

证券代码：300967

证券简称：晓鸣股份

宁夏晓鸣农牧股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	参会人员：天风证券 陈炼；广发证券 周舒玥；国盛证券 樊嘉敏；华福证券 申钰雯；华西证券 魏心欣；浙商证券 钟凯峰；西部证券 熊航；光大证券 于明正 华创证券 顾超、肖琳；长江证券 史慧、谢小婷；南京证券 郭丽、刘雪娇；中银基金 雷泽成；交银施罗德基金 傅爱兵；创金合信基金 黄超；明溪资本 杨诗韵等
时间	2024年10月18日
地点	参观地点：晓鸣股份红寺堡智慧农业产业示范园；晓鸣股份青铜峡蛋种鸡养殖基地；晓鸣股份闽宁智慧农业产业园孵化基地 会议地点：晓鸣股份闽宁智慧农业产业园会议室
公司接待人员姓名	公司总经理孙迎春先生；公司董事、副总经理、董事会秘书杜建峰先生；副总经理王念昌先生；董事、董办主任郭磊先生；证券事务代表蒋鹏先生

投资者关系活
动主要内容介
绍

一、现场参观情况介绍

第一站：调研来宾通过瞭望平台及监控视频方式参观公司红寺堡智慧农业产业示范园区，期间王念昌副总经理就红寺堡蛋种鸡养殖园区的产业配套布局、高床平养福利养殖模式、空气能热泵+封闭保温鸡舍+热回收系统的低碳养殖技术、养殖技术装备水平、种鸡生产性能表现及过程控制措施等向调研来宾作出详细介绍；

第二站：调研来宾在做好相关防护要求的前提下参观了公司青铜峡蛋种鸡养殖基地内正处空场清洗消毒阶段的独立养殖场和鸡舍，期间董办主任郭磊先生与场区管理人员就公司进场场区生物安全标准流程、四位一体生物安全体系的设计理念、高床平养鸡舍内部布局、福利养殖设施和高产蛋种鸡养殖生产工艺技术等向调研来宾作出介绍并答疑；

第三站：调研来宾在做好相关防护要求的前提下参观了公司闽宁智慧农业产业园孵化基地商品代孵化厅，期间董办主任郭磊先生与车间管理人员就公司工厂化孵化车间结构布局、产方式孵化厅设计、技术装备水平、孵化生产工艺流程及过程控制措施等向调研来宾作出介绍。

二、公司整体情况介绍

调研来宾集体观看了企业宣传片，公司董事、副总经理、董事会秘书杜建峰先生代表公司经营管理层就公司基本情况概览、新时期的蛋鸡行业的发展情况和晓鸣股份未来发展展望等主题向调研来宾作出介绍。

三、调研的主要问题及公司回复概要

公司董事、副总经理、董事会秘书杜建峰先生代表公司经营管理层回答了各机构的提问，具体情况如下：

Q：晓鸣股份作为国内蛋种鸡产业重要的头部企业，如何理

解蛋鸡行业发展现状及未来发展趋势？

A: 晓鸣股份是一家“引、繁、推”一体化科技型蛋种鸡企业，具备可存栏祖代种鸡 12 万套/年，可存栏父母代鸡 450 万套/年，可向市场推广鸡产品 2.5 亿羽/年的产能规模。长期以来晓鸣股份通过以市场为导向，品质为基础，科技为动力不断夯实企业长期健康发展道路，作为国家高新技术企业农业产业化、国家重点龙头企业，已形成 4 个现代标准化规模养殖基地，37 个父母代养殖场、4 个祖代养殖场，1 个青年鸡养殖示范场，在宁夏、新疆、河南、吉林、湖南分别建有 5 座孵化基地的产业布局，产品销售覆盖全国，2023 年市占率突破 22%，是中国蛋种鸡行业规模最大、最具影响力的企业之一。

通过我们对蛋鸡行业的理解，现阶段主要表现在以下几个特征：

1、商品代蛋鸡养殖场规模化程度提升，养殖自动化、智能化水平有较大幅度的提高，“小群体、大规模”的产业结构逐步发生变化。

2、饲养国外品种蛋鸡目前还是市场主流，国内部分蛋鸡品种也有良好表现，目前国外蛋鸡品种与国内蛋鸡品种的商品代蛋鸡存栏比例约为 65:35（注：本数据摘自《中国禽业发展报告》）；

3、响应国家、行业政策指引，蛋鸡产业链也由原有的“高速发展”向“高质量发展转变”，在智能化、绿色化、数字化的赋能下，“高标准的养鸡”和“生产高标准的鸡蛋”已逐步成为行业共识。

Q: 蛋鸡行业近年来是否具备明显的周期性？晓鸣股份又是如何应对行业周期性的？

A: 从蛋鸡存栏年度周期性变化来看，周期一般在三年左右，

在一个周期内蛋鸡存栏量呈现“增-减-平”的变化规律，2020年以后三年一周期的变化逐渐淡化，但一年内以中秋国庆和春节为两个高点的季节性周期仍然明显。从季度数据来看，多数情况下，第二季度商品代雏鸡供应量高于其他季度，但总体看春雏、秋雏的效应已经淡化，这种变化源自于蛋鸡产业集约化、自动化、数字化的养殖实际，鸡舍内环境全部被科学掌控，依靠季节性高温育雏的情形，逐步消失。同时从单场规模来看，规模化程度在持续提升。

Q: 基于宏观经济和行业发展的背景下，晓鸣股份未来有哪些产业规划有利于企业核心竞争力的进一步提升？

A: 未来公司将继续保持战略定力，秉承“优化蛋种鸡产业规模、柔性品种和产品结构、不断提高产品品质，实现可持续健康绿色发展”的整体发展战略，坚定发展目标，聚焦主业，尝试以主业为聚焦的青年鸡合作、非笼养蛋销售、预混料生产等产业链延伸业务，增加利润的新增长点。

Q: 看到18日公司披露的三季度报告，单季度净利润2000余万元，请问业绩回升的原因是什么？

A: 2024年第三季度公司鸡产品销售数量、营收较上年同比上升，主要系受节日效应提振，市场需求持续好转，终端环节农产品消费向好，鲜蛋走货量加快、盈利空间扩大，养殖单位补栏积极性提升，公司鸡产品销售实现量价齐升。

Q: 自全球的高致病性禽流感后，种鸡的进口如何？新的祖代种鸡表现如何？

A: 公司在2024年4-5月陆续从美国引进海兰品系祖代蛋种鸡60,400只，目前已开始生产父母代种蛋，公司的父母代种鸡将陆续实现迭代。市场对该批次种鸡的预期良好，祖代蛋种鸡的生产性能也符合预期。

	<p>Q: 公司的生物安全体系是重要的核心竞争力, 请问这个构建的逻辑是怎么样的?</p> <p>A: 随着公司的发展, 生物安全体系也在不断迭代升级, 主要经历了四个阶段: 1.0 阶段: 以区位优势的基础生物安全为核心的生物安全体系; 2.0 阶段: 提出“打造中国蛋鸡产业生物安全第一品牌”企业愿景, 建立了集基础生物安全、结构生物安全、运作生物安全、文化生物安全的“四位一体”的生物安全体系; 3.0 阶段: 持续创新优化, 形成“六大体系、八项措施”的生物安全体系升级; 4.0 阶段: 数据驱动的标准化生物安全体系。未来公司将持续深化生物安全 4.0 体系建设, 以高质、高效、数据驱动为措施, 将绿色可持续发展理念融入其中。在生物安全的认证方面, 公司是首批十大国家蛋鸡良种扩繁推广基地之一, 首批国家两大禽白血病净化示范场之一, 首批国家级禽白血病净化场之一, 通过农业农村部“畜禽养殖标准化示范场”、“国家级生态农场”、“国家级创新教育实践基地”、农业农村信息化示范基地(生产型)认定, 通过“蛋鸡无高致病性禽流感小区和无新城疫小区”评估和宁夏回族自治区农牧厅“宁夏畜禽规模养殖场生物安全隔离区”认证。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 10 月 18 日