

欢乐家食品集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-015

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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（电话会议） </p>
<p>参与单位名称及人员</p>	<p>详见附件 重要提示：参会人员为电话接入或网络接入，接入名单由会议组织方提供。公司无法保证参会单位名称的完整性和准确性，敬请投资者注意。</p>
<p>时间</p>	<p>2024年8月27日</p>
<p>地点</p>	<p>电话会议</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事、副总裁 程松 副总裁、董事会秘书 范崇澜</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>主要内容如下： 1. 2024年上半年公司整体经营情况介绍 2024年上半年，公司实现营业收入9.45亿元，同比增长3.64%，主要原因是公司椰子汁产品营业收入增长，同时公司在零食专营连锁渠道取得了一定的业务进展。归属于上市公司股东的净利润为0.82亿元，同比下降36.44%，主要原因是应网点渠道拓展工作和椰子水新品推广销售需要，增加了理货员等一线工作人员和新零售团队人员，以及加大了业务宣传推广力度及兴趣电商等线上平台的推广力度，从而使得销售费用比上年同期有较大增加，销售费用的投放亦是为年底节日旺季的产品销售做好提前部署和前期市场铺垫准备。公司毛利率为</p>

35.85%，同比下降1.4个百分点。主要原因是公司产品结构变化以及开拓了零食专营连锁渠道，同时在原料销售等业务中亦有一定进展，上述渠道及业务的毛利率相对较低。

2024年上半年公司主要工作：一是保持终端网点开拓，上半年终端网点净增加数量约10万家；二是在零食专营连锁等新兴渠道取得一定业务进展，以黄桃罐头和橘子罐头为主的水果罐头产品进入了部分头部零食专营连锁渠道，并陆续推进了部分饮料产品进入该渠道，同时，公司的椰子加工项目由全资子公司越南欢乐家具体推进实施；三是贯彻椰汁+产品矩阵系列，通过线上线下多渠道的协同发展进行品牌推广。

2024年下半年公司将努力提升公司经营质量，一方面针对终端网点进行有效梳理和维护，提质增效，加大产品的打堆和陈列，提高有效网点的质量和数量，另一方面积极拓展渠道多元化工作，投入研发力量打造产品研发团队，提升产品竞争力。

2. 公司在零食专营渠道的业务进展情况？

2024年上半年公司在零食专营渠道实现营业收入3,487.97万元，目前主要以黄桃罐头和橘子罐头等水果罐头为主，并陆续推进了部分饮料产品进入该渠道，同时，公司将根据市场需求进行产品研发，或采用不同的包装形式进入该渠道，例如果杯装、利乐包等。公司在该渠道取得一定业务进展也是公司品牌力和产品力的体现，目前业务进展稳定。

3. 椰子水产品的进展情况？

公司椰子水产品尚处于培育期，该产品处于充分竞争的行业，公司对原料的供应和品质有一定要求，对毛利率会有一些影响。公司椰子水产品在线上线下都有销

售，线上着重于产品和品牌的露出展示，在有一定效果后促进线下的流量转化。

4. 公司椰子汁产品的毛利率变化？

2024年上半年公司椰子汁饮料营业成本中直接材料占比为81.74%（其中原材料占比53.46%，包装材料占比28.29%），直接人工占比为3.59%，制造费用占比为14.67%，原材料的价格上涨对此产生一定影响。

5. 公司在餐饮渠道的网点拓展计划？

公司传统渠道主要分为流通渠道和餐饮渠道，其中餐饮渠道的占比相对不高，主要面向的是社会餐饮，该渠道公司有一定的发展空间，同时公司的品牌力和产品力也有一定竞争力。

6. 公司上半年销售费用投入较多的原因及未来规划？

2024年上半年，应网点渠道拓展工作和椰子水新品推广销售需要，增加了理货员等一线工作人员和新零售团队人员，以及加大了业务宣传推广力度及兴趣电商等线上平台的推广力度，从而使得销售费用比上年同期有较大增加，销售费用的投放亦是为年底节日旺季的产品销售做好提前部署和前期市场铺垫准备。饮料快消品行业有先投入再逐步提质的过程，我们从去年下半年开始加大了渠道的投入，也是公司的经营策略。今年下半年公司将对终端网点进行有效梳理和维护，提质增效，加大产品的打堆和陈列，提高有效网点的质量和数量，在费用投放上也会进行一定的优化。

7. 公司椰子汁、椰子水、水果等主要原料来源和成本情况？

2024年上半年，受橘子增产因素影响，橘子的原料单价同比下降超过30%，水果原料市场价格相对透明，采购价格随行就市。受市场对椰子类产品的需求有所增加，同

	<p>时公司对于椰子类原材料品质要求提升，椰子汁、椰子水主要原料生榨椰肉汁、椰子水的原料单价同比增长超过30%，一定程度影响了公司产品的毛利，生榨椰肉汁、椰子水主要来自越南、泰国等东南亚国家，当地椰子产业比较发达，短期采购价格虽有一定波动，但长期来看市场供应量比较稳定。</p> <p>8. 公司其他饮料产品吨价下降的原因？</p> <p>公司部分新品走性价比路线，价格相对较低。</p> <p>9. 公司毛利率变化的原因及展望？</p> <p>2024年上半年公司毛利率为35.85%，同比下降1.4个百分点。毛利率变化受多重因素影响，主要是公司产品结构变化以及开拓了零食专营连锁渠道，同时在原料销售等业务中亦有一定进展，上述渠道及业务的毛利率相对较低，但符合该渠道的行业特点和实际情况。下半年毛利率除了受成本因素影响，还受渠道结构等因素影响。</p> <p>10. 公司B端业务进展情况？</p> <p>B端客户对于原料端的需求较高，也更加个性化和多元化，对公司研发能力提出更高要求，会促进公司在产品、设备、研发、供应链等方面不断优化提升，目前与部分B端客户取得一定业务进展，对公司的品牌、供应链也有一定推动作用，但目前该业务对公司营业收入的贡献有限，公司也将继续推进相关业务的展开。</p> <p>11. 公司线下产品价格变化情况？</p> <p>公司整体线下产品价格相对稳定。</p> <p>12. 公司华东地区收入增长的原因？</p> <p>公司在该区域的直营销售模式和零食量贩专营渠道所带来了一定贡献。</p> <p>13. 公司所得税率较高的原因？</p> <p>根据递延所得税资产和递延所得税负债相关规则，</p>
--	---

	<p>公司全资子公司欢乐家(香港)国际控股有限公司和欢乐家实业(越南)有限公司尚处于亏损状态,因其尚处于筹建期,未正式全面开展业务,由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性,其各项可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损未确认递延所得税资产,因而在合并报表层面的所得税率较高。</p> <p>14. 公司广告费投入情况?</p> <p>2024年上半年,公司广告费投入357.59万元,其中广告费的线上投放金额为108.31万元,线下投放金额为249.28万元。</p> <p>15. 公司椰子加工项目进展情况?</p> <p>公司的椰子加工项目由全资子公司越南欢乐家具体推进实施,目前已开展了原料贸易业务,也在同步寻找合适的厂房土地,如有新的进展将及时履行信息披露义务。</p>
附件清单(如有)	具体参与单位名称
日期	2024年8月27日

附件：

会议参与单位名称

序号	机构名称
1	中信保诚基金管理有限公司
2	浙商证券股份有限公司
3	华安证券股份有限公司
4	财通证券股份有限公司
5	北京鑫乐达投资管理有限公司
6	方正证券股份有限公司
7	兴业证券股份有限公司
8	开源证券股份有限公司
9	国元证券股份有限公司
10	华金证券股份有限公司
11	长江证券股份有限公司
12	银华基金管理股份有限公司
13	东北证券股份有限公司
14	西部证券股份有限公司
15	中信建投证券股份有限公司
16	东方基金管理股份有限公司
17	光大证券股份有限公司
18	国联证券股份有限公司
19	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
20	耕霖(上海)投资管理有限公司
21	华富基金管理有限公司
22	中邮证券有限责任公司
23	上海万纳资产管理有限公司
24	国华兴益保险资产管理有限公司

25	中泰证券股份有限公司
26	相聚资本管理有限公司
27	西南证券股份有限公司
28	中国银河证券股份有限公司
29	青岛金光紫金创业投资管理有限公司
30	厦门坤易投资管理有限公司
31	民生证券股份有限公司
32	闻天私募证券投资基金管理(广州)有限公司
33	天安财产保险股份有限公司
34	上海大威德投资有限公司
35	上海涌乐私募基金管理有限公司
36	上海玖石股权投资管理有限公司
37	恒大人寿保险有限公司
38	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
39	华宝基金管理有限公司
40	中天国富证券有限公司
41	华安基金管理有限公司
42	长江证券(上海)资产管理有限公司
43	泉州铨景私募基金管理有限公司
44	中航信托股份有限公司
45	上海贵源投资有限公司
46	深圳大禾投资管理有限公司
47	深圳市凯丰投资管理有限公司
48	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
49	瑞信证券(中国)有限公司
50	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
51	国泰君安证券股份有限公司

52	物产中大集团投资有限公司
53	中银国际证券股份有限公司
54	中信证券股份有限公司
55	国盛证券有限责任公司
56	海通证券股份有限公司
57	太平洋证券股份有限公司
58	上海老友投资管理有限公司
59	华泰证券股份有限公司