

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：2021-003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详情见附件
时间	2021年5月20日
地点	广州奥园喜来登酒店多功能厅 现场+电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长薛华先生、常务副总裁及董事程琦先生、独立董事刘运国先生、副总裁及董事会秘书黄志健先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>一、公司介绍基本情况</b></p> <p>2021年一季度公司饲料销量保持稳健增长，其中猪饲料销售增长较为明显，禽饲料销售略微承压，水产饲料销量受养殖淡季影响，欠缺代表性。</p> <p>受益于公司清晰战略目标和长期打造的专业竞争优势，公司一季度实现营业收入157.13亿元，同比增长49.77%；实现归属于上市公司股东的净利润7.07亿元，同比增长132.90%。</p> <p style="text-align: center;"><b>二、投资者问答环节</b></p> <p>1、主要饲料品种未来盈利水平分别是多少？主要通过哪些手段来完成盈利的提升？</p> <p>饲料整体盈利水平的提升主要来自于以下方面：从公司内部看：①公司技术研发的持续深入能够带来产品成本的优化；②不断提升采购端的专业能力能够贡献成本优势；③提升公司内部运</p>

营效率，优化供应链管理，能够释放一定利润空间。从市场端来看：根据终端客户需求的变化，优化销售团队结构，提高技术型销售人员比例，从而提升市场端效率。目前在公司内外两方面都存在提升单吨盈利的空间。

2、公司本次提出未来五年的股权激励计划的目标（以往是三年），是出于什么考虑？本次 4,000 万吨饲料销量的股权激励计划的目标是否意味着公司中台赋能管理架构以及华南模式的复制已经打通？

之前公司已实施多期股权激励计划，从效果上看较为成功。本次股权激励计划的方案是结合公司未来五年发展规划制定的，以更好地匹配与支撑公司业务。这也是为什么本次股权激励的方案采取了五年。本次 4,000 万吨饲料销量的目标存在一定挑战性，一是行业竞争愈发激烈，二是行业弱势产能的退出尚不清晰。公司一直很重视自身专业化的打造，并且具备专业化能力。公司这两年打破“部门墙”，强化专业化部门对一线的支持。华南大区近两年取得突破，并且整个集团都行动起来了。后台对前台支持力度的加大，带来今年饲料销售在市场端进展顺利。公司下一步也将持续进行变革。

3、公司猪饲料虽然起步相对较晚，但今年优于行业的销量表现是否意味着公司在猪饲料业务取得突破性进展？公司如何看待自身在猪饲料赛道上的地位和竞争优势？

公司今年猪饲料销量较去年同期有较大幅度增长。从目前行业格局来看，公司的品牌效应已经显现，销量跻身市场前列，产品得到市场认可。同时，公司客户群体发生了变化，大量的家庭农场和大规模养殖场使用公司猪饲料。并且，猪饲料的产品结构也在发生变化，前期料比例逐步提升。公司产品的优势正逐步显现出来。这得益于公司前期对于技术研发的投入，并将成果进行了有效转化。另外，今年猪饲料行业呈现复苏态势。而在前两年非洲猪瘟袭来，猪饲料行业陷入低迷时，公司坚定认为存在机会，

积极布局，也助力公司今年在猪饲料销售数量、销售地域上取得了喜人进展。为实现猪饲料的良好发展，公司面临的是产品的不断完善，以及服务体系的建立。今年公司在部分区域的服务上已取得突破，其中包括服务站的落地，家庭农场的防瘟指导，与大猪场的合作等。综合来看，公司目前在猪饲料上打下了良好基础。

#### 4、公司未来就饲料业务的区域扩张是什么计划？

目前公司的战略思路是将现有区域做深做强。在已有业务基础的区域，提高市场份额占比，加强业务深度；在欠缺业务基础的区域，先进行布点，打造海大品牌。

#### 5、公司饲料、养殖、动保、种苗等各项业务的战略排序是怎样的？

未来五年，公司饲料业务是龙头，是核心，然后是种苗和动保。事实上，饲料、种苗、动保，再加上金融，就是对养殖客户的全方位解决方案。目前，公司饲料业务在行业中有一定优势，发展势头良好，种苗、动保已建立基础，这三者是“三位一体”的关系，最终要达到的是公司整体优势的建立。例如公司的虾蟹饲料，增长喜人，背后原因是公司饲料、种苗、动保产品的全面服务给养殖客户带来更大的养殖利润，吸引客户选择海大。而与此同时，养殖业务在现阶段是“种子业务”，公司在把控风险的基础上稳步推进，主要是建体系、建队伍、建能力。

#### 6、公司如何评估在组织架构调整后华东大区的变化？

华东大区去年进行了组织架构调整，激发了干部危机感。公司深耕华东多年，已建立一定基础。不论是品牌力还是产品力，都有一定优势。现阶段，公司着力打造在华东区域的产品效果优势、产品规划清晰度。在组织架构调整后，整个员工团队活力得到了激发，整个团队具备了危机感、紧迫感，叠加后台技术研发、采购的优势，使得公司在华东区域取得了喜人变化。

#### 7、水纪元与海联科是否存在内部竞争？

从目前来看，并不存在明显的内部竞争。海联科在市场终端

是有一定业务基础的，其凭借优良的性价比获得客户的广泛认可。公司会为水纪元配备一至两位服务老师，扶持经销商对水纪元的销售。目前集团优先在核心区域建立水纪元服务站，未来会根据市场情况增加数量。

8、玉米价格大幅上涨对公司的业绩影响？公司是如何应对的？

目前来看，饲料原料的确经历了快速上涨。公司自身做了合理的头寸安排，因此在相当长的时间里公司都保持了市场上的竞争优势。接下来，公司会继续安排与布局原料替代方案。在原材料涨价的大环境背景下，考验的是各个企业的能力（采购能力、技术能力等）储备，以及市场端稳定性的表现。

9、公司对未来鱼苗的模式如何改善？品种研发进展如何？

公司虾苗业务进展良好，育种体系以及生产过程稳定性不断提高。鱼苗板块的育种难度相对简单，比虾苗育种的挑战性小，公司有信心培育优良产品。近两年，公司不断优化品类，将重点聚焦在“名特优”上，同时集中精力做工厂化标苗，以此解决种苗团队发展和盈利问题，未来同时形成对业务的支撑。

10、公司进入禽和猪大型养殖场的难度是否有差异？是否进入大型猪养殖场的难度更大？公司在切入大型猪养殖场的规划是怎么样的？

过去几年一些饲料企业的退出给公司发展留出了空间，近几年公司产品自身的优势及稳定性开始显现，同时公司在猪饲料上的布局较为积极。从上述维度出发，公司较好地把握住了猪这方面的反弹行情，增长相对较快。在对接猪的大型养殖公司和禽的大型养殖公司的时候，侧重点有所不同。比如说禽的大型养殖公司，客户对性价比的要求较高，客户对降低养殖成本、提高自身资产利用率的期望较高。而猪的养殖企业最大的诉求一是生物安全，这点而言，公司有很强的优势能够支撑这一点；二是养殖企业对产品的需求非常高。散户养殖时，对猪饲料的需求可以说是

	<p>相对模糊的，但大型养殖企业对猪养殖的理解深刻，其在长速等方面都提出较高需求。目前公司在基础研发、配方匹配上能很好地与之对接。另外，公司目前服务站的建设、非瘟检测、动保解决方案等对客户的支持力度较强。事实上，对接大型养殖公司时均存在各种各样的挑战，很难说哪个品类更难更易。对于公司而言，关键是打通各个专业中心的“部门墙”，整合资源，为客户提供综合的整体解决方案。</p> <p>11、假如同行公司同样施行“服务赋能”的模式，公司如何保持自身竞争优势？</p> <p>这个问题也是公司一直在思考的问题。但经营过程中最重要的两个点一是客户价值，二是极致的效率。客户价值方面，当下行之有效的模式不一定在未来同样适用，公司要对客户的需求以及客户的变化保持敏锐的洞察，要不断研究客户需求的变化、客户发展的趋势，通过组合自身的专业能力去迎合客户的需求。这对于公司自身以及全行业而言，都还有很大的进步空间。极致的效率方面，公司十分重视运营的效率。看供应链效率，从原料入厂到成品到达客户端，这里面蕴含的物流成本不容小视，其中可优化的空间很大。总体而言，从五到十年的维度来看，公司效率的提升有很大空间。不断用自身专业能力和商业模式去铸造上述两点，公司有信心维持自身竞争优势。</p> <p>公司的定位是“技术型公司”，技术是公司核心。养殖行业的未来是靠技术驱动的。公司会在研发上持续投入并加之细化。比如饲料营养方面，行业仍有空白点，提升空间巨大。再比如种苗，公司坚持耕耘十几年，持续投入资金和人才，这是很多同行达不到的。公司未来仍会坚持研发投入，坚持技术耕作，保持技术领先优势。</p>
附件清单(如有)	参会名单
日期	2021年5月20日

附：参会名单

机构名称	参会人数
Fuh Hwa SITE Asset Management	2
NTF	1
PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED	1
Robeco 荷宝投资	1
安邦资产管理有限责任公司	1
宝盈基金	1
北京泓澄投资管理有限公司	1
北京浦来德资产管理有限责任公司	3
北京知盈投资管理有限公司	1
博时基金管理有限公司	1
渤海人寿	1
财通基金	1
财通证券资产管理有限公司	2
成都火星资产管理中心（有限合伙）	1
诚盛投资	1
创金合信基金管理有限公司	1
淳厚基金管理有限公司	2
大成基金管理有限公司	5
淡水泉（北京）投资管理有限公司	1
鼎辉基金	1
东方证券股份有限公司	3
东方资管	5
东海基金管理有限责任公司	1
东兴证券	1
方正证券股份有限公司	5
富敦投资管理（上海）有限公司	1
富国基金管理有限公司	5
高致（上海）投资管理有限公司	1
工银瑞信基金管理有限公司	1
光大保德信基金管理有限公司	1
光大信托	1
广东银石投资有限公司	1
广发基金管理有限公司	6
广发银行股份有限公司	1
广发证券股份有限公司	10
广发资管	2
广州昭时投资合伙企业（有限合伙）	1
国联人寿	1
国寿安保基金管理有限公司	1
国泰基金管理有限公司	2

国泰证券	2
国投瑞银基金	2
国信证券	1
海富通基金管理有限公司	2
海通证券	1
杭州还山资产管理有限公司	1
禾其投资	2
合众资产管理股份有限公司	1
恒安人寿	1
恒生前海基金管理有限公司	1
华宝基金	1
华创证券	1
华福证券股份有限公司	1
华美国际投资集团有限公司	2
华泰证券	1
华夏基金管理有限公司	3
华夏久盈资产管理有限责任公司	1
汇安基金管理有限责任公司	1
汇添富基金管理股份有限公司	3
惠通基金	1
吉富创业投资股份有限公司	1
嘉实基金管理有限公司	3
江苏瑞华投资控股集团有限公司	1
金建（深圳）投资管理中心（有限合伙）	1
进门财经	1
九泰基金管理有限公司	1
聚润（北京）资本管理有限公司	1
君和资本	1
骏利亨德森投资香港有限公司	1
竣弘投资	1
开源证券	2
昆仑健康保险股份有限公司	1
茂典资产	1
美国友邦保险有限公司上海分公司	2
民生加银基金管理有限公司	4
民生通惠资产管理有限公司	1
明亚基金管理有限责任公司	1
南方基金管理有限公司	4
南京双安资产管理有限公司	1
宁波宏阳投资管理合伙企业（有限合伙）	1
诺安基金管理有限公司	2
诺德基金管理有限公司	2
鹏华基金管理有限公司	3

平安养老保险股份有限公司	1
平安资本有限责任公司	1
平安资产管理有限责任公司	2
前海开源基金	1
前海人寿保险股份有限公司	1
睿远基金	1
三和创赢资产管理（深圳）有限公司	1
上海常春藤资产管理有限公司	1
上海昶元投资管理有限公司	1
上海晨燕资产管理中心（有限合伙）	1
上海光大证券资产管理有限公司	1
上海海通证券资产管理有限公司	2
上海昊青资产管理有限公司	1
上海翔鹏投资管理有限公司	1
上海宽奇资产管理有限公司	1
上海理成资产管理有限公司	1
上海仁灏投资管理中心（有限合伙）	1
上海山楂树甄琢资产管理中心（有限合伙）	1
上海深梧资产管理有限公司	1
上海石锋资产管理有限公司	1
上海彤源投资发展有限公司	1
上海潼骁投资发展中心（有限合伙）	1
上海毅木资产管理有限公司	2
上海育恒投资管理有限公司	1
上海正松投资管理有限公司	1
上汽顾臻（上海）资产管理有限公司	1
申万证券	1
深圳创富兆业	1
深圳民森投资有限公司	1
深圳前海一丰资管	1
深圳融信盈通资产管理有限公司	1
深圳市红筹投资有限公司	1
深圳市康曼德资本管理有限公司	1
深圳市鹏万投资有限公司	2
深圳市善道投资管理有限公司	2
深圳市泰德嘉禾投资有限公司	1
深圳市中颖投资管理有限公司	1
深圳鑫然投资管理有限公司	2
生命保险资产管理有限公司	1
泰达宏利基金管理有限公司	1
泰康保险	2
泰康资产管理有限责任公司	6
天虫资本	1

天风证券	2
天弘基金管理有限公司	3
天治基金管理有限公司	1
万家基金管理有限公司	2
温氏投资	1
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	1
西藏源乘投资管理有限公司	1
西藏中睿合银投资管理有限公司	1
香港鲍尔太平有限公司上海代表处	1
新华资产管理股份有限公司	2
新思哲投资	1
兴全基金管理有限公司	2
兴业基金管理有限公司	1
兴业证券	1
兴银基金管理有限责任公司	1
玄卜投资（上海）有限公司	2
亚太财产保险有限公司	1
阳光保险资管	1
易方达基金管理有限公司	1
银河基金管理有限公司	1
银河证券	1
银华基金管理股份有限公司	3
永赢基金管理有限公司	6
友邦资产	1
圆信永丰基金管理有限公司	5
长城基金管理有限公司	1
长城证券	1
长江养老保险股份有限公司	1
长江证券（上海）资产管理有限公司	1
长信基金管理有限责任公司	1
招行资管	1
招商基金管理有限公司	6
招商证券	1
招银理财有限责任公司	1
浙江巽升资产管理有限公司	2
正心谷	1
中国国际金融股份有限公司资产管理部	1
中国人保资产管理有限公司	3
中海基金管理有限公司	1
中金公司	2
中科沃土基金管理有限公司	2
中欧基金	1
中融基金	1

中天国富证券有限公司	1
中信保诚基金管理有限公司	4
中信保诚人寿保险有限公司	1
中信证券股份有限公司	4
中信资本（深圳）投资管理有限公司	1
中信资管	1
中银理财有限责任公司	1
中银三星人寿	1
中邮创业基金管理股份有限公司	1
中再资产管理股份有限公司	1
众安在线财产保险股份有限公司	1
众合资管	1
朱雀基金	2
珠海横琴万方资产管理合伙企业（有限合伙）	1
个人股东	21
<b>总计</b>	<b>313</b>