

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：2023-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详情见附件
时间	2023年2月23日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长薛华先生，董事会秘书黄志健先生，证券事务代表卢洁雯女士、证券部庄东泳、丁文靓、李坦航
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍基本情况</p> <p>2022年，公司持续强化核心竞争力，饲料主业取得逆势增长，围绕养殖产业链布局的业务稳健发展，各业务均取得稳健的增长。其中：①饲料销量约2020万吨（外销口径），同比增长约8%，市场份额进一步提升；②水产种苗、动保产品竞争力进一步增强，产品效果明显优于行业；③公司生猪养殖全年出栏约320万头，团队专业能力持续提升，养殖成本下降，全年生猪养殖业务扭亏为盈。</p> <p>2023年截止目前来看，猪的存栏整体偏多，水产品价格大部分偏好，养殖户投喂料可观。生猪养殖业务这两年通过内部能力提升以及模式的迭代，生猪业务板块找到比较好的风险控制方法，后面业务发展可控。</p> <p>二、投资者问答环节</p> <p>1、如何看待饲料业务吨净利的提升空间？</p>

①竞争层面有提升空间：随着行业竞争越发激烈，饲料行业产能严重过剩，中小企业还没有大面积退出，当下行业毛利呈现下降的趋势。从行业竞争的态势来讲，未来3-4年时间还有批量企业彻底退出，饲料行业毛利有提升空间；②内部管理层面有提升空间：未来几年方向，通过研发技术、采购等方面突破，优化内部管理提升产能利用率，降低费用率，从而带来单吨利润的提升；③产品结构层面有提升空间：在产品结构上持续推进各个产品线的调整，特种水产料公司有较大的竞争优势，畜禽料的产品结构也在持续优化，产品结构将提升综合单吨利润。

2、公司如何看饲料行业未来三年大企业竞争格局？

现阶段中小企业还占有不小的份额，未来预计中小企业会不断退出，这是大企业的成长空间。分品种看，水产料的品类小而散，专业化要求高，还需要提供服务，公司对于大企业之间的竞争是有信心的；猪料从量上看已经有基础，下一步要从自身产品角度建立优势，提升公司的自身能力和优化布局、优化客户结构；禽料竞争相对更激烈，公司内部需要建立很强的管理运营优势。

3、公司海外经营情况如何？未来海外整体规划如何？

整体上公司未来在东南亚、南美和非洲加快投资建设，这些地区人口多，肉类蛋白需求在提升，市场空间大。而当地本土饲料企业竞争力仍有所欠缺，整体还是跨国公司比较强，包括国际巨头及公司。现在公司加大在新的国家开发力度，提高海外发展的速度。

4、公司如何实现海外管理？

公司从国内派出人员，对采购、技术、产品等直接管理，部分环节使用当地员工，整体管理模式参考国内。

5、公司对于2023年饲料行业景气度的预期是？

现阶段养殖行业情况有好转，很多养殖户从去年极端困难时期走了出来，水产行业整体优于去年。养猪行业存栏偏多，饲料需求量上升，禽料二季度开始会因养殖存栏上升需求增加；且我们目前对经济环境有更乐观判断。

6、公司对于猪周期的看法是？

现在猪价一年内会有几次波动，周期不像以前那么清晰明显。以前的限制是母猪产能，母猪、仔猪到育肥所需要的时间是必须的。当前随着母猪产能上升，技术模式升级等，仔猪供给速度加快，周期会缩短。

7、养猪业务的未来规划以及在公司的定位？

农业行业非常大，而且整体上对体系要求很高，管理、资本、人才等都是必要条件。目前公司对于养猪逐渐有了信心，我们养殖能力在不断地提升，养殖成本取得进步。我们近二三年内不会加大对生猪业务固定资产的投资，养殖规模扩大是以轻资产模式（自购仔猪+农户育肥结合模式）。

8、对虾养殖的未来规划以及在公司的定位？

水产养殖技术来自亚洲，鱼虾脆弱性远高于其他品种，养殖很难规模化。公司聚焦对虾的技术研发近 20 年，对于种苗家系、养殖模式等有很深的理解。土塘、高位池等养殖模式受到天气的影响，而公司目前选择的工厂化、标准化养殖模式使得所有环节都稳定可控。养虾业务在未来 3-5 年核心点在于养殖的稳定性问题，养殖规模会每年提高。

9、中国虾苗种苗市场的市场空间是多少？

公司预计中国优质虾苗市场需求为 2000 到 3000 亿尾（品质较差的土苗市场另外有 10000 亿尾的市场），中国虾苗市场大概占

	全球的 1/4。东南亚养殖对优质虾苗需求量也很大，这两年公司已经在开拓东南亚的市场。
附件清单（如有）	参会名单
日期	2023 年 2 月 23 日

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
宝盈基金	2
博时基金	1
大成基金	2
大朴资产	1
淡水泉	1
东方资管	2
富国基金	1
高毅资产	2
广发证券	3
国泰基金	1
国投瑞银基金	2
杭州睿银资本	1
和谐汇一基金	1
嘉实基金	4
景顺长城基金	1
南方基金	1
农银汇理基金	1
诺德基金	1
鹏华基金	1
平安基金	1
平安养老保险	1
人保资产	2
人民养老保险	1
睿远基金	3
泰康保险资产	1
新华资产	2
信诚基金	1
兴全基金	1
易方达基金	2
永赢基金	3
运舟资本	1
长城基金	1
长盛基金	1
长信基金	2
招商基金	2
中泰资管	3
朱雀基金	1
总计	58