

证券代码：001313

证券简称：粤海饲料

广东粤海饲料集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-007

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（2025 年三季度业绩交流电话会）
参与单位名称及人员姓名	粤海饲料董事会秘书、副总经理 冯明珍女士 粤海饲料证券事务代表 黎维君女士 参会机构及人员：详见附件名单。
时间	2025 年 10 月 31 日
地点	电话会议交流
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍与 2025 年前三季度经营业绩情况 公司是一家主要从事水产饲料研发、生产及销售的国家创新型试点企业及高新技术企业，是我国大型的集团化优质水产饲料企业，自 1994 年设立以来一直深耕特种水产饲料领域，拥有深厚的技术底蕴、丰富的产品种类和完善的营销网络，水产饲料种类齐全，覆盖水产动物的不同生长阶段，并以虾料、海水鱼料等特种水产饲料为主，特种水产饲料销量占公司饲料产品销量的 70%左右，在特种水产饲料行业位居行业前 3 位，销售产品覆盖国内主要的水产养殖区域，在华南、华东、华中等国内多个省份以及越南等国内外地区共投资设立了 30 余家子公司，主要销售区域以华南地区为主，华南地区营业收入占公司整体营业收入的 70%左右。 2025 年前三季度，公司整体经营表现稳健，实现了逆势增长，尽管面临存塘鱼量普遍减少、极端天气事件频发以及部分养殖品种养殖季节后移等多重不利因素叠加影响，导致行业内部分区域、品种的市场饲料

需求出现下滑的严峻挑战，公司依然凭借卓越的产品品质、强大的研发实力、高效的运营管理和精准的市场执行力，取得了较好的成绩。报告期内，公司实现饲料销量 66 万吨，同比增长 11.93%，实现营业收入 49.97 亿元，同比上涨增长 12.18%，实现归属于上市公司股东净利润 2,619.80 万元，同比增长 138.86%。

二、互动问答

1、公司前三季度饲料销量具体量价拆分？

答：2025 年前三季度，公司实现饲料销量 66 万吨，同比增长 11.93%，其中：虾蟹料同比增长 20%以上、海特鱼料同比增长 10%以上、普水料同比增长约 5%。细分品种中，虾蟹料、罗非鱼料、生鱼料销量增长较好，同比增长 20%-36%；但因受水产品价格及养殖周期后延等因素影响，海鲈鱼料、金鲳鱼料、草鱼料销量同比略有下降，下降幅度约 9%-18%。

2、公司近期在华东安徽地区的投产，规划布局及考虑？

答：2025 年 10 月 18 日，公司全资子公司安徽粤海饲料有限公司（以下简称“安徽粤海”）“年产 10 万吨水产饲料厂区工程项目”正式投产，该项目为公司上市募投核心项目，总投资 1.7 亿元（其中：募集资金投资 1.1 亿元），占地 60 余亩，配备 2 条时产 10 吨的膨化料线、1 条时产 5 吨的虾料线，年产能超过 10 万吨，投产后将跻身安徽领先特种水产饲料企业行列。

安徽粤海作为华东水产养殖核心区，当前正处于产业升级的关键阶段，高端特种饲料需求迫切。基于此，集团将安徽粤海基地定位为辐射华东、华中的核心服务枢纽，在产能端，投入 1.7 亿元打造现代化生产基地，依托“粤海”“海轩”双品牌矩阵，产品覆盖对虾料、鲈鱼料等十余类核心品类，销售网络辐射华东、华中地区，300 公里内本地化供应可显著降低客户采购与运输成本；在技术端，依托集团省级科研平台与专业团队，采用江苏丰尚双螺杆膨化机组、高时产虾料制粒机等尖端设备，构建“供应商筛选-原料验收-仓储管理-成品检测”全流程封闭品控，严格执行集团“四重保障”体系，确保质量稳定。同时以“三高三低”技术战略为养殖户提供降本增效方案；在发展端，短期聚焦甲鱼料、白虾料等重点品类，长期力争三年内实现满产，持续完善产业链服务。

此次布局不仅能以本地化产能填补缺口，更能依托集团技术推动区域养殖标准化，安徽新厂的建设将进一步完善华东三角布局，为全国化产能网络筑牢根基，巩固公司在特种水产饲料领域的行业地位。未来，公司将以产能与技术双赋能，与区域产业共成长，实现企业与市场的双向共赢。

3、海外厂的进展、节奏及盈利预期？

答：越南粤海饲料有限公司（以下简称“越南粤海”）为公司在海外布局的第一家全资子公司，位于越南永隆省龙湖县和富工业区，已于 2025 年 10 月 30 日正式开业投产。越南粤海整体设备采用国际领先水平的布勒机械设备公司成套设备和工艺，配套 ERP 生产流程一体化管理系统，一期配置 1 条时产 10 吨膨化料生产线、4 条时产 5 吨颗粒虾料生产线(预留 2 条)，年产能超 10 万吨，中长期规划扩建，最终将达到年产能 20 万吨。主导产品有“明海”、“粤佳”品牌对虾饲料、海水鱼料、七星刀鱼料、生鱼料、罗非鱼料、草鱼料等系列产品，销售网络以越南为核心，辐射印度、马来西亚等东南亚市场。

在 2025 年 10 月 30 日举行隆重的开业庆典的前一日（10 月 29 日）举行的共富招商会上，不仅成功锁定来自越南、印度、柬埔寨等地客商 80,600 吨的战略合作意向，更有在现场直接交付定金的订单总量高达 22,800 吨。

这一耀眼的“开门红”，是国际市场为粤海饲料全球化布局投下的一张分量极重的“信任票”，也充分印证了粤海饲料技术出海战略的正确性。越南养殖资源丰富，特别是近年来，对虾养殖及饲料市场发展迅速，目前拥有近 90 万吨虾料容量，但养殖端的成功率、养殖效率仍有提升空间。对公司而言，越南粤海不仅是一个简单的海外生产基地，更是公司国际化发展的“试验田”，公司海外发展的“桥头堡”，将为向其他国家拓展积累经验。东南亚地区气候和水源条件十分理想，水产养殖从业人口众多。我们将依托地理和环境优势，以湄公河三角洲为基础，向泰国、柬埔寨、老挝、印度等周边水产养殖产区辐射和拓展。公司会把越南的经验，都一一进行总结，形成自己的出海方法论。最终让这颗“粤海种子”在越南沃土中茁壮成长，为当地乃至整个东南亚的水产养

殖业贡献“粤海智慧”与“中国方案”。公司将加快搭建海外销售网络，并将以越南为起点，逐步辐射印度、柬埔寨、马来西亚等东南亚国家市场，乃至全球市场

4、公司新产品销售情况及市场反馈情况？

答：公司自设立以来深耕特种水产饲料领域，拥有深厚的技术底蕴、丰富的产品种类和完善的营销网络，水产饲料种类齐全，覆盖水产动物的不同生长阶段。公司持续深入研究行业发展趋势，加大新产品的开发力度，推出了包括东星斑、甲鱼、马友鱼、东风螺、鳗鱼等配合料新产品，并获得较好的市场口碑。

5、公司预制产品的量价变化？食品端的销售渠道的思路变化及产品开发维度的新品储备？

答：截至 2025 年三季度，公司食品加工板块销量超过 6000 吨，同比增长 92%，销售额为 1.72 亿元，同比增长 70%。公司食品端（以预制菜为核心）销售渠道思路已从“初步试水”升级为“全渠道协同深耕”。线上渠道，从初期电商平台布局（比如在抖音、小红书、淘宝、微信小程序等五大核心平台上线“粤海悦”品牌网店）转向“内容+场景+精准营销”的生态化运营，一方面邀请抖音网红（小春姐、全文茂）深入金鲳鱼养殖基地开展溯源直播与带货，强化消费者对产品的信任，另一方面联合微盟集团挖掘微信生态价值，借助“微信送礼”功能推出“蛇年金鲳大礼包”等场景化产品，并通过线上水产年货节等活动，构建“内容种草-场景转化-精准触达”的营销闭环。线下渠道层面，已形成“商超餐饮直供+养殖核心区渗透”的双路径。一方面对接香港惠康、百佳等连锁商超及餐饮机构，建立稳定 B 端供货体系；另一方面依托华南、华东、华中养殖核心区的产业基础，实现“饲料-养殖-食品”的区域协同配送与本地化服务，强化渠道渗透力。

在产品开发与新品储备方面，我们始终秉持“从源头到餐桌”的全产业链延伸逻辑。公司的研发方向将紧密围绕饲料业务中的核心优势品种展开，包括对虾、金鲳鱼、加州鲈等特种水产品类。基于此，我们在预制菜和深加工领域的布局将重点聚焦于对虾、金鲳鱼、加州鲈等高价值品种。同时将我们在饲料环节提出的“三高三低”技术理念和“四重

	保障”的品质体系，无缝对接到食品端。这意味着我们提供给消费者的，不仅仅是加工好的食品，更是从饲料源头就开始管控的、更健康、风味更佳、也更安全的水产品。这构成了我们食品业务最独特的竞争力。 6、关于今年四季度公司业绩展望？ 答：从今年四季度来看，国庆、元旦和春节消费旺季接踵而至，经历长时间的理性消费，预计下半年消费韧性将有所展现，消费增长也势必会带动水产品消费提升及价格回暖，进而充分激发养殖户的投苗与投喂积极性。结合公司前三季度的良好发展态势、已稳固的市场基础，公司对 2025 年四季度乃至全年水产饲料销量较大幅突破 2024 年水平充满信心。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 31 日

附件：参会名单（排名不分先后）

序号	参会人员	参会机构
1	李嘉敏	华鑫证券
2	顾超	华鑫证券
3	莫子非	开源证券
4	彭家乐	中信证券
5	李秋燕	招商证券
6	申钰雯	华福证券
7	娄倩	华鑫证券
8	何仲昆	天风证券
9	李冉	华源证券研究所
10	冯永坤	国投证券
11	谢芝优	银河证券研究所
12	张斌梅	国盛证券
13	张正芳	华泰证券
14	沈嘉妍	国盛证券
15	郑颖欣	发展研究中心
16	程一胜	国海证券
17	魏心欣	华西证券
18	冯佳文	华源证券研究所
19	陈振志	山西证券
20	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
21	张小郭	创金合信基金管理有限公司
22	韩邑康	德图资本管理有限责任公司
23	梁卓均	第一北京
24	胡文舟	浙商证券
25	倪娜	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
26	熊承慧	华泰证券
27	李瑞楠	国信证券股份有限公司
28	李晓渊	东方证券

序号	参会人员	参会机构
29	徐行余	湖南长心私募基金管理有限公司
30	钟翠丽	华鑫证券
31	盛瀚	申万宏源证券
32	熊航	西部证券
33	江海航	国信证券
34	徐小喆	上海景熙资产
35	鲁家瑞	国信证券股份有限公司
36	纪宇泽	兴业证券股份有限公司
37	张哲涵	西部证券
38	马鹏	国联民生
39	巩健	国泰海通
40	雷轶	珠海横琴万方资产管理合伙企业(有限合伙)
41	陈科诺	东北证券
42	王煜坤	长江农业
43	黄建霖	天风证券研究所
44	胡文舟	浙商证券
45	赵雅斐	华福证券
46	顾煜乾	长江证券
47	于明正	光大证券
48	胡静航	申万宏源证券
49	万定宇	华安证券