

证券代码：300908

证券简称：仲景食品

文件编号：2024-01

仲景食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华夏基金、金鹰基金、富国基金、海富通基金、博时基金、华安基金、景顺长城基金、西部利得基金、平安资产管理等共计75家机构参与交流，名单详见附件（排名不分先后）	
时间	2024年4月9日（星期二）下午	
地点	公司会议室（电话会议系统接入）	
公司接待人员姓名	副董事长、总经理：朱新成 董事会秘书：王飞 财务总监：王荷丽	
投资者关系活动主要内容介绍		
<p>一、经营情况介绍</p> <p>2023年度，公司围绕经营目标笃定前行，内生动力与发展韧性不断的增强。公司主营业务连续11年保持正增长，近5年的复合增长率12%，盈利能力持续提升。2023年，公司实现营业收入9.94亿，同比增长12.77%，归属于上市公司股东的净利润1.72亿，同比增长36.72%，平均净资产收益率10.50%，同比增长2.46%，净利率17.33%，同比增长3.04%。</p> <p>二、互动交流</p> <p>1、电商渠道发展及规划？</p> <p>目前公司电商渠道包括天猫、京东等传统电商，还有抖音、快手、小红书等兴趣电商。电商平台是非常重要的，因为它直达消费者，我们可以根据用户需求变化迅速做出反馈。除此之外，电商渠道发展对线下铺货也起到积极作用。</p> <p>我们对电商渠道的总体要求是做到既有销量又有利润。抖音、快手等平台目前是公司新产品宣传的第一窗口，是宣传品牌形象的重要平台，我们对此的要求就是做到保持盈亏平衡，稍有利润；天猫、京东等传统电商要做到有利润。2024年我们将继续加大电商渠道的投入。</p>		

2、仲景上海葱油能成为大单品的因素有哪些，未来的发力点在哪？

仲景上海葱油能成为消费者喜欢的单品，可归结为以下四个因素：首先，和面结合，做成的仲景上海葱油面味道好；其次，配料干净熟悉，只有7种家常配料，让消费者吃起来放心；第三方便，五六分钟做好面，轻轻松松上下班；第四是我们仲景品牌的影响力。

未来的发力点是继续扎实做好上述方面，重点是如何更好地满足用户需求。第一要进入更多家庭，尤其是宝妈这个群体，满足人们新的生活习惯需要；第二要进入更多B端市场。在B端市场上，根据沙利文发布的《中国粉面行业蓝皮书》，2023年全国粉面消费量达到近万亿的市场规模。仲景上海葱油作为一款调味酱汁类产品，不仅在调味品市场中占有一席之地，也是餐饮粉面市场的重要组成部分。华东地区的部分7-11便利店已陆续开始使用仲景上海葱油现场制做拌面，这种现制拌面相比传统的冷柜拌面，更具烟火气，能够更好地满足消费者对于新鲜、热食的需求。如果仲景上海葱油在餐饮粉面市场中的应用得到推广，发展空间将更大。

2、2024年原材料价格趋势？

由于政府扶贫政策变化，全国种植香菇的区域减少，预测香菇价格会有所增长，但西峡作为香菇主产地的优势将进一步凸显。花椒原料略有下降，大豆油等其他原料变化不大。

4、2024年销售费用投放如何掌握？

公司费用投放的基本原则是“当花不省，当省不花”，进行更加有效和更合理的投入。在销售费用方面，人员薪酬是第一大开支，无论是线下销售还是电商渠道，公司都在持续增加人员；市场推广也是重点，目前电商渠道投入占比较高，陈列、试吃、买赠等线下市场推广活动要坚持做。

5、新成立的餐饮业务进展如何？

对于餐饮业务，公司首先将河南市场作为重点区域，也积极拓展电商餐饮销售和其他省外市场。公司餐饮业务主要面向学校餐厅和单位食堂等团餐用户群体，通过与经销商合作，提供合理的利润空间来开发市场，发展势头良好。通过专注做好河南，更好地理解 and 满足用户需求，同时利用品牌优势，进一步扩大市场份额。

6、未来对仲景香菇酱的发展有什么规划？

2023年，仲景香菇酱和仲景上海葱油的增长是“一个稳，一个热”，仲景香菇酱的增速不太符合我们预期。尽管如此，公司坚信在调味酱市场中，仲景香菇酱作为品类开创者，这种以香菇为主要原料的菌菇类调味品，通过不断的改善和产品升级，能够更好地

地满足消费者对健康生活方式的需求。2023 年我们减少了仲景香菇酱中的含油量，未来将继续朝着健康加风味的方向发展，我们相信这是符合市场需要的。

7、经销渠道下滑怎么理解？

目前经销渠道碎片化，国内 C 端调味食品在线下表现基本差不多。当然，我们也会相应地做更多工作。首先是根据市场变化，在贴近消费者生活的地方，如生鲜渠道进行铺货；同时公司也重视下沉市场，在县级区域进一步发展。

8、怎么看待细分赛道的市场竞争？

仲景香菇酱具有不太被人注意到的竞争壁垒。首先是原料优势，西峡是全国最大的香菇标准化栽培基地、最大的出口基地，我们在这里建立了完整的供应链；其次是风味和味道的不断优化，公司对仲景香菇酱的优化并不是靠各类添加，而是坚持用优质的原料和辅料，做健康的产品。

仲景上海葱油，公司创新性地将葱油与酱汁结合在一起，实现了风味、健康和方便的三合一。近期出现一些仿冒品，公司采取相关措施，首先做好品质升级，努力做出风味更加浓郁、配料更加健康、含油量更少的产品；其次，加强知识产权保护，具体来说，瓶签上的“民国美女”形象是我们的注册商标，以上海愚园路“百乐门”门头为基本形象的标签申请到外观设计专利，标签设计也申请了著作权。通过以上商标权、外观设计权和著作权的保护，以及在政府营造的公平、良好市场环境下，能更好地维护自身权益。与此同时，我们也将加大电商渠道投入，扩大线下市场铺货范围，尤其是在生鲜渠道上，如类似上海清美鲜食等贴近消费者的销售网点，进行更广泛的市场占领。

9、2024 年一季度及全年展望

公司 2024 年一季度业绩还可以，实现开门红；全年将保持各项经营指标稳步提升，努力实现收入和利润同比双位数增长。上市至今，公司控股股东、实际控制人、董监高均未减持股票，我们对仲景食品的中长期发展充满信心，继续围绕打造明星单品，丰富优势品类，发力全渠道覆盖，保持高质量发展。

附件：

参会人员名单

序号	公司	姓名	序号	公司	姓名
1	方正证券	王泽华	26	上海同犇投资管理中心	刘慧萍
2	方正证券	薛涵	27	西部利得基金管理有限公司	靳晓婷
3	方正证券	谌保罗	28	红土创新基金管理有限公司	杨一
4	华鑫证券	孙山山	29	海富通基金管理有限公司	陈涛
5	招商证券	任龙	30	海通证券	胡幸
6	东北证券	吴兆峰	31	长江证券证券投资部	丰一凯
7	东吴基金管理有限公司	胡启聪	32	金鹰基金管理有限公司（广州）	张展华
8	星泰投资	贾雨朦	33	国华保险	韩冬伟
9	广发证券资产管理（广东）有限公司	高峰	34	国泰基金管理有限公司	智健
10	上海域秀资产管理有限公司	李付玲	35	华福证券	周翔
11	长城财富保险资产管理	江维	36	平安基金管理有限公司	周金菲
12	北京金百裕投资管理有限公司	刘新	37	红土创新基金管理有限公司	张洋
13	天治基金管理有限公司	王策源	38	西南证券自营	邱思佳
14	平安资产管理有限责任公司	刘博	39	上海同犇投资管理中心	龚小乐
15	上海彤源投资发展有限公司	张伟欣	40	交银施罗德基金管理有限公司	张程
16	大家资产管理有限责任公司	李德宝	41	富国基金管理有限公司	徐哲琪
17	东吴基金管理有限公司	朱冰兵	42	青岛素本投资管理有限公司	李学龙
18	国泰资产保险公司	童苏晖	43	东海证券股份有限公司	万静
19	上海同犇投资管理中心	韩冰洁	44	华夏基金管理有限公司	李柄桦
20	上海理成资产管理有限公司	林丽芬	45	华安基金管理有限公司	袁少州
21	鼎诚资产管理（深圳）有限公司	解睿	46	人保养老	徐椰香
22	建信养老金管理有限责任公司	官忠涛	47	银华基金管理有限公司	洪亦秋
23	亚太财产保险有限公司	董丽蒙	48	金鹰基金管理有限公司（广州）	陈颖
24	嘉实基金管理有限公司	刘杰	49	东方证券自营	翟淑星
25	上海睿扬投资管理有限公司	孙驰	50	中银国际证券资管	刘航

序号	公司	姓名	序号	公司	姓名
51	华泰柏瑞基金管理有限公司	王欣然	75	财通证券	高子怡
52	上海万纳资产管理有限公司	杨君弈	76	鑫元基金管理有限公司	王鹏程
53	博时基金管理有限公司	谢泽林	77	中泰证券股份有限公司	唐朝
54	上海见龙资产管理合伙企业（有限合伙）	郜全亮	78	金鹰基金管理有限公司（广州）	蒲启迪
55	中欧基金管理有限公司	王浩	79	华金证券	王颖
56	海富通基金管理有限公司	刘海啸	80	深圳市盛天投资管理有限公司	邹峻
57	汇华理财有限公司	游彤煦	81	中银国际证券资管	胡晓航
58	汇添富基金管理股份有限公司	田立	82	长安基金管理有限公司	朱施乐
59	天风证券	李原竹	83	华安基金管理有限公司	章昕乔
60	天风证券	何宇航	84	中泰证券股份有限公司	熊欣慰
61	华泰证券（上海）资产管理有限公司	朱骏	85	青岛橡苑国际贸易有限公司	李刚
62	泓德基金管理有限公司	王克玉	86	兴全基金管理有限公司	徐留明
63	国泰基金管理有限公司	施钰	87	新思哲投资	吴文峰
64	银华基金管理股份有限公司	孙昊天	88	建信养老金管理有限责任公司	徐瑞
65	国海证券	景皓	89	景顺长城基金管理有限公司	李南西
66	中金公司	胡跃才	90	东北证券	孙程程
67	招商证券	单钰清	91	浙商证券	齐晓石
68	中信建投	王仕捷	92	博时基金管理有限公司	万丽
69	华福证券	童杰	93	中信建投	陈语匆
70	上海保银私募基金管理有限公司	秦一鸣	94	招商基金管理有限公司（深圳）	徐良兴
71	铂悦投资	瞿继承	95	中信证券股份有限公司	陈金璐
72	国融基金管理有限公司	彭双宇	96	银华基金	李爽
73	华安证券	陈殊	97	上海递归私募基金管理有限公司	陈曦
74	华西证券	卢周伟			