证券代码：002481 证券简称：双塔食品

**烟台双塔食品股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-020

|  |  |
| --- | --- |
| **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 （投资者电话会议） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 海通证券组织的投资者电话会议（详见附件） |
| **时间** | 2020年9月22日 |
| **地点** | 电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长杨君敏、董事会秘书师恩战 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **公司未来在植物肉领域是如何规划的，是否会开展to c业务？**   公司在植物蛋白肉领域，一是聘请了顶尖专业的品牌营销策划团队进行整体策划；二是在相关产品上市以后与大量的带货能力强的网红，进行直播合作，培育新的销售模式，加强to c 端的建设；三是专门成立了两个子公司进行独立运作，计划主要在商超、餐饮、电商、农贸等渠道销售；四是加大与一些休闲、快消食品行业大企业进行合作，加强与国内外下游客户的产品研发合作力度，在to b和to c端同时运作。  **2、公司的高端蛋白和低端蛋白主要应用在哪些领域？**  公司的高端蛋白主要应用领域有蛋白质粉、增肌粉等固体饮料或保健品，烘焙食品、膨化食品、能量棒、植物蛋白饮料、植物蛋白肉等领域。低端蛋白主要销售给高性能鱼饲料客户，以及一些高端宠物食品企业。  **3、目前公司的原料采购是否存在风险？**  目前公司豌豆原料主要从加拿大、法国进口，未来随着俄罗斯、土  耳其、乌克兰等国家豌豆市场进口放开，豌豆原料的采购可以拓宽渠道；公司与一些科研院校正在研究豌豆种子的研发，并在国内进行小规模试种，考虑从原料种植开始着手，防范今后可能发生的风险。公司往年原料储存3个月的生产需求，今年考虑到疫情及其他因素的影响，将豌豆原料储存提高到满足6个月以上的生产需求，原料端不存在风险。  **4、随着豌豆蛋白产能的扩张，豌豆淀粉是否会影响其他高毛利产品？**  豌豆蛋白产能扩张带来的附加产品淀粉的消化，一是通过到省外去建设新的工厂，扩大粉丝的产能，拓宽市场渠道，将一部分淀粉转化为粉丝进行销售，提高利润率的转化；二是加快豌豆淀粉在米粉、环保涂料等领域应用研究，积极开发豌豆淀粉更广泛的应用。总体来看，未来豌豆蛋白的不断扩展，淀粉的消化问题不会拖累公司的整体盈利水平。   1. **植物蛋白肉的成本与真肉相比如何？相关产品有哪些销售渠**   **道？**  公司生产的植物蛋白肉的成本经过初步测算，成本要远低于真肉的价格。目前计划产品主要通过网红、商超、餐饮、电商、农贸等渠道进行销售。  **6、公司与豌豆蛋白行业其他企业相比有哪些竞争优势？**  一是规模最大，目前全球豌豆蛋白约17-20万吨，公司豌豆蛋白年产能约7万吨，占全球豌豆蛋白产能的30%-40%。  二是技术最先进、最全面。公司技术水平一直处于行业领先水平，目前公司已掌握豌豆蛋白的全部提取技术：湿法工艺（酸浆法工艺）、干法工艺、新干法工艺。新干法工艺是公司自主研发的先进技术。  三是豌豆蛋白品类最齐全。目前公司可根据下游客户需求，提供不同配方、不同用途的豌豆蛋白，在同行业中有很强的的竞争力。公司可以根据客户需求提供轻度酶解蛋白、高保水性蛋白、高凝胶性蛋白、低钠高钙蛋白、组织蛋白等多种产品。   1. 综合成本最低。公司是目前全球行业内唯一的被国家认定为国家级循环经济教育基地、示范基地，依托于生物发酵工艺，通过一粒豆子，生产出10多种产品。目前行业内只要公司有这种循环模式。通过这种循环产业链模式，公司的综合成本较同行业可降低约30%左右。   **7、公司是否会有对核心技术人员和中高层的股权激励计划？**  为了进一步招来人才、留住人才，公司会选择合适的时机考虑对核心技术人员和中高层人员出台相应的激励措施。   1. **目前公司豌豆蛋白产能是多少，今年产能利用率在多少，未来**   **两年公司产能规划如何？**  目前公司豌豆产能约7万吨，其中高端豌豆蛋白产能约4万吨，低端豌豆蛋白产能约3万吨，今年公司的产能利用率较去年将会有大的提升。目前公司豌豆蛋白的市场占有率在30%-40%，未来两年市场占有率有望提升到50%-60%。公司新的豌豆精深加工项目基建部分已基本完成，预计明年半年度可全部建设完毕，建设完成可贡献约1.5万吨高端豌豆蛋白产能。另外白蛋白项目和功能糖项目一期项目也在建设之中，未来公司的产能将会得到大幅提升。   1. **未来豌豆蛋白替代大豆蛋白等其他植物蛋白的效应如何？**   因豌豆蛋白具有非转基因、无过敏原、零胆固醇、低脂肪等其他植物蛋白不可替代的优势，以及消费升级及食品安全、健康饮食理念的深入，豌豆蛋白的需求日趋旺盛，豌豆蛋白对大豆蛋白等其他植物蛋白替代效应会日趋明显。  **10、公司定增计划终止的原因是什么？公司目前白蛋白和功能糖项目进展如何？**  定增计划终止系因项目用地暂未落实，且其具体审批进度无法确定，综合考虑公司经营情况、发展规划等内外部因素，经慎重研究决定终止本次发行事项。  公司将利用自有资金进行白蛋白项目、功能糖项目等项目建设，公司目前货币资金充裕，融资渠道广泛、融资成本较低，在银行的授信额度充足，公司完全有能力完成项目的建设。公司的白蛋白一期项目进展顺利，功能糖一期项目基础设施建设已经基本完成。 |
| **附件清单（如有）** | 有 |
| **日期** | 2020年9月22日 |

**附件：**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序号 | 姓名 | 公司名称 |
| 1 | 何松桦 | Cyber Altas Capital |
| 2 | 陈 sherry | eapieal |
| 3 | Ivan Du | Fuh Hwa Securities Investment Trust |
| 4 | Lorraine Kuo | Invesco OppenheimerFunds |
| 5 | Du Jinsong | lmr |
| 6 | 陈昊冉 | OCTO Rivers |
| 7 | Evan Zhou | Optimas Capital Limited |
| 8 | Evan Zhou | Optimas Capital Limited |
| 9 | 任卿 | Robeco Global |
| 10 | Simon Mei | Trivest Advisors Limited |
| 11 | 孙正波 | 东方阿尔法基金管理有限公司 |
| 12 | 陈渭文 | 东方阿尔法基金管理有限公司 |
| 13 | 梅唯一 | 中国人寿 |
| 14 | 陈磊 | 博道基金 |
| 15 | 李剑飞 | 国信证券 |
| 16 | Daryl Liu | 安信证券 |
| 17 | 周蟾燕 | 摩根士丹利 |
| 18 | 付鹏 | 杭州思悦投资有限公司 |
| 19 | 梅林 | 民玉资产 |
| 20 | 沈若函 | 永丰基金 |
| 21 | 黄薇 | 浙江浙商证券资产管理有限公司 |
| 22 | Xinyi Shen | 海通国际 |
| 23 | 马羚 | 海通国际 |
| 24 | 曾尚 | 源乘投资 |
| 25 | 潘志衡 | 瑞实投资 |
| 26 | Stephen Wang | 美迪投资 |
| 27 | 毕晓颜 | 聚鸣投资 |
| 28 | 耿诺 | 诺安基金 |
| 29 | 温淑涵 | 高盛 |