

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：2026-04

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	中信证券：彭家乐、施 杨 开源证券：陈雪丽 国泰基金：易小金 汇丰晋信：李文华 厚帛资本：宋德刚	天风证券：林毓鑫 南方基金：王超凡 国联基金：邵思凝 众安保险：王楚英 易正朗投资：黄朝豪
时间	2026 年 1 月 27 日	
地点	山东益生种畜禽股份有限公司会议室	
形式	电话调研	
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，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连续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。</p> <p>公司在发展种鸡业务的同时，大力扩展种猪产业，公司种猪产能从 2023 年 10 月份开始逐步放量，2024 年销售种猪近 3 万头，2025 年销售种猪约 9.84 万头，种猪产能持续放量。</p>	

2025 年公司引进祖代白羽肉种鸡 26.6 万套，全国引种量约 62 万套，在我国祖代引种量同比下降超过 10% 的背景下，公司引种量占比高达 43%，引种份额占比创历史新高，种源地位进一步巩固。

2025 年年底法国阿摩尔滨海省发生禽流感，国内引种处于暂停状态，何时能恢复引种尚不确定。

2025 年公司销售父母代鸡苗 1000 多万套，销售商品代鸡苗 6.4 亿多只，销售益生 909 小型白羽肉鸡 8000 多万只，销售种猪 9.84 万头，全年盈利预计为 1.5-1.9 亿元。

二、回答投资者的有关问题：

1、海外禽流感严重，对我国 2026 年祖代肉种鸡引种如何展望？

答：2026 年我国何时能从国外引种，从哪个国家引种，尚没有确切消息。

2、公司未来销量如何展望？

答：2025 年公司引进祖代白羽肉种鸡 26.6 万套，祖代种鸡存栏量充足，预计 2026 年公司父母代鸡苗的供应量较 2025 年增加。

2026 年，公司商品代鸡苗预计销量为 6 亿多只，种猪销量预计为 15 万头，较 2025 年大幅增加。

3、2026 年白羽肉鸡行情展望？

答：（1）父母代鸡苗

从供给端来看，2024 年年底，美国、新西兰相继爆发禽流感，我国祖代白羽肉种鸡引种渠道中断，直到 2025 年 3 月，公司率先打通法国引种新渠道。受前期引种中断影响，2025 年一季度全国祖代白羽肉鸡引种总量仅 3.6 万套，处于极低水平，上半年整体引种量不大。祖代种鸡的短缺存在周期传导，短缺情况会在 7 个月后传导至父母代种鸡。受此影响，公司父母代种鸡价格自 2025 年 9 月以来逐月上涨，四季度父母代种鸡价格创下当年的新高，2026 年以来，父母代种鸡价格延续上升走势。再加上 2025 年年底法国阿摩尔滨海省发生禽流感，国内引种处于暂停状态，何时能引种尚未明确，未来没有新增种鸡供应。从需求方面来看，父母代种鸡养殖场在扩产能，需求在增加。综合供给和需求情况，预计 2026 年全年父母代白羽肉鸡苗市场景气度

	<p>较高。</p> <p>(2) 商品代鸡苗</p> <p>根据养殖周期传导，祖代种鸡的短缺会在 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> <p>4、商品代鸡苗价格近期波动大的原因是什么？</p> <p>答：主要受短期季节性因素影响：一是停孵期结束后，积攒了大量的种蛋集中孵化出雏，鸡苗短期供给增加；二是前期饲养的鸡苗恰逢元宵节前出栏，而彼时屠宰场尚未全面开工，屠宰速度慢，进一步传导到鸡苗端，引发价格波动。目前养殖的鸡苗将在元宵节后出栏，届时屠宰场开工率高，短期不利因素已消除，鸡苗价格已开始上涨。</p> <p>5、未来公司的产能情况？</p> <p>答：未来公司父母代鸡苗的产能取决于祖代种鸡的进口量，因为 2025 年公司引进祖代肉鸡的数量同比增加，预计 2026 年公司父母代鸡苗的供给高于 2025 年；2026 年公司商品代鸡苗的产量为 6 亿多只。目前公司在建的山西大同种鸡场项目，投产后将增加 1 亿只商品代鸡苗产能。未来公司将通过自建及并购的方式不断扩大父母代种鸡的饲养规模，在未来 4 年内，公司父母代种鸡存栏规模将提升至 1000 万套，商品代鸡苗产能增至 10 亿只。</p> <p>6、2026 年公司鸡苗的成本会下降吗？</p> <p>答：假设在大宗原料价格稳定的情况下，公司加强内部管理，通过饲养模式调整、比学超和现场办公等方式提高生产效率，成本会有一定的下降。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否

<p>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）</p>	<p>无</p>
---	----------