

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：2022-09

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国联证券、德邦证券、西部证券、民生证券、中泰证券、中邮证券、东亚前海证券、银河证券、国盛证券、浙商证券、开源证券、平安证券、天风证券、安信证券、国信证券、国海证券、方正证券、华创证券、中信建投、前海开源、合众易晟、青骊投资、兴华基金、安信基金、野村东方国际、华安基金、南方基金、人保资产、永盈基金、易方达基金、长江资管、晨燕资产、敦和资管、Cyber Atlas Capital、Janchor Partners、金鹰基金、合远基金、惠升基金、申万菱信基金、富安达基金、玖歌投资、佑益峰资产、宁银理财、信公咨询、隽泰资本、中香国际等 65 位投资者
时间	2022 年 11 月 7 日、2022 年 11 月 8 日
地点	公司会议室、成都研发中心
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董秘张瑞；IR 总监方芳
投资者关系活动主要内容介绍	
<p>一、公司整体情况及 2022 年前三季度经营情况介绍</p> <p>2021 年，公司明确了以预制菜为核心的食品为主体，以屠宰和养殖为两翼支撑的“一体两翼”发展战略，同时完成公司名称由“龙大肉食”至“龙大美食”的变更。目前公司已围绕战略路径，通过夯实食品业务的基础，基本完成全国化布局。</p> <p>2022 年前三季度营收 114.52 亿元，归母净利润为 4929.18 万元，Q3 营收 46.37 亿元，归母净利润 1311.11 万元。食品板块前三季度营收 11.70 亿元，主营占比超过 10%，其中预制菜收入</p>	

约 9 亿元，单 Q3 预制菜营收接近 4 亿元。

Q3 业绩环比改善主要系：1) 公司大力拓展渠道端，持续稳定和开拓市场，目前已初见成效，大 B 客户同比增长 20% 以上，中小 B 也实现了快速开拓；2) 公司加大新品研发力度，产品品类不断丰富，预计全年过亿单品能够实现 4-5 款，部分新品已实现千万级收入，进一步推动食品板块的体量增长；3) 随着 6 月底以来猪价快速上涨，养殖板块已扭亏为盈。

未来公司将继续凭借全产业链原料成本优势、精细加工以及大 B 端客户沉淀、研发等优势，通过多管齐下的战略部署，大力培育预制菜板块，改善公司盈利结构，实现去周期化及业绩长期增长的稳定性。

二、问答环节

1、目前大 B、中小 B、C 端的占比及毛利展望？

答：大 B 占比 50%，中小 B 占比 40%，C 端占比 10%。公司针对大 B 做高附加值定制化产品，毛利率较同行相比具备竞争优势。今年重点梳理中小 B 经销商体系，新增经销商约 600 家，带动 Q3 预制菜业务快速增长。目前中小 B 端毛利率水平比较低，主要是采用高性价比策略，前期以量抢占市场，扶持政策较好。未来随着规模的提升、市场份额的增加以及品牌溢价能力的提高，毛利率将提升至行业平均水平。

2、公司今年过亿的大单品有哪些？

答：大单品如肥肠、小酥肉、培根等，其中肥肠单品增速较快。今年预计有 4-5 款单品销售额过亿。

3、预制菜 Q4 及全年展望

答：公司预制菜业务前三季度营收约 9 亿元，单 Q3 营收接近 4 亿元，营收绝对值环比增加。预计 Q4 收入增速不低于 Q3，预制菜全年目标预计 13 亿以上。

4、未来是否有股权激励计划？

答：公司陆续引入具有双汇、安井、金锣等肉制品背景及预制菜相关背景的人员，公司拟以多种激励方式加大对团队的激励，重心将向预制菜业务板块倾斜。

附件清单（如有）

无

日期

2022 年 11 月 10 日