

证券代码：002458

证券简称：益生股份

山东益生种畜禽股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-02

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	天风证券：冯佳文 冯子阳 中国国际金融：王思洋 陈煜东 开源证券：陈雪丽 王高展 申银万国证券：盛瀚 胡静航 海通证券：巩健 蔡子慕 中信建投证券：马鹏 孟龙飞 中信证券：彭家乐 施杨 中银国际证券：卫辛 长江证券：顾焯乾 招商证券：李秋燕 兴业证券：陈勇杰 东兴证券：程诗月 中泰证券：严谨 国盛证券：樊嘉敏 国海证券：王思言 国信证券：江海航 国投证券：冯永坤 西部证券：熊航 华创证券：陈鹏 德邦证券：申钰雯 中邮证券：王琦 银河证券：陆思源 广发证券：李雅琦 华安基金：刘淑生 财通证券：王宇璇 华夏久盈：张宇 华泰证券：张正芳 上银基金：蒋纯文 汇丰前海：沙弋惠 幸福人寿：王楚英 明达资管：肖铎 中隐私募：王进 玄卜投资：夏一 宁银理财：王俊 民生证券：杜海路 安联保险：Shirley Ng 国惠基金：梁铨 东海证券：姚星辰 牛平资管：徐磊 中意资管：王静 中航证券：李若熙 泓澄资管：宋熙予 瑞民私募：黄鹏 禾盛鑫资管：赵树忠 中信保诚基金：杨传忻 华能贵诚信托：李士奇 中贸睿华投资：李卓 深圳良品私域：熊辉 上海汇正财经顾问：王哲 共青城胜恒资管：田丰 金股证券投资咨询：曹志平 浙商证券：王琪 江路 张心怡
时间	2024年03月07日

地点	山东益生种畜禽股份有限公司会议室
形式	现场调研、电话会议
上市公司接待人员姓名	总裁、董事会秘书兼财务总监：林杰 证券事务代表：李玲
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司情况介绍</p> <p>益生股份成立于 1989 年，主要引进、繁育世界优质畜禽良种，向社会推广种鸡、种猪及商品肉雏鸡，公司以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，是我国乃至亚洲最大的祖代肉种鸡养殖企业，祖代肉种鸡饲养规模连续十多年雄居全国第一，约占国内市场 1/3 的份额，公司商品代鸡苗的销量在国内也是最多的，约占国内市场 1/10 的份额。</p> <p>公司在发展种鸡业务的同时，大力扩展种猪产业，公司将借鉴肉种鸡发展的成功经验，建立起更现代、顶级防疫的原种、祖代、父母代的种猪繁育体系，向社会提供更健康、更优良的种源产品，未来将通过种鸡和种猪的双轮驱动，以提高公司抵御风险和盈利的能力。</p> <p>2023 年度受白羽肉鸡景气度回升影响，公司白羽肉鸡苗盈利情况较好，全年实现归属于上市公司股东净利润 5.41 亿元。鸡苗盈利约 6 亿多元，猪业务和农牧设备板块有一定的亏损。公司高度重视对股东的回报，2023 年度利润分配预案为：向全体股东以每 10 股派发现金红利人民币 2 元(含税)，共计派发人民币 2.21 亿元（含税）。</p> <p>二、回答投资者的有关问题</p> <p>1、公司的鸡苗成本变化情况如何，未来是否还有下降空间？</p> <p>答：公司的鸡苗成本较之前有下降，未来仍有继续下降的空间，主要体现在以下几个方面：（1）公司种鸡的生产效率在提升；（2）大宗原料价格下降，再加上公司的饲料配方优化调整，未来饲料成本还有下降的空间；（3）公司募集资金已经到位，未来财务费用会下降。</p> <p>2、未来的行情如何判断？</p> <p>答：未来行情主要从供给和需求两方面来看：</p> <p>（一）供给方面</p> <p>（1）自 2022 年 5 月以来，受美国禽流感和航班通航的影响，我国祖代肉种鸡的进口量较前几年大幅下降。据了解 2023 年全国祖代</p>

白羽肉鸡引种数量约 40 万套，其中公司引种 16 万套，引种占比 40%。

受祖代引种的影响，从 2022 年 12 月开始父母代种鸡的价格就较高，预计未来父母代种鸡的价格也较好。从祖代种鸡传导到商品鸡苗出鸡至少需要 14 个月的时间，再考虑到产蛋高峰和孵化期的影响，祖代引种量的减少将主要影响 2024 年及以后商品代鸡苗的产量。

（二）需求方面

（1）消费观念的转变

鸡肉具有一高三低的营养特点，符合健康的饮食理念。随着健康的消费理念日渐深入人心，预计未来国内鸡肉市场仍有较大增长空间。

（2）节粮节地优势突出

白羽肉鸡节粮节地优势突出，是最具性价比的蛋白质源。与猪肉、牛肉和羊肉相比，鸡肉具有较大的成本优势，有望持续替代其他肉类。

（3）外卖产业发展和预制菜品兴起

生活节奏的加快，推动了外卖产业发展和预制菜品的兴起和普及，会进一步带动鸡肉消费增长，从而会进一步带动商品代鸡苗需求的增加。

在供给偏紧和需求增加的双重影响下，预计 2024 年白羽肉鸡苗价格较好。

3、大小场价差的原因是什么？

答：（1）质量差异，通常大场的鸡苗质量较好。

例如，公司大力实施种源净化战略，持续在祖代种鸡场、父母代种鸡场开展禽白血病、鸡白痢、鸡滑液囊支原体、鸡败血支原体的疫病净化工作，确保种源健康，为客户提供的鸡苗具有成活率高、料肉比低等性能优势，能为客户带来更多的收益。

（2）规模优势，公司能够一次性满足大客户同批次、大批量的引种需求。

4、毛鸡价格下跌，鸡苗价格却上涨的原因是什么？

答：主要是受供给关系的影响，目前市场商品代鸡苗数量较少，

	<p>从而导致商品代鸡苗价格上涨。</p> <p>5、公司 2024 年鸡苗的预计销量是多少？</p> <p>答：2024 年，公司预计父母代鸡苗销量与 2023 年基本持平；商品代鸡苗销量约 6 亿羽。</p> <p>6、市场上，商品毛鸡的养殖量是否有增量？</p> <p>答：毛鸡的养殖量在增加，增量的主要来源：一是新建场区带来商品代毛鸡产能的增加，据了解临沂地区新建场区的商品代毛鸡产能有增量；二是原有养殖场改造带来的产能增加，例如三层笼养改为四层笼养产生的增量；三是肉杂鸡养殖场改养白羽肉鸡养殖场带来的增量。</p> <p>7、公司怎么看宠物行业对鸡肉需求的影响？</p> <p>答：随着饲养宠物规模的扩大以及人们为宠物付费的意愿提升，宠物食品市场前景广阔，鸡肉是生产宠物食品重要的原材料，其中白羽鸡的鸡胸肉占比较高，宠物食品的发展将带动鸡肉消费的增加。</p> <p>8、目前公司种猪是什么品系的？</p> <p>答：公司目前饲养的是丹系和法系种猪。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无