

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：2023-003

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位	通过“全景·路演”（ <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ）参加公司 2022 年度业绩说明会的投资者
时间	2023 年 5 月 4 日 15:00-17:00
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	董事长：席刚 董事、总裁：朱川 独立董事：沈亦文 董事会秘书、总裁助理、党委书记：郑世锋 财务总监：褚雅楠 保荐代表人：孙向威
投资者关系活动主要内容介绍	<b>交流环节：</b>  Q：公司对现在的行业竞争格局怎么看？  A：您好！我国乳制品行业在改革开放以来保持了快速发展的趋势，行业整体素质全面提升，质量安全水平大幅提高，近年来乳制品行业积极拥抱消费升级、产业升级，养殖规模化、工业化，全产业链一体化程度持续提升，行业处于良性发展阶段。公司坚持“鲜战略”不动摇，坚持差异化的经营模式，坚持创新驱动，不断强化自身品牌优势，增强核心竞争能力，提升产品的市场推广力度，扩大市场占有率。国内外乳品供需环境以及行业竞争格局仍面临不确定因素，公司将随时关注市场环境变化，及时采取应对策略。感谢您对公司的关注！

Q: 2022 年报其他业务收入中营养配餐金额是多少?

A: 您好! 公司营养配餐业务收入占比相对较低, 近几年保持稳定。感谢您对新乳业的关注。

Q: 面对伊利蒙牛两大巨头在行业的领先地位公司有什么方法破圈吗?

A: 您好! 目前, 乳制品行业的竞争格局, 是行业多年竞争的结果。公司坚持以“鲜立方”战略为指引, 秉承“鲜活营养, 让生活更美好”的企业使命, 以“新鲜、新潮、新科技”为品牌调性, 与行业内主要头部企业实施差异化的竞争策略。公司将坚持符合行业发展趋势和自身实际的发展思路, 不忘初心, 砥砺前行。感谢您对公司的关注!

Q: 淄博火的不要不要的, 有实体在淄博免费赠送游客产品的方式, 扩大知名度, 公司有想法吗?

A: 您好! 淄博烧烤配晶球, 活润肠道不上火, 口口都有新希望。公司在淄博烧烤节以及淄博的市场有产品露出及提供, 希望大家在享用淄博烧烤的同时能够喜欢公司的活润晶球酸奶、芋泥厚乳和其他产品。随着当前社会活动的恢复、消费复苏以及居民对于健康意识的提升, 公司重视消费趋势的变化, 并针对当前消费者需求, 在产品、渠道等均进行布局安排以及资源投入, 期待能在更多场景下提供更多消费者喜爱的产品。感谢您对公司的关注!

Q: 奶酪这一乳品细分行业今年增速非常快, 公司未来在这一领域是否有进行布局扩张的资金计划?

A: 您好! 奶酪品类是公司鲜立方战略中品类立体化的方向之一, 有关奶酪布局, 请关注后续公司公告。感谢您对公司的关注。

Q: 公司目前的奶源主要来源于自有奶厂还是养殖户收购? 对下半年原奶的供应预测是偏紧还是会偏松?

A: 您好，公司原料奶主要来自自有牧场、合作大型奶源基地和规模化养殖合作社，公司与现有主要合作牧场的合作时间长、供应关系稳定，有效地保证了公司的原料奶供应。奶源市场总体稳定。感谢您的关注！

Q: 褚总好，请问 2022 年公司“其他业务”收入增长接近翻倍，能明确告诉投资者分别包含什么业务，以及各自增长多少吗？另外，2023 年 Q1 贵公司扣非后的归母净利润增长 115%，能详细说明一下是什么原因吗？

A: 您好！公司其他业务收入主要包括代加工、营养配餐、消耗性生物资产与相关材料销售等，2022 年以上业务的增长，带动了其他收入总体增长，总体占比较低且平稳。公司 2023 年 Q1 扣非后的归母净利润大幅增长，主要来源于规模双位数增长，低温鲜奶等增长带动销售结构优化、成本下降等，以上带动扣非利润大幅增长实现净利率提升。感谢您的关注！

Q: 听说在乳业中不仅有用原料奶，因为奶源紧张问题和成本高等问题更有很多买大包粉作为原料用一定比例的水调制成复原乳饮品，请问这部分占本公司产品销售的比重有多少，现在还是行业的主流吗？

A: 您好，复原乳产品在公司总体销售收入中占比相对较低。该产品包装上有注明“复原乳”标识，符合相关行业标准。随着行业发展和消费者需求升级，新乳业将秉持“鲜立方”战略，持续重点聚焦低温鲜奶和高端、特色酸奶品类策略。感谢您的关注！

Q: 我看公司战略注重在低温领域，面对低温龙头光明乳业的强势地位公司有什么竞争策略吗？

A: 您好！公司坚持以“鲜立方”战略为指引，以低温产品为主导，以科技和创新为驱动，提升公司核心竞争力，做大做强核心业务，巩固公司的行业地位，通过与友商的良性竞争促进行业健康发展。感谢您对公司的关注。

Q: 您好，请问公司有布局冷饮冰淇淋、婴幼儿奶粉这两项吗？

A: 您好！公司目前已有布局冷饮冰淇淋，主要在华东地区开始销售，目前规模较小但收入稳步增长。婴幼儿奶粉公司暂无布局。感谢您对公司的关注。

Q: 目前公司液体乳收入占比达到 87.7%，在其他品类的增长上，公司如何布局？

A: 您好！公司坚持“鲜立方”战略，液体乳收入为核心品类且占比稳定。未来在“鲜战略”的指引下，将内生增长、市场深度和价值目标作为更优先考虑的因素，做大做强核心业务，努力提升公司的核心竞争力。感谢您的关注！

Q: 公司的未来业绩增长是会来源于公司的新品研发创新还是会来源于现有的低温鲜奶和特色酸奶？

A: 您好！公司现有的低温鲜奶和特色酸奶是公司业务的基本盘，未来公司会继续通过做深做透该业务保证公司增长的韧性，同时通过转化长期积累的技术研发成果，不断推出更多满足消费者需求的新品，做大做强核心业务，多维度推动公司业绩增长。2022 年，公司新品收入贡献率超过 10%，为公司业绩跑赢行业大盘起到重要作用。感谢您对公司的关注。

Q: 您认为公司未来想要保持现有行业地位和继续增长，最重要的是做好那些事？最忌讳的又是犯哪些错误？

A: 您好，公司坚持以“鲜立方”战略为核心，建立质量安全、供应稳定的奶源基地，打造全方位的产品质量控制体系，持续推进数字化转型战略，不断提升产品创新能力，扩大市场占有率，同时深化组织人才建设，不断推动适应环境和业务发展的组织模式，确保公司持续健康成长。公司生产的产品属于日常消费品，直接面对终端消费者，因此产品质量和食品安全状况是公司重点关注的风险。公司长期以来，

	<p>坚持“质量高于一切”的方针，遵循“质量三让步”原则。公司建立健全了行业内先进成熟的产品质量控制体系，坚持从牧场原奶端到消费终端的全程质量监控，确保为消费者提供安全的高品质产品。感谢您对公司的关注！</p> <p>Q: 请问公司领导，以收购方式购入的资产，如何实现整合？收购后的各项目目前的情况如何？</p> <p>A: 您好！并购整合是公司发展历史上的重要模式之一。公司从 2001 年开始总体经历了三轮主要并购，每一个并购品牌都是当地有影响力的地方品牌，并购以后新希望品牌及地方品牌组合为联合品牌，公司在并购整合中通过管理赋能、产业协同、投后整合，提升各公司的营收、盈利能力、品牌美誉度和市场份额，焕发出新的生机与活力。多年并购整合的经验积累，沉淀了一套行之有效的方法，投后整合、业绩改善所需的时间也逐渐缩短，对宁夏寰美的并购实现了“零磨合”的融入。目前各并购企业总体表现良好，并崛起了湖南南山、唯品乳业等优秀子公司，公司会坚持“鲜立方”战略，持续推动公司运营能力提升。感谢您对公司的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 5 日