

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：2022-019

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	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;">                             长江证券：顾焯乾                              银华基金：孙 勇                              海通证券：王文宝                              中银国际：卫 辛                              广发银行：张可睿                              中银资管：张 燕                              金控资管：黄 勇                              浙商证券：石凌宇                              星石投资：陈浩然                              鹏华基金：李 璞                              旌安投资：叶祎然                              平安基金：李 迁                              杭州银行：徐延玮                              鹤禧投资：王皓琦                              珺容投资：刘 畅                              宝盈基金：张若伦                              华泰资产：张 燕                              中天证券：金朝辉                              固禾资产：王生瑞                              泽源资产：林子浙                              新传奇私募：黄成略                              恒大人寿保险：陈默                              易方达基金：曹 粤                              国寿安保基金：熊靓                              四川发展证券：周玉婷                              前海瑞园资管：黄顺祥、蔡彬                         </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;">                             长江证券：高一岑                              嘉实基金：孙 帅                              道仁资产：晏雯昕                              玄卜投资：夏 一                              富荣基金：钟津莹                              途灵资管：姚 兵                              蓝熙资管：张炜兵                              涌贝资管：徐梦婧                              相生资管：苏文晶                              生命资管：舒 强                              融通基金：苏林洁                              红土创新：王 忱                              融创智富：汪心怡                              湘财基金：丁 洋                              东方基金：张 博                              朱雀基金：刘丛丛                              上银基金：杨建楠                              长江自营：冯 源                              源峰基金：欧阳婧                              进门财经：王 馨                              华夏财富：程海泳                              中天国富证券：张 波                              荣源鼎丰资产：周 勇                              招商信诺资管：翟琳琳                              个人投资者：Patrick                         </td> </tr> </table>	长江证券：顾焯乾 银华基金：孙 勇 海通证券：王文宝 中银国际：卫 辛 广发银行：张可睿 中银资管：张 燕 金控资管：黄 勇 浙商证券：石凌宇 星石投资：陈浩然 鹏华基金：李 璞 旌安投资：叶祎然 平安基金：李 迁 杭州银行：徐延玮 鹤禧投资：王皓琦 珺容投资：刘 畅 宝盈基金：张若伦 华泰资产：张 燕 中天证券：金朝辉 固禾资产：王生瑞 泽源资产：林子浙 新传奇私募：黄成略 恒大人寿保险：陈默 易方达基金：曹 粤 国寿安保基金：熊靓 四川发展证券：周玉婷 前海瑞园资管：黄顺祥、蔡彬	长江证券：高一岑 嘉实基金：孙 帅 道仁资产：晏雯昕 玄卜投资：夏 一 富荣基金：钟津莹 途灵资管：姚 兵 蓝熙资管：张炜兵 涌贝资管：徐梦婧 相生资管：苏文晶 生命资管：舒 强 融通基金：苏林洁 红土创新：王 忱 融创智富：汪心怡 湘财基金：丁 洋 东方基金：张 博 朱雀基金：刘丛丛 上银基金：杨建楠 长江自营：冯 源 源峰基金：欧阳婧 进门财经：王 馨 华夏财富：程海泳 中天国富证券：张 波 荣源鼎丰资产：周 勇 招商信诺资管：翟琳琳 个人投资者：Patrick
长江证券：顾焯乾 银华基金：孙 勇 海通证券：王文宝 中银国际：卫 辛 广发银行：张可睿 中银资管：张 燕 金控资管：黄 勇 浙商证券：石凌宇 星石投资：陈浩然 鹏华基金：李 璞 旌安投资：叶祎然 平安基金：李 迁 杭州银行：徐延玮 鹤禧投资：王皓琦 珺容投资：刘 畅 宝盈基金：张若伦 华泰资产：张 燕 中天证券：金朝辉 固禾资产：王生瑞 泽源资产：林子浙 新传奇私募：黄成略 恒大人寿保险：陈默 易方达基金：曹 粤 国寿安保基金：熊靓 四川发展证券：周玉婷 前海瑞园资管：黄顺祥、蔡彬	长江证券：高一岑 嘉实基金：孙 帅 道仁资产：晏雯昕 玄卜投资：夏 一 富荣基金：钟津莹 途灵资管：姚 兵 蓝熙资管：张炜兵 涌贝资管：徐梦婧 相生资管：苏文晶 生命资管：舒 强 融通基金：苏林洁 红土创新：王 忱 融创智富：汪心怡 湘财基金：丁 洋 东方基金：张 博 朱雀基金：刘丛丛 上银基金：杨建楠 长江自营：冯 源 源峰基金：欧阳婧 进门财经：王 馨 华夏财富：程海泳 中天国富证券：张 波 荣源鼎丰资产：周 勇 招商信诺资管：翟琳琳 个人投资者：Patrick		
时间	2022 年 12 月 05 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;"><b>一、公司情况介绍</b></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，公司商品代鸡苗的外销量在国内也是最多的，约占国内市场 1/10 的份额。</p> <p>公司在发展种鸡产业的同时，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 style="text-align: center;"><b>二、回答投资者的有关问题：</b></p> <p><b>1、最近鸡苗价格有所回落的主要原因是什么？</b></p> <p>答：受春节期间屠宰场放假的影响，目前行业处于停孵期，停孵期前，鸡苗的价格通常会回落，这是正常现象，预计停孵期过后，鸡苗价格会上涨。</p> <p><b>2、父母代鸡苗报价明显上涨的主要原因是什么？如何看待明年的行情？</b></p> <p>答：价格的上涨主要是由供求关系决定的，从增量的角度看，自 5 月份以来，我国祖代白羽肉鸡引种量很少，未来父母代鸡苗的增量少；从存量的角度看，随着祖代肉种鸡养殖周龄的增加，产蛋后期产蛋率会下降，父母代鸡苗的产量呈下降趋势；目前父母代种鸡的供给缺口已经体现出来，报价明显上涨。商品代鸡苗减量将从明年下半年明显体现出来，公司预计明年白羽肉鸡行业整体的景气度较高。</p> <p><b>3、相比于黄羽鸡行业，白羽鸡过去两年一直在增加产能的主要原因是什么？目前的鸡苗价格以及父母代的价格在什么水平？</b></p> <p>答：产能增加是因为需求增加了，从长周期来看，鸡肉消费在肉类消费的占比逐年提升。2010 年，禽肉占肉类消费比重为 20.9%，现在占比近 30%。鸡肉相比猪肉，具有高蛋白、低脂肪、低热量、低胆固醇的优点，越来越受到人们的青睐，随着健康的消费理念日渐深入人心，鸡肉的消费呈增长趋势。外卖产业发展和预制菜品的兴起和普</p>

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。此外，在粮食危机的背景下，白羽肉鸡本身具有料肉比低的优势，未来鸡肉消费的占比还将继续提升。

自10月初以来，公司商品代鸡苗报价在4元/羽以上，11月下旬涨至年内高位4.7元/羽，因进入停孵期，停孵期前鸡苗价格有所回落，预计停孵期过后，商品代鸡苗价格将继续上涨。

受航班和国外禽流感影响，我国祖代种鸡引种受阻，1-10月，我国祖代更新量同比下降31.7%，后备祖代鸡数量大幅下降。父母代种鸡的供给缺口已经开始体现出来，公司11月父母代种鸡报价40元/套，12月份父母代种鸡报价70元/套。

**4、11月份公司是否有从海外引种？公司未来一个季度到半年左右有怎样的引种计划？**

答：公司11月没有引进祖代肉种鸡，计划12月引进一批祖代种鸡。因美国发生禽流感，其种源供应非常紧张，明年上半年，公司祖代肉种鸡的引种量还要根据航班和禽流感的情况而定。

**5、公司产能提升的主要原因是什么？公司现有鸡苗产能情况及未来扩产计划？**

答：公司产能提升主要有3个原因：（1）2021年公司下属东营益生种禽、山东益仙种禽公司投产；（2）公司利丰新品系种鸡性能提升；（3）公司养殖模式改变，部分场区由平养改为笼养，养殖效率提升。

2022年，公司商品代鸡苗的产销量为5亿多羽，益生909的产销量是7000多万羽。公司新研发的益生909小型白羽肉鸡具有产肉率高、肉品好、抗病力强、成活率高等性能优势，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，目前产能供不应求，未来公司将大幅增加益生909的产能，预计到十四五末期，益生909小型白羽肉鸡产量将增至3亿多羽，公司商品代白羽肉鸡苗和益生909鸡苗年销量合计10亿羽。

**6、公司发力种猪业务的核心原因是什么？在这个业务方面公司怎么建立核心竞争力？**

答：作为以高代次畜禽种源供应为核心竞争力的公司，公司在白羽肉鸡产业已经发展成为行业龙头的情况下，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，立志于成为我国种猪供应的头部企业，通过种鸡和种猪的双轮驱动，巩固在行业中的领先地位，为我国两大主要肉类的种源供应贡献力量。

公司已有20多年的种猪饲养管理经验，在猪场的规划建设、种

	<p>猪的引进及繁育、疫病的防治等领域，都有着相当成熟的经验可以借鉴。无论是在技术、人才储备还是销售渠道方面，都积累了丰富的经验，公司种猪在连续多年的山东省种猪质量检测中心种猪质量评比中，5次获得一等奖，2次获得二等奖，2013年已获得“国家生猪核心育种场”荣誉称号，2018年续评为国家生猪核心育种场，是我国89家核心育种场之一。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，2021年全国种猪遗传评估中心对国家生猪核心育种场进行了全面遗传评估和数据分析，在大白猪总产仔数评比中，公司取得第一的好成绩。</p> <p><b>7、饲料原材料价格的上升对鸡苗价格的影响？</b></p> <p>答：在不同代次饲养中，饲料原材料在成本中的占比是不同的，大宗原料价格的上涨，对饲养成本是有影响的，在商品鸡养殖环节，饲料原材料成本约占总成本的七成，在父母代种鸡养殖环节，饲料原材料成本约占五成，在祖代种鸡养殖环节，饲料原材料成本约占四成，代次越高，饲料原材料成本占总成本的比重越低。</p> <p>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。现在饲料价格已处于高位，未来价格下降的概率较大。</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>