

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：2026-001

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	2026年4月28日下午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、李坦航
投资者关系活动主要内容介绍	<p>经营情况介绍</p> <p>2025年：饲料业务——公司实现饲料销量3,208万吨（含内部养殖耗用量约222万吨），同比增长约21%。其中外销量2,986万吨，外销增量绝对值大幅超越2025年全年目标。分品种看（含国内和海外市场）：禽料外销量1,470万吨，同比增长约16%；猪料外销量770万吨，同比增长约37%；水产料外销量696万吨，同比增长约19%；反刍料及其他品类外销量50万吨；养殖业务——生猪养殖业务利润同比下降9亿元以上，水产主要养殖品种是对虾等特种水产品。</p> <p>2026年一季度：公司实现营业收入290.1亿元，同比增长13.19%；实现归属于上市公司股东的净利润8.87亿元。</p> <p>注：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。</p>

投资者问答环节

1、公司如何看待今年饲料销量目标？

公司一季度销售收入延续增长态势。公司将紧咬战略目标——2030 年达到 5,150 万吨销售总量，稳步提升国内产能利用率和市场份额，进一步加快海外饲料业务的拓展。

2、当前饲料行业竞争形势？

饲料产业的竞争已从饲料产品本身的单维竞争转向了种苗、动保、饲料及养殖技术服务等多维度的综合竞争，高质量发展成为产业破局突围的核心主线。缺乏核心竞争力的企业，经营压力持续加大。

3、公司管理架构改革进展？

2025 年，是公司管理架构改革、加强专业化和精细化管理元年。面对行业、主要是客户的快速变化，公司以客户需求出发，在集团层面搭建专业化的产品事业部。经过管理架构的初步调整运作，公司各项业务正得到高质量落地。

4、公司如何规划未来分红？

根据董事会审议通过的 2025 年度利润分配方案，公司拟以未来实施分配方案时股权登记日扣除已回购股份的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 11.00 元（含税）。以公告日股本测算，预计派发现金约 18.10 亿元。此外，公司在 4 月 24 日召开的董事会还审议通过了《关于提请股东会授权董事会制定 2026 年中期分红方案的议案》。公司高度重视保护投资者权益，灵活利用股份回购、现金分红等利润分配方式回馈投资者，增强投资者的获得感。

5、公司如何展望水产行业运行景气度？

普水鱼运行态势良好；特水鱼因为品种众多，各个品种周期错综复杂，整体偏正常；对虾养殖在盈利线上方。

	<p>6、生猪养殖行业运行态势？</p> <p>市场养殖参与者根据价格运行态势等多方面因素动态调节产能。</p> <p>7、公司生猪养殖成本如何变化？</p> <p>2025年，公司生猪养殖中有40%以上的仔猪为外购，2025年仔猪价格偏高抬升公司生猪养殖成本。当前外购仔猪价格较之前有所下降，有利于公司生猪养殖成本下降。公司持续聚焦生猪养殖团队能力建设和轻资产模式创新，合理把控生产经营节奏。</p> <p>8、公司猪料前端料的发展情况如何？</p> <p>公司在母教乳浓等前端猪料产品上以技术引领变革。通过融合营养、健康、工艺、疫苗、环境等多领域技术，促进动物的生长和健康。</p> <p>9、公司对虾养殖情况？</p> <p>水产养殖方面，公司目前主要养殖品种是对虾等特种水产品。工厂化对虾养殖通过工厂化科学设计、循环水系统、生物饵料技术及严格生物防控，目前成本可控，具备错位竞争优势。</p> <p>10、公司资本开支情况？</p> <p>海外的产能建设与扩张将是资本开支的重点，国内偏向于已有产能的设备升级与改造。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>参会名单</p>
<p>日期</p>	<p>2026年4月28日</p>

附件清单：参会名单

机构名称	参会人数
JP 摩根资产	1
Lazard	1
North Rock	1
Point72	1
安本亚洲	1
霸菱	1
佰利资产	1
彬元资产管理	1
博道基金	1
博时基金	1
财通证券资管	1
禅龙资产	1
诚盛投资	2
大朴资产	1
淡马锡富敦	1
东方证券	1
富国基金	1
高毅资产	1
光大自营	1
广发基金	1
国联基金	1
国任财产保险	1
国泰基金	2
韩国投信运用	1
杭银理财	1
昊泽致远	1
合晟资产	1
和谐汇一	2
和谕基金	2
恒邦兆丰资管	1
宏利基金	1
汇丰晋信基金	3
嘉实基金	1
景顺投资	1
景顺长城基金	1
静瑞资本	1
开思基金	1
瓴仁投资	1
南方基金	3
宁远资本	1

机构名称	参会人数
诺德基金	1
盘京投资	1
平安人寿	1
平安养老	1
平安资产	1
瀑布资产	1
前方基金	1
前海海富资管	1
人保资产	1
润晖	2
上海证券	1
慎知资产	1
石锋资产	1
唐臣投资	1
腾跃基金	1
望正资本	1
伍峰私募	2
先锋基金	1
信达澳亚基金	1
信达证券	1
星石投资	1
兴全基金	2
兴银理财	1
易方达基金	2
银华基金	1
永赢基金	1
圆合资本	1
圆信永丰	1
源乐晟	1
远信投资	2
泽秋基金	1
长信基金	1
招商基金	1
浙商自营	1
中汇人寿	1
中金公司	1
中欧瑞博	1
中信保诚基金	1
中信建投	1
中信建投国际	1
中信里昂	1
中邮证券	2

机构名称	参会人数
珠海双城	1
富达基金	1
总计	98