

证券代码：002695

证券简称：煌上煌

江西煌上煌集团食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	中金公司 沈旻 武雨欣 信达证券 马铮 程丽丽 长城证券 刘鹏 袁紫馨 海通证券 程碧升 开源证券 张宇光
时间	2023年8月31日 15:00-16:00
地点	董秘办公室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、财务总监兼董事会秘书曾细华 酱卤事业部副总监郑忠于 财务中心副总监胡泳 证券事务代表万明琪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、副总经理、财务总监兼董事会秘书曾细华介绍公司2023年上半年公司经营情况及未来的发展战略。</p> <p>二、投资者提问环节</p> <p>1、公司过去两年门店有调整，未来几年对于门店的关店和开店的动作有什么规划？</p> <p>答：今年上半年新开的店面大概在600家左右，正常关店数量在140多家。关掉的店面里面有一部分是老店，主要因这些老店在经济环境正常后盈利一直无法迅速恢复。之后新开的门店主要会集中在社区店和街边店。随着门店数量增加，预计公司第四季度营收同比增长。</p> <p>2、7、8月份公司门店报单的情况与往年同期相比是什么水平？年收入可以恢复到什么水平？</p> <p>答：目前仍处于店面扩张期间，今年7、8月份报单会高于去年同期的100-200家。公司经测算目前相比2019年恢复程度9成左右。门店业绩想要完全恢复，也需要大环境助力，例如：人流量、景气度、消费能力等。公司近段时间因为大力发展新零售，通过“两卖一长”+“抖音、快手”的营销方式，迅速提升单店的销售额。目前新零售单店的销售额</p>

比重在上半年达到 18%，公司目标下半年能达到 30%。虽然这种“1+N”的模式对于单店的销售额提升效果较好，但想恢复到 2019 年水平仍有一定难度，因为大环境和之前有所不同。

3、现在开店选址思路是否随着宏观变化有所调整？

答：新门店选址思路主要考虑消费者便利性，进一步贴近消费者，趋向于顾客在哪儿我们就开在哪儿。公司社区和街边店占比达到 56% 左右，传统商超门店会适当优化，未来发展将以街边店、社区店为主，商超店会适当发展，主要考虑位置较好的大型商超。

4、如何看待零食渠道竞争及合作的发展情况？有何举措？

答：零食赛道火了一段时间，但本质上产品间不存在同质化。公司做的是新鲜卤味，但零食品牌更多是品牌之间的集合体，他们更看重供应链的性价比。煌上煌的高温、休闲小包装产品可以融入零食渠道，我们既有自己的独立实体店，又有便利店中的店中店。

5、在新开门店的区域和店型上能不能做一些详细的拆分？

答：今年上半年总共开店 600 多家，主要在江西、广东，其中江西 123 家，广东 106 家，陕西 110 家，福建 34 家，浙江 43 家，湖南 38，山东 34 家，广西 25 家。新开门店主要在街边社区，占比 53% 左右，商超综合体里面 100 多家，占比 25% 左右；特殊的商圈高铁机场占比 20% 左右。街边店、社区和高铁机场门店的比例大致在 5：3：2。

6、下半年是否会有相应措施改善门店收入？

答：我们会与其他领域品牌进行合作，并做线上品牌的宣传。例如，通过和字节跳动合作，利用抖音的渠道引流；此外，和啤酒品牌、广汽以及王者荣耀合作，在不同领域针对不同年龄段进行宣传。除了品牌合作还会参加一些展会，可以增加现场曝光度。另外，团购业务也是我们未来发力的销售渠道。

7、管理层上方面，“真真老老”品牌是否会出现边际变化？

答：“真真老老”是煌上煌第二重要的事业板块，2022 年由于经济环境影响，加上内部管理问题，业绩出现大幅下滑。今年总部在供应链、营销、行政等各个环节均安排了相关管理人员全面参与真真老老的经营管理，使得销售收入同比增长，利润也达到了 1500 万。今年真真老老公司目标是扭亏为盈，销售额实现 4 亿元以上，2024 年销售额目标增长至 5 亿元。

8、请问独椒戏目前门店数量和单店收入是多少？直营和加盟店的比例分别是多少，未来几年该品牌的开店节奏及地区拓展方向有哪些？

答：目前独椒戏有 30 家门店，主要分布在江西和广东区域。其中好一点的门店单日营收过万，差一点的门店单日营收大约 3000-4000

	<p>元。</p> <p>独椒戏门店投资额高于煌上煌，投资差额主要是店面面积、设备及门店装修风格等。独椒戏加盟店和直营店的比例大致在 7:3 左右。这几年发展慢一是因为单店投资高，二是经济环境变化延缓了业务的发展。</p> <p>9、经测算，公司若达到 2025 年目标业绩，复合增长率将达到 12%，如何规划后续发展？</p> <p>答：因今年 5 月前报单门店数量远低于去年同期，门店销售端预计全年增长大致在 5%左右，下半年会高于去年同期。目前来看，营收增长在今年较难达到 10%以上。</p> <p>10、公司的门店在省内比较饱和，未来 2000 家往省外扩张，门店模式在省内外是否会有不同？</p> <p>答：江西市场潜力仍然很大，后续计划最少再开 1000 多家店。省外目前已建立 6-7 个基地，省外市场无法模仿江西的模式，主要是在商超综合体内开店，以及高铁、机场等人流量大的地方，还有社区、街边店。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 9 月 1 日