

证券代码：002726

债券代码：128119

证券简称：龙大肉食

债券简称：龙大转债

山东龙大肉食品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021—02

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☒ 业绩说明会	☐ 分析师会议 ☐ 新闻发布会	☐ 媒体采访 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台（ http://ir.p5w.net/ ）参与 2020 年度业绩说明会的广大投资者		
时间	2021 年 4 月 8 日		
地点	公司会议室		
上市公司接待人员姓名	董事长余宇、董事会秘书徐巍、财务负责人陶洪勇、独立董事朱丽娟		
投资者关系活动主要内容介绍			
关注的问题：			
1、贵公司 2020 年肉制品销售业绩喜人，增长迅速。请问：2020 年贵公司肉制品的产量是多少？各类型产品的大致结构是怎样的？			
答：公司肉制品主要包括高低温肉制品、冷冻调理品、休闲肉制品和宣威火腿等产品。2020 年度，高低温肉制品实现了 5.9 亿元的营业收入，冷冻调理品实现了 3.7 亿元的营业收入，宣威火腿实现了 1.8 亿元的营业收入。详细数据您可以查阅公司已披露的 2020 年年度报告全文。			
2、看到京东生鲜上面龙大生食销量不错，而熟食和冷冻调理品销量相比要略逊一筹，请问公司是否会加大熟食线上销售力度，以及有哪些具体举措？			
答：公司未来将更加重视线上销售开拓和推广，在传统电商完成布局的基础上，开始拓展微商及社交电商，加快线上渠道建设。通过打造休闲肉制品零售品类线上渠道，带动其他产品品类发展，推动公司产品向全国辐射、向市场下沉。			
3、增发什么时候实施？			
答：公司定增具体实施时间请关注公司后续公告。			
4、公司的定增证监会已审批通过多时，请问此次定增何时执行？定增对象是否已确定？定增对象是否对于公司经营有正面的积极作用？			
答：目前公司定增工作正在密集接触投资者过程中，初步计划年报分红完成后，择机启动定增发行。具体情况详见公司后续公告。			
5、成都正骐管理公司是否与公司存在内部联系，为何可以成为公司流通股大股东？			

答：投资机构基于自身判断购买公司股票成为公司股东，与公司不存在内部关系。

6、请问公司如何看待上市公司的并购和市值管理？

答：公司将更加积极地通过投资并购做大做强公司主业，回报广大投资者。

7、公司屠宰业务的利润是如何计算的？屠宰一头猪的利润能有多少？生猪价格对公司经营情况有什么影响？

答：公司屠宰业务的利润会随着生猪价格、冷鲜肉及肉制品价格变化而变化，利润率及单头利润不固定。一般来说，生猪价格上涨，养殖利润增加，屠宰及肉制品利润下降；生猪价格下降，养殖利润降低，屠宰及肉制品利润上升。作为一家肉制品全产业链公司，某一板块的行情变化，不会对公司业绩产生重大影响。

8、公司是否在考虑开拓新的领域？取得初步进展没有？

答：经过二十多年的发展，公司已形成以屠宰精加工和肉制品为核心，以生猪养殖和进口贸易为配套的“全产业链”经营发展模式。一方面解决了分散生产可能引发的食品安全隐患，通过对全产业链的系统管理和关键环节的有效控制，保障了超越竞争对手的产品品质，塑造了卓越的品牌形象；另一方面规模化生产和产业链贯通能够最大限度地降低企业总体运营成本，实现企业的健康可持续发展，从而形成具有独特竞争力的食品工业产业链体系。未来公司将集中优势资源大力发展屠宰精加工和肉制品业务，增加公司整体盈利能力和业绩稳定性。2020 年度，公司生食精加工业务实现营业收入 17.68 亿元，比上年同期增长 15.28%，尤其包括百胜系统、通用磨坊、荷美尔（中国）和海底捞等一批核心标杆客户，未来业务发展前景巨大。公司肉制品业务实现营业收入 11.47 亿元，比上年同期增长 54.12%，增长速度明显。

9、去年业绩好，但股价近期波动大的原因是什么？

答：股价波动受到多重因素影响。目前，公司经营一切正常，公司会努力发挥“全产业链”优势，夯实经营和管理，持续提升经营效益和内在价值，积极回报广大投资者。

10、你好，请问贵司目前产品的销售趋势如何？今年的销售目标是多少？

答：经过二十多年的发展，公司已形成以屠宰精加工和肉制品为核心，以生猪养殖和进口贸易为配套的“全产业链”经营发展模式。公司产品主要包括鲜冻肉，高低温肉制品、冷冻调理品、休闲肉制品和宣威火腿等，得益于公司优良的产品品质和丰富的产品种类，公司产品深受消费者喜爱，销售状况良好。

11、请问 2020 年业绩贡献的分类说明。生猪养殖贡献利润比例。普遍预期 2021 年生猪养殖行情较上一年有所下滑，在此情况下生猪业务贡献下降后，公司如何保证今年的业绩继续保持增

长。

答：公司各业务板块的营收、利润等，请参阅公司已披露的 2020 年年报。公司是一家肉制品全产业链公司，某一板块的行情变化，不会对公司业绩产生重大影响。具体到生猪养殖，预计未来价格会有所回落，利润率会有所下滑。公司一方面会通过增加养殖出栏量，减少因价格降低而对利润的影响；另一方面，公司目前在大力发展屠宰精加工及肉制品，生猪价格降低，会降低屠宰及肉制品的生产成本，提高利润贡献。

12、公司今年有哪些经营目标？

答：公司将围绕以下几方面努力开展工作：1.做大做强屠宰与肉制品板块。（1）扩大屠宰和肉制品规模，实现全国化布局。公司将把握未来快速发展窗口期，在全国范围布局屠宰和肉制品工厂，实现产能扩张，逐步实现全国化布局。（2）将肉制品业务打造成为公司核心业务板块。大力发展低温肉制品和开发高端休闲肉制品新品类，重点发展冷冻调理品和预制菜。（3）大力发展生食精加工业务。加大投入增加可以提供生食精加工服务工厂数量，由目前莱阳工厂和河南工厂扩大到所有工厂。公司还将大力开拓中小餐饮企业客户、食品加工和线上渠道，扩大公司精加工产品销售规模和产品种类。2. 合理发展配套养殖板块。公司将加快莱阳、安丘、乳山等地新养殖场的建设工作。养殖板块起到生猪原料供给的协同作用，特别是可控、可追溯的原料供给。3. 加强销售与渠道建设。大力发展大客户渠道，开拓电商、新零售等新业务渠道。4.持续提升生产效率和鼓励创新。公司将持续提升生产效率，降低人工成本比重，积极鼓励创新。5.进一步提升品牌影响力。随着全国化布局的逐步完成，销售渠道向全国市场的不断扩张，肉制品比重的逐渐提高，将龙大肉食的品牌知名度逐渐进一步提升，力争成为全国知名的食品品牌。

13、您好，请问贵公司怎么看今年的猪价走势，将会对公司各个板块的营收以及毛利带来怎样的影响？此外，今年航运价格的提升将会对公司的进口贸易业务产生怎样的影响？谢谢！

答：“猪周期”是一种经济现象，“猪周期”的循环轨迹一般是：肉价高——母猪存栏量大增——生猪供应增加——肉价下跌——大量淘汰母猪——生猪供应减少——肉价上涨。本轮“猪周期”，随着生猪产能的逐渐恢复，生猪价格会逐渐下滑，然后进入新一轮猪周期。就 2021 年来说，猪价大趋势震荡下行。一般来说，生猪价格上涨，养殖利润增加，屠宰及肉制品利润下降；生猪价格下降，养殖利润降低，屠宰及肉制品利润上升。作为一家肉制品全产业链公司，某一板块的行情变化，不会对公司业绩产生重大影响。公司进口业务，主要是 CIF（到岸价）定价，运费由出售方承担，对进口贸易基本无影响。

14、公司肉制品业务的毛利率为多少？公司产业转型能否大幅提高利润率？

答：公司屠宰精加工和肉制品业务盈利能力较强且稳定，2020 年，两者营业收入为 29.16 亿元，同比增长 27.97%，未来随着屠宰精加工和肉制品业务规模的不断扩大，公司整体利润水平将得到大幅提升。

15、你好，年报分红大概什么时候完成

答：年报分红将在年度股东大会审议通过后启动实施工作。

16、贵司目前有哪些销售渠道？是否存在对大客户的依赖？

答：公司当前主要销售渠道包括批发商、加盟商、大中型商场超市、食品加工企业和大型连锁餐饮企业等。公司销售不存在单一客户依赖现象。未来公司将继续拓展全国性大中型商场超市销售渠道，继续发展和升级加盟店、统一和提升专卖店形象，开设公司新零售旗舰店“龙大肉莊”，继续拓展大型食品加工企业和连锁餐饮企业；同时，公司在线上开通天猫旗舰店、京东自营、拼多多等；在抖音、快手开展直播带货模式；线下与美团快驴、美菜、兴盛优选等电商及社区团购渠道合作，开启新获利渠道，带动公司产品向全国辐射、向市场下沉。

17、屠宰板块和去年相比较，利润率有提高吗？

答：预计 2021 年猪价大趋势是震荡下行，生猪价格下行，屠宰板块利润率会逐渐提高。

18、公司去年屠宰产能过剩的原因以及今年产量如何进一步提升？

答：公司屠宰产能过剩主要是生猪供应不足和猪价高位运行等原因造成，与行业周期有关，同行业其他公司也存在产能过剩问题。随着国内生猪产能逐渐恢复，预计公司屠宰产能利用率会逐渐恢复正常。

附件清单	无
日期	2021 年 4 月 9 日