

证券代码：002311

证券简称：海大集团

广东海大集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
时间	2021年4月28日 15:00—17:00
地点	全景网——“全景·路演天下”
上市公司接待人员姓名	董事长及总裁薛华先生、副总裁及财务负责人杨少林先生、副总裁及董事会秘书黄志健先生、独立董事何建国先生、保荐代表人康自强先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次业绩说明会采取网络文字直播形式，与投资者就其关心的问题进行交流互动。主要内容如下：</p> <p>1、公司未来发展的三年规划和五年规划是怎样的？</p> <p>答：公司的发展战略是成为中国领先、具有持续发展能力的高科技农牧业公司。公司发展的基础是“为客户创造价值”。公司围绕养殖上下游，聚焦于种苗、动保、饲料、养殖、屠宰、食品加工等环节，搭建行业领先的全产业链，为养殖户提供全面的解决方案，包括饲料、种苗、动保和养殖技术服务，及养殖户、经销商的金融服务等其他需求，有效提升公司养殖户、经销商的盈利能力，实现公司与客户的共赢发展。并拟通过五年“十百千万工程”公益项目推动乡村振兴，助力推动公司实现改变中国农村现状的神圣使命。公司产业链发展的基本策略是专业化基础上的规模化，核心竞争力基础上的产业链延伸。公司将以饲料产品为核心业务，同时积极发展原料、动保、种苗、养殖、流通和食品加工等业务，培养公司全产业链条上的专业能力，构建起产业链上综合的核心竞争能力。</p>

2、公司的行业地位是怎样的，国内主要竞争对手有哪些，有什么竞争优势或差异化？

答：公司发展态势良好，位于国内饲料行业第二位，市占率进一步提升。国内主要竞争对手有新希望集团、通威股份、正大集团等。公司的竞争力主要体现在：①丰富完整的产品配置，为养殖户提供覆盖养殖过程的全套产品和解决方案；②清晰卓越的产品力是公司最重要的竞争优势能力；③综合的养殖技术服务体系是公司统筹产品链条，为客户创造价值并不断获取新客户和提高客户粘度的重要抓手；④公司已有的产业布局优势支持了公司快速组织产业链多环节综合发展的能力，新业务储备有序，产业综合优势日益显著；⑤持续打造优秀的经营管理团队精细化管理的能力推动公司的可持续发展；⑥完善的人才培养体系与有效的激励机制奠定了公司持续稳定发展的基础。

3、贵公司与竞争对手相比较，有何明显优势？今后可以哪些方面进行改进和提高？

答：公司的竞争力主要体现在：①丰富完整的产品配置，为养殖户提供覆盖养殖过程的全套产品和解决方案；②清晰卓越的产品力是公司最重要的竞争优势能力；③综合的养殖技术服务体系是公司统筹产品链条，为客户创造价值并不断获取新客户和提高客户粘度的重要抓手；④公司已有的产业布局优势支持了公司快速组织产业链多环节综合发展的能力，新业务储备有序，产业综合优势日益显著；⑤持续打造优秀的经营管理团队精细化管理的能力推动公司的可持续发展；⑥完善的人才培养体系与有效的激励机制奠定了公司持续稳定发展的基础。 公司将继续将全力做好日常经营管理工作，以饲料产品为核心业务，同时积极发展原料、动保、种苗、养殖、流通和食品加工等业务，培养公司全产业链条上的专业能力，构建起产业链上综合的核心竞争能力。

4、目前公司发展遇到了哪些瓶颈，公司计划怎样突破？

答：2020年新冠疫情爆发，整个行业一方面受到疫情冲击、

消费低迷、原材料价格大幅上升、竞争加剧等各种经营不确定性影响，另一方面受到行业本身技术进步、管理水平上升、规模效益扩大、农业向工业化转型加快、政策加强监管全面禁抗的影响，饲料行业中小企业退出加快，在年中出现一波大规模的退出浪潮，行业集中度加速提升。2020 年度，在公司董事会的正确领导下，公司产品和品牌竞争力持续提升，饲料、动保、种苗、养殖各板块业务均得到全面增长，实现营业收入 6,032,386.24 万元，同比增长 26.70%，归属于母公司股东的净利润 252,273.04 万元，同比增长 53.01%，市场竞争优势进一步稳固。

5、公司主营产品生产销售有没有旺季淡季之分？

答：公司主营产品为饲料，主要受下游养殖户的养殖数量影响。如冬季下游进行鱼养殖的养殖户投苗量减少，饲料需求降低，会对公司鱼饲料销售产生影响。另一方面，公司饲料产品线齐全，生产销售畜禽饲料、水产饲料、预混料，多品种经营的形式平滑了季节影响。

6、今年公司在市场开拓方面有什么计划？能否详细谈谈？

答：公司始终坚持以实现客户价值为中心，持续推动以服务客户为核心的价值链构建。（1）产品市场开拓上：继续加大对现有竞争优势饲料产品畜禽、水产饲料的投资和建设，加大种苗、动保等围绕养殖服务体系业务的深入研究和市场开拓；逐步完善畜禽产业链的发展，加大生猪和禽的养殖和加工业务；利用公司特种水产饲料、种苗和技术服务上多年积累和研究，加大特种水产养殖业务；同时，利用公司的在采购和研发技术等方便的竞争优势，开始进入反刍饲料业务领域。（2）在区域市场开拓上：继续扩大并做深境内细分市场，同时扩大在东南亚、非洲及南美等地的市场开拓。

7、现有以及在建的工厂能够最大满足多少吨饲料产能？

答：公司现有饲料产能 2000 多万吨，并通过自建、股权收购、租赁及资产购买等方式在逐步扩大产能建设中。

8、今年有哪些经营目标？

答：公司将以饲料产品为核心业务，同时积极发展原料、动保、种苗、养殖、流通和食品加工等业务，培养公司全产业链条上的专业能力，构建起产业链上综合的核心竞争能力。全体海大人有顽强拼搏的工作热情、踏实求真的实干精神，公司将在全体海大人的助力下，向成为世界一流的科技型农牧企业不断前行。

9、现在看境外疫情依然严峻，对我们拓展境外业务的计划有多大影响？

答：公司在海外多地布局饲料、养殖、动保等多业务条线，提升了自身抗风险能力。并且严格落实防疫措施。海外疫情对公司业务运营总体影响可控。

10、目前的猪肉价格，公司的生猪养殖是处于盈利还是亏损？

答：公司目前基本形成了生猪养殖生产、兽医、育种、营养、成本控制等体系。公司将落实战略规划，稳步提升生猪出栏数量，同时提升猪苗自给率，进一步控制生猪养殖成本。

11、现在非洲猪瘟依然在流行，公司对未来猪价走势有什么判断？

答：猪肉价格受多方面因素影响，根据农业农村部监测，春节之后国内猪肉价格有明显回落。目前来看，一季度末，能繁母猪存栏和生猪存栏恢复到2017年末的95%左右，产能恢复明显。但另一方面，受疫情、季节性和节假日因素、极端天气影响，预计今年猪肉价格仍会有波动。

12、公司2020年饲料销售情况怎么样？市占率多少？各个品种分别销售多少？

答：公司2020全年度实现饲料销量1466万吨，同比增长19.33%。根据中国饲料工业协会公布数据，全国工业饲料总产量25276.1万吨，同比增长10.4%，计算下来公司市占率约为5.80%，市占率进一步提升。公司目前产品覆盖猪饲料、鸡饲料、鸭饲料、

鱼饲料、虾蟹料、预混料，各饲料品类发展势头良好。

13、 管理层好，恭喜公司交出亮眼业绩，我有三个问题： 1：公司 21 年第一季度业绩高增，请介绍一下增长的驱动因素有哪些？排除上年疫情因素后的持续性如何？ 2：玉米等原材料涨价后，公司目前采购策略如何？套保做到什么时候（锁定到几月份）？如何看待涨价对行业景气度、原材料价格传导和公司地位变化的影响？ 3：公司 21 年第一季度成长主要依靠哪些业务？放眼 21 年全年以及中长期各个业务的增长前景如何展望？

答：（1）2021 年一季度，受益于公司清晰战略目标和长期打造的专业竞争优势，公司饲料产品销量、市场占有率、盈利能力等均明显提升，竞争优势在迅速扩大。另外，公司生猪养殖团队不断学习和自我进化，专业能力支撑生猪养殖业务稳定、健康发展，在一季度取得较好的收益。（2）玉米等原材料涨价后，公司积极调整采购策略，依靠专业化、国际化、集中化及基于风险控制的原料套保采购能力，原料采购优势进一步凸显，为公司带来明显的成本优势；（3）2021 年一季度公司饲料产业链及生猪养猪业务均取得较好的增长，公司规模效益、产品盈利能力持续提升。

14、 作为保荐人，是如何切实担负起为投资者监督好企业质量关的作用？

答：作为保荐机构和持续督导机构，我们会切实履行好对公司的经营监督作用，指导企业运作规范，促进企业良好运营，更好地与投资者共成长。

15、 根据年报披露，2020 年的短期借款与长期借款分别增加了 16%与 4%，整体负债水平从 38 亿增长至 59 亿，为何利息支出却与 2019 年的水平相同，均为 2.27 亿？

答：2020 年国内新冠肺炎疫情爆发给对社会经济造成较大冲击，为支持企业尽快恢复产能，在央行指导下，金融机构设立了有财政贴息的疫情专项贷款等产品。公司累计获得了约 25 亿疫情相关专项贷款，有效降低融资成本。

16、2021年一季度，长短债增加到90亿的规模，比2020年底增加了约31亿，大部分为短期借款，请问集团大规模增加短债务的原因？以及对今年债务规模的规划是维持在什么水平？

答：公司2021年第一季度末短期借款占公司长短期借款总额比重与2020年度末基本持平。一季度末短期借款余额较年初增加主要是公司业务持续发展所需，公司将结合市场融资利率及公司经营所需，合理控制资产负债率，优化长短期债务结构。

17、股价啥时候到1,000元？

答：公司始终铭记“科技兴农，改变中国农村现状”的初心与使命，全体海大人都将脚踏实地，砥砺前行，聚焦产品，提升效率，稳健发展。脚踏实地做好产品，才能赢得投资者的青睐与信任。

18、2020年公司研发人员和研发投入增长较快，研发侧重点在哪些方面？

答：公司目前的研发人员超2,000人，体系相对完善，围绕育种/营养/健康/养殖与食品，搭建了行业领先的全产业链研发体系。涉及水产饲料、畜禽饲料、生猪养殖、苗种等各业务板块。公司在加大应用技术投入的同时，重点强化了产业链上各业务模块的技术平台建设，形成了从平台技术研究到应用技术开发到系统解决方案应用的三级研发体系。

19、公司在做转基因玉米的进口，请问下公司2020年的转基因进口量有多少？2021年计划量是多少？，单吨转基因进口玉米的成本与国内同质玉米成本的价差大概有多少？

答：2020年原材料特别是玉米价格持续快速上涨，为应对原材料价格上涨对饲料成本带来的波动，公司积极调整采购策略，依靠专业化、国际化、集中化及基于风险控制的原料套保采购能力，原料采购优势进一步凸显，为公司带来明显的成本优势。公司将紧密关注国家玉米进口政策，结合公司原料库存和成本差异，实施差异化采购策略。

附件清单(如有)	
日期	2021年4月28日