

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：2025-013

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）
-----------	--

2、公司为什么能在海外取得较好饲料销量增速？

在国内市场竞争激烈的情况下，公司凭借研发创新驱动的优秀产品力；饲料+种苗+动保的产业链优势；下沉终端的服务体系优势，已被证明是成功的。将这一模式应用到海外市场，同样具有强大的竞争力。

3、公司海外市场目前面临哪些困难？

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。

4、公司对未来海外的资本开支规划？

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。

5、公司目前海外种苗的布局情况如何？

公司已在越南、印尼等国家投建水产和禽的种苗场，未来将根据海外当地养殖品种特点，针对性进行布局。

6、国内饲料行业竞争激烈，目前行业产能退出情况如何？

目前国内禽料竞争尤为激烈，目前猪料竞争烈度也很大。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。

7、公司未来如何应对饲料行业激烈的竞争？

公司饲料销量增长带来的规模优势放大、内部运营效率提升，在饲料行业异常激烈的竞争环境中，较高的产能利用率和较低的费用构建出基本的运营优势，在此基础上进一步构建产品领先和客户亲密的竞争优势。

	8、公司生猪养殖成本如何？ 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，团队专业能力不断提升，综合养殖成本取得明显进步。公司着力摸索并推行“外购仔猪、公司+家庭农场、锁定利润、对冲风险”的运营模式。 9、猪料客户结构特点有何变化？ 公司重点开拓具备养殖优势、生命力较强的生猪家庭农场和规模场，为未来几年发展奠定坚实基础；积极开发生猪专业养殖集团，为其提供原料采购、饲料配方技术、饲料生产、品质监控、疫病防控等多种服务，并整体输出为其托管饲料工厂综合服务体系，上半年公司生猪养殖集团类客户的饲料产品销量增长迅猛。 10、公司会继续提升分红吗？ 截至 2025 年上半年末，公司资产负债率 49.18%，相较于 2024 年上半年末下降 7.06%。未来，公司将根据实际经营情况以更丰富的利润分配方式回馈股东。
附件清单(如有)	参会名单
日期	2025 年 8 月

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
广发证券	1
长信基金	1
朱雀基金	1
汇添富基金	1
永赢基金	1
财通基金	3
南方基金	1
交银施罗德基金	1
泓德基金	1
总计	11