

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：2025-005

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 checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025年4月22日（周二）下午 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、证券部经理李坦航
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>经营情况介绍</b></p> <p><b>2024年：</b>公司实现营业收入 1,146.01 亿元，同比微降 1.31%，实现归属于上市公司股东的净利润 45.04 亿元，同比增长 64.30%。<b>饲料：</b>公司实现饲料销量 2,652 万吨（含内部养殖耗用量约 210 万吨），同比增长约 9%，市场占有率进一步提升。其中，国内饲料外销量 2,206 万吨，同比增长约 5%；海外地区饲料外销量 236 万吨，同比增长约 40%。<b>养殖业务：</b>生猪养殖业务，全年公司出栏约 600 万头肥猪，生猪养殖业务同比扭亏为盈，轻资产控风险模式拓展顺利。</p> <p><b>2025年一季度：</b>公司实现营业收入 256.29 亿元，同比增长 10.60%，实现归属于上市公司股东的净利润 12.82 亿元，同比增长 48.99%。<b>饲料：</b>公司饲料主业一季度实现饲料外销量约 595 万吨，同比增长约 25%。<b>养殖业务：</b>生猪养殖业务凭借轻资产控风险模式，取得良好经营成果。</p>

## 投资者问答环节

### 1、如何看待今年水产行业运行景气度？

目前普水鱼除个别品种外，价格均较好；特水鱼中生鱼、加州鲈价格也上涨；南美白对虾价格亦逐步回升。

### 2、目前公司猪料客户结构变化？

近年来散户退出生猪养殖市场是一个不可逆的大趋势，公司在积极去适应这种养殖趋势的变化，重点开拓具备养殖优势、盈利能力较强的生猪家庭农场，同时开始布局中、大型规模的养殖公司。

### 3、之前猪料市场竞争激烈，请问目前猪料市场竞争情况如何？

当前生猪养殖存栏增加，饲料需求回升，对于猪饲料行业是相对较好的阶段。

### 4、目前国际关税政策变化对饲料原材料采购的影响？

饲料行业供应链条安全、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。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。同时，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，能够为灵活应对农产品价格波动影响。

	<p>5、目前猪饲料行业与生猪养殖场的产业链合作模式是否清晰？</p> <p>禽料的产业链融合实践近几年已得到持续发展，目前猪料的产业链融合开始崭露头角，但尚未形成大规模趋势。</p> <p>6、如何看待公司今年后续的生猪养殖业务？</p> <p>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。</p> <p>7、如何展望种苗业务？</p> <p>公司种苗业务主要是南美白对虾苗。前期因为养殖终端价格低迷，养殖户投苗积极性受限。目前随着南美白对虾价格回升，养殖户投苗积极性有所提高。</p> <p>8、2024 年饲料产量下滑，目前行业产能退出情况如何？</p> <p>目前饲料行业竞争激烈。禽料竞争尤为激烈，目前猪料竞争烈度也在逐步加剧。中小型饲料企业生存愈发艰难，中大型饲料企业生存空间也受到挤压。</p> <p>9、公司如何布局工厂化对虾养殖？</p> <p>工厂化对虾养殖通过近年来精细化管理、专业化运作，养殖成本明显下降。未来公司将在打造专业化的基础上适当扩大对虾养殖规模。</p> <p>10、公司未来海外资本开支规划？</p> <p>未来海外资本开支会在风险可控的前提下适当加快，公司已在多个国家进行考察、规划。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>参会名单</p>

日期	2025 年 4 月 22 日
----	-----------------

## 附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
BlackRock Asset Management North Asia Limited 贝莱德资产管理北亚有限公司	1
Dymon Asia Capital (HK) Limited	1
Fuh Hwa SITE Asset Management	1
Lingren Investment 瓴仁投资	1
PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED	1
Protium Capital	1
UBS	2
Virtues Capital	1
百嘉基金管理有限公司	1
宝盈基金管理有限公司	1
北京诚盛投资管理有限公司	3
北京泓澄投资管理有限公司	1
北京市星石投资管理有限公司	1
北京源乐晟资产管理有限公司	1
博时基金管理有限公司	4
财通基金	1
财通证券资产管理有限公司	1
大家资产管理有限责任公司	1
淡水泉（北京）投资管理有限公司	2
东海基金管理有限责任公司	1
东兴证券	1
富安达基金管理有限公司	2
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	1
光大保德信基金管理有限公司	1
光大证券	1
广发证券	2
国海富兰克林基金管理有限公司	1
国海证券	2
国金基金管理有限公司	2
国联民生证券	1
国联人寿保险股份有限公司	1
国盛证券	2
国泰海通证券	2
国泰基金管理有限公司	1
国投瑞银基金管理有限公司	1
国信证券股份有限公司	1
海富通基金管理有限公司	1
海南鸿盛私募基金管理有限公司	1

杭州睿银投资	1
合煦智远基金管理有限公司	2
泓德基金管理有限公司	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	1
华宝证券股份有限公司	2
华创证券	1
华福证券	2
华泰保兴基金管理有限公司	1
华泰证券	1
华泰资产管理有限公司	1
华夏基金管理有限公司	2
华夏久盈资产管理有限责任公司	1
华鑫证券	1
华源证券	4
汇丰晋信基金管理有限公司	1
汇丰前海证券	1
吉富创业投资股份有限公司	2
嘉实基金管理有限公司	2
建信基金管理有限责任公司	3
交银施罗德基金管理有限公司	2
景顺长城基金管理有限公司	2
九泰基金管理有限公司	1
巨杉（上海）资产管理有限公司	1
开源证券	2
路博迈基金管理(中国)有限公司	1
麦格理证券	1
摩根基金管理(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	1
南京双安资产管理有限公司	1
诺德基金管理有限公司	2
平安基金管理有限公司	2
浦银安盛基金管理有限公司	1
润晖投资管理(天津)有限公司	2
上海常春藤私募基金管理有限公司	1
上海承周资产管理有限公司	1
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	1
上海国际信托有限公司	1
上海合道资产管理有限公司	1
上海和谐汇一资产管理有限公司	2
上海景熙资产管理有限公司	1

上海聊塑资产管理中心（有限合伙）	1
上海潼骁投资发展中心（有限合伙）	1
上海途灵资产管理有限公司	1
上海元葵资产管理中心（有限合伙）	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
深圳富达价值投资有限公司	1
深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司	1
深圳市中颖投资管理有限公司	1
世纪证券有限责任公司	1
太平养老保险股份有限公司	1
太平资产管理有限公司	2
泰康资产管理有限责任公司	2
天风证券	2
天治基金管理有限公司	1
同泰基金管理有限公司	1
西部利得基金管理有限公司	2
西部证券	2
新华资产管理股份有限公司	1
新疆前海联合基金管理有限公司	1
兴业基金管理有限公司	1
兴业证券	2
兴证全球基金管理有限公司	3
兴证证券资产管理有限公司	4
亚太财产保险有限公司	1
阳光资产管理股份有限公司	1
银河基金管理有限公司	1
银河证券	1
银华基金管理股份有限公司	1
永赢基金管理有限公司	2
圆信永丰基金管理有限公司	1
长安基金管理有限公司	1
长城财富资产管理股份有限公司	1
长城基金管理有限公司	1
长江证券	1
长江证券（上海）资产管理有限公司	1
长盛基金管理有限公司	2
长信基金管理有限责任公司	1
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

浙江浙商证券资产管理有限公司	2
浙商基金管理有限公司	3
中国国际金融股份有限公司资产管理部	1
中加基金管理有限公司	1
中金公司	2
中粮期货有限公司	2
中泰证券（上海）资产管理有限公司	1
中信保诚基金管理有限公司	2
中信银行股份有限公司	1
中信证券	2
中意资产管理有限责任公司	1
<b>总计</b>	<b>190</b>