

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：2025-004

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
活动主题	烟台北方安德利果汁股份有限公司 2025 年第三季度业绩说明会
时 间	2025 年 12 月 17 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	<p>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：</p> <p style="margin-left: 2em;">(一) 预征集问题</p> <p style="margin-left: 2em;">问题 1. 今年港股回购的股份什么时候注销，明年会继续回购港股嘛？</p> <p style="margin-left: 2em;">回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司 2025 年 6 月至 9 月完成了 701.2 万股 H 股股份的回购，共支付资金 1.22 亿港元。后续若涉及股份注销事宜，将严格按照法律法规及监管要求，及时履行内部决策程序并做好信息披露工作，请您持续关注公司在指定信息披露媒体发布的公告，以便及时了解相关进展。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</p>

行信息披露义务。感谢您对公司的支持与关注！

问题 2. 请问贵公司一系列的减持原因是？公司是否有一些未披露的资金缺口需要补充资金流动性？明年公司是否有盈利增长新领域？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。关于股东减持原因：公司主要股东自公司 2020 年上市以来，在之前未进行二级市场的减持，本次 1% 的减持主要基于两方面考虑：一是股东合理的资金需求；二是因公司自 2020 年以来，多次实施 H 股回购，公众流通股比例明显下降，股东的小量二级市场减持可适度增加公众流通股比例，为公司后续 H 回购优化股本结构。关于公司资金状况：公司目前收入与利润增长明显，多年来现金流充裕，不存在任何未披露的资金缺口。关于明年盈利增长新领域：公司将持续聚焦浓缩果汁核心业务的同时，一是在产品结构方面持续优化，提升脱色脱酸果汁、NFC 果汁、番茄汁等高毛利率产品在营收中的占比；二是通过技术升级、市场渠道拓展等方式培育新盈利增长点，推动业绩持续提升。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. 2025 年零售渠道变革很大，公司将如何与零售终端开展合作创新？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司已密切关注与零售终端的合作创新，推动业务共同发展。感谢您对公司的支持与关注！

问题 2. 当前浓缩果汁行业整合进程持续深化，请问行业整合的逻辑是否发生变化？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。行业整合核心逻辑未发生变化，过去 3 年浓缩果汁行业整合始终围绕“集中度提升、头部企业主导”的逻辑，未出现本质改变。一方面，行业内部分传统大厂因经营困难陷入债务、诉讼旋涡甚至进入破产重整程序，部分中小产能也因资金压力、环保压力、成本管控能力不足等因素退出市场；另一方面，头部企业凭借资金实力、多产区产能布局、规模化采购等优势，持续承接

市场空白份额，行业资源不断向头部集聚，目前“两强主导”的竞争格局已趋于稳固，未来3-5年行业整合仍将延续这一逻辑。感谢您对公司的支持与关注！

问题3. 公司2025年前三季度毛利率是多少？较2025年上半年是否有增长？背后原因是什么？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司前三季度销售毛利率为24.38%，较2025年上半年23.93%实现了小幅增长，增长的原因主要包括两点：一是成本端管控成效显著，公司依托多产区原料布局，同时规模化生产摊薄了单位加工、能耗成本，有效控制了营业成本。二是产品结构持续优化，高毛利率的高端果汁产品在营收中的占比持续提升，这类产品定价相对独立于传统浓缩果汁，其盈利水平显著高于常规品类，拉动了整体毛利率的上行，实现了盈利能力的稳步改善。感谢您对公司的支持与关注！

问题4. 请介绍一下公司的分红、回购实施情况和未来计划。

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6.57亿港币。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，陆续回购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。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5. 当前政策鼓励首发经济、产品提质供给，“以高质量供给创造有效需求”，公司具体将如何对接政策导向，在绿色食品、品质消费

供给方面推出针对性举措？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司高度重视政策导向，围绕“以高质量供给创造有效需求”的方向推进业务布局：在绿色食品领域，公司将依托现有生产及供应链体系，持续优化绿色生产工艺，强化原料端的溯源管理与可持续采购，推动产品全链路的绿色化升级；在品质消费供给方面，公司会深化产品创新与品质提升，结合市场需求推进首发新品布局、优化产品结构，同时通过工艺升级、品控强化等方式保障产品品质，以适配品质消费的需求。后续公司将持续跟进政策导向，不断深化相关领域的举措，努力以高质量供给对接市场需求。感谢您对公司的支持与关注！

问题 6. 面对消费升级下健康饮品、功能食品的需求增长，公司除了现有果汁产品和番茄汁等新产品，是否有进入其他健康食品领域的规划？如何依托现有供应链优势实现品类延伸？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。消费升级下健康饮品、功能食品的需求增长是行业重要发展趋势，公司对此保持高度关注并持续开展市场调研与布局研判。在现有果汁、番茄汁等产品基础上，公司会结合自身资源禀赋、市场需求及行业竞争格局，评估拓展其他健康食品领域的可行性。后续若有具体规划，公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。感谢您对公司的支持与关注！

问题 7. 公司股东轮流减持，这是要清仓卖给投资者吗？公司就这样保护投资者？公司已经有回购 H 股了，为啥 A 股跌这么多也没见回购？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。关于您提及的事项，回复如下：股东减持方面，本次相关股东减持系其基于股东合理资金需求的自主安排，只减持 1%，且股东已严格按照监管要求履行了信息披露义务，不存在您所担忧的“清仓卖给投资者”的情形；投资者权益保护方面，公司始终高度重视投资者合法权益，通过稳健经营、规范信息披露、积极开展投资者交流等方式，持续与投资者保持良性互动，努力以良好的经营发展回报广大投资者；股份回购方面，公司的股份回购事项会结

合自身发展战略、经营实际、市场环境等因素综合考量，并严格按照相关法律法规及监管规则推进，后续若有相关计划，公司将及时履行信息披露义务。公司将继续专注主业经营，稳步推进各项业务布局。感谢您对公司的支持与关注！

问题 8. 今年三季度营收相比去年有所减少，是什么原因导致的？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。今年前三季度公司营收较去年同期增长约 29%，第三季度较去年同期有所波动主要是部分客户业务的季节性经营节奏等客观情况影响发货数量有所减少所致。公司已密切关注经营态势，后续将持续聚焦核心主业，优化业务布局与资源配置，积极拓展市场渠道、提升运营效率，努力推动经营业绩的稳步改善。感谢您对公司的支持与关注！

问题 9. 你好，公司 2025 年前三季度收入与利润实现增长的原因是什么？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司 2025 年前三季度，实现营业收入 13.21 亿元，同比增长 28.88%；归属于上市公司股东的净利润 2.83 亿元，同比增长 43.38%，收入与利润实现双增的原因主要有三方面：一是核心产品销量与结构双升，一方面行业订单景气度较高，公司浓缩果汁销售数量同比大幅提升，直接拉动营收规模扩张；另一方面高毛利产品占比持续优化，脱色脱酸果汁、NFC 果汁等高端品类营收占比稳步提高，带动整体盈利水平上行，实现净利润增速高于营收增速。二是行业格局红利加速释放，国内浓缩果汁行业已形成“两强主导”的竞争格局，中小产能因资金、环保、成本等压力加速出清，市场份额向头部企业集中，公司凭借行业龙头地位承接了更多市场订单，进一步夯实营收与利润基本盘。三是产能与渠道布局优势凸显，公司已完成 7 省 10 厂的产能布局，同时“一带一路”沿线新兴市场订单增速显著，国际渠道的增量贡献进一步推动了营收和利润增长。感谢您对公司的支持与关注！

问题 10. 公司 2025 年前三季度的商品主要出口至哪些国家和地区？

回答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问。公司作为国内浓缩果汁行业的出口龙头，2025 年前三季度商品出口业务依旧保持较高占比。出口市场方面，除了传统的美国、日本、俄罗斯、南非等国家外，2025 年以来公司“一带一路”沿线新兴市场的出口份额进一步提升，中亚、东南亚等地区的订单贡献度显著增加。感谢您对公司的支持与关注！