

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：202610

投资者关系活动类别	☒现场调研 ☐电话会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☐券商策略会 ☐其他活动
参与单位名称及人员姓名	2026年7月21日，公司组织投资者来公司现场调研（线下），共开展2场交流。国投证券、广发证券、鹏华基金、广发证券自营、华泰证券自营、中庚基金等11家机构共15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，敬请投资者注意。
时间	2026年7月21日
地点	温氏股份总部19楼会议室
上市公司接待人员姓名	蒋荣金（副总裁、董事会秘书） 覃刚禄（证券事务代表、战略治理部助理部长） 董林松（中芯种业育种部主任） 史志茹（战略治理部证券事务室经济师）
投资者关系活动主要内容介绍	一、Q&A （一）公司战略 1.请问公司近期新设肉食事业部的规划与考量？公司有什么组织保障？ 答：近年，公司坚定向食材食品发力，实现转型升级增量增效，这是公司未来发展的重要方向。公司近期成立肉食事业部，并定址在广州，就是针对加快转型所做的组织安排和重要举措。 公司此项组织安排，旨在推动食材业务向专业化、集约化、品牌化转型升级，是面向“中国肉蛋奶食材领航者”目标迈进的新突破，有利于抢抓食品消费升级的战略机遇，

	深化全产业链价值，助力公司在食材领域实现高质量发展，也有利于降低养殖周期对公司业绩的波动影响。 为保障肉食业务战略方向正确落地，加强公司对肉食事业部的战略督导与协调赋能，统筹营销、研发等全产业链资源，推动“销研工养育一体化”落地实施，公司成立肉食业务管理委员会，由公司董事长亲自督导。 （二）养猪业务 1.请问公司最新猪苗生产成本为多少？未来是否还有进一步下降的空间？ 答：6月份，公司猪苗生产成本为240-250元/头。未来，随着公司生产成绩进一步提升，猪苗生产成本有望进一步下降。 2.请问当前行业能繁母猪去化是否停止？ 答：尽管7月份猪价有所回升，但未回升至行业平均成本线以上，预计行业整体仍处于现金流流出的状态，我们估计行业能繁母猪还在持续去化。具体去化情况，关键看行业参与者的资金链承受能力。 3.请问近期市场仔猪价格波动的原因有哪些？ 答：可能的原因为当前仔猪价格确实较低，有人对年末猪价看涨，补栏积极性提升，支撑仔猪价格快速上涨。需要注意的是，猪价实际表现和预期存在一定差异。敬请投资者注意投资风险。 4.请问公司当前是否需要大规模引种？ 答：公司从事种猪育种30余年，已建立自主育种技术和核心种群体系，种猪性能与国外优秀水平已非常接近，引种数量和频率显著降低，生猪核心种源实现自主可控。 当前引种更多是为了遗传资源的交流，引进具有特点的种猪或者精液等，改良国内种猪某些方面的性状，无需大规模引种更新种群。
--	--

	5.请问为何公司 PSY 水平与国际先进育种企业仍存在一定差距？ 答：经过多年的快速追赶，差距已经越来越小。 当前国内生猪养殖密度较大、疾病较多，养殖环境与国外存在一定差距。同时，不同区域消费者对肉猪上市体重、背膘厚度、猪肉口感和风味等需求偏好不同，国内外选育目标上也会存在一定差异。 未来，公司将持续优化种猪性能，在满足我国多元消费市场需求的的同时，稳步提升 PSY 等关键指标，力争 PSY 每年提升 1 头以上，未来争取突破 32 头。
说明	本次投资者交流活动未涉及应披露重大信息。 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，并删除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。
附件清单 (如有)	详见附件
日期	2026 年 7 月 23 日

附件清单：

参与单位名称	参与人员
国投证券	熊承慧
鹏华基金	余吉双
中庚基金	孙寅辰
中新融创资本	赵启
华泰证券自营	陶纯慧
国源信达资本	李淑圆

参与单位名称	参与人员
广发证券	钱浩、李雅琦
广发证券自营	杨正
杭银理财	徐廷伟
东方证券自营	浦伟强
宽行投资	李旒
-	-

注：限于篇幅，部分机构和投资者未收录参会人员名单。