

证券代码： 001215

证券简称：千味央厨

郑州千味央厨食品股份有限公司
投资者活动记录表

编号：2022-004

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（ <u>电话交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	天风证券、方正证券、浙商证券、中邮证券、中泰证券、中金公司、民生证券等约 420 人
时间	2022 年 10 月 25 日 (周二) 上午 9:30~10:30
地点	郑州
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 徐振江 证券事务代表 曹原春
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">问题 1、请简单介绍一下公司三季报的情况？</p> <p>答：三季度公司整体销售额为 3.81 亿，增幅大概 19.21%，扣非后增幅为 19.94%，三季度公司销售收入和利润趋于正常。总体看，前三季度销售收入增长 16%左右，利润增长 17%左右。因为一季度有大额的政府补助，所以扣非前会有超过 23%的幅度。三季报比二季报环比有所改善，主要是三季度疫情有所减缓，公司下游需求旺盛，公司直营大客户有一定的恢复，经销商客户仍然销售良好，尤其是核心客户的增幅较好。</p> <p>从产品上来看，2022 年公司重点打造油条、蒸煎饺等产品，虽然去年三季度基数比较高，除去单一大客户外，油条增长势头稳定，蒸煎饺也有不错的成绩，因为四季度速冻产品旺季，目前看公司经营相对比较稳定。另外，公司重点培育了其他产品，目前看效果符合预期。</p>

问题 2、三季度公司直营渠道的恢复情况如何？

答：二季度受制于疫情防控的影响，公司很多大 B 客户因门店不能正常营业，对公司的业绩造成了比较大的压力，三季度大客户有一定程度的恢复。总体看，快餐类客户恢复更快一点，但整体上公司大客户受疫情的影响还是比较大的，公司管理层也在加大客户开发和维护力度，争取把损失减少到最低限度。

问题 3、目前这一轮疫情对于公司经营上有影响吗？

答：目前看，公司经营管理一切正常。公司正在密切关注疫情变化情况，随时调整管理方式，争取把疫情的影响降低到最低限度。目前疫情对公司业务的影响还需要根据实际情况判断。

问题 4、公司在蒸煎饺之后，有没有其他新品储备？

答：公司一直在产品研发上投入力度比较大，在保障现有产品增幅的基础上，培育优势产品，公司每年都会规划产品线，目前也储备了一批，但截至现在体量都比较小，对公司的业绩不会有太大的影响。

问题 5、公司公众号称公司正在做早餐季活动推广，大概是什么？目的是什么？

答：公司认为早餐是米面制品的核心应用场景，所以从今年开始重点做早餐场景的推广，早餐的工业化渗透率现在逐步提升，而且它的提升速度可能比中餐和晚餐要快。从渠道上公司主要是帮助经销商开拓客户、铺货，从产品上为客户提供组合产品。

问题 6、如何看待目前原料价格的波动？油脂价格从高位已经开始回落，但是猪肉价格现在还是在上涨的，公司对于成本端如何考虑？

答：二季度和三季度是成本波动较大，有涨幅较高的原料，也有波动比较大的原料，目前看原料价格有趋稳的走势，公司也

	<p>做了很多的努力，从调整产品结构来提升毛利率，但原料上涨对公司毛利率也产生了一定影响，目前销售收入和净利润的增幅基本一致，净利率略高于销售收入，公司也在积极通过锁定原料、调整产品结构来对冲原料成本带来的压力。长期看，公司原料价格的压力一直会存在，这也是行业问题。</p> <p>问题 7、目前公司在经销渠道主要有哪些产品？</p> <p>答：核心产品包括油条、蒸煎饺、米糕等。这些主要在小 B 渠道销售，场景基本是在团餐、早餐体系。</p> <p>问题 8、烘焙产品在大 B 客户有哪些大单品？</p> <p>答：公司大 B 客户的烘焙产品主要以定制为主，目前主要客户是百胜中国。</p> <p>问题 9、后疫情时代，面点餐饮渠道发展和竞争的趋势如何？</p> <p>答：竞争趋于激烈，但餐饮供应链行业面对的市场不是一个存量市场，而是增量市场，餐饮后厨的工业化程度提升，让市场份额变大了，所以各个竞争对手都有增长空间。</p> <p>问题 10、长期看，经销商渠道如何维持高增长？</p> <p>答：从两个维度分析：（1）客户维度：努力培育大客户、新客户；（2）产品维度：推出适合经销渠道的产品，根据经销商覆盖的场景，打造系列产品。</p> <p>问题 11、芜湖工厂的情况如何？新产能如何规划？</p> <p>答：芜湖工厂已经投产，目前处于产能爬坡阶段。公司首发募投项目新乡工厂三期正在建设中，预计明年能够投产，规划产能在 8 万吨左右。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022-10-25