

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：2025-006

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	2025年4月25日 15:00—17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！展望未来，公司有着清晰的战略规划——饲料业务作为第一核心业务，追求核心能力建设及规模扩张，短期目标是2025年达到300万吨以上的外销增量，中期目标是2030年达到5,150万吨销售总量，稳步提升国内产能利用率和市场份额，进一步加快海外饲料业务的拓展；种苗、动保业务同样作为核心业务，是所有动物集约化养殖的基础；两者均有非常强的技术属性，公司将持续投入资源和努力，占领技术和产业的制高点。另外正在尝试的轻资产养猪模式和工厂化养虾，这两个养殖业务必须在具有独特竞争力或核心竞争力的前提下扩展规模，将成为公司未来的主营业务之一。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>2、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。</b></p>

答：尊敬的投资者，您好！国内养殖业、饲料业产能与消费需求的矛盾将带来剧烈变化，运营卓越、产品领先、客户导向是饲料企业下一阶段生存发展的唯一路径。海外饲料市场空间广阔，为公司发展提供了重大机遇。感谢您对公司的关注！

**3、公司是否有再融资计划？**

答：尊敬的投资者，您好！如果公司有再融资计划，公司将及时对外公告，敬请留意公司公告。感谢您对公司的关注！

**4、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。**

答：尊敬的投资者，您好！2024 年全年，公司饲料销量逆势增长，市场占有率进一步提升：实现饲料销量 2,652 万吨（含内部养殖耗用量约 210 万吨），同比增长约 9%。下游养殖业务稳健发展，专业能力不断提升。公司实现归属于上市公司股东的净利润 45.04 亿元，同比增长 64.30%。本期行业其他主要企业的业绩表现请参阅其定期报告。感谢您对公司的关注！

**5、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。**

答：尊敬的投资者，您好！2024 年，公司实现营业收入 1,146.01 亿元，同比微降 1.31%，实现归属于上市公司股东的净利润 45.04 亿元，同比增长 64.30%。感谢您对公司的关注！

**6、作为独董，是如何履行独立性和勤勉义务的？**

答：尊敬的投资者，您好！本人作为海大集团的独立董事，在履职期间符合《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》中对独立董事独立性的相关要求。本人履职期间专业审慎，运用专业知识和经验，审慎决策；勤勉监督，积极参加董事会及股东大会，认真审核

公司文件，现场走访和考察，听取经营管理情况专项汇报等；积极建言，为公司发展提供专业意见，维护公司和全体股东利益。谢谢！

**7、公司在 2024 年水产饲料外销量同比增长 8%，远超行业水平，未来在提升市场占有率方面有哪些具体计划？**

答：尊敬的投资者，您好！目前公司在南美白对虾的种苗、饲料、动保、养殖模式、养殖指导的结合上已初具成效，有效提高养殖户养殖效率，为养殖户创造超额价值。目前将把客户导向的范式推广到其他水产以及畜禽品种，扩大体系优势，提升国内产能利用率和市场份额。感谢您对公司的关注！

**8、是否有并购计划或战略合作以扩大市场份额？**

答：尊敬的投资者，您好！若有合适的契机和标的，公司也会考虑通过并购等方式来优化资源配置，助力公司业务增长。感谢您对公司的关注。

**9、公司饲料业务在国内市场占有率进一步提升，公司在华南、华东、华北等的市场占有率如何？公司在提升市场占有率方面采取了哪些措施？**

答：尊敬的投资者，您好！国内饲料外销量 2,206 万吨，同比增长约 5%。根据中国饲料工业协会数据，全国工业饲料总产量同比下降 2.1%，公司市场占有率进一步提升。未来，公司将通过追求运营卓越、产品领先以及客户导向实现公司市占率稳步提升。感谢您对公司的关注！

**10、未来是否会进一步扩大海外产能？**

答：尊敬的投资者，您好！海外的产能建设与扩张将是资本开支的重点，国内偏向于已有产能的设备升级与改造。未来海外资本开支会在风险可控的前提下适当加快，公司已在多个国家进行考察、规

划。感谢您对公司的关注！

**11、养殖疫病是行业面临的一大风险，公司在这方面有什么应对策略？**

答：尊敬的投资者，您好！对于养殖疫病对饲料行业带来的影响，公司的饲料品种齐全、结构均衡，能有效应对单一养殖品种疫病风险；同时，公司目前在国内外区域布局的扩大能有效应对局部地区疫病爆发风险。同时，公司在饲料产品生产过程中建立了严格的疫病防控体系，利用技术优势和专业化能力，从源头落实养殖疫病防控。感谢您对公司的关注！

**12、是否考虑拓展其他养殖品种？**

答：尊敬的投资者，您好！公司有着清晰的战略规划——饲料业务作为第一核心业务；正在尝试的轻资产养猪模式和工厂化养虾，公司坚持在具有独特竞争力或核心竞争力的前提下扩展规模。感谢您对公司的关注！

**13、海外饲料业务增长这么快，尤其是越南和印尼，感觉很有潜力。海外业务的毛利率和国内比怎么样？**

答：尊敬的投资者，您好！海外饲料业务毛利率高于国内。感谢您对公司的关注！

**14、种苗业务在海外市场的竞争情况怎么样？有没有遇到什么挑战？公司有没有计划进一步扩大海外种苗业务的规模？**

答：尊敬的投资者，您好！公司对海外市场未来竞争将发生的变化有充分的准备，已投入资源和团队，在海外逐步布局种苗等产业，提前匹配客户和市场未来的竞争需要，将国内成熟的竞争范式和核心优势复制到海外市场。感谢您对公司的关注！

**15、请问杨总，公司如何考虑未来有息负债体量？有望下降到多少？会继续提升分红吗？**

答：尊敬的投资者，您好！公司有息负债包括长短期借款，2024年末，公司资产负债率及有息负债都有所下降；2024年度公司预计派发现金分红18亿元，未来，公司将根据实际经营情况以更丰富的利润分配方式回馈股东。感谢您对公司的关注！

**16、轻资产养猪和工厂化养虾是公司未来要重点发展的养殖业务。我想了解一下，这两个业务目前的盈利情况怎么样？未来有没有可能成为公司的主要盈利点？**

答：尊敬的投资者，您好！1、公司着力摸索并推行“外购仔猪、公司+家庭农场、锁定利润、对冲风险”的运营模式，随着团队专业能力提升以及模式的摸索迭代，轻资产、低风险、稳健的生猪养殖模式越来越清晰，总体养殖风险可控、盈利可观，未来会不断探索该模式下的最佳养殖规模；2、工厂化对虾养殖通过工厂化科学设计、循环水系统、生物饵料技术及严格生物防控，与传统养殖模式比具有安全可控、质量稳定等优势，能够在上市时间、产品规格上面与传统产品形成错位竞争。未来公司将在打造专业化的基础上适当扩大对虾养殖规模。感谢您对公司的关注！

**17、薛董您好，24年公司业绩非常好，高管的收入也非常可观，请问公司基层员工的收入2024年的涨幅大概是多少？公司如何考虑公司内部分配、尤其是基层员工的收入与福利？**

答：尊敬的投资者，您好！公司形成了科学合理的薪酬考核和绩效激励管理体系，充分调动员工的积极性、主动性和创造性。实行收入水平与公司效益及工作目标挂钩的原则；实行个人薪酬与公司长远利益相结合的原则，确保主营业务持续稳健增长。感谢您对公司的关注！

**18、请问薛董 2024 年生猪的收入是多少？每公斤的养殖成本是多少、与牧原温氏相比处于什么水平？未来公司的生猪规模目标是多少？**

答：尊敬的投资者，您好！生猪养殖业务，全年公司实现肥猪出栏约 600 万头。公司持续聚焦自有种猪体系建设，体系逐步成型，并叠加饲料端的研发及规模优势，综合养殖成本取得明显进步。同时着力摸索轻资产、低风险、稳健的生猪养殖模式，模式越来越清晰，不断探索该模式下的最佳养殖规模。感谢您对公司的关注！

**19、公司在产能扩张方面有什么计划？**

答：尊敬的投资者，您好！海外的产能建设与扩张将是资本开支的重点，国内偏向于已有产能的设备升级与改造。未来海外资本开支会在风险可控的前提下适当加快，公司已在多个国家进行考察、规划。感谢您对公司的关注！

**20、动保业务推出了不少创新产品，像功能料、保健料之类的。我想问一下，这些新产品在市场上的接受度怎么样？**

答：尊敬的投资者，您好！公司在动保领域精耕细作，依靠强大研发能力，紧贴市场需求实现产品创新升级，陆续推出功能料等各类创新产品，已取得养殖户及市场的积极反馈。感谢您对公司的关注！

**21、请问：作为存栏 12 万头的生猪养殖企业，海大集团在饲料和养殖业务方面具有协同优势。请问公司在应对饲料原料价格波动方面有哪些具体措施？如何通过产业链整合，进一步提升养殖业务的效益和竞争力？**

答：尊敬的投资者，您好！1、公司对动物营养和饲料配方技术的研发积累较为丰富，拥有庞大的研发团队，每年投入大量资金进行研发，专注于动物营养需求、饲料配方技术、品种繁殖和优良种质

	<p>选育、健康养殖模式等研究方向，对动物营养需求的理解深刻，对原材料综合利用的技术水平也相对较高，能较为灵活应对农产品价格波动影响；公司持续投资于原材料采购研究体系的建设，并通过期货套期保值、原材料贸易等工具对大宗原材料进行头寸风险管理，能够较为有效地控制采购风险；2、2024 年全年公司实现肥猪出栏约 600 万头。公司持续聚焦生猪养殖团队能力建设和轻资产模式创新，团队管理能力和专业能力进一步提升，综合养殖成本取得明显进步且风险可控。公司着力摸索并推行“外购仔猪、公司+家庭农场、锁定利润、对冲风险”的运营模式，随着团队专业能力提升以及模式的摸索迭代，轻资产、低风险、稳健的生猪养殖模式越来越清晰，总体养殖风险可控、盈利可观。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>22、公司如何应对饲料原材料价格的波动？是否有长期采购策略或风险管理措施？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！饲料行业采用成本加成的定价模式，饲料产品销售价格会根据各类大宗农产品原材料如玉米、豆粕等价格波动、行业实际运行情况等因素进行调整；公司对动物营养和饲料配方技术的研发积累较为丰富，拥有庞大的研发团队，每年投入大量资金进行研发，专注于动物营养需求、饲料配方技术、品种繁殖和优良种质选育、健康养殖模式等研究方向，对动物营养需求的理解深刻，对原材料综合利用的技术水平也相对较高，能较为灵活应对农产品价格波动影响；公司持续投资于原材料采购研究体系的建设，并通过期货套期保值、原材料贸易等工具对大宗原材料进行头寸风险管理，能够较为有效地控制采购风险。感谢您对公司的关注！</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 4 月 25 日