

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：2025-002

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	近期，公司前往上海参加券商策略会，广发证券、国泰基金、泉果基金、永赢基金等多家机构共 44 位投资者参与。名单详见附件清单。 重要提示：参会人员名单由主办机构提供并经整理后披露。公司无法保证所有参会人员及其单位名称的完整性和准确性，敬请投资者注意。
时间	2025 年 2 月
地点	上海
上市公司接待人员姓名	证券部经理 李坦航
投资者关系活动主要内容介绍	公司对经营情况进行了简介以及就投资者提出的问题进行了回复： 经营情况介绍 2024 年，公司饲料销量约 2650 万吨（含内部养殖耗用量约 210 万吨），同比增长约 9%。其中，禽料外销量约 1270 万吨，同比增长约 12%；猪料外销量约 560 万吨，同比小幅下滑约 3%；水产料外销量约 580 万吨，同比增长约 11%；反刍料及其他等外销量约 30 万吨。同时，公司国际化业务布局取得重大进展，海外地区饲料销量约 240 万吨，同比增长约 40%，产品毛利率稳步提升，盈利能力进一步增强。生猪养殖业务同比扭亏为盈，轻资产控

风险模式拓展顺利。

经营展望

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。

投资者问答环节

1、公司目前海外饲料业务主要涉及哪些国家？

公司目前海外饲料销量占比最大的区域是越南。另外，在印尼、厄瓜多尔、埃及等多个国家均有饲料销售。

2、海外的饲料同行企业主要是哪些？

主要是大型外资饲料品牌，比如东南亚的传统外资品牌，以及欧美的一些传统外资品牌。

3、公司对未来海外饲料发展的规划？

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、公司生猪养殖成本情况？

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。生猪业务 2024 年全年实施“夯桩变更”方案,在繁育端、育肥端等均取得良好成效。

5、生猪养殖未来的出栏计划?

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、在海外,公司饲料产品的优势在哪?

依托“饲料、种苗、动保、服务体系”等各环节上的专业能力,公司在海外的竞争优势从饲料产品力单维的优势逐步向产业链的多维优势进步。

7、公司对大宗原材料价格的走势判断?

目前部分品种的原材料价格逐步回升,未来走势受宏观因素影响较大。

8、公司是否认为饲料行业会持续集中化?

饲料行业整体竞争激烈,饲料行业内企业竞争力分化严重,行业整合持续加速,行业发展逐步向坚持科技创新、强化技术服务的先进企业集中。

9、未来公司资本开支规划?

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。

10、公司种苗除了南美白对虾苗,还涉及哪些品种?

除了已具备强大竞争优势的南美白对虾,还在罗非鱼、草鱼等传统品种上推陈出新,在生鱼、黄颡鱼等品种上率先实现单性苗种

	的规模化。
附件清单（如有）	参会名单
日期	2025 年 2 月

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
北京源乐晟资产管理有限公司	1
东海基金管理有限责任公司	1
方正富邦基金管理有限责任公司	1
工银瑞信基金管理有限公司	1
光大保德信基金管理有限公司	1
广发证券	1
国海富兰克林基金管理有限公司	1
国寿安保基金管理有限公司	1
国泰基金管理有限公司	1
杭银理财有限责任公司	1
华泰资产管理有限公司	1
汇丰晋信基金管理有限公司	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	2
建信养老金管理有限责任公司	1
南京双安资产管理有限公司	1
浦银安盛基金管理有限公司	1
青银理财有限责任公司	1
泉果基金管理有限公司	1
瑞达基金管理有限公司	1
上海承周资产管理有限公司	1
上海光大证券资产管理有限公司	1
上海和谐汇一资产管理有限公司	1
泰信基金管理有限公司	1
兴证全球基金管理有限公司	1
兴证证券资产管理有限公司	2
银河基金管理有限公司	1
银华基金管理股份有限公司	2
永赢基金管理有限公司	1
友邦人寿保险有限公司	1
圆信永丰基金管理有限公司	3
长信基金管理有限责任公司	1
招银理财有限责任公司	2
中国国际金融股份有限公司资产管理部	1
中国人保资产管理有限公司	1
总计	41