

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	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员	长金投资：郑靖杰、何明瑾、黄文真 广发期货：李栋华 广发资管：高峰 海通国际：刘略天 金信基金：许炯东 民生证券：于杰、熊航 西部证券：谢知霖 中金公司：武雨欣 中泰证券：李竞由、葛洪波 前海联合基金：黄浩东 华美国际投资：齐全 广东天运私募基金管理有限公司：梁海康
时间	2021年4月23日
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：李嘉旋
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司 2021 年第一季度业绩实现大幅度增长，请介绍下原因？ 答：进入后疫情时代，消费者健康管理意识不断提升，乳制品消费市场迎来新的发展机遇。同时，2021 年第一季度，国家倡导“就地过年”，并出台相关扶持政策，激发春节消费旺盛活力。 自 2020 年第二季度以来，公司各项营销工作逐步开展，不断开

拓新渠道、新市场，同时通过优化产品结构，进一步增强公司综合盈利能力，从而实现销售收入的大幅增长。

2. 介绍下 2020 年经营业绩及相关原因？

答：公司 2020 年实现营业收入 163,699.73 万元，同比增长 11.30%；实现归属于上市公司股东的净利润 10,489.39 万元，同比下降 15.37%。

2020 年，在新型冠状病毒肺炎疫情的影响下，公司紧抓消费者不断提升的健康管理意识，努力在危机中育新机、于变局中开新局，通过紧密围绕“精耕广东、放眼华南、迈向全国”发展战略，立足公司自身优势，积极调整经营策略，加大力度开拓新渠道、新市场，从而导致相关的市场促销支持费、劳务成本、广告宣传支出费等增加。此外，受新冠疫情影响，公司对外捐赠的增加，对当期收益有一些影响。

3. 新董事长任职后，公司发展战略是否发生改变？

答：公司新董事长任职以来，秉承“精耕广东、放眼华南、迈向全国”发展战略，围绕“防疫情、保供给、拓营销、专研发、降成本、固安全、增效益”的总体部署，持续强化奶源保障，提高产能规模，推动科技创新，积极开拓新渠道、新市场，筑牢企业发展根基，扩大公司的市场占有率和品牌影响力。

4. 面对乳制品行业发展新机遇，请问公司是如何保持奶源的稳定供应？

答：公司的原料奶来源于自有奶源基地和战略合作奶源基地。

自有奶源基地方面，公司已建立全新型、现代化的阳江牧场、澳新牧业和新澳牧场。目前，为满足公司业务发展，公司启动阳江牧场二期建设工作，同时与行业经验人士合资成立燕塘饲料公司进行饲草种植，不断夯实公司全产业链综合优势。

战略合作牧场方面，公司已经与十多个大中型牧场建立了互助互信、风险共担的“三赢”模式战略合作关系，购销合同一年一签，提前锁价，有效保障了公司原奶供应的安全、质优与稳定。

5. 公司 2020 年推出 75℃ “新广州” 鲜牛奶，请问该产品与普通低温鲜牛奶有何差异？目前销售状况如何？未来研发策略是什么？

答：公司紧贴消费者对营养健康追求的主题，推出了“新广州”系列鲜牛奶产品，“新广州”鲜牛奶采用 75℃低温巴氏杀菌工艺，更大幅度地保留了鲜奶的乳铁蛋白、 β -乳球蛋白、乳过氧化物酶、免疫球蛋白等天然生物活性物质，更加有效提高抵抗力。“新广州”鲜奶产品推出后，深受广大消费者认可与喜欢。

未来，公司将坚持“科技兴乳”策略，充分利用国家级乳品技术中心、博士后科研工作站的优势，进一步加强产品开发和技术创新力度，为广大消费者提供高标准的新鲜优质乳制品。

6. 目前乳制品消费市场较旺盛，公司产能是否能够满足？未来将如何规划？

答：公司目前的生产模式包括自主生产和委托加工两种类型。自主生产产能方面，公司旗舰工厂加上全资子公司湛江燕塘，合计产能接近 25 万吨；委托加工方面，公司部分产品采用委托加工的方式，通过外协厂商资质、生产过程监督、产品检测、入库验收等方面对代加工生产进行管理。

目前，公司正积极优化旗舰工厂链条，推进技改工作，进一步提高自主生产产能。未来，公司将根据生产经营现状及规划，有序开展产能扩张计划。

7. 公司未来是否会考虑通过并购活动，加强自身在奶源、生产端的优势，以此达到快速开拓市场的目的？

答：公司一直坚持实体经营和资本运作双轮驱动，结合自身发展情况，围绕经营主业，在省内和省外寻找与公司产业关联度较高、与战略步骤推进相匹配的投资机会，同时也欢迎市场向我们推荐投资项目。

8. 目前第三方冷链物流已能实现冷链配送“最后一公里”，公司自建冷链配送体系的必要性在哪方面？

	<p>答：低温奶从出厂到终端消费全过程对低温保存要求极高，低温冷链决定了产品质量的稳定性，也决定了企业品牌能否长期被消费者认同。公司通过自建低温冷链车队，可以在产品配送过程中可实现从工厂到市场全过程的无缝对接，充分缩短配送链条，并对配送过程中产品质量实施监控，有效避免了转运切割或业务外包中高发的质量失控风险，确保产品质量的稳定，降低产品质量安全风险。</p> <p>此外，公司通过自建冷链、自行配送，使公司可以直接掌握终端销售网络信息，构建起封闭的渠道管控体系，也有利于直观的向消费者传递“新鲜、健康”的产品理念。</p> <p>9. 请介绍下乳制品行业及未来发展空间？</p> <p>答：我国的乳制品行业起步较晚，但得益于中国快速发展的经济水平及庞大的人口基数，乳制品渗透率快速提升，行业发展迅速。欧睿数据显示，2019年，中国大陆地区乳制品市场规模达4,284亿人民币，仅次于美国，位列全球第二。尽管如此，我国乳制品的人均消费量远低于发达国家。</p> <p>目前，在新型冠状病毒肺炎疫情的影响下，消费者健康管理意识不断提升，加之“逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”的背景下，消费升级成为大势所趋，健康营养的乳制品已成为必须消费中不可或缺的一环。</p> <p>此外，国家卫生健康委员会发布《新冠肺炎防治营养膳食指导》提出“尽量保证每天摄入300克的奶及奶制品”和行业协会联合发布《中国居民奶及奶制品消费指导》，对居民的合理膳食、对奶及乳制品的日常消费起到宣传教育和指导作用，乳制品消费市场迎来全新的发展局面。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021-4-23