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：2020-003

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **机构简称** | **人数** |  | **机构简称** | **人数** | | 泰康资产 | 9 |  | 海通证券自营部 | 1 | | 中金公司 | 7 |  | 豪山资产管理 | 1 | | 广发基金 | 6 |  | 浩亚投资 | 1 | | 景顺长城基金 | 4 |  | 合众资产 | 1 | | 鹏华基金 | 4 |  | 恒复投资 | 1 | | Neo-Criterion Capital | 3 |  | 恒生前海基金 | 1 | | Value Partners Group | 3 |  | 弘毅投资 | 1 | | 博时基金 | 3 |  | 泓盛资产有限公司 | 1 | | 富国基金 | 3 |  | 华宝基金 | 1 | | 国投瑞银基金 | 3 |  | 华夏基金 | 1 | | 景林资产 | 3 |  | 汇丰晋信基金 | 1 | | Millennium Capital | 2 |  | 火星资产 | 1 | | Power Corp. of Canada | 2 |  | 嘉实基金 | 1 | | 大家资管 | 2 |  | 建信基金 | 1 | | 广发资管 | 2 |  | 九泰基金 | 1 | | 海通资产管理 | 2 |  | 巨杉资产 | 1 | | 华泰资产管理有限公司 | 2 |  | 理成资产 | 1 | | 汇添富基金 | 2 |  | 利得资本 | 1 | | 交银施罗德基金 | 2 |  | 量化思维投资 | 1 | | 平安大华 | 2 |  | 领骥资本 | 1 | | 润晖投资 | 2 |  | 陆宝投资 | 1 | | 尚诚资产 | 2 |  | 茂典资产 | 1 | | 鑫元基金 | 2 |  | 南方基金 | 1 | | 朱雀基金 | 2 |  | 南枫集团 | 1 | | 3W Capital | 1 |  | 群益投资 | 1 | | Aspex Management | 1 |  | 融湖投资 | 1 | | BEA Union Investment | 1 |  | 融通基金 | 1 | | Keywise Capital | 1 |  | 三井住友资产 | 1 | | Lazard Asset Management | 1 |  | 善道投资 | 1 | | Norges Bank | 1 |  | 上海鼎丰资产 | 1 | | Oberweis | 1 |  | 上海龙泉投资 | 1 | | PAG | 1 |  | 深圳前海互兴资产管理 | 1 | | Pinpoint | 1 |  | 深圳熙山资本 | 1 | | Red Gate Asset Management | 1 |  | 深圳奕歌投资 | 1 | | Tiger Pacific Capital | 1 |  | 深圳中纳博金 | 1 | | WT Capital | 1 |  | 台湾国泰投信 | 1 | | Zeal Asset Management | 1 |  | 泰达宏利基金 | 1 | | 安信基金 | 1 |  | 天成资产管理 | 1 | | 霸菱资产 | 1 |  | 天风证券资管部 | 1 | | 宝德信投信 | 1 |  | 天弘基金 | 1 | | 宝盈基金 | 1 |  | 途灵资产管理有限公司 | 1 | | 毕盛资产 | 1 |  | 西部利得基金 | 1 | | 碧云资本 | 1 |  | 西京投资 | 1 | | 博道基金 | 1 |  | 熙山资本 | 1 | | 博颐投资 | 1 |  | 新华基金 | 1 | | 博远投资 | 1 |  | 兴全基金 | 1 | | 承势资本 | 1 |  | 兴银基金 | 1 | | 承周资产管理有限公司 | 1 |  | 旭松资本 | 1 | | 淡水泉投资 | 1 |  | 野村投资 | 1 | | 德邦基金 | 1 |  | 野村资产管理 | 1 | | 顶天投资 | 1 |  | 银河基金 | 1 | | 东方阿尔法基金 | 1 |  | 永安信邦投资 | 1 | | 东方红资产管理有限公司 | 1 |  | 永赢基金 | 1 | | 东方马拉松投资 | 1 |  | 友邦保险 | 1 | | 复华投信 | 1 |  | 元成投资 | 1 | | 富邦投信 | 1 |  | 长城基金 | 1 | | 富达基金 | 1 |  | 长盛投资 | 1 | | 富兰克林华美投信 | 1 |  | 招商基金 | 1 | | 高致投资 | 1 |  | 中国人寿养老保险 | 1 | | 工银瑞信基金 | 1 |  | 中国银行（香港） | 1 | | 光大证券资产管理 | 1 |  | 中海基金 | 1 | | 广发证券固收部 | 1 |  | 中金资本 | 1 | | 广发资产管理公司 | 1 |  | 中欧基金 | 1 | | 国泰君安自营 | 1 |  | 中融基金 | 1 | | 海岸线投资 | 1 |  | 中信证券资管部 | 1 | | 重阳投资 | 1 |  |  |  | |
| **时间** | 2020年7月28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：2020半年度，在中央和各地政府对农业行业的特别扶持下，公司快速、坚定做好疫情防控措施，积极抢先恢复生产，饲料、种苗、动保、养殖、原料贸易等各个板块业务规模保持全面增长，实现营业收入258.86亿元，同比增长22.89%；归属于上市公司股东的净利润11.04亿元，同比增长63.82%。  饲料：公司2020半年度实现饲料销量639万吨，同比增长19%。分品种来看：  1）猪饲料，销量同比下降17%，毛利率同比上升3.6%，在优质产品和精准服务的推动下，猪饲料恢复明显，特别北方区域，销量同比增长超过70%；母猪料、教槽料、浓缩料及乳猪料等高技术、高毛利产品比例继续提升，占比超过35%。  2）禽饲料，销量同比增长32%，毛利率保持6%以上，在2019年已经快速增长的背景下，上半年增长仍超过50%。  3）水产饲料，销量同比增长15%，毛利率持平，其中特种鱼料销量同比增长超过25%，产品结构进一步优化。公司特种鱼饲料销量同比增长25%，除传统的生鱼料、鲈鱼料等保持较高增长速度外，蛙料、泥鳅料等品种销量增长超过35%，虾蟹料总体保持近25%的增长。公司特种水产饲料市场占有率进一步提高。  动保：2020半年度实现销售收入4.06亿元，同比增长23.21%。  养殖业务：实现收入24.35亿元，同比增长101.17%，毛利率24.56%，盈利能力大幅提升13.57个百分点。分结构来看：  1）生猪养殖，实现收入13.40亿元，同比增长106.47%，实现毛利率31.96%，盈利能力大幅提升。  2）水产养殖，实现收入4.21亿元，同比增长102.4%，实现毛利率41.57%。水产养殖业务主要是水产种苗，包括虾苗和鱼苗，上半年水产种苗收入同比增长67.29%，毛利率51.00%，较去年大幅上升5.81个百分点。  3）禽产业链业务，实现收入6.74亿元，同比增长超过90%。  二、投资者问答环节  1、上半年度水产特种料细分品种的销售情况如何？  公司特种水产料主要是生鱼料、鲈鱼料，总体销量占公司水产料约三分之二。具体来看，今年生鱼价格稳中逐步有升，公司生鱼饲料同比有超20%的增长；加州鲈鱼饲料同比增长超40%；海鲈鱼也保持有15%的增长；其他小品种的特种料，如黄颡鱼料、蛙料等，同比增长表现良好。  2、上半年度水产种苗增长较好，是否可以具体介绍该业务？  公司水产种苗业务中虾苗业务发展较快。国内南美白对虾苗市场空间在1.5万亿尾左右，其中优质苗约占15%-20%。长久以来国内虾苗品种主要以从国外引种为主，国内本土虾苗质量不稳定；公司长期以来致力于种苗的选育研发试验，通过多年的选育优化，形成自有品牌，品种优势逐渐体现，特别是在北方、福建等市场表现较好。  3、最近对虾价格低迷，公司虾料未来如何判断？  从消费端来看，消费者更偏好国内鲜活虾产品，国内年养殖量约110万吨，进口约70-80万吨，受海外疫情影响，目前水产品进口逐步限制，进口量出现下滑，国内供需存在一定缺口，所以预计下半年对虾行情会逐渐好转。  4、近期洪水情况，及对公司饲料销售的影响？  5-6月洪水主要集中在四川、云南、贵州等省份，对公司水产饲料影响甚微；6月底-7月洪峰主要在华中地区，湖北、湖南、安徽、江西等省份，这些区域公司主要以颗粒料为主。整体来说，洪水可能会导致全年水产颗粒料销量不达预期，增量有压力会力保同比持平，但对高毛利的特种料无影响。  5、对禽料的利润趋势怎么理解？  今年出于疫情管控导致全国逐步关闭活禽交易市场及复工进度的影响，消费端来看情况不理想，导致禽产业行情不佳，但随着复工复产逐渐恢复，禽饲料需求及盈利空间已有所好转，预计9月份会进一步好转。  公司这几年在禽料的投入比较大，包括研发、产品细分和开发、产能规模等投入。相对竞争对手，我们对禽料做了很多细分的挖掘工作，针对每个品种的饲料进行细化，投研发、定位准、差异化竞争，这块可以挖掘的利润空间很是比较大的。  我们认为，未来禽料的潜力仍然非常大。从竞争的角度来说，禽料市场仍需要持续研发和专业能力，我们相信我们团队在研发、专业化方面的持续投入，产能布局的投入等，未来会进一步提升禽料的盈利水平。  6、公司固定资产增加，新增产能以什么类型饲料为主？  主要是各品类饲料投资，其中高档膨化料以自建为主，畜禽饲料有租赁、并购等方式。  7、对玉米、豆粕价格怎么看？对公司毛利如何影响？  大宗原材料如玉米等价格若继续上涨的话，公司饲料定价也会跟涨，主要体现在禽饲料上。一般原料价格提高后，公司饲料售价提升，毛利额因此提升。另外，公司会通过持续研发试验，调整饲料配方，确保营养需求的基础上，实现原料成本最优。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年7月28日 |