

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：202511

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	2025 年 9 月 25 日，公司连续组织 2 场一对一电话会议交流活动（线上），由中金公司协助组织，Taikang Asset Management (Hong Kong)、Hao Capital 等 2 家机构共 6 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	2025 年 9 月 25 日
地点	公司总部
上市公司接待人员姓名	副总裁兼董事会秘书蒋荣金，投资者关系管理室副主任史志茹
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司生产经营情况介绍 年初以来，公司强抓基础生产管理和重大疫病防控等工作，疫病防控成效显著，畜禽大生产保持稳定，核心生产指标持续改善，成本控制成效显著。 （一）猪业 当前公司猪业大生产稳定，生产经营持续向好。8 月份，公司猪苗生产成本降至 260 元/头左右，肉猪上市率 93%左右，料肉比 2.51。公司养猪成本控制较为理想。尽管 8 月份对应期间猪苗成本、饲料成本有所提升，8 月份肉猪养殖综合成本仍保持在 6.1-6.2 元/斤。 （二）禽业 公司肉鸡生产继续保持高水平稳定。8 月份肉鸡上市率 95%，料肉比 2.86。

公司 8 月份毛鸡出栏完全成本为 5.8 元/斤。

二、Q&A

（一）养猪业务

1.公司上半年养猪成本大幅改善的原因是什么？

答：核心原因在于上半年畜禽大生产整体稳定，疫病防控效果较好，肉猪上市率提升，无效损失大幅减少。同时，公司持续加大种猪育种投入，打造高健康、高繁殖、高质量、高韧性和高抗逆的“五高”种猪体系。当前公司种猪群体健康状态、繁殖性能等已超越非瘟前水平，有效降低猪苗成本。此外，公司通过动态对比不同饲料原料价格与营养含量水平，持续优化饲料营养配方，平衡生产效益和经济效益。

2.公司当前 PSY 水平如何？

答：公司持续优化种猪体系和结构，8 月份公司 PSY 为 27 左右。

3.公司肉猪养殖小区与“公司+农户”模式生产成绩差异如何？

答：自 2023 年起，公司开展高效养殖小区提质增效专项行动，集中力量研究解决高效养殖小区在建设、运行管理过程中存在的问题，狠抓养殖小区的科学、规范建设和高效、精准管理，推动养殖小区提高生产成绩，降低生产成本，提高产能利用率，全面提升运营质量。

目前，公司肉猪养殖小区生产成绩表现较好，与“公司+农户”模式基本持平。

（二）养鸡业务

1.公司如何看待中华土鸡（黄羽肉鸡）近期价格表现？鸡价变动的核心原因是什么？公司如何预测接下来鸡价？

答：（1）价格表现

上半年养鸡行业价格低迷，但下半年为传统消费旺季，8 月份以来肉鸡业

	务价格快速回暖。尤其是 9 月份以来，公司肉鸡销售价格提升至 6.6 元/斤，公司养鸡业务开始恢复盈利。 （2）回暖原因 下半年为中华土鸡（黄羽肉鸡）传统消费旺季。消费端来看，8 月份以来，肉鸡消费需求增多。供给端来看，受上半年价格低迷影响，部分父母代种鸡企业淘汰种鸡，导致开产种鸡存栏量环比减少。 （3）鸡价表现预测 预计今年下半年中华土鸡（黄羽肉鸡）延续历史规律。公司看好下半年养鸡业务的表现。 （三）其他方面 1.公司如何判断未来原材料价格变动？ 答：初步预计短期饲料原材料供应宽松，维持弱势震荡状态。
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	2025 年 9 月 26 日

附件清单：

参与单位名称	参与人员
中金公司	王思洋、龙友琪
Hao Capital	Hao Zhang 、 Edward Zhou

参与单位名称	参与人员
Taikang Asset Management (Hong Kong)	Jim Chen、Orchid Ye
-	-

注：限于篇幅，部分机构和投资者未收录参会人员名单。