

证券代码：002946

证券简称：新乳业

新希望乳业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/>媒体采访 <input type="checkbox"/>业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p><input type="checkbox"/>现场参观 <input checked="" type="checkbox"/>其他：线上交流会</p>
<p>参与单位</p>	<p>中金公司、华西证券、海通国际证券、中信建投、华福证券、国盛证券、银河证券、国元证券、兴业证券、广发证券、华安证券、中银证券、华创证券、华泰证券、德邦证券、国联证券、长江证券、财通证券、国泰君安证券、兴业基金、开源证券、中信证券、民生证券、华龙证券、招商证券、平安证券、工银瑞信、鹏扬基金等</p>
<p>时间</p>	<p>2024年4月26日 10:00-11:00;</p>
<p>地点</p>	<p>新希望乳业股份有限公司会议室，线上交流</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事会秘书、总裁助理：郑世锋</p> <p>财务总监：褚雅楠</p> <p>董事会办公室：陈宇航</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司介绍基本情况：2023年，公司坚持推动“鲜立方”战略持续深化，通过强化核心业务、提升企业价值。2023年报告期内，实现营业收入109.87亿元，同比增长9.8%；归母净利润4.31亿元，同比增长19.3%；归母扣非净利润4.65亿元，同比增长57.9%；销售净利率4.0%，同比增加0.37个百分点；经营活动现金流量净额15.57亿元，同比增长50.6%。2024年一季度实现营收26.1亿元，同比增长3.7%；归母净利润0.9亿元，同比增长46.9%，销售净利率同比增加1个百分点。公司在2023年也加大了分红比例，每股分红金额同比提升76.5%。</p> <p>Q:请公司介绍一下 2023 年以低温产品为代表的主要产品品类营收增速好于行业的原因？</p> <p>A:自公司在 2023 年提出要做大做强核心业务以来，便明确提出将低温鲜奶和低温特色酸奶作为公司的核心品类，并且在去年取得了优于行业的表现，其中原因一方面是来源于公司对战略规划方向的坚持，持续进行资源投入，包括从新品的研发以及渠道的开发等方面去助推核心品类的成长；另一方面是总部为各家子公司制定了详尽的核心品类增长路径，把战略目标拆解到具体的营销策略上去带动核心品类的</p>

	<p>成长。</p> <p>Q:请公司介绍一下 2023 年营收增速较快的子公司有哪些? A:去年公司下属子公司中取得较快增长的区域主要集中在华东和华中地区,典型代表是唯品公司,去年唯品整体取得了超过 25%的营收增速;其它例如安徽白帝公司、苏州双喜公司,以及华中的湖南南山公司都取得了超过 20%的增长。</p> <p>Q:请教公司在 2024 年对于鲜奶和酸奶两个品类的发展思路? A:公司去年以“24 小时”高端系列为代表的鲜奶产品取得了不错的成长,今年一方面还是会继续将“24 小时”高端系列鲜奶落地到更多的子公司,通过提升高端系列产品的占比来带动整体产品结构的优化;此外,对于“今日鲜奶铺”系列的鲜奶会进行更多场景化创新;而在低温特色酸奶方面,“活润晶球酸奶”作为功能性酸奶的代表,会围绕功能性与营养健康两个方向进行突破和推广,目前也已经在成都市场上市了五维营养酸奶。从今年整体看,公司会继续围绕核心产品进行矩阵化布局,不断推进产品的创新。</p> <p>Q:2024 年以来上游奶价还是保持下行的趋势,请问公司对今年奶价的展望以及对于 2024 年毛利率提升的判断?是否会存在原奶喷粉大额减值? A:从今年一季度看,由于奶价红利的影响,助推了公司一季度的毛利率提升,从全年看,奶价的行情走势还要考虑到需求端的变化,但是总体预计会对毛利率提升有利好作用。奶源作为公司的重点工作,管理层提前规划考虑,重视日常管理,减少奶价波动及喷粉减值对经营的影响。</p> <p>Q:请问唯品今年增长的目标以及 B 端渠道客户的拓展情况? A:去年唯品公司自主品牌部分和代工部分都保持了较高的增速,今年的目标中,代工部分收入由于受到委托方业绩影响较大,所以存在一定的不确定性,但是自主品牌收入还是会锚定超过 20%的增速目标,努力实现快速增长。在 B 端客户拓展方面,唯品也取得了较大的突破,今年已经和一家咖啡连锁达成合作,未来会为唯品的品牌和收入带来明显的提升。</p> <p>Q:请问 DTC 渠道去年的具体增长情况以及对利润的影响? A:去年 DTC 渠道整体收入实现了超过 15%的增速,利润端也为公司带来了盈利能力的提升,具体拆分来看,远场电商、自主征订、形象店渠道的收入增长相对较快,未来会继续重点提升。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 26 日