

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：2024-001

| | |
|---------------|---|
| 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 |
| 参与单位名称 | 详见附件 |
| 时间 | 2024年1月26日（周五）下午 15:00-16:00 |
| 地点 | 线上会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总裁及董事会秘书黄志健先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司介绍基本情况</p> <p>2023年，公司饲料业务，1-3季度饲料外销量为1,660多万吨，同比增长11%。公司种苗业务保持高增长的态势，动保业务整体增速相对放缓。生猪养殖方面，随着内部能力的提升以及模式的迭代，同时结合有效的风险控制方法，逐步构建出稳定可控的商业模式。生鱼养殖方面整体表现不好，公司将加强控制养殖风险。</p> <p>二、投资者问答环节</p> <p>1、2023年整体饲料行业的竞争格局有哪些变化？</p> <p>2023年饲料行业各个品种的竞争格局都有较大的变化。分品种看，猪料竞争相对平稳，因养殖持续亏损，养殖行业资金紧缺，猪料饲料厂市场策略收紧，若2024年猪价回升，养殖端回暖，猪料市场竞争或会变激烈。禽的养殖规模中枢明显提升，禽料市场竞争相对激烈，更多体现在大公司之间，公司在部分养殖盈利较好的品种开拓较快，产品结构改善。水产方面，多数品种行情低迷，养</p> |

殖亏损，市场容量下滑，中小型水产饲料企业会加速退出，特别今年原料高涨，公司得益于研发投入，在产品力上优势明显。

2、公司对 2024 年饲料单吨利润的展望？

猪料利润在行业竞争激烈的情况下可能会有压力，今年公司教槽保育料产品的推出会加速产品结构的改善，对猪料利润会有较好的支撑；我们对特种水产料增长保持信心，其中国外的特种水产料维持较高的增长，对整体水产料利润的提升有较大的拉动作用，整个产品结构会进一步改善；如果普水鱼价起来，水产料会比预期的好。另外一方面，随着投资支出的控制，产能利用率的提升，制造费用以及其他费用也会有下降的空间。

3、原材料的下降对公司的影响？

原材料价格的下降会降低养殖成本，有利于行业养殖利润的改善。饲料是以成本加成作为定价模式，饲料产品销售价格会根据原材料的价格波动及成本变化、行业实际运行情况等因素进行调整。

4、公司海外饲料发展的情况？

公司的海外饲料业务，通过在当地建厂、当地销售、同时配套技术服务体系以及动保和种苗，形成产业链的竞争优势，整体增长较好。但由于前几年海外产能建设偏慢，目前越南、埃及、印尼等地区已出现产能不足的情况，公司将进一步加快海外产能的建设。另外，随着全球物流更加顺畅，公司国外配方将逐步与国内接轨，国内成熟的技术将得以在国外市场转化，整个海外业务的利润也会有持续提升的空间。

5、公司海外业务重点发力的区域有哪些？

东南亚市场是公司最早布局的区域，将以越南为核心，并往印

| | |
|--------|--|
| | <p>尼、马来西亚、孟加拉等市场发力；非洲地区，目前埃及已有工厂布局，未来计划逐步往埃塞俄比亚、坦桑尼亚等北非、东非市场发展；南美地区，目前在厄瓜多尔已有布局，巴西也是我们关注的比较大的一个目标市场，公司也一直在做调研。</p> <p>6、公司工厂化养虾业务发展规划？</p> <p>公司看好工厂化对虾养殖业务。工厂化对虾养殖在稳步推进过程中，团队专业能力不断地提高，商业模式逐步得到证实。整体业务发展规划将进一步夯实业务基础，提高盈利水平，有效控制投资规模，确保实现养殖确定、可控。</p> <p>7、公司目前的原材料库存情况如何？</p> <p>这几年，基于对原材料市场面临各种不确定因素较多的判断，公司一直保持偏低且合理的库存，提高存货周转率，加强供应链建设。公司将持续投资于原材料采购研究体系的建设，不断强化供应链管理，能较为有效地控制采购风险。</p> <p>8、公司如何看待今年的普水料市场？</p> <p>普水鱼市场可能需要到 4-6 月份才会逐渐变得更清晰，该阶段要看整体投苗情况以及存塘鱼的出清情况。公司的普水料策略也会根据市场的变化情况不断地去调整。</p> <p>9、如何看待今年生猪产能对公司的影响？</p> <p>随着母猪生产效率的提升，技术模式的升级，市场二次育肥、压栏等行为的影响，猪周期目前没有以前清晰明显，整体态势在逐渐缩短。如果猪周期在一年内走完，对公司饲料业绩等方面的影响并不大。生猪养殖我们坚持稳健的经营运作模式，能有效规避周期风险，不会发生大的波动。</p> |
| 附件清单（如 | 参会名单 |

| | |
|----|------------|
| 有) | |
| 日期 | 2024年1月26日 |

附件清单：参会名单

| 机构名称 | 参会人数 |
|--|------|
| Government of Singapore Investment Corporation | 1 |
| 安信基金管理有限责任公司 | 2 |
| 百川财富（北京）投资管理有限公司 | 1 |
| 百嘉基金管理有限公司 | 1 |
| 佰利资产管理（香港）有限公司 | 1 |
| 北大方正人寿保险有限公司 | 1 |
| 北京诚盛投资管理有限公司 | 2 |
| 北京诚旻投资有限公司 | 1 |
| 北京琮碧秋实私募基金管理有限公司 | 1 |
| 北京亨通伟德投资管理有限公司 | 1 |
| 北京泓澄投资管理有限公司 | 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 |
| 北京橡果资产管理有限公司 | 1 |
| 毕盛（上海）投资管理有限公司 | 1 |
| 博时基金管理有限公司 | 3 |
| 财通证券资产管理有限公司 | 1 |
| 大家资产管理有限责任公司 | 2 |
| 淡水泉（北京）投资管理有限公司 | 2 |
| 德邦证券资产管理有限公司 | 1 |
| 东财基金 | 1 |
| 朵娜创梦投资管理（深圳）有限公司 | 1 |
| 富国基金管理有限公司 | 1 |
| 富兰克林华美证券投资信托股份有限公司 | 2 |
| 格林基金管理有限公司 | 2 |
| 工银国际控股有限公司 | 1 |
| 广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司 | 1 |
| 广发证券股份有限公司 | 1 |
| 广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司 | 1 |
| 国联人寿保险股份有限公司 | 1 |
| 国盛证券 | 2 |
| 国泰基金管理有限公司 | 3 |
| 国泰君安投资管理股份有限公司 | 1 |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 2 |
| 国投瑞银基金管理有限公司 | 3 |
| 国信证券（香港）金融控股有限公司 | 1 |
| 海南果实私募基金管理有限公司 | 1 |
| 合煦智远基金管理有限公司 | 1 |
| 弘毅远方基金管理有限公司 | 1 |
| 泓德基金管理有限公司 | 2 |

| | |
|----------------------|---|
| 鸿运私募基金管理（海南）有限公司 | 1 |
| 华安基金管理有限公司 | 1 |
| 华商基金管理有限公司 | 2 |
| 华泰柏瑞基金管理有限公司 | 1 |
| 华泰证券（上海）资产管理有限公司 | 1 |
| 华夏基金管理有限公司 | 1 |
| 华夏人寿保险股份有限公司 | 1 |
| 汇安基金管理有限责任公司 | 1 |
| 汇丰晋信基金管理有限公司 | 1 |
| 汇添富基金管理股份有限公司 | 1 |
| 惠升基金管理有限责任公司 | 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 | 3 |
| 景顺长城基金管理有限公司 | 4 |
| 九泰基金管理有限公司 | 1 |
| 路易达孚（上海）有限公司 | 1 |
| 茂典资产 | 1 |
| 民生加银基金管理有限公司 | 1 |
| 南方基金管理股份有限公司 | 1 |
| 南京双安资产管理有限公司 | 1 |
| 南京证券股份有限公司 | 1 |
| 农银理财有限责任公司 | 1 |
| 平安基金管理有限公司 | 2 |
| 平安养老保险股份有限公司 | 1 |
| 浦银理财有限责任公司 | 1 |
| 青岛财益聚投资管理有限公司 | 1 |
| 青岛双木投资管理有限公司 | 1 |
| 仁桥（北京）资产管理有限公司 | 1 |
| 融通基金管理有限公司 | 1 |
| 睿远基金管理有限公司 | 1 |
| 润晖投资管理香港有限公司 | 1 |
| 上海度势投资有限公司 | 1 |
| 上海方物私募基金管理有限公司 | 1 |
| 上海古曲私募基金管理有限公司 | 1 |
| 上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙) | 1 |
| 上海混沌投资（集团）有限公司 | 1 |
| 上海嘉世私募基金管理有限公司 | 1 |
| 上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙) | 1 |
| 上海昆顶晟资产管理有限公司 | 1 |
| 上海理成资产管理有限公司 | 1 |
| 上海盟洋投资管理有限公司 | 1 |
| 上海牛乎资产管理有限公司 | 1 |
| 上海潼骁投资发展中心（有限合伙） | 1 |

| | |
|-------------------|---|
| 上海相生资产管理有限公司 | 1 |
| 上海耀之资产管理中心（有限合伙） | 1 |
| 上海正心谷投资管理有限公司 | 2 |
| 上海证券有限责任公司 | 1 |
| 上银基金管理有限公司 | 1 |
| 申万宏源证券资产管理有限公司 | 2 |
| 深圳广汇缘资产管理有限公司 | 1 |
| 深圳市明达资产管理有限公司 | 1 |
| 深圳市前海唐融资本投资管理有限公司 | 1 |
| 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 | 1 |
| 深圳市同利德资产管理有限公司 | 1 |
| 生命保险资产管理有限公司 | 1 |
| 世纪证券有限责任公司 | 1 |
| 太平洋证券 | 1 |
| 太平洋资产管理有限责任公司 | 1 |
| 太平资产管理有限公司 | 1 |
| 泰康养老保险股份有限公司 | 1 |
| 天安人寿保险股份有限公司 | 1 |
| 天风证券股份有限公司 | 1 |
| 新华资产管理股份有限公司 | 1 |
| 兴证全球基金管理有限公司 | 3 |
| 易方达基金管理有限公司 | 1 |
| 益民基金管理有限公司 | 1 |
| 银河基金管理有限公司 | 1 |
| 永诚财产保险股份有限公司 | 1 |
| 圆信永丰基金管理有限公司 | 7 |
| 远信（珠海）私募基金管理有限公司 | 1 |
| 长城基金管理有限公司 | 1 |
| 长江证券（上海）资产管理有限公司 | 1 |
| 招商基金管理有限公司 | 1 |
| 招商银行股份有限公司 | 1 |
| 浙江朝景投资管理有限公司 | 1 |
| 浙江元睿资产管理有限公司 | 1 |
| 浙商基金管理有限公司 | 1 |
| 郑州市鑫宇投资管理有限公司 | 1 |
| 郑州云杉投资管理有限公司 | 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 |
| 中海基金管理有限公司 | 1 |
| 中航基金管理有限公司 | 1 |
| 中荷人寿保险有限公司 | 1 |
| 中泰证券（上海）资产管理有限公司 | 1 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1 |

| | |
|--------------|-----|
| 中邮证券有限责任公司 | 1 |
| 中再资产管理股份有限公司 | 1 |
| 朱雀基金管理有限公司 | 1 |
| 总计 | 163 |