

证券代码：605198

证券简称：安德利

烟台北方安德利果汁股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
活动主题	烟台北方安德利果汁股份有限公司 2025 年半年度业绩说明会
时 间	2025 年 10 月 21 日 9：00-10：00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	总裁：张辉先生 独立董事：龚凡先生 副总裁、董事会秘书兼财务总监：王艳辉先生
投资者关系 活动主要 内容介绍	公司就投资者在本次业绩说明会中提出的问题进行了回复： （一）公司通过邮箱预征集问题 问题 1. 您好，目前港股安德利果汁股价不到 A 股安德利股价的三分之一，港股价值长期被低估，关注到贵公司从 2020 年至 2025 年连续回购注销港股安德利果汁股价，通过回购注销方式降低总股份数提高每股收益的方式直接回报投资者，后期会否有持续回购股份的计划？ 回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司 2020-2024 年度，分别回购 H 股 1070 万股、960 万股、870 万股、780 万股，共支付 2.99 亿港币，并将回购的总计 3680 万股注销。公司 2025 年 6 月至 9 月回

购 701.2 万股，支付 1.22 亿港币。公司自港股上市以来，累计回购 10 次，回购金额 6.57 亿港币。上市以来通过分红和回购回报投资者金额累计达 12 亿元人民币，其中分红 6.35 亿元人民币，回购金额折人民币约 5.7 亿元人民币。后期如有回购 H 股股份的计划，公司将严格遵循《上市公司信息披露管理办法》等法律法规要求，及时履行信息披露义务。感谢您对公司的支持与关注！

问题 2. 贵公司从 2024 年到 2025 年业绩增长较快,产能持续扩张,造成快速增长的因素是什么？是否说明行业景气周期已到来，快速增长是否可以持续？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司 2024-2025 年业绩快速增长、产能持续扩张，是行业结构性改善与公司自身竞争优势释放共同的结果，具体可从以下方面分析：

从增长驱动因素看，一是行业需求端回暖与结构升级，全球健康消费趋势推动。公司的国内外订单与销售量显著增加；二是公司产能布局落地释放，公司在 2023 年、2024 年连续收购阿克苏与富县的两个浓缩果汁工厂，不断扩大生产规模，降低原料采购和运输成本；优化产业布局，打开中亚及西部市场，在巩固国内市场地位的同时，进一步巩固了行业龙头地位；现在公司已形成 7 省 10 厂 20 条生产线的布局；三是产品与市场结构优化，公司的脱色脱酸果汁、NFC 果汁营收持续增长，同时“一带一路”新兴市场出口量在持续增长。

从行业发展来看，目前浓缩果汁行业集中度从“四大家”向“两强主导”提升，头部企业凭借原料布局、成本控制能力获得了更大的市场份额。感谢您对公司的支持与关注！

问题 3. 贵公司销售以浓缩苹果汁为主，目前快消类赛道果茶奶茶发展比较快，公司是否会加强这一渠道布局？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司产品以浓缩果汁为主，产品包含浓缩苹果汁、浓缩梨汁、果糖（脱色脱酸浓缩果汁）、

果浆、NFC 果汁、桃汁、山楂汁、番茄汁、柠檬汁、橙汁等。产品广泛用于各类食品饮料的生产。公司目前与国内知名的新茶饮公司的供应商和代工厂有直接合作。感谢您对公司的支持与关注！

问题 4. 贵公司销售出口所占比例较大，近期人民币升值对公司业绩有什么影响？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司产品约 70%出口到美国、日本、欧洲、大洋洲、非洲、东南亚、南美洲等世界各地的客户。人民币升值短期有影响，但我国是世界最大的苹果种植与生产国，2023/2024 市场年度产量为 4500 万吨，占世界产量 54%，我国的浓缩果汁行业在国际上有一定的话语权。丰富的苹果资源使得我国在浓缩果汁生产上具备原料优势，能够以相对较低的成本生产出大量的浓缩果汁。

中国人民银行货币政策委员会 2025 年第三季度例会认为，人民币汇率双向浮动，在合理均衡水平上保持基本稳定。会议建议增强外汇市场韧性，稳定市场预期，防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。如果人民币短期内升值，公司会调整销售价格进行对冲；同时公司持续拓展新兴市场、优化高毛利产品结构，目前人民币升值影响可控。感谢您对公司的支持与关注！

（二）网络文字互动交流问题

问题 1. 请介绍一下公司的分红、回购实施情况？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司收入、盈利能力在持续优化的同时，也在不断加大分红、回购力度以回报投资者。公司自 2003 年在港股上市以来，累计分红 6.35 亿元人民币；截至 2025 年 10 月底，累计回购金额 6.57 亿港元。其中，2020-2024 年度，分别每 10 股派息 0.5 元、0.5 元、1.0 元、2.2 元和 2.5 元，派息金额持续增加；同时，2020-2024 年度，分别回购 H 股 1070 万股、960 万股、870 万股、780 万股，共支付 2.99 亿港元，并将回购的总计 3680

万股注销。公司 2025 年 6 月至 9 月回购 701.2 万股，支付 1.22 亿港币。公司港股上市以来，累计回购 10 次，回购金额 6.57 亿港币。公司上市以来通过分红和回购回报投资者金额累计达 12 亿元人民币。感谢您对公司的支持与关注！

问题 2. 2025 年上半年公司营收达 9.48 亿元，同比大幅增长 49.97%，显著高于 2024 年上半年 27%的增速，请问营收高增的驱动因素是什么？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。2025 年上半年营收高增主要源于两大核心驱动：一是浓缩果汁销量同比提升，其中新疆阿克苏、陕西延安工厂投产后，依托原料主产区优势降低运输成本，新增浓缩苹果汁产能释放带动浓缩果汁销量增长；二是产品结构优化，脱色脱酸浓缩果汁、NFC 果汁、柠檬汁等产品营收出现了明显的增长，进一步拉动营收规模；此外，“一带一路”新兴市场出口出现了明显的增长，也为营收增长提供了有力的支撑。感谢您对公司的支持与关注！

问题 3. 你好，公司对于未来提质增效有什么规划？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司始终将高质量发展作为核心战略方向，深耕自身主业，以技术创新、品质升级为抓手，不断提升产品核心竞争力，通过稳健的经营管理模式，持续增强公司的盈利能力与抗风险能力，为长期发展筑牢根基，以更优异的经营业绩回报全体股东，实现公司价值与股东利益的共同增长。感谢您对公司的支持与关注！

问题 4. 安德利在 2023 年收购阿克苏恒通与 2024 年收购延安富县恒兴果汁资产后，在 2025 年又在绥中拟投资建厂，请问在拟绥中建厂的原因是？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司 2023 年收购恒通果汁位于阿克苏地区的资产、2024 年收购恒兴果汁位于延安富县的资产以来，两处新增产能布局均已投产，最近两年果汁产量在收购前的

	基础上继续保持了增长态势。公司拟在绥中建厂，就是计划利用当地丰富的苹果资源，优化原料采购渠道，降低生产成本，进一步扩大产量，以拓展市场份额，提升整体盈利能力。感谢您对公司的支持与关注！ 问题 5. 2025 年上半年归母净利润 2.01 亿元，同比增长 50.26%，请问净利润增长的原因是什么？ 回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。2025 年上半年净利润出现明显的增长，最主要的原因是因销量的增长，使得毛利总额达到了 2.27 亿元。感谢您对公司的支持与关注！ 问题 6. 目前浓缩果汁行业的竞争格局如何？公司在产业并购方面的规模和目标是怎样的？ 回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。目前浓缩果汁的行业格局从“四大家”变成“两大家”，原有的两家龙头企业已进入破产重整状态或涉及较多诉讼。公司正利用机遇积极参与法院拍卖或投资建厂，增加市场占有率，扩大产能，不断增强公司在行业中的龙头地位。公司近年来抓住行业格局变化机会，会持续择优收购进入拍卖程序的生产基地，这样能填补部分其他龙头企业留下的市场空间，为当地果农增收的同时，增加公司的销售与利润，回报广大投资者。感谢您对公司的支持与关注！
--	---