

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：2024-03

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	通过全景网参与 2023 年度报告网上说明会的投资者
时间	2024 年 03 月 11 日
地点	全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )
形式	远程网络
上市公司 接待人员姓名	董事长：曹积生 先生 总裁、董事会秘书兼财务总监：林杰 先生 独立董事：战淑萍 女士 保荐代表人：程培栋 先生
交流内容及具体 问答记录	<p>公司于 2024 年 03 月 11 日（星期一）下午 15 点至 17 点在全景网举行 2023 年度报告网上说明会。本次说明会采用远程网络的方式举行。说明会问答环节内容如下：</p> <p><b>1、春节前市场的订单是否已经消化完毕，您预计今年的鸡周期将会出现怎样的走势？</b></p> <p>答：目前白羽肉鸡苗的行情较好，订单紧俏，近日公司商品代白羽肉鸡苗的报价为 4.5 元/只。白羽肉鸡苗的行情主要从供给和需求两方面来看：</p> <p>（一）供给方面</p> <p>自 2022 年 5 月以来，受美国禽流感 and 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。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</p>

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今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。感谢关注。

**2、领导您好，今年的政府工作报告提出 cpi 涨幅在 3%左右，上行预期对于上半年猪价的走势及养殖行业的走势，您怎么看？**

答：上半年猪价走势主要看供给端产能去化和需求情况，公司预计 2024 年白羽肉鸡苗价格较好。感谢关注。

**3、公司提出的猪+鸡养殖双轮驱动，目前业务结构的改变进展如何？**

答：目前公司的营业收入主要来自鸡业务。公司种猪产能自去年 10 月以来已逐步释放，销售详情请参阅公司每月披露的《鸡苗和种猪销售情况简报》。感谢关注。

## **4、董事长您好！鸡周期还会再现辉煌时刻么？**

答：我国禽肉消费量占肉类的比例逐年上升，但是人均鸡肉的消费量与美国、日本等发达国家相比仍有较大的差距。肉鸡产业具有节水节粮节地的特点，是我国大力发展的朝阳产业，鸡肉具有“一高三

低”的营养特点，随着航空机场、旅游酒店和餐饮业的恢复、预制菜品和快餐的兴起和普及、老年人口的增加，未来我国鸡肉消费增长的空间巨大。感谢关注。

**5、请问公司目前父母代价格报价？2月份鸡苗同比降低的原因？3月份以及上半年鸡苗量是否会有所回升？谢谢。**

答：公司目前父母代鸡苗报价 45 元/套。受毛鸡价格同比降低影响，2 月份鸡苗价格同比降低。受生产计划安排的影响，公司上半年鸡苗量同比有所下降。感谢关注。

**6、股票跌成这个样子不能回购吗？**

答：股价受到宏观经济环境、行业发展状况、公司经营情况、二级市场博弈及未来成长空间等多种因素的综合影响，公司将努力经营好主营业务，提质增效，提高盈利水平，为股东带来更好的回报。同时，我们将进一步加强投资者关系管理工作，通过与投资者的互动交流等方式，增强投资者对公司价值的理解与认同。后续公司若有回购、增持等相关计划，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。感谢关注。

**7、公司主营单一，鸡苗和猪都是周期性明显的业务，利润容易大幅波动，不是大赚就是大亏，有没有想过去并购同行提高市占率或者向下游一体化扩展？**

答：公司以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，专注于产业链的上游环节，主要向社会推广种鸡、种猪及商品肉雏鸡，上游种源端具有较好的盈利能力，近几年，公司已通过收购或者自建等方式不断扩大父母代种鸡的饲养规模，市占率不断提升，未来公司将继续聚焦种业。感谢关注。

**8、国产鸡苗越来越多，公司靠引进国外种源来盈利模式是不是会有危机感呢？公司如何应对未来的发展？**

答：我国有自己的白羽肉鸡种源，对行业来说是一件好事，无论是国产种鸡还是进口种鸡，能为消费者带来最大化利益的种鸡，会有更好的前景。

公司自主研发的小型白羽肉鸡益生 909 已获得国家畜禽新品种认定，自推广以来，因综合效益显著，在市场上供不应求。

公司始终以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，未来公司将继续聚焦种业，通过种鸡和种猪的双轮驱动，为我国两大主要肉类种源供应贡献力量。感谢关注。

**9、公司种猪业务目前仍微不足道，预计何时才能真正实现鸡猪双轮驱动？届时种猪业务的收入占比可达到多少？**

答：公司种猪的产能自 2023 年 10 月以来已开始释放，未来随着公司在建种猪场的投入使用，产能将逐步释放，届时种猪的价格和公司其他板块的营业收入都会影响种猪业务的收入占比。感谢关注。

**10、分季度看，公司去年四季度已开始出现亏损，预计何时可以扭亏为盈？今年盈利能够实现同比增长吗？**

答：公司已披露 2024 年 1 月和 2 月的《鸡苗和种猪销售情况简报》，鸡苗价格较去年第四季度已大幅提升，公司预计 2024 年白羽肉鸡苗价格好于 2023 年。感谢关注。

**11、请问公司父母代鸡苗 1-2 月销量同比及环比变化情况？谢谢。**

答：公司父母代鸡苗 1-2 月销量同比及环比下降，感谢关注。

**12、您好董事长：我个人比较看好公司在鸡苗领域的核心竞争力；但是，关于种猪，您能否介绍一下公司核心竞争力，还有就是，募集资金到位后，能否说明一下种猪产能逐步释放的具体节奏？**

答：公司自 2000 年开始建立原种猪场，在原种猪养殖方面，已积累了二十多年的丰富经验。公司原种猪场于 2013 年被认证为国家生猪核心育种场，饲养的种猪在山东省种猪测试中，连续多次获得第一和第二的好成绩。公司在种猪板块具有疫病防疫优势、研发育种优势、生产管理优势、规模及品系优势、现代化猪舍及自动化养殖优势。公司从战略的高度重点部署和实施生猪遗传改良的研发工作，经过多年的潜心布局、战略部署和重点投入，建立了高标准的种猪繁育体系。益生种猪以“良种繁育”为核心，以“高健康、高繁育、快生长”为主要选择指标，与顶尖基因育种公司达成战略合作，开展全基因组育种，逐步形成以“丹系、法系种猪”为主要育种素材的种猪繁育体系。公司种猪产能自去年 10 月以来已逐步释放。感谢关注。

**13、虽然行业内外一致看好白羽肉鸡的增长空间，但一定阶段内还是需要保持供需平衡。您认为现阶段是否已经出现产能过剩？近三年全行业商品鸡维持多大的出栏量较为理想？**

	<p>答：从公司鸡苗的订单情况来看，市场对白羽肉鸡苗的需求较为旺盛。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。且鸡肉具有“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。感谢关注。</p> <p><b>14、希望公司不要涉足商品猪养殖，否则很容易破产。</b></p> <p>答：感谢您的建议，公司以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，未来公司仍将继续聚焦种业。感谢关注。</p> <p><b>15、为什么公司每次调研的时候机构投资者众多，可真正看好公司发展前景和买入公司股票机构投资者却没几个？更是缺乏社保、险资等长线投资者的介入？公司管理层是不是要反思一下呢？</b></p> <p>答：公司 2023 年年报披露的前 10 大股东中有 5 名机构投资者和 5 名自然人股东，机构投资者很关注公司的经营情况和白羽肉鸡的行情。从公司 2023 年向特定对象发行股票的发行情况来看，参与报价的机构投资者众多，公司成功溢价发行。感谢关注。</p> <p><b>16、为什么收入增加了近 50%，但经营成本基本没变？</b></p> <p>答：公司 2023 年度收入大幅增加的主要原因是当年度鸡苗市场价格上涨所致，此外，得益于公司生产效率提升和成本控制的提升，2023 年度单位成本呈下降趋势，因而在鸡苗销量小幅增长的情况下，营业总成本变动不大。感谢关注。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>