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：2020-004

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **机构名称** | **人数** |  | **机构名称** | **人数** | | 嘉实基金管理有限公司 | 10 |  | 景顺纵横 | 1 | | 上海东方证券资产管理有限公司 | 5 |  | 开源证券股份有限公司 | 1 | | 泰康资产管理有限责任公司 | 5 |  | 民生通惠资产管理有限公司 | 1 | | 朱雀基金管理有限公司 | 5 |  | 明亚基金管理有限责任公司 | 1 | | 景顺长城基金管理有限公司 | 4 |  | 南京双安资产管理有限公司 | 1 | | 圆信永丰基金管理有限公司 | 4 |  | 平安基金管理有限公司 | 1 | | 中信证券股份有限公司 | 4 |  | 前海人寿保险股份有限公司 | 1 | | 广发证券发展研究中心 | 3 |  | 上海和谐汇一资产管理有限公司 | 1 | | 广发证券股份有限公司 | 5 |  | 上海翙鹏投资管理有限公司 | 1 | | 华宝基金管理有限公司 | 3 |  | 上海景林资产管理有限公司 | 1 | | 美国友邦保险有限公司上海分公司 | 3 |  | 上海景熙资产管理有限公司 | 1 | | 鹏华基金管理有限公司 | 3 |  | 上海理成资产管理有限公司 | 1 | | 天弘基金管理有限公司 | 3 |  | 上海浦东发展银行股份有限公司 | 1 | | 银华基金管理股份有限公司 | 3 |  | 上海壹德资产管理有限公司 | 1 | | Fuh Hwa SITE Asset Management | 2 |  | 上海毅木资产管理有限公司 | 1 | | 宝盈基金管理有限公司 | 2 |  | 上海元葵资产管理中心（有限合伙） | 1 | | 博时基金管理有限公司 | 2 |  | 上海正松投资管理有限公司 | 1 | | 东海基金管理有限责任公司 | 2 |  | 上投摩根基金管理有限公司 | 1 | | 广东华银天夏基金管理有限公司 | 2 |  | 深圳进门财经科技股份有限公司 | 3 | | 广发银行股份有限公司 | 2 |  | 深圳聚鸣投资管理有限公司 | 1 | | 建信基金管理有限责任公司 | 2 |  | 深圳市红筹投资有限公司 | 1 | | 金鹰基金管理有限公司 | 2 |  | 深圳市康曼德资本管理有限公司 | 1 | | 诺德基金管理有限公司 | 2 |  | 深圳市领骥资本管理有限公司 | 1 | | 上海光大证券资产管理有限公司 | 2 |  | 深圳市鹏万投资有限公司 | 1 | | 上海南土资产管理有限公司 | 2 |  | 深圳市中颖投资管理有限公司 | 1 | | 长城基金管理有限公司 | 2 |  | 深圳悟空投资管理有限公司 | 1 | | 招银理财有限责任公司 | 2 |  | 神农投资 | 1 | | 中科沃土基金管理有限公司 | 2 |  | 生命保险资产管理有限公司 | 1 | | 中泰证券（上海）资产管理有限公司 | 2 |  | 太平基金管理有限公司 | 1 | | 中银国际证券股份有限公司 | 2 |  | 太平洋投資策略有限公司 | 1 | | 3W Fund Management | 1 |  | 太平资产管理有限公司 | 1 | | AZ Investment Management | 1 |  | 泰达宏利基金管理有限公司 | 1 | | Fidelity Management & Research (HK) Ltd | 1 |  | 天风证券股份有限公司上海证券资产管理分公司 | 1 | | Haitong International AM (HK) 海通国际资产管理(香港)有限公司 | 1 |  | 天治基金管理有限公司 | 1 | | Neuberger Berman 路博迈 | 1 |  | 同方证券有限公司 | 1 | | New Silk Road Investment Pte Ltd | 1 |  | 万家基金管理有限公司 | 1 | | Nordic Asia Advisory Group | 1 |  | 西部利得基金管理公司 | 1 | | RAYS Capital Partners Limited | 1 |  | 西藏源乘投资管理有限公司 | 1 | | Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited 泰康资产管理(香港)有限公司 | 1 |  | 新华基金管理有限公司 | 1 | | 安邦资产管理有限责任公司 | 1 |  | 新华资产管理股份有限公司 | 1 | | 北京高信百诺投资管理有限公司 | 1 |  | 兴全基金管理有限公司 | 1 | | 北京泓澄投资管理有限公司 | 1 |  | 兴业基金管理有限公司 | 1 | | 博远基金管理有限公司 | 1 |  | 野村投资管理（上海）有限公司 | 1 | | 点钢投资管理（天津）有限公司 | 1 |  | 易方达基金管理有限公司 | 1 | | 东北证券股份有限公司上海证券自营分公司 | 1 |  | 银河自营 | 1 | | 方正证券股份有限公司 | 1 |  | 盈峰资本管理有限公司 | 1 | | 工银瑞信基金管理有限公司 | 1 |  | 永赢基金管理有限公司 | 1 | | 广发基金管理有限公司 | 1 |  | 长江证券（上海）资产管理有限公司 | 1 | | 广发証券（香港）经纪有限公司 | 1 |  | 长信基金管理有限责任公司 | 1 | | 国泰财产保险有限责任公司 | 1 |  | 招商基金管理有限公司 | 1 | | 国泰基金管理有限公司 | 1 |  | 中国人保资产管理有限公司 | 1 | | 国投瑞银基金管理有限公司 | 1 |  | 中国人寿养老保险股份有限公司 | 1 | | 海富通基金管理有限公司 | 1 |  | 中欧基金管理有限公司 | 1 | | 恒生前海基金管理有限公司 | 2 |  | 中天国富证券有限公司 | 1 | | 红土创新基金管理有限公司 | 1 |  | 中信银行股份有限公司 | 1 | | 华福证券股份有限公司 | 1 |  | 中信资本（深圳）投资管理有限公司 | 1 | | 华富 | 1 |  | 华夏久盈资产管理有限责任公司 | 1 | | 华海财产保险股份有限公司 | 1 |  | 汇添富基金管理股份有限公司 | 1 | | 华泰证券资产管理公司 | 2 |  | 江苏瑞华投资控股集团有限公司 | 1 | | 华夏基金管理有限公司 | 1 |  | 交银施罗德基金管理有限公司 | 2 | | 金元顺安基金管理有限公司 | 1 |  | 金元顺安基金管理有限公司 | 1 | |
| **时间** | 2020年10月26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**  2020前三季度，公司饲料、种苗、动保、养殖等各个板块业务规模保持持续增长，实现营业收入438.06亿元，同比增长23%；归属于上市公司股东的净利润20.73亿元，同比增长47%。  （一）饲料业务：公司2020前三季度实现饲料销量约1,070万吨，同比增长20%。分品种来看：  猪饲料，销量同比增长9%，其中第三季度销量同比增长超过80%，随着生猪存栏的恢复，猪饲料恢复明显。公司猪饲料在前端料（母猪料、教槽料、乳猪料、浓缩料）等高技术、高毛利产品比例继续提升，结构不断优化。  禽饲料，销量同比增长28%，在2020年禽养殖业低迷的背景下，仍保持较好的增长态势。  水产饲料，销量同比增长超过10%，其中特种鱼料销量同比增长超25%，产品结构进一步优化。  （二）动保业务：收入同比增长22%，毛利率保持在50%以上。  （三）水产种苗业务：收入同比增长超过80%，毛利率水平进一步提升。  （四）养殖业务：收入同比增长112%，主要是2020年前三季度生猪价格持续高位，公司生猪养殖业务收入快速增长。  二、投资者问答环节  1、猪饲料增长较快的原因？  公司猪饲料经过近几年的沉淀，品牌、口碑和市场认可度都得到了明显的提升，特别在北方区域，部分地区已经上升到一线品牌，所以今年整体增长明显、单吨利润也稳中有升，产品结构进一步优化。  2、禽料相比行业的优势？  依托公司技术、采购和内部运营的优势，公司禽料产品力突出，盈利水平高于行业的平均水平。今年原材料价格大幅增长导致公司与小企业之间的差距进一步拉大，公司禽料的产品力优势更为突出。很多中小企业已经进入亏损阶段并开始减量或面临退出市场，公司将加大并购整合力度，积极收购禽饲料产能，进一步扩大市场占有率。  3、今年水产种苗增长明显，是否可以展望未来发展情况？  公司今年种苗收入同比增长超过80%，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，形成自有种虾体系，品种优势逐渐体现，特别是在江苏、渤海湾等市场表现突出，市场认知度均较高。目前公司已在国内、关岛、东南亚进行了种虾体系的布局，未来将对虾的成熟经验复制到特种鱼苗。  4、收购的优势体现在哪些方面？  公司今年并购的产能主要体现在效率与成本优势，如禽料厂收购后经过一个月左右的技改，次月就可以投入生产，如果是新建工厂需投入10个月的建设周期，另外投资成本也相对较自建工厂划算。  5、今年少数股东损益大幅增长的原因是什么？  公司前三季度累计少数股东损益为2.7亿，同比增长201.7%，主要来自养殖板块及猪饲料板块，因为今年生猪养殖产业链恢复明显，生猪养殖及猪饲料业务的收入及利润同比有较大增长，所以这两个板块的少数股东损益有较大增长。  6、玉米等原材料上涨对饲料毛利率的影响？  今年8-9月份北方的几次台风，对国内玉米的产量影响较大，导致9月底10月初玉米价格快速上涨。受玉米价格的持续上涨影响，公司10月份饲料成本有所提升，公司部分饲料产品已有小幅调价。预计后期玉米仍有上涨的空间，叠加养殖行业的景气度，整个产业压力会加大，短期饲料毛利率会有承压。但在行业低迷阶段，公司将继续加强研发，提高产品的产品力，并通过开展畜禽服务等继续推进禽料持续上量的目标。  7、预付账款大幅增加，主要是什么原材料？  公司预付款三季度大幅增加，主要是玉米等原材料价格持续飙升，公司加大远期采购计划，预付款中主要是玉米和稻谷等远期采购预付款。  8、可转债目前的净值是多少？  公司可转债目前净值18亿左右。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年10月27日 |