

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：2026-05

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	天风证券：林毓鑫 国联基金：邵思凝 中隐基金：王进、唐臻宁
时间	2026年2月6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	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，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，是我国乃至亚洲最大的祖代肉种鸡养殖企业。目前祖代肉种鸡存栏40多万套，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。</p> <p>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院，大力实施种源净化战略，持续在祖代种鸡场、父母代种</p>

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。

公司白羽肉鸡板块的客户有：仙坛股份、春雪食品、益客集团、青岛九联等大型集团公司及一条龙企业。

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。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。

公司作为双阴种猪场，在市场中具有较强的竞争力，客户有：温氏股份、新希望、大北农等大型养殖企业。

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。近几年，黄羽肉鸡的产量呈下降趋势，白羽肉鸡的产量呈持续增长态势，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。随着国内生产效率持续提高与养殖成本不断优化，未来鸡肉出口有望继续保持增长态势，进而进一步带动白羽肉鸡行业的整体发展。

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：

（一）2025 年公司及行业引种情况？

答：2025 年公司引进祖代白羽肉种鸡 26.6 万套，全国祖代白羽肉种鸡引种量约 62 万套，公司引种占比 43%。

（二）公司引种量占比较高的主要原因有哪些？

答：1. 公司作为安伟捷系列育种公司的最大客户，具有大客户的引种优势；2. 公司种源净化度高，疫病防控体系完善，饲养管理经验丰富，有利于种鸡性能的充分发挥，在市场上形成了良好的口碑与品牌效应。

（三）公司目前父母代鸡苗价格及订单情况？

答：公司 2026 年 2 月父母代鸡苗报价为 60 元/套，4 月底前公司的父母代鸡苗销售计划已全部订完。

（四）目前是否有养殖罗斯、AA、科宝品系的客户向公司订购利丰鸡苗？

答：公司目前已接到原本饲养罗斯、AA 或科宝等品种的客户向我司订购父母代鸡苗的订单。

	<p>(五) 公司预计 2026 年父母代鸡苗销量情况？</p> <p>答：2025 年公司引进祖代白羽肉种鸡 26.6 万套，引种量同比增加，预计 2026 年公司父母代鸡苗的供应量较 2025 年增加。</p> <p>(六) 公司新建产能及资本开支的情况？</p> <p>答：公司当前新建产能为位于山西省的 100 万套父母代白羽肉鸡养殖场及配套饲料厂项目，总投资金额约 5 亿元人民币，该项目将根据用地到位情况分期实施，其中 3 个种鸡场项目使用募集资金建设，其余部分使用自有资金或自筹资金解决，公司短期资本开支不大。</p> <p>(七) 2026 年白羽肉鸡行情展望？</p> <p>答：1. 父母代鸡苗</p> <p>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%，祖代种鸡引种量的下降将影响 7 个月以后父母代种鸡的供给，因此 2026 年优质父母代鸡苗供给短缺，预计父母代鸡苗市场景气度较高，价格较好。</p> <p>2. 商品代鸡苗</p> <p>根据养殖周期传导，祖代种鸡的减少会在 14 个月后传导至商品代鸡苗环节。叠加市场普遍预期 2026 年下半年猪肉价格回升，有望带动鸡肉价格上涨，并进一步传导至毛鸡和鸡苗环节，这将对 2026 年商品代鸡苗的价格有较好的支撑。预计 2026 年商品代鸡苗的行情要好于苗价较好的 2024 年。</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