

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

关于投资者业绩说明会召开情况的公告

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个别及连带责任。

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司（以下简称“公司”或“乐惠国际”）于2020年11月5日下午15:30-16:30通过腾讯会议APP召开了投资者业绩说明会。现将有关事项公告如下：

一、本次说明会召开情况

2020年11月3日，公司于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《乐惠国际关于举行2020年第三季度业绩说明会的预告公告》（公告编号：2020-071）。

2020年11月5日下午15:30-16:30，公司副董事长兼总经理黄粤宁先生、财务总监吴勃先生及董事会秘书吴再红女士出席了本次业绩说明会，与投资者进行沟通和交流，就投资者关注的问题进行了回答。

二、本次说明会投资者关注的主要问题及公司的回复情况

Q1：简单介绍一下公司三季度的业绩情况

公司2020年前三季度营业收入6.5亿元，同比增加4.02%，净利润7730.53万元，同比增加53.45%。前三季度的经营现金流接近1.7亿元。

前三季度期间费用同比明显减少，主要原因是：1、本年经营活动产生的现金流量较好，公司偿还了部分短期借款导致财务费用相应减少，汇兑收益也导致财务费用变少；2、2019年底德国芬纳赫公司申请破产，2020年开始未纳入公司合并报表。

上市公司股东净资产同比增加了10.22%，主要是净利润的贡献。每股收益1.04元，同比增长52.94%。

Q2: 单季度的毛利率略有下降，是什么原因？

公司主营业务的产品主要分为酿酒设备制造、无菌罐装设备和其他生物过程设备三大块，各板块毛利率不同，一般来说，受客户议价能力及公司竞标策略影响，交钥匙项目毛利率会略低于普通项目，公司其他生物过程装备设备板块毛利率会略低于其他板块毛利率。由于公司“以销定产”的特征，具体到各个项目上，毛利率也各有不同，不同时间验收确认的项目不同，会存在波动。

Q3: 公司主要收入为外汇，外汇对公司的影响如何？

公司近年营业收入中出口占比 50% 以上，为降低外汇风险，公司管理层在董事会授权下主要通过如下方式管理外汇风险：第一，公司有部分外币贷款，外币负债对公司外币资产形成汇率风险对冲；第二，远期结售汇。公司对获得的外币合同，按照预计收款时间锁定汇率，锁汇金额占合同额 80% 左右。公司进行远期结售汇主要为了降低汇率波动风险，也为公司带来了一定的投资收益。

Q4: 请介绍一下公司精酿啤酒项目的进展情况

公司精酿谷的项目虽然受疫情影响有所推迟，但整体还是比较顺利。

上海松江是公司首个城市体验精酿工厂，距离城市商业中心约 3km，项目占地 5000 多平方米、厂房面积 2500 平方米。计划年产量 2500 吨，生产 keg 桶包装的鲜啤酒。上海松江工厂设立了能容纳 300 多人的音乐演艺啤酒大厅、配套特色餐厅和小型精品酒店。

上海松江项目已于今年 9 月 28 日投料，整体预计在 12 月完成。目前上海松江项目正在办理食品安全许可证，预计本月完成。

象山大目湾项目是公司的募投项目，也是我们精心打造的旗舰精酿工厂，它位于宁波象山大目湾新城，毗邻象山松兰山国家 4A 级景区，风景优美。项目可年产 1 万吨的柔性设计的智能制造精酿啤酒工厂，配有玻璃瓶、易拉罐、keg 桶等先进的无菌级包装线，以及浓缩配方麦汁生产线；我们与阿里合作打造数字化精酿谷运营管理平台，包括在线工业互联网、柔性化生产、C2M 定制服务、数据交互全域营销、数据精准销售等。

象山大目湾项目还特别打造了顾客的参观游览路线，包括啤酒酿酒和包装的全过程。有多媒体演示和实物展览。设计了啤酒欣赏和品酒课程，让顾客在品尝

到美酒的同时，掌握品鉴能力，并爱上精酿。

象山大目湾项目受疫情影响，预计延期四个月，大概在 2021 年 2 月底前投产使用。

Q5：精酿的具体模式和优势能进一步介绍吗？

精酿谷的定位是“新鲜精酿”，乐惠在精酿技术和设备有非常强的创新优势，例如啤酒智能售卖机目前已实现批量生产；cutebrew 的分布式供应链技术能做到精酿啤酒的当日鲜。

同时，公司研发的无菌型的灌装机和一次性 keg 啤酒桶可以大幅度降低鲜啤酒的包装成本，同时它又提高鲜啤酒的保质期。

公司一方面与华东地区以社群等多种渠道模式进入中餐领域，另一方面正在和大型的零售商和大型的电商等零售渠道洽谈和建立合作。

精酿啤酒美国占比约 20%，英国约 25%，但中国真正的精酿啤酒比例大约在 2%左右，中国啤酒总量在 4000 万吨左右，目前的精酿产量都比较小，这是一个千亿级的市场，未来中国有很大的发展空间，足够各品牌精酿啤酒共同发展。

Q6：近期公司股票大量解禁，几位解禁的大股东是否会减持？

关于 11 月 13 日公司股票将解禁，目前没有收到实控人及控股股东的相关安排和通知。

Q7：贵公司十年左右的长期规划及未来展望

公司未来将继续 1+1 双主业发展战略。

在设备制造主营业务上，公司已经基本完成啤酒、饮料、乳品等装备的产品线开发，并且基本做好了亚非拉市场的国际化布局。公司的国际化布局目前已初见成效，公司 50%左右的订单为海外市场；公司将充分利用现有技术和资源，在医药、生化、新能源、精细化工等领域拓展高端卫生型容器制造；利用啤酒行业经验和交钥匙能力开发白酒装备市场，包括技术创新及自动化提高，目前已经取得明显进展，近期在一些白酒项目中获得近亿元订单。

我们积极推进公司第二主业精酿业务的发展。虽然今年受疫情影响宁波象山大目湾和上海松江体验工厂项目，有一些延误，但总体进展顺利。上海松江工厂

已经于 9 月 28 日顺利投料,我们计划在 12 月中旬举行开业典礼和圣诞精酿啤酒节。象山大目湾项目预计明年 2 月竣工验收使用。

公司目前正在积极对接市场和销售资源,已经取得了长足进展,市场对公司精酿谷只做“新鲜精酿”的定位非常认同。

售酒机是定增项目之一,目前我们已经完成了啤酒售卖机的研发和制造,申请了 8 项发明专利和 2 项外观专利,现已开始批量生产,产品的质感和性能完全达到我们的设计要求。

Cutebrew 技术和设备乐惠过去主要出口海外市场,现在随着中国精酿市场的发展和成熟,我们计划在国内投放,并与在大目湾项目同步推进。

Q8: 对行业竞争格局的看法

啤酒设备:

国内啤酒酿造设备生产企业数量较多,技术水平参差不齐,普遍规模较小。大部分企业主要生产微型酿造设备,或者作为大型啤酒酿造设备企业的配套供应商存在,竞争力较弱。目前国际啤酒酿造装备行业的主要参与者包括 Krones、GEA、乐惠国际及中集安瑞科。

乐惠国际是除德国 Krones 以外能够提供啤酒装备整厂交钥匙工程的少数龙头企业之一,啤酒酿造设备仍为公司的主要营业收入,2020 年三季报占公司营业收入的 60% 左右。

我们拥有优秀的技术和国际化人才,与百威、喜力、嘉士伯等国际啤酒巨头有 10 多年的稳定合作,重视客户的体验和售后服务,我们工厂内部推行阿米巴经营管理和精益化生产,我们始终坚持“欧洲品质、中国价格”经营理念,成本优势是我们的核心竞争力之一。

灌装设备:

根据中商产业研究院相关数据,2019 年社会消费品零售总额 411649 亿元,比上年名义增长 8.0%;其中全国饮料类零售额突破 2000 亿元,同比增长 10.4%,高于同期社会消费品零售总额增速 2.4 个百分点。2018 年全国饮料市场有所下降,2019 年市场回暖,同比增长 10.4%,市场将对装备的技术和质量水平要求越来越高,特别是对无菌包装等高端饮料灌装设备的需求有一定增长。预计 2020 年饮料包装机械市场会受到较大冲击,总的市场需求很大可能性下滑。我们在啤酒包

装机械方面进步很快，已经成为中国最大的供应商之一。在饮料和乳品包装机械方面我们始终坚持技术领先，且只做精品的战略，因此我们的饮料和乳品无菌包装设备在国内有很高的声誉。我们将逐步扩大市场占有率，并且加大力度拓展海外市场。

Q9：上海的精酿啤酒项目是否已经开始供应市场，销量怎么样？

目前还未供应市场。

Q10：除平台型合作商以外，是否有计划推出自己的工坊啤酒品牌？

我们公司的品牌是“精酿谷”，我们每个体验工厂都会有自己的本地精酿品牌：例如上海松江公司的名称是梭子蟹。

Q11：贵公司三年左右的规划，尤其是工坊啤酒的设备生产与销售方面。

未来三年公司主要是以长三角为核心，布局啤酒售卖机 9000 台（第一年投入 2,000 台、第二年投入 3,000 台、第三年投入 4,000 台）、cutebrew300 套（第一年投入 100 套、第二年投入 200 套）。

我们目前正在加强公司在精酿谷项目的运营和销售团队力量，争取实现上述目标。

Q12：定向增发事项进展情况。

公司定增项目在 2020 年 10 月 13 日收到了证监会的批文，当日鲜精酿（啤酒工坊）项目总投资为 26,000 万元，鲜啤酒售卖机运营项目投资总额为 15,800 万元。我们正在有序推进增发事项，欢迎各位投资者朋友积极响应参与。

Q13：请介绍一下公司精酿云项目的进展情况。

目前进展顺利，阿里云进入到实施状态，项目进展顺利。

Q14：公司未来在装备领域能做到多大？

液体装备属于细分领域，一定要走向全球，比公司认为液体装备未来的增长点主要在亚洲、南美、非洲等地区，目前公司已经完成了上述区域的国际化布局。

比肩欧洲同行的年销售额早已超过 300 亿，假如能坚持匠心精神并假以时日，液体装备领域前景广阔。

特此公告。

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

董事会

2020 年 11 月 7 日