

# 道道全粮油股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券代码：002852

证券简称：道道全

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话交流会议）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	中信证券 罗寅 中信证券 胡雨墨 混沌道然资产 黎晓楠 广金投资 雷拯夏 红石榴 李珂静 上海处厚私募基金管理有限公司 程锋 上海顽岩资产管理有限公司 蒋海 世传国际投资 彭国强 苏银理财 朱泽锐 西藏源乘投资管理有限公司 鑫翰资本管理有限公司 永唐盛世资产 杨燕 中资东方（北京）投资基金管理有限公司	中信证券 黎刘定吉 中信证券 李宇挺 大家资产 胡筱 大摩基金 苏香 建银国际 李彤文 程锋 蒋海 庶达资产 李淑花 涌贝资产 马涌超 刘江波 刘二杰 中英人寿 姜郁 苑雷
时间	2023年8月25日(周五) 上午 10:00~11:00	
地点	网络	
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书邓凯 2、财务总监李小平	

投资者关系活动  
主要内容介绍

### 一、财务总监介绍公司基本情况。

公司上半年实现营收 33.24 亿元，同比增长 3.88%；归母净利润 1.49 亿元，同比增长 512.64%；扣非归母净利润 1.17 亿元，同比增长 192.3%。利润同比去年扭亏为盈，在供给方面，上半年的供需关系趋宽松，导致原料价格出现震荡下行趋势。在需求方面，通过稳定地发展终端市场和提升品牌溢价能力，使得产品市场中保持了稳定的需求，产品综合毛利率逐步恢复到正常水平。

### 二、投资者问答环节：

#### 1、上半年公司包装油毛利率增长的原因？

回复：上半年食用油的原材料价格整体呈现震荡下行趋势，随着市场行情和消费者需求的变化，公司优化产品销售结构，加大相对高毛利率产品的销售，同比去年同期，包装油毛利率增长且恢复到正常水平。

#### 2、上半年公司包装油收入出现下滑，同时公司产销量均有幅度下滑，具体原因？

回复：今年上半年国内经济恢复偏弱，据市场需求和行情变化，就公司包装油业务，中包装因其原料豆油成本在一段时间内呈现上升趋势，终端市场价格出现下行趋势，上升的原料成本和下行的终端价格之间的差异导致利润空间受到挤压，影响产品结构和销量，而小包装销售基本保持稳定，整体包装油的毛利率仍保持正常。

#### 3、上半年公司散装油销售收入的增长原因？

回复：散装油占公司收入结构大致在 10-15%，以贸易销售为主要形式，综合原料行情、采购成本、市场需求等因素，识别市场机会和时机后，采取了积极的行动来推动散装油的销售。

#### 4、公司目前在除西南及华中地区外的扩张策略是怎样的？ 上半年公司其他地区经销商增幅较大，主要是哪些区域？

回复：公司深耕西南、华中、华东，发展西北、华南，开发华北、东北等区域市场，是公司近年来的市场发展战略规划，为

了实现这一目标，公司加大了这些区域经销商的招商和开发力度。

#### **5、上半年粕类产品销售额增长原因？**

回复：茂名工厂在 2022 年的 7 月底建成投产，主要用于加工菜籽，产出菜油和菜粕。对比去年同期，产能在今年得到释放，加之粕类价格趋势有所上扬，故影响销售收入有增长。

#### **6、未来公司将如何扩张产能？2022 年报提及的西北生产基地产能筹建进度如何？**

回复：2021-2025 年是道道全的“四五”规划，已在湖南岳阳、重庆、四川绵阳、江苏靖江、广东茂名建立加工基地，目前西安建厂正在选址当中，后续根据华北、东北市场开发速度，未来将在华北、东北两地区考虑布局加工基地。

#### **7、如何看待年内菜籽价格走势？**

回复：一般来说，供需是影响油脂油料价格最主要因素，近 2-3 年，受俄乌地缘政治、能源危机、天气等因素影响，整体价格上行且大幅波动，有些因素是我们无法掌握的，公司据业务实际做好期现结合和敞口管理。

#### **8、公司对于汇兑的风险管理是怎样的理念和方法？**

回复：公司部分原材料从海外进口，因进口原材料主要以美元结算，如果汇率发生重大变化，将会直接影响公司进口原材料成本，所以公司须据汇率变化，按照“风险中性”原则锁定汇率，防范和降低汇率变化对公司经营的影响。

#### **9、公司对于闲置现金的管理模式是怎样的？是否会购买理财产品？**

回复：在不影响正常经营的情况下，为提高资金使用效率和收益水平，公司将部分闲置自有资金进行现金管理，用于购买低风险、流动性好、浮动或固定收益型理财产品。截至目前公司未购买理财产品。

#### **10、公司高端产品升级的策略及取得的进展？**

回复：公司的产品结构一直在优化，公司新开发的高端产品

	<p>也在稳步增长，但目前数量还不大。</p> <p>11、公司如何看待米面油低迷的消费情况，特别是油脂方面？</p> <p>回复：下半年通常是食用油需求的旺季，而且随着国内需求逐渐好转，消费也会受到提振。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023-08-28