

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：202403

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>活动为广发证券“聚焦新质力”2024年春季资本论坛暨上市公司交流会，连续组织4场交流，含1场一对多小范围交流和3场一对一交流。广发证券、泰康资管、易方达基金、银华基金、泓澄投资等36家机构共50位机构投资者参与。部分名单详见附件清单。</p> <p>重要提示：参会人员名单由组织券商提供并经整理后展示。因会议安排紧张，无法完整记录所有参会人员姓名及单位名称。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性和准确性，请投资者注意。</p>
时间	2024年3月7日
地点	广州
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.请问公司2月份肉猪养殖综合成本为多少？区域单位养殖成本差距如何？</p> <p>答：受销售天数较少等原因，2月份公司销售肉猪约192万头（含毛猪和鲜品），比1月份减少72万头，环比减少约27%。尽管肉猪销售量减少，固定成本和费用分摊有所增加，但受益于疫病防控效果较好、大生产较为稳定、生产成绩稳步提升等原因，公司2月份成本较1月份仍处于下降趋势，2月份公司肉猪养殖综合成本约7.8元/斤。</p>

近一年来，公司 16 个养猪区域单位之间成本差距逐渐缩小，2 月份肉猪养殖综合成本控制在 8 元/斤以下的单位已达 11 个。

2. 请问公司现在能繁母猪数量为多少？请问 2024 年能繁母猪数量目标为多少？

答：截至 2 月末，公司能繁母猪数量约 155 万头，与 1 月份基本保持稳定。公司初步计划 2024 年末能繁母猪数量在 2023 年底存量的基础上再增加 5-10 万头。

生产成绩提升带来的肉猪出栏量提升是非常可观的。目前公司不会过分追求能繁母猪的数量，转而将工作重心聚焦于种猪结构优化和提升种猪质量上来，进而努力实现出栏量增量目标。

3. 请问公司 1-2 月份北方区域疫病情况如何？

答：去年以来，公司对北方区域单位养猪场硬件设施进行升级改造，增加空气过滤系统等设备设施。同时，公司在入冬之前已将所需物资提前备足，全方位做好疫病防控。公司全体干部员工保生产促稳定信心增强。

整体来说，今年 1-2 月份，公司北方区域养猪单位疫病防控效果是近几年同期表现最好的一年，大生产保持稳定，相比 2023 年大幅改善。

4. 请问公司目前生猪屠宰业务产能为多少？

答：近几年，公司积极布局探索生猪屠宰业务。截至目前，公司共有 4 个生猪屠宰项目已投入运营，合计年屠宰产能约 400 万头。另外，公司还有 3 个生猪屠宰在建项目，合计年屠宰产能约 300 万头。

5. 请问公司如何看待近期《生猪产能调控实施方案》修订对行业存栏量的影响，公司将如何应对？

答：近期农业农村部发布《生猪产能调控实施方案（2024 年修订）》，将全国能繁母猪正常保有量目标从 4100 万头调整为 3900 万头，将能繁母猪存栏量正常波动（绿色区域）下限从正常保有量的 95%调整至 92%，可谓非常及时。近两年生猪生产效率持续提升，原方案设定的能繁母猪正常保有量和波动范围等措施，已不能

很好适应新形势下的生猪稳产保供工作。在当前环境下进行动态调整，是合适且及时的。

对行业而言，全国能繁母猪保有量下调主要起到指引作用，让行业参与者有所参照，有利于行业落后产能及时退出，有效防范生猪产能大幅波动。

目前来看，行业产能去化以自主调控、市场博弈为主。对公司而言，公司将积极努力做好基础生产管理，进一步提升生产成绩，保障大生产稳定。

（二）养鸡业务

1.请问公司2月份毛鸡出栏完全成本为多少？

答：2月份公司共销售肉鸡6970万只（含毛鸡、鲜品和熟食），比1月份减少3019万只，环比减少约30%，主要系2月份销售天数有所减少且适逢春节消费转入淡季所致。

公司肉鸡生产成绩持续保持高水平状态，2月份毛鸡出栏完全成本约6.5元/斤。

2.请问公司未来养鸡业务如何规划？总体发展策略为什么？

答：（1）出栏规划

目前公司在黄羽肉鸡行业中的市占率较高，成本在行业中处于领先地位。在保持行业竞争力的前提下，公司希望肉鸡产品销售实现稳定增长，进一步巩固行业龙头地位。

公司计划2024年肉鸡（含毛鸡、鲜品和熟食）销售奋斗目标为同比增长5%-10%。其中，毛鸡部分规模较为稳定，主要增加适合屠宰品种的产量。当然，公司也会综合考虑市场消费需求、公司市场竞争力等因素，动态调整相关目标。

（2）发展策略

现阶段，我国肉鸡市场已形成白羽肉鸡、黄羽肉鸡、肉杂鸡三足鼎立的态势。根据农业农村部和中国畜牧业协会数据，2023年我国肉鸡总出栏约130亿只，其中白

羽肉鸡约 72 亿只，黄羽肉鸡约 36 亿只，肉杂鸡（小型白羽肉鸡，如 817/818 等）约 22 亿只。

公司养鸡业务总体发展策略是丰富肉鸡品种，稳步增加出栏量。公司现已布局白羽肉鸡和肉杂鸡业务，当前已初具规模。2023 年全年，公司白羽肉鸡产量约 2200 万只，较 2022 年约增长 23%。

公司将稳步推进禽业转型升级，丰富品种和产品形态，拓宽业务范围，提升成长空间，进一步夯实公司养鸡业务在市场中的竞争力。

（三）鸡猪综合

1.请问公司前期披露的鸡猪成本目标，是否已考虑饲料成本的变化？

答：公司年初制定 2024 年全年平均肉猪养殖综合成本奋斗目标为 7.5-7.8 元/斤，全年毛鸡出栏完全成本为 6.6-6.8 元/斤，以上目标均以 2023 年底饲料原料价格不变为基础而制定的。若饲料原料价格下降，公司畜禽养殖成本及目标也会相应降低。

2.请问公司在饲料方面有哪些降低成本的手段？

答：目前公司核心的饲料降本手段主要集中在以下几个方面：

一是技术端和采购端的密切联动，加大优势原料的采购和使用，灵活调整配方结构，用性价比高的原料制造高质量的饲料成品，平衡好生产效益和经济效益；

二是充分利用饲料原料数据库优势，精准评估动物的营养需要量，设置适宜的配方营养水平，做到发挥性能但不浪费，如低蛋白多氨基酸平衡日粮技术等。2023 年，公司猪料中豆粕使用比例低至 3%；

三是技术端与养殖端联动，落实精准饲喂。精准的饲料需要配合精准的饲喂，两者配合好可以大幅提升生产效率，降低料肉比，进而实现成本的整体下降。

（四）其他方面

1.请问公司 2 月末资金情况？

	<p>答：目前公司资金储备较为充足。2月末，公司各类可用资金超100亿元，其中非受限资金超80亿元。目前公司全部精力集中于基础生产经营和管理上，未因资金问题影响公司正常的生产经营节奏。</p> <p>2.关注到公司“存贷双高”，请问主要是什么原因？</p> <p>答：公司“存贷双高”，主要是业务需要，这也是行业的特点。</p> <p>当前鸡猪价格低迷，行业不确定性增大，需要提前储备充足的资金，用以应对可能出现的各类低迷行情，保障公司安全平稳运行。暂时闲置的资金阶段性用作现金管理，可以弥补部分贷款的利息成本。</p> <p>3.关注到公司在开展从严治企等相关工作，请简要介绍。</p> <p>答：2020年，公司首次将“从严治企”作为企业年度工作主线深入推进，第一阶段主要以反腐倡廉等作为首要任务。专项行动开展三年来，干部员工精神面貌焕然一新，公司内部已形成了风清气正的良好氛围。</p> <p>2024年年初，为促进全体干部员工时刻保持紧迫感和自驱力，公司提出“从严治企”第二阶段工作的新内涵和新要求。除巩固第一阶段的成效外，第二阶段主要聚焦“勤干、善干、实干”，致力于打造一支思想硬、能力强、业绩好的拼搏队伍，推动企业高质量发展。</p>
说明	<p>为节约篇幅，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> <p>本次投资者交流活动未涉及应披露重大信息。</p>
附件清单（如有）	详见附件
日期	2024年3月10日

附件清单：

参与单位名称	参与人员
广发证券	钱浩、李雅琦、杜清宇、邓达鸿、李盼、魏光正
易方达基金	李荣耀、姜桢耀
华美国际投资	曾幸平、齐全
泓澄投资	宋浩博
国泰基金	胡运昶、谢佳怡
国源信达资本	李剑飞
建信养老金	徐瑞
前海联合基金	魏甜
天倚道投资	费瑶

参与单位名称	参与人员
泰康资管	张欣星、李金桃
银华基金	王丽敏
冠丰资管	王浩原
中顺集团	邓冠彪
清善资本	王华溢
Baring Asset	Maggie Sheng
开源证券资管	牛筱梦
上汽顾臻资管	沈怡雯
-	-

注：限于篇幅，部分机构和投资者未收录参会人员名单。