证券代码：002311 证券简称：海大集团

债券代码：128102 债券简称：海大转债

**广东海大集团股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-001

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他（请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **单位名称** | **人数** |  | **单位名称** | **人数** | | 兴全基金 | 9 |  | 国海富兰克林基金 | 1 | | 大家资产 | 6 |  | 国华人寿保险 | 1 | | 博时基金 | 5 |  | 国金证券资管 | 1 | | 大成基金 | 5 |  | 国联安基金 | 1 | | 泰康资产 | 5 |  | 国寿养老保险 | 1 | | 南方基金 | 4 |  | 国泰君安资管 | 1 | | 鹏华基金 | 4 |  | 海富通基金 | 1 | | NCC | 3 |  | 海通国际自营 | 1 | | 富国基金 | 3 |  | 韩国投资 | 1 | | 嘉实基金 | 3 |  | 合晟资产 | 1 | | 景林资产 | 3 |  | 恒越基金 | 1 | | 平安基金 | 3 |  | 弘尚资产管理 | 1 | | 太平资产 | 3 |  | 弘毅投资 | 1 | | 银河基金 | 3 |  | 红土创新基金 | 1 | | 招商基金 | 3 |  | 宏鼎资本 | 1 | | fidelity | 2 |  | 宏盛资本 | 1 | | Keywise | 2 |  | 泓盛资产管理 | 1 | | UBS AM | 2 |  | 华泰保险资管 | 1 | | 鲍尔太平资产管理 | 2 |  | 华泰证券资产管理 | 1 | | 东方证券资产管理 | 2 |  | 惠升基金 | 1 | | 东方证券资管部 | 2 |  | 惠正投资 | 1 | | 富华投信 | 2 |  | 江苏瑞华投资 | 1 | | 高盛资产管理有限公司 | 2 |  | 景顺投资 | 1 | | 古槐资本 | 2 |  | 九泰基金 | 1 | | 国寿安保基金 | 2 |  | 巨杉资产 | 1 | | 海通资产管理 | 2 |  | 理成资产 | 1 | | 华宝基金 | 2 |  | 柳峰保险 | 1 | | 华夏基金 | 2 |  | 路宝投资 | 1 | | 交银施罗德基金 | 2 |  | 茂典资产 | 1 | | 凯丰投资 | 2 |  | 民生加银基金 | 1 | | 理臻投资 | 2 |  | 明基投资 | 1 | | 立格资本 | 2 |  | 南土投资 | 1 | | 诺德基金 | 2 |  | 诺鼎资产 | 1 | | 群益投信 | 2 |  | 鹏扬基金 | 1 | | 融通基金 | 2 |  | 平安科技 | 1 | | 泰达宏利基金 | 2 |  | 平安资产 | 1 | | 天际线投资 | 2 |  | 群益基金 | 1 | | 熙山资本 | 2 |  | 人保养老保险 | 1 | | 中欧基金 | 2 |  | 人寿资产管理公司 | 1 | | 中泰资管 | 2 |  | 睿远基金 | 1 | | 中信保诚基金 | 2 |  | 润晖投资 | 1 | | 中信证券资管部 | 2 |  | 善道投资 | 1 | | 3W | 1 |  | 善渊投资 | 1 | | 3W | 1 |  | 上海博度投资 | 1 | | Barings | 1 |  | 上海合撰资产 | 1 | | Cephei Capital | 1 |  | 上海华弘资产 | 1 | | GIC | 1 |  | 上海尚雅投资 | 1 | | Lazard Asset | 1 |  | 上海石锋资产 | 1 | | LMR | 1 |  | 尚诚资产 | 1 | | Manulife | 1 |  | 申万宏源资产管理 | 1 | | Norges Bank | 1 |  | 申万菱信基金 | 1 | | NTF | 1 |  | 双安资产 | 1 | | Pellignent | 1 |  | 台湾国泰基金 | 1 | | Pinpoint | 1 |  | 台湾国泰投信 | 1 | | Q FUND | 1 |  | 天弘基金 | 1 | | Rays Capital | 1 |  | 天冶基金 | 1 | | RWC | 1 |  | 同犇投资 | 1 | | Schroders | 1 |  | 西部利德基金 | 1 | | tengyue | 1 |  | 西泽投资 | 1 | | Tiger Pacific | 1 |  | 湘财基金 | 1 | | Trivest | 1 |  | 橡树岭资本 | 1 | | Value Partners | 1 |  | 小鳄资产 | 1 | | Wellington | 1 |  | 新华基金 | 1 | | 广运千帆 | 1 |  | 中信证券权益投资部 | 1 | | 德邦基金 | 1 |  | 中银基金 | 1 | | 东方阿尔法基金 | 1 |  | 重阳投资 | 1 | | 东方证券投资部 | 1 |  | 朱雀基金 | 1 | | 东方证券自营部 | 1 |  | 朱雀投资 | 1 | | 东吴证券投资部 | 1 |  | 安信基金 | 1 | | 东亚联丰 | 1 |  | 霸菱资产管理 | 1 | | 东亚资本 | 1 |  | 宝德信投信 | 1 | | 东证资产 | 1 |  | 宝盈基金 | 1 | | 敦和资产 | 1 |  | 碧云资本 | 1 | | 方正自营 | 1 |  | 财通证券自营部 | 1 | | 福建豪山 | 1 |  | 常春藤资产 | 1 | | 富兰克林华美投信 | 1 |  | 承势资本 | 1 | | 高熵资本 | 1 |  | 大和投资 | 1 | | 高盛资产 | 1 |  | 大湾区资本 | 1 | | 高致投资 | 1 |  | 淡水泉投资 | 1 | | 工银瑞信基金 | 1 |  | 新同方投资 | 1 | | 攻玉资本 | 1 |  | 鑫元基金 | 1 | | 光大证券资产管理 | 1 |  | 信达澳银基金 | 1 | | 广发基金 | 1 |  | 兴业证券资产管理 | 1 | | 元洪投资 | 1 |  | 兴业证券自营 | 1 | | 圆成基金 | 1 |  | 阳光保险 | 1 | | 源乘投资 | 1 |  | 野村投资 | 1 | | 云印资产 | 1 |  | 野村资管有限公司 | 1 | | 泽泉投资 | 1 |  | 盈阳资产 | 1 | | 长城基金 | 1 |  | 永安国富 | 1 | | 长江证券自营 | 1 |  | 永赢基金 | 1 | | 浙商基金 | 1 |  | WT capital | 1 | | 浙商证券资管 | 1 |  | 新华资产 | 1 | | 征金资本 | 1 |  | 中国人寿资产 | 1 | | 志晨海威 | 1 |  | 中海基金 | 1 | |
| **时间** | 2020年4月21日 |
| **地点** | 公司会议室（电话会议） |
| **上市公司接待人员姓名** | 副总裁及董事会秘书黄志健先生、证券事务代表卢洁雯女士、证券事务代表杨华芳女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、公司介绍基本情况**  经营业绩:2019年公司饲料、种苗、动保、养殖、贸易等各个板块业务规模继续全面增长，全年实现营业收入476.13亿元，同比增长12.94%；归属于上市公司股东的净利润16.49亿元，同比增长14.71%。  饲料：在全国饲料总量下滑的行业背景下，公司全年实现饲料对外销量1,229万吨，同比增长15%，约占全国饲料产量5.37%，市占率进一步提升。分品种来看：  1）禽饲料，公司禽饲料销量同比增长35%，技术优势、规模优势及市场优势在不断扩大，毛利率增加近2个百分点，盈利能力大幅提升，呈现量利同增的局面。  2）猪饲料，公司猪饲料销量同比下降28%，毛利率同比略有上升，产品在技术、结构优化、服务和品牌建设方面取得巨大进步，养殖客户数量和销售渠道保持增长，市场占有率得到提升；产品毛利率同比提升0.5个百分点，为后续猪饲料恢复打下坚实基础。  3）水产饲料，公司水产饲料销量同比增长13%，保持远高于行业的增长，产品结构持续优化，特种水产饲料增长潜力巨大；虽受普通水产饲料毛利下降影响，毛利率总体同比下降0.69个百分点，但行业集中度加速、公司市占率持续提升，产业链竞争优势明显。  农产品：  1）养殖：公司生猪业务实现销售收入13.71亿元，同比增长53.36%。在非瘟疫情期间，公司上半年自建猪场保持谨慎原则，以外购仔猪扩大规模为主；下半年公司团队已建成良好防疫体系，加快产能扩张建设。  2）水产种苗：公司水产种苗业务实现销售收入3.54亿元，同比增长26.43%。虾苗方面将继续完善体系和标准化管理模式；鱼苗方面将聚焦在特种水产的育种和繁殖工作上。  3）受益于禽产业链的景气高涨，公司肉禽屠宰业务实现销售收入8.28亿元，同比增长46.55%，盈利能力有所增长。  动保：公司全年实现销售收入5.74亿元，同比增长21.28%，毛利率增加6.72个百分点。    二、投资者问答环节  1、目前公司特种水产料在建产能中，今明年预计投产多少？  2019年已建成和在建特种水产产能100多万吨，都会在近三年投产。其中2019年年底已有两个工厂投产，余下的都会在今年、明年完成投产。  2、对今年特种水产价格怎么看？  特种水产品价格与餐饮消费相关度较高。如果餐饮消费逐步恢复，水产品价格有机会随之提高。另外，进口高档水产品与国内特种水产也存在替代作用，如果进口水产品持续受限的话，特种水产品价格会乐观一些。  3、2020年1季度禽料销量增速提升的原因？  禽料销量同比增加30%，增速与去年同期差不多。一季度禽料销售比春节复工后的预期好，主要是受新冠疫情影响，华南地区受活禽交易关闭，禽养殖和饲料销售都受到重大冲击，大部分饲料企业停产或销量大幅下降，公司禽饲料销售仍保持一定的增长，但增长率有所下降。另外，北方地区禽养殖补栏积极性较好，2、3月份禽料同比增长率较高，对华南市场起到弥补作用。  4、水产饲料行业进入门槛和竞争情况？  水产饲料看起来简单，实际做起来比较复杂。一是养殖户更为分散，需要的服务更多；二是水产品种繁多，每个品种营养需求、养殖模式不同。另外，公司目前在水产饲料、养殖上已经形成产业链上的竞争优势，我们在饲料上有优势，有水产苗种上、在动保上、在养殖技术上、在养殖服务团队建设上都有优势，这种产业链、体系上的优势要形成，必须要有较长时间的投入沉淀和积累，目前看竞争的门槛已经较高了。  5、2019年固定资产增长较多，主要来源自建还是收购？  固定资产以自建为主，2019年全年资本支出23亿左右；公司在产能增加的模式上发生一些变化，外购和租赁饲料厂增加。  6、2019年动保业务毛利率提升原因？  我们在动保业务上做了大量的储备。畜禽动保上，我们参考水产饲料服务模式，为禽养殖户提供整体解决方案；水产动保上，一直在继续深化服务。另外，公司动保产品线也在快速完善，我们增加较多的合作模式，自主开发或合作开发多个新产品，新产品毛利一般较高，所以近年毛利率还能不断提升。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年4月21日 |