

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：2023-002

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：_____腾讯会议交流_____	<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	国海证券 程一胜、王思言 平安大华基金 周金菲、叶芊	
时间	2023年2月27日	
地点	腾讯会议	
公司接待人 员	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书：陈洪永；证券事务代表： 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、与参会者交流</p> <p>1、如何看待鸭苗价格上涨及后续鸭苗走势对公司盈利的影响？</p> <p>2022年三季度以来鸭苗价格走高，主要系鸭苗供应量下降所致。2021年尤其是2022年上半年，鸭苗价格较低，导致父母代种鸭淘汰，鸭苗产能去化，供应量下降，另外消费端的复苏，拉动毛鸡鸭需求，推动养殖户补栏的积极性，从而推高鸭苗价格。后续鸭苗价格整体预期向好。</p> <p>2、请问公司目前鸡苗、鸭苗产能达到多少？</p> <p>随着2022年租赁种禽场的陆续投产，公司鸡苗、鸭苗产能将比去年有所增加。</p>	

3、请问鸭产业链的周期情况？

白羽肉禽产业链行业周期一般3、4年左右。短期供需互动周期，主要有两个因素，第一养殖周期，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。第二市场因素，小型养殖厂抗风险能力较差，抗风险能力弱，因疫情等因素影响，关停较多，很难在短期内恢复。

4、请问总体来说看鸡苗、鸭苗完全成本如何，2023年预计盈利水平达到多少？

鸡苗、鸭苗的成本受饲料价格、人工成本和折旧摊销等多种因素影响，会有一定波动，但总体变动不大。预计公司种禽版块向好。

5、请问鸭苗后续是否有扩产的计划？

今年主要是新建项目的逐渐投产、达产，后续公司鸭苗产能的增加逐渐匹配公司鸭屠宰端产能。

6、请问鸡苗是否有扩产计划，基于目前价格走势，预计2023年鸡苗盈利预期如何？

鸡苗产能方面，目前主要是尽快推动近期租赁项目投产、达产，鉴于鸡苗产能与屠宰产能匹配度较低，公司可能会通过租赁、合作等形式进一步扩大产能。公司种禽版块经营状况预期向好。

9、请问屠宰端回收毛鸡毛鸭的交易方式？

公司与养殖业主之间是平等的交易行为，在采购合同签订时即确定交易价格；与公司合作的养殖业主通常为长期稳定的合作关系，从长周期来看，养殖业主通常可以获得较稳定的平均收益率。

10、请问在苗价过高的情况，养殖户积极出栏，但是市场端的价格确实偏低，是否会牺牲养殖户的部分利益来达到屠宰端的盈利？

公司与养殖户之间采取公平的市场价格交易，从长周期来看，市场机制会保障合作养殖户获取较稳定的平均收益，可以保证合作养殖户的持续生产能力，保证公司原料来源的持续性。

11、请问2023年鸡肉、鸭肉的价格走势以及盈利情况如何？

原料成本与销售价格之间有一定传导作用，鉴于当前高苗价、饲

	<p>料价格导致的高养殖成本，预计鸡肉、鸭肉价格可能会承压上行。</p> <p>12、请问目前猪肉价格的下行，是否会压制鸡肉、鸭肉价格上涨？</p> <p>猪肉与鸡肉、鸭肉之间有一定的替代性，猪肉价格处于低位，对鸡肉、鸭肉价格上涨有一定的影响，但预计影响不大，鸡肉、鸭肉价格变动还是其自身产业因素的影响较大。</p> <p>13、请问公司屠宰端未来的发展规划？</p> <p>公司募投项目中屠宰产能已经投产，但未达产，近期屠宰板块主要工作以尽快推动投产的屠宰产能达产为主，也可能通过租赁、合作等模式进一步扩充产能。</p> <p>14、请问公司是否会以增加屠宰量来实现屠宰端的盈利能力？</p> <p>公司屠宰板块注重稳定的利润区间，屠宰板块盈利能力提高一方面来自增加屠宰量，提高效率，另一方面依托于产品结构优化。</p> <p>15、请问公司与下游客户之间如何定价？</p> <p>公司与下游客户之间的交易价格实行随行就市定价。</p> <p>16、请问公司深加工产品是通过哪些渠道出售给客户，从企业角度来看，下游的需求是否有回暖的迹象？</p> <p>调熟板块主要渠道为餐饮连锁企业、团膳企业、休闲食品渠道商等企业以及加盟连锁门店等，目前来看餐饮行业回暖迹象明显。</p> <p>17、请问公司预制菜业务的成长性、盈利情况以及未来发展方向？</p> <p>公司依托于10多年的深加工的行业技术积累及产业链优势，今年重点在市场布局、渠道调整、产品结构优化等方面发力，会进一步提高公司调熟板块盈利能力。</p>
附件清单	无
日期	2023年2月27日