

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：2026-03

投资者关系活动类别	<input checked="" 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
活动参与人员	国泰海通：林逸丹、蒋松涛、李昊 海通期货：刘德昌、刘乃萌、周滨 港信期货：邵辉、李杰、汤佳欣 林亿基金：王超 山东场外衍生品咨询有限公司：薛江宁 南京奥信光智能产业发展有限公司：蒋坤 毕升基金：刘达 君合基金：李虹均 红鼎基金：范琳琳 同花顺：鲁明熙
时间	2026年1月20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
上市公司接待人员姓名	总裁、董事会秘书兼财务总监：林杰先生 证券事务代表：李玲女士
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司情况介绍：</p> <p>益生股份成立于1989年，于2010年上市，主要产品包括父母代白羽肉种鸡雏鸡、商品代肉雏鸡、种猪、农牧设备及乳品等。公司种禽场区主要分布在山东、河北、江苏、安徽、山西、黑龙江等地；种猪场区分布在黑龙江、河北和山东省。</p> <p>公司以高代次畜禽种源供应为核心竞争力，是我国最大的祖代肉种鸡养殖企业，祖代肉种鸡饲养规模连续二十年雄居全国第一，目前祖代肉种鸡存栏40多万套。2025年公司共引种26.6万套，占全国进口祖代肉种鸡的比例为43%。公司也是中国最大的白羽肉鸡苗销售企</p>

业，父母代肉种鸡存栏规模 700 万套，年销售商品代鸡苗 6 亿多羽。

公司专注于白羽肉种鸡产业三十余年，技术及管理上更专、更精，单批次引种规模大，具有显著的规模优势。另外，公司下设畜牧兽医科学研究院，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，确保种源健康。

公司是中国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、动物疫病净化创建场……

研发方面，公司益生 909 小型白羽肉鸡于 2021 年末取得新品种证书，益生 817 小型白羽肉鸡于 2025 年 8 月取得新品种证书，公司自主研发的蛋鸡品种已通过中试阶段，预计于 2026 年上半年能获得新品系证书。

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，在原种猪养殖方面，已积累了二十余年的丰富经验，公司原种猪场于 2013 年被认证为国家生猪核心育种场，2018 年和 2023 年续评为国家生猪核心育种场，公司种猪在连续 7 年的山东省种猪测试中，五次荣获第一、两次位列第二，品质得到行业权威认可。产能方面，公司的种猪产量从 2023 年 10 月份开始逐步放量，2024 年销售种猪近 3 万头，2025 年销售种猪近 10 万头，种猪产能持续放量。

二、行业情况介绍：

我国禽肉总产量逐年上涨，人均禽肉消费量也在逐年上涨。白羽鸡肉在禽肉中的占比在逐年提高，2024 年白羽鸡肉占禽肉的比例将近 50%，已经占据我国禽肉的半壁江山。但是我国人均鸡肉消费量与美国、巴西等国相比仍有较大的差距，甚至低于全球平均水平。

《中国食物与营养发展纲要(2025-2030 年)》把“优化畜禽肉类产销结构，扩大禽肉消费”作为重点任务之一。作为我国第二大肉类消费品类，白羽肉鸡产业迎来重大发展机遇。

随着“健康中国”理念的深入人心，未来我国红肉的消费将下降，白肉特别是白羽鸡肉的消费占比将逐步提升。

另外，2025 年我国鸡肉进口量下降，出口量创下新高。随着我国

生产效率的提升及成本的下降，未来的鸡肉出口会持续增加。

三、展望 2026 年公司发展：

展望 2026 年，公司核心战略可概括为：种源强、种鸡扩、种猪增，三大驱动力共同支撑公司业绩。

种源强：2025 年，公司祖代肉种鸡引种量达 26.6 万套，占全国进口祖代肉种鸡的比例为 43%，持续保持行业领先地位。在海外禽流感反复导致行业种源紧张的大背景下，公司稳定的种源供应能力正转化为显著的盈利优势。

种鸡扩：自 2010 年上市以来，公司生产规模持续扩张，商品代鸡苗销量从上市前的 3000 多万只跃升至 2025 年的 6.44 亿只，增长逾 20 倍。面对行业景气度上行，公司正加速产能布局，公司山西大同 100 万套父母代种鸡养殖场项目建成后，预计可新增约 1 亿只商品代鸡苗产能。公司已制定清晰规划，目标在未来 4 年内将父母代存栏规模提升至 1000 万套，商品代鸡苗产能增至 10 亿只。

种猪增：公司预计 2026 年实现种猪销量 15 万头，能够充分满足集团化、规模化大型养殖场对高健康度、高性能种猪的一次性大规模引种需求，种猪业务正逐步为公司贡献持续且可观的收益。

四、回答投资者的有关问题：

1、公司近期父母代白羽肉鸡苗价格持续上涨的原因？

答：自 2024 年 12 月起，因美国、新西兰相继爆发禽流感，我国祖代白羽肉种鸡引种中断，直到 2025 年 3 月公司首先打通了法国引种新渠道，但 2025 年一季度全国引种总量仍处于极低水平，仅 3.6 万套。按照养殖周期传导规律，祖代种鸡的减少将影响 7 个月以后的父母代种鸡产量。受此影响，父母代种鸡价格自 2025 年 9 月以来逐月走高。

2、公司预计 2026 年父母代白羽肉鸡苗价格走势情况？

答：2025 年我国祖代白羽肉鸡的引种量约为 62 万套，同比下降超过 10%，此外，受 2025 年 11-12 月法国种鸡主产区曼恩-卢瓦尔省和阿摩尔滨海省禽流感的影响，祖代引种再次中断。这将导致国内祖代白羽肉种鸡存量逐步减少，且短期内无新增供给，在种源供应收缩的传导下，预计 2026 年父母代种鸡市场景气度较高，价格有望进一

步上涨。

3、公司 2026 年父母代白羽肉鸡苗产能情况？

答：2025 年，公司共引进祖代白羽肉种鸡 26.6 万套，较 2024 年增加，预计 2026 年公司父母代白羽肉鸡苗的供应量将较 2025 年增加。

4、公司预计 2026 年商品代鸡苗价格走势情况？

答：供给层面，2025 年我国祖代白羽肉鸡的引种量同比下降超过 10%，祖代种鸡的减少将影响 14 个月以后商品代鸡苗的产量，未来优质商品代鸡苗供给偏紧；需求层面，下游养殖场和屠宰场持续扩产能，对鸡苗有较好的需求，支撑鸡苗价格；此外，需关注 2026 年下半年猪肉价格走势，若猪价回升，有望带动鸡肉价格上涨，并进一步传导至鸡苗行情。综合供需及关联市场因素，预计 2026 年商品代鸡苗的行情要好于苗价较好的 2024 年。

5、海外禽流感反复，国内是如何预防禽流感的？

答：我国对高致病性禽流实行强制免疫政策，不会像国外那样大规模发生禽流感。

6、公司如何预防大宗原材料价格上涨风险？

答：公司处于上游环节，饲料成本对种鸡成本影响小于商品代毛鸡养殖环节。目前公司通过购买基差合同对冲风险，若未来原材料价格出现大幅波动，公司会考虑套期保值、购买期权等方式对冲风险。

7、公司山西“100 万套父母代种鸡养殖场及配套项目”建设周期及产能释放时间？

答：建设周期为两年，将分阶段稳步推进。2025 年已有 1 个育雏场开建，2026 年公司将建设 3 个产蛋场、1 个育雏场和 1 个饲料厂。产能将在 2027 年释放。

8、未来引种如何展望？

答：目前尚未有可从其他国家引种的消息。

9、公司未来出海计划？

答：公司计划先实现产品出海，目前公司的农牧设备已出口至东南亚的国家，公司正在和中亚国家商谈种蛋出口事宜，后续将考虑“团

	队出海”“技术出海”“资金出海”等，也将和下游的合作伙伴共同合作拓展海外市场。
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