

证券代码：605388

证券简称：均瑶健康

## 湖北均瑶大健康饮品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过上证路演中心参与公司 2024 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 9 月 19 日（星期四）上午 10:00-11:00
地点	上海证券交易所上证路演中心 （网址： <a href="http://roadshow.sseinfo.com/roadshowIndex.do?id=20253">http://roadshow.sseinfo.com/roadshowIndex.do?id=20253</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长：王均豪先生 总经理：俞巍先生 独立董事：甘丽凝女士 财务总经理：崔鹏先生 董事会秘书：郭沁先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事长王均豪先生整体介绍均瑶健康 2024 年上半年经营情况，围绕报告期内公司业务进展、经营亮点及发展规划予以全局性简要阐述。</p> <p>二、沟通交流问答环节：</p> <p>1、益生菌领域其实对尖端技术的要求很高，尤其是在发酵剂层面长期以往都被国外厂商垄断。请问公司在益生菌领域的高端领域发酵剂层面是否有所突破呢？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！围绕做“全球益生菌原料领跑者”的愿景，公司坚持以赋能均瑶润盈为战略起点，建设“高新技术+明星菌株”的大型益生菌产品制造企业，使公司成为具有国际竞争力的民族企业。</p> <p>发酵剂领域是益生菌行业的高端细分领域，存在极高的技术门槛和壁垒。目前国产发酵剂替换面临着产品稳定性、产品</p>

风味及技术参数指标匹配的挑战。均瑶润盈凭借自身技术优势，已入选国际知名发酵剂供应商名录，有望在 2024 年度实现发酵剂业务的突破发展。2024 年上半年，均瑶润盈发酵剂产线已入选 2023 年上海市奶业优势特色产业集群项目。公司以维护国家微生物种源安全，打破发酵食品饮料由国外企业垄断现状，提升科技创新能力，创造满足消费者健康刚需为己任，近年来凭借产品竞争力，向海外头部企业输出发酵剂产品，打破海外垄断先进技术，知识产权竞争优势进一步凸显。感谢您的关注！

## **2、你们考虑资本手段进行产业链上下游的并购和整合吗？**

**A:** 尊敬的投资者您好！公司将继续秉承精益求精的态度做好日常经营发展，以优质的产品和服务来持续保持竞争力，夯实内生性发展的基本盘；同时，公司也会积极寻找能为公司带来价值提升的外延式发展机会。感谢您的关注！

## **3、依托深厚产业视角进行前瞻布局，公司现在在益生菌领域已经具备角逐龙头地位的潜力和实力，想了解的是目前公司国际化层面的优势如何呢？请领导整体介绍下**

**A:** 尊敬的投资者，您好！面对在益生菌领域机遇和挑战，均瑶健康要实现全球领跑的愿景，持续强化“四梁八柱”的核心能力，其中包括深入研发创新、严格品质管理、广泛市场拓展和持续团队建设。通过不断练好内功，公司力争在每一个环节都能达到行业领先水平。围绕“做全球益生菌领跑者”的战略愿景，近年来公司业务触角延伸到全球、经营视野辐射至国际，益生菌业务实现了纵向挺进和横向拓宽的双重突破。均瑶润盈出口范围辐射广泛，是亚洲大型益生菌生产基地之一，产品销往 72 多个国家和地区。海外客户对技术指标参数比较明确有诉求，润盈在海外积淀多年，具备客户开拓优势，并帮助海外国家建立和巩固益生菌标准。从比较优势视角来看，和国外

大厂相比，均瑶润盈具备价格优势，供应链稳定，制造成本稳定。目前公司已经获得全球头部乳业公司 A+ 供应商资质，为今后业绩递增打下坚实基础。感谢您的关注！

**4、常温乳酸菌是公司的传统优势业务，也是基本盘所在，请问在强势发力益生菌业务的同时，你们常温乳酸菌业务在 2024 年上半年有何作为了？**

**A:** 尊敬的投资者，您好！公司是国内老牌的常温乳酸菌厂商，凭借先行优势和多年深耕，在常温乳酸菌领域建立起清晰的市场竞争力。作为公司的传统基本盘业务，2024 年上半年，公司在常温乳酸菌领域稳扎稳打、步步纵深，继续保持了行业地位。通过聚焦常温乳酸菌业务进行迭代升级，公司对常温乳酸菌主营业务持续扩充细分品类、优化激活老品。不断推出更多功能性菌株产品，打造使用国产菌株发酵的国民品牌。2024 年全国各省销售指标均达成年度同比正增长。此外，公司在对产品推成出新、进行焕新升级的同时，也在积极拓展产品销售场景。最近我们上市的对于健康睡眠辅助的产品以及保护视力的饮品，都会看到公司会围绕着健康功效的饮料化以及饮料的功效化联合趋势上所做的努力。感谢您的关注！

**5、公司在投资者关系管理这方面做了哪些工作？**

**A:** 尊敬的投资者您好！我们长期致力于提升公司价值最大化，积极回报投资者，一直是公司重点工作之一。随着 A 股市场化、法治化、国际化程度不断提升，上市公司投资者关系管理意识在逐步增强。公司始终高度重视投资者关系管理，设有专门的部门和相应岗位、人员负责投资者关系管理；除证监会指定信披报刊和网站的信息披露公告外，公司通过电话、电子邮件、官网、“上证 e 互动”等互动方式保持与投资者的日常沟通。未来，我们会牢牢持续树立起尊重投资者的理念，提升投资者关系管理工作的专业性和规范性，从而推动公司价值表

现和高质量发展。感谢您的关注！

**6、注意到公司最近几年在益生菌领域持续发力，第二增长曲线还是颇有成效的，请公司介绍下 24 年上半年益生菌业务取得了哪些进展呢？谢谢**

**A：**尊敬的投资者，您好！2024 年上半年，公司益生菌 B 端业务展现出明朗的成长势头，取得不错的经营业绩，多项财务指标均表现不俗。均瑶润盈 1-6 月收入较同期增幅为 89%，净利润为较同期增加 166%，发货金额相比去年同期增长 75%以上。益生菌 C 端新品推出层面，2024 年上半年公司益生菌上新 5 款新品，中端产品线“体轻松”主打目标是 2-3 线城市的中产女性，年龄 27 岁-45 岁，是益生菌产品主要消费者。首发“血橙纤维饮”与“膳食纤维固体饮料”，“纤美闪溶益生菌活菌型固体饮料”与“养道闪溶益生菌活菌型固体饮料”也将持续发力，根据最新品牌调性不断升级。感谢您的关注！

**7、注意到公司 24 年上半年及第二季度单季毛利率均有一定程度的提升，作为较为关键的财务指标，毛利率也一定程度上可以折射出竞争力。请问促成毛利率提升的核心驱动要素是什么？有益生菌的贡献吗？**

**A：**尊敬的投资者您好！公司上半年及 Q2 的毛利率同比上升，主要是因为味动力的毛利上升，也就是公司的饮料业务毛利率上升。毛利上升主要是两点，第一是公司的产品结构有相应的优化。第二就是原料端的大宗商品的一个成本，随着市场有相应的下滑，使得成本有相应的一个下滑，导致公司在饮料业务的毛利上升，进而拉动了整体毛利率上升。此外，益生菌业务毛利相对高一点，但是体量仍然较少，对整体毛利率的影响相对有限。感谢您的关注！

**8、生物科技类企业也是比拼“新质生产力”的重要阵地，**

**公司在科技属性这块具体有何展现，利用科技赋能公司产品力的程度如何？**

**A:** 尊敬的投资者，您好！科技是企业发展的源动力和加速器，立足“加快发展新质生产力”的新时代背景，公司将享誉行业的专利菌株应用新一代产品中，力求把最前沿的科技产品推向市场，有效地将科技转化为产品市场竞争力，从而积极培育新质生产力，赋能公司高质量发展。2024年上半年，公司进一步与江南大学、东北农业大学、上海理工大学、华中农业大学丰富创新合作内容，力求把最前沿的科技产品推向市场，有效地将科技转化为产品市场竞争力。均瑶润盈成为国内首家也是唯一一家参与制定 QB/T4575-2013《食品加工用乳酸菌》标准的企业。不仅是国内首个实现益生菌规模化生产的基地，还显著推动了食品工业向标准化、规范化迈进的步伐，贡献卓著。感谢您的关注！

**9、公司整体益生菌的技术实力怎么样？请简要介绍下技术概况，此外，公司通过什么样的方式来持续提升自身技术水平？谢谢**

**A:** 尊敬的投资者，您好！技术创新是驱动公司发展的核心动力，公司始终坚持自主创新的理念，通过不断提高技术水平提升产品质量、改善产品结构、降低生产成本。公司与江南大学等世界一流学府结成战略合作，通过独家授权、自研、购买等方式储备了具有独特功能性的益生菌株十余株，同时整合均瑶润盈，进一步丰富公司的益生菌菌株资源库，可以满足消费者全方面的健康需求。基于功能性菌株发明具有验证周期长、筛选难度大的特点，公司在后生元饮料、活菌产品矩阵方面具有显著的科技壁垒优势。感谢您的关注！

**10、公司觉得益生菌的发展前景如何？未来这块市场的成长空间大吗？**

	<p><b>A:</b> 尊敬的投资者，您好！益生菌可用作膳食补充剂、食品配料、食品添加剂、药品原料等，市场发展非常迅速，是功能性食品中成长最快的品种之一。目前，我国益生菌在食品领域的应用主要是添加在奶粉、酸奶、饮料中。市场调研机构 ZION Market Research 预计，到 2025 年全球益生菌产业产值将超过 770 亿美元，中国市场占比将超过 25%，益生菌有望成为下一个千亿级的大健康市场。均瑶健康抓住市场机遇，通过内外部协同研发、整合均瑶润盈、丰富核心产品矩阵等方式，成为具备国际市场竞争力的益生菌领域的龙头企业，实现益生菌研发、生产和销售产业链一体化布局的核心企业。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	