

证券代码：301116

证券简称：益客食品

江苏益客食品集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-012

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：_____电话会议交流_____	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位 及人员	见附件	
时间	2022年12月9日	
地点	电话会议	
公司接待人 员	副总经理、财务总监：陈洪永；财务经理：刘会玉；证券事务专员：高倩	
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>一、公司、行业情况简要介绍</p> <p>益客食品成立于2008年，经过十几年的发展，业务布局以禽类屠宰为中心，贯穿种禽、饲料、屠宰、食品深加工等禽肉产业链多环节。目前禽肉产业产品主要有三种类型：冻鲜品、调理品（预制菜系列）、酱卤类休闲食品，公司市场端基于屠宰板块规模优势，探索、推动产品向转鲜、转调、转熟发展。</p> <p>上半年，白羽肉禽行业受新冠疫情及行业周期等因素影响，经营状况不理想，益客食品也受到类似影响，三季度以来，随着行业尤其是白羽肉鸭产业链盈利状况出现反弹，公司经营状况开始改善。</p> <p>二、与参会者的问答交流</p>	

1、请问今年全年鸡鸭屠宰量及鸡鸭苗的销量同比2021年变化以及未来展望？

公司2022年鸡、鸭屠宰量较2021年基本持平；鸡、鸭苗的销售量较2021年略有增加；目前基于产品结构、渠道进行优化，通过募投项目的满产及不同形式的合作来储备项目/产能，其次针对下游市场，增加销售与研发投入，以实现对市场的进一步布局与安排。从种禽端来看，行情有较好的预期，也通过合作、租赁等形式进行了一定的产能储备。

2、请问未来三到五年的增长及未来几年的资本支出计划。

上游现有种禽、饲料产能不足以匹配屠宰产能，为提高产业链协同程度，会进一步扩大产能，屠宰板块以促进已投产的募投项目达产为主，各板块产能的提高会优先选择控股、参股、资产租赁等轻资产运营模式。

3、请问如何看待白羽肉鸡、肉鸭的周期？

白羽肉禽周期分两个阶段：种禽养殖周期、商品禽养殖周期。商品禽的养殖周期较短，对产业链周期的影响不明显，种禽的养殖周期为一年半左右，对产业链周期的影响较明显，白羽肉禽产业链周期一般3年左右。因产品应用场景、祖代苗源存在差异，白羽肉鸭、肉鸡周期并不完全一致。

4、请问如何看待种禽、禽肉价格走势？

2019年属于种禽、禽肉周期的波峰阶段，自2020年开始经历近三年的下行，至今年上半年基本处于波谷阶段，三季度以来开始出现触底回升。上半年苗价相对较低，种禽亏损较大，三季度禽苗价格大幅上行，四季度以来禽苗价格有所回落，主要系疫情与春节空栏期等暂时性因素所致。后期随着疫情管控放松，餐饮渠道及流动市场禽肉需求增加，种禽、禽肉市场预期向好。

5、请问养殖户补栏的积极性如何？

公司长期合作的养殖户，养殖规模相对比较大，通常情况下短期的市场波动对其补栏积极性影响不大。

	<p>6、请问种禽与屠宰两个环节2023年禽肉利润会有改善吗？</p> <p>鉴于下半年禽苗价格已经出现上行，加之疫情管控放松对禽肉消费市场的刺激，种禽、禽肉市场预期向好。</p> <p>7、请问为什么公司产品销售给大客户价格不同？</p> <p>不同客户销售价格不同，系产品结构、产品质量要求不同所致，主要还是产品结构的不同导致的。</p> <p>8、请问未来调熟板块的规划如何？</p> <p>两个调熟募投项目已经投产，产能与生产条件明显提高，产量提高的同时，产品SKU也将进一步丰富和优化。目前销售渠道主要有：流通渠道、餐饮团膳渠道等，随着公司产品的产能与生产条件提高，未来公司将进一步拓展商超等面向C端的渠道。</p>
附件清单	参与单位及人员清单
日期	2022年12月9日

附件--参与单位及人员清单

序号	机构名称	姓名	序号	机构名称	姓名
1	韶夏资本	王凌志	13	申港证券	薛雨冰
2	银华基金	范文韬	14	中信证券	李博闻
3	华融证券	向金玮	15	进门财经	林荔
4	万家基金	郑中天	16	中信证券	钧驰
5	申万宏源	李嘉敏	17	圆石投资	杨一鸣
6	招银理财	莫威格	18	熙山资本	胡星宇
7	利幄基金	孟舒豪	19	嘉实基金	刘智琪
8	沅沛投资	孙思维	20	中信证券	赵康
9	Willing Capital	Gary Hsu	21	鹏万投资	严兴
10	盈峰资本	张珣	22	健顺投资	罗庆
11	WT Cap	叶珑	23	中信证券	赵少波
12	万家基金	郑中天			