

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：2018-003

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input checked="" 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 type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容） </p>																																																																																																											
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>机构</th> <th>人员</th> <th>机构</th> <th>人员</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>中金公司</td><td>孙扬</td><td>南方基金</td><td>陈霜阳</td></tr> <tr><td>中金公司</td><td>刘晓丹</td><td>南方基金</td><td>林朝雄</td></tr> <tr><td>中金公司</td><td>王思萌</td><td>挪威中央银行</td><td>胡一立</td></tr> <tr><td>中金公司</td><td>钱燕洁</td><td>平安资产管理</td><td>吕泽楠</td></tr> <tr><td>中金公司</td><td>薛一品</td><td>日本野村投资</td><td>赵忠义</td></tr> <tr><td>NCC 开域资本</td><td>刘冀</td><td>润晖投资</td><td>李勇</td></tr> <tr><td>Red Gate capital</td><td>居桥颖</td><td>东方证券资管</td><td>陈泰钟</td></tr> <tr><td>碧云资本 NB Capital</td><td>徐一粟</td><td>上海济海投资</td><td>张高</td></tr> <tr><td>淡水泉投资</td><td>贾婷婷</td><td>上海凯石投资</td><td>车宇东</td></tr> <tr><td>淡水泉投资</td><td>李天</td><td>上海毅木资产</td><td>薛佳璐</td></tr> <tr><td>淡水泉投资</td><td>周玖洲</td><td>上海重阳投资</td><td>钱新华</td></tr> <tr><td>东方证券资管</td><td>李晓</td><td>申万宏源</td><td>Loe Luo</td></tr> <tr><td>东方证券</td><td>浦伟强</td><td>深积资产</td><td>钱馨</td></tr> <tr><td>富达基金</td><td>周文群</td><td>台湾复华投信</td><td>徐百毅</td></tr> <tr><td>光大证券资管</td><td>王艳</td><td>台湾复华投信</td><td>沈思莹</td></tr> <tr><td>广州长金投资</td><td>蔡洁芬</td><td>台湾富兰克林华美投信</td><td>彦立云</td></tr> <tr><td>国联安基金</td><td>呼荣权</td><td>台湾国泰人寿保险</td><td>温梓枰</td></tr> <tr><td>海丰投资</td><td>徐凡</td><td>泰达宏利基金</td><td>周少博</td></tr> <tr><td>荷兰保险投资</td><td>吕任卿</td><td>泰康资管</td><td>郭晓燕</td></tr> <tr><td>华安基金</td><td>赵钦</td><td>天黎投资</td><td>杜景涛</td></tr> <tr><td>嘉实基金</td><td>刘杰</td><td>香港霸菱资产</td><td>吴宏奇</td></tr> <tr><td>嘉实基金</td><td>胡涛</td><td>新活力资本</td><td>黄锴瑞</td></tr> <tr><td>嘉实基金</td><td>朱子君</td><td>兴业证券资管</td><td>张凯峰</td></tr> <tr><td>建信保险资管</td><td>何利丽</td><td>玄卜投资</td><td>蔡宫杰</td></tr> <tr><td>交银施罗德基金</td><td>赵金</td><td>易慧投资</td><td>王怡露</td></tr> </tbody> </table>				机构	人员	机构	人员	中金公司	孙扬	南方基金	陈霜阳	中金公司	刘晓丹	南方基金	林朝雄	中金公司	王思萌	挪威中央银行	胡一立	中金公司	钱燕洁	平安资产管理	吕泽楠	中金公司	薛一品	日本野村投资	赵忠义	NCC 开域资本	刘冀	润晖投资	李勇	Red Gate capital	居桥颖	东方证券资管	陈泰钟	碧云资本 NB Capital	徐一粟	上海济海投资	张高	淡水泉投资	贾婷婷	上海凯石投资	车宇东	淡水泉投资	李天	上海毅木资产	薛佳璐	淡水泉投资	周玖洲	上海重阳投资	钱新华	东方证券资管	李晓	申万宏源	Loe Luo	东方证券	浦伟强	深积资产	钱馨	富达基金	周文群	台湾复华投信	徐百毅	光大证券资管	王艳	台湾复华投信	沈思莹	广州长金投资	蔡洁芬	台湾富兰克林华美投信	彦立云	国联安基金	呼荣权	台湾国泰人寿保险	温梓枰	海丰投资	徐凡	泰达宏利基金	周少博	荷兰保险投资	吕任卿	泰康资管	郭晓燕	华安基金	赵钦	天黎投资	杜景涛	嘉实基金	刘杰	香港霸菱资产	吴宏奇	嘉实基金	胡涛	新活力资本	黄锴瑞	嘉实基金	朱子君	兴业证券资管	张凯峰	建信保险资管	何利丽	玄卜投资	蔡宫杰	交银施罗德基金	赵金	易慧投资	王怡露
机构	人员	机构	人员																																																																																																									
中金公司	孙扬	南方基金	陈霜阳																																																																																																									
中金公司	刘晓丹	南方基金	林朝雄																																																																																																									
中金公司	王思萌	挪威中央银行	胡一立																																																																																																									
中金公司	钱燕洁	平安资产管理	吕泽楠																																																																																																									
中金公司	薛一品	日本野村投资	赵忠义																																																																																																									
NCC 开域资本	刘冀	润晖投资	李勇																																																																																																									
Red Gate capital	居桥颖	东方证券资管	陈泰钟																																																																																																									
碧云资本 NB Capital	徐一粟	上海济海投资	张高																																																																																																									
淡水泉投资	贾婷婷	上海凯石投资	车宇东																																																																																																									
淡水泉投资	李天	上海毅木资产	薛佳璐																																																																																																									
淡水泉投资	周玖洲	上海重阳投资	钱新华																																																																																																									
东方证券资管	李晓	申万宏源	Loe Luo																																																																																																									
东方证券	浦伟强	深积资产	钱馨																																																																																																									
富达基金	周文群	台湾复华投信	徐百毅																																																																																																									
光大证券资管	王艳	台湾复华投信	沈思莹																																																																																																									
广州长金投资	蔡洁芬	台湾富兰克林华美投信	彦立云																																																																																																									
国联安基金	呼荣权	台湾国泰人寿保险	温梓枰																																																																																																									
海丰投资	徐凡	泰达宏利基金	周少博																																																																																																									
荷兰保险投资	吕任卿	泰康资管	郭晓燕																																																																																																									
华安基金	赵钦	天黎投资	杜景涛																																																																																																									
嘉实基金	刘杰	香港霸菱资产	吴宏奇																																																																																																									
嘉实基金	胡涛	新活力资本	黄锴瑞																																																																																																									
嘉实基金	朱子君	兴业证券资管	张凯峰																																																																																																									
建信保险资管	何利丽	玄卜投资	蔡宫杰																																																																																																									
交银施罗德基金	赵金	易慧投资	王怡露																																																																																																									

	<table border="1"> <tr> <td>交银施罗德基金</td> <td>唐倩</td> <td>银河基金</td> <td>杨琪</td> </tr> <tr> <td>景顺长城基金</td> <td>刘晓明</td> <td>长安基金</td> <td>沈晔</td> </tr> <tr> <td>景顺长城基金</td> <td>吉翔</td> <td>招商基金</td> <td>曾子潇</td> </tr> <tr> <td>宽远资产</td> <td>周栎伟</td> <td>中宏保险</td> <td>白培根</td> </tr> <tr> <td>理臻投资</td> <td>张伟</td> <td>中欧基金</td> <td>王海亮</td> </tr> <tr> <td>美国腾跃基金</td> <td>黄嘉俊</td> <td>中信证券</td> <td>于秀兰</td> </tr> <tr> <td>民生信托</td> <td>周一静</td> <td>中银基金</td> <td>何逸群</td> </tr> <tr> <td>摩根资产</td> <td>许东</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	交银施罗德基金	唐倩	银河基金	杨琪	景顺长城基金	刘晓明	长安基金	沈晔	景顺长城基金	吉翔	招商基金	曾子潇	宽远资产	周栎伟	中宏保险	白培根	理臻投资	张伟	中欧基金	王海亮	美国腾跃基金	黄嘉俊	中信证券	于秀兰	民生信托	周一静	中银基金	何逸群	摩根资产	许东		
交银施罗德基金	唐倩	银河基金	杨琪																														
景顺长城基金	刘晓明	长安基金	沈晔																														
景顺长城基金	吉翔	招商基金	曾子潇																														
宽远资产	周栎伟	中宏保险	白培根																														
理臻投资	张伟	中欧基金	王海亮																														
美国腾跃基金	黄嘉俊	中信证券	于秀兰																														
民生信托	周一静	中银基金	何逸群																														
摩根资产	许东																																
时间	2018年8月29日																																
地点	广州公司内（电话沟通）																																
上市公司接待人员姓名	副总经理及董事会秘书黄志健、证券事务代表卢洁雯、证券事务代表杨华芳																																
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司2018年上半年业绩。</p> <p>答：公司2018年上半年实现营业收入176.81亿元，同比增长21.67%；归属于母公司净利润6亿元，同比增长15.75%；基本每股收益0.38元/股，同比增长15.15%；饲料销量达456万吨，同比增长23.24%；饲料营业收入146.97亿元，同比增长30.62%；饲料产品毛利率11.86%，同比上升0.26个百分点，实现毛利总额174,347.25万元，同比增长33.57%。公司饲料业务基本符合预期。</p> <p>2、公司销售费用增长的原因？</p> <p>答：公司今年上半年销售费用较之去年同期增加1.67亿元，主要是1)公司经营规模扩大、新增产能投入运营及新产品投入市场，销售服务人员增多，薪酬水平提升导致薪酬费用及市场开发费用增加；2)运输费用同比增加100%。主要去年开始我们在东北成立原材料采购平台负责原料采购及贸易业务，运输费用从原来计入原材料成本变为采购平台带来的销售费用。</p> <p>3、公司财务费用增长的原因？</p> <p>答：公司财务费用增长的主要是因为货币政策收紧，公司新</p>																																

增了 8 亿多元的长期借款，借款基准利率增加以及人民币贬值形成的汇兑损失所致。预计公司下半年的财务费用应是缓慢增长的趋势，但公司的借款金额不会大幅度的增加；第三季度会适当将预收货款等闲置资金用于理财，理财收益将冲抵部分财务费用。

4、生猪养殖业务上半年整体亏损约 6,000 万元，目前市场情况对生猪养殖业务的发展带来什么影响？

答：上半年生猪亏损约 6,000 万元，包含了广西、贵州、湖南等储备土地的租金及在建猪场的前期开办费约 2,000 万元，与生产相关的亏损约 4,000 万元，生猪养殖的生产成本已经得到较好的控制。目前公司新投建的养殖公司预计明年年底可以陆续有仔猪出栏，产能的释放预计在 2020 年，届时会基本替换现在外购的仔猪，进一步降低养殖成本，所以现阶段的行业低迷对公司的生猪养殖业务的布局及投入不会造成重大影响。非洲猪瘟对行业的影响暂时还不明朗，公司将严格执行生物安全相关制度，按照公司中期战略推进生猪养殖业务。

5、鱼价低迷对公司水产饲料的影响如何？

答：目前来看，鱼价走低将影响饲料行业中低端颗粒料的销售。但因为消费升级及养殖技术的提升，较大幅度拉动了高端料的需求。而高端料方面，无论是资金还是技术均有较高的进入门槛，公司在此占有优势。且公司饲料结构均衡，能根据市场调整产品结构。

6、环保政策的持续推进，对公司的饲料销售的影响？

答：受环保政策影响的持续推进，水产品及其禽类主养区均发生了变化，公司在保持产品竞争力基础上，抓住养殖区域转移契机，大力拓展承接主养区养户的新市场。随着水产料、禽料布局开发新市场，有效形成产品联合竞争、扩大规模优势，公司能实

	<p>现较好的增长。</p> <p>7、上半年应收账款余额较年初有所上升，公司赊销情况如何？</p> <p>答：公司对于应收账款的控制一直比较紧。上半年应收账款增长主要来源于：1) 水产料中的高端料客户的应收款增长。因为高端水产料养殖密度及饲料价格较高，资金的需求量也相对较高，所以在养殖旺季公司会给予养殖户一定的额度和账期，在每年的10-12月份逐步回收。今年高端水产品养殖利润可观，应收账款的收回风险性可控。2) 公司产业链金融业务对客户的放款增加。</p>
附件清单(如有)	
日期	2018年8月29日