

证券代码：300761

证券简称：立华股份

## 江苏立华牧业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20220829

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：国海证券电话会、长江证券电话会、广发证券电话会
参与单位名称及人员姓名	国海证券电话会、长江证券电话会、广发证券电话会三场线上电话会议，在线参会人员：100家机构共122位机构投资者，名单详见附件清单。提示：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性、准确性，请投资者注意。因本次投资者调研活动采取电话会议形式，参会者无法签署调研承诺函。但在交流活动中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。
时间	国海证券电话会：2022年8月28日 20:00-21:00 长江证券电话会：2022年8月29日 9:00-9:30 广发证券电话会：2022年8月29日 14:30-15:30
地点	公司308会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 虞坚 证券事务代表 沈晨
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、公司2022年上半年度经营情况概述</b> 2022年上半年度，公司黄羽鸡、生猪、鹅和屠宰加工板块继续保持稳健发展态势，在行业周期性波动、饲料原料价格高企和新冠疫情的压力下，公司1-6月仍实现营业收入57.58亿元，同比增长9.03%；实现归属于上市公司股东的净利润-1.55亿元，同比上升44.64%。从各板块销售情况来看，上半年公司销售肉鸡(含毛鸡、屠宰品及熟制品)1.88亿只，同比增长4.12%，市场份额继续扩大；商品肉鸡销售价格13.48元/公斤，售价较去年同期上

升 3.69%，肉鸡销售收入 52.78 亿元，同比增长 13.74%；销售肉猪 19.47 万头，同比增长 31.29%；销售均价 14.57 元/公斤，同比下降 40.53%；实现销售收入 3.09 亿元，同比下降 24.08%；共销售商品鹅 69.73 万只，同比增长 8.50%，实现销售收入 4,932.43 万元，同比上升 10.23%。

从各板块经营情况来看，养鸡产业继续加大对西南、华南以及华中等主要消费市场的开发力度。今年以来，原料价格持续上涨推高养殖成本，公司通过加强在育种、动物健康、饲料配方和饲养环境控制等方面的持续技术进步及提升人员效率来消化原材料上涨的压力。目前养殖成本仍处于高位，后期随着饲料原料价格从高位回调，养殖成本将随之下降。养猪板块聚焦于提成绩、降成本。母猪生产性能和商品猪生产成绩提升显著，二季度养殖成本环比明显下降，后期斤猪成本有望继续下降。

## **二、Q&A 环节**

### **1、如何看待二季度以来黄羽鸡的价格走势？**

答：2019 年黄羽鸡出栏量快速扩张，导致当年年末行情迅速走入低谷，加上 2020 年新冠疫情影响消费、2021 年猪价低迷等因素，在 2020-2021 年度整体处于低迷状态；同步行业产能持续去化，供给收缩，今年二季度起周期开始上行，6 月份淡季不淡，公司斤鸡均价达到 7 元，7 月份斤鸡均价提升至 8 元以上。随着下半年传统消费旺季的到来，景气度有望维持。

### **2、未来公司黄羽鸡板块业务如何保持增长？**

答：随着公司华南、西南及华中等地区的新设养鸡公司产能逐步提升，上半年肉鸡销量同比增长 4.12%。随着国家的土地、环保政策要求的不断提高，养殖业的准入门槛在同步加高。公司通过发展商品鸡养殖基地，建设双层鸡舍、笼养鸡舍等方式，更加高效地利用土地资源，继续维持产能的稳步提升；同时公司将持续推动养殖自动化、智能化程度的提高，提升养殖效率。

### **3、黄羽鸡养殖成本后期将如何变化？**

答：上半年受饲料价格大幅上涨影响，行业养殖成本整体推高。黄羽鸡养殖成本中饲料成本占比通常高于 70%，其余成本包括疫苗药品、农户养殖费用和管理费用等。受饲料原料价格上涨影响，公司斤鸡完全成本从一季度约 6.6 元左右爬升至二季度接近 6.9 元的水平。公司通过加强在育种、动物健康、饲料配方和饲养环境控制等方面的持续技术进步和人员效率的

	<p>提升来消化原材料上涨的压力。目前养殖成本仍处于高位，后期随着饲料原料价格从高位回落，斤鸡成本将有望下降。</p> <p><b>4、公司黄羽鸡目前品种结构如何？</b></p> <p>答：公司肉鸡根据饲养日龄不同，可分为慢速、中速、快速三类。目前慢速鸡占比约 30%，中速鸡占比超 50%左右，快速鸡占比低于 20%。公司根据各子公司所在区域市场消费习惯培育相应的肉鸡品种，不同品种和生长日龄的肉鸡，成本也存在差异。</p> <p><b>5、公司生猪养殖板块业务发展情况？</b></p> <p>答：上半年公司养殖板块工作重心聚焦于提升生产成绩，控制成本。二季度以来，养猪板块核心生产指标提升明显。其中，PSY 目前可以达到 22-23 头；肉猪全程上市率超 90%。目前，养猪成本控制取得较明显成效，综合成本降至 10 元/斤区间。由于目前猪场产能利用率尚不足，费用摊销较高；后续公司将依据对行情走势的判断，稳步释放产能，提升整体经营效率，养猪成本有望随之下降。目前公司的基础母猪存栏达 3.5 万头，母猪储备有能力支撑公司养猪业务的继续增长。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 8 月 29 日

附件：参会人员名单（排名不分先后）

序号	姓名	单位
1	程一胜、王思言、秦海燕	国海证券
2	周光远、曹粤	易方达基金
3	瞿顾凯、纪君凯、白晓兰	海富通基金
4	范晶伟、李韵怡	鹏华基金
5	谢泽霖	嘉实基金
6	杨广钊、杨柯	工银瑞信基金
7	张乔波	平安基金
8	卢文汉	太平基金
9	林静、温震宇	西部利得基金
10	薛晓敏	上投摩根基金
11	刘平	睿远基金
12	易千	前海开源基金
13	黄欣、杨子江	国联安基金
14	张翔	大家资产
15	孙伟娜	光大永明保险资产
16	罗永峰	汇泉基金
17	任望宇	汇安基金
18	王一诺	华夏未来资本
19	章劲	弘毅远方基金
20	何龙	万生基金
21	牛建斌	齐家资产
22	王鹏	盛世知己资产
23	纪宇泽	兴业证券
24	彭家乐、张泰宁	中信证券
25	盛瀚	申万宏源证券
26	孟鑫	国盛证券
27	陈鹏	华创证券
28	孔繁今	长城证券股份有限公司

29	苏柳竹	西藏源乘投资管理有限公司
30	张波	中天国富证券
31	李燕玲	生命人寿保险股份有限公司
32	苏文晶	上海相生资产管理有限公司
33	许茂	天风资管
34	栾小明	红土创新基金管理有限公司
35	马涌超	涌贝资产
36	张炜兵	深圳市蓝熙资产管理有限公司
37	翟淑星、樊嘉敏	东方证券
38	马彦仁	贤盛投资
39	张洵	上海笃诚投资管理有限公司
40	刘新涛	星河资本
41	陈蕾、陈洋	进门财经
42	黄家达	上海洋谊投资管理有限公司
43	刘睿聪、张帆	华夏基金
44	顾焯乾	长江证券
45	龚海刚	上海若川资产管理有限公司
46	冯先涛	西部证券
47	韩婧	中欧基金
48	王敬琰	高腾国际资产管理有限公司
49	王灿	泓铭资本
50	杜奕	上海淳阳私募基金管理有限公司
51	徐冰玉	上海亘曦私募基金管理有限公司
52	王晓卓	易鑫安资产管理
53	彭钰玲	上海银叶投资有限公司
54	汪旭敏	信达证券股份有限公司（资管）
55	陆恒	华宝基金
56	蔡宇飞、孙磊	金信基金管理有限公司
57	刘伟刚	东证融汇证券资产管理有限公司
58	和磊	华泰柏瑞基金管理有限公司

59	王伯铭、侯跃隆	广发基金管理有限公司
60	刘勇、孙相绪	光大证券股份有限公司
61	张洛	北京成泉资本管理有限公司
62	郑少轩	广发银行股份有限公司
63	李全忠	上海加峰投资咨询有限公司
64	熊靓	国寿安保基金管理有限公司
65	曹震	上海宏羽投资管理合伙企业（普通合伙）
66	寇玉丽	招商证券股份有限公司
67	王乾、郑颖欣、李雅琦、周舒玥	广发证券股份有限公司
68	顾晶	横琴新橙资产管理有限公司
69	关山	融通基金管理有限公司
70	叶祎然	浙江旌安投资管理有限公司
71	郭文凯	敦和资产管理有限公司
72	高峰	广发证券资产管理（广东）有限公司
73	胡春霞	圆信永丰基金管理有限公司
74	蔡毓伟	上海东方证券资产管理有限公司
75	高磊	上海步耘投资管理有限公司
76	陈浩然	北京市星石投资管理有限公司
77	容杰	上海鸿涵投资管理有限公司
78	王治璇	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
79	顾芸芝	上海景熙资产管理有限公司
80	王雪峰	山东明湖投资管理有限公司
81	程跃、冯超	上海煜德投资管理中心（有限合伙）
82	刘丛丛	朱雀基金管理有限公司
83	司巍、胡斯雨	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
84	陈哲	广东惠正投资管理有限公司
85	刘文生	上海正松投资管理有限公司
86	徐哲琪	富国基金管理有限公司
87	毛琳	上海呈瑞投资管理有限公司
88	姜涵宇	兴业基金管理有限公司

89	刘蓬勃	海通证券股份有限公司
90	刘仁建	上海人寿保险股份有限公司
91	何亮	华宝信托有限责任公司
92	姬雨楠	美国友邦保险有限公司上海分公司
93	戴小西	华能贵诚信托有限公司
94	Yufei Shen	BlackRock Asset Management North Asia Limited 贝莱德资产管理北亚有限公司
95	邬丹妮	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）
96	辛国坤	四川发展证券投资基金管理有限公司
97	夏明月	中信保诚基金管理有限公司
98	咎越	成都火星资产管理中心（有限合伙）
99	徐玲玲	上海乘安资产管理有限公司
100	赵维卿	万和证券股份有限公司