

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： 2023-002

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（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	财通证券、长江证券等共计约 280 人
时间	2023 年 8 月 30 日 (周三) 10:30~11:30
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>问题 1、请介绍公司上半年业绩情况。</p> <p>答：2023 年上半年公司实现营业收入 8.5 亿元，同比增加 31.14%；归母净利润 5,589.86 万元，同比增加 22.18%；扣非净利润 5,276.46 万元，同比增加 30.07%。其中 2023 年二季度营业收入 4.22 亿元，同比增加 40.36%；归母净利润 2,561.27 万元，同比增加 50.29%，扣非净利润 2,324.01 万元，同比增加 38.96%。</p> <p>问题 2、渠道方面，公司针对渠道开拓和后续经销商规模，是否有新的规划？</p> <p>答：自 2022 年以来，公司加大对头部经销商的赋能，持续赋能的过程需要 2-3 年来沉淀；今年开发经销商以渠道商为主，做渠道商的细分。</p> <p>问题 3、半年报经销商数量减少，主要哪些渠道的减少？经</p>

销渠道整体增长较慢的原因是？

答：2023 年上半年经销商数量略有减少，原因是一部分经销商 1-6 月份没有发货，并不是销户，按照财务核算口径，没有发货就属于流失，但是大部分经销商到中秋节和春节的时候会再启动发货。经销渠道整体增长较慢主要是去年同期高基数（增速 27.41%）；社会餐饮恢复较慢影响。

问题 4、从渠道看销售收入的增长如何？

答：直营渠道销售收入的增速较快，同比增加 71.01%，主要系 2022 年同期受不利因素影响基数较低。上半年核心客户有较大增速，前五大客户的平均增速是 93.61%，带动了整个直营渠道的增长。经销渠道增速不是很快，2022 年 1-6 月份是高基数，另外今年上半年社会餐饮的复苏较弱。

问题 5、经营活动净现金流是负数的原因？

答：主要系上半年存货增加、经营性应付项目减少及经营性应收项目增加所致。比如项目建设完工，应付账款减少。

问题 6、下半年有没有正在储备的，或者是即将上新的品类？

答：有一些储备产品，目前不方便透露。

问题 7、味宝并表后 Q2 的业绩匹配，展望下半年和明年产品和客户的拓展？

答：味宝从二季度开始并表，每个月并表 500 万左右，今年的任务主要是恢复正常生产及销售；目前味宝正在积极对接新客户。

问题 8、团餐业务有大单品，如何面对后续的竞争者涌入，在这一块的竞争优势如何加强和延续？

答：从产品层面看，进入团餐必须要有团餐产品，公司已经

	<p>通过蒸煎饺先行切入，有先发优势，目前米糕、春卷等都在团餐的体系里面做，布局比较早，所以在产品端打磨的很好；从渠道层面看，团餐更多依靠经销商，需要专业的运营商，公司近两年一直积极协同经销商开发团餐客户，从这个角度来说，在团餐这个渠道里有一定的优势。</p> <p>问题 9、较上半年来说，下半年成本趋势？</p> <p>答：上半年面粉价格涨幅比较大，目前来看逐步趋于稳定，对于不同原材料的上涨或者下跌，整体成本在可预见、可控的范围之内。</p> <p>问题 10、烘焙类产品的资源投放和未来发展规划？</p> <p>答：公司烘焙类产品属于重研发品类。公司在服务大 B 客户方面有自己的独特优势，但在生产烘焙大单品这个领域里优势并不明显，所以公司更多的是研发驱动销量，核心还是围绕大 B 客户研发为主，希望通过大 B 客户能够培养出烘焙类大单品。</p> <p>问题 11、从产品看销售收入？培育的大单品表现如何？</p> <p>答：从产品分类分析，油炸类销售收入 3.91 亿元，同比增加 23.99%；蒸煮类销售收入 1.59 亿元，同比增加 19.15%；烘焙类销售收入 1.85 亿元，同比增加 64.75%；菜肴类及其他销售收入 1.12 亿元，同比增加 31.29%。新产品亮点颇多，上半年蒸煎饺继续高速增长，同期增幅达 33.17%；米糕、春卷、烧卖增幅也较快，其中米糕销售增幅为 23.23%，春卷销售增幅为 120.01%，烧卖增幅为 1,718.75%。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023 年 8 月 30 日