

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：2023-001

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 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	2023年3月21日、3月22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 副总经理、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2022年经营的基本情况？</p> <p>答：2022年是挑战与机遇并存的一年，受外部环境、地缘政治冲突等因素影响，部分原料价格持续在高位运行，供应链稳定性承压，诸多困难使企业经营压力陡增。面对外部严峻形势，公司坚持聚焦主业，克服困难，持续贯彻自2020年深交所主板上市以来的经营改革，大力引进人才推进组织变革，加大研发投入与产品创新，深化营销网络建设，持续品牌专业化年轻化打造，发挥自主制造核心优势，提高智能制造和信息化水平，经营情况稳步改善，快速增长态势得以继续保持。公司“大包装升级”战略取得阶段性成果，产品矩阵得到优化，渠道竞争力不断加强，品牌力进一步提升。</p> <p>2022年，公司实现营业收入146,203.07万元，同比增长31.59%，主要品类鱼制品、豆制品、禽类制品分别增长24.74%、27.53%、87.24%；实现归属于上市公司股东的净利润12,466.13万元，同比增长46.77%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润11,338.47万元，同比增长50.54%。</p> <p>2022年，公司坚持聚焦休闲鱼制品、豆制品和禽类制品三大高蛋白健康品类。其中，休闲鱼制品年销售额首次突破10亿元达10.26亿元，同比增长24.74%；豆制品年销售额1.83亿元，同比增长27.53%；禽类制品年销售额1.83亿元，同比增长87.24%，增速领跑其他品类。</p> <p>二、公司目前在产品方面的布局怎么样，2023年有什么新的规划？</p>

答：2022年，公司三大品类六大产品均保持增长，形成“一超多强”产品格局，具体来说，包括1个“十亿级”大单品劲仔深海鳀鱼和3个“亿元级”实力单品（经典豆干、手撕肉干和鹌鹑蛋），以及魔芋、素肉等新产品。其中，鹌鹑蛋推出半年则成为月销超千万的爆款产品，成为最快晋升为亿元级的单品，魔芋单月销量突破600万元。

2023年，劲仔深海鳀鱼仍是公司的战略核心产品，公司借助深海鳀鱼的优势地位，不断开发新的空白渠道，提升市场规模，将劲仔大单品的天花板提高，给其他品类的增长提供空间。其次，公司鹌鹑蛋产品在2022年表现亮眼，得益于产品本身的受众广、口味好、营养健康，市场反馈良好，规模迅速增长。2023年公司也将重点布局，加大鹌鹑蛋产品的投入，借助深海鳀鱼的成功经验，向“十亿级”单品不断努力。此外，公司豆干、手撕肉干、魔芋也在不断开拓创新，开发新的产品形态、新的口味、新的SKU，打造“一超多强”的产品系列矩阵，培育第二个第三个“十亿级”大单品。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。

三、公司的大包装产品战略效果如何，渠道上有哪些变化？未来如何规划？

答：2022年，大包装产品营收4.4亿元，同比增长76%，占总营收的30%，同时，公司结合大包装战略布局，陆续开发各大系列散称产品，散称产品全年实现营收1.4亿元，同比增长超115%，占总营收的10%。大包装产品和散称产品均实现高增长，小包装产品保持稳健增长，实现营收超8.6亿元，同比增长超10%，占总营收60%。

大包装产品和散称产品的快速增长，完善了公司销售网络布局，公司开发了更多有终端服务能力经销商，开拓了空白网点和弱势渠道，提高客单价，提升了终端品牌形象。2022年公司经销商数量从1,869家增加至2,267家，净增长398家，无论是经销商数量还是质量都有较大的提升。

2023年，公司将继续完善全渠道的布建工作，紧跟渠道变化趋势，针对空白市场提速渠道布建，全力提升铺货率；同时针对已覆盖渠道加强精细化运营，开发有终端配送能力的经销商，持续推进大袋装、散装称重为主流价格带布局对应渠道，提升经销商所覆盖渠道铺货率，提高单店产出。

四、公司今年整体的目标是怎样的，是否会推出新的股权激励方案？

答：公司在2020年上市时提出了以当年收入为基础三年倍增的目标，目前会朝这个目标努力。公司在2023年2月披露了回购方案，用于股权激励和员工持股计划，目前回购还未完成，具体的股权激励方案请关注后续的公告。公司会完善更加科学的业绩考核方式和激励方案，让组织更有活力，更有竞争意识，更有凝聚力。

五、公司2022年毛利率有所下降，变动的原因是什么，2023年成

本展望如何？

答：2022 年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，新品在投入期供应链成本、制造成本等等相较于成熟产品较低，影响公司整体毛利率；第二个是受外部环境因素影响，主要原材料成本处于高位，对利润影响较大。

目前来看，今年以来主要原材料小鱼成本基本稳定，其他产品原材料、辅料如油、大豆、鹌鹑蛋、鸭胸肉价格都有所回落，全年整体成本还要看今年鱼制品的采购情况和产品结构的变化情况。公司会继续关注供应链的完善，积极推进上游供应链的布局和优化，凭借规模优势，不断挖潜增效。

六、公司鹌鹑蛋、魔芋这些新品的增长速度比较快，在产能布局方面是否能跟上？怎么看待新品的利润情况？

答：鹌鹑蛋产品公司在 2022 年初就开始布局产能，截至 2022 年底已达到年产值 2800 吨，还在持续提升中。魔芋产品在 2022 年下半年开始布局产能，目前预计可达到年产 2400 吨。这两个新产品公司都在积极推动生产线的建设和自动化水平提升，生产车间建设到位以后，可以在较短时间内通过设备采购来提升产能。

从公司另一个亿元级单品“手撕肉干”的经验来看，新产品的供应链成本、制造成本在初期会利润率偏低，在市场规模提升、生产制造工艺稳定、产品持续研发升级后会有明显的改善。肉干从 2019 年左右推出，目前的毛利率已经超过深海鳀鱼产品毛利率的水平。

七、公司 2022 年线上业绩情况如何，有哪些变化？

答：2022 年，公司线上实现营业收入 30,883.53 万元，同比增长 48.60%，占公司营业收入 21.12%，保持快速增长趋势。

2022 年，公司面对传统电商渠道流量下滑趋势，公司采取精细化运营，完善产品结构，紧跟新媒体发展趋势，布局短视频、社交平台、达人直播等新兴渠道，建立从头部流量到自播带货的传播矩阵，实现品牌和销量的双重提升。2022 年，劲仔品牌持续发力，晋级为天猫平台海味零食销售额第一。新媒体渠道表现亮眼，销售收入同比增长超过 500%。

八、公司 2023 年是否会加大销售费用的投入，品牌推广方面有哪些新的规划？

答：公司 2023 年的销售费用率的投入占比与去年相比保持稳定，不会有太大的变化。2023 年，公司会保持稳中有进的市场推广策略，继续集中优势资源，线上线下联动打通。一是创建定位认知，提升品牌知名度。注重线上品牌传播，集中优势资源面向年轻消费群体开展品牌策划及传播活动。二是抓好市场终端形象打造，线上与线下结合进行广告投放及品牌曝光，促进品效合一，优化传播效率，实现品牌影响力的快速提升和品类市场规模的快速崛起。三是完善媒体传播矩阵，加强消费者沟通，树立更加良好的品牌形象。

	<p>九、公司 2023 年是否有提价的规划？</p> <p>答：公司目前没有直接调整产品价格的规划，对于公司整体的产品价格规划，一方面是对产品结构的调整，提高大包装、散称产品的比例，提高客单价更高的渠道占比。大包装、散称产品渠道的终端售价相较传统流通渠道而言有更大的调整空间。公司目前没有对经销商的供货价格调整的原因，主要是公司目前战略以做大品类为主要目标，以提高市场规模、提升终端覆盖率为重，给经销商更大的利润空间，保障经销商的利益，公司通过规模化的优势来保障公司的利润。未来大包装、散称产品占比进一步提升以后，公司再考虑产品价格的调整。另一方面，公司还在积极研发创新，在产品工艺、配方、品类、品质、包装视觉等多方面进行创新升级，挖掘产品价值，以推出品质更优的中高端产品来提升盈利能力。</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	2023 年 3 月 21 日、3 月 22 日

附件：参加人员名单

序号	参会者姓名	机构名称	序号	参会者姓名	机构名称
1	杨骥	浙商证券股份有限公司	141	黄欣培	西部证券股份有限公司
2	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司	142	张云	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
3	姜姗秀美	上海大箏资产管理有限公司	143	王琴	万家基金管理有限公司
4	李晟	郑州云杉投资管理有限公司	144	黄子航	开源证券股份有限公司
5	杜塞骥	上海逸融投资管理有限公司	145	余科苗	欧基金管理有限公司
6	杨勇健	中国国际金融股份有限公司	146	陶姿岑	深圳华强鼎信投资有限公司
7	孙宛	太平资产管理有限公司	147	薄琳琳	深圳佳岳私募证券投资基金管理有限公司
8	秦海燕	国海证券股份有限公司	148	胡伟强	立格资本投资有限公司
9	刘政科	广东微宇私募基金有限公司	149	陈宇君	国金证券股份有限公司
10	戴隽	泰信基金管理有限公司	150	黄诗琪	北大方正人寿保险有限公司
11	黄文婧	友邦保险有限公司上海分公司(登记名称)	151	郑博宏	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)
12	蔡硕	征金资本管理有限公司	152	黎航荣	第一上海创业投资管理(深圳)有限公司
13	杜新正	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	153	王子源	华宸未来基金管理有限公司
14	马健	禾永投资管理(北京)有限公司	154	刘景瑜	广发证券股份有限公司
15	韩冰洁	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	155	王盼	上海证券有限责任公司
16	苟梦秋	成都之柱资产管理有限公司	156	杨舒妍	上海石锋资产管理有限公司
17	李雪铃	青岛富实资产管理有限公司	157	王厚恩	北京金泰银安投资管理有限公司
18	晏诗雨	中泰证券股份有限公司	158	肖韦俐	海通国际证券集团有限公司
19	何英	深圳市红石榴投资管理有限公司	159	唐朝	中泰证券股份有限公司
20	武雨欣	中国国际金融股份有限公司	160	彭双宇	国融基金管理有限公司
21	杨霞	上海彤源投资发展有限公司	161	孙超	英大证券有限责任公司
22	苏晓珺	光大证券股份有限公司	162	李晓真	巨杉(上海)资产管理有限公司
23	王映雪	蜂巢基金管理有限公司	163	喻雅彬	中国国际金融股份有限公司
24	杜宛泽	浙商证券股份有限公司	164	王毅成	兴银理财有限责任公司
25	李丹樨	誉辉资本管理(北京)有限责任公司	165	孙振波	东方阿尔法基金管理有限公司
26	文雅	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	166	王欣伟	弘康人寿保险股份有限公司
27	张玉洁	东方证券股份有限公司	167	華王翔	银华基金管理股份有限公司

28	马姝丽	中邮创业基金管理股份有限公司	168	笪菲	海南和谕私募基金管理有限公司
29	徐成	西藏东财基金管理有限公司	169	钱旖昕	招商信诺资产管理有限公司
30	赖思琪	上海证券有限责任公司	170	罗征	西安交辉创业投资管理有限公司
31	葛天惟	上海明河投资管理有限公司	171	孔庆志	深圳前海海雅金融控股有限公司
32	方榕佳	中金基金管理有限公司	172	朱之光	招商基金管理有限公司
33	黄轩辕	国元证券股份有限公司	173	曲红丽	上海深积资产管理有限公司
34	王玲瑶	安信证券股份有限公司	174	李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
35	郭冠宁	中信聚信(北京)资本管理有限公司	175	姚远	个人投资者
36	毛龙飞	江苏沙钢集团投资控股有限公司	176	张子姣	先锋基金管理有限公司
37	米俊伟	深圳市兴海荣投资有限公司	177	Lefiny	上海原泽私募基金管理有限公司
38	丰一凯	长江证券(上海)资产管理有限公司	178	吴洁	上海蓝墨投资管理有限公司
39	朱骏	华泰证券(上海)资产管理有限公司	179	王铄	东北证券股份有限公司
40	王梦如	紫金矿业投资(上海)有限公司	180	刘健	上投摩根基金管理有限公司
41	赵康	中信证券股份有限公司	181	卜文凯	英大国际信托有限责任公司
42	董博文	光大证券股份有限公司	182	皇甫琳霏	华鑫证券有限责任公司
43	刘争争	杭州秉怀资产管理有限公司	183	朱冰兵	上海朴信投资管理有限公司
44	胡慧	国盛证券有限责任公司	184	余瑛紫	上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
45	张超凡	东北证券 东证融汇证券资产管理有限公司	185	张诗杭	华福证券有限责任公司
46	沙小川	上海聆泽投资管理有限公司	186	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
47	刘倩	深圳民森投资有限公司	187	刘宏	富敦投资管理(上海)有限公司
48	夏霁	西南证券股份有限公司	188	宋佳龄	恒越基金管理有限公司
49	白嘉怡	太平洋资产管理有限责任公司	189	王凯	中国国际金融股份有限公司
50	毕晓静	财通证券股份有限公司	190	徐毅梁	远信(珠海)私募基金管理有限公司
51	臧怡	中意资产管理有限责任公司	191	朱佳沅	上海正心谷投资管理有限公司
52	陈贞妮	Shanghai Cactus Asset Management Partnership Enterprise	192	赵瑞	首创证券股份有限公司

53	关雪莹	中天国富证券有限公司	193	马铮	信达
54	沈昉	中国国际金融股份有限公司	194	王语加	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
55	胡瑞阳	国信证券股份有限公司	195	黄慧明	南京璟恒投资管理有限公司
56	董懿夫	天风证券股份有限公司	196	唐润民	上海紫阁投资管理有限公司
57	郝朋哲	上海歌汝私募基金管理有限公司	197	冯文光	深圳清水源投资管理有限公司
58	陈帅	北京颐和久富投资管理有限公司	198	王方	国投瑞银基金管理有限公司
59	郭梦婕	东北证券股份有限公司	199	汤晨晨	沅京资本管理(北京)有限公司
60	陆伟	深圳尚道投资基金有限公司	200	王亦沁	鹏扬基金管理有限公司
61	罗嶝影	东吴证券股份有限公司	201	王泽华	天风证券股份有限公司
62	戎勉	上海宽潭私募基金管理有限公司	202	沈琪	杭州冲和投资管理合伙企业(有限合伙)
63	徐廷玮	杭银理财有限责任公司	203	张健梅	物产中大集团投资有限公司
64	杨逸文	中邮证券有限责任公司	204	张万伦	循远资产管理(上海)有限公司
65	袁帆	国元证券股份有限公司	205	赵舜	南方基金管理股份有限公司
66	宋洋	安中投资管理(上海)有限公司	206	倪一博	邦德资产管理(香港)有限公司
67	林娟	亘资产管理有限公司	207	卞美莹	华富基金管理有限公司
68	熊智超	上海申银万国证券研究所有限公司	208	龚小乐	上海同品投管理中心(有限合伙)
69	刘志超	上海趣时资产管理有限公司	209	王欣然	华泰柏瑞基金管理有限公司
70	胡晓航	股份有限公司	210	叶帅	华龙证券股份有限公司
71	陈泓君	前海再保险股份有限公司	211	秦庆	角证资管
72	王韞涵	国寿安保基金管理有限公司	212	陈瑶	上海重阳投资管理股份有限公司
73	张伟欣	上海彤源投资发展有限公司	213	朱文杰	安信证券资产管理有限公司
74	李美仪	国泰君安证券股份有限公司	214	吕昌	上海申银万国证券研究所有限公司
75	董广达	国金基金管理有限公司	215	闫鑫	中金基金管理有限公司
76	李雨桐	富安达基金管理有限公司	216	蒲楠昕	上海阿杏投资管理有限公司
77	王丁	万家基金管理有限公司	217	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
78	朱淑仪	玄元私募基金投资管理(广东)有限公司	218	万婕妤	中国建设银行集团成
79	陈睿婕	淡水泉(北京)投资管理有限公司	219	张路榆	百嘉基金管理有限公司
80	苏香	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	220	王真忆	溪牛投资管理(北京)有限公司
81	王子桐	上海大正投资有限公司	221	王昱	申万梦信基金管理有限公司

82	张宇轩	海通证券股份有限公司	222	张玉辰	華夏東方養老資產管理有限公司
83	王喆	上海东恺投资管理有限公司	223	汤学章	中信证券股份有限公司
84	张玲玉	民生证券股份有限公司	224	郭斯皓	青榕资产管理有限公司
85	黄登峰	深圳前海精至资产管理有限公司	225	张婧	大家资产管理有限责任公司
86	吕建志	青岛海佑私募基金管理有限公司	226	张一帆	上海睿扬投资管理有限公司
87	李欣欣	德邦证券股份有限公司	227	金明	上海域秀资产管理有限公司
88	洪亦秋	银华基金管理股份有限公司	228	游彤煦	汇华理财有限公司
89	赵玥	申万宏源证券有限公司	229	张雨琪	深圳前海亿阳投资管理有限公司
90	安雅泽	中信建投证券股份有限公司	230	郭玉磊	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)
91	丰毅	东海证券股份有限公司	231	廖绪发	盛铺私募基金管理(上海)有限公司
92	刘璐丹	兴业证券股份有限公司	232	杨传忻	中信保诚基金管理有限公司
93	吕斐斐	北京志开投资管理有限公司	233	梁铨	山东国惠基金管理有限公司
94	付梦阳	华泰保兴基金管理有限公司	234	吴海立	平安基金管理有限公司
95	张帅	上海领久私募基金管理有限公司	235	罗煦娟	广东恒昇基金管理有限公司
96	孙世钰	上海涌津投资管理有限公司	236	刘颖飞	平安银行股份有限公司
97	刘慧萍	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	237	马婕	龙石资本管理有限公司
98	宋芳	南京证券股份有限公司	238	庄重	东北证券股份有限公司
99	解睿	深圳前海汇杰达理资本有限公司	239	孙毓晨	众安在线财产险股份有限公司
100	林晓枫	光大保德信基金管理有限公司	240	计嘉骐	普信新加坡私人有限公司
101	王伟	北京中睿元同投资管理有限公司	241	李婷婷	西藏源乘投资管理有限公司
102	伍兆丰	太平洋证券股份有限公司	242	余璇	中信建投证券股份有限公司
103	王慧怡	北京乐正资本管理有限公司	243	杨恒	东海基金管理有限责任公司
104	丁伟	山东驼铃私募基金管理有限公司	244	吴政	华安基金管理有限公司
105	蔡凌寒	财信证券股份有限公司	245	李柄桦	华夏基金管理有限公司
106	潘振华	上海虹桥经济技术开发区	246	柴程森	长城基金管理有限公司
107	曲亮	上海洋杨资产管理有限公司	247	柴志华	上海谦心投资管理有限公司

108	张旭菁	建信保险资产管理有限公司	248	何思璇	信达澳亚基金管理有限公司
109	汪亚	深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司	249	王诗妤	上海璟熔投资管理有限公司
110	徐哲琪	富国基金管理有限公司	250	蒲天瑞	农银汇理基金管理有限公司
111	牛广宇	中信建投证券股份有限公司	251	李耀	国泰君安证券股份有限公司
112	程丽丽	信达证券股份有限公司	252	肖旭芳	长江证券股份有限公司
113	李爽	北京沅沛投资管理有限公司	253	王玉柱	北京鞍钢投资有限公司
114	孙梦鸽	上海曜川私募基金管理有限公司	254	薛缘	中信证券股份有限公司
115	汪润	兴业证券股份有限公司	255	罗威	湖南楚恒资产管理有限公司
116	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司	256	刘宝军	上海名禹资产管理有限公司
117	龚路成	广发基金管理有限公司	257	王秋红	稷定资本
118	刘显荣	国信证券股份有限公司	258	張蘊荷	睿思资本有限公司
119	杨耀华	上海九方云智能科技有限公司	259	孙山山	华鑫证券有限责任公司
120	梁悦芹	深圳市興億投資管理有限公司	260	刘天雨	上海和谐汇一资产管理有限公司
121	魏甜	新疆前海联合基金管理有限公司	261	符蓉	国盛证券有限责任公司
122	王箫	国华人寿保险股份有限公司	262	杨苑	华安证券股份有限公司
123	范林泉	东北证券股份有限公司	263	Matilda Cao	UBS Asset Management (Shanghai) Limited is a subsidiary of UBS AG
124	代林玲	国金基金管理有限公司	264	刘杰	平安基金管理有限公司
125	秦一方	国海证券股份有限公司	265	王强	沈阳恒睿投资管理有限公司
126	游懿轩	北京遵道资产管理有限公司	266	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
127	林佳雯	兴证集团成员单位	267	Jeffes Jin	上海保银私募基金管理有限公司
128	杨默曦	东吴证券股份有限公司	268	邓晖	国元证券股份有限公司
129	郑少轩	广发银行股份有限公司	269	刘敏	杭州优益增投资管理有限公司
130	黄艺明	百嘉基金管理有限公司	270	王华鸣	申万宏源证券有限公司
131	吴越	华西证券股份有限公司	271	苏林洁	融通基金
132	李茵琦	财通证券股份有限公司	272	刘智博	前海开源
133	高畅	齐泽八方私募基金管理有限公司	273	郑诗韵	南方基金管理股份有限公司
134	赵国防	安信证券股份有限公司	274	刘维华	信达澳亚基金管理有限公司
135	刑乐涵	安信证券股份有限公司	275	钟天皓	博时基金

