

证券代码：002458

证券简称：益生股份

山东益生种畜禽股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-01

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（策略会）
活动参与人员	毕升私募：刘 达、陈淑平 甬兴证券：孟维肖 国海证券：王思言 广发证券：周舒玥 华源证券：李 冉 瞰道资产：尤子吟 惠璞投资：徐 克 天智资本：刘伟恒 银河证券：秦宁伟 中信期货：单誉霆 东兴证券：王 程 钧山资管：敖焱杰 长江证券：顾焯乾 天风证券：邱 天 红杉中国：闫慧辰 湘财基金：于灯灯 同泰基金：杨 伍 灏象资管：伍啸天 玄卜投资：韦 琦 混沌投资：黎晓楠 福建豪山：洪嘉蓉 泉果基金：游 瑾 顾臻资管：沈怡雯 浙商证券：赵 媛 睿胜投资：韩 立 进门财经：林晓莹 光大证券：苏晓珺 华商基金：吕春瑜 神农投资：汪 洋 亘泰投资：吕 科 安芙兰资本：张绍义 光大保德信：陈卓钰 永安国富资管：杨熙 太平洋资管：魏巍、徐军平等 40 人
时间	2025 年 01 月 07 日-01 月 08 日
地点	山东益生种畜禽股份有限公司会议室
形式	现场调研、电话会议
上市公司 接待人员姓名	总裁、董事会秘书兼财务总监：林杰 证券事务代表：李玲

交流内容及具体
问答记录**一、公司情况介绍：**

益生股份成立于 1989 年，主要引进、繁育世界优质畜禽良种，向社会推广种鸡、种猪及商品肉雏鸡。公司以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，是我国乃至亚洲最大的祖代肉种鸡养殖企业，祖代肉种鸡饲养规模近二十年雄居全国第一，约占进口白羽肉鸡市场 1/3 的份额，公司商品代鸡苗的销量在国内也是最多的。

公司主要产品包括父母代和商品代肉鸡雏鸡、种猪、农牧设备、乳品。公司种鸡业务主要分布在山东、江苏、黑龙江、河北、安徽等地，种猪业务主要分布在黑龙江、山东等地。

为确保种源健康，多年来公司始终把疫病净化作为提升种鸡质量的总抓手，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，先后获得了首家白羽肉鸡国家级禽白血病净化场、首批家禽疫病净化示范区建设企业、首批白羽肉鸡国家肉鸡良种扩繁推广基地、国家重点研发计划项目示范种禽场等荣誉称号，公司种鸡雏及商品鸡雏的质量得到国内同行的高度认可。

公司在发展种鸡业务的同时，大力扩展种猪产业，公司自 2000 年开始建立原种猪场，公司有二十多年的种猪饲养管理经验，种猪场先后获得“国家生猪核心育种场”“国家级猪伪狂犬疫病净化创建场”等荣誉称号，公司原种猪产能已于 2023 年年底释放，2024 年公司二元种猪已经开始上市销售，可满足集团化、规模化大型养殖场对高健康度、高生产性能种猪的一次性大规模引种需求。

二、行业情况介绍：

我国禽肉的总产量呈逐年上涨的趋势，禽肉占肉类的比例逐步提升，白羽鸡肉在禽肉中的占比也在逐年提高，2023 年白羽鸡肉在禽肉中的占比近 50%，已占据我国禽肉的半壁江山。

白羽鸡肉因其“一高三低”的营养特点，再加上其节粮节地优势凸显，是最具性价比的蛋白质源。我国人均鸡肉的消费量在逐年上涨，但是我国人均鸡肉消费量与美国等鸡肉消费大国相比仍有不小差距。

农业农村部关于印发《关于实施养殖业节粮行动的意见》，强调：调优畜禽水产养殖品种结构，到 2030 年养殖生产效率明显提高，标准化规模养殖方式的单位动物产品平均饲料消耗量比 2023 年下降 7%

以上。白羽肉鸡节粮优势突出，再加上外卖产业发展和预制菜品兴起、宠物食品的发展、出口的带动等，未来我国白羽鸡肉的消费占比会有较大的提高。

三、回答投资者的有关问题：

1、最近我国的引种情况怎样，长时间不引种，会造成父母代种鸡短缺吗？

答：受美国禽流感影响，我国最近不能从美国引种，如果长时间引种短缺，会对未来父母代鸡苗的供给产生较大影响。

2、我国目前无法从美国引种，公司未来引种计划？

答：法国已开关，公司未来争取从法国引种。

3、公司 2024 年进口祖代种鸡多少套？占国内进口祖代的比例？

答：公司 2024 年进口祖代种鸡 23 万套，约占我国进口祖代白羽肉鸡市场 1/3 的份额。

4、公司 2024 年白羽肉鸡苗供给同比变化情况？

答：公司 2024 年商品代鸡苗销量约 5.7 亿羽，销量同比下降约 9%。从几家大的父母代养殖企业销量来看，同比也在减量。

5、2024 年商品代鸡苗供给减量，但市场价格涨幅较小的原因？

答：主要是毛鸡价格偏低，对商品代鸡苗价格的支撑比较弱。

6、公司预计 2025 年商品代鸡苗价格如何？

答：受前期祖代引种量减少的影响，预计 2025 年商品代鸡苗供给仍偏紧，在此背景下，商品代鸡苗的价格高度主要取决于需求端的情况，如果鸡肉价格上涨，就会带动毛鸡价格和鸡苗价格的上涨。

7、公司预计 2025 年进口品种的父母代鸡苗价格如何？

答：2024 年祖代种鸡进口同比增加，但未恢复至引种中断前正常年份引种数量，因此 2025 年进口品种的父母代鸡苗供给虽增加，但供给仍偏紧，预计父母代鸡苗价格维持较高水平。

8、公司 2025 年父母代、商品代鸡苗销量情况？

答：公司 2024 年祖代种鸡引种约 23 万套，同比去年增加，因此公司 2025 年父母代鸡苗供给将会增加；因山西、东营、河北等新建

	<p>场区投产，2025 年公司商品代鸡苗的产能较 2024 年会增长。</p> <p>9、公司益生 909 小型白羽肉鸡的消费场景？</p> <p>答：公司益生 909 小型白羽肉鸡可以走活鸡，也可进行分割加工，比较灵活地满足市场需求。</p> <p>10、白羽肉鸡行业下游扩产能的原因？</p> <p>答：白羽鸡肉因其“一高三低”的营养特点，再加上其节粮节地优势凸显，是最具性价比的蛋白质源，近几年白羽鸡肉人均消费量在持续增加，白羽鸡肉占禽肉的比例也在逐年提高，未来白羽肉鸡行业属于增量市场。</p> <p>11、受美国禽流感影响，短期引种受阻对行业的影响？</p> <p>答：受美国禽流感影响，2025 年下半年父母代鸡苗供给将更紧，后续也将影响 2026 年商品代鸡苗的供给。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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）	无