

劲仔食品集团股份有限公司

投资者调研接待记录表

证券代码：003000

证券简称：劲仔食品

编号：2022-008

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" 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（电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 名单详见附件 |
| 时间 | 2022年10月24日、10月25日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 公司接待人员姓名 | 董事长、总经理：周劲松 董事、副总经理、董事会秘书：丰文姬 财务总监：康厚峰 证券事务代表：涂卓 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、请简要介绍公司前三季度基本情况？</p> <p>答：在复杂多变的形势下，公司进入高速发展快车道，业绩体现了较好的韧性，前三季度净利润总额已超去年整年，连续两个季度营收、利润同比增长超40%，公司近四个季度总营收创历史新高。</p> <p>具体来说，公司前三季度营收101,007.92万元，同比增长34.57%，净利润9,036.95万元，同比增长41.17%，扣非净利润8,306.09万元，同比增长56.22%。</p> <p>仅第三季度来看，公司单季度业绩创历史新高，第三季度营收38,982.90万元，同比增长40.11%，净利润3,369.91万元，同比增长47.15%，扣非2973.92万元，同比增长38.37%。</p> <p>二、公司前三季度各产品品类增速分别是多少？分渠道来看，各渠道增速如何？</p> <p>答：分品类来看，公司的拳头产品鱼制品营收7.2亿元，占比72%，同比增加29.4%；豆制品增速21.1%，禽制品增速75.3%。公司2022年的新品产品推广顺利，占比持续提升，如鹌鹑蛋、魔芋等新品获得市场积极反馈，鹌鹑蛋半年时间放量生产后已成为千万级大单品。三大品类均取得较好的发展。</p> <p>分渠道来看，公司线上渠道实现营收约2亿，同比增长54%。线下营收约8亿，同比增长超30%。线上增速较快得益于公司较早的进行了线上布局，并在天猫、淘宝等传统电商之外，紧跟趋势发展抖音、电商直播等新媒体电商渠道和兴盛优选等社区团购渠道。据淘系数据显示，公司线上已由“鱼制品零食第一”晋升至“海味零食第</p> |

一”。

三、公司前三季度大包装产品营收增速如何，未来如何规划？

答：分规格来看，公司的产品形式主要有小包装产品（单价 1-2 元）、大包装产品（单价 5-6 元或 10-12 元的整袋、整盒产品）、散称产品。小包装产品，前三季度占比约 57.4%，实现了 10% 的增长；大包装产品，前三季度营收占比约 30.7%，增速超过 100%；散称产品占比 7.93%，同比增长 90%。大包装策略从去年三季度四季度开始陆续铺设，到今年从鱼制品推广到其他品类，经过一年时间的验证，大包装策略取得了较好的成效，公司的主要增量也是来自于大包装，同时带动了小包装和散称装的铺市和增长。未来希望大包装产品在 KA、BC 超渠道的样板示范成功后再辐射流通渠道，成为全渠道流通的大单品。

四、公司三季度毛利率变动的原因是什么？

答：影响公司毛利率的主要原因有两个方面：第一个是公司部分新品的销量占比逐渐提升，如鹌鹑蛋、魔芋等，新品在提产的阶段，供应链成本、制造成本等等相较于成熟产品较低，影响公司整体毛利率；第二个是受人民币贬值、疫情造成的国际物流、消杀、滞箱等间接费用增加所致，主要原材料采购成本有所提升，公司未来会继续关注供应链的完善，凭借规模优势，不断挖潜增效。

五、公司的经销商开发进度如何？开商有哪些难度？以及下一步的计划？

答：今年第三季度增加了 200 家左右的经销商。公司会根据经销商整体情况进行考核，根据公司渠道战略进行培训和优化，不断提升经销商质量。目前增加的经销商主要是具有终端服务能力的经销商，经销商质量的提升和结构的优化也支持公司提升了对渠道终端的掌控能力，精细化管理运营渠道。对终端配送型经销商来说，公司小包装周转较快但渠道利差不够，所以公司会通过大包装适配渠道完善型经销商，目前经销商反馈积极，销量增长良性。下一步的开商计划继续按规划有序推进，开发优质经销商深耕优势渠道、强化空白网点开发，提升经销商的单店产出。

六、公司产品散称未来计划做成专柜或者是店中岛形式吗？

答：公司散称产品主要是在 ka、零食很忙等零食专卖店，以常规散装陈列缸为主，选择部分优质门店做店中岛形式试点，暂时未在相关渠道大面积设立专柜和店中岛。公司会关注散称渠道的费用投资效益，结合公司发展战略长期可持续发展。

七、公司传统流通渠道销售增长的动力来自于哪些方面？

答：公司的主要核心渠道为流通渠道，包括了社区超市、夫妻店、区域 BC 超市等渠道。公司一方面通过大包装产品开拓了新的经销商，进入了过去无法触达的空白渠道，与经销商更好地配合，下沉到更加细分的市场，拉动整体的销量提升；另一方面公司不断完善产品的矩

| | |
|----------------------|---|
| | <p>阵，开发符合全渠道流通需求的新产品，完善终端陈列形象，提高单个终端的销量。总体而言，公司无论从渠道数量和渠道质量来看，都还有较大的增长空间。</p> <p>八、大包装产品在不同区域的销售情况？对薄弱市场有哪些借鉴作用？</p> <p>答：公司的大包装产品增长强势，给公司的管理管理团队及经销商极大的信心和动力。全国范围来看，目前大包装产品在华东区域增速更快，这得益于对华东市场的不断深耕、市场基础较好、渠道类型与大包装产品契合，以及经销商与销售团队合力较好等方面原因。公司对于全国其他薄弱市场，一方面将会根据消费者口味情况进行适当调整，另一方面还要结合当地的渠道特点，竞争格局，制定相应的拓展战略，不断开发、培育优质经销商，共同努力开拓区域市场，提升竞争力。</p> <p>九、公司新品储备情况？</p> <p>答：公司聚焦于打造核心大单品、不断打磨产品力。目前公司表现比较亮眼的新品有鹌鹑蛋、魔芋等产品。公司研发每年都会储备开发各个类型的新品，在鱼制品的延展、新型豆制品开发，禽类制品品类丰富等方面都有项目储备。公司会结合新品的市场反馈，公司整体的战略来合理布局，整合相关资源，将新品打造成比较稳定，且具有一定市场竞争力的产品。目前手撕肉干已基本稳定，鹌鹑蛋、魔芋都是增长速度快，有市场潜力的爆款产品，下一步将会继续加大研发力度，梳理好供应链，提升整体效益，再推出更多符合公司发展战略的新品。</p> <p>十、公司明年的战略有什么变化和调整？</p> <p>答：从品类来看，公司仍然会继续以小鱼为绝对核心，打造“一超多强”的产品系列矩阵，培育第二个第三个“十亿级”单品。从渠道来看，公司会继续坚持以大包装战略为抓手，不断完善产品矩阵，完善渠道结构，覆盖更多的空白网点，提高渠道竞争力。我们相信无论是在卤味零食的大赛道，还是在鱼制品、豆制品、禽类制品等细分赛道，劲仔都有足够的成长空间。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 本次活动不涉及应披露重大信息 |
| 附件清单（如有） | 参加人员名单 |
| 日期 | 2022年10月24日、10月25日 |

附件：参加人员名单

| 序号 | 姓名 | 单位 | 序号 | 姓名 | 单位 |
|----|-----|----------------------|-----|-----|--------------------|
| 1 | 宋海亮 | 东方证券股份有限公司 | 122 | 郑博宏 | 华夏基金管理有限公司 |
| 2 | 徐廷玮 | 杭州银行股份有限公司 | 123 | 杜山 | 浙商证券股份有限公司 |
| 3 | 胡梦承 | 长信基金管理有限责任公司 | 124 | 唐朝 | 中泰证券股份有限公司 |
| 4 | 赵康 | 中信证券股份有限公司 | 125 | 蔡凌寒 | 财信证券股份有限公司 |
| 5 | 廖克铭 | IGWT Investment 投资公司 | 126 | 王子昂 | 财通证券股份有限公司 |
| 6 | 杨骥 | 浙商证券股份有限公司 | 127 | 王玲瑶 | 民生证券股份有限公司 |
| 7 | 李雪铃 | 上海牧华投资管理有限公司 | 128 | 沈旸 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 8 | 张展志 | 嘉实基金管理有限公司 | 129 | 王帆 | 上海鹤禧私募基金管理有限公司 |
| 9 | 范劲松 | 中泰证券股份有限公司 | 130 | 牛广宇 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 10 | 张程 | 交银施罗德基金管理有限公司 | 131 | 薄琳琳 | 深圳佳岳投资管理有限公司 |
| 11 | 万亿 | 招商基金管理有限公司 | 132 | 曹梦迪 | 西藏银帆投资管理有限公司 |
| 12 | 秦庆 | 上海甬兴证券资产管理有限公司 | 133 | 王慧林 | 上海睿亿投资发展中心(有限合伙) |
| 13 | 张洋 | 红土创新基金管理有限公司 | 134 | 徐哲琪 | 安信证券股份有限公司 |
| 14 | 杜新正 | 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 | 135 | 程丽丽 | 信达证券股份有限公司 |
| 15 | 袁辰昱 | 工银瑞信基金管理有限公司 | 136 | 李雨桐 | 富安达基金管理有限公司 |
| 16 | 高媛媛 | 中国人寿养老保险股份有限公司 | 137 | 张徐 | 德邦证券股份有限公司 |
| 17 | 钟思雨 | 海南和谕私募基金管理有限公司 | 138 | 姜涵予 | 兴业基金管理有限公司 |
| 18 | 王珊珊 | 上海深梧资产管理有限公司 | 139 | 董广达 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 19 | 黄向前 | 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 | 140 | 叶倩瑜 | 光大证券股份有限公司 |
| 20 | 陈佳琦 | 深圳金泊投资管理有限公司 | 141 | 文雅 | 深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司 |
| 21 | 赵雯 | 财通证券资产管理有限公司 | 142 | 柴程森 | 长城基金管理有限公司 |
| 22 | 陈泽月 | 歌斐资产管理有限公司 | 143 | 李俐璇 | 长江证券股份有限公司 |
| 23 | 朱慧琳 | 德邦基金管理有限公司 | 144 | 马铮 | 信达证券股份有限公司 |
| 24 | 王泽华 | 天风证券股份有限公司 | 145 | 姚启璠 | 民生证券股份有限公司 |
| 25 | 陈樱子 | 广发基金管理有限公司 | 146 | 王铄 | 东北证券股份有限公司 |

| | | | | | |
|----|-----|----------------|-----|------|-----------------|
| 26 | 朱星辰 | 富达基金管理（中国）有限公司 | 147 | 刘志超 | 上海趣时资产管理有限公司 |
| 27 | 柴志华 | 上海谦心投资管理有限公司 | 148 | 鲁娜 | 恒生前海基金管理有限公司 |
| 28 | 樊志鹏 | 国海证券股份有限公司 | 149 | 詹佳 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 29 | 刘颖飞 | 平安银行股份有限公司 | 150 | 马涌超 | 上海涌贝资产管理有限公司 |
| 30 | 刘毅恒 | 创金合信基金管理有限公司 | 151 | 马佳 | 弘毅远方基金管理公司 |
| 31 | 李峰 | 平安证券股份有限公司 | 152 | 王策源 | 天治基金管理有限公司 |
| 32 | 李啸 | 民生证券股份有限公司 | 153 | 唐天 | 观富（北京）资产管理有限公司 |
| 33 | 曹国军 | 上海天猗投资管理有限公司 | 154 | 李爽 | 银华基金管理股份有限公司 |
| 34 | 谌红梅 | 深圳奇盛基金管理有限公司 | 155 | 刘婧 | 德邦资产管理有限公司 |
| 35 | 宋洋 | 安中投资管理（上海）有限公司 | 156 | 郑妍 | 上海龙全投资管理有限公司 |
| 36 | 魏鑫 | 北京橡果资产管理有限公司 | 157 | 袁颖 | 上海璞醴资产管理有限公司 |
| 37 | 谢东晖 | 深圳市新思哲投资管理有限公司 | 158 | 董懿夫 | 天风证券股份有限公司 |
| 38 | 陈青青 | 国信证券股份有限公司 | 159 | 皮熙龙 | 佛山市东盈投资管理有限公司 |
| 39 | 郑少轩 | 广发银行股份有限公司 | 160 | 苏香 | 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 |
| 40 | 任选蓉 | 兴华基金管理有限公司 | 161 | 常亚桥 | 华夏基金管理有限公司 |
| 41 | 梁国柱 | 农银汇理基金管理有限公司 | 162 | 陈琪 | 浙江龙航资产管理有限公司 |
| 42 | 何剑勇 | 深圳金盛资本基金管理有限公司 | 163 | 刘军港 | 上海留仁资产管理有限公司 |
| 43 | 李小真 | 巨杉（上海）资产管理有限公司 | 164 | 黎晓晖 | 国寿安保基金管理有限公司 |
| 44 | 李玉朋 | 上海大箬资产管理有限公司 | 165 | 鲍强 | 嘉实基金管理有限公司 |
| 45 | 杨霞 | 上海彤源投资发展有限公司 | 166 | 姜姗秀美 | 上海大箬资产管理有限公司 |
| 46 | 郭梦婕 | 东北证券股份有限公司 | 167 | 马旭楨 | 上海龙全投资管理有限公司 |
| 47 | 苏乐天 | 青骊投资管理（上海）有限公司 | 168 | 张超 | 上海聚劲投资有限公司 |
| 48 | 陈钟山 | 开源证券股份有限公司 | 169 | 张夺 | 合煦智远基金管理有限公司 |
| 49 | 李鑫鑫 | 太平洋证券股份有限公司 | 170 | 张昆 | 恒生前海基金管理有限公司 |
| 50 | 王兴伟 | 国联安基金管理有限公司 | 171 | 王玮婕 | 海通研究所 |
| 51 | 陈婷婷 | 星泰投资管理有限公司 | 172 | 唐润民 | 上海紫阁投资管理有限公司 |
| 52 | 晏诗雨 | 中泰证券股份有限公司 | 173 | 罗啦 | 中信自营 |

| | | | | | |
|----|------|--------------------|-----|------------|-----------------------|
| 53 | 刘枝花 | 西南证券股份有限公司 | 174 | 李国奇 | 平安养老保险股份有限公司 |
| 54 | 张云 | 磐厚动量(上海)资本管理有限公司 | 175 | 陈珠 | 国金证券资管 |
| 55 | 汤学章 | 中信证券股份有限公司 | 176 | 邓莹 | 长江证券(上海)资产管理有限公司 |
| 56 | 高懿 | 上海懿坤资产管理有限公司 | 177 | Jasmine Wu | Haitong International |
| 57 | 皇甫琳霏 | 华鑫证券有限责任公司 | 178 | 毛成学 | 睿远基金管理有限公司 |
| 58 | 胡学峰 | 陕西星河投资管理有限公司 | 179 | 李晓真 | 西部利得基金管理有限公司 |
| 59 | 吴文峰 | 和聚财富管理(浙江)有限公司 | 180 | 郭亦骏 | 西部证券自营 |
| 60 | 胡晓彤 | 弘毅远方基金管理有限公司 | 181 | 戴卡娜 | 上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙) |
| 61 | 董国星 | 上海朴易资产管理有限公司 | 182 | 郭纪亭 | 诺德基金管理有限公司 |
| 62 | 游彤煦 | 汇华理财有限公司 | 183 | 许炯东 | 金信基金管理有限公司 |
| 63 | 熊智超 | 上海申银万国证券研究所有限公司 | 184 | 汪亚 | 禾丰正则 |
| 64 | 杜宛泽 | 浙商证券股份有限公司 | 185 | 陈博 | 浙江国信投资 |
| 65 | 蔡硕 | 征金资本控股有限公司 | 186 | 江俊晨 | 恒生前海 |
| 66 | 余璇 | 华安证券股份有限公司 | 187 | 金志耀 | 上海保银投资 |
| 67 | 刘健 | 方正证券股份有限公司 | 188 | 孙佳丽 | 煜德投资 |
| 68 | 朱施乐 | 长安基金管理有限公司 | 189 | 周晟昂 | 裕晋投资 |
| 69 | 梁铨 | 山东国惠基金管理有限公司 | 190 | 杨耀华 | 益菁汇资产 |
| 70 | 吕斐斐 | 北京志开投资管理有限公司 | 191 | 赖欣 | 珞珈方圆 |
| 71 | 王映雪 | 蜂巢基金管理有限公司 | 192 | 朱正尧 | 宁泉资产 |
| 72 | 张婧 | 天弘基金管理有限公司 | 193 | 胡泊 | 中邮理财 |
| 73 | 赵玄 | 上海明河投资管理有限公司 | 194 | 刘虓虓 | 景泰利丰 |
| 74 | 沈琪 | 杭州冲和投资管理合伙企业(有限合伙) | 195 | 刘宝军 | 名禹资产 |
| 75 | 赵俊 | 上海尚近投资管理合伙企业(有限合伙) | 196 | 吴烨琳 | 阳光资产 |
| 76 | 米宇 | 东吴证券股份有限公司 | 197 | 臧怡 | 中意资产 |
| 77 | 黄欣培 | 西部证券股份有限公司 | 198 | 刘慧萍 | 同犇投资 |
| 78 | 武雨欣 | 中国国际金融股份有限公司 | 199 | 胡慧 | 永赢基金 |
| 79 | 伍兆丰 | 国金证券股份有限公司 | 200 | 葛皓青 | 明达资产 |
| 80 | 郭舒洁 | 富国基金管理有限公司 | 201 | 江映德 | 建信基金 |
| 81 | 王宇英 | 郑州市鑫宇投资管理有限公司 | 202 | 余驰 | 富国基金管理有限公司 |
| 82 | 王俊杰 | 上海森锦投资管理有限 | 203 | 刘旭 | 韶夏资本 |

| | | 公司 | | | |
|-----|-----------|----------------------|-----|-----|--------------------|
| 83 | 张艳艳 | 深圳固禾私募证券基金管理有限公司 | 204 | 吕伟志 | 景泰资本 |
| 84 | 董博文 | 光大证券股份有限公司 | 205 | 李玉良 | 诺安基金 |
| 85 | 平开明 | 上海胤胜资产管理有限公司 | 206 | 李泽明 | 长信基金 |
| 86 | 蔡静 | 华富基金管理有限公司 | 207 | 孙毓晨 | 众安财险 |
| 87 | 成佩剑 | 深圳多鑫投资管理有限公司 | 208 | 宋芳 | 南京自营 |
| 88 | 邢恺 | 东方证券股份有限公司 | 209 | 唐宇 | 平安资产 |
| 89 | 张喆 | 北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙） | 210 | 林琨 | 安信基金 |
| 90 | 张超凡 | 东证融汇资产管理有限公司 | 211 | 胡瑞阳 | 国信证券股份有限公司 |
| 91 | 和磊 | 华泰柏瑞基金管理有限公司 | 212 | 张宇轩 | 海通证券股份有限公司 |
| 92 | 黄浩翔 | 九泰基金管理有限公司 | 213 | 杨苑 | 华安证券股份有限公司 |
| 93 | 王鹏程 | 上海海宸投资管理有限公司 | 214 | 韩威俊 | 交银施罗德基金管理有限公司 |
| 94 | Keer Wang | LyGH Capital | 215 | 苏文晶 | 上海相生资产管理有限公司 |
| 95 | 王海亮 | 亘曦资产管理有限公司 | 216 | 符蓉 | 国盛证券有限责任公司 |
| 96 | 魏延军 | 上海沃胜私募基金管理有限公司 | 217 | 张帅 | 上海领久私募基金管理有限公司 |
| 97 | 张旭菁 | 建信保险资产管理有限公司 | 218 | 顾芸芝 | 平阳瑞和投资管理有限公司 |
| 98 | 林晓枫 | 光大保德信基金管理有限公司 | 219 | 赵从栋 | 东海证券股份有限公司 |
| 99 | 米永峰 | 颐和久富投资管理有限公司 | 220 | 孙山山 | 华鑫证券有限责任公司 |
| 100 | 漆昱霏 | 上海涌津投资管理有限公司 | 221 | 张嘉玫 | 百川财富（北京）投资管理有限公司 |
| 101 | 陈美凤 | 上海名禹资产管理有限公司 | 222 | 李柄桦 | 华夏基金管理有限公司 |
| 102 | 黄泓渊 | 东方证券股份有限公司 | 223 | 陈诗璐 | 财信证券股份有限公司 |
| 103 | Mark Lan | TIAA Investments | 224 | 刘倩 | 深圳民森投资有限公司 |
| 104 | 韩守晖 | 上海复需投资管理有限公司 | 225 | 苗宇 | 广发基金管理有限公司 |
| 105 | 王雯珺 | 北京成泉资本管理有限公司 | 226 | 张一帆 | 上海睿扬投资研究管理有限公司 |
| 106 | 郝旻 | 前海聚龙 | 227 | 韩冬伟 | 国华兴益资产管理有限公司 |
| 107 | 王可儿 | 立格资本 | 228 | 王爽 | 浦银安盛基金管理有限公司 |
| 108 | 解睿 | 汇杰达理资本 | 229 | 杨杰 | 长江证券（上海）资产管理有限公司 |
| 109 | 黄勇 | 第五公理 | 230 | 龚海刚 | 上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙） |

| | | | | | |
|-----|----------|------------|-----|-----|--------------------|
| 110 | 沈舒骋 | 中信兴业投资 | 231 | 叶一非 | 中国人保资产管理有限公司 |
| 111 | 董亮亮 | 诺昌投资 | 232 | 尹盟 | 上银基金管理有限公司 |
| 112 | 张惠灵 | Alpines | 233 | 曾尚 | 深圳纳盈私募证券投资基金管理有限公司 |
| 113 | 杨珊珊 | 崇山投资 | 234 | 吴书 | 融通基金 |
| 114 | 王柏强 | 群益投信 | 235 | 史东骏 | 诺德基金 |
| 115 | 戴隽 | 泰信基金 | 236 | 何增华 | 长信基金 |
| 116 | 刘杰 | 平安基金 | 237 | 黄超杰 | 华宝基金 |
| 117 | 完永东 | 诚盛投资 | 238 | 李明生 | 新华资产管理 |
| 118 | Jason Li | 方圆资本有限公司 | 239 | 周宇 | 农银汇理基金 |
| 119 | 宋鹏 | 天弘基金管理有限公司 | 240 | 王辉 | 星石投资 |
| 120 | 王凯 | 汇丰晋信基金 | 241 | 胡梦 | 翼虎投资 |
| 121 | 陆静 | 国泰基金 | 242 | 黎晓楠 | 混沌道然资产 |