证券代码：002732 证券简称：燕塘乳业

**广东燕塘乳业股份有限公司投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 |
| **参与单位名称及人员** | 国金证券股份有限公司  卢周伟、蒲向阳  德邦证券股份有限公司  张梦甜  北京衍航投资管理有限公司  张家庆  西藏源乘投资管理有限公司  李婷婷  上海途灵资产管理有限公司  王鹏  上海睿信投资管理有限公司  徐琳 |
| **时间** | 2019年8月29日 10：00—11：15 |
| **地点** | 公司五楼会议室 |
| **上市公司**  **接待人员** | 副总经理兼董事会秘书：李春锋  证券事务代表：王欢欢  工作人员：包洋 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 10:00 李春锋先生宣布沟通会正式开始，介绍公司基本情况，播放公司宣传片。  10:20 进入问答环节  **1、公司今年上半年的经营情况如何？**  答：2018年受新工厂投产后资产折旧、管理费用提升等影响，在营收增长的同时净利润有所下滑。2019年上半年，经过早期磨合，新工厂生产及管理各链条已逐渐理顺，随着产能的释放，单位产品的固定成本分摊减少，产能优势逐渐体现出来。同时，公司提出的“降本、提质、增效”优化管理方针得到了有效执行，产品结构得到进一步优化，精准营销和深度营销工作也逐步开展，经营效率不断提升，销售及盈利情况较去年同期有了大幅提高。  **2、新工厂2019年折旧摊销的情况如何？**  答：公司新工厂今年的折旧摊销情况与2018年差异不大，大部分体现在成本端，小部分体现在管理费用方面，具体情况请留意公司发布的定期报告。  **3、公司是否有产能扩张计划？**  答：根据生产经营现状及规划，公司会有步骤的研究及推进新工厂达产后的产能扩张计划及与之匹配的奶源供应计划和销售网络铺设计划，具体情况请以公司日后的信息披露为准。  **4、公司低温奶的盈利结构如何？**  答：低温奶产品中，玻璃瓶装低温奶和乳酸菌乳饮料的毛利较高。玻璃瓶装低温奶毛利较高，是因为玻璃瓶可回收，通过周转与重复利用可以降低包装成本，玻璃瓶装低温奶主要在送奶到户渠道供应。乳酸菌乳饮料毛利率较高，主要是其配料主导的成本结构所致，加之风味口感更容易被市场接受，销量比较好。  **5、随着公司产能提高，公司的合作牧场怎么做好原奶供应保障？**  答：公司继续加深对合作牧场的战略关系维护，在设施、种牛、防疫、养殖、品质等方面进行重点把控，加大技术输出和管理输出，提高奶牛的单产水平。同时为适应产能扩张，公司也设立了奶源管理委员会，适时扩充优质原奶供应源。  **6、公司现有一级经销商的情况？**  答：公司根据乳制品的消费量来确定一级经销商的覆盖区域与数量，通常一个特定区域只发展一个一级经销商，其根据市场情况向下发展二、三级经销商。为加强管理，提高营销效率，公司严格控制一级经销商的数量，并设立多维度的考核指标，根据市场情况调整经销商布局，提高销售网络的覆盖面和下沉力度。  **7、公司“老广州”产品的推出时间是什么时候？公司常温奶销量排名前三是哪几款产品？**  答：公司“老广州”酸奶产品在2017年推出市场，后根据市场反应与消费趋势，于2019年推出了无蔗糖版“老广州”产品，受到广大消费者的喜爱。老广州系列产品虽然推出时间不久，但现已跃居公司销量前8，成为明星单品之一。公司常温奶中，销量较好的产品有原味酸奶饮品、红枣枸杞牛奶饮品和纯牛奶。  （说明：已剔除近期调研活动中的重复性问答。）  11:15 李春锋先生宣布：今天的沟通交流会到此结束。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2019-8-29 |