

江西阳光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 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2023年9月26日(周二)下午15:00~16:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长兼总经理胡霄云 2、副总经理、财务总监梅英 3、副总经理、董事会秘书杨发兴 4、独立董事苑德闽
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问公司未来有什么发展战略？</p> <p>尊敬的投资者，您好！作为江西省规模最大的乳制品生产企业之一，公司紧紧把握消费升级、产业转型等发展机遇，坚持把食品安全作为企业发展的基石，把质量管理作为企业发展的第一要务，致力于为广大消费者提供营养、安全的产品，通过不断的产品创新和转型，积极应对国内食品饮料行业从“量的提升”到“质的转变”新常态，借助差异化的产品策略，以精准的消费群体定位，构建出满足公司未来中长期发展的组织体系、管理体系、市场体系、创新体系，以此打破区域瓶颈，实现“区域做强、放眼中部、努力成为中国一流的乳制品加工企业”的战略目标。</p> <p>2、请问公司是否有上游牧场自建或者并购考虑？</p>

尊敬的投资者，您好，牧业是乳品加工业的上游产业，公司建立了自建加自控奶源供应体系。目前公司正在加大自建牧场的投入以进一步提升自建奶源比重。在有合适的并购目标情况下，可以考虑通过并购实现进一步发展。目前没有具体目标和对象。

3、公司如何管控低温饮品落菌数？

尊敬的投资者，您好，作为乳品食品生产企业，公司一直高度重视产品质量安全工作，建立了完整的食品质量管理体系以及全程可追溯的产品质量检测制度，确保产品生产过程及出厂合格。

4、公司奶制品在南昌地区颇受欢迎，请问公司后续会向市场推出哪些新品呢？

尊敬的投资者，您好！公司根据市场需求变化储备了多个新产品研发项目，如无添加饮用型活菌酸奶、常温果肉酸奶、儿童调制乳、A2 牛奶、功能性果肉酸奶、二次灭菌甜牛奶饮品、高钙 0 糖酸奶、番茄树下发酵果蔬饮料、阳光鲜乳茶饮料、椰子牛奶等，公司将针对市场需求情况逐步推出相关新产品，感谢您的关注！

5、请问公司在市场开拓方面有什么计划？

尊敬的投资者，您好！2023 年，公司将打造更高覆盖率的营销网络，不断提高产品的市场渗透率和占有率，在逐步完善营销服务体系的基础上，充分利用公司“阳光”品牌效应，加快在江西区域市场的进一步渗透，巩固公司在江西区域市场的核心地位。针对外省市场，公司将依托有竞争力的产品进行前期突破，集中资源有针对性地进行外部市场拓展，不断吸引省外优秀经销商的加入，实现跨区域的业务突破，为公司打开新的增长空间。

6、公司主打的就是低温奶制品，公司的冷链运输系统怎么样？

尊敬的投资者，您好！经过多年的发展，公司构建起了覆盖江西省城区的冷链物流运送体系。公司积累了丰富的冷链运输经验，在产品销售过程中可实现冷链运输车辆与公司产品储藏分装

等全过程无缝对接，避免低温奶产品由于配送链条过长带来的产品质量安全问题，保证了产品运输的时效性，促进了公司产品的销售，提升了消费者对公司产品“新鲜”的认同感。

7、对于乳制品企业来说，奶源基地是非常重要的。请问公司如何保障奶源供应？

尊敬的投资者，您好！公司作为乳品加工企业历来高度重视优质奶源供应保障，公司通过自建加自控奶源管理模式提升奶源供应安全，公司目前已拥有两个自建奶源基地包括长山牧场和奉新嘉牧牧场，自控奶源主要是与省内外多家大型牧场建立了长期供应合作关系。近年来，通过主动调整奶源布局，公司已形成了近距离奶源与优质奶源相互兼顾的供应格局，并建立了公司自有的有机奶源供应渠道，形成了公司有机奶源的资源壁垒。

随着公司募投项目的实施，对原料奶的需求将会进一步提高。2023年，公司将不断加强自身对奶源基地的投资力度，增加奶牛存栏数量规模，稳定和提升现有的奶源基地生鲜乳供应量；另一方面，公司将积极寻找其他优质奶源基地，不断增加合作优质奶源基地的数量，进一步保障公司原料奶供应的稳定性。

相比于2022年，2023年全国奶源市场供应充足生鲜乳价格稳中趋降，为公司未来进一步调整优化奶源供应提供了有利的市场环境。

8、公司在很多地方都有经销商，是否方便介绍一下公司的销售模式？

尊敬的投资者，您好！公司销售模式主要分为经销模式和直销模式，经销模式是最主要的销售模式。截至2023年6月底，公司共有经销商1655家。

公司经销商主要分为南昌市内个体经销商、南昌市以外地区经销商及酒店等特定渠道经销商。在南昌市内按社区发展经销商，由其负责市场开发、送奶上户等销售事宜，不设立下级经销商。经销商每日根据其客户需求情况向公司发出订单，并到公司产品分

发点提货。对于南昌市以外及周边省份的地级市，一般按照区域大小选定数名区域经销商，由其负责当地市场开发，建设销售渠道、市场维护等。经销商每日根据其客户需求情况向公司发出订单，由公司送货或经销商自行提货。

直销模式下，公司的客户主要为大中型商超、便利连锁超市、学校、企事业单位及政府机关等单位。公司与直销客户签订合同，客户根据需求向公司下单，公司负责配送到点，客户按合同支付货款。

目前公司各种模式下销售情况保持稳定。

9、请问公司在加大新品开发和品牌推广方面，有哪些计划？

尊敬的投资者，您好！公司坚持“以消费触发研发、以研发服务生产、以生产刺激消费”为指导，坚持“研发一代、储备一代、推出一代”的创新原则，加大新技术的研发力度。通过配方升级、工艺改良、设备优化等技术创新手段，紧跟消费需求的变化，开发顺应市场需求的创新产品，进一步丰富产品结构，不断增强公司产品市场竞争力。公司 2023 年将重点加大高附加值产品以及学生饮用奶研发力度，重点在江西和安徽地区适时推出适宜学校学生饮用的产品，进一步增加市场渠道和品牌推广方面的投入，提高品牌市场占有率。

10、近年来，公司所处的乳制品行业发展情况如何，方便介绍一下嘛？

尊敬的投资者，您好！随着国民经济的发展和居民生活水平的不断提高，乳制品成为居民日常营养食品，在国民经济中的比重不断提高，居民对乳制品消费品质和种类的要求不断提高，从原来单一的常温纯牛奶逐步发展为常温纯牛奶、常温酸奶、低温鲜奶、低温酸奶、含乳饮料等多个品类齐头并进的发展趋势。为满足消费者对于更高品质产品偏好，近年来乳制品企业围绕着巴氏杀菌产品、低温酸奶等产品进行产品升级的发展。

中国奶业协会发布《国家“学生饮用奶计划”推广规划（2021-

2025)》，提出目标至 2025 年在常温奶品类基础上加入巴氏奶、发酵乳等品类，这将有助于巴氏奶饮用习惯的培育，培育潜在消费人群。随着乳制品消费理念的不断提升，以及食品领域冷链建设的加快，我国巴氏杀菌产品、低温酸奶的消费占比正不断提高，未来有望成为液态乳市场的主导产品。

11、公司奶制品毛利率有多少？与行业比较属于什么水平？

尊敬的投资者，您好！公司是以低温产品为主，以送奶上户模式为特色的乳品企业。2023 年上半年，公司产品的综合毛利率 35.60%，在同行业可比上市公司中相对较高，其中低温乳饮料和低温乳制品的毛利率分别为 40.18%和 40.60%。感谢您的关注！

12、请问公司奶制品的原料都是从哪里采购的？

尊敬的投资者，您好！公司的生鲜乳采购是根据年度经营目标和计划来确定全年采购量，除自有牧场预计供应外，外购生鲜乳通过与合格供应商开展谈判并签订年度生鲜乳采购合同。其他原料主要由采购部门、生产部门、质检部门共同依据企业资质、样品检测情况、现场核查等情况考核供应商，通过准入核查的供应商方可进入公司合格供应商名录，公司建立《供应商考核制度》，对供应商实施严格的考核制度以确保产品质量安全。

13、除了江西市场以外，公司在周边市场的拓展情况如何？

尊敬的投资者，您好！经过对区域市场的长期耕耘，目前公司销售网络覆盖了江西省内的全部城区，并辐射湖南、安徽等周边省份市场，营销网络的不断完善下沉，为公司带来持续的发展动力，感谢您的关注！

14、当下，中国的股市相对低迷，公司未来会考虑如何做市值管理呢？

尊敬的投资者，您好！公司相信在成熟的资本市场，企业的价值最终与企业的盈利能力正相关。我们会致力于为公司创造更高的盈利能力和水平进而体现公司的价值。感谢您的关注！

15、请问公司的产品有哪些？

敬的投资者，您好！公司主要产品包括低温乳制品系列、低温乳饮料系列、常温乳制品系列、常温乳饮料系列等产品，其中低温产品是公司核心产品。产品包装形式主要有玻璃瓶装、盒装、杯装、袋装等多种包装形式，其中玻璃瓶为主要包装形式。产品按国标分类可分为巴氏杀菌乳、调制乳、发酵乳、灭菌乳、乳饮料等，产品用途为食用，属于快速消费品范畴。

16、食品安全重于天，请问公司会采取哪些措施来保障奶制品质量？

尊敬的投资者，您好！从成立至今，公司始终坚持“质量就是生命，生命只有一次”的经营理念，公司已通过 GMP 生产规范认证、HACCP 质量管理体系认证，从奶源供应、辅料采购、生产过程控制到成品检验，形成了完善的质量控制体系。

17、您好，公司会采取什么措施来保障中小投资者的利益，有没有制定什么分红方案？

敬的投资者，您好！公司管理层始终致力于公司主营业务经营，确保公司长期稳健的发展。公司 A 股上市后 2022 年度派现 4239.9 万元，占当年公司净利润的 38%，未来，公司将结合业务发展需求及回报股东等因素，综合考虑合理的分红比例，保持稳健的现金分红机制，积极回馈广大投资者特别是中小投资者，感谢您的关注！

18、听闻公司最近开展了和阳光鲜粉的互动活动，能详细介绍下嘛？

尊敬的投资者，您好！近年阳光乳业近年来一直在尝试通过开发牧场旅游和工业旅游项目来拓展增量市场。像工业观光、牧场研学、亲子旅游等创新互动体验活动，给消费者带来了全新的感受，公司今年 8 月至 9 月举办的阳光首届“宠粉节”取得了较好的反响，历年来公司累计接待客户和游客数量近 10 万人次。

19、请问公司 2022 年年报及 2023 年半年度报告中显示公司现金流情况非常良好，请问主要是什么原因，公司一直都是这样的吗？

	<p>敬的投资者,您好!公司历年来生产经营情况良好稳健发展,多年来公司逐步建立的送奶上户模式形成了高效的货款回笼制度,公司经营活动现金净流量一直保持非常好良好的状态。公司一直将应收账款以及存货管理等作为管理重点,建立了一套行之有效的财务管理体系和货币资金管理制度并得到了很好的执行。公司一直保持较低的资产负债率和较高的货币资金存量,财务状况非常稳健。</p> <p>20、请问公司在 2023 年上半年的经营情况如何?</p> <p>尊敬的投资者,您好!2023 年上半年公司实现营业收入 2.77 亿元,同比增长 2.32%,实现归属于上市公司股东的净利润为 0.62 亿元,同比增长 12.05%。</p> <p>2023 年第一季度随着相关措施的逐步放开公司销售逐步恢复,第二季度随着社会和经济活力的不断提升,公司实现营业收入同比 2022 年稳健增长。2023 年上半年,公司受主要原料生鲜乳及乳粉等采购价格下降等因素影响,产品毛利率有所增长盈利能力略有提升。</p> <p>21、请问公司在乳制品行业中的地位如何?</p> <p>尊敬的投资者,您好!公司拥有“阳光”和“天天阳光”两大核心商标和品牌,以江西市场为核心,辐射湖南、安徽等周边省市市场。多年的深耕细作以及长期积累的市场声誉、品牌形象,公司得到了消费者的认可,保持了较好的经营盈利水平,已经成为中部地区具有重要影响力的乳品企业和品牌之一。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023-09-26 16:03:40