

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：2022-010

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 中金公司：陈煜东 东方基金：薛子微 万家基金：邱庚韬 磐厚基金：李明华 中邮创业：綦 征 大家资产：张 翔 华商基金：陈 凯 银华基金：唐 能 中信资管：刘 琦 尚诚资管：杜新正 泰康资管：马敦超 濠沣资管：余 宙 紫阁投资：陈 妍 复星集团：王书婷 晋信基金：徐 犇 华旗资管：李韵章 诚盛投资：胡 蓉 保诚资管：万 力 DAIWA SB Investment：胡雯岑 Value Partners Limited：Liao Xinyu Mars Asset：YueZAN
时间	2022 年 8 月 29 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。</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</p>

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。

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，也增加了公司的养殖成本。

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。

公司先后获得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荣誉称号。

二、回答投资者的有关问题

1、请问今年我国祖代白羽肉种鸡的引种情况？

答：今年 5-7 月，因航班停航的原因，我国未从美国进口祖代白羽肉鸡，8 月进口量也不大。8 月下旬，因为中国对美国航司采取了一系列熔断措施，美国暂停了中国航司飞往美国的航班，该影响将持续到 9 月底，这将影响我国 9 月份祖代鸡的进口量，从目前的引种情况看，预计今年我国祖代种鸡的更新量同比将下降约三成。

2、祖代鸡引种受阻，国产种鸡是否能放量？

答：种鸡的性能是否优异，不仅要看父母代种鸡的性能，最终更要看商品代鸡的性能，例如：商品代肉鸡的成活率、料肉比等生产指标，这需要时间和市场来检验。另外销售渠道的搭建也是一个漫长而艰难的过程。

3、鸡苗成本的变动趋势？

答：鸡苗的成本很大一部分来自饲料成本，饲料的价格在一季度

涨至高点后，呈下降趋势，未来鸡苗的成本会随着饲料成本的下降而下降。

4、饲料成本占总成本的比例为多少？

答：在商品鸡养殖环节，饲料成本约占总成本的七成，在种鸡养殖环节，饲料成本约占四成。

5、请介绍下益生 909 小型白羽肉鸡情况。

答：益生 909 由三系配套而来。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 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。益生 909 克服了传统 817 小型肉鸡的多项缺点，成活率、饲料效率、产肉率等重点性能指标全面提升，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，可提前三到五天出栏，经济效益显著。

6、益生 909 小型白羽肉鸡定价的参考标准是什么？后期是否会放量？

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。

益生 909 现在的月产量约为 500 万羽，今年的总产量约为 7000 万羽，益生 909 配套的 1.5 亿羽的孵化场已建成，未来将建设配套的种鸡场。后期，公司将通过租赁或收购等方式增加益生 909 的产能。预计到十四五末期，公司益生 909 的产量将增至 3 亿多羽。

7、对未来行情的预判？

答：（一）从供给方面来看，供给量同比大幅降低。

据中国畜牧业协会统计，2022 年 1-7 月我国祖代白羽肉种鸡更新量同比下降 23.5%，父母代肉雏鸡供应量同比下降 7.5%，商品代雏鸡供应量同比降低 12%，今年下半年鸡苗的供给将减少。

8 月下旬，因为中国对美国航司采取了一系列熔断措施，美国暂停了中国航司飞往美国的航班，该影响将持续到 9 月底，预计 1-9 月

	<p>我国祖代种鸡的更新量同比将下降更多。</p> <p>（二）从需求方面来看，消费量呈增长趋势。</p> <p>（1）疫情影响</p> <p>我国上半年的疫情对消费需求的影响很大，随着疫情的好转，航空机场、旅游酒店和餐饮业的恢复，需求消费增加，将带动鸡肉和鸡苗价格的上涨。</p> <p>（2）猪肉价格影响</p> <p>目前猪肉价格处于上涨期，鸡肉和猪肉具有相关性，随着生猪的产能调节，猪肉价格上涨，鸡肉的价格也随着上行，利好鸡苗价格。</p> <p>（3）消费观念的转变</p> <p>90 后及 00 后等年轻一代人现在更注重饮食健康，更喜欢吃鸡肉，并不太特别依赖猪肉，老年人现在也开始注重养生，促进了鸡肉的消费增长；</p> <p>从欧美发达国家情况来看，居民肉类消费普遍趋势也是猪肉消费量下降，禽肉消费量增长。</p> <p>（4）生活方式的转变</p> <p>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。</p> <p>从供给和需求两方面总体预判，今年下半年白羽肉鸡苗的市场行情将明显好于上半年。</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>