

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：2026-006

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（券商策略会）
-----------	--

	1、公司如何展望未来鱼粉价格运行情况？ 今年全球鱼粉第一大供应国秘鲁，受厄尔尼诺现象及幼鱼占比偏高等因素影响，2026 年捕捞配额同比大幅下降，供应极度紧张，鱼粉价格大幅上涨。后续秘鲁捕捞进度将影响鱼粉价格走势。 2、公司今年以来海外经营情况如何？ 上半年，公司海外地区饲料销量保持高速增长，增速超 25%，海外饲料市场整体集中度偏低，市场由综合农业及食品加工商主导，头部企业以全产业链布局为主，尚未出现跨区域、跨品类的绝对巨头，竞争格局相对稳定。然而，原材料价格的大幅上涨给海外饲料企业带来了短期的成本扰动，尤其是鱼粉价格创出历史新高，东南亚、拉丁美洲等水产养殖重点区域饲料企业短期普遍面临成本压力。 3、公司对未来出海养殖的考虑？ 随着公司全球化战略的推进，作为产业链延伸的养殖业务亦在海外进行初步布局与拓展，主要围绕对虾、蛋鸡等全球大宗消费、公司专业能力深厚的品种。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，公司沉淀下来的对养殖的深刻理解、强大技术产品、先进养殖技术可以形成系统性优势；公司海外高水平示范养殖业务可以向当地农户直观展示公司产品与方案的领先性，提升海外农户的信任度，形成良好示范效应与带动效应。 4、公司财务费用增长原因？ 主要是持续聚焦海外产能建设，上半年境外子公司融资规模增加所致。
--	--

	5、公司如何看待后续生猪养殖成本变化？ 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。 6、公司海外市场目前面临哪些挑战？ 目前海外市场发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。另外，由于当地多为新兴市场及发展中国家，应收账款规模随海外业务扩张而增加。 7、公司未来如何应对海外饲料可能变激烈的竞争？ 公司将持续推进海外饲料产能建设的同时，通过构建全面技术服务支持，通过在海外拓展种苗、动保，能有效提升海外本地化技术服务的厚度，强化客户的粘性与品牌忠诚度，筑起全球化竞争壁垒，为海外业务长远发展提供坚实的基础。 8、未来公司资本开支规划？ 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。 9、公司海外种苗建设进度？ 公司在越南、印尼、厄瓜多尔等海外核心养殖区域投建的水产及禽类种苗场建设与运营稳步推进。公司正逐步在海外市场建立起高端种苗的技术优势，为海外业务的持续爆发注入核心源动力。
附件清单(如有)	参会名单
日期	2026 年 9 月

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
宝盈基金	1
博时基金	2
财通基金	1
财通资管	1
德邦基金	1
富国基金	1
工银瑞信基金	1
广发证券	1
国泰基金	1
国投瑞银基金	1
和谐汇一	1
华泰证券	1
汇丰晋信基金	1
建信养老	1
交银施罗德基金公司	3
瑞银证券	1
泰康资管	1
兴银基金	1
兴证全球基金	5
银河基金	1
圆心永丰基金	1
远信投资	1
长江证券	1
长信基金	1
招商基金	3
招银理财	1
朱雀基金	1
总计	36