

证券代码：002661

证券简称：克明食品

## 陈克明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"/> 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人数	同犇投资童驯、信达澳银郭敏、上海中千投资许国阳、国联证券陆金鑫、诺安基金蔡宇滨、国联证券吴雪枫、新华基金夏旭、中欧基金凌莉、国投瑞银基金伍智勇、国联人寿王承、建信基金杨荔媛
时间	2023年2月10日
地点	电话交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书陈燕女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>沟通与交流的主要情况：</p> <p>1、2022年公司业绩表现不错，是否受疫情因素的影响？疫情全面放开之后，公司挂面、方便食品的销售增长有没有出现放缓的迹象？</p> <p>（1）疫情对公司的影响整体是偏正向的，但随着防疫常态化，疫情对行业需求的影响不再像2020年一样爆发式增长，公司业绩的增长更多是基于近几年的沉淀，公司一直在积极摸索新的渠道，同时产品方面也开发了多款突破厨房消费场景的产品，让公司产品覆盖人群更加广泛。公司能够在疫情期间抓住</p>

机遇，与公司本身的基础工作上做的比较扎实是分不开的。

(2) 就今年 1 月份的销售情况来看，公司收入同比并没有出现下降。

### **2、2022 年整个行业竞争是否趋缓？**

目前，挂面行业的竞争还是蛮激烈的，因为挂面企业都在做市场集中度提升，但相比 2019 年和 2021 年，2022 年在市场开拓、渠道费用投放及效果体现方面都没有那么艰难了。

### **3、2022 年面条、面粉、方便食品的收入占比？**

收入贡献最大的还是挂面，面粉的收入占比是下降的，具体占比在定期报告披露后再详细拆分。

### **4、如何看挂面未来的成长空间，渠道下沉和产品升级还有多少机会？**

挂面的成长空间从长远上来看，还是持比较乐观的心态，因为与方便面行业相比，前 5 的市场占有率还非常低，包括未来渠道下沉和产品升级都有挺大的空间。现在的产品跟十年前的产品相比有明显的变化，这与消费者对高品质的生活需求有关，这是行业当中的变化，公司也会集中资源往健康和便捷两个方向去做文章。在渠道上也是一样的，公司在南方市场深耕了二十年的时间，但是我们现在还继续在南方市场做深耕，目前乡镇和城市渗透率完全不一样，在城市里面也还有继续往下生根的可能性。

### **5、2022 年挂面高毛利产品和高性价比产品各自占比情况？**

2022 年整体来看，高性价比产品和高毛利产品的占比分别是 48%和 52%，维持在这样的一个水平是合理的，高毛利产品定位是贡献利润，高性价比产品主攻市场占有率，公司作为中高

端品牌，高毛利产品占比高于高性价比产品的占比。

**6、2023 年公司在渠道方面有哪些布局调整？哪些渠道会有更多的机会？**

KA 渠道这几年一直都在下滑，连锁卖场萎缩以后其人流往哪里去公司的产品也就往哪里去，现在逛大超市的人减少了，但是社区 A、B 类店的流量增加了，所以公司产品在这一块的占比也在增加。公司觉得，社区类生鲜店是未来公司产品的主要渠道，同时一些大商超把部分线下流量转到线上，公司也会把产品在线上线下同时布局，方便食品近几年在线上渠道增长比较明显的，包括淘宝、小红书、抖音、拼多多等平台，公司现在正在做渠道细分，比如校园渠道。前述渠道都是接下来比较长时间公司会去做深耕的。

**7、未来渠道的变化是否会使得公司投入费用有所减少？**

直营卖场是公司以前销售费用占比最大的渠道，也是应收账款占比最大的地方。直营渠道收入占比少了后，销售费用会从直营渠道转到其他渠道，所以不会直接体现销售费用下降。

**8、2022 年前三季度挂面和方便面大概的毛利率水平是什么状况？**

由于 2022 年的小麦成本跟 2021 年相比上涨比较明显，所以挂面的毛利率前三季度同比下滑了 1.5 个点，方便速食毛利率也同比下滑了。

**9、小麦价格与玉米的需求是否有关联？下游养殖的需求的增加会导致小麦价格的上涨吗？**

影响小麦价格上涨的因素很多，这几年玉米跟小麦是有替代性，玉米供需关系是其中一个影响因素。在需求方面没有明显改善的情况下，2023 年的价格仍将处于高位。

	<p>10、公司现在面粉的外销比例一直在下降，大概在什么时候公司面粉产能基本上能做到内部消化？</p> <p>面粉 100%内部消化的可能性不大。因为面粉公司在产品结构上不能做到所有的小麦粉都用来做挂面，所以肯定会富余一部分面粉用于外销。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 2 月 13 日