

证券代码：002191

证券简称：劲嘉股份

深圳劲嘉集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022—006

<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姓名</p>	<p>安信证券 白滢琦、华夏未来资本 曹迪雅、上海澜熙资产 曹怀文、上海金犇投资 曹剑飞、广发证券 曹倩雯、南方基金 车育文、银河证券 陈柏儒 刘立思、世纪证券 陈贝力 韦伟、中泰资管 陈佳玲、首创证券 陈梦 于那 褚远熙、湖南皓普私募 陈思序、建信信托 程亦涵、中加基金 但嘉桓、上海泾溪投资 狄晓锋 韩宇、中泰证券 郭美鑫 张舒怡、民生证券 胡皓寒、中华联合保险 黄海南、九泰基金 黄皓 王亮、深圳市东方马拉松投资 黄家杰、深圳市达晨财智创业投资 郎力、国盛证券 李晨、信达证券 李含稚、佳许盈海（上海）私募 刘贵进、中金公司 柳政甫、深圳前海华杉投资 卢军、北京志开投资 吕斐斐、山石基金 吕海龙、建信基金 吕怡、Ten Asset Management Martin Chien、颐和久富投资 米永峰、开源证券 牛筱梦、恒泰证券 沈玉琴、上海荷和投资 盛建平 丁帅、德邦基金 史彬、浙商证券 史凡可 傅嘉成、青骊投资（上海） 宋琦、国寿安保基金 谭峰英、上海紫阁投资 唐润民、申万宏源 屠亦婷 张靖雯、西藏合众易晟投资 王华伟、招商证券 王鹏、海通证券 王文杰、上海晓煜 王星宇、东方阿尔法基金 王逸欣、工银瑞信基金 吴立、天风证券 吴立 蒋梦晗 盖元萁、国投瑞银基金 吴潇、上海斯诺波投资 奚韬、新华基金管理 杨洁、中信建投 叶乐 黄杨璐</p>

	魏中泰 秦臻、衍复投资 应昭衍、深圳市领骥资本 尤加颖、深圳市海翔投资 余建平、上海聚劲投资 张超、上海东方证券 张伟锋、深圳前海行健资本 赵佳雍、青岛星元投资 赵磊、长江证券 仲敏丽、上海環翰投资 周波、上海保银私募 祝海杰、东吴证券 邹文婕 陈华铭 刘泽颐等（按参会人员姓氏拼音排序）
时间	2022 年 10 月 27 日 15：30—16：20
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 刘雪芬、财务总监 富培军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司三季度经营情况简介</p> <p>公司今年 1-3 季度共实现营业收入 39.42 亿元，同比增长 8%；前三季度实现归母净利润 5.85 亿元，同比减少 28.32%。归母净利润同比下降的原因主要系去年同期因分步合并青岛英诺的原股权公允价值重新计量利得和处置青岛嘉颐泽股权而产生投资收益约八千万元，而本报告期无此情况；部分产品的订单及价格发生调整；管理费用增加，去年年底实施了限制性股票激励计划，第三季度摊销激励计划成本费用约 2600 万元。</p> <p>从各业务板块第三季度的表现来看，烟标产品的营业收入为 3.55 亿元，同比下降 27.91%，主要变化原因是烟标市场逐步恢复的周期较长，以及消费端的卷烟品类销量有所变化，低端卷烟产品销量上升，公司配套的烟标产品结构调整；彩盒产品方面，第三季度的营业收入为 3.48 亿元，同比增加 24.75%，在细分品类中，精品烟盒收入同比增长 4.89%，3C 产品包装收入同比增长 69.86%，酒盒收入同比增长 56.06%，彩盒板块的增长主要得益于公司努力拓展客户和业务市场，不断优化产品结构；包装新材料产品方面，第三季度实现营业收入为 2.08 亿元，同比下降 11.47%，同比下降的主要原因为原材料价格的波动，以及公司包装新材料中的镭射纸/膜多用于烟标产品，产销量和公司烟标业务关联度较大；新型烟草板块第三季度实现收入 1.49</p>

亿元，同比增长 142.68%，保持较高增速，电子烟相关法规及消费税政策的出台，标志国内电子烟行业将进入有序发展阶段，结合公司对海外市场的考察和判断，公司在新型烟草产业的上、中、下游已做了综合布局，公司将利用竞争优势，推动公司新型烟草板块的发展。

二、主要问答

1、公司对未来烟标板块业务的展望？

答：目前全球经济存在较大不确定因素，从卷烟的消费端来看，低端产品呈现较以往更为旺盛的消费需求，公司的产品结构也顺应市场发生变化，因部分烟标产品降价及市场份额调整，本报告期公司的烟标产品营收有一定的波动。在市场化趋于成熟的烟标行业中，随着竞争的加剧，烟标产品的毛利率水平也会逐渐稳定。公司在烟标领域有超过二十年的生产经营经验，在研发设计、自动化生产等方面始终保持竞争优势，后续公司将积极参与各市场的招投标工作，贴合客户的实际需求及时优化产品结构，努力提升烟标产品的市场份额及毛利率。

2、公司 3C 产品包装的客户结构？

答：3C 产品包装作为彩盒板块其中一个细分品类，主要包含手机包装和电子烟包装。在手机包装方面，我们和客户 vivo 保持着长期稳定的合作关系；电子烟包装方面，除了悦刻国际外，近年来公司也拓展了不少的国内优质客户，除了为客户提供电子烟包装服务，公司还提供包括装配、物流、报关等产业链服务，全流程综合服务的模式获得客户的认可，未来也会根据客户的需要及时反馈提供更多更优质的配套服务。

3、电子烟消费税政策的出台对公司的影响？

答：相关税的征收基本符合预期。电子烟消费税贯穿于电

电子烟产品的生产和销售等环节，在原材料、电子元器件、电子烟具等不同形态的电子烟产品中，其价格高低，取决于产品的成本及企业的议价能力。具备渠道供货能力、产业链完整、服务体系完善、产品质量突出等优势的企业将脱颖而出。随着电子烟消费税的落地，将促进公司在电子烟方面的持续优化布局，公司将坚定产业方向，力争做新型烟草配套产业链核心供应商。

4、国内新型烟草许可证的配额是否会影响公司在该板块的发展？

答：《电子烟管理办法》实施后，电子烟的准入门槛提高了，监管力度的加强对相关企业的技术、品牌、渠道及服务等方面提出更高要求，目前也是行业竞争格局重塑的阶段。

国外如欧美等国家的新型烟草产品增速目前高于国内，而我国承担了全世界大部分的电子烟供应业务，未来的发展前景不容小觑。目前公司相关主体已经获得了电子烟雾化生产企业许可证及电子烟代加工企业许可证。在出口代工方面，超出核定出口生产规模的境外订单需求，按照国家烟草专卖局有关规定在电子烟交易管理平台履行备案程序后，可组织相关生产销售，而目前公司的电子烟相关代工业务以出口为主，许可证的配额影响将大大降低。

5、三季度预付款项和其他应收款有较大增长，请问这个变化的原因是什么？

答：主要系公司在报告期内预付的供应链业务款项未结算完毕以及应收联营企业股利增加等所致。上述款项年底前会陆续结算完毕。

6、佳聚电子的 HNB 业务的进展情况？

答：佳聚电子作为新型烟草加热不燃烧产品的研发、生产

和销售的综合性企业，经过在俄罗斯及印尼市场的深度调研后，目前取得了一些新进展，包括其产品在美国市场的多轮测试，获得了当地消费者的广泛好评，这为接下来产品的量产工作打下了市场基础。除了进军俄罗斯市场外，佳聚电子还会在印尼、马来西亚等国家陆续开展相关的业务，公司将积极论证海外的产能扩张方案，为客户提供 HNB 烟油、烟弹、烟具等产品的研发及生产服务，在符合行业及属地政策要求下不断提升企业竞争力。

7、新国标后云烁科技的业务有何变化？

答：云烁科技的技术团队在传统卷烟的香精香料方面拥有多年的经验累积，电子烟国家标准推出后，验证了云烁科技在烟用香精香料领域的强大实力和竞争力。

云烁科技已为众多电子烟品牌客户提供服务，协助其申请电子烟生产许可证，获得良好反馈，烟油供应商和品牌客户有较强的业务绑定属性，云烁科技的业务体量有望进一步提升。后续，云烁科技将不断探索更多的业务方向，争取更多元的发展。

8、公司对子公司长春吉星由控股转为参股，其原因是什么？

答：长春吉星作为一家主营烟标印刷生产的企业，近年来在另一股东方上海喜乐的支持下业绩取得了良好增长。上海喜乐增资后取得对长春吉星的控股权，将有效调动其团队的积极性，在资源、业务等方面的持续导入，助力长春吉星更好更快发展，长春吉星的全面提升也有利于获得更好的投资收益，整体来讲，对公司利润的提升预计是有正面作用的。

在调研过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流

	与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
日期	2022年10月27日 星期四