

证券代码：002946

证券简称：新乳业

新希望乳业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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：线上交流会
参与单位	华西证券、国盛证券、银河证券、国元证券、中金公司、广发证券、财通证券、华创证券、华泰证券、国联证券、长江证券、国泰君安证券、申万宏源证券、开源证券、中信证券、东吴证券、长城证券、浙商证券、民生证券、华福证券、中邮证券、方正证券、中泰证券、南方基金、工银瑞信基金、惠通基金、华夏基金、银华基金等
时间	2024年8月30日 11:00-12:00;
地点	新希望乳业股份有限公司会议室，线上交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、总裁助理：郑世锋 财务总监：褚雅楠 董事会办公室：陈宇航
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司介绍基本情况：2024年上半年，公司持续以“鲜立方战略”为核心，以“笃定核心业务、提升企业价值”为主线实现了业绩的持续增长。报告期内，实现营业收入53.64亿元，同比增长1.25%；归母净利润2.96亿元，同比增长25.26%；归母扣非净利润3.13亿，同比增长36.39%；销售净利润率5.68%，同比增加超过1个百分点；净利率较上年度加速提升，实现更高质量的增长。</p> <p>Q: 请公司分品类介绍一下收入增长情况。 A: 2024年上半年，公司低温产品品类保持增长，其中低温鲜奶呈现中高个位数增长，低温酸奶实现中个位数增长，低温调制乳也有不错的收入增速；而常温产品收入整体同比有个位数下降，主要是常温调制乳和常温乳饮料收入有所下降。</p> <p>Q: 请介绍一下公司上半年各区域发展情况。 A: 从公司整体业务区域来看，核心还是华东、华南区域的营收增长更快，华中地区也有不错的收入增速；而西北、西南等常温奶业务较多的地区，由于受到上半年常温奶收入增速整体放缓影响，以及其区域</p>

	<p>内其他业务收入的拖累，导致西北、西南地区的收入增速受到影响。</p> <p>Q: 请问唯品今年上半年业绩情况如何。</p> <p>A: 今年上半年唯品持续保持良好增长态势，营业收入同比增速超过双位数，核心的收入增长点主要来源于 B 端渠道的带动，包括茶饮和咖啡等渠道。</p> <p>Q: 请公司介绍一下今年上半年低温酸奶保持增长的原因。</p> <p>A: 主要有两方面的原因，一方面是公司长期以来都看好低温酸奶的发展机会，并且一直在努力坚持去做好这个品类；另一个方面是公司通过不断的产品创新去推动品类的增长，例如今年上半年公司新品收入占比超过双位数，其中“活润轻食杯”“活润晶球”等低温酸奶新品就有不小的贡献。所以整体看，低温酸奶的增长主要还是源于公司对于该品类发展的重视和产品的创新。</p> <p>Q: 请问公司奶源自给率情况怎么样。</p> <p>A: 公司自控奶源主要分为两个部分，首先是公司完全控股的奶源，其次是公司参股的奶源部分，这两部分比重在今年上半年的奶源供给中有所上升，整体占公司奶源供给的 60%左右；其中完全自有奶源部分占比的提升主要来源于养殖端奶牛自然繁殖增加以及单产的提升，从而带来原奶供给的增长。</p> <p>Q: 请问公司如何在行业激烈竞争的背景下保持鲜奶品类的竞争力。</p> <p>A: 对于鲜奶品类的发展，公司致力于不断加强整个供应链的“鲜”能力建设，包括从上游供应端的“鲜奶源”“鲜订单”，到下游的“鲜享”“鲜动”等，公司努力提升供应链每一个环节的竞争力，再加上产品的不断创新，从而将这种能力转化为销售业绩的提升。</p> <p>Q: 请公司介绍一下低温渠道的发展情况，是采用城区中心加密模式，还是渠道下沉模式？</p> <p>A: 总体看，公司会因地制宜的采用上述两个方向的渠道发展策略。例如对于华东区域，公司目前还处于快速发展时期，因此会加大整个中心区域的产品密度，提升产品的市场份额；而对于华西、雪兰公司所在的业务区域，公司会加速这些区域的渠道下沉，从而推动其城市群业务的发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 8 月 30 日