

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：2026-02

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	东北证券吴兆峰，财通证券任金星，上海证券报张浩
时间	2026年7月2日 15:00-18:00
地点	南宁市高新区丰达路65号皇氏集团
公司接待人员姓名	董事兼副总裁 滕翠金 董事兼副总裁 王婉芳 皇氏乳业集团副总经理 刘骥 证券事务代表 李宇鸣
投资者关系活动主要内容介绍	<p>各机构投资者参观了皇氏集团中央工厂后，与参会的公司代表进行了座谈，公司参会代表向投资者介绍了公司的基本情况，并就以下问题进行了交流：</p> <p>1、公司乳品主业的经营情况。</p> <p>答：公司乳品业务整体保持稳中向好的发展态势。一方面，随着水牛奶行业相关标准的逐步明确及更加规范化，公司依托奶水牛种源与奶源全产业链布局的核心优势，将持续受益于行业集中度提升的发展红利；另一方面，得益于乳制品的业务特性，公司针对经销模式下经销商、订奶到户等渠道主要执行先款后货的预收款结算方式，现金流状况稳健。公司始终坚持以产品创新为核心、以全域渠道深耕为主线，</p>

多渠道业务拓展均已取得阶段性突破：

（1）打造标杆战略大单品，构建梯度产品矩阵。公司新推出市面上稀缺的可量产、配料表仅含生水牛乳的高端单品鲜水牛乳，凭借纯粹品质积累了高粘性的复购用户群体；后续将推出不同水牛乳添加比例的系列产品，坚持含量明确标注、原料真实添加，全面覆盖各层级消费市场。同时，公司布局低脂水牛纯牛奶等潜力爆款单品，带动线上渠道营收实现高速增长。

（2）线上平台深度协同，数字化营销赋能增长：电商板块与天猫、京东等主流平台达成深度战略合作，落地定制化产品开发、IP 联名共创、核心大单品全域联动等项目；同时全面布局抖音、小红书等内容电商渠道，依托数字化营销中台实现全域流量高效转化，持续扩大品牌影响力。

（3）新式茶饮连锁渠道：公司持续深化与古茗、霸王茶姬、赵记传承等头部新式茶饮、甜品品牌的长期战略合作，依托研销协同持续定向开发适配新品类，不断夯实长期稳定供货保障机制，强化供应链绑定，持续巩固该渠道基本盘与订单确定性，依托新品迭代拉动长期供货规模稳步提升。

（4）大型综合商超渠道：针对沃尔玛等类似的大型卖场体系，公司推行渠道专属差异化定制策略，开发商超专供定制化新品，依托专属产品形成差异化竞争壁垒，抢占核心货架资源，持续提升商超渠道铺货深度、动销水平与整体市场份额。

（5）量贩零食连锁渠道：面向赵一鸣、恰货铺子等主流零食量贩品牌，公司动态优化 SKU 产品结构，持续加快新品迭代与产品组合优化，贴合零食渠道快周转、高性价比的终端特性，持续赋能终端，有效提升门店自然动销能力，实现该渠道收入持续放量。

（6）乳品公司联合发展：积极对接隔壁刘奶奶等热门

乳品品牌，拓展原料供应、贴牌代工、联合定制等多元化 B 端合作模式，提升工厂能效，进一步丰富公司 B 端客户矩阵，打开全新业务增长场景。

2、公司“奶水牛种源芯片战略”的进展情况。

答：截至 2026 年 5 月，公司南宁根竹牧场和上思智慧牧业牧场已诞生高产胚胎移植犊牛数百头，并成功获得良种引进补贴，首批进口胚胎的移植犊牛单泌乳期产奶量预计较国内本土奶水牛提升 3 倍以上。这也意味着整个项目正式获得政府和社会的认可，高产奶水牛繁育体系已进入常态化、可持续的运行阶段，高产牛群产能有望加速释放，我国奶水牛种源“卡脖子”难题已获得突破。

公司奶水牛产业升级项目作为“一带一路”建设境外重点项目储备信息库和“中巴经济走廊”首批农业项目，已于巴基斯坦旁遮普省建设全球唯一可以向中国出口高产水牛胚胎的牧场，项目帮助巴基斯坦培养了首批胚胎生产技术人员、建立胚胎实验室 5 个，协助巴基斯坦政府制定胚胎生产的相关技术标准、牧场规范养殖标准，全面发挥中国生物技术输出巴基斯坦的典范作用，并获得巴基斯坦政府的高度赞赏。公司还与巴基斯坦旁遮普省职业教育局等单位共同成立“中巴现代农业产教协同创新发展联盟”，构建从职业教育到产业实践再到跨国就业的闭环培养模式，为巴基斯坦年轻人打通了一条进入现代农业产业的职业通道。

3、阜阳工厂投产后的最新进展。

答：皇氏集团安徽阜阳智慧化乳制品中央工厂是公司锚定华东、布局全国的高端水牛奶生产基地，市场辐射江、浙、沪、皖、鄂、豫、鲁七省市，是公司由西南走向全国的重要落子。

	<p>核心优势层面，阜阳工厂兼具设备、工艺与区位多重优势。阜阳工厂被乳品包装巨头利乐誉为工业 5.0 自动化、信息化、智能化的柔性灵动绿色低碳节能型工厂，储备了国内先进的乳制品生产工艺与创新产品方案，同时依托阜阳优越的区位交通条件，可高效覆盖华东核心消费市场，供应链优势明显。</p> <p>市场方面，依托先进生产设备、成熟工艺与严苛品控体系，阜阳工厂除大力开拓 TO C 端水牛奶市场客户外，目前已获得行业头部客户的高度认可，顺利承接蒙牛等头部乳企代工业务，同时为盒马、叮咚、小象等主流新零售平台提供配套产品生产服务。目前，安徽阜阳公司正积极与伊利、君乐宝等头部乳企洽谈合作，客户矩阵有望持续扩容，市场认可度持续提升。为匹配不断获得的代工业务，工厂现阶段月度产能已在稳步提升。</p> <p>未来规划方面，工厂在稳固代工业务的同时，将有序推进自有品牌业务布局，打造多元发展格局。当前工厂处于能力积淀阶段，核心产能、技术、区位优势将在未来两年逐步充分释放，后续将成为公司深耕华东市场、拉动整体业绩增长的重要核心产能基地。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 7 月 2 日