

证券代码：002458

证券简称：益生股份

公告编号：2020-061

山东益生种畜禽股份有限公司 关于深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

山东益生种畜禽股份有限公司（以下简称“公司”、“我公司”或“益生股份”）于2020年07月06日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对山东益生种畜禽股份有限公司2019年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第341号），公司对相关问题进行了认真复核，现对相关问题做出回复如下：

问题一、报告期内，你公司实现营业收入35.84亿元，同比增长143.26%；实现净利润21.76亿元，同比增长499.73%。请结合报告期内行业环境、公司经营情况、主要产品销售价格、成本费用等的变动情况，说明报告期内营业收入和净利润大幅增长的原因。

回复：

1、报告期内行业环境：

2019年白羽肉鸡行业总体表现为供给紧张、需求旺盛，行业景气度高，雏鸡、毛鸡和鸡肉产品价格较2018年同期大幅上涨。

首先，从供给端看，国内连续多年的低引种量，使父母代白羽肉种鸡的存栏趋势性下滑，商品代白羽肉鸡饲养量及鸡肉供给量下降，父母代肉种鸡雏鸡及商品代肉雏鸡价格高位运行。

其次，从需求端来看，随着消费者消费习惯和消费需求的改变，无论是国内，还是国外，鸡肉消费都呈现强势增长，以鸡肉为代表的白肉消费正逐年递增，不断扩大的市场也让中国肉鸡产业有更广阔的市场前景和发展潜力。

另外，报告期内，发生的非洲猪瘟事件，引起鸡肉替代性消费需求增加，推动了鸡肉消费量的增加。受需求端的影响，报告期内，鸡产品价格大幅上涨，带动毛鸡涨价，雏鸡及种鸡价格也随之上涨。

再次，环保政策发生较大变化，更有利于规模化企业的发展，为行业的集约化发展奠定政策基础，在供给端保证了行业的有序健康发展。

2、报告期内公司经营情况：

2019 年公司深入科研攻关，严抓生产管理，大力实施种源净化战略，持续性的把重要垂直传播性疾病做到可防、可控，在已经实现白血病净化控制的基础上，落实沙门氏菌和支原体的净化，以提高产品质量，进一步巩固了核心竞争力。

2019 年公司引进的利丰新品上市销售，利丰新品的性能较之前饲养的老品种，无论是在产蛋率还是料肉比等方面都有明显的优势，更加巩固了公司在行业中的优势地位。公司严格执行自养祖代肉种鸡和父母代肉种鸡不换羽程序，确保种源的健康，使得产品供应量及质量得到双保障。公司将继续加强行业自律，推动白羽肉鸡产业健康、可持续发展。

报告期内，公司生产规模不断扩大，再加上并购烟台益春种禽有限公司，产能在本期释放，主要产品销售量较上年同期增加，其中父母代肉种鸡雏鸡销量增加 27.36%，商品代肉雏鸡销量增加 25.39%，受行业景气度上升的影响，公司主营产品父母代肉种鸡雏鸡和商品代肉雏鸡价格大幅上涨，其中父母代肉种鸡雏鸡均价较上年度增加 115.05%，商品代肉雏鸡均价较上年度增加 101.94%。

3、主要产品销售价格、成本费用变动情况：

（1）2019 年与 2018 年销售数据对比：

项目		2019 年	2018 年	变动额	变动幅度
父母代肉种鸡	收入（万元）	54,061.52	19,741.99	34,319.53	173.84%
	销量（万套）	941.17	738.99	202.18	27.36%
	均价（元）	57.44	26.71	30.73	115.05%
商品代肉雏鸡	收入（万元）	264,829.34	104,685.55	160,143.79	152.98%
	销量（万只）	36435.56	29057.27	7,378.29	25.39%
	均价（元）	7.27	3.60	3.67	101.94%

数据来源：公司财务数据

1) 2019 年的父母代肉种鸡雏鸡销量是 941.17 万套，上年同期是 738.99 万套，同比增幅为 27.36%，由于销量的增加父母代肉种鸡雏鸡收入增加 5,400.23 万元；2019 年的商品代肉雏鸡销量是 36,435.56 万只，上年同期是 29,057.27 万只，同比增幅为 25.39%，由于销量的增加商品代肉雏鸡收入增加 26,561.84 万元。

2) 2019 年父母代肉种鸡雏鸡平均销售单价 57.44 元，上年同期为 26.71 元，增加幅度为 115.05%；由于单价的增加父母代肉种鸡雏鸡收入增加 28,922.15 万元；2019 年商品代肉雏鸡平均销售单价 7.27 元，上年同期是 3.6 元，增加幅度为 101.94%，由于单价的增加商品鸡肉雏鸡收入增加 133,718.51 万元。

(2) 2019 年与 2018 年公司主要成本费用对比：

项目	2019 年	2018 年	变动额	变动幅度
家禽饲养营业成本（万元）	105,939.90	81,795.23	24,144.67	29.52%
销售费用（万元）	4,981.10	3,530.86	1,450.24	41.07%
管理费用（万元）	15,062.32	8,485.38	6,576.94	77.51%
财务费用（万元）	622.91	2,765.93	-2,143.02	-77.48%
合计（万元）	126,606.23	96,577.40	30,028.83	31.09%

数据来源：公司年报数据

1) 营业成本的增加，主要是本报告期父母代肉种鸡雏鸡销售量增幅 27.36%，由于销售量的增加父母代肉种鸡雏鸡的成本增加 3,158.05 万元；商品代肉雏鸡销售量增幅 25.39%，由于销量的增加商品代肉雏鸡的成本增加 17,707.90 万元。

2) 销售费用增幅 41.07%的主要原因是：本报告期鸡销量增加导致运杂费增加所致，2019 年发生销售运杂费 2,150.53 万元，上年同期发生 1,248.34 万元，增加幅度 72.27%。

3) 管理费用增幅 77.51%的主要原因是：本报告期计提 4,439.20 万元激励基金。

4) 财务费用降幅 77.48%的主要原因是：本报告期利息支付 630.25 万元，上年同期为 2,697.01 万元，降幅 76.73%。

综上所述，公司报告期内营业收入大幅增长的主要原因是报告期内鸡类产品的销量和价格增加所致；而营业收入的增加幅度远大于成

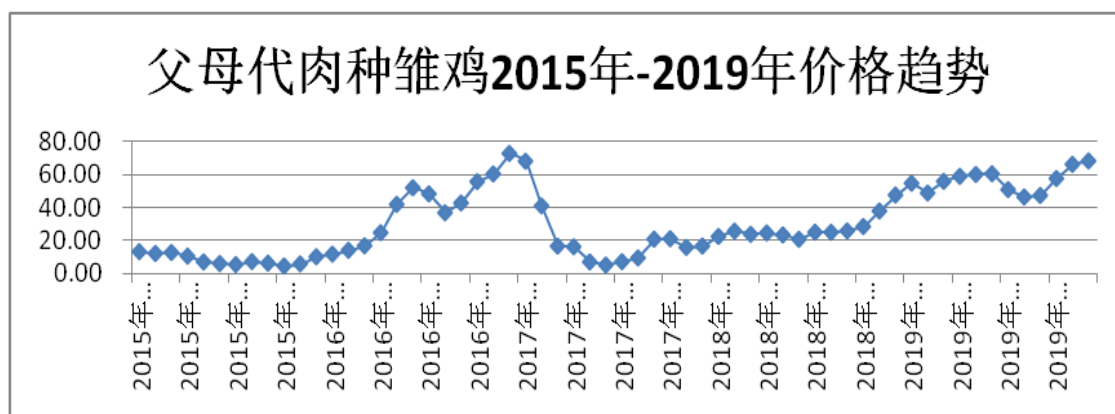
本费用的增加幅度，从而实现报告期净利润的大幅增长。

问题二、报告期内，公司主营产品父母代肉种鸡雏鸡、商品代肉鸡雏鸡销售价格大幅上涨，公司鸡类产品毛利率为 68.34%，较上年提升 29.26%。请结合近五年来公司父母代肉种鸡雏鸡、商品代肉鸡雏鸡销售价格和毛利率，补充说明公司所处行业是否存在明显的周期性，并结合近五年来我国曾祖代肉种鸡和祖代肉鸡的引进情况分析未来行业供需格局是否可能发生重大变化、公司盈利是否存在大幅下滑的可能，如是，请充分提示相关风险。

回复：

1、关于公司所处行业是否存在明显周期性的说明

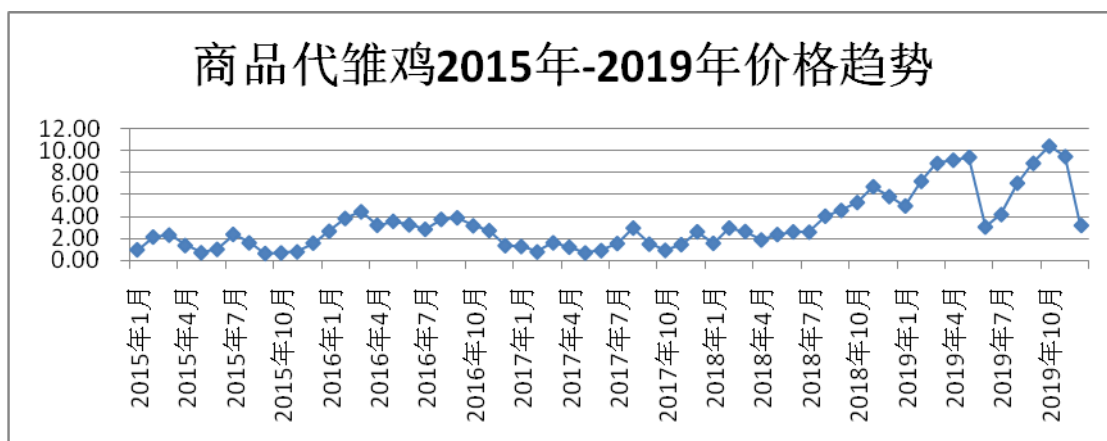
(1) 2015 年至 2019 年父母代肉种鸡雏鸡销售价格和毛利率：



父母代肉种鸡	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
平均毛利率	-113.97%	63.02%	-17.90%	41.54%	73.01%

数据来源：公司财务数据

(2) 2015 年至 2019 年商品代肉鸡雏鸡销售价格和毛利率：



商品代肉鸡雏鸡	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
平均毛利率	-65.87%	33.07%	-44.58%	33.38%	66.70%

数据来源：公司财务数据

(3) 2015 年至 2019 年同行业上市公司业绩数据：

单位：万元

归属于上市公司股东的净利润	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
民和股份	-31,552.73	15,378.98	-29,055.10	38,065.26	160,997.38
圣农发展	-38,778.88	67,872.80	31,509.67	150,548.52	409,261.12
益生股份	-40,063.56	56,215.99	-31,036.82	36,283.75	217,603.91

数据来源：同行业上市公司年报数据

结合同行业上市公司 2015 年至 2019 年的业绩情况，除 2017 年圣农发展外，其它年份公司与同行业上市公司相比，均保持相同的业绩走势，虽然在行业地位以及所处产业链阶段等方面各不相同，但上下游产业链的趋势基本一致，公司所处行业存在一定的周期波动。从 2015 年-2019 年父母代肉种鸡雏鸡销售价格和商品代肉鸡雏鸡销售价格趋势图来看，公司主要产品价格波动频繁，原因如下：

(1) 各种生物都有自己的生长周期，且生长周期不可逆，养殖过程不能中断。因此从祖代种鸡饲养之日起，就已基本确定父母代种鸡的产能；从父母代种鸡饲养之日起，就已基本确定商品代肉鸡的产能。

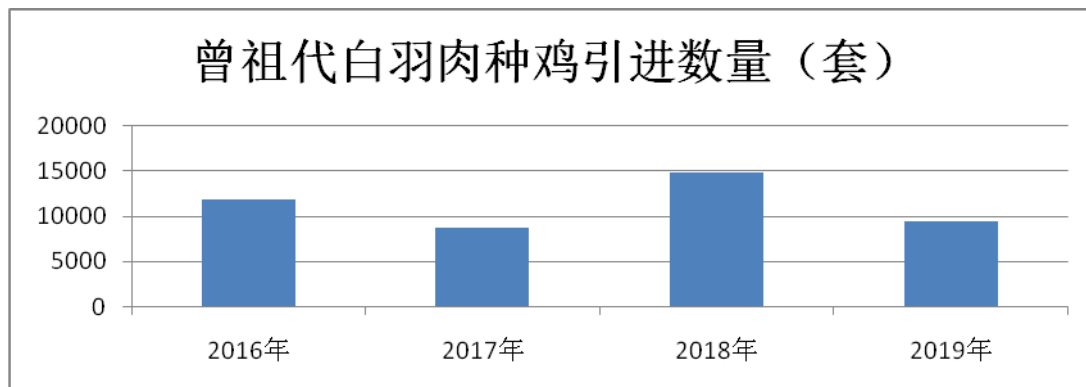
(2) 种蛋和鸡苗难以存储，种蛋存储周期为一周左右，存储时间过长，会影响孵化出的鸡苗质量。鸡苗孵出后需在 48 小时内运到客户处，否则性能将受到很大影响。无论市场价格如何，鸡苗都必须尽快销售完毕。

(3) 父母代肉种鸡雏鸡及商品代肉雏鸡的价格受到供求关系、饲料成本、鸡肉价格、毛鸡价格、畜禽疾病等多种因素影响，因此销售价格波动频繁，特别是商品代肉雏鸡的价格波动很大，实行每天报价制。

(4) 我国鸡肉消费量在较长时间内呈上升趋势，但鸡肉消费量会受到非洲猪瘟、H7N9 等事件的影响，同时上述事件也会进一步影响鸡苗价格。

2、未来行业供需格局的说明：

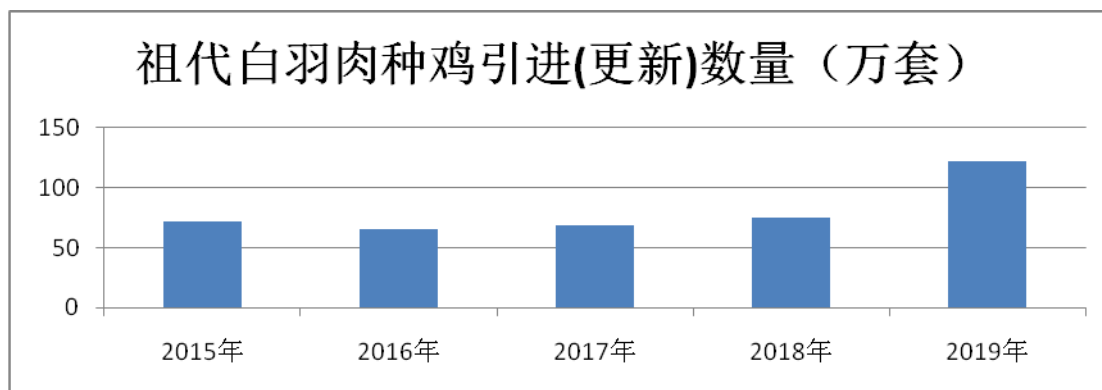
(1) 2015 年至 2019 年我公司曾祖代白羽肉种鸡引进情况：



数据来源：公司财务数据

自 2016 年 11 月，益生股份首次引进曾祖代白羽肉种鸡，在国内繁育祖代白羽肉种鸡。多年来，公司严格控制自产祖代肉种鸡的数量，严格遵守联盟的数量控制要求，服从大局，遵守行业责任，不存在因引进曾祖代而导致祖代鸡更新数量发生重大变化的情形；同时，曾祖代白羽肉种鸡的引进，改写了中国白羽肉鸡种源受限于国外育种公司的格局，降低了因封关而造成种源中断或严重短缺的风险。减少进口种鸡的批次，既可以防止外来疾病的入侵，又可以保护我国家禽产业的健康有序发展，公司曾祖代白羽肉种鸡的引进，为我国白羽肉鸡行业的健康发展奠定了种源保障基础，有利于行业的长远发展。综上，公司曾祖代白羽肉种鸡的引进不存在导致行业供需格局可能发生重大变化的情形。

(2) 2015 年至 2019 年我国祖代白羽肉种鸡的引进（更新）情况



数据来源：中国畜牧业协会《中国禽业发展报告》（2019 年度）

由上图可知，近年来我国祖代白羽肉种鸡引进及更新数量（该数

量包含公司引进曾祖代白羽肉种鸡在国内繁育之祖代鸡的数量)已经持续多年引种不足,原因:我国的种源供应长期受限于国外的育种公司,因疫情或者技术原因封关,就容易造成种源中断或严重短缺,并长期得不到改善。

白羽肉鸡行业为谋求自身更好的发展,通过多年来的自发性改革,实现对行业供给源头(祖代鸡引种)的管控;从2015年至2019年我国祖代肉鸡的引进(更新)情况图可以看出,从2015年至2018年祖代鸡引种(更新)量维持比较稳定的水平,国内白羽肉鸡产业去产能效果显著;2018年下半年,我国爆发了“非洲猪瘟疫情”,受祖代白羽肉鸡持续引种不足以及因非洲猪瘟疫情导致的猪肉供求不平衡,猪肉价格大幅上涨的影响,2019年商品代肉鸡雏鸡及父母代肉种鸡雏鸡价格随之出现大幅上涨。因非瘟的影响,我国猪肉人均占用量大幅下降,禽肉人均占用量上升,据中国畜牧业协会禽业分会《中国禽业发展报告》(2019年度),“肉类消费(肉类消费包括:猪肉、禽肉、牛羊肉)方面,2019年度,我国猪牛羊禽肉人均占有量为54.63千克/人,比2018年减少了6.41千克/人。具体来看,2019年猪肉人均占用量为30.39千克/人,比2018年减少了8.34千克/人;禽肉人均占用量为15.99千克/人,与2018年相比增加了1.70千克/人。”¹。2019年度祖代白羽肉鸡引种量增加,一定程度上缓解了非洲猪瘟影响下的国内肉类消费下降和短缺的情形,满足了群众对蛋白的需求。因此,在非洲猪瘟没有根本消亡的背景下,未来的行业供需格局,不会因19年的祖代白羽肉种鸡引种(更新)数量上升,而发生重大变化。

3、2020上半年公司盈利情况出现大幅下滑的说明:

2020年上半年,由于新冠肺炎疫情的影响,校企尚未完全复学复工,终端消费需求尚未恢复到正常水平,鸡苗销售收入同比下降,盈利大幅下滑。详情请参阅公司于2020年7月15日发布的《2020年半年度业绩预告》公告,业绩预告同时对投资者进行了风险提示,敬请广大投资者注意投资风险。

虽然上半年主要产品销售价格较上年同期下降,但随着疫情缓解,终端消费需求在持续好转,产品价格逐步回升,6月份鸡苗均价环比提高18.04%。

¹ 摘自“中国畜牧业协会禽业分会《中国禽业发展报告》(2019年度),第一篇 中国禽业发展概况,第三章 消费概况, P12。”

随着中国消费者对鸡肉认知的提高，加之非洲猪瘟事件导致猪肉价格大幅上涨，引起鸡肉替代性消费需求增加，有利于推动鸡肉消费量的增加及公司主要产品价格上升，从而提高公司的盈利能力。

问题三、报告期内，公司鸡类产品的成本中，原材料成本较上年增加 18.77%，人工成本较上年增加 37.03%，燃料动力成本较上年增加 42.79%。请结合相关原材料、人工、燃料动力的消耗量和单位成本，补充说明相关成本变动幅度差异较大的原因及合理性。

回复：

1、原材料成本增长的原因及合理性说明：

(1) 2019 年度饲料消耗量及单位成本列表如下：

项目	2019 年	2018 年	变动幅度
原材料（万元）	38,888.84	32,741.99	18.77%
其中：饲料金额（万元）	37,059.77	31,294.03	18.42%
饲料数量（吨）	143,514.55	116,976.62	22.69%
单位成本（万元/吨）	0.26	0.27	-3.47%

数据来源：公司财务数据

报告期，原材料成本较上年同期增加了 6,146.85 万元，增加幅度为 18.77%。主要原因为：

由上表可知，原材料成本中主要是饲料，饲料金额占原材料成本的比例为 95.3%。由于饲料单位成本 2019 年比 2018 年下降 100 元/吨，下降幅度为 3.47%，由于饲料单位成本的下降，原材料成本减少 1,435.15 万元；由于种鸡存栏量的增加，饲料消耗量 2019 年比 2018 年增加 2.65 万吨，增加幅度为 22.69%，由于饲料消耗量的提高，原材料成本增加 7,165.24 万元。

2、人工成本增长的原因及合理性说明：

公司人员结构对比：

项目	2019 年	2018 年	变动数	变动幅度
生产人员（人）	3,113.00	2,426.00	687.00	28.32%

数据来源：公司年报数据

报告期人工成本较上年同期增加 3,324.19 万元，增加幅度为 37.03%，主要原因为：

随着公司饲养规模的扩大，增加了生产人员的数量，增加生产人员 687 人，增加幅度为 28.32%，由于生产人员的增加，增加人工成本 2,541.9 万元；由于 2019 年生产人员工资上调，增加幅度为 6.76%，增加人工成本 778.25 万元。

3、燃料动力增长的原因及合理性说明：

项目	2019 年度			2018 年度			金额变动	变动比例
	金额 (万元)	消耗量	单价	金额 (万元)	消耗量	单价		
电费（度）	2436.99	46470124.63	0.52	1468.78	28247111.96	0.52	968.21	65.92%
生物质等 （公斤）	769.47	7555839.68	1.02	684.27	6641307.17	1.03	85.20	12.45%
柴油（升）	180.04	305271.02	5.90	248.82	408889.83	6.09	-68.78	-27.64%
天然气 （立方米）	281.09	784602.85	3.58	159.18	390253.47	4.08	121.91	76.58%
醇基（吨）	166.43	550969.40	3.02	124.01	355712.90	3.49	42.42	34.21%
合计	3834.01	--	--	2685.06	--	--	1148.95	42.79%

数据来源：公司财务数据

报告期燃料动力成本较上年同期增加 1,148.95 万元，增加幅度为 42.79%，主要原因为：

由上表可看出，报告期燃料动力成本的增加主要是电费和天然气成本的增加。电费成本增加主要系报告期生产量的增加以及场区安装空调等因素影响，用电量较上年同期增加了 64.51%，由于用电量的增加，燃料成本增加了 947.6 万元。

天然气成本的增加主要系报告期陆续有新的场区使用天然气，耗用量较去年同期增加了 101.05%，由于耗用量的增加，燃料成本增加了 160.89 万元。

综上，报告期由于饲料单价的降低，原材料成本的增加幅度小于主要产品销量的增加幅度；由于生产人员数量的增加以及生产人员工资的上调，人工成本增加幅度远高于主要产品销量的增加幅度；由于用电及天然气消耗量的大幅增加，燃料成本的增加幅度远高于主要产

品销量的增加幅度。

问题四、报告期内，你公司研发投入资本化金额为 4,580 万元，较上年增长 1,354.79%，研发投入资本化比例为 60.82%。请结合你公司研发支出资本化的会计政策，列举报告期重大项目并分析说明资本化的依据及资本化的具体时间和金额，请年审会计师核查研发支出资本化会计处理的合规性并发表专业意见。

回复：

报告期内公司的研发投入包含费用化支出及资本性支出，明细如下：

项目	金额（万元）
费用化支出	2,950.00
资本性支出	4,580.00
合计	7,530.00

资本性支出主要是本期公司新建实验场区 3,570 万元，研究院新办公楼 905 万元。

会计师已检查新建项目工程及相关资产购置合同、发票等，并执行现场查验程序，公司资本性支出的处理符合相关规定。

问题五、报告期末，你公司生产性生物性资产余额为 3.97 亿元。请年审会计师补充说明对生产性生物资产执行的审计程序与获取的审计证据的具体情况。

回复：

会计师对生产性生物资产执行的主要审计程序及审计证据如下：

（1）了解、测试与生产性生物资产相关的内部控制制度设计和执行的情况；

（2）获取或编制生产性生物资产明细表，复核加计正确，并与总账数和明细账合计数核对相符；

（3）检查生物资产的初始计量是否与所确定的会计政策一致；

（4）对外购生产性生物资产的采购额及数量进行函证或采取替代

测试，确认外购生物资产价值的准确性；

(5) 对各月归集的饲料、药品等成本进行检查，同时检查各月在未成熟生物资产和成熟性生物资产之间的分配是否正确；

(6) 对报告期期末的生产性生物资产进行实地盘点，检查生物资产的数量及状况；

(7) 获取成熟生产性生物资产成本报表，对生产性生物资产的折旧计提情况进行重新计算和复核，检查折旧的计提是否准确；

(8) 获取公司生物资产的减值准备计算表，检查分析可变现净值的合理性，对计算的生产性生物资产可变现净值所涉及的重要假设进行评价，包括检查销售价格、成活率、单位成本、销售费用等；对生产性生物资产的减值准备计算表进行重新计算和复核，检查生产性生物资产减值准备计提是否准确。

问题六、报告期末，你公司其它应付款中单位往来款金额为1,709万元，同比增加1,049%。请补充说明上述往来款的具体性质和形成原因。

回复：

报告期内，为了扩大农牧设备的生产规模，公司控股子公司山东四方新域农牧设备有限公司，与其少数股东北京四方新域科技发展有限公司协商一致，于2019年4月购买其家禽家兔设备生产线、环控设备生产线、厂房和存货等资产合计2816.69万元，预收账款及应付账款等债务合计1248.44万元，上述净资产金额为1568.25万元，其它应付款相应增加1568.25万元，截止报告期末该款项尚未支付，从而导致报告期其它应付款大幅增加。

特此公告。

山东益生种畜禽股份有限公司

董事会

2020年07月18日