

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：2023-005

投资者关系活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	通过深圳证券交易所“互动易”平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）“云访谈”栏目，参加公司2022年度业绩说明会的投资者
时间	2023年5月5日 15:30-16:30
地点	深圳证券交易所“互动易”平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）“云访谈”栏目
公司接待人员	董事长、总经理：田立余； 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书：陈洪永； 独立董事：孙益文
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次业绩说明会召开过程中提出的问题进行了回复，本次业绩说明会不涉及应披露的重大信息。具体如下：</p> <p>1、目前公司在资本市场的认知度比较低，如何提升品牌价值？公司目前有专门的团队或部门在牵头负责吗？公司是否接受个人或中小投资者来公司实地调研？如可以的话，采取何种方式与董秘或证代预约。</p> <p>您好，公司日常通过电话、邮件、现场调研等方式与投资者保持良好的沟通交流，积极传达公司价值，设有证券事务部门负责投资者关系及公司价值管理事务，欢迎投资者通过线上或到公司实地沟通交流，预约信息可以发送至公司投关邮箱：ecolovo@ecolovo.com</p>

om。谢谢！

2、请问公司是否具备持续经营能力？

您好，近年来受疫情、行业周期等因素叠加影响，公司经营业绩出现一定波动，但公司经营模式、产品和业务结构未发生重大不利变化，主要业务禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售业务经营正常；公司在行业内具有较高的美誉度和认可度，行业地位及所处的行业之经营环境未发生重大不利变化；公司掌握生产经营所需的核心技术，在用的商标、专利、专有技术等重要资产的取得或者使用不存在重大不利变化；公司最近一年的净利润不主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；公司未来经营计划清晰明确，具备持续经营能力。谢谢！

3、公司调理品产能增幅较大，未来具体规划如何？

您好，公司调熟板块优势在于产业链的加持，挑战在于其与种禽、屠宰板块经营管理方式的差异，公司借助市场复苏及新零售起势的机会，引进了专业人才、销售团队，加大了产品结构和渠道结构优化力度，希望能够在单品塑造、渠道调整、品牌建设上有突破。公司的整体战略目标是生转调、生转熟，在追求规模整体增长的情况下，也注重产品结构优化，在鸭肉调理品方面，公司有着独特的技术优势，尤其是去腥技术。目前，调理品在公司整体的收入占比不大，但是产品在行业内积累了较好的市场口碑以及一定的市场地位。谢谢！

4、公司饲料板块的发展规划如何？

您好，公司饲料板块现有产能与合作养殖户饲料需求的匹配度不足一半，基于食品安全、产业链运营效率及效益的考量，公司饲料板块发展策略为与屠宰产能进行配套，饲料端今年有一个募投项目在建，后续不排除通过租赁、合作等形式进一步配套相关产能。谢谢！

5、有并购这块的想法吗？

您好，公司战略上坚持主业，做强产业链，若有主业相关、能给业务带来支撑、战略契合度高的项目，不排除实施并购的可能。

谢谢!

6、您好!请介绍一下公司预付款项的相关情况?

您好,2022年末公司预付款项为3,681.35万元,主要为预付租赁费,预付电费和预付原料款等。谢谢!

7、您好!请介绍一下公司应收账款情况?

您好,2022年末公司应收账款为54,366.45万元,较2021年末增长15,860.95万元,主要是因为客户更充分的利用了账期及年末根据市场状况增加部分客户授信所致。谢谢!

8、请介绍一下公司的销售费用情况?

您好,公司2022年销售费用率为0.41%,较2021年升高0.04个百分点,随着业务规模的扩大,销售费用等各项费用金额均有一定程度的增加,但总体费用率变化不大,与收入规模相匹配,销售费用增加主要系因公司销售渠道下沉,为提高市场响应效率,销售人员费用及市场端场地租赁、运营费用增加所致。谢谢!

9、请介绍一下公司的管理费用情况?

您好,公司2022年管理费用率为1.27%,较2021年下降0.13个百分点,主要系因公司生产销售规模扩大,规模效应导致管理费用率降低所致。谢谢!

10、请介绍一下公司的主营业务情况?

您好,公司系中国大型禽类食品龙头企业,公司主营业务范围主要覆盖肉禽行业产业链多个环节,主要包括四大板块:禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售,以及熟食及调理品的生产与销售。谢谢!

11、请介绍一下公司的财务费用情况?

您好,公司2022年财务费用率为0.37%,较2021年升高0.05个百分点,主要系因公司长短期借款增加导致利息支出增加及跟租赁资产相关的未确认融资费用摊销增加。谢谢!

12、请介绍一下公司的货币资金情况?

您好,2022年末公司货币资金为33,206.99万元,以银行存款为主,公司留存一定规模货币资金主要是为了应对突发事件导致的货币资金需求,以降低公司运营风险。谢谢!

13、请介绍一下公司的存货跌价准备、信用减值准备计提对公司报表的影响情况？

您好，本期计提、收回、转回或转销资产减值准备将减少公司2022年度合并报表营业利润15,599,951.15元，并相应减少公司报告期期末的资产净值及所有者权益，对公司报告期的经营现金流没有影响。谢谢！

14、请介绍一下公司经营活动产生的现金流量情况？

您好，公司2022年经营活动现金流量净额为-16,540.62万元，低于公司净利润，主要系因期末公司应收账款及存货增加所致。谢谢！

15、请介绍一下公司的主要经营模式？

您好，公司主营业务主要涵盖禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售等四大业务板块。运营管理上，一方面，各个板块之间相互独立，皆具备独立对外经营的能力；另一方面，由于同属肉禽行业产业链，各业务板块之间存在一定程度的上下游联动关系，通过良好地管理产业链上下游联动关系，公司可以获得较高的协同效益，有效地抵御产业链单一业务环节的经营风险。谢谢！

16、公司2022年度利润较低，原因？请介绍一下公司的营业收入构成情况？请介绍一下公司禽苗毛利率与鸡产品、鸭产品毛利率对比情况？

您好，①公司期间费用率总体稳定，业绩波动主要系因主要产品毛利率波动所致。前两年种禽行情较好，禽苗产能增长较大，后逐渐去化产能，但2022年尤其是上半年禽苗仍处于供过于求的状态，鸭苗这种供过于求的状态持续到第三季度，鸡苗则持续到第四季度，导致公司2022年全年平均鸭苗、鸡苗价格较低，毛利率较低；受国际粮食、能源等生产资料价格走高影响，公司屠宰板块毛鸡鸭养殖成本走高，而受疫情等因素影响，消费市场低迷，产品价格上涨幅度受到压制，涨幅低于成本涨幅，鸡鸭产品毛利率下降。以上毛利率波动导致公司2022年整体盈利水平较低；②公司主营业务突出，来源于主营业务的收入占比均在99%以上，公司其他业务收

入主要系物料出售、租赁费、兽药等收入，金额和占比均较小；③禽苗毛利率主要受禽苗价格影响，其价格变动影响禽养殖成本，进而影响公司屠宰板块的毛鸡、毛鸭采购成本；禽产业链中种禽环节、屠宰环节虽存在一定的联动效应，但价格传导时间、变化的幅度等不尽相同。尽管禽苗价格的变动会正向影响屠宰板块毛鸡、毛鸭采购成本，但采购成本只是影响屠宰板块毛利率变动的一个方面；另一方面，鸡产品、鸭产品销售价格不一定随禽苗价格变动正向变化，其变动幅度也有不确定性，从而导致禽苗毛利率和鸡产品、鸭产品毛利率阶段性变动可能存在背离的情形。谢谢！

17、请介绍一下公司所处行业与上游行业的关联性及其影响？

您好，公司所处的肉禽行业产业链较长，其上游是饲料原料（玉米、豆粕等）及疫苗兽药行业。上游行业的发展直接影响肉禽行业的发展，而肉禽行业作为畜牧行业的一分支，与蛋禽、牛、羊、猪及渔等其他畜牧行业共同影响上游行业的发展。谢谢！

18、公司种禽板块的发展规划如何？

您好，公司禽苗在现有产能逐步释放的情况下，大约满足屠宰合作养殖户需求的一半左右，所以种禽产能近期将以配套为主，将通过合作、租赁等形式进一步扩大产能。谢谢！

19、公司定增5亿的用途规划？

您好，公司募投资金将用于补充流动资金，在技术、设备、管理、营销上会有投入，希望保有更充足的资金储备，使得企业的转型、盈利结构的调整、销售渠道的优化、团队的建设方面更有保障。谢谢！

20、请介绍一下公司调熟板块的市场竞争格局和市场化程度？

您好，熟食行业，尤其是卤制品行业进入门槛较低，长期以来，市场参与者众多，行业极度分散。随着人民生活水平的提高，居民对于各类熟食产品的需求量不断加大，市场规模不断扩大。行业生产向自动化生产发展，在此阶段中，部分企业在竞争中取得了技术、规模、品牌上的优势，在行业中获得领先地位，但行业整体仍处于激烈竞争的阶段，市场集中度将呈上升趋势。谢谢！

21、请介绍一下公司短期借款的相关情况？请介绍一下公司应

付账款的情况？请介绍一下公司筹资活动产生的现金流量情况？

您好，①公司2022年末短期借款余额为87,799.45万元，较2021年末增加2,474.4万元，主要为流动资金借款；②公司2022年末应付账款余额为81,865.21万元，较2021年末增加29,232.29万元，主要由原材料和劳务款、工程设备款和包装款组成；③公司2022年筹资活动产生的现金流净额为42,538.74万元，主要系年内IPO发行融资及银行借款增加所致。谢谢！

22、请介绍一下公司的预收款项和合同负债情况？

您好，公司2022年末预收款项及合同负债金额分别为6.75万及2,258.02万元，为预收的加盟费及货款。谢谢！

23、请介绍一下公司饲料板块的市场竞争格局和市场化程度？

您好，饲料行业是畜牧业的重要基础，是畜禽养殖成本中比重较大的一部分。1984年，国务院发布《1984-2000年全国饲料工作发展纲要（试行草案）》，将饲料工业纳入国民经济发展计划，开启了饲料工业的大发展时代，饲料产量高速增长，从1990年的3,194万吨增长到2022年的30,223.4万吨。在总产量增加的前提下，近年来，饲料行业整合集中的趋势越发明显。谢谢！

24、请介绍一下公司的研发费用情况？请介绍一下公司投资活动产生的现金流量情况？请介绍一下近年来行业内鸡苗及鸡产品价格变动情况？

您好，①公司2022年研发费用率为0.14%，较2021年下降0.01个百分点，主要系因公司生产销售规模扩大，规模效应导致研发费用率降低所致，研发费用总额较2021年升高；②公司2022年投资活动产生的现金流量净额为-32,518.88万元，主要系因年内包含募投项目在内的建设投资金额较大所致；③受产能过剩及市场需求低迷影响，2022年前三季度鸡苗价格较低，自第四季度起鸡苗价格开始走高；受粮食、能源价格走高影响，毛鸡养殖成本升高，公司屠宰板块原料毛鸡收购成本升高，推动鸡产品价格走高，维持相对高位。谢谢！

25、请介绍一下公司营业收入分产品构成情况？

您好，公司的主要收入来源于禽类屠宰业务，2022年其收入占

	<p>营业收入的比例为75.37%。公司种禽养殖业务和饲料业务是禽类屠宰业务的上游产业链延伸，也是公司主营业务收入的重要组成部分。公司面向下游终端消费领域的熟食和调理品业务是主营业务的有益补充，是公司未来发展的重要战略方向。谢谢！</p> <p>26、请问公司2023年一季度利润较高的原因？</p> <p>您好，公司期间费用率总体稳定，业绩波动主要系因主要产品毛利率波动所致。鸡鸭苗产能在2022年去化幅度较大，加之后期自然去化，禽苗2023年1季度供不应求，鸡鸭苗平均价格较高，禽苗盈利状况较好；疫情管制放开之后，休闲食品消费迅速回复，鸭副产品因以酱卤等休闲食品为主要应用场景，需求增长较快，从而拉高屠宰板块鸭产品毛利；鸡屠宰供给端来看，鸡苗产能去化较慢，恢复较快，一季度总体供给量未明显减少，原料相对充裕，屠宰产能利用率较高，消费端需求来看，鸡产品消费并没有太多引爆点及明显增长，同时叠加猪肉低价格影响，价格上涨受限，毛利水平仍较低。以上毛利率波动导致公司2023年一季度盈利水平较高。谢谢！</p> <p>27、请介绍一下公司的期间费用情况？</p> <p>您好，公司2022年、2023年第一季度费用占营业收入的比重分别为2.20%和2.17%，随着业务规模的扩大，各类费用总额均有一定程度的增长，但期间费用率较为稳定，费用增长与公司营业收入增长相匹配，随着公司生产销售的不断扩大，规模效应下报告期内期间费用率会略有下降。谢谢！</p> <p>注：本记录表中涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。</p>
附件清单	无
日期	2023年5月5日