

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	融通基金 马春玄、苏林洁 华创证券 范子盼、柴苏苏 洋湾投资 李宏、薄文伟 富国基金 徐哲琪 博时基金 钟天皓 惠通基金 刘利钊 长城基金 柴程森 南方基金 李榴心 银华基金 洪亦秋 安信证券 王玲瑶 招商证投 陈清雨 前海联合 魏甜 永赢基金 包恺 华安证券 陈姝
时间	2023年7月4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、介绍下公司目前奶源布局情况？原奶自给率达到多少？ 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。自有奶源基地目前包括阳江牧场、澳新牧场和新澳牧场，以及公司参股

的燕塘传祁奶牛养殖基地。

随着 2022 年公司阳江牧场二期、燕塘传祁奶牛养殖基地完成建设，顺利投产，预计公司今年自有奶源占比接近百分之五十。谢谢！

2、原奶端锁价情况如何？年度价格是否一样？原奶的价格取决于什么？

答：公司与战略合作牧场的购销合同一年一签，每年 12 月会签订第二年的合同，从合同价格来看，2023 年原奶成本相比 2022 年有所降低。此外，原奶分为夏季奶和冬季奶，夏季每年 5-10 月，冬季每年 11 月-次年 4 月，不同季节收奶价有一定区别。

原奶价格受市场的供给与需求等因素影响。谢谢！

3、公司目前产能利用率多少？通过何种方式来解决产能不足问题？技改主要包括哪些方面？

答：根据公司 2022 年年度报告，公司设计产能为 288,800 吨/年，实际产能为 186,270.86 吨/年。目前，公司在充分挖潜的基础上，借助委外代加工、技术改造，合理调配生产安排，充分保障供应，以更好满足消费增量需要及多元化需求。

技术改造主要包括两方面，一方面是生产设备的升级替换，通过将新设备替换旧设备，提高生产效率；另一方面是通过合理利用生产空间，增加生产设备，从而提高生产力。谢谢！

4、介绍下公司低温奶板块的发展情况？

答：由于低温奶可以最大程度保留牛奶中的天然活性营养、营养成分和新鲜风味，随着消费者对牛奶营养的认知不断提高，低温奶逐步成为消费者首选的乳制品。

近年来，结合消费者的需求，公司推出的新品主要以低温产品为主，例如 75℃低温巴氏杀菌工艺的“新广州”鲜牛奶、RO 膜反渗透分离技术的“新广州”浓缩酸奶、鲜牛乳含量高达 80%的全新休闲零食“鲜奶布丁”、“原生基因·天然亲和”A2β-酪蛋白鲜牛奶、富硒的娟姗鲜牛奶等。谢谢！

5、近年来才推出低温产品，是否是因为华南地区对于低温奶的

消费喜爱度不高？

答：过去牛奶是稀缺产品，现在牛奶变成日常消费品，消费者从没奶喝到有奶喝、从有奶喝到喝好奶，需要一个过程。随着经济水平的提高，消费者未来会更多地选择低温奶。谢谢。

6、公司营收主要在广东省，未来如何安排？省外市场如何考虑？

答：粤港澳大湾区区域总人口约接近 9 千万，是开放程度最高、经济活力最强的区域之一，人口多且人均收入较高，乳制品消费市场需求巨大。

目前，公司在广东省内的营收占比达到 97%以上。根据公司发展规划，公司提出“聚焦湾区”战略，即在巩固跟提升广东省现有行业地位的基础上，深耕大湾区市场，深挖大湾区市场潜力，同时做大做强省外市场、澳门地区，并启动了进军香港市场的相关计划。谢谢！

7、2022 年公司低温和常温占比分别如何？

答：常温奶和巴氏奶的市场需求比较均衡，公司在这两块产品的销售也比较均衡，目前常温奶略高一些。谢谢！

8、区域性乳企和全国性乳企在低温领域竞争，有何优势？

答：低温产品是区域品牌的天然优势。燕塘乳业主要有以下优势：
1. 品牌知名度，燕塘乳业在广东已经有 67 年的历史，在广东知名度较高。2. 奶源体系，低温产品必须要有当地的奶源，燕塘乳业背靠广东农垦，最大的优势是土地优势，可以发展奶源。3. 生产体系，燕塘乳业的旗舰工厂在华南地区具有“智能高效、节能环保、行业示范”的突出特点，在全面提高生产管理效率的同时，也保障了产品的全程质量稳定。4. 品控体系，燕塘乳业建立了华南地区乃至全国领先成熟的乳制品产品质量控制体系，坚持从牧场开始进行全程质量监控，配有先进、齐全的检验检测设备，经验丰富的质检团队及缜密的质检流程，构建起贯穿全产业链的可追溯质控管理系统，目前检测中心是 CNAS 国家认可实验室和 DHI 检测中心。5. 物流体系，燕塘乳业目前拥有近两百辆冷藏运输车、超过 200 人的专业配送队伍，构建了广东省乃至华南地区规模最大的乳制品冷链配送体系之一。6. 营销通路，

	<p>燕塘乳业的营销渠道包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等几乎覆盖全渠道的线下立体化营销网络及线上电商销售模式，形成具有燕塘特色的“联合营销舰队”。7. 研发体系，燕塘乳业依托国家乳制品加工技术研发专业中心、博士后科研工作站、全国示范性劳模和工匠人才创新工作室，每年推出 8 款以上新品，不断满足消费者个性化、品质化等消费诉求，夯实品牌实力。谢谢！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023-7-5