

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：2025-008

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）
参与单位名称及人员姓名	近期，公司前往杭州、上海参加券商策略会，广发证券、摩根士丹利、景顺长城基金、施罗德投资、华泰柏瑞基金等多家机构共28位投资者参与。名单详见附件清单。 重要提示：1、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；2、本记录表所涉及公司业务规划目标等前瞻性陈述，不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，请投资者注意投资风险。
时间	2025 年 5 月
地点	杭州、上海
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 公司聚焦饲料主业、扎根国内、积极开拓海外市场，通过在越南、印尼、厄瓜多尔、埃及等目标市场当地建厂，并实施本地化销售的方式，饲料业务版图不断取得进展。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%。同时生猪养殖业务凭借轻资产控风险模式，取得良好经营成果。截至目前，公

司饲料销量增长稳健，饲料外销量累计同比增量突破 200 万吨。

投资者问答环节

1、公司目前海外饲料总销量及各个国家结构？

公司 2024 年海外饲料销量约为 240 万吨，约占全集团外销量的 10%。从各个国家的销售情况来看，越南是销量占比最大的区域，印尼紧随其后。除此之外，公司在厄瓜多尔、埃及等多个国家均有饲料销售。

2、公司在越南市场的饲料市占率如何？

目前，公司水产料在越南市场的市占率已达行业前列，畜禽料市占率相较于水产料略低。

3、公司海外饲料业务吨利润是否高于国内？

由于饲料品种结构、市场竞争烈度等差异，海外饲料业务毛利率高于国内。

4、在海外，公司饲料产品的竞争优势在哪？

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。

5、公司海外的动保种苗业务发展如何？

公司海外市场的饲料销量稳步增长，除此以外，未来公司将根据客户需求匹配相应的优质种苗和优质动保。凭借“饲料、种苗、动保、服务体系”等各环节上的专业能力，为客户提供更全面、更优质的解决方案。

6、公司在海外布局罗非鱼的出发点是？

	罗非鱼消费的人口基数大、地区广、接受度高。公司经过长期研发投入，在该品种的种苗、饲料上均打造出了能支撑长期发展的技术根基。 7、公司是否对饲料原材料进行套期保值？ 公司一直以来投入大量资源进行研发创新，对原材料综合利用的技术水平也相对较高，能较为灵活应对农产品价格波动影响；公司持续投资于原材料采购研究体系的建设，并通过期货套期保值、原材料贸易等工具对大宗原材料进行头寸风险管理，能够较为有效地控制采购风险。 8、随着公司稳健经营，公司会继续提升分红吗？ 公司 2024 年度公司预计派发现金分红 18 亿元，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。 9、未来公司资本开支规划？ 在未来的资本开支规划中，公司将继续加大在海外市场的产能布局，提升海外业务的供应能力和市场竞争力。而在国内，公司将偏向于对已有产能进行设备升级与改造，提高生产效率。
附件清单(如有)	参会名单
日期	2025 年 5 月

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
财通资管	1
广发基金	1
华泰证券	1
景顺长城基金	1
农银汇理基金	2
中银基金	2
华泰柏瑞基金	1
平安基金	1
国联基金	1
莲花基金	1
银华基金	1
国寿安保基金	1
崇山投资	1
华安财保资管	1
摩根士丹利	1
景林资产	1
北岩资本	1
威廉·布莱尔投资管理公司	1
富达国际	1
新加坡政府投资公司	1
高盛资产管理--香港	1
保尔资本管理（香港）有限公司	1
施罗德投资	1
西藏朗润资产管理有限公司	1
三文投资顾问有限公司	1
富兰克林邓普顿基金（中国）	1
总计	28