

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：2022-009

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	华安证券：王 莺 招商证券：熊承慧 民生证券：徐 菁 兴业证券：纪宇泽 浙商证券：孟维肖 汇丰前海：沙弋惠 开源证券：陈雪丽 博时基金：姚 爽 东方证券：樊嘉敏 广发证券：钱 浩 国泰君安：李晓渊 中信证券：彭家乐 国盛证券：孟 鑫 平安证券：潘俊汝 华创证券：陈 鹏 中航证券：陈 翼 天风证券：冯佳文 财通证券：王宇璇 西部证券：熊 航 兴业证券：曹心蕊 中信建投：马 鹏 华夏基金：谢子情 中泰证券：唐 朝 东方基金：郭绍珺 兴银理财：王毅成 中阅资本：王梦溪 正班资产：李志杰 开域资本：杨宋清 毕升基金：柳华江 交大私募：林南均 益昶资产：徐 颖 国联证券：孙凌波 天治基金：张 歌 阿杏投资：茹 瑜 龙鳞资本：王新明 杉树资产：宋程程 安信证券：涂雅晴、曲 林 招金基金：刘中山 东兴证券：程诗月、王 旭、许文升 华泰证券：李世谦、邱才修、冯 鹤
时间	2022 年 8 月 28 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、电话调研

<p>上市公司 接待人员姓名</p>	<p>副总裁、董事会秘书兼财务总监：林 杰 副总裁：郝文建 总裁助理：左常魁 证券事务代表：李玲</p>																		
<p>交流内容及具体 问答记录</p>	<p style="text-align: center;">一、公司情况介绍</p> <p style="text-align: center;">1、公司基本情况</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。经过三十余年的发展，现已成为集祖代、父母代肉种鸡及原种、祖代、父母代种猪繁育、农牧设备、配套饲料加工、畜牧兽医科学研究、奶牛养殖、乳品加工、粪污生物处理及资源化利用等产、研、销为一体的农业产业化国家重点龙头企业，下设全资及控股子公司及分公司 40 余家。</p> <p>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白羽肉种鸡养殖企业，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，约占国内市场 1/10 的份额，公司的种鸡饲养场分布于山东、黑龙江、河北、江苏和安徽多个省市。</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，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等。</p> <p style="text-align: center;">2、我国肉鸡行业发展趋势</p> <div style="text-align: center;"> <p>2010年-2021年我国禽肉占肉类的比例</p> <p>%</p>  <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>年份</th> <th>比例 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2010年</td> <td>20.9</td> </tr> <tr> <td>2012年</td> <td>21.7</td> </tr> <tr> <td>2014年</td> <td>20.11</td> </tr> <tr> <td>2016年</td> <td>22.1</td> </tr> <tr> <td>2018年</td> <td>23.41</td> </tr> <tr> <td>2019年</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>2020年</td> <td>31</td> </tr> <tr> <td>2021年</td> <td>26.78</td> </tr> </tbody> </table> </div>	年份	比例 (%)	2010年	20.9	2012年	21.7	2014年	20.11	2016年	22.1	2018年	23.41	2019年	30	2020年	31	2021年	26.78
年份	比例 (%)																		
2010年	20.9																		
2012年	21.7																		
2014年	20.11																		
2016年	22.1																		
2018年	23.41																		
2019年	30																		
2020年	31																		
2021年	26.78																		



数据来源于《中国禽业发展报告》

2010年-2021年我国禽肉占总肉类的比例从20.9%上升至26.78%，虽然2021年禽肉占比有所下降，但人均禽肉消费量继续增加。从长期来看，肉类消费正逐步向节粮、节地的方向转变，未来禽肉所占比重将进一步提高。

3、利丰种鸡介绍

利丰白羽肉鸡具有净化好、抗病力强、成活率高、料肉比低、出栏体重大等优势，公司单批次引种规模大，可满足大型种鸡饲养企业对种鸡的同质化需求。

4、益生909小型白羽肉鸡介绍

益生909是公司新研发的小型白羽肉鸡，已获得国家畜禽新品种认定，是纯种纯系配套，通过选育、育种可以不断优化性能，优异的性能可得以稳定地遗传给后代。益生909产肉率高、肉品好、抗病力强、成活率高，适合平养、笼养多种饲养方式，既可以走活鸡杀白条鸡，也适合屠宰分割，特别适合在关闭活禽市场后替代三黄鸡进行屠宰加工。相比817肉杂鸡，达到相同的体重，可提前两到三天出栏，经济效益显著。

5、公司肉鸡生产规模介绍

2022年公司商品代白羽肉鸡苗的预计产销量是5.4亿余羽，已连续多年快速增长。益生909目前月产销量为500万只左右，预计2022年的产销量是7000多万只。

6、公司种猪业务介绍

在原种猪养殖方面，公司已积累了二十多年的丰富经验。公司的种猪在连续7年的山东省种猪测试中，获得5次第一和

2 次第二的好成绩，2013 年被认证为国家生猪核心育种场，2019 年公司被评为山东省猪伪狂犬疫病净化创建场，2021 年被评为国家级猪伪狂犬疫病净化创建场。

目前公司位于黑龙江和山东烟台等地的原种猪场已投入使用，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。种猪项目全部投产后，原种猪能繁母猪的存养规模达 12,000 头，祖代种猪能繁母猪的存养规模达 15,000 头，种猪产能会逐步释放。

7、公司农牧设备介绍

公司的农牧设备由控股子公司——山东四方新域农牧科技股份有限公司生产，该公司是集设计、建设、设备生产、安装、服务一体化的交钥匙工程公司，是国内为数不多有总承包资质的公司之一，可以承接大型项目；其家兔养殖设备占领国内高端市场的 60%以上；在畜禽舍的环境控制，特别是热回收、空气过滤、自动控制、物联网等业务，处于行业领先水平。

8、公司奶牛养殖及乳品介绍

自 2000 年开始，公司下属山东荷斯坦奶牛繁育中心有限公司从美国、澳大利亚引进高产荷斯坦奶牛进行良种繁育，公司下属烟台益生源乳业有限公司采用巴氏杀菌工艺将自家的优质原奶加工成多种乳制品供应胶东市场，真正还消费者喝原奶的权利，深受消费者喜爱。

二、2022 年半年度行业情况简要介绍

2022 年第一季度，新冠疫情及封控措施影响了消费及白羽肉鸡产业链的正常运行，大量中小企业被迫采取停产、停孵、提前淘汰种鸡等措施，尽量减少损失。由于屠宰场开工率低，养殖户毛鸡出栏不畅，加之担心饲料运输受阻，补栏意愿低，市场对雏鸡需求一度下降。以上两方面因素都加重了种鸡企业损失。另外，国外地缘局势冲突升级导致豆粕等饲料原料价格短时间内大幅上涨，下游养殖户的利润空间受到压缩。

长时间的低价位导致行业产能去化较多，鸡苗的供给量呈现出下降趋势，自 3 月下旬开始，商品代白羽肉鸡苗价格开始

波动上涨。随着行业产能去化、消费恢复和猪价上行，第二季度鸡苗价格环比已明显上涨，公司第二季度亏损较第一季度大幅收窄。

三、回答投资者的有关问题

1、益生 909 小型白羽肉鸡定价模式？

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 根据市场需求关系适当调整定价，因益生 909 的性能优势明显，在市场上供不应求，目前益生 909 定价比 817 高约 0.7 元/羽。

2、817 市场增速情况如何？

答：国内 817 小型肉鸡市场规模已达 20 亿只，年均增长 18.33%，在国家活禽交易限制愈发严格的情况下，小型白羽肉鸡因其产品特性，未来市场增长空间很大。

3、益生 909 与 817 的市场细分情况如何？

答：益生 909 和 817 是同一产品类型，属于小型白羽肉鸡，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。909 和大型白羽肉鸡的市场消费渠道不同。像餐饮中的烧鸡、手撕鸡、扒鸡、熏鸡等整鸡都是小型白羽肉鸡消费渠道，大型白羽肉鸡主要用于分割，常用于快餐、团餐、学校、医院、旅游等消费渠道。

4、益生 909 的产销量及客户情况？

答：目前益生 909 月产销量约为 500 万只，全年预计产销量大约 7000 多万只，明年数量略增。目前公司益生 909 的客户有：海大集团、温氏股份等。

5、公司的白羽肉鸡品种是什么？优势是什么？

答：公司白羽肉鸡品种为哈伯德公司生产的新品系“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：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。

6、商品代鸡苗不同品种之间的价格差异及原因？

答：鸡苗品种之间差异不明显，价格差异主要来自产品质量差异。公司持续开展种源净化战略，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，溢价较高。

7、因近期引种中断，行业是否出现强制换羽现象？对公司有什么影响？

答：全国有 21 家祖代企业，公司约占国内市场 1/3 的份额，大部分祖代饲养企业养殖规模较小，年引种数量少、批次少，若中断引种时间较长，规模小的祖代饲养企业可能采取换羽措施保证供给数量，但换羽后的公鸡性能很差，必须有后备的公鸡做种公鸡才行，换羽会导致后代的性能变差，也会带来相关疾病风险。

公司祖代白羽肉种鸡存栏量较多，暂时不引种对公司目前的产能没有影响。从供需关系来看，我国祖代白羽肉种鸡更新量下降，叠加消费需求恢复，一定程度上能够提振白羽鸡行业景气度，对公司的经营利润有积极影响。

8、公司在饲养祖代鸡、父母代种鸡时采用什么样的养殖方式？

答：公司祖代肉种鸡在育雏育成期采用平养方式，在产蛋期采用笼养方式。父母代种鸡采用平养和笼养两种饲养方式，目前笼养占比 40%，平养占比 60%。后续根据饲养计划，公司将会将部分平养场改成笼养场。笼养方式的优势在于饲养量的提升，鸡舍的利用率高，受精率提高。

9、公司在人员流动方面情况怎么样？后续有什么计划？

答：公司人员稳定性相对较好，公司目前正在实施的员工激励措施有激励基金计划及员工持股计划，能够吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，发挥员工的主观能动性，提高工作效率，提高公司员工的凝聚力和公司竞争力。

	<p>就行业特殊性来看，因为生产场区实行封闭式管理，生产人员有一定的流动性，销售、技术、财务等部门员工较为稳定。</p> <p>10、公司产业链延伸方向及战略重点？</p> <p>答：公司以高代次畜禽种源供应作为核心竞争力，在成为白羽肉鸡种源供应龙头企业的基础上，大力扩大种猪产业，未来公司将通过种鸡和种猪的双轮驱动，以提高抵御风险和盈利的能力。</p> <p>公司十四五规划：商品代白羽肉鸡苗和益生 909 鸡苗年销量合计 10 亿羽。种猪方面，未来计划成为国内种猪育种头部企业。</p> <p>11、公司后续还有定增等融资计划吗？</p> <p>答：公司原种猪场和饲料厂等项目正在建设中，公司将通过拓展多种融资渠道募集资金确保建设项目的顺利进行。</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>