

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：2023-013

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	<p>中信建投证券：王明琦、马 鹏、孟龙飞 毕升私募：刘 达 中国国际金融：王 凯、龙友琪 华安证券：万定宇 申银万国证券：盛 瀚、胡静航 天风证券：冯佳文 中国银河证券：谢芝优、陆思源 浙商证券：王 琪 华创证券：陈 鹏、顾 超 中泰证券：严 瑾 海通证券：蔡子慕、巩 健 财通证券：王宇璇 开源证券：陈雪丽、尤奕新 丹羿投资：龚海刚 德邦证券：赵雅斐、申钰雯 招商证券：李秋燕 中信证券：彭家乐、施 杨 华西证券：魏心欣 民生证券：徐 菁、杜海路 广发证券：李雅琦 国盛证券：张斌梅、樊嘉敏 中邮证券：王 琦 国海证券：王思言、熊子兴 华农资产：高嘉若 西部证券：熊 航、白伟宸 国信证券：李瑞楠 国泰君安证券：王艳君 东北证券：王 玮 兴业证券：陈勇杰 光大证券：李晓渊 首创证券：孙嘉蔚 星石投资：陈浩然 东兴证券：程诗月 玄卜投资：夏 一 金光紫金投资：李润泽 前海君安资管：卢晓冬 华夏久盈资管：张 宇 信伟达资产：张钧宇 光大保德信基金：张禹 华泰证券：张正芳 中银国际证券：卫 辛 宁银理财：王 俊 睿思资本：张蕴荷 永安期货：童诚婧 天弘基金：于 洋 汇丰晋信：杨晓洋 鹏华基金：赵 璐 亚洲掘金投资：李 超 仙坛股份：王心波 旌安投资：刘玥辉 铂润资管：史现省 惠通基金：刘利钊 瑞民私募：黄 鹏 鸿运私募：朱伟华 国惠基金：梁 铨 懿宽资管：陈铭佳 白溪私募：赵 培 华泰资产：胡 兰 睿澜私募：罗贵文</p>

时间	2023 年 10 月 15 日
地点	山东益生种畜禽股份有限公司会议室
形式	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 副总裁：郝文建 证券事务代表：李玲
交流内容及具 体问答记录	<p style="text-align: center;">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，产品质量得到市场的高度认可，公司是中国首家白羽肉鸡国家级禽白血病净化场、首批家禽疫病净化示范区建设企业、首批白羽肉鸡国家肉鸡良种扩繁推广基地、国家重点研发计划项目示范种禽场、动物疫病净化创建场.....</p> <p>公司在发展种鸡业务的同时，大力扩大种猪产业，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>展望今年四季度，从供给端看，受自 2022 年 5 月以来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。据了解截止到 10 月底，全国预计可引种安伟捷系列种鸡约 36 万套，其中公司引种 15 万套。从 2022 年 12 月开始父母代种鸡的价格就较高，公司预计未来父母代种鸡的价格也较高。从祖代种鸡传导到商品鸡苗至少需要 14 个月的时间，从养殖周期推断，今年四季度商品苗供给会减量，白羽鸡苗未来价格呈现上行趋势。从公司销量的视角来看，公司四季度商品苗销量减量。</p>

二、回答投资者的有关问题

1、对四季度及明年鸡苗价格趋势如何判断？

答：（1）父母代种鸡价格趋势

从供给端看，受自 2022 年 5 月以来美国禽流感 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。据了解从 22 年 5 月-12 月我国引种祖代白羽肉种鸡约三四万套（其中公司引种 2 万套）；从 2023 年 1 月-10 月底，我国预计引种约 39 万套。受祖代肉种鸡引种断档影响，自 2022 年 12 月开始，父母代种鸡的价格就较高，公司预计今年四季度父母代种鸡的行情与三季度持平。受低引种量影响，明年进口父母代种鸡比较稀缺，价格也会不错。

（2）商品代鸡苗价格趋势

A、从供给端来看

从祖代种鸡传导到商品代鸡苗出鸡至少需要 14 个月的时间，从养殖周期推断，自今年四季度开始我国的商品苗量会减少，白羽鸡苗未来价格呈现上行趋势，预计第四季度商品代鸡苗价格环比第三季度提升，24 年商品苗价格好于 23 年。

B、从需求端来看

（1）随着经济的回暖，2024 年需求将向好。

（2）鸡肉价格和猪肉价格具有相关性，今年猪肉价格处于底部，预计明年猪肉价格会好于今年，猪肉价格的上涨会带动鸡肉价格的上涨。

（3）鸡肉具有“一高三低”的特点，随着健康的消费理念日渐深入人心，无论是年轻一代还是老年人都开始注重饮食健康，促进了鸡肉消费的增长。

（4）外卖产业发展和预制菜品的兴起和普及，也将进一步带动鸡肉消费增长，从而会进一步带动鸡苗需求的增加。

综合以上方面，公司预计明年商品苗的行情会比今年好。

2、对明年引种量如何展望？

答：目前我国只能从美国的阿拉巴马州引种（新西兰可引进科宝种鸡），2023 年以来，全国每月祖代肉种鸡的引种量大概有四万套。美国家禽不打禽流感疫苗，现为禽流感的高发期，不排除再次发生禽流感的可能。

公司正常的年引种量为 30 万套，目前公司还是当月和供种公司谈下个月的引种计划，按照现在的引种情况来看，公司每月能引种 2 万套。

3、公司父母代种鸡的存栏量是多少？淘汰种鸡的周龄情况？

答：公司父母代种鸡的存栏量约 550 万套，其中在产种鸡 300 多万套，后备种鸡 200 多万套。淘汰种鸡的周龄正常在 62-65 周之间，具体的淘汰周龄跟种鸡的性能、市场情况有关。

4、如果行业预见到价格比较景气，会不会进行换羽操作？

答：（1）现在市场上的进口种鸡为慢羽种鸡，父母代慢羽种鸡的产蛋性能较之前的快羽种鸡差，换羽后产蛋性能达不到理想的预期。

（2）父母代种鸡换羽通常是发生在父母代种鸡苗价格很高时，目前进口父母代种鸡的价格适中，再加上换羽会面临公鸡配套不足的问题，目前市场上换羽现象不多。

5、国产种鸡的趋势如何？

答：种鸡性能的好坏关键是看商品鸡的出肉率和料肉比，现在祖代肉种鸡的进口量偏紧，国产种鸡有推广空间，未来的推广关键还是要看国产商品鸡的性能。

6、停孵期对第四季度商品鸡苗价格的影响？

答：停孵期期间鸡苗价格水平偏弱，是预期内的价格回调，但基于商品代鸡苗量供给层面的减少以及第四季度肉类消费需求的恢复，预计第四季度商品代鸡苗价格环比第三季度提升。

7、现在父母代肉种鸡价格高，商品代鸡苗和鸡肉价格低，价格相背离的原因是什么？

答：祖代肉种鸡进口量少，所以父母代种鸡的产量少，父母代种鸡价格较高。商品代鸡苗和鸡肉属于产业链上的不同环节，影响价格的因素各不同。2022 年祖代种鸡引种断档的影响对目前商品代鸡苗产量的影响不大。

8、益生 909 小型白羽肉鸡现在的产能是多少？未来的产能规划是多少？

答：益生 909 小型白羽肉鸡现在的年产量约为 8000 万羽，明年会有一定的增量，预计到十四五末期，公司益生 909 鸡苗年产量约 3 亿羽。

9、公司种猪销售价格高的原因？

答：目前市场上，双阴的高品质种猪稀缺，公司生物安全做得比

	<p>较好，种猪保持进口时的高健康度，非洲猪瘟、猪瘟、猪蓝耳病、猪伪狂犬病、猪流行性腹泻病等抗原和抗体双阴性，溢价较高。</p> <p>10、2024 年公司种猪的产能有多少？</p> <p>答：公司的明年原种猪和二元猪的总产能约为 6 万头。</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