

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：2024-004

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 2024年半年度业绩交流电话会
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2024年8月30日
地点	电话会议交流
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：冯明珍女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次业绩交流电话会投资者提出的问题及公司回复情况如下：</p> <p>1、2024年上半年各品类产品销量情况？</p> <p>答：2024年上半年，受水产品市场低迷且价格下行，以及台风和暴雨等自然灾害频发等行业不利因素的影响，部分终端的水产养殖户减少饲料投喂、延期投苗、降低投苗量甚至弃养，行业养殖规模短期减少，导致市场需求减少。公司2024年上半年饲料产品整体销量同比下降15%，其中：虾蟹料同比下降18%，海特鱼料同比下降5%，普水鱼料同比下降26%。</p> <p>2、公司近期拟收购的海外项目情况与收购目的，对公司未来发展会带来什么样的增益？</p> <p>答：公司于2024年8月13日签订了《关于收购 I&V Bio Asia Co.,Ltd. 股权之框架协议》，拟收购 I&V Bio Asia Co.,Ltd（以下简称“I&V 公司”）51%股权。公司此次拟股权收购的 I&V 公司是一家专业从事高品质活卤虫（即丰年虫）幼体培育、加工、销售为主的科技创新型企业。该公司的卤虫相关研发技术与比利时英伟水产集团是一脉相承，但得到进一步发展。比利时英伟水产集团是通过纯进口的方式将卤虫卵作为育苗期饵</p>

料带入中国，而 I&V 公司则开发了一项活体卤虫休眠技术，并结合该公司高效自动化生产系统，大幅度提高卤虫无节幼体生产的规模化和稳定性，确保卤虫幼体可直接并稳定提供至鱼虾孵化场使用。此外，该公司拥有成熟的卤虫营养强化技术，使得卤虫产品含有更加丰富不饱和脂肪酸、必需氨基酸、维生素等功能性营养物质，进一步助力虾苗和鱼苗繁殖。基于该技术，I&V 公司能定期为客户提供活的、可即用的、无病原污染的、营养更加均衡的卤虫幼体，进一步提高养殖产品成功率。I&V 公司通过控股或参股方式，在泰国、印度、印尼、越南、孟加拉、厄瓜多尔、比利时等地设有分子公司、参股公司及关联公司开展生产经营活动。

公司本次交易旨在利用 I&V 公司在丰年虫及苗料技术的国际领先优势，充分发挥粤海饲料在水产养殖客户网络、资金、中国市场的优势，更好的提高中国虾苗的质量，进一步提高水产养殖户水产品养殖成功率，助力公司水产饲料技术的提升，提高粤海饲料的市场竞争力，进一步提升公司产品销量和市场占有率，提升公司的盈利能力。另一方面，利用 I&V 公司在国际市场的布局，有助于完善公司的业务布局，促进公司在泰国、厄瓜多尔、印度、印尼、越南、沙特等区域未来战略发展规划布局，可以为粤海饲料在国际市场的扩张起到桥头堡作用，进一步增强公司的市场竞争能力，培育公司新的利润增长点，促进公司可持续发展。

3、公司在越南投资建工厂情况及目前销售情况，近期拟收购的海外项目将能为越南粤海项目及其海外发展带来怎样的协同作用？

答：公司在越南投资的越南粤海生产基地项目已于 2024 年 4 月份正式开工建设，目前主体工程项目、附属设施工程都在紧密推进中，预计在 2025 年上半年实现投产。目前越南粤海经营业务主要是产品推广、市场开拓、销售网络完善阶段等，销量不大，产品销售主要以国外代工为主。

公司拟股权收购的 I&V 公司，在越南有多年的丰年虫及苗料生产与销售业务，有较好的客户群体与市场网络。本次拟收购股权的海外项目如成就，将有助于推进越南粤海饲料主业的发展，且将为粤海种苗业务

的发展以及集团饲料等核心业务提供更有力的科技支撑，未来粤海种业在集团的发展中具有重要的战略地位，收购 I&V 公司股权恰好能为粤海种苗业务的“再出发”增加世界领军技术和国际市场资源，是提高集团化企业综合竞争力的重要一环，将有利于公司产业链的协同发展，更好的带动公司水产饲料主业的发展，同时推进公司在海外市场的战略布局，促进公司可持续发展。

4、原材料价格回落明显，未来公司产品毛利率会有所提升吗？

答：公司产品销售价格会根据原材料对生产成本影响程度并结合市场情况进行相应调整。近期原材料价格有所回落，公司饲料产品售价也做了适度降价，同时，考虑到近年养殖端养殖成本压力、养殖积极性等方面因素，以及市场竞争激烈程度，基于促销考虑，饲料企业也会给予部分养殖户适度提高折扣或赠料促销。公司上半年饲料产品毛利率略有提升，但提升幅度不大。

公司的主要经营成本是饲料原料成本，原材料成本占公司饲料产品成本 90%以上，原材料价格波动会直接造成公司采购成本的波动，在一定程度上会影响公司的盈利情况。公司致力于持续加大研发力度，不断调整、优化产品配方结构，在保证产品质量的前提下，加大对鱼粉等主要原材料替代技术的研发和应用，并对生产工艺做持续改造升级，提升生产技术水平，保证产品质量稳定与市场领先水平来和降低生产费用，同时在保障主要产品市场份额的前提下，持续调整优化产品结构，着重向市场推出更优质、更高效、更高端的产品组合，限制低效产品，提升高附加值产品的销售市场力度与份额，促进综合毛利率提升。随着主要原材料价格的逐步回落、稳定，预计未来水产饲料产品毛利率应将会有所提升。

5、公司对于明年及以后水产品价格的展望？

答：水产饲料产业是关系广大民生的朝阳产业，虽然目前水产品市场低迷且价格短期下行，但随着国家各类促进消费政策的不断出台，水产行业将向好发展。随着经济环境的不断向好发展，旅游、酒店餐饮等消费亦将带动水产品消费市场的发展，水产品特别是特种水产品蛋白含

量高，营养丰富，富含不饱和脂肪酸、易吸收等特点，对人体健康十分有益。养殖端方面，随着养殖技术的不断提升，养殖户养殖成本的降低，养殖成功率的提高，养殖户养殖效益增加，预计未来水产品产销量、价格将会向好发展。

6、当前水产行业的竞争情况，公司未来可快速上量的产品主要集中在哪些品种上？

答：市场竞争是必然的，只有竞争才有发展，公司的核心竞争优势体现在产品质量的稳定以及不断地提升。对于公司产品方面，公司从去年开始持续推出的低蛋白高转化，低系数高生长，低损耗高健康高质量饲料产品，使饲料易消化、吸收好、转化率高，使得鱼虾生长成活率高、长速快、病害少，大大减少动保产品用量及对水质的污染，降低养殖成本，得到市场普遍认可，公司产品市场占有率进一步提升。水产品特别是特种水产品蛋白含量高，营养丰富，富含不饱和脂肪酸、易吸收等特点，对人体健康十分有益。随着国内经济的复苏以及人民消费观念的转变与提升，国民对水产品的需求量将会不断提高，目前国内部分水产品如虾产品等也仍有较多的进口，国内市场空间仍较大。公司主要产品，如小棚虾等虾料以及石斑鱼、东星斑、鲈料等海特鱼料，都将是公司未来可快速上量的产品。

7、公司应收账款在未来预期收回情况，未来在应收账款管控方面会做哪些措施？

答：受极端天气、水产品市场低迷与价格下行等行业不利因素影响，使得养殖投苗节奏延后、养殖户惜售、养殖出现亏损等，导致养殖资金无法正常回笼，部分客户延后了结算公司货款，公司货款回收不及预期，期末应收账款余额仍较大。公司严格按照会计准则相关规定执行，报告期内拟计提的信用减值损失预计同比增加较大，对公司净利润产生较大影响。

公司持续加强对应收账款的回收管理，制定并落实相应的资金回收计划及管控措施。主要措施有：1、明确“四有客户”制度，根据客户的过往信用情况、养殖技术情况、资金实力、经营管理水平、养殖条件、

	<p>养殖品种、抵押与担保条件等方面情况，通过财务和营销两条线独立双向评估客户信用额度，确立赊销红线，同时，推出客户信用金融服务平台，通过系统管理来实现应收账款的自动管控，强化过程管制，降低经营风险，并强化技术服务人员、业务团队的塘头服务，在为养殖户提供专业技术指导的同时，有效把控养殖户出鱼情况，督促与促进客户及时将卖鱼款结算公司饲料货款；2、扩大催收法律服务资源，加大司法催收力度，促进货款回收；3、继续加大与银行等金融机构的合作力度，推动银行给养殖户提供更多的贷款支持来结算公司货款；4、内部加大资金回收的考核，设定严格有效的考核指标；5、制定并落实相应的回收计划及措施，强化巡查养殖户的养殖存塘鱼及投喂饲料的情况，密切跟踪客户养殖动态，增加专人盯点，细分到每周进行跟进，盯紧存塘鱼虾，监督到位，把控出鱼情况，出鱼时及时催收回款，防止资金流失，促进客户逐步出售部分存鱼存虾以回收资金结算货款，营销、财务等部门划区域分客户跟踪落实等。多手段多渠道加大与强化货款追收力度，应收账款整体可控。</p>
附件清单	无
日期	2024年8月30日

附件：参会名单（排名不分先后）

序号	参会机构	参会人员
1	弘茗(上海)资产管理有限公司	周鉉亮
2	鸿运私募基金管理（海南）有限公司	蒋睿
3	润晖投资管理(天津)有限公司	李勇
4	吉富创业投资股份有限公司	王誉轩
5	中信建投证券股份有限公司	孟龙飞
6	国信证券股份有限公司	李瑞楠
7	国海证券股份有限公司	熊子兴
8	太平洋证券股份有限公司	程晓东
9	华创证券有限责任公司	陈鹏
10	华鑫证券有限责任公司	娄倩
11	西部证券股份有限公司	熊航
12	西部证券股份有限公司	高林峰
13	国泰君安证券股份有限公司	王艳君
14	中国银河证券股份有限公司	谢芝优
15	华福证券有限责任公司	申钰雯
16	中国银河证券股份有限公司	陆思源
17	海通证券股份有限公司	蔡子慕
18	中邮证券有限责任公司	王琦
19	开源证券股份有限公司	朱本伦
20	华西证券股份有限公司	魏心欣
21	中信证券股份有限公司	彭家乐
22	山西证券股份有限公司	张彦博
23	浙商证券股份有限公司	江路
24	国盛证券有限责任公司	沈嘉妍
25	中泰证券股份有限公司	姚雪梅
26	国投证券股份有限公司	冯永坤
27	海通证券股份有限公司	巩健
28	国联证券股份有限公司	马鹏
29	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司	曹志平
30	开源证券股份有限公司	邓佳杰