

证券代码：600597

证券简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司

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
参与单位名称 及人员姓名	通过线上方式参与公司 2022 年半年度业绩说明会的投资者
时 间	2022 年 9 月 8 日下午 3:00-4:30
形 式	文字互动 全景路演天下 https://rs.p5w.net/html/134305.shtml
公司接待 人员姓名	董事长黄黎明、独立董事毛惠刚、财务总监刘瑞兵、董事会秘书沈小燕
投资者关系 活动主要内容	<p>1、目前公司在上游奶源、下游的鲜奶、常温白奶、酸奶、冷饮、电子商务、冷链等诸多领域有布局，请问公司在做好生态布局的同时，如何进一步提升公司盈利水平和运营效率？</p> <p>回答：</p> <p>近年来，公司坚持“稳固上海，做强华东，优化全国，乐在新鲜”发展战略，通过完善奶源布局、优化产能、挖潜增效等工作，努力提升整体运营效率。未来公司将继续以高质量发展为指引，以“打造新优势、培育新动能、拓展新空间”为工作目标，不断完善供应链保障体系，提升市场供应保障主体功能；通过“数字化转型”，引领管理变革，实现营运效率提升和商业模式转型，提升企业整体竞争力。</p> <p>2、疫情对业绩带来哪些影响？公司采取了哪些应对措施？</p> <p>回答：</p> <p>受疫情影响，公司上半年液态奶收入同比略有下降。公司将从产业链各个端口出发，聚焦主业、开拓市场、降低成本、控制费率，通过三季度要冲、四季度</p>

要拼，力争将疫情影响降到最低。

3、半年报公司的净利率较低，请问这个问题如何改进？

回答：

2022年，公司产业链各板块从提升盈利能力角度出发，采取了多项措施：1、牧业端：聚焦“单产、淘汰率、项目建设、种植业”，力争降低牛只淘汰率，并实现牛只健康水平和单产双提高，同时按计划，稳步推进安徽阜南、安徽濉溪、宁夏中卫三个大型牧场建设；2、生产端：优化生产流程，提升产业效率，聚焦“单位制造费用、自动化、成本管控”，持续推进工厂降本增效的各项举措，优化人员配置，鼓励技术创新，节能降耗，逐步实施包装自动化，不断改进生产工艺，提升设备利用率，降低生产成本；3、物流端：完善物流体系，聚焦“数字化、考核体系、配送费率和效率”，进一步提升配送的时效性，持续提升物流的经营能力和保障能力。 公司将以高质量发展为指引，以“打造新优势、培育新动能、拓展新空间”为工作目标，不断提升营运效率和企业整体竞争力。

4、光明随心订这个平台运作的怎么样？什么时候可以盈利？

回答：

随着这两年全国扩张，随心订覆盖的区域从2019年21个重点城市拓展到目前90多个城市，连续四年荣获“上海品牌”认证。随心订是光明乳业自有销售渠道，是光明乳业重要的对外服务窗口。在全国化发展的道路上，首先要做好产能布局规划，在送奶上门重点区域，配置产能；同时做好市场布局规划，梳理重点城市，稳扎稳打；不断发挥平台优势，不断丰富产品品类。

5、公司计划什么时间能推广到全国绝大部分中小城市和地区？

回答：

公司将加强渠道和网点建设，加强对经销商的服务和管理水平，进一步推动渠道拓展和下沉。同时，公司还将顺应快消品消费渠道结构的变化，加大电商渠道的布局，进一步扩大销售半径。

6、公司计划什么时候进行股权激励计划？

回答：

目前公司没有正在实施的股权激励计划，但在国资国企改革的框架内，我们始终保持着开放的姿态，积极探索。同时，我们也在不断研究其他激励模式，激发管理层，尤其是一线团队的活力。

	<p>7、在上半年原奶价格下降的情况下，公司毛利率下降的原因是什么？基于对原材料价格的预测和公司产品组合情况，如何展望下半年及明年的毛利率走势？</p> <p>回答：</p> <p>2022年上半年液态奶毛利保持稳定，总体毛利率保持稳定，略有下降主要原因是毛利较低的牧业版块、新莱特版块收入占比提升。</p> <p>2022年上半年，公司在华东地区奶源收购价格同比基本持平；华东以外地区奶源收购价格同比略有下降。</p> <p>8、公司的利润率较低，公司投资的牧业公司，投入资金数和奶牛数量产乳量比例低于行业头部公司，请问今年公司制定的年度销售和利润目标还能完成吗？</p> <p>回答：</p> <p>光明乳业目前牛头数10万头左右，牧场主要分布在上海、江苏、浙江、安徽、山东、天津、河南、黑龙江、宁夏等10个省市。2021年,公司启动再融资，在安徽、宁夏等地新建牧场，募投项目预计将于2023年左右投入运营。2022年6月，公司股东大会审议通过投资建设定远牧场群项目，该项目设计规划存栏4.75万头奶牛，总投资约24.93亿元。未来公司一方面稳步推进重大项目建设，一方面不断提升牧业核心竞争力，进一步提高牧场管理水平，以提升“成乳牛单产”、降低“淘汰率”、提升“牛均创利”为抓手，推动育种工作改革和饲养技术的改革。</p> <p>2022年，公司董事会制定的全年经营计划为：争取实现营业总收入317.77亿，归属于母公司所有者的净利润6.7亿，归属于母公司净资产收益率大于8%。该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识。</p> <p>受疫情影响，2022年上半年营业收入完成经营计划的45%，归母净利润完成经营计划的42%，与董事会制定的经营计划有差距。公司仍将按照董事会制定的经营计划，攻坚克难，从产业链各个端口出发，聚焦主业、开拓市场、降低成本、控制费率，通过三季度要冲、四季度要拼，力争缩小与经营计划的差距。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>