

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：2022-007

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
活动参与人员	华安证券：王莺、万定宇 进门财经：黄嘉倩 上银基金：林竹 涌德瑞烜：杨琪 龙全投资：陈冠宇 远信投资：张展华 汇添富基金：田立 华安资管：袁晓雨 个人投资者：焦明远
时间	2022年6月17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	副总裁、董事会秘书兼财务总监：林杰
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>公司成立于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，公司商品代鸡苗的外销量在国内也是最多的。公司目前饲养的品种为利丰新品系，利丰具有种源净化程度高、抗应激能力强，成活率高，易于管理，饲料转化率高，全程产雏数多等优势。</p> <p>为了提高生产成绩，确保种鸡质量，公司大力实施种源净化战略，顺利通过农业农村部“国家禽白血病净化示范场”的</p>

复核评估，公司还是省级禽白血病净化示范场、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等。

公司自主研发的益生 909 小型白羽肉鸡已获得国家畜禽新品种认定，成为山东省首个通过国家认证的小型白羽肉鸡品种。

在原种猪养殖方面，公司已积累了二十多年的丰富经验。在近 7 年山东省种猪质量检测中心种猪质量评比中，5 年获得一等奖，2 年获得二等奖，2013 年已获得“国家生猪核心育种场”等荣誉称号。

公司在发展种鸡业务的同时，大力扩展种猪产业，目前公司在黑龙江的祖代场、山西和山东威海的原种猪场正在建设中。未来公司将通过种鸡、种猪的双轮驱动，以提高抵御风险和盈利的能力。

二、回答投资者的有关问题

1、今年 5 月我国未进口祖代白羽肉鸡的原因？

答：因航班停航的原因，我国未从美国进口祖代白羽肉鸡，目前科宝种鸡可从新西兰进口，但 5 月也未引种。

2、何时能恢复从美国进口种鸡？

答：预计本月仍不能从美国进口种鸡，7 月份能否进口还要看航班的通航情况，即使后期航班恢复正常，因国外禽流感的原因，祖代鸡进口手续办理存在一定的困难。

3、请公司从大周期的角度判断白羽鸡的走势？

答：（1）从长周期的角度看，我国人均禽肉消费量占总肉类的比例从 2010 年的 20.9% 上升至 2021 年的 26.8%，人均禽肉消费量呈逐年增长的趋势，但相较于美国、欧盟和日本等，我国人均禽肉消费量仍有很大的增长空间。

（2）短期从供给端来看，自去年下半年开始，近一年的市场低迷，社会淘汰种鸡的数量增多，换羽鸡的数量减少，鸡苗的供给量呈现出下降趋势，自 3 月下旬开始，鸡苗价格开始逐步上涨，现在公司商品鸡苗报价超过 3 元/只，订单已定到 8 月底。受高温，降低养殖密度等因素等季节性因素影响，通常每年 6 月鸡苗价格会短暂下跌。

目前国外禽流感频发，再加上航班停航，我国进口祖代种鸡受阻，5月未能从国外进口种鸡，祖代更新数同比降低近两成。未来祖代种鸡的进口量将减少，鸡苗的供给将下降。

从需求端来看，前期的疫情对消费需求的影响很大，随着疫情的好转，团膳、餐饮的恢复，需求消费增加，将带动鸡肉和鸡苗价格的上涨；目前猪肉价格处于底部上涨期，鸡肉和猪肉具有相关性，随着生猪的产能调节，猪肉价格的上涨，鸡肉的价格也随着上行，利好鸡苗价格。

4、公司的白羽肉鸡品种是什么？较其他品种的差异是什么？

答：公司白羽肉鸡品种为哈伯德公司生产的“利丰”种鸡。从性能上来说，每个品种的种鸡都有其优势，利丰的优势在于：抗病性强、成活率高、全程产雏数多。

5、公司种鸡占全国父母代种鸡销售的比例是多少？

答：去除公司自用部分，公司父母代销售量市场占比约为20%。

6、公司对于种猪业务的发展规划？

答：借鉴公司白羽肉鸡发展模式，种猪方面先拓最上游原种猪，再拓祖代种猪，再向二元发展，主要做产业链的上游，规模上争取做到国内种猪头部企业。

7、公司现在对外销售的是二元种猪吗？销售价格多少？

答：目前公司销售原种猪。品系不同种猪的销售价格不同，丹系种猪价格约为6000多元/头，法系种猪价格约为3000多元/头。

8、从2021年开始的月度销售简报上看，公司商品代鸡苗的价格明显高于民和，原因是什么？

答：益生拥有规模优势和质量优势。商品代养殖的下游客户，年出栏规模在百万羽的鸡场很多，其引种渠道有限，只有大型企业能够满足其“同一批次大批量引种”的需求。同时，益生多年持续实施种源净化战略，质量稳定，性能优异，溢价较高。

9、益生909小型白羽肉鸡定价的参考标准是什么？与白羽肉鸡商品鸡苗定价的差异？

	<p>答：益生 909 参考 817 鸡苗进行定价，当 817 鸡苗低于 1 元/羽时，909 定价为 1.4 元/羽，当 817 高于 1 元/羽时，909 定价比 817 高 0.4 元/羽，同时公司也会根据市场需求关系适当调整定价。909 与大型白羽肉鸡商品代鸡苗价格不具有可比性，909 和大型白羽肉鸡的市场消费渠道不同，909 是小型白羽肉鸡，介于白鸡和黄鸡之间，可走活鸡可走分割，比较灵活的满足市场需求，大型白羽肉鸡主要用于分割。</p> <p>10、饲料原材料价格的上升对鸡苗价格的影响？现在价格较第一季度是否进一步上升，达到什么水平？</p> <p>答：2022 年第一季度，因俄乌战争等原因，饲料原材料价格在最高水平，豆粕高点时价格超过 5000 元/吨，现在豆粕价格为 4000 多元/吨，原材料成本相比一季度下降。另外，公司位于产业链的上游，相对于下游企业（养毛鸡）来说，饲料原材料价格的上涨，对公司成本的影响较小，同时公司因养殖模式调整（部分平养改笼养），养殖效率提升，加上种鸡性能的提升，一定程度上减轻了饲料原材料成本上涨的影响。</p> <p>11、行业在什么时期愿意去选择强制换羽？会不会在行情低迷的时候做换羽？</p> <p>答：行业通常会选择在行情好的情况下做换羽，是否在行情低迷时进行换羽，取决于养殖户对后期行情的博弈心态，预计后期行情会变好，才考虑换羽。</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，可作附件）</p>	<p>无</p>