至57%-58%，环比下降1%-2%。公司希望年内将资产负债率降至55%以下。

二、Q&A

(一) 养猪业务

1.请问公司今年肉猪出栏目标是否有调整？

答：目前公司仍按照年初制定的3000-3300万头肉猪出栏奋斗目标稳步生产，相关目标未做调整。

2.关注到近一年来公司肉猪养殖综合成本快速下降，请问未来成本下降的空间主要来自于哪些方面？

答：公司肉猪养殖综合成本口径主要由猪苗成本、饲料成本、药物成本、委托养殖费用、费用和其他盈亏（主要为种猪死淘及计提等事项）等几个项目组成。其中药物成本基本稳定且影响较小。委托养殖费用整体较为稳定。

在生产经营保持稳定的前提下，未来成本下降的空间主要来自于猪苗成本、饲料成本、费用和其他盈亏等项目。

(1) 公司开展“猪苗降本”专项行动，成效较为显著。年初至今，公司猪苗生产成本逐月下降，本年度累计下降 80-90 元/头，猪苗成本的下降将逐步体现在后续出栏肉猪养殖综合成本的“猪苗成本”项目上来。

(2) 年初至今，公司饲料生产成本约下降 300-400 元/吨，将逐步体现在后续出栏肉猪养殖综合成本的“饲料成本”项目上来。

(3) 随着公司养殖规模有序扩大、管理水平持续提高，后续出栏肉猪分摊的固定资产等“费用”将逐步减少。

疫病防控效果、大生产稳定性是影响养殖成本的核心因素。目前公司 PSY、料肉比、上市率等核心生产成绩指标已显著提升，但个别指标与非瘟前相比仍有进步的空间。公司将继续加强种猪和肉猪基础生产管理，提升养殖成绩，继续努力降低肉猪养殖综合成本。

3.请问公司仔猪、肉猪和母猪死淘等事项，在会计中是当期确认还是按养殖批次进行确认？如何进行会计处理？

答：公司仔猪、肉猪和母猪死淘等事项，在会计中当期予以确认，产生的损益直接计入当期营业成本和营业收入，体现在当期养殖成本上来。

4.请问公司当前养猪业务疫病防控的关键点在哪里？当前公司各个区域养殖单位之间成本存在差异，主要原因是什么？

答：目前公司已建立较为严密的生物安全防控体系，疫病防控进入常态化阶段。硬件上，公司配置了空气过滤系统、围蔽、隔离带等设备设施。软件上，公司已建立较为完善的疫病防控制度和执行监督流程。**目前疫病防控的关键点在于干部员工对生物安全措施的执行和落实情况。**

目前公司北方个别区域单位养殖成本较高，主要系其前期产能利用率较低，导致闲置费用分摊较多。近半年来，以上区域生产趋于稳定，生产成绩持续向好，各区域养殖单位之间养殖成本差异有望进一步缩小。

5.请问公司当前种猪存栏值为多少？

答：随着生产成绩提升、饲料原料价格下降等因素，公司新培育能繁母猪的开产成本进一步下降。7月份，公司种猪（含后备母猪）存栏值约 2300 元/头。

6.请问公司广东和广西区域肉猪养殖出栏量在公司全国总出栏量中占比？华北、山东和东北等区域占比多少？

答：公司在全国 20 多个省市布局养猪业务，整体较为均衡，不同区域原料、价格、细分产品需求差异和养殖环境可以形成有效对冲，降低单一区域布局风险。

2023 年，公司肉猪出栏量中，两广地区占总出栏量约 22%，华北、山东、东北等区域合计约占 9%。

（二）其他方面

1.请问公司分红、股权融资情况和计划？

答：（1）分红情况

持续稳定的现金分红是公司回报股东、深入践行“精诚合作，齐创美满生活”企业文化核心理念的重要方式。总体上，公司对待现金分红持积极态度。公司希望保持可持续、稳定的利润分配政策。

自 2015 年底实现整体上市起，公司已累计实施现金分红 12 次，累计现金分红达 258 亿元。除 2021 年因公司业绩大幅亏损未实施现金分红外，其他年份均实施一到两次分红。

未来，在保证公司发展所需资金的基础上，公司会积极实施现金分红，与全体股东共享公司经营成果，共创美好未来！

（2）股权融资情况

	<p>2015 年，公司通过吸收合并实现整体上市时未募集资金。上市至今，股权融资方面，公司仅 2021 年发行可转债募资 1 次，共募集 92.97 亿元。截至目前，公司暂未有股权再融资的计划。</p>
说明	<p>本系列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 9 月 9 日

附件清单：

参与单位名称	参与人员
申万宏源证券	盛瀚、胡静航、孙唯瀚、何刚、陈梅珊、徐成琳、皇甫逸宁、黄巧钧
华泰证券	熊承慧、施琪
国投瑞银基金	朱益青
嘉实基金	朱子君
金鹰基金	杨凡
摩根士丹利华鑫基金	司巍
盈峰资本	刘东渐
明达资产	肖铎
海港人寿	杨振艺
汉石投资	喻骁
东方基金	郭绍珺
东莞证券	黎云云
富荣基金	钟津莹
高致投资	李澍
蓝墨投资	朱继良
华润保险	王叶平

参与单位名称	参与人员
光大证券	李晓渊、于明正
长江证券	陈佳、顾恍乾、王煜坤
广发基金	王伯铭
银华基金	周晶、王一川
宝盈基金	诸晓琳
国信证券自营	闵晓平、杜杨
红树资产	汤香英、陈树康
长青藤资产	闵磊
中欧瑞博投资	杨舸
众盛投资	李素楠
生命资产	李燕玲
太平洋证券资管	童聿忻
天辰元信	揭鹏炜
奶酪基金	潘俊
融通基金	霍迪乔
润晖投资	宁静

注：限于篇幅，部分机构和投资者未收录参会人员名单。