

证券代码：832786

证券简称：骑士乳业

公告编号：2023-079

内蒙古骑士乳业集团股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

内蒙古骑士乳业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年10月18日至2023年10月20日接待了6家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年10月18日至2023年10月20日

调研地点：公司及子公司

调研形式：现场调研

调研机构：开源证券、中金公司、金元证券、申万宏源、中天证券、东吴证券（排名不分先后）

上市公司接待人员：董事长党涌涛、财务总监王喜临、董事会秘书陈勇

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1.公司 2023 年的业绩是否能继续增长？

回答：从2023年全年来看，各板块均呈现增长的态势，具体情况如下：

从牧业板块来看，本次生鲜乳价格下降，主要系生鲜乳供应量增加及乳制品市场消费端暂时性疲软引起，对有机生鲜乳市场的影响小于普通生鲜乳市场。有机生鲜乳市场并未出现产能过剩。骑士乳业的生鲜乳产品主打有机生鲜乳，因此受价格波动的影响相对较小。随着下游市场的逐步复苏，有机生鲜乳市场价格将回升，且在公司下半年有机生鲜乳产销量上涨、2023年上半年精饲料、牧草采购成本同比下降的背景下，预计下半年牧业板块毛利将恢复增长态势。

从乳业板块来看，本次生鲜乳价格下降，对我公司乳制品是利好，因为生鲜

乳是我公司的原材料，原材料价格下降，导致我司乳业板块毛利率提高。我公司聚焦优势市场，坚持针对消费者需求进行新品研发，实施了切实有效的市场开拓策略，2023 年乳制品保持良好的增长态势。与此同时，2023 年公司的代加工奶粉业务业绩快速增长，2023 年公司奶粉二期车间正式投产，公司乳业板块原有奶粉车间日处理鲜奶能力 420 吨，奶粉二期新增大包粉生鲜线一条，日处理鲜奶能力 500 吨，新增大包粉产能 20,000 吨/年，优质产能释放将给乳业板块后续业绩带来有力支撑。

从糖业板块来看，因供给端产量减少，白砂糖价格持续处于高位。2023 年 7 月至今，郑州商品交易所白砂糖合约成交均价超过 6,800 元/吨，不含税价格超过 6,000 元/吨，较公司 2022 年白砂糖销售价格 5,171.60 元/吨上涨较多。此外，2023 年甜菜订单户种植面积达 94,125 亩，预计收获面积 90,360 亩左右，同比上涨 83.80%，甜菜收购量及白砂糖产量预计将大幅增长，由于产能利用率提升，每吨糖分摊折旧费用等制造费用相应下降。因此，今年公司糖业板块收入、毛利有望实现增长。

问题 2. 公司是否有稳定股价的措施？

回答：第一，我公司通过自身不断努力，保持业务可持续发展，业绩稳步提升，这是维持公司价值的根本。

第二，我公司及相关人员在招股说明书中公开承诺：公司上市（以公司股票在北京证券交易所上市交易之日为准，下同）后一个月内，公司股票连续 10 个交易日的收盘价低于本次发行价格（发行价为 5 元/股），或上市后第二个月至三年内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期末经审计的每股净资产情形时，稳定公司股价的措施包括：（1）公司回购股票；（2）实际控制人增持公司股票；（3）董事、高级管理人员增持公司股票等方式。

第三，我公司的管理层股东及持股较大的股东，股份都处于锁定期内，短期不会抛售。

问题 3. 公司连续 10 年营业收入保持增长，请问公司是如何克服行业的周期性？

回答：我公司是通过独特的模式创新克服行业周期的。

公司实现了从单一的乳制品生产销售到集种植、奶牛养殖、白砂糖及副产品的研发、生产、销售与一体的“农、牧、乳、糖”产业协同循环发展模式；形成独特的经营模式和上下游协同发展，具备抗风险能力；规避了单一产业通常情况下竞争力单薄的风险。其具体模式如下。

① 农牧协同

饲料质量对原料奶质量及产量至关重要，公司饲喂奶牛的精饲料主要以玉米、豆粕及棉粕为原料，粗饲料则主要包括青贮玉米、燕麦草及苜蓿。公司农业为牧业提供优质、优价的饲草，牧业养殖所产生的牛粪经过腐熟发酵返回到农场，既解决了牛场粪污的最大价值转化，又改良了土质，实现了农业、牧业的有机良性生态循环，也实现了农牧协同的可持续发展。

② 牧乳协同

乳业是农牧乳协同发展的龙头和基础，公司全力发展乳业市场建设，不断提升产品品质、不断开发适销对路、消费者喜欢的多样化乳制品，增加市场销售规模、扩大市场销售半径。乳业产品，尤其是鲜奶、酸奶是与消费者关系较为密切的产品，产品的品质、价格、创新是发展的基础。牧业为乳业提供生产需要的优质生鲜乳，这样既解决牧场牛奶的销售问题，又满足了乳业对牛奶品质、稳定供应原料的需求，实现了供需稳定、质量优良、产业安全的综合竞争能力。

我公司的牧业与乳业还能很好地实现风险对冲。在生鲜乳市场价下降时，我公司牧业板块主打有机生鲜乳，因此价格下降有限，仍能维持可观的毛利；而生鲜乳价格下降，对我公司的乳业板块则是利好，因为乳业板块大部分的原材料生鲜乳是外采的普通生鲜乳，普通生鲜乳价格下降幅度高于有机生鲜乳，因此我公司乳业板块毛利率可提升较多。

③ 农牧乳糖协同

糖业生产需要大量的甜菜作物，但甜菜生长的特殊性要求必须进行科学轮作，否则将极大降低产出。而轮作的农作物的价格、销售制约了传统甜菜产业的发展。公司从农牧乳产业链条，再延伸到制糖，建设农牧乳糖产业链战略思路，轮种牧草和甜菜。

农场整合大面积土地种植甜菜，可保证有机白砂糖生产原料的正常供应。公

司通过引进现代化的农业设施，极大地释放劳动力，降低农业劳动强度和种植成本，提升亩产以及含糖；既保证了糖业对原料的需求，又可保证种植甜菜后的土地实现科学轮作，实现农业的绿色发展、可持续发展。

糖业产出的白砂糖在满足乳制品、饮料等食品工业需求的同时，又可以借助乳业现有的销售渠道，开发适合消费者需求的不同规格、不同风味、不同用途的糖类产品。

糖业生产的副产品甜菜粕、糖蜜是养殖业的优质饲料；在不增加成本的前提下，使用公司糖业生产的甜菜粕、糖蜜可以使牧业有效增加利润。

④ 实现了人员的有效协同

各产业受加工、生长的周期性影响，每年的生产季节不同，人员的工作时间也不同。糖业人员每年的主要作业时间在 10 月-次年 1 月，乳业在 9-12 月是淡季。夏天制糖人员可协助乳业保证市场产品供应，乳业淡季的生产人员可以协助糖业生产；冬天制糖生产结束后全部投入到乳业春节的市场供应，在全产业模式下可实现人员的工作效率最大化，大大降低了人员成本并增加了员工的收入，充分体现协同循环经营模式的优点。

问题 4. 公司主营业务中的机械化、智能化体现在哪些方面？

回答：①牧业板块

相比于传统的奶牛养殖业，公司对标国际领先的智能化规模牧场，重视奶牛养殖的信息化创新管理模式，应用国内优秀的牧场智能管理系统对牛场实施动态监管，实现了牛只全生命周期管理。

公司引进了全国最大的 80 位转盘式挤奶，公司使用的挤奶机都具有自动识别、自动计量、自动脱杯、自动分隔、自动上传的功能。在牛只饲喂方面，公司已全部实现了饲喂机械化作业，无需人员进行现场跟踪，所有饲喂数据通过“业财一体化”软件实现自动上传财务 NC 系统并出库，实现了牧业的智能化转型。

公司正在开工建设的募投项目牧场五期，选址在库布齐沙漠，可充分利用沙漠资源减少污染、开展牧光互补项目，设备采用国际领先的无人挤奶机器人系统，项目建成后仅 10 人就可饲养 2000 头奶牛，产品为“沙漠有机”生鲜乳，将奶牛饲养真正做到绿色化、智能化、高端化。

② 乳业板块

为满足日益增长的代加工奶粉订单需求，2023 年公司投资 5,000 余万高标准建设完成了奶粉二期项目，新增 2 万吨/年奶粉产能。在节能增效方面，奶粉二期车间采用四效降膜式真空蒸发器，蒸发一吨水分仅需 0.21 吨蒸汽。在智能化建设方面，奶粉二期控制系统配置了一套西门子 S7300PLC 和一台 SCADA 站（数据采集与监视控制系统）构成的全自动中央控制系统，可以实现奶粉生产线自动化控制要求。

③ 糖业板块

公司专注于制糖行业的技术研究开发，在工艺流程、生产流程、设备改造方面积累了丰富的经验，形成了独特的优势，截至报告期末拥有 12 项专利，19/20 榨季全国甜菜制糖企业中综合绩效排名第二。公司引进全套荷兰帕克公司污水处理系统、欧洲全进口甜菜堆垛存储设备及借鉴美国马铃薯卸载技术，先后获得了国家级、自治区级绿色工厂、自治区级节水标杆型企业称号。

④ 农业板块

公司应用智慧农业技术，实现耕耙播种施肥打药起收的大型机械化导航作业，节约人力物力、提高土地利用率、提高效益；应用智慧农业技术实现机械作业面积的自动测量和天气预报的小时预报，有效的预防极端天气对农作物的不利影响、对作业面积的精准测量、对田间农作物生长情况的实时检测。在播种之前，公司可以通过信息化手段，对地块进行模拟种植，预测种植过程中可能出现的风险并提前规划应对措施，保证种植绩效。

2020 年，公司将智慧农业技术引入到了甜菜种植管理过程中，实现了甜菜种植的信息化监管。公司引入了高精度无人机航拍技术对全地块进行无死角航拍，既提高了检查效率也能够很好避免人在检查过程中有检查不到位的现象，使公司在管理过程中可以做到精准施肥、精准防控，出现问题及时发现及时处理。并引入智能灌溉系统，做到定时灌溉，遥控启停，提高了灌溉效率，节省了人工成本。公司引进了国外先进的专业甜菜种植设备，包含进口格兰播种机、进口波尔图打药机、康斯凯尔苗床整地机、荷马 T4 起收机、约翰迪尔拖拉机等。公司从 2020 年开始，陆续增加了机械智能监控系统，能够全程对农机作业面积、作业质量、作业轨迹、农机定位进行全面的监控。

内蒙古骑士乳业集团股份有限公司

董事会

2023年10月23日