

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：2025-007

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
时间	2025 年 5 月 13 日 15:30—17:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长及总裁薛华先生、副总裁米国成先生、副总裁吕学志先生、副总裁及董事会秘书黄志健先生、独立董事刘运国先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次调研中提出的问题进行了回复： 1、公司今年饲料主业的展望，以及在新产业格局下未来几年的长期发展目标是怎样的？ 答：根据当前行业竞争格局及未来发展规划，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，饲料业务短期目标是 2025 年达到 300 万吨增量，中期目标是 2030 年达到 5150 万吨销量（含养殖自用量 500 万吨和海外销量），进一步加快海外饲料业务的拓展，预计 2030 年海外饲料销量达到 720 万吨。种苗、动保业务作为第二核心业务，优质种苗和动保是所有动物集约化养殖的基础，公司将投入更大的资源和努力，扩大业务品种、区域及规模。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，将成为未来的主营业务之一。 2、支撑公司持续稳健发展的优势会是什么？ 答：公司坚持“重技术、重团队、轻资产”的发展战略，始终将核

心技术能力作为长期发展的根本支撑。从长远看，企业的持续竞争力将回归于技术本身，尤其是育种技术、养殖模式及饲料技术，这三大底层技术体系构成了公司多元业务发展的技术根基，相关业务领域具备广阔的发展空间。

3、公司海外战略的布局思路？

答：在东南亚地区，公司以越南为核心，积极拓展印尼、孟加拉、马来西亚等市场；在非洲，以埃及作为桥头堡，逐步向北非、东非市场延伸；在南美地区，公司在厄瓜多尔也建立了业务布局，并已组建团队开拓周边国家。在熟悉海外当地市场养殖和消费特点后，公司依托国内研发技术、结合当地原料采购和养殖特点进行产品力提升。

4、公司未来几年的资本开支计划如何？

答：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。

5、生猪养殖板块情况？

答：公司着力摸索轻资产、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。

6、公司如何保持采购优势？

答：近年来，行业供应链条安全、可控：其中玉米近年来以国内自产为主，大豆（豆粕）以南美的巴西、阿根廷等国家进口为主，对单一国家依赖有限，进口渠道丰富、稳定。同时，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；随着近年豆粕替代技术的研究和发展，行业对大豆的依赖度有所下降。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。 7、公司在水产养殖方面如何规划？ 答：水产养殖方面，公司目前主要养殖品种是对虾等特种水产品。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。通过近年来精细化管理、专业化运作，对虾养殖成本明显下降，未来公司将在打造出团队专业能力的基础上适当扩大对虾养殖规模。 8、公司并购业务主要考虑哪些因素？ 答：主要从产能布局角度考虑，国内并购多为补充产能，海外并购同样注重产能对市场发展的支持。 9、公司海外市场目前面临哪些困难？ 答：目前海外市场拓展过程中较为突出的矛盾是产能扩张，不同国家获取产能难度和效率不同。 10、公司会继续提升分红吗？ 答：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。
--	---

附件清单（如有）	参会名单
日期	2025 年 5 月 13 日

机构名称	参会人数
BNP Paribas Asset Mgmt	1
Capstone	1
China Alpha Fund	1
Fountain Cap	1
Longrising	1
Temasek	2
UBS	1
百域资本	1
宝盈基金	2
博时基金	3
财通资管	1
禅龙资产	1
大成基金	1
大家资产	1
大家资管	1
淡水泉投资	1
东北证券	2
方正证券	1
复胜资产	1
高毅资产	1
个人投资者	7
工银瑞信	1
光大证券	2
光证资管	1
广发基金	2
广发证券	2
国联民生证券	2
国盛证券	2
国泰海通证券	2
国泰基金	2
国投瑞银基金	1
和谐汇一资产	1
宏利基金	1
华美国际投资集团	1
华能信托	3
华泰保兴	1
华泰证券	1
华泰资产	1
华西证券	2
华源证券	3
交银施罗德基金	2
景顺长城	1

景顺长城基金	2
开源证券	1
摩根士丹利华鑫基金	1
摩根资管	1
南方基金	5
泉国基金	1
睿远基金	1
申万宏源证券	1
天风证券	2
西部利得基金	1
信达澳亚基金管理有限公司	3
阳光保险资产	1
易方达基金	5
盈峰资本	1
远信投资	1
运舟资本	1
长城基金	1
长江证券	1
长信基金	1
招商证券	1
招商致远	1
招银理财	2
中金公司	2
中泰资管	1
中信证券	1
朱雀基金	1
总计	106