

烟台北方安德利果汁股份有限公司 关于接待机构投资者调研的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

烟台北方安德利果汁股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年3月25日，通过现场座谈方式接待投资者调研，现将本次交流情况公告如下：

一、调研基本情况

- （一）调研时间：2024年3月25日
- （二）调研方式：现场座谈
- （三）调研机构：国盛证券
- （四）公司接待人员：副总裁、董事会秘书兼财务总监王艳辉

二、调研主要内容

（一）公司副总裁、董事会秘书兼财务总监王艳辉，简要介绍公司近期经营情况、主要开展的工作以及市场端的情况。

（二）调研机构提问及公司回复情况

问题 1：浓缩苹果汁产业链的总体介绍？

公司回复：浓缩苹果汁处于饮料制造产业链上游，是当前市场上果汁饮料重要原料。浓缩苹果汁是采用新鲜苹果为原料，经过挑选、清洗、破碎、压榨、浓缩、杀菌等工艺制成的一种果汁，是用于配制各种果汁及其饮料的最重要基料之一，是国内外市场上苹果醋和苹果酒的主要原料，其上游行业为苹果种植业以及包装业，下游行业为饮料制造业。浓缩果汁具有便于运输和存储、性质稳定、适合用于工业化生产等特点，用浓缩果汁制成的果汁饮料保持了果汁的基本营养成分，各饮料厂可采用不同配方对口味进行改良

和调节，生产出具有品牌特点、个性化的果汁饮料产品，价格适合普通大众消费，果汁饮料市场上绝大部分市场份额被该类果汁占据。

问题 2：需求端：浓缩苹果汁行业需求情况，海内外需求的情况？

公司回复：随着人们对绿色、健康食品不断追求，苹果汁市场具备巨大发展空间。全球果汁饮料消费 80%在发达国家，发达国家已经对苹果汁需求形成刚性且稳定增长，大幅领先于发展中国家所在地区。目前发展中国家也越来越注重饮食的营养搭配，特别是俄罗斯、中国、印度、埃及等市场的苹果汁消费需求不断上升，未来具备较大增长空间。

问题 3：供给端：全球、国内竞争格局状况？

公司回复：中国是全球浓缩苹果汁重要供应来源。从上游原材料苹果来看，中国苹果产量约占全球 50%左右。从浓缩苹果汁来看，中国为全球最大的浓缩苹果汁生产国和出口国，其次为波兰。2023 年中国出口量虽然下滑，但随着 2023 年中国企业产量大幅提升，2024 年中国浓缩苹果汁出口量有望实现大幅增长。

行业竞争格局优化有利于公司提高市占率。国内浓缩苹果汁行业主要企业包括安德利、海升果汁、国投中鲁、陕西恒通 4 家，安德利在行业内积累了较强的竞争优势，已经与百事、可口可乐、卡夫等世界知名企业建立了稳定的合作关系，未来将稳固好已有发达国家市场份额，同时将积极开拓新兴市场、通过并购扩大产能，比如 2023 年全资子公司阿克苏安德利竞得阿克苏恒通位于新疆温宿县农副产品加工园区的资产，扩大产能的同时布局新疆，带领公司向西经中亚拓展“一带一路”新兴市场。

问题 4：国内新兴市场发展情况如何？有哪些新增的发展点？

公司回复：国内新兴市场未来具备较大发展空间，整个行业处于稳中有增的状态。中国作为全球浓缩苹果汁重要供应来源，2023 年出口量下滑，随着 2023 年中国企业产量大幅提升，2024 年中国浓缩苹果汁出口量有望实现大幅增长。

新增的发展点主要是 NFC 果汁（Not From Concentrate，非浓缩后再加水还原的制品），NFC 果汁是由鲜果压榨后直接灌装的水果原汁，在产品成分、营养价值、饮用体验等维度与传统果汁存在差别。其天然无添加、营养价值高、饮用口感好、新鲜品质高等优势，迎合了消费品质升级、健康消费需求崛起的趋势，驱动果汁行业结构升级。

问题 5：公司有哪些新产品在拓展，目前发展情况如何？

公司回复：公司在提高浓缩苹果汁市占率的同时，积极扩大产品种类，以浓缩苹果汁为基础，增加苹果果糖、NFC 苹果汁、苹果浊汁、桃汁、山楂汁等高附加值产品的销量，成为公司新的利润增长点。以 NFC 果汁为例，其是将新鲜原果经清洗、拣选、破碎、压榨等工艺后产出果汁，再进行瞬间杀菌后直接无菌灌装（不经过浓缩及复原）得到的 100%纯果汁，由于 NFC 果汁需要冷藏保鲜、销售渠道要求高，因此产品售价较高，目前占据果汁饮料市场份额较小。但是随着人们对于健康需求的提升，未来具备较大的成长空间。

问题 6：公司产能是如何规划的，有哪些手段可以扩产？

公司回复：2022 年以前，公司先后在山东、陕西、山西、辽宁、江苏、四川省的原料果产区周边建有 8 个浓缩果汁加工基地，拥有 16 条浓缩果汁生产线，浓缩果汁加工能力和生产规模居全国同行业前列。2023 年公司又在永济新建 40 吨浓缩桃汁及 10 吨浓缩山楂汁生产线一条，并通过竞拍在新疆设厂，使公司的产业布局由 6 省 8 个工厂增至 7 省 9 个工厂，生产线由 16 条增至 18 条。全资子公司阿克苏安德利于 2023 年 5 月 20 日取得《司法拍卖网络竞价成功确认书》，以 5990.64 万元竞得阿克苏恒通位于新疆温宿县农副产品加工园区的资产，阿克苏是新疆最主要的苹果产区，而且是辐射亚欧大陆的门户，由此安德利向西经中亚拓展“一带一路”新兴市场，以及向俄罗斯、土耳其等国家和地区出口都将获得更大的优势。

问题 7：2023 年销量大幅减少，同行业公司净利润大幅下降，公司如何做到逆势高增长？

公司回复：公司一直秉承在资金、团队与管理、质量与品牌、设备及技术、客户与营销、产能布局与规模等多方面的优势，积极拓宽市场及产品多元化、开拓国内销售市场、优化客户群体、完善公司管理体系，提高管理效率，谋求公司利润最大化。

问题 8：公司在分红、回购方面的想法？

公司回复：为建立对投资者持续、稳定的回报规划与机制，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》制定了《公司章程》，在《公司章

程》中制定了现金分红政策。公司将继续秉承为投资者带来长期持续回报的经营理念，严格规范资金使用管理，提高资金使用效率，防止发生资金风险，以更积极的利润分配方案回馈广大投资者。

问题 9：公司对未来发展前景的展望？

公司回复：未来，安德利果汁将继续实践规范、稳健经营，不断推进业务的健康发展，积极完善现代公司治理体系，实现全体股东利益最大化，并注重股东的分红回报，塑造更加健康规范的资本市场形象。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，对于本次机构投资者调研中涉及的对外部环境、行业发展趋势判断、管理措施等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

烟台北方安德利果汁股份有限公司董事会

2024年3月25日