

证券代码：301296

证券简称：新巨

丰

## 山东新巨丰科技包装股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	银华基金 李晓星 拾贝投资 李昌强 练强 华泰柏瑞 彭邦泰 中信证券 李晨阳 汪达 魏喆 朱雅仪 东兴基金 高坤 申万宏源 黄莎 中信期货 庞英楠 中信建投 叶乐 公伟 中加基金 但嘉桓 汇安基金 王苏煦 天治基金 张歌 华创证券 毛宇翔 信达基金 张凯旋

	<p>博时基金 王诗瑶</p> <p>阳光资管 张玮莹 杨恒宜</p> <p>中航信托 刘巍</p> <p>华能信托 邓然</p> <p>东兴基金 康凯</p>
时间	2022年9月9日 9:00-11:00
地点	北京市朝阳区亮马桥路甲40号 新巨丰大会议室
上市公司接待 人员姓名	<p>董事长 袁训军</p> <p>副总经理 刘炜</p> <p>董事会秘书 罗博</p> <p>法务经理 徐雅卉</p> <p>证券事务代表 张婧</p>
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>一、公司情况介绍</b></p> <p>新巨丰成立于2007年10月，历经十五年不辍耕耘，现已成为中国内资控股第一大无菌包装材料供应商。公司的主要产品为辊型纸基复合无菌包装材料。公司产品多容量、多规格，容量覆盖250ml-1000ml，分包型及材质，并处在不断丰富扩张中。现有2个规模化智能生产基地，总占地16万平方米，2021年底产能达到105亿包/年。截至2021年末，公司已与国内外超过140家知名液态奶、非碳酸饮料行业公司建立了良好的业务合作关系，目前仍在持续开拓对其他国际、国内知名企业的销售。</p> <p><b>二、交流主要内容</b></p> <p>1、请介绍一下当前无菌包装行业情况。</p>

无菌包装行业是科技属性极强的行业，主要应用于下游乳业和非碳酸饮料企业，存在较高的行业进入门槛，长期被外资企业垄断。无菌包装可以使液体食品在无需添加防腐剂或冷藏的条件下，保持较长的无菌状态，有效解决了液态奶和非碳酸软饮料加工周期短、保鲜要求高、难于储存与运输等问题。经过多年发展，我国无菌包装市场已经基本建立起技术成熟、品种齐全、能适应多种液体无菌灌装方式的产品体系。无菌包装的下游行业属于食品和饮料等消费品领域，行业景气程度与社会消费品零售总额的关联度较高。随着中国经济的快速发展、城市化的进程不断加快和居民的可支配收入稳步提高，近年来国内的消费品市场高速成长。中国消费者，尤其是二三线城市消费者的购买力同以往相比有着突飞猛进的提升。

## **2 请介绍下无菌包装行业发展前景。**

中国无菌包装市场在过去几年经历了快速增长，2015年至2020年，中国无菌包装年均增长达到6.50%，预计未来几年仍将快速增长。无菌包装下游常温奶和非碳酸饮料客户的增长不断拉动无菌包装的增长需求。此外，未来国内无菌包装行业将逐步打破外资垄断局面，加速实现国产替代。

## **3 贵司与外资垄断企业相比有哪些竞争优势？**

公司作为内资中最大的无菌包装企业，将从产品品质、成本定价、服务体系三方面引领国产替代。

关于产品品质：无菌包装是液态奶保质的核心，该行业容错率极低。我公司产品有较强的质量优势，符合客户对采购安

全的质量要求，且能做到品质如一。关于产品价格：公司包材价格相对外资包材供应商较低，产品性价比高。关于服务体系：公司拥有完善的服务体系以及规模性卓越性兼具的售后服务团队，持续为客户提供稳定优良的服务。

#### **4 请说明下游市场需求情况及未来下游市场拓展。**

随着人们健康意识的提高，液态奶越来越受欢迎，未来液态奶的需求量预计将稳定提升。作为无菌包装的主要下游行业，消费者对液态奶的需求将成为无菌包装行业发展的主要有利因素之一。根据不同储藏温度，液态奶主要分为常温奶和低温奶。根据不同的工艺处理流程，主要分为 UHT 奶、巴氏奶、低温酸奶和常温酸奶，其中 UHT 奶和常温酸奶广泛使用无菌包装。

无菌包装市场参与者在不断尝试着提高他们的生产效率。随着包装材料和生产工艺的进步，单位无菌包装原材料的耗用量将更少，成本更低，更易于回收再利用。行业的高效率将会降低无菌包装产品的生产成本，从而使得无菌包装产品的价格下降。因此，下游其他应用领域里选择了价格较低的可替代包装材料的公司在未来可能会选择无菌包装，从而促进无菌包装市场在整体包装行业中市场份额的增长。

此外，其他液态食品类产品如酱油、醋、白酒、红酒等会随着阻隔技术的进一步完善陆续进入无菌包装下游应用领域。随着无菌包装材料和技术进步，下游应用领域的拓展将带动配套无菌包装需求的持续增长。

#### **5 请说明贵司的客户情况。**

我公司服务行业内大型客户，主要客户均系行业龙头。公司已与伊利建立稳定合作关系，至今已有 12 年的合作历史，现为伊利第一大内资无菌包装材料供应商。除伊利外，公司已与新希望、夏进乳业、欧亚乳业、庄园牧场、妙可蓝多（广泽乳业）、菊乐食品、海河乳业等国内知名液奶生产商及椰树、王老吉、东鹏饮料等知名非碳酸饮料生产商开展长期合作。截至目前，公司已进入蒙牛合格供应商名录，相关合作正在有序开展。

**6 该行业的进入门槛高体现在哪些方面？**

公司所在的无菌包装行业毛利空间较高，护城河效应明显。在市场、技术、工艺、设备原材料、资金和人才方面均存在较高的行业壁垒。

**7 请介绍公司的团队优势和人才优势？**

公司管理团队及一线生产负责人拥有丰富的行业经验，深耕无菌包装行业十余年，在国内无菌包装行业中屈指可数，团队优势明显。管理团队利用其多年的技术积累、生产经验和管理经验，使公司建立并有效执行全流程的产品精细化管理及质量控制体系。在经验丰富和稳定的管理团队带领下，公司的产品质量稳定，获得客户认可，销售规模快速增长。通过股权激励，公司高管、核心技术人员及核心管理人员相对稳定，流失率很低。

**8 请介绍公司的研发和生产情况。**

公司目前拥有两个先进智能化生产基地，主要生产辊式无菌包装。随着下游液态奶及非碳酸饮料市场需求的不断扩大，

	<p>公司产能将进一步扩张，并计划增加新品类产品——胚式无菌包装产线（片材材料生产项目）。公司深耕无菌包装的研发与生产，现已掌握了枕包、砖包、钻石包等不同产品种类的生产技术，且具有稳定生产供应能力。公司在新产品开发、生产工艺等方面持续深入研究，在国内无菌包装企业中处于技术领先地位。公司自主研发了错位装版、原纸与铝箔复合、PE膜与原纸复合、无菌包装外层粘接力等技术，并且应用于实际生产中，对提高无菌包装产品质量具有重要意义。</p> <p>（接待过程中，公司严格按照《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等规定，保证信息披露真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况）</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年9月14日