

证券代码：002458

证券简称：益生股份

## 山东益生种畜股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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 checked="" 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	通过“全景·路演天下”（ <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ）参与 2021 年年度报告网上说明会的投资者
时间	2022 年 3 月 10 日下午 15:00-17:00
地点	“全景·路演天下”（ <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ）
形式	网络远程
上市公司 接待人员姓名	董事长兼总裁：曹积生 先生 副总裁、董事会秘书兼财务总监：林杰 先生 独立董事：战淑萍 女士
交流内容及具体 问答记录	<p>公司于2022年03月10日（星期四）下午15点至17点在全景网举行2021年度报告网上说明会。本次业绩说明会采用网络远程的方式举行。业绩说明会问答环节内容如下：</p> <p>1、提问：建议公司回购股票或者推出员工持股计划将市值维持在合理范围。</p> <p>回复：公司董事会已审议通过修订后的《激励基金管理办法》，激励基金的用途可以直接或间接用于激励对象认购公司员工持股计划份额的资金来源，尚待股东大会审议通过，感谢您的关注。</p> <p>2、提问：询问曹董对于本轮鸡周期的看法以及未来展望，谢谢。</p> <p>回复：随着健康的消费理念日渐深入人心，鸡肉因其高蛋白、</p>

低脂肪、低热量、低胆固醇的特点受到越来越多各年龄段消费者的青睐，鸡肉替代猪肉将是一种长期趋势，未来鸡肉消费增长空间巨大。

3、提问：询问林总，目前公司现金流是否已经提前做出安排以便撑过本轮周期低点？

回复：基于公司所处养殖行业的特征，公司通常持有有一定规模的货币资金以应对潜在的行业风险。另外，公司可转债发行事宜，正在有序推进，募集的资金将用于投入种猪养殖和种鸡孵化场等项目，有利于实现公司种鸡和种猪的双轮驱动，进一步提高公司抵御风险和盈利的能力。感谢您对公司的关注和支持。

4、提问：请领导介绍一下，益生 909 的市场推广计划以及预计为公司带来多大的收益。

回复：益生 909 是公司自主研发的小型白羽肉鸡，是纯种纯系配套，通过选育、育种可以不断优化性能，优异的性能可以稳定地遗传给后代。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。相比 817 品种，达到相同的体重，益生 909 可提前两到三天出栏，对饲养场来说，经济效益更好。益生 909 也适合在关闭活禽市场后替代三黄鸡进行屠宰加工，目前已与多家黄羽肉鸡企业开展合作，未来将为公司增加新的利润增长点。感谢您对公司的关注和支持。

5、提问：公司去年净利下滑的主要原因是什么？

回复：公司 2021 年利润下滑的主要原因：一方面是商品代鸡苗和生猪价格下降，同时受玉米、豆粕等饲料原材料价格上涨影响，导致养殖成本上升；另一方面公司研发投入保持在较高水平，研发费用投入较多，同时公司规模扩大，有息负债增加导致利息费用大幅增加。上述原因综合导致公司 2021 年度利润下滑。感谢您对公司的关注和支持。

6、提问：今年大环境中鸡肉价格的下降给公司带来了什么影响？

回复：虽然鸡肉价格短期下降，但长期来看，鸡肉因其“一高三低”（高蛋白质、低脂肪、低胆固醇和低热量）的特点，随

着人民生活水平的不断提高和对健康饮食的重视程度日益提高，鸡肉作为主流健康型肉类消费品之一，日益受到消费者的青睐，需求量不断提升，未来鸡肉消费仍有较大的增长空间。感谢您对公司的关注和支持。

7、提问：去年公司前五大下游客户集中度是多少？

回复：您好！公司 2021 年度前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 20.98%，感谢您对公司的关注。

8、提问：公司奶制品业务规模为多少？有没有计划将奶制品发展成为主营业务？

回复：公司牛奶收入占营业收入的比重较小，2021 年占比为 3.14%。公司始终以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，在把肉鸡产业做细、做精、做强的基础上，大力发展种猪产业，通过鸡、猪的双轮驱动，以提高公司抵御风险和盈利的能力。

9、提问：去年末公司的净资产收益率为多少？

回复：您好，2021 年度公司加权平均净资产收益率为 0.90%，感谢您对公司的关注。

10、提问：对标同行业其他公司，公司目前的竞争优势是什么？

回复：公司以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，从事的祖代白羽肉鸡业务在国内处于该产业链的上游环节，规模优势使得公司单批次祖代种鸡可以在短期内产出大批次的父母代种鸡雏鸡，能最大限度地满足下游大型生产企业对雏鸡同质化的需求，在大客户资源中占有绝对优势。公司大力实施种源净化战略，持续在祖代种鸡场、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，在同行业产品中占有绝对的质量优势。

公司在把肉鸡产业做细、做精、做强，把肉鸡产业的种源体系建立的更加完整、更加壮大的基础上，还大力发展种猪产业，目前种猪项目进展顺利，公司已有 4 个种猪场投入使用，种猪产能将逐步释放，未来公司将通过种鸡、种猪的双轮驱动，以提高公司抵御风险和盈利的能力。感谢您对公司的关注和支持。

11、提问：2022 年公司父母代和商品代鸡苗的销售计划量分别是多少？

回复：公司预计 2022 年父母代和商品代鸡苗销量较 2021 年均有所增加，感谢您的关注。

12、提问：公司有计划向国外推广产品吗？

回复：公司已向国外推广农牧设备产品，感谢您对公司的关注和支持。

13、提问：公司去年以来养猪发展的情况如何？

回复：公司主要养种猪，目前已有 4 个种猪场投入使用，自产种猪主要用于自繁自养，未来产能将逐步释放。山西、威海等种猪场还在建设中，感谢您的关注。

14、提问：请问贵公司在今年在净利润提升方面有什么重点规划？

回复：（1）公司未来仍以畜禽良种为核心竞争力，围绕公司主营核心业务做大做强，同时积极挖掘养殖行业相关领域的市场潜力，拓展业务范围，寻找新的利润增长点，强化巩固企业在行业中的领先地位。（2）以净化为精髓，加大疫情净化力度，持续在祖代种鸡场、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，确保生物安全和产品质量，彰显公司品牌影响力。（3）提升销售和服务人员的技术及服务水平，全面推行精准前置服务，树立“客户至上”的服务营销理念，做到技术服务、营销沉底到场入户，通过优质服务来提高客户黏性。（4）充分发挥益生 909 小型白羽肉鸡在料肉比、出栏时间、胴体出肉率等生长指标和屠宰指标方面的显著优势，加快益生 909 小型白羽肉鸡苗的销售工作。（5）加快推进公开发行可转换公司债券工作，加快推进募投项目的建设，尽快实现公司种鸡和种猪的双轮驱动战略。感谢您对公司的关注和支持。

15、提问：请问公司可转债进展如何？

回复：公司及相关中介机构目前正在准备《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》的反馈意见回复，后续公司将根据实际进展情况，及时履行信息披露义务，感谢您对公司的关注和支持。

16、提问：请问公司的 909 系列目前销售情况如何？

回复：公司益生 909 小型白羽肉鸡苗供不应求，公司已在《2022

年1月鸡苗和种猪销售情况简报》中披露益生909的销售情况，详见公司公告，感谢您的关注。

17、提问：询问曹董对于目前行业周期观点以及对于未来的预判，谢谢。

回复：随着健康的消费理念日渐深入人心，鸡肉因其高蛋白、低脂肪、低热量、低胆固醇的特点受到越来越多各年龄段消费者的青睐，鸡肉替代猪肉将是一种长期趋势，未来鸡肉消费增长空间巨大，感谢您的关注。

18、提问：询问林总，公司是否在财务资金上做出提前安排，确保公司撑过行业低点，谢谢。

回复：基于公司所处养殖行业的特征，公司通常持有一定规模的货币资金以应对潜在的行业风险。另外，公司可转债发行事宜，正在有序推进，募集的资金将用于投入种猪养殖和种鸡孵化场等项目，有利于实现公司种鸡和种猪的双轮驱动，进一步提高公司抵御风险和盈利的能力。感谢您对公司的关注和支持。

19、提问：公司股价从去年到现在持续低迷，请问公司有何举措让投资者增强信心？

回复：股价受市场大环境、宏观经济、投资者预期等多种因素影响，公司将进一步加强经营管理，围绕主营业务做大做强，通过鸡、猪的双轮驱动，以提高公司抵御风险和盈利的能力，以良好的业绩回馈广大投资者。感谢您对公司的关注和支持。

20、提问：询问曹董对于目前公司市值较同行业公司存在低估的看法？

回复：二级市场上公司市值受多种因素影响，公司管理层始终关注股东价值回报，努力做好各项经营管理工作，维护公司及广大中小投资者的利益。感谢您对公司的关注和支持。

21、提问：贵公司与得利斯的深加工业务是否已开展？

回复：公司在与得利斯进行生猪全产业链合作事项中，负责上游种猪场项目的建设，得利斯负责生猪屠宰、食品深加工及销售门店项目的建设及运营。各方充分发挥各自资源优势，积极协作，通力配合，全面保障产业链项目的顺利构建及运行。公司将会按规定及时履行信息披露义务，感谢您对公司的关注和

支持。

22、提问：目前鸡苗价格持续低迷，请问鸡苗价格都受那些因素影响？

回复：鸡苗价格受供求关系等多种因素的影响。目前鸡苗价格已逐步回升，感谢您对公司的关注和支持。

23、提问：请问公司今年还有业务扩张计划么，是否仍然需要通过质押缓解现金流压力。或目前已经达成阶段目标下一步将集中精力扩大产能和销售，提振股价？

回复：公司正在加快推进公开发行可转换公司债券工作，加快推进募投项目的建设，尽快实现公司种鸡和种猪的双轮驱动战略。感谢您对公司的关注和支持。

24、提问：感谢曹董的认真回复，21 年度的公司的净利润较 20 年进一步下降，特别是第四季度，请问导致这些下降的主要因素是什么，公司在提振股价方面有那些新的举措？

回复：公司 2021 年利润下滑的主要原因：一是商品代鸡苗和生猪价格下降，同时受玉米、豆粕等饲料原材料价格上涨影响，养殖成本上升所致；二是公司研发投入保持在较高水平，研发费用投入较多，三是公司规模扩大，有息负债增加导致利息费用大幅增加。特别是第四季度商品代鸡苗价格下降，导致公司 2021 年度利润下滑。公司将继续加强经营管理，围绕主营业务做大做强，通过鸡、猪的双轮驱动，以提高公司抵御风险和盈利的能力。感谢您对公司的关注和支持。

25、提问：请问益生股份和民和股份有业务合作么？

回复：公司与民和股份有多年业务合作关系，公司向民和股份销售父母代种鸡雏鸡，感谢您对公司的关注和支持。

26、提问：烦请曹董解读下鸡和猪双轮驱动战略的商业逻辑，是指鸡和猪的盈利周期是能互为补充的作用么？

回复：2021 年中央一号文件《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》提出要“打好种业翻身仗”，更加坚定了公司做好种业的信心。

公司以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，公司在行业内率先引入了曾祖代白羽肉种鸡，公司主要饲养祖代白羽肉种鸡和父母代白羽肉种鸡，从事的业务在国内处于该产业链的上中游环

	<p>节,近年来,公司在保持祖代白羽肉鸡行业龙头地位的基础上,持续扩大父母代种鸡饲养量,商品肉雏鸡产量不断扩大,已成为我国外销白羽肉鸡苗数量最多的公司。</p> <p>公司在种猪饲养方面,已积累了二十多年的饲养管理经验,于2013年被评为国家生猪核心育种场。在近7年山东省种猪质量检测中心种猪质量评比中,5年获得一等奖,2年获得二等奖。</p> <p>虽然猪肉消费量呈下降趋势,但我国的人口数量和饮食结构决定了未来较长一段时间内,猪肉在我国动物蛋白需求中继续占据主导地位,处于生猪产业链上的种猪市场具有较大的市场容量。</p> <p>目前我国专业化种猪企业的规模均较小,随着中国商品猪饲养规模向大型企业集中、防疫水平的提升,行业对优质种猪的规模需求较大。</p> <p>公司将借鉴肉种鸡发展的成功经验的基础上,建立起更现代、顶级防疫的原种、祖代和父母代的种猪繁育体系,向社会提供更健康和更优良的种源产品。通过种鸡、种猪的双轮驱动,以提高公司抵御风险和盈利的能力。感谢您对公司的关注和支持。</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>