

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：2023-008

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
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2023年10月20日（周五）上午10:00-11:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总裁及董事会秘书黄志健先生、证券事务代表杨华芳女士、证券部经理庄东泳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>经营情况介绍</p> <p>公司1-9月实现营收869.26亿元，同比增长10.10%，毛利率8.7%，同比下滑0.3%。其中饲料业务营收增速符合预期；动保业务收入同比基本持平，毛利率同比上升；贸易业务方面，因产业收紧资金，公司主动缩减贸易规模，收入同比下滑；生猪养殖方面，由于上半年计提了的生猪存货减值准备实现冲回，叠加8月份起的猪价回升，三季度生猪养殖板块实现盈利；生鱼养殖三季度表现较差，旧鱼养殖周期拉长造成成本上升，塘口售价低迷。</p> <p>投资者问答环节</p> <p>1、饲料单吨利润不错的原因是什么？</p> <p>主要原因是特种水产料的增长带来的，在鱼粉价格暴涨的大背景下，公司技术优势得到放大，特种水产料利润目前也处于较高水平。同时，由于水产料3季度本身处于需求旺季，在销量结构中</p>

的占比提升，所以饲料整体的单吨净利不错。

2、三季报信用减值损失增加的原因是什么？

本期较上年同期增加 54.04%，主要系公司业务规模增长且进入旺季，应收客户账款相应增加，相应计提应收款项坏账准备增加所致。

3、生鱼饲料和草鱼饲料的利润差距？

生鱼饲料单吨售价高于草鱼，同时生鱼饲料毛利率高于草鱼。

4、对明年的特种鱼消费怎么看？

从今年水产饲料销售看，今年普水鱼市场不是很理想，特种鱼除了生鱼和对虾外整体则表现正常。另外我们还是认为特种鱼消费增长主要是消费群体及消费习惯变化导致的，年轻人不喜欢有刺的品种。所以长期看趋势是不变的，特种鱼销量会稳定持续增长。

5、三季度生猪养殖成本情况？

养殖成本较上半年微降，随着目前仔猪价格下行，养殖成本有望进一步下降。

6、能繁母猪的存栏情况？

能繁母猪存栏保持稳定。

7、公司 2024 年资本开支情况是如何规划的？

目前会控制投资，先提升产能利用率为主。饲料业务方面，海外及国内会有部分资本开支。

8、公司今年现金流和负债率的情况如何？

	<p>目前公司货币资金充裕，到年底资产负债率会较目前有所下降。</p> <p>9、公司动保业务的经营情况如何？</p> <p>公司现在将很多动保产品添加入饲料中，生产出功能饲料产品。动保目前需要寻找新的发展方向，目前新成立了一个动保技术研究团队进行研发工作。</p> <p>10、水产养殖今年的情况，以及对明年的规划？</p> <p>今年 1-9 月的对虾养殖业务的产量有所增长，但由于销售单价下降，所以收入略微下滑。明年随着新产能投产，产量会继续增加。生鱼的话产量会相对稳定。</p>
附件清单（如有）	参会名单
日期	2023 年 10 月 20 日

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
Aspex Management (HK)	1
Balyasny Asset Mgmt	1
BlackRock Asset Management North Asia Limited 贝莱德资产管理北亚有限公司	3
Canada Pension Plan Investment Board	2
Fuh Hwa SITE Asset Management	1
Goldman Sachs	2
Millennium	1
Neo-Criterion Capital Limited	1
Neuberger Berman 路博迈	1
Optimas Capital Limited	1
PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED	1
Polymer	1
Protium Capital	1
UBS	2
安信基金管理有限责任公司	2
安信证券	1
宝盈基金管理有限公司	3
北京成泉资本管理有限公司	1
北京诚盛投资管理有限公司	2
北京汉和汉华资本管理有限公司	1
北京磐泽资产管理有限公司	1
北京市星石投资管理有限公司	1
北京源乐晟资产管理有限公司	1
博道基金管理有限公司	2
博时基金管理有限公司	2
成都火星资产管理中心（有限合伙）	1
创金合信基金管理有限公司	1
大成基金管理有限公司	1
大家资产管理有限责任公司	1
淡水泉（北京）投资管理有限公司	2
德华创业投资有限公司	1
东方证券	1
东海基金管理有限责任公司	1
富国基金管理有限公司	1
格林基金管理有限公司	1
光大证券股份有限公司	1
光控资产管理（上海）有限公司	1
广东中顺纸业集团有限公司	1
广发基金管理有限公司	2

广发证券	4
国华兴益保险资产管理有限公司	1
国金基金管理有限公司	1
国联人寿保险股份有限公司	1
国寿安保基金管理有限公司	1
国泰财产保险有限责任公司	1
国泰君安	1
国投瑞银基金管理有限公司	1
国信证券	3
海南丰岭私募基金管理有限公司	1
海南峰辰私募基金管理有限公司	1
海通国际	1
海通证券	1
杭州睿银投资管理有限公司	1
泓德基金管理有限公司	1
华安证券	1
华创证券	3
华福证券股份有限公司	1
华美国际投资集团有限公司	1
华泰柏瑞基金管理有限公司	2
华泰证券	1
汇丰晋信基金管理有限公司	1
汇丰前海证券	1
汇添富基金管理股份有限公司	2
嘉合基金管理有限公司	1
嘉实基金管理有限公司	1
建信养老金管理有限责任公司	1
交银施罗德基金管理有限公司	6
金信基金管理有限公司	1
景顺长城基金管理有限公司	1
九泰基金管理有限公司	1
民生加银基金管理有限公司	1
摩根基金管理(中国)有限公司	1
摩根资产管理(中国)有限公司	1
南方基金管理股份有限公司	2
南京双安资产管理有限公司	1
宁波燕创鸿德投资管理有限公司	1
挪威银行上海代表处	1
诺安基金管理有限公司	1
诺德基金管理有限公司	1
鹏华基金管理有限公司	1
平安基金管理有限公司	2
前海开源基金管理有限公司	1

前海人寿保险股份有限公司	1
泉果基金管理有限公司	1
上海承周资产管理有限公司	1
上海大朴资产管理有限公司	1
上海东方证券资产管理有限公司	3
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	1
上海歌汝私募基金管理有限公司	1
上海海通证券资产管理有限公司	1
上海合远私募基金管理有限公司	1
上海和谐汇一资产管理有限公司	3
上海混沌投资（集团）有限公司	1
上海理成资产管理有限公司	1
上海觅确投资管理有限公司	1
上海毅木资产管理有限公司	2
上海涌乐私募基金管理有限公司	1
上海元葵资产管理中心（有限合伙）	1
上海运舟私募基金管理有限公司	1
上海正松投资管理有限公司	1
上海正心谷投资管理有限公司	1
上海重阳投资管理股份有限公司	1
上海紫阁投资管理有限公司	1
上银基金管理有限公司	1
申万宏源证券有限公司	2
深圳富达价值投资有限公司	1
深圳市明达资产管理有限公司	1
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	1
深圳市新同方投资管理有限公司	1
深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司	1
深圳正圆投资有限公司	1
深圳中安汇富资本管理有限公司	1
深圳中纳博金私募证券投资基金管理有限公司	1
生命保险资产管理有限公司	1
苏银理财有限责任公司	1
泰信基金管理有限公司	1
天风证券	1
天治基金管理有限公司	1
同方证券有限公司	1
湾区产融投资（广州）有限公司	1
西部证券	2
西藏东财基金管理有限公司	1
西藏源乘投资管理有限公司	1
兴证全球基金管理有限公司	4
兴证证券资产管理有限公司	1

亚太财产保险有限公司	1
易方达基金管理有限公司	1
银河基金管理有限公司	1
永赢基金管理有限公司	1
涌德瑞烜（青岛）私募基金管理有限公司	1
圆信永丰基金管理有限公司	3
远信（珠海）私募基金管理有限公司	1
长盛基金管理有限公司	1
招商基金管理有限公司	5
招商信诺资产管理有限公司	1
招商证券	2
浙江浙商证券资产管理有限公司	1
中电科投资控股有限公司	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	2
中国人民养老保险有限责任公司	2
中金公司	1
中泰证券（上海）资产管理有限公司	1
中信保诚基金管理有限公司	1
中信保诚人寿保险有限公司	1
中信建投基金管理有限公司	1
中信建投证券股份有限公司	2
中信证券	4
中意资产管理有限责任公司	1
中银国际证券股份有限公司	1
中邮人寿	1
朱雀基金管理有限公司	1
珠海双城联合投资管理有限公司	1
总计	205