

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：2026-005

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
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2026 年 8 月 25 日 15:30-16:30
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、李坦航
投资者关系活动主要内容介绍	经营情况介绍： 报告期内，公司实现饲料外销量 1478 万吨，同比增长约 8%。其中禽料外销量 722 万吨，同比微降，主要是由于蛋禽、肉鸭存栏大幅下降，饲料需求萎缩；猪料外销量 391 万吨，同比增长约 15%，主要得益于公司积极顺应养殖趋势的变化，为不同规模、不同特点的客户提供产业链服务；水产料外销量 340 万吨，同比增长约 21%，主要得益于公司产品力稳定，产品终端转化效果优良；反刍料及其他等外销量 25 万吨。公司海外地区饲料销量保持高速增长，增速超 25%。 种苗和动保业务加速海外破局，加强竞争优势；养殖业务稳健发展，聚焦优势化品种。 投资者问答环节： 1、公司对于 2026 年下半年各饲料品种的展望？

上半年禽料销售受下游禽养殖存栏低影响较大，下半年禽存栏、禽料预计底部改善；生猪目前价格低位运行，猪料销售以控应收风险为主；水产饲料受鱼粉暴涨影响，特水鱼养殖户投料积极性不足。

2、水产饲料行业的竞争格局变化？

公司市占率稳步提升。今年整体受鱼粉暴涨、有效需求不足的影响，水产饲料企业需在销量和利润中平衡发展。

3、工厂化养虾的未来规划？

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，目前成本可控，具备错位竞争优势。随着公司全球化战略的推进，对虾作为全球大宗消费、公司专业能力深厚的品种，公司将在海外逐步投资扩张对虾养殖。

4、公司预计生猪养殖成本变化？

受生猪养殖模式、体系逐步成型、团队专业能力不断提升、外购仔猪成本走低带动，今年下半年生猪养殖成本预计会下降。

5、公司预计今年资本开支如何？

公司大部分资本开支集中在海外，包括饲料产能建设，对虾养殖建设、动保产能建设等。海外项目正集中加快建设。

6、在鱼粉涨价的背景下，公司在海外的配方技术更有利于抢占市场份额？

饲料配方从供应链的可控性、稳定性到实证研究落地是一整套系统工程，公司在海外正在逐步落地自主可控、质量稳定的供应链体系。

	7、公司应收增长的原因？ 主要是公司业务规模扩大且进入旺季，应收客户账款相应增加所致。 8、公司海外产能投放节奏？ 公司海外新建产能逐步投产，有利于销量增长。 9、公司对海外蛋鸡养殖的规划和观点？ 海外许多养殖区域虽有得天独厚的自然资源，但受制于育种技术落后、疫病频发、养殖模式落后等瓶颈，导致养殖效率低下，与蛋白需求旺盛形成矛盾，随之而来的是蛋白价格高企。从资本开支角度看，单个养殖项目总体投入可控，对养殖的深刻理解、强大的技术产品、先进养殖技术可以在当地形成系统性竞争优势。
附件清单(如有)	参会名单
日期	2026 年 8 月 25 日

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
Baring Asset Management (Asia) Limited 霸菱资产管理(亚洲)有限公司	1
Cephei Capital Management (Hong Kong) Limited	2
Citadel	2
Dymon Asia Capital (HK) Limited	1
First Fidelity Capital (International) Limited	1
GIC 狮城产业投资	1
Invesco Hong Kong Limited	1
LMR Partners Limited	1
Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited 千禧年管理公司	1
PAG 太平洋投资策略有限公司 (太盟集团)	3
Protium Capital	1
Teng Yue Partners LP	1
TX Capital (HK) Limited	1
UBS	2
Vision Point Asset Management	1
宝盈基金管理有限公司	1
北京诚盛投资管理有限公司	1
北信瑞丰基金管理有限公司	1
碧云资本管理有限公司	1
博道基金管理有限公司	2
博时基金管理有限公司	4
创金合信基金管理有限公司	1
淡马锡（上海）股权投资基金管理有限公司	1
淡水泉（北京）投资管理有限公司	1
东方财富证券	1
东方证券	2
东兴证券	1
方正证券	2
富安达基金管理有限公司	1
富国基金管理有限公司	4
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司	2
高盛	1
广发基金管理有限公司	1
广发证券	2
国海证券	1
国联基金管理有限公司	1
国盛证券	2
国泰海通证券	3
国泰基金管理有限公司	2
国投证券	1

国投证券资产管理有限公司	1
海富通基金管理有限公司	1
湖南源乘私募基金管理有限公司	1
华安基金管理有限公司	1
华安证券	2
华宝基金管理有限公司	1
华创证券	1
华福证券	2
华泰证券	1
华夏基金管理有限公司	1
华源证券	3
汇丰晋信基金管理有限公司	2
汇丰前海证券	1
汇添富基金管理股份有限公司	1
嘉实基金管理有限公司	1
建信保险资产管理有限公司	1
建信基金管理有限责任公司	2
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	2
巨杉(上海)资产管理有限公司	1
开源证券	2
摩根士丹利基金管理(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	3
南京双安资产管理有限公司	1
宁银理财有限责任公司	1
诺德基金管理有限公司	1
鹏扬基金管理有限公司	1
平安基金管理有限公司	4
浦银安盛基金管理有限公司	1
青银理财有限责任公司	1
睿远基金管理有限公司	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
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	1
上海和谐汇一资产管理有限公司	3
上海理成资产管理有限公司	1
上海石锋资产管理有限公司	1
上海彤心雕珑私募基金管理有限公司	1
上海银叶投资有限公司	1
上海正松投资管理有限公司	1
上银基金管理有限公司	1
申万宏源证券	1

申万菱信基金管理有限公司	1
深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	1
双城资本	1
太平洋证券	1
太平养老保险股份有限公司	1
天风证券	1
天治基金管理有限公司	1
武汉盛帆电子股份有限公司	1
西部证券	1
信达澳亚基金管理有限公司	2
兴证全球基金管理有限公司	1
阳光资产管理股份有限公司	2
易方达基金管理有限公司	1
银河基金管理有限公司	1
银河证券	1
永赢基金管理有限公司	2
圆信永丰基金管理有限公司	2
远信（珠海）私募基金管理有限公司	1
长安基金管理有限公司	1
长城基金管理有限公司	1
长江证券	2
长信基金管理有限责任公司	2
招商基金管理有限公司	1
招商信诺资产管理有限公司	1
招商证券	1
招银理财有限责任公司	1
浙江益恒投资管理有限公司	1
浙商证券	2
中国东方资产管理（国际）控股有限公司	1
中国国际金融股份有限公司资产管理部	2
中金公司	2
中泰资管	1
中信保诚基金管理有限公司	1
中信建投证券股份有限公司	1
中信证券	2
中银国际证券股份有限公司	1
中银基金管理有限公司	1
中邮保险资产管理有限公司	1
总计	166