

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：2023-02

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	中国对外经济贸易信托有限公司库九睿；工银国际控股有限公司吴亚雯；嘉实基金管理有限公司岳鹏飞；青岛金光紫金创业投资管理有限公司雷静；九泰基金管理有限公司杜京果；鸿运私募基金管理（海南）有限公司舒殷；深圳中天汇富基金管理有限公司许高飞；太平基金管理有限公司田发祥；上海弢盛资产管理有限公司陈永胜；中银基金杨雷；富敦投资咨询有限公司刘逸飞；元兹投资黄颖峰；中航信托股份有限公司戴佳敏；德邦基金刘敏；永赢基金黄韵；阳光资产管理股份有限公司王晓君；上海方物私募基金管理有限公司汪自兵；上海石锋资产管理有限公司魏翔翔；江苏第五公理投资管理有限公司郭雷雨；安中投资宋洋；研究所王洁婷；善泽资产胡圳；深圳市中兴威投资管理有限公司卢晓冬。
<b>时间</b>	2023年5月12日 15:00-16:00
<b>地点</b>	以电话会议形式举行“东兴证券——聊一聊水牛奶，皇氏集团公司交流活动”
<b>公司接待人员姓名</b>	皇氏乳业集团副总经理刘骥、公司证券事务代表 李宇鸣
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	本次“东兴证券——聊一聊水牛奶，皇氏集团公司交流活动”由公司控股子公司皇氏乳业集团副总经理刘骥、公司证券事务代表李宇鸣与参会投资者就以下问题进行了交流：

### 1、请介绍一下是什么推动了水牛奶市场近期来的增速？

答：首先第一是由于水牛奶香醇、独特的口感，消费者尝过就会留下很深印象，并且也愿意去复购、推荐亲友去尝试，即使水牛奶价格较贵，这样一来，水牛奶产品的推广成本相对来说是比较低的。二是中国对于水牛奶的消费由来已久，例如广东的双皮奶、姜撞奶，正宗的做法都需要添加水牛奶，水牛作为耕牛长期伴随着中国的历史存在，消费者较为熟悉。三是由于头部直播带货平台近年来对于水牛奶的关注较高，水牛奶产品通过直播带货平台走向全国，并获得了消费者的认可，带货效果良好。此外，公司作为水牛奶行业的标杆企业，紧抓水牛奶作为特种奶的差异化市场，推出了不同的水牛奶品牌对于细分领域市场进行深耕，例如公司在儿童市场上突飞猛进的品牌“一只水牛”，线上品牌“皇氏水牛”，团长渠道“神气水牛”。这些因素推动了水牛奶市场的快速增长。

### 2、请介绍一下其他大型乳企能否快速切入水牛奶这个赛道？

答：整体来看，公司在水牛奶赛道已形成较高的壁垒：

(1) 广西具备独特的水牛奶产业发展优势。广西拥有全国最大的奶水牛资源，其他省份奶水牛较为分散，难以规模化和产业化。另外，广西对区内使用国外引进高产奶水牛胚胎移植，产下犊牛的养殖场（户），按照 1 万元/头的标准予以补助，对从国外引进高产奶水牛给与购买价格 50% 的补助，这些政策为公司自巴基斯坦引入优质水牛种源、实现其大规模商业化提供了有力保障。这是公司在广西发展水牛奶产业的独到优势。

(2) 公司在水牛育种领域处于国内领先地位。公司近年来持续投入打造“奶水牛种源芯片”，推动引入巴基斯坦尼里拉菲优质奶水牛种源实现奶水牛产业升级，单头产奶量较国内本土奶水牛提升 3 倍以上。皇氏赛尔公司在境内外成功进行水牛胚胎移植并获得积极成果，并同步开展尼里拉菲水牛全基因组育种的相关工作，属于国内首创，公司已开工建设中国首个万头水牛牧场用于水牛胚胎育种的商业化实施，即将在国内率先实现尼里拉菲优质水牛的大规模胚胎移植。

(3) 公司奶水牛育种项目得到了中国、巴基斯坦两国政府的大力支持，已经被列入国家“一带一路”项目库和“中巴经济走廊”首批农业项目。

	<p><b>3、公司之前主要做西南市场，目前有没有在做华东市场？</b></p> <p>答：近年来公司在长三角区域的市场拓展状况良好，为挺进大华东、深度经营华东及河南、湖北等全国重要市场，公司拟在安徽阜阳投资建设智慧化乳制品中央工厂及生态智慧化牧场项目，并于今年 3 月完成了投资协议的签订，该项目主要采用“代建-租赁-回购”模式取得厂房和基础设施，将成为公司在华东地区的重要落子，公司计划将该项目打造成为立足安徽、辐射长三角的水牛奶生产基地和华东总部，后续将大力推动华东市场的开拓。</p> <p><b>4、农民养水牛和养黑白花牛产生的效益差距大吗？</b></p> <p>答：水牛奶的收购价格一般而言比黑白花牛奶贵不少，长期稳定在 13-14 元/公斤的水平，近期部分地区涨到了 19 元/公斤，而黑白花牛奶一般在 4-5 元/公斤，综合单产等因素考虑，农户饲养水牛经济效益会略高于饲养黑白花牛。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 12 日