

证券代码：002329

证券简称：皇氏集团

皇氏集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-05

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
参与单位名称及人员姓名	通过“全景·投资者关系互动平台”网站（ http://ir.p5w.net ）参与本次 2020 年度业绩说明会的投资者
时间	2021 年 5 月 21 日 15:30 至 17:00
地点	全景·投资者关系互动平台
上市公司交流人员姓名	公司董事兼总裁陈易一先生、董事兼董事会秘书王婉芳女士、独立董事许春明先生、财务负责人孙红霞女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为进一步加强与投资者特别是中小投资者的互动交流，公司参加了由广西上市公司协会、深圳市全景网络有限公司共同举办的“2021 年广西地区上市公司投资者网上集体接待日暨 2020 年度业绩说明会”活动。本次业绩说明会采用网络远程的方式举行，具体交流内容如下：</p> <p>1、请问贵公司跟恒天然有何合作呢？</p> <p>主要是供应链方面的合作，谢谢！</p> <p>2、请问目前公司的财务状况和现金如何？有危机吗？</p> <p>您好，根据公司一季报，公司业绩向好，生产稳定，在建项目有序进行，2021 值得期待。</p> <p>3、公司董事长为什么股份被司法冻结？</p> <p>请查看公司披露的相关公告，谢谢！</p> <p>4、对于主业的行业前景公司怎么看，未来行业发展趋势在哪儿？</p> <p>乳业是皇氏创业的基石，也是上市以来聚焦发展，从小到大的一个过程，十三五期间，集团完成了云南、贵州、湖南、广西的全产业</p>

链的再次升级和布局，为十四五发力打下坚实的基础，一季报显示，这些工作有成效，未来值得期待，谢谢！

5、目前公司订单与产能匹配情况如何，业绩预期是怎样的？

产能布局既考虑到产量的变化又考虑到一些结构性的变化，更考虑到一些区域的拓展，甚至电商的发力，目前看新冠疫情以来，季度的同比环比都积极向好，未来值得期待，谢谢！

6、今年在控制成本方面会有哪些具体措施？

效益\效能\效率综合兼顾，成本更多考虑系统成本，谢谢！

7、如何看待原料及员工成本上涨，有何措施保证毛利率的平滑稳定？

新冠疫情以来坚持三保，保价\保供应\保质量，通过技术和创新，吸收成本的上升或降低及影响；员工是公司的宝贵财富，我们不仅仅股东有钱，更把员工作为公司的宝贵资产，2020年以来，薪酬待遇具有市场竞争力。谢谢！

8、请问公司在海外业务今年有何规划？

我们重新评估水奶牛的国际资源，谢谢！

9、今年资本支出规划情况如何，怎么看待在建工程转固带来业绩压力？

这是产业的常态，更多的是通过销售超预期增长来化解，十四五的开局，皇氏的乳业板块将加速发力，谢谢！

10、目前公司的研发重点方向在哪，在研项目中最有市场前景的细分领域是什么？

水牛奶乳制品\酸奶乳制品\益生菌\南方特色饮料，谢谢！

11、公司接受订单及账期回款是否存在季节性变化，主要规律是什么？

没有明显的季节变化，谢谢！

12、未来有无引入战略投资者或者同心化并购的可能，大股东相关持股比例有无稀释可能？

因新冠疫情的冲击，让引入战投带来新的可能，十四五开局之年，管理层将重新评估可行方案，以企业价值最大化为目标，审慎制定方案，谢谢！

13、目前管理层最关注的问题是什么，下一步的重点布局和措施

有哪些？

主业主业主业，增长增长增长，谢谢！

14、公司主要产品目前最大差异化的亮点在哪，如何增强差异化产品规划有良好市场反馈？

水牛奶系列以及高原特色乳系列，谢谢！

15、目前公司发展战略及年度经营目标是什么，完成情况如何？

聚焦主业，加速增长，创新变革，谢谢！

16、在 ESG 层面目前做了哪些工作，取得哪些阶段性成绩？

这两年公司一直聘请专业机构就企业 ESG 工作进行培训\梳理\探讨，结合集团产业特点和西南的区域特点，争取在今明两年逐步推出，谢谢！

17、目前参股控股企业的家数有多少，在主业产业链上起到什么作用？

通过业务板块组合和企业的成熟度进行矩阵管理，谢谢！

18、目前主要产品毛利率变化趋势如何，如何平衡资产增速与收入增速的匹配？

商业模式的选择决定了毛利的边界，公司通过创新和管理提升毛利和经营净利，谢谢！

19、经查看贵公司的公告发现之前有计划让筑望科技独立上市？后期是什么情况，请介绍下。

公司将根据业务发展情况，综合考虑战略需求、经营情况及市场环境状况等因素，适时选择适合公司发展规划的方式来进行资产整合或变现。感谢您的关注！

20、公司在营销水牛奶产品，是否有到当地政府质量检测部门检查奶产品的成分情况？并通过销售渠道告知消费者？

这是食品加工企业的合规底线，谢谢！

21、陈总好！请问皇氏存栏奶牛数是多少？及其分布情况，一岁内多少，一岁以上有多少奶牛？能够代孕的母牛是多少？

公司牧场主要分布广西、云南、湖南、贵州四省，生产性生物资产情况请查阅公司 2020 年度报告，谢谢关注！

22、请问完美在线公司的经营状况如何？有啥特别盈利增长点？后期是否分拆上市？请介绍。

信息行业产业格局变化快，监管合规也有新要求，我们经营的第一要素是稳健，在稳健的基础上追求增长。谢谢！

23、您好，2021年4月15日的2020业绩快报中，未提及商誉减值。2021年4月30日的2020年报中计提大额商誉减值，由盈利转为巨额亏损。作为投资者，有几个问题。1，此次商誉减值发生是否在2021年4月15日至4月30日之间？2，若商誉减值审计基准日为2020年12月30日，为何快报中未披露？3，此次披露是否涉嫌瞒报或违规？证监会与深交所是否会下达相关处分？

商誉减值评估是个很复杂的问题，包括疫情影响、业务模型的改变、未来持续的业务发展预测等等，公司一直保持与中介机构的沟通和探讨，本着谨慎性原则和负责任的态度，最终做出了商誉减值的决定。谢谢您的关注！

24、公司有没有扩大产能的计划？

这几年市场变化快，新产品层出不穷，公司就可能进入的新市场就供应链投资是自有或OEM会做出审慎决定，谢谢！

25、请问公司率队赴巴基斯坦考察，是出于什么考虑？

巴基斯坦是世界四大水奶牛国之一，有很多值得借鉴\学习\合作的地方，谢谢！

26、公司去年在电商方面做得怎么样？

公司2020年度报告中有披露相关的具体数据，约100%，2021年我们将继续保持高速增长势头，谢谢！

27、公司今年的业务恢复如何？

从一季度经营业绩看，一季度增长势头良好，营业收入较前两年同期均有较大比例增长，谢谢您的关注！

28、在我看来，公司目前还是低估的状态，我很看好水牛奶的发展，想请问一下管理层怎么看公司目前的市场估值，是否有一些对策？

乳业是皇氏十四五发展的重头戏，水奶牛是重中之重，谢谢！

29、巴基斯坦水牛胚胎代孕计划如何？数量以及时间表？

巴基斯坦\印度\意大利有世界顶级的种质资源，在国家双循环政策和种业翻身仗的号召下，皇氏有意愿推进上游高产奶水牛种源改善的工作，本质上将极大的加速皇氏奶水牛制品业务的发展，谢谢！

30、2020年的业绩里公司大幅计提商誉1.81亿元，明年还要计提

吗？

目前未发现减值迹象，管理层将持续关注，详细情况敬请关注公司于指定信息披露媒体发布的公告。谢谢！

31、陈总好！公司在过去几年的收购中，似乎不良，被收购公司对赌协议落实不了，双方也走司法程序，股权都司法冻结，市场形象不大好。问题是如何善后？还有以后会吸取教训，走内生发展道路，比如引入巴基斯坦胚胎代孕等？

产业界统计证明，并购是一个高风险的手段，同时也是企业跨越式增长的选项，对管理层是极大的考验，十四五的皇氏将加强风控，但仍以核心主业的增量为目标，谢谢！

32、公司以后会加大与巴基斯坦在水牛奶方面的合作吗？

公司在下半年有可能继续深化巴基斯坦畜牧资源商业合作\科技交流的考察和评估，争取通过内外循环达到企业的商业目的，谢谢！

33、公司 19 年公布的重大资产重组事项，目前近况如何，是暂停了吗？谢谢

因新冠疫情影响，公司引入战投项目受到一定影响，十四五开局之年，管理层将重新评估可行方案，以企业价值最大化为目标，审慎制定方案，谢谢！

34、公司奶产品的产能还有 10 多万吨空闲，为啥还在在建新的产能？

公司的工厂运营分布在四个省，各自的产品线在区域上有差异，季节供应曲线也有差异，工厂设计原理更多的是以月度峰值考量，所以可能会形成产能的冗余，产能布局通常做法略有超前，目前看 2021 年上半年产销显示了积极的信号，谢谢！

35、请问公司有没有新零售渠道？线上销售做了哪些布局？

去年 517 以来，皇氏集团下属几大品牌均投入直播营销，积累了相关经验，尤其几场顶级流量的直播创历史记录，谢谢！

36、公司在低温奶竞争方面有何竞争优势？

公司的低温奶的占比超 5 成，作为南方都市乳业的领头羊，我们不仅仅关注低温奶的增长趋势，更关注低温奶的结构性机会，谢谢！

37、2021 年是“十四五”规划的开局之年，广西壮族自治区政府高度重视奶水牛产业发展，将奶水牛业发展列入 2021 年政府工作报告，公司将怎么把握发展新机遇？

您好！随着产业发展的各项措施陆续出台，公司将抓住这一发展机遇，以水牛奶全产业链的发展作为公司的战略重点，在重点推动水牛奶产品研发及推广的同时，也将在奶水牛胚胎移植、品种改良及优质奶水牛种群扩繁等方面加大发展力度，有效解决水牛奶资源紧缺的问题，进一步提升水牛奶品类创新以及新品占比，增强企业核心竞争力和差异化护城河。谢谢！

38、2021Q1的业绩向股东提交了一份满意的答卷，请问公司未来有何规划？能否实现持续增长？

公司今年制定的计划是超越自我，超越行业增速，再创历史新高，实现全年乳制品销量突破 26 万吨，同比增长 20% 的目标。谢谢关注！

39、陈总好！公司的生产在广西和云南，市场除西南外，重点还有那些地区？有什么良好方案从伊利，蒙牛中蚕食他们的市场份额？

公司在贵州\湖南也有相关的基地，这几年发展迅速，同时大湾区\长三角电商的增量也值得期待，谢谢！

40、天眼查显示 2021 年 1 月 20 日东方证券股份有限公司控告贵公司损害股东利益，案号（2020）沪 74 民初 3479 号，最近一次开庭时间为 4 月 7 日，目前有什么结果？

目前案件仍在审理中，谢谢关注！

41、皇氏集团华南乳品有限公司的设计能力为年产 20 万吨，实际产能只有 10.5 万吨，为什么？

云南皇氏来思尔乳业有限公司的设计产能还未满负荷，为什么增加在建 20 万吨？

公司产品六大品类发展有差异，主销产品已经满产，而现有工厂已经没有可扩展的空间。

42、产能释放的规划：

2021 年底， 2022 年上半年， 2022 年底，各时间点的产能数是多少吨？

公司管理层每年根据实际经营情况、产业布局以及区域的拓展等拟定相应的计划，谢谢！

43、公司有没有把其他收购来的行业剥离的打算？对赌协议落实情况如何？公司还有收购计划吗？

公司将根据业务发展情况，内生性发展和外延式扩张相结合，综

	合考虑战略需求、经营情况及市场环境状况等因素，适时选择适合公司发展规划的方式来进行资产整合、变现或收购。感谢您的关注!
附件清单(如有)	
日期	2021 年 5 月 21 日