

证券代码：002726  
债券代码：128119

证券简称：龙大美食  
债券简称：龙大转债

## 山东龙大美食股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-03

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <u>财通证券线上电话会</u>
参与单位名称及人员姓名	财通证券、国泰证券、中意资产、国海资管、西部利得基金、光大保德信基金、中庚基金、摩根士丹利华鑫基金等 16 位投资者
时间	2022 年 05 月 25 日
地点	公司会议室（电话会议）
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董秘（代）张瑞；IR 总监、证券事务代表方芳
投资者关系活动主要内容介绍	
<p><b>1、预制菜中预制食材、半成品、成品的占比分别为多少？未来的毛利提升空间？</b></p> <p>答：预制食材，预制半成品和预制成品整体的规模是 11.82 亿。占比方面，预制食材 3.72 亿，占 31.47%；预制半成品 6.75 亿，占 57.11%；预制成品 1.35 亿，占比 11.42%。从去年数据来看，毛利相对较低，未来随着规模和品牌影响力的提升，毛利将得到提升。</p> <p><b>2、经销商的盈利能力如何，他们的利润空间还乐观吗？</b></p> <p>答：公司对经销商给予很大的扶持政策，保障其利润。</p> <p><b>3、屠宰分为宰杀和精加工板块，在内部营收区分上，对于一些切的肉丝、肉条是计入食品板块的预制食材还是屠宰业务？</b></p> <p>答：根据加工程度，公司将预制菜分为预制食材、预制半成品和预制成品。按此定义，肉丝、肉条这部分是属于预制食材，公司屠宰板块主要产品为冷鲜肉、冷冻肉。</p> <p><b>4、关于屠宰业务端：去年的产能是 1100 万头，屠宰量是 641 万头左右，利用率约 60%。未</b></p>	

**来的产能预计达到 1500 万头，请问屠宰产能大概什么时间能投产，还有未来的产能利用率情况？**

答：屠宰行业的产能利用率平均水平在 30% 左右。公司的产能利用率远高于行业平均水平。从去年的屠宰量来看，接近 60%。屠宰有淡旺季之分，产能设计需要考虑满产负荷的情况。1500 万头的产能预计在 2023 年底以前达到，未来将随着食品业务的发展进行产能的释放。

**5、大 B 占比超 50%，会受疫情影响吗？**

答：公司大 B 客户占比较高，超过 50%。B 端一定程度会受到疫情影响。公司大 B 客户多集中在华东区域，部分冻品市场、B 端餐饮门店因疫情暂时闭店，影响了一部分的销量。另外公司也在积极采取各种措施，一方面响应政府保供的号召，通过政府企业和团体采购供应部分产品。另一方面，公司在大 B 端进行深度开发，如扩充品类或新开发大客户来降低或消除部分地区受疫情等因素的影响，从客户数量和销售上来看有所增加。

**6、未来计划的 B 端和 C 端占比？**

答：从国外预制菜的发展来看，B 端市场占比 70% 以上，预制菜在 B 端更具有优势。公司具备全产业链，品控体系等优势，且公司以前就主要服务于 B 端，对于客户需求更加了解，因此公司在 B 端有先发优势。总体上，公司将坚持“BC 兼顾，以 B 为主、以 C 为辅”的策略，提升 B 端，尤其是中小 B 的渠道开拓。

**7、C 端原来的龙大肉莊主要卖生鲜肉，未来预制菜中的预制食材板块会利用现有的龙大肉莊门店进行销售吗？**

答：会。未来将通过现有的 C 端门店进行销售，同时在四川和山东通过自建预制菜销售门店或改造传统生鲜门店两种模式建立预制菜的线下销售渠道。

**8、未来龙鲜生展店计划是怎样的？**

答：目前正在进行中，今年将陆续开业，接下来也会考虑加盟。

附件清单（如有）	无
日期	2022 年 5 月 27 日