

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：2026-01

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
活动参与人员	天风证券：陈 潇、林毓鑫、孙 涛、邱 天 天风国际：Lihua Zhang 中信证券：魏 巍、梁 爽 世纪证券：周 维 第一创业：练 伟 五矿资本：王 坤 中庸资本：杨 崢 青骊投资：刘 淼 金科投资：荣富志 循远资产：田超平 鹤禧私募：潮礼君 益恒投资：钱 坤 创金合信：陈建军 中柏资产：戴 晔 米仓资产：管晶鑫 润晖资产：李 勇 亘曦私募：王海亮 颐和久富：米永峰 清和泉资本：柳超然 进门财经：李少芳
时间	2026 年 1 月 7 日
地点	山东益生种畜禽股份有限公司会议室
形式	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 先生
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，约占国内进口种鸡市场 1/3 的份额，公司商品代鸡苗的销量在国内也是最多的。

为了提高生产成绩，确保种鸡质量，公司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，产品质量得到市场的高度认可，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……

公司在发展种鸡业务的同时，大力扩展种猪产业，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 9.8 万头，种猪产能持续放量。

2025 年 12 月，公司销售商品代白羽肉鸡苗 6000 多万只，全年累计销售商品代白羽肉鸡苗 6.4 亿只，相较于上市前全年 3000 多万只的销售规模，当前销量已实现 20 倍的增长。

2025 年 12 月，公司销售父母代鸡苗 130 多万套，父母代种鸡价格自 2025 年 9 月以来价格逐月上涨，与此前公司传达的市场预期一致。

二、回答投资者的有关问题：

1、近期法国禽流感的情况及对后续引种的影响？

答：自 2025 年 3 月开始，公司从法国的阿摩尔滨海省引进祖代白羽肉种鸡，2025 年 12 月底阿摩尔滨海省发生禽流感，公司原定于 1 月下旬的 2 批引种计划，受疫情影响已暂停，何时能引种目前没有确切的时间。

2025 年公司共引种 26.6 万套，较 2024 年增加，是引种数量最多的企业，占全国进口祖代肉种鸡的比例超过四成。公司祖代种鸡存栏量充足，预计 2026 年公司父母代种鸡的供应量较 2025 年增加。

受祖代低引种量的影响，父母代种鸡价格自 2025 年 9 月以来逐月走高，本月公司父母代种鸡成交单价已达 53 元以上。

2、如果后续法国禽流感持续发酵甚至升级，是否可以快速转从

其他国家和地区引种？

答：目前尚未有可从其他国家引种的消息。

3、如果后续可引种，大致审批时间如何？

答：现在海关的审核较为严格，引种手续的审批时间较以往年度有所增加，预计需要 2-3 个月时间能办理完引种手续。

4、公司 2025 年四季度的经营情况如何？

答：四季度公司销售父母代白羽肉鸡苗 350 多万套，销售商品代白羽肉鸡苗 1.63 亿只，销售种猪 3 万多头，四季度无论是父母代鸡苗还是商品代鸡苗价格都是全年最高的价格。

2026 年 1 月公司每套父母代种鸡成交价格已达 53 元以上，商品代鸡苗由于处于停孵期，暂无报价。

5、父母代白羽肉鸡苗价持续上涨，商品代鸡苗维持在高位水平，价格驱动因素是祖代引种因素还是其他原因？

答：2024 年 12 月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，2025 年第一季度我国的引种量很少，根据养殖周期传导，祖代种鸡的减少将影响 7 个月以后父母代种鸡的产量，依此推测，自 2025 年 9 月以来父母代种鸡价格的逐步上涨来自于祖代引种的影响。

商品代鸡苗价格的上涨是受供给和需求的双重影响，供给方面，2025 年 7 月在商品代鸡苗价低时，父母代养殖场去产能导致供给有所下降；需求方面，下游养殖和屠宰场扩产能对鸡苗有较好的需求。另外，鸡肉价格的上涨带动了毛鸡价格的上涨，进而带动了鸡苗价格的上涨。

6、对 2026 年白羽肉鸡行情的展望如何？

答：受前期祖代引种偏紧的影响，父母代种鸡已连续数月上涨，目前公司每套父母代种鸡的成交价格已达 53 元以上，预计后续价格还将进一步提升。2025 年我国白羽肉鸡祖代的进口量同比下降超过 10%，再加上 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，预计 2026 年父母代种鸡的景气度较高。

	<p>商品代鸡苗除了供给的影响外，我们还要关注 2026 年猪肉价格的回升情况，如果猪肉价格上涨将带动鸡肉价格上涨，进而带动鸡肉价格和鸡苗价格的上涨。基于此，预计 2026 年商品代鸡苗的行情要好于苗价较好的 2024 年。</p> <p>7、公司的蛋鸡研发进展如何？</p> <p>答：公司已通过中试阶段，预计于今年上半年能获得新品系证书，后续将根据推广情况增加蛋种鸡的存栏规模。</p> <p>8、公司改变募集资金用途是基于什么考虑，未来战略方向有哪些变化？</p> <p>答：基于农业农村部等部门多次出台调控政策，明确提出要严格落实产能调控举措，公司对募集资金用途进行变更。</p> <p>发展战略方面，计划在未来 4 年，公司父母代存栏规模增至 1000 万套，商品代鸡苗的产能增至 10 亿只。除了自建场区外，公司还考虑通过收购的模式进行扩张。</p> <p>公司正在考虑出海战略，计划分几步走，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、技术出海和资金出海等，也将和下游的合作伙伴共同合作拓展海外市场。</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