

证券代码：001313

证券简称：粤海饲料

广东粤海饲料集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025年1月7日-8日
地点	电话会议
形式	通讯方式交流
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次交流会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、2024年全年的饲料销量情况如何，细分饲料品种的销量占比及同比情况如何？</p> <p>答：2024年，面对水产业整体低迷的严峻形势，公司持续深化改革，坚持用户价值导向，积极应对挑战，致力于为广大养殖户提供更优质、更高效的产品和服务，创造了独特的“三高三低”和“四重保障”体系，让产品质量稳定领先，养殖效果显著提升，使得养殖户即便在行情低迷的情况下也能实现正常利润，得到养殖户的认可，公司2024年海鲈料、生鱼料和罗非鱼料等饲料品种同比实现了较好的增长，增长幅度约15%-40%，但受行业不利因素的影响，公司虾蟹料、大黄鱼料等个别品种销量同比下降约15%-20%，使得公司2024年饲料销量同比有几个点的下降，其中，虾蟹料（占整体销量比25%）、普水料（占整体销量比26%）下降逾10%，海特鱼料（占整体销量比49%）略有下降。</p> <p>2、今年对虾进口量同比下降，但是对虾价格同比较弱主要原因是什么？如何展望国内的对虾养殖量增长？</p> <p>答：近两年对虾不得价主要还是进口较多，进口价格也较低，叠加国内消费低迷导致的。但是展望长期看，随着饲料企业配方结构调整以</p>

及行业成本优化，进口对虾的价格优势将逐渐减弱，国内对虾养殖量未来是增长的。公司 2024 年 11 月-12 月虾蟹料同比增长近 9%-24%。

3、行业今年生鱼、加州鲈开春投苗减少比较多，为什么公司生鱼能够实现比较好的增长？

答：主要由于公司从去年开始持续推出的低蛋白高转化，低系数高生长，低损耗高健康高质量饲料产品，使饲料易消化、吸收好、转化率高，使得鱼虾生长成活率高长速快、病害少，大大减少动保产品用量及对水质的污染，降低养殖成本，养殖户养殖成功率更高，得到养殖户的追捧。虽然行业今年生鱼、加州鲈开春投苗减少，但是部分养殖户转用公司的产品，2024 年生鱼饲料同比增长近 40%。

4、四季度公司金鲳料同比降幅是否持续缩窄？经过两年的去库存，金鲳鱼养殖规模是否较为均衡，怎么展望明年的销量增长？

答：金鲳鱼料受到前两年价格低迷和病害的影响，部分养殖户养殖亏损较大，养殖户养殖积极性受到一定的影响，公司前三季度金鲳鱼料有较大幅度的下降。但随着金鲳鱼价格的逐渐回升，以及水产品销售渠道的扩展（如公司淡晒金鲳鱼和金鲳鱼罐头等预制菜产品销售渠道的扩展等），养殖户养殖积极性提升，也在增加投苗，饲料需求量有所增长，2024 年四季度金鲳鱼料销量同比有所增长，其中 12 月销量明显增加，销量同比增长逾 55%。随着国内经济形势逐步向好，水产品需求也会逐渐提高，预计明年养殖户积极性将有较好的提升，饲料需求量增长较大。

5、公司收购宜兴天石和 I&V 公司主要出于怎样的考虑，目前的收购进度如何，有没有后续的时间规划？

答：公司并购项目目前有宜兴市天石饲料有限公司和境外 I&V Bio Asia Co.,Ltd.，是与公司主营业务相关的企业，这些公司在同类产品中具有较高的竞争力和可持续性发展。公司对并购有一些原则：并购的企业必须是优质的企业，在技术、渠道、产品等方面，未来能够有可持续的发展；并购后能够实现互相帮助、互相学习、共同提升的目的；并购必须能够实现对公司和股东有回报。对于项目并购，公司会积极的寻求对公司整体发展有促进、提升的优质项目的合作机会，稳步推动促成并购项目，做大做强，但不会冒进。目前项目都在有序推进中。

6、公司新品种饲料的研发进度和销量体量目前如何？

答：公司十分重视新产品和新技术的研发与应用，深入研究行业发展趋势，持续加大新产品的开发力度，争取培育出更多可快速放量的拳头产品。公司新产品包括东星斑饲料、甲鱼饲料、鳊鱼饲料、鲟鱼饲料等。近年公司技术调整和创新的方向：低蛋白高转化，低系数高生长，低损耗高健康，使饲料易消化、吸收好、转化率高，使得鱼虾生长成活率高、长速快、病害少，大大减少动保产品用量及对水质的污染，降低养殖成本，让广大养殖户取得更好的效益。由于新产品饲料对应的水产品养殖规模还未扩大，因此目前销量体量还不大，但新品种饲料在养殖反馈来看有突破性的进展。

7、公司越南饲料厂建设进度如何？规模有多大？我们在越南如何规划？

答：公司在越南投建了我们海外第一家企业，规划产量为 10 万吨，预计 2025 年可以正式投产。越南地理位置相对较优越、交通条件较便利，越南粤海生产基地能更好的辐射东南亚地区，海岸线长，水产养殖业也比较发达。越南建厂是粤海未来发展的重要布局，公司从未来发展角度看，通过在越南建厂做一个桥头堡，作为粤海在海外发展的实例、经验，逐步向海外其他国家发展。

8、如何展望明年特水鱼饲料市场景气度？

答：我们认为 2025 年特种水产品的需求和价格会逐步提升，会是个乐观的增长势头。水产饲料产业是关系广大民生的朝阳产业，近年国家政策也在大力支持和扶持，消费在逐步增长、提升，整个经济会向好发展。同时，随着技术的进步和低蛋白、高质量、高健康饲料的推广，能够有效提升水产品的养殖成功率和效益，加上原材料价格也在走低，养殖成本下降，水产品养殖盈利向好，市场向好，回暖。因此，我们预测 2025 年水产品和水产饲料的销量会有较好的提升，市场会逐步回暖。

附件清单	无
日期	2025 年 1 月 8 日

附件：参会名单（排名不分先后）

序号	参会人员	参会机构
1	韦琦	玄卜投资(上海)有限公司
2	杨欣怡	上海混沌投资（集团）有限公司
3	刘小瑛	光证资管
4	梁胜明	天倚道
5	程慧	天倚道
6	丁宁	敦和资产管理有限公司
7	胡蓉	北京诚盛投资管理有限公司
8	周强	宁波盛世知几投资管理中心
9	卜凡星	长江证券
10	顾焜乾	长江证券
11	何伟	光证资管