

证券代码：300999

证券简称：金龙鱼

编号：202003

益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>股东大会</u>
参与单位名称及人员姓名	现场参会股东 38 名
时间	2020 年 12 月 29 日
地点	上海市浦东新区博成路 1379 号金龙鱼大厦
上市公司接待人员姓名	公司董事长郭孔丰先生； 董事、总裁穆彦魁先生； 董事、财务总监陆玟好女士； 董事会秘书洪美玲女士； 证券事务代表田元智先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、Q&A</p> <p>1. 2020 年前三季度公司利润有较大增长的原因？</p> <p>答：益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司（以下简称“公司”）前三季度整体经营业绩较上年同期实现较大增长的主要原因是：一方面，公司 2019 年上半年受到非洲猪瘟的影响，导致饲料原料的销售下降，而今年非洲猪瘟的影响基本已经消除，饲料原料销售已恢复正常；另一方面，2020 年虽然发生疫情，但公司主要产品油、米、面是民生产品，整体受疫情影响不大，另外，疫情期间家庭消费的小包装产品销量有所增长，利润率相对较高，覆盖了餐饮销量下滑的影响。同时，疫情也使得消费者更加注重健康，有利于更多高端产品的销售。</p> <p>2. 公司未来业务增长点，以及对新业务比如调味品发展的预期？</p> <p>答：公司相信未来中国的食品市场潜力巨大，在食品行业公司经过多年的发展经营，有着扎实的基础，未来随着消费升级以及消费者的健康意识不断提升，公司仍然有很大的增长潜力。</p> <p>目前公司在小包装油领域市占率较高，未来将持续推广现有的高端产品及推出更多优质、健康新产品，持续进行产品结构升级。我们在米、面产品方面的整体市场占有率还很小，米、面领域市场空间巨大，整体消费</p>

量是食用油的数倍，公司也正在持续投资米、面产能。另外，公司也会不断开发新的产品，比如调味品、中央厨房领域。

关于新业务的开发，公司会选择潜力大的行业，同时会考虑公司开展这个新业务是否有优势。我们认为调味品行业的潜力是很大的，我们也相信我们发展调味品行业是有一定优势的。首先，餐饮企业是调味品最大的用户，家庭也会用不少调味品，在这两大渠道里公司都有较好的营销网络。同时，公司有基础的油米面产品，用油米面的消费者都有使用调味品的需求，调味品可以借助油米面的渠道得到推广。我们相信通过产品多样性、一站式配送等方面带来的质量、成本及服务优势将会帮助公司发展调味品业务。

我们认为，公司经营取得成功的关键秘诀之一是必须要有很好的产品质量，我们相信我们现有的油米面等产品质量在行业内处于较高的水平，所以我们有信心将调味品产品质量也做的很好。对产品高质量追求推动我们在研发上不断精益求精，只有产品达到了高标准质量要求时我们才会将其推向市场。以酱油为例，公司研究了较长时间才正式推动其上市，上市后也受到消费者的欢迎。

公司业务规划都是比较长远的，所以我们相信，只要一步一个脚印地做好我们眼下的工作，自然会有令人满意的结果。

3. 请介绍一下公司大米产品的情况？

答：大米是中国产量最多的农作物之一，也是国人饮食中吃的比较多的主粮。中国的米种很多，按照稻谷类型，分为粳米、籼米、粳糯米、籼糯米四类。粳米、籼米中均有众多不同品种，各品种的外观、口感也不一样，比如北方有五常的五优稻4号、吉林的超级稻，南方有丝苗米、油粘米等，这些都是很不错的品种。为了满足消费者的不同需求，公司也推出了不同品种的大米产品。

种植方面，公司不直接从事水稻种植，但公司会与水稻育种专家合作优选一些优良稻谷品种，推荐优质产区农户种植，通过订单农业等方式收购部分优质原料；也会在公司的大部分工厂采用低温储存，并搭配低温梯度烘干技术，保持稻米活性，防止水分流失；加工时尽可能采用轻碾轻抛的适度加工工艺，保留大米的营养和口感；在工厂布局方面，我们采用产销区结合的工厂布局方式，将新鲜口感的大米及时的抵达各地消费者手中，致力于大米产品达到安全、优质、美味的品质。

4. 公司2016年净利润较低的原因？以及公司如何看待期货业务？

答：公司会通过使用期货等衍生工具开展商品套期保值业务，以减少商品价格波动对公司经营业绩带来的影响。以大豆为例，我们从境外采购大豆，下订单到运输至国内，再进行生产加工，会有3个月左右的周转期，大豆作为大宗商品之一价格波动比较频繁，如果这期间公司不做商品套期保值，会隐含较大风险。所以公司有必要对进口原材料实行商品套期保值，这些交易是公司日常业务经营中不可或缺的一部分。

但在农产品行业里，没有人能一直看准行情的变动，我们认为能在大多数时候看对行情已经是不错的表现。2016年受到市场预期之外的阿根廷洪水和交易型基金在期货市场上的大量参与的共同影响，2016年二季

	<p>度大豆期货价格出现异常波动，公司为套期保值进行的期货交易，恰逢在价格快速、异常波动的时点上，从而导致了比较大的亏损。但从公司整体历史经营业绩来看，公司利润趋势表现还是呈现较为稳定增长的。</p> <p>5. 近期大豆等原材料价格上涨，公司小包装油有计划涨价吗？</p> <p>答：大豆、豆粕、散油等大宗商品价格波动频繁，小包装油价格比较稳定。公司近几个月前小包装油有提价，但是通常我们不会领先于行业进行涨价。如果未来原料价格继续上涨，公司产品也会根据原材料价格波动进行一定程度的调整，但是目前暂时没有针对小包装油再提价的计划。</p> <p>6. 公司产品价格上涨是否会受到政府管控？</p> <p>答：终端产品价格是市场调节价，不是政府指导价。我们在中国经营了很多年，只有 2008 年受到比较严重的通货膨胀影响，政府有短暂的对食用油行业进行价格干预。公司的目标是以具有竞争力的成本，提供优质的产品，我们相信我们产品的价格是合理的。</p> <p>7. 公司未来 3-5 年的投资方向？</p> <p>答：公司目前投资方向主要有两方面：一方面，在现有工厂加大原有业务产能，也利用综合企业群优势在现有工厂增加新的项目，以满足日益增长的消费需求，比如米、面等；另一方面，我们基于现有全国的工厂布局，在一些市场空白点建新的工厂，比如太原、昆明、兰州等。</p> <p>中国人口众多，有巨大的粮食需求，这些农产品原料都是需要工厂进行加工后才可以供应给消费者，我们认为只有综合性的工厂才能最有效的加工农产品原料。过去，各地由于气候、地形、物产及饮食风俗的不同，形成了各自风格不同的烹饪技艺和风味，所以形成了八大菜系。我们在全国的工厂布局，可以有效地加工当地原料，生产更多本土化的产品，同时，随着消费者对更优质和更新鲜的产品的需求增加，我们希望通过综合性工厂缩小供应半径，为新增的市场以更短的交货期提供更新鲜的产品，并降低制造和物流成本。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020-12-29