

证券代码：002732

证券简称：燕塘乳业

广东燕塘乳业股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员	长江证券 徐爽 银河证券 彭瀟颖 民生证券 张馨予 财通证券 张立 信达证券 赵丹晨 海汇投资管理有限公司 张利 南通熙宁投资管理有限公司 邓绍伟 乐盈（珠海）私募管理有限公司 鲍传广、陈清远 深圳市路演时代科技有限公司 林星渝、王三军
时间	2025年11月19日 14:00—16:00
地点	公司五楼会议室
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书：李春锋 证券事务代表：李嘉旋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>14:00 李春锋先生介绍公司基本情况。</p> <p>14:30 进入问答环节。</p> <p>1、公司作为第十五届全运会乳制品独家供应商，中标的核心优势是什么？对品牌建设和大湾区战略有何积极影响？</p> <p>答：您好！公司凭借卓越品质与国企担当，成为第十五届全国运动会和残特奥会的乳制品独家供应商，公司也成为全国唯一的三届（第六届、第九届和第十五届）全国运动会乳制品独家供应商。这得益于公司全产业链硬实力、湾区场景适配性与深厚赛事服务经验的叠</p>

加。公司依托广东农垦资源，自有牧场原奶品质优于欧盟标准，搭配10万级洁净加工车间与华南规模最大的智慧冷链网络，从源头到配送筑牢品质防线，还能借助湾区认证与海关绿色通道，顺畅对接第十五届全运会粤港澳各赛区的供应需求，而多次服务大型赛事积累的经验与“五项专项保障计划”，更让品牌在品质、时效与安全上的表现获得组委会充分认可，成为契合赛事高要求的优选。

第十五届全国运动会由广东省联合香港、澳门特别行政区共同承办，比赛项目覆盖粤港澳19个城市（赛区），公司作为第十五届全国运动会的乳制品独家供应商，全渠道曝光将深度触达粤港澳大湾区消费群体，将有利于强化“本土品质标杆”乳制品品牌形象，进一步提升品牌亲和力与国民认知度，为公司发展注入强劲动能。谢谢！

2、公司在未来“十五五”规划发展如何？

答：您好！公司已于2023年披露了《2023年-2030年发展规划》，根据规划，公司将牢牢把握国家大力推进乡村振兴和粤港澳大湾区融合发展的历史机遇，抓住“奶业振兴”的长线利好，立足资源优势和产业基础，以提高市场占有率、加快促进乳业振兴发展为核心目标，以“新思想、新思路、新方法、新突破”为导向，保持战略定力，持续推进质量立企、科技兴企、人才强企，提升企业核心竞争力，提高品牌影响力，助力推动中国乳业高质量发展，实现人们对品质生活的美好向往。

2023-2030年，公司将秉承“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，全面深入推进实施“123战略”，即坚持“精耕广东、聚焦湾区、覆盖华南、迈向全国”战略导向，明确“中国乳业全产业链协调发展的典范、引领华南乳业高质量发展的标杆”两个定位，专注“优势产品的生产者、优享服务的提供者、优鲜生活的践行者”三个角色。谢谢！

3、公司粤东日产600吨现代化乳制品加工厂建设项目，主要生产哪些品类？

答：您好！公司粤东日产600吨现代化乳制品加工厂第一期，

规划建设年生产 91,800 吨乳品(其中常温奶 55,600 吨,低温奶 29,200 吨,冰淇淋 6,700 吨, 奶酪 300 吨)。谢谢!

4、公司自有奶源比例目前占比是多少?未来的奶源规划如何?

答: 您好! 公司采用“自有奶源+战略合作奶源”的模式保障供应。自有奶源基地包括阳江牧场、澳新牧场和新澳牧场,以及公司参股燕塘传祁,合计占比约为三分之二。

未来,公司将结合经营发展规划,坚持“自有奶源+战略合作奶源”模式,不断提升自有牧场运营效率,巩固与战略合作牧场的协同效应,为公司长期发展提供坚实、高品质的奶源保障。谢谢!

5、介绍下公司今年推出新品的情况?

答: 您好! 公司立足自身优势和“大健康”理念,结合市场消费趋势进行产品开发创新,不断丰富产品结构,研发并推广多元化、高附加值产品,不断提升客群跨度和消费粘度,提升公司的差异化竞争优势。

2025 年,公司推出了经典焕发新潮活力的牛油果风味、青提风味的老广州酸奶,特添 4 种护眼成分的亮睛睛 A2 β -酪蛋白牛奶、融合香蕉香甜与牛奶丝滑的香蕉牛奶、兼具美味与营养的调制豆乳、添加了草莓果酱、益生元等多种营养素,口感清甜的“莓小意”草莓牛奶等多款特色新品,均获得消费者的喜爱。谢谢!

6、公司在港澳市场的布局如何?是否做过市场调研?

答: 您好! 公司进军港澳市场前均已完成实地调研及意向客户拜访,目前已成功进军香港、澳门市场,实现大湾区市场的全覆盖和品牌影响力提升。

公司通过引入明星产品领航、丰富产品阵列等方式持续开发港澳市场,开拓进入香港、澳门中联办饭堂,不断提升大湾区市场的全覆盖和品牌影响力,同时积极开发港澳中资企业,并成为澳门幼儿及小学教育阶段“牛奶和豆奶计划”唯一牛奶品牌(2024/2025 学年)。谢谢!

7、公司的渠道结构是怎样的?当前占比最大的渠道是哪个?

	<p>答：您好！公司营销渠道包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等几乎覆盖全渠道的线下立体化营销网络及传统线上电商、新零售等销售模式。目前，经销商渠道占比最大，同时，公司正在积极布局高校联名、零食连锁、广场形象店等创新渠道，精准触达年轻消费群体，市场发展潜力大。谢谢！</p> <p>8、广垦乳业智慧物流中心项目何时建成？对公司的影响？</p> <p>答：您好！广垦乳业智慧物流中心项目计划于2026年8月建成投入使用。广垦乳业智慧物流中心建成后，可以有效提升仓储能力，解决仓储空间不足的问题；能促使产能利用率的提升，可增加计划排产，满足市场需要，为销售提供必要的仓储物流支持，实现企业中长期发展的增长目标。谢谢！</p> <p>9、公司除了依靠内生增长，是否考虑外延式并购？</p> <p>答：您好！根据公司《2023年-2030年发展规划》，在实现内生性快速健康发展的同时，公司将寻求外延式发展机会，促进公司高质量发展。未来，公司如有相关投资并购，将按照有关规定及时履行审议程序和信息披露义务，请关注公司公告。谢谢！</p> <p>10、乳制品的市场如何？公司产品的优势在哪？</p> <p>答：您好！根据相关调查数据显示，目前我国人均饮奶量仅为42.3千克/年，折合计算即每天饮奶量为116克，不及世界平均水平的1/3，且距离卫健委等部门明确提出“尽量每天饮用300克-500克牛奶或奶制品”的标准也有较大差距，乳制品市场仍有巨大的发展潜力。</p> <p>作为区域城市型乳制品龙头企业，公司凭借稳定优质的奶源、新鲜安全的产品质量、区域品牌影响力、差异化的产品品类、完善封闭的冷链配送、覆盖率高的立体销售网络、强大的产品研发及智能工厂生产技术等优势，赢得了众多消费者的认可，在区域市场内拥有较高的品牌知名度和市场影响力。谢谢！</p> <p>15:30 参会人员参观公司旗舰工厂。</p>
附件清单 (如有)	无

日期	2025-11-19
----	------------