

证券代码: 300999

证券简称: 金龙鱼

编号: 202304

益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他: 股东大会
参与单位名称及人员姓名	股东大会现场股东 参与公司 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 5 月 30 日、5 月 31 日
地点	上海市浦东新区博成路 1379 号金龙鱼大厦 全景网公司路演厅 公司杭州企业群—益嘉丰厨(杭州)食品有限公司
上市公司接待人员姓名	董事长郭孔丰先生; 董事潘锡源先生; 董事、总裁穆彦魁先生; 董事、常务副总裁牛余新先生; 副总裁邵斌先生; 董事、财务总监陆玟好女士; 独立董事任建标先生; 独立董事管一民先生; 独立董事钱爱民女士; 董事会秘书洪美玲女士; 公司市场部总监、包装油事业部总监陈波先生; 证券事务代表田元智先生; 公司保荐代表人中信建投证券贺星强先生; 公司杭州企业群管理团队刘志赛先生、冯俊俊先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、主要 Q&A 1. 近期原料价格有了一定程度的回落,公司预计第二季度大豆压榨方面情况如何? 答: 根据目前情况看, 第二季度压榨利润预计比第一季度好。 2. 目前在上海和浙江的 7-Eleven、十足便利店能买到杭州丰厨生产的便当, 味道不错, 价格也不贵, 未来会与其他便利店如全家、罗森合作吗?

答：因为目前央厨业务刚开展不久，新的客户还在持续拓展中，以上这些客户，我们相信以后会有机会合作。

3. 今年的10月16号是公司控股股东的限售股解禁日，解禁日过后大股东是否有减持的计划？

答：据我们向大股东了解，大股东目前没有减持计划。

4. 请问2022年大豆平均采购价格？

答：2022年大豆平均采购成本是4,500元左右（不含税）。

5. 请问公司负债为什么还在增加？

答：关于资产负债情况，我们会严格进行风险把控，目前资产负债率控制在60%左右。我们对资金采用的是集中管理模式，集团会综合考虑资金成本及收益情况进行融资，同时为了提升资金使用效率，会合理利用资金进行现金管理，以获取较高利息收益或降低融资成本。公司不存在偿债压力，整体资产负债率近几年均较为稳定及合理。

6. 请问期货方面，如果我们做空大豆，为什么有时候豆价变动1%，对利润的影响有时候是1个亿，有时候是5000万？

答：公司的大豆期货持仓量会根据现货头寸及行情变动进行动态调整，因此不同时点的持仓量是不同的，叠加期货和现货价格的变化非完全同步，以及销售出货情况、销售价格调整、产品结构、市场环境等因素，因此不同时点期货价格波动1%对利润的影响是不同的。另外，根据国内会计准则对套保处理的要求，当一些套期保值不能满足套期会计的要求时，期货的盈亏需要及时计入损益，但是现货的损益需要等到销售后才能体现，所以期货和现货的表现在报表中会存在差异。

7. 请问为什么2021年的时候，人民币贬值，对公司来说是损失，而2022年人民币贬值，对于公司是收益？

答：公司对于外汇风险敞口进行严格管理，通过远期外汇合约等工具对即期外币资产和负债进行套保，因此即期与远期的外币净敞口通常是很小的。举例来说，如果美元净敞口是净负债，人民币贬值会产生损失，如果美元净敞口是净资产，人民币贬值会产生收益。

8. 员工激励计划的授予价格是36.72元，如果跌破这个价位，还会执行吗？

答：我们2022年股权激励计划授予部分员工的是第二类限制性股票，如果满足激励计划所设定的考核目标，即可进行股票归属。按照规则，员工可以选择是否放弃股票归属。当然，如果股价低于36.72元，员工也将不会行使他们的股票归属权。

9. 公司作为粮油的龙头，如何看待最近两年增收不增利的问题？后期有什么决策提升利润？

答：公司近两年受宏观环境以及农产品价格等因素影响，利润有所波

动。但我们对公司未来发展有信心。中国拥有约 14 亿人口，而且随着中国经济的快速发展，中国的食品市场会更大，并且对优质产品的需求会更多。所以我们要建立的是一个能够最有效的加工农产品，以更有竞争力的成本，提供更优质产品的公司，这也是近几年我们持续在投资的原因。

我们预计中国的 GDP 过十多年至少会翻一番，人口不会增加，因此届时消费者的购买力预计也将翻倍。同时中国消费者对饮食文化十分讲究，我们预计未来中国市场不仅会是世界上最大的，而且也会是最多元化及高品质的食品市场。我们的目标是要满足国人对食品质量更好、更美味、更健康、更安全、价格更合理的需求。

10. 公司的毛利很低，后期对央厨、预制菜等的投入，有没有打算把毛利提升上去？

答：米面油产品毛利低，但因为其体量大，所以整体利润还比较可观。现有的米面油产品可以作为非常好的载体去推广日化、调味品、预制菜等高毛利产品，提升公司的盈利能力。

11. 消费行业的公司分红、派息都特别高，公司后期有没有计划给股东进行大比例分红和派息？

答：关于分红，我们没有支付很高的股息，是因为我们在各种业务领域中看到了许多巨大的机会。

12. 山东和河南都是花生的主产区，公司有没有计划未来通过兼并延伸一下我们的业绩？之前我们上市募投的项目里面有有关青岛的一个项目，当然也包括别的地方，请问新建项目是否比并购容易？

答：食用油方面，因为我们目前的市占率已经比较高，再进行并购的话，成长的空间不会太大。新建项目从项目建成到开始获得回报的时间较长，但一旦项目成功，得到的收益会比通过并购得到的要高。此外，很难找到与我们高质量综合企业群模式相契合的项目。

我们的青岛工厂之前主要是生产花生油。因为山东省人口数量居全国前二，人均收入高，农产品丰富且优质，并且其地理位置也临近日韩，所以我们目前在胶州新建了大型综合性工厂和央厨项目，除了满足当地市场外，还有一个目的是未来能将优质产品出口到日韩等国家。我们相信，中国将生产出许多优质的产品，以满足日韩市场的需求。

以前大家都觉得日本的花生油、芝麻油、稻米油非常好，所以我们就投入人力物力去研发产品，相信公司目前生产的芝麻油、花生油、稻米油品质和日本生产的一样好，甚至更好。

13. 如何看待俄乌战争对未来粮食价格的影响？

答：俄乌战争刚发生时，农产品价格大涨；现在因为战争等因素导致全球经济疲软，农产品和石油价格受需求较差的影响，价格下跌。现在俄罗斯还是允许乌克兰的产品出口，所以我（董事长）觉得对农产品的长远影响可能不会太大。

14. 公司有很多的新产品，公司最看好未来哪一个品类？

答：我们所有的业务是同等重要的。我们米面油、央厨食品、调味品以及日化产品业务都会有很好的发展前景，所以我们很看好公司未来发展。食品行业在中国是最大的生意之一，我们希望成为其中最具竞争力的农产品和食品加工企业之一。

15. 金龙鱼的一些新产品，包括热干面、重庆面、鲍鱼面等，目前发现是淘宝等线上平台定价偏高，销量也不多，虽然味道确实挺好，但是从消费者角度感觉好像性价比不高，请问公司关于新产品的定价模式是怎样的？

答：公司一向以合理的价格提供优质的产品为宗旨。您提到的主要是我们的料包面系列产品，现在还是属于一个初步尝试期，并且部分产品是委托其他公司代加工的。一旦我们能够很好的把控产品品质，并在中央厨房批量生产，其成本将大大降低，品质也会更好。

16. 中央厨房的产品在便利店已经销售了多长时间？效果怎么样？

答：目前杭州央厨在其配送半径内向华东部分区域提供了便当，已经供应了5个月左右，目前看市场反应不错。

17. 公司预制菜产品是追求多样化还是单一品类的规模化？

答：我们的中央厨房业务规模很大，因此我们将专注于量大的产品。另外，我们央厨是开放式的园区，我们的目标是以合理的价格为园区内入驻的合作方提供优质的食材和服务，帮助其更具竞争力。

18. 公司是否在做素食肉？目前进展如何？

答：消费者们越来越注重饮食健康，所以预计植物肉产品未来会有不错的发展。国外的植物肉主要是用于植物肉汉堡产品，我们可以提供多种植物肉，包括全素肉，真肉掺植物肉，面筋等。我们的目标是提供广泛的食品原料，包括素食产品，比真正的肉类更健康，更便宜，能够提供给我们的客户选择。

19. 怎么解决央厨产品口味的耐久性问题？

答：由于我们规模较大，我们会拥有一个庞大的烹饪队伍，由各大菜系优秀的厨师组成，我们将与我们的客户合作推出适应各地消费者口味的新产品。另外，入驻我们央厨园区的合作伙伴也会不断推出新品，我们可以供应原料，也可以利用我们的渠道优势帮助它们进行销售。

20. 公司产品是不是可以通过类似香格里拉酒店等B端来进行推广？

答：这是肯定的，我们正在与一些酒店合作，以更低的成本和更高的质量提供他们所需的食品。

21. 以前公司是做油米面，现在要做调味品、央厨，产线比以前更复杂，请问管理层有什么应对办法？

答：这是我们面临的挑战，我们需要找到更优秀的人才，更加努力地

	<p>工作才能使得业务模式取得成功。</p> <p>22. 2023 年第一季度，公司净利润同比增长超过 600%，但是扣非净利润同比下降超过 70%，请问扣非下降这么多的主要原因是什么？</p> <p>答：公司扣非净利润同比下降主要是因为一部分金融衍生工具不符合套期会计的要求，在会计角度属于非经常性损益，但从商业角度，这些交易的目的是为了应对公司的原材料及外汇所面临的价格波动风险，是公司日常业务经营中不可或缺的一部分，所以我们希望大家将期货和现货结合起来看，不要过度关注扣非净利润。</p> <p>23. 公司预计未来央厨等产品的营收会给公司做出多少贡献？</p> <p>答：虽然目前公司的营业额已经比较大，但除了食用油以外，我们在大米、面粉、调味品和日化产品的市场份额仍然很小，并且中央厨房的潜力巨大。因此，我们看好公司未来的增长。</p> <p>二、业绩说明会</p> <p>公司于 2023 年 5 月 31 日 15:00-17:00 在全景网举行了 2022 年度业绩说明会，具体问答可以参考 https://rs.p5w.net/html/138972.shtml。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023-6-4</p>