

证券代码：603755

证券简称：日辰股份

## 青岛日辰食品股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-10-30

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 checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（证券公司策略会）
参与单位名称	中金公司、中信建投、中信证券、华泰证券、招商证券、长江证券、平安证券、国盛证券、广发证券、民生证券、天风证券、信达证券、中泰证券、华创证券、华福证券、东吴证券、方正证券、华西证券、海通证券、兴业证券、安信证券、德邦证券、东海证券、东方财富、中银国际、华安证券、国金证券、南京证券、长城证券、光大证券、申万宏源、华鑫证券、东方证券、国信证券、东北证券、财通证券、万纳基金、和谕基金、鹏华基金、惠通基金、兴全基金、富安达基金、银华基金、青岛国投鼎兴、交银施罗德、长城基金、浦银安盛、兴银理财、大成基金、苏州高新、天治基金、国新国证、永赢基金、招商基金、融通基金、金泰基金、富荣基金、源峰基金、先锋基金、重庆环保基金、财信产业基金、民生加银、中信保诚、复星集团、浙江广杰、宁波佳投基金、众安保险、Azimut Investment Group、CPE 源峰、国泰君安资管、光证资管、温氏投资、华泰资管、磐厚动量、泰康资产、杭州汇升、上海大箏、青骊投资、问道投资、楚恒资管、循远资产、上海名禹、长沙高新、中意资产、大道兴业、建投投资、兰馨亚洲、浪潮资本、青岛城投金控、中汇人寿保险、国泰租赁、维科产投、鲁信创投、国新自营、信达资本、伟星资管、华强鼎信、中兵财富、九方智投、沅沛投资、国盈资本、华美国际、首农北信、亚太财险、中和资本、兴证资管、江苏瑞华、南昌国金、翼虎投资、石洋投资、民生通惠、物产中大、江西大成、凯联资本、山东蓝经创投、湖南迪策、上海德汇、格力金投、新华养老保险、同巨投资、Pinpoint、海宸投资、浙江农发产投、淡水泉基金、浪莎资产、金塔投资、北京泓澄、东盈投资、睿扬投资、浙盐股份、合众易晟、敦和资管、域秀资本等 200 余家机构及在上证路演中心线上平台互动问答的投资者。
活动时间	2023 年 10 月 25 日-2023 年 10 月 27 日
活动地点	线上电话会议、上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com">http://roadshow.sseinfo.com</a> ）

<p>上市公司 接待人员</p>	<p>董事长、总经理：张华君                      独立董事：胡左浩          董事会秘书：赵兴健                      财务总监：张韦          投资者关系经理：刘耀雷</p>
<p>投资者关系 活动主要 内容</p>	<p><b>一、2023年前三季度经营情况简介</b></p> <p>略。</p> <p><b>二、互动问答</b></p> <p><b>1、前三季度，从下游需求及上游成本来看，公司经营面临的市场环境有何变化？</b></p> <p>答：今年以来，公司所面临的外部市场环境总体改善向好。在下游需求端，总体呈恢复和增长态势，结构有所变化。总量方面，1-9月全国社会消费品零售总额同比增长 6.8%；其中，餐饮收入同比增长 18.7%；结构方面，社会餐饮需求回暖、居家饮食频次减少，调味品行业也呈现出 B 端加速恢复、C 端增长承压的特点。在上游成本端，总体平稳可控、有涨有降，其中：白糖类、番茄类等部分原材料价格有所上涨，大豆油类等原材料价格及运费成本有所回落。</p> <p>在此背景下，公司前三季度的营业收入和扣非净利润这两个关键指标，同比均实现了双位数增长。其中，营业收入约 26590 万元、创历史同期新高，同比增长 14.0%；扣非净利润约 3875 万元，同比增长 13.0%，剔除股份支付成本因素影响后，扣非净利润同比增长 14.8%，略高于收入增速，这也体现了公司营收规模增长的质量良好。</p> <p><b>2、公司对前三季度经营情况的拆分？</b></p> <p>答：从渠道结构来看，餐饮渠道销售占比约 45%，食品加工渠道销售占比约 38%，品牌定制渠道销售占比约 13%，C 端“味之物语”自有品牌渠道销售占比约 4%，结构比较稳定。从产品结构来看，今年老产品的自然恢复不及年初预期，但新客户、新产品的拓展情况良好，对业绩增长起到了主要推动作用。</p> <p><b>3、今年市场恢复不及预期，除股权激励计划外，公司是否有通过其他措施保持员工积极性？</b></p>

答：今年前三季度，公司营收再创历史同期新高、且同比有两位数增长，但距离股权激励计划的业绩考核目标仍有一定差距；公司将多措并举促增长、强信心。公司非常重视员工的福利保障与激励机制，股权激励只是公司员工激励体系中的一部分，除此之外还有业务奖励等其他激励形式。公司将持续完善短、中、长期相结合的激励体系，推动公司业务快速可持续发展。

#### **4、目前定增项目的进展如何？**

答：公司的定增项目已于 2023 年 8 月下旬获得中国证监会的注册批复，有效期 1 年；公司将结合市场恢复及发行路演情况综合考虑确定发行方案、择机完成发行。

#### **5、嘉兴工厂的建设进度及规划？**

答：嘉兴工厂的土建已经基本完成，目前正在进行管网铺设、设备选型采购及安装相关工作。公司会将 IPO 募投项目和定增募投项目进行统筹规划建设，根据市场恢复情况有序推进产能的释放。

#### **6、与呷哺合资的天津工厂进展如何？**

答：公司与呷哺呷哺合资的天津工厂仍在建设过程中，预计明年上半年完成土建。公司与呷哺保持着良好的业务合作关系，合作的产品数量和业务规模增长良好。

#### **7、在当前的市场环境下，我们在供应商之间的竞争情况如何？**

答：对于大 B 客户的个性化定制业务，是研发创新、解决方案、品质管理、服务效率、产品价格等多方面的综合竞争，并不只是单一价格的竞争，故而竞争壁垒相对较高。从公司微观感受来看，近期行业竞争或有阶段性的加强，但并未从根本上改变行业发展逻辑和公司的核心竞争优势。

#### **8、品牌定制渠道今年增长承压，后续如何展望？**

答：品牌定制渠道是公司近年来新开拓的一个市场，其客户主要是面向家庭消费场景的 C 端品牌零售企业。今年品牌定制渠道业务收入有所下滑，主要是今年消费者居家饮食频次减少、C 端市场整体增长承压，公司个别客户的经营受到一定的影响。与此同时，公司在品

牌定制渠道的新客户拓展、老客户上新品等方面取得了积极进展，未来在该业务渠道仍有良好的增长空间。

### **9、C端自有品牌“味之物语”的发展情况及未来规划如何？**

答：今年以来，公司在C端的销售费用投入有所增加，但受整体C端市场动销减缓影响，这部分费用投放的效果尚不显著，并对今年的净利润产生了一定的影响。从公司长远发展来看，C端“味之物语”自有品牌目前仍处于培育期，定位于公司在三五年之后的第二增长曲线。公司将基于战略规划及发展实际，结合C端市场拓展的自然规律，科学有序地安排人员、费用、产能等投入，不保守也不激进，积极稳健的去拓展。

### **10、食品加工渠道业务收入同比由降转增的原因以及未来增长的预期如何？**

答：公司食品加工渠道分为对日出口型业务和国内市场业务两部分。一季度食品加工渠道收入同比下降，主要是对日出口型业务受春节假期及日本市场消费需求等因素影响出现阶段性下降，但在二、三季度逐步恢复至正常状态；国内市场方面，原有的肉类食品加工客户随着社会消费的逐步恢复而有序增长，同时，我们也新开拓了休闲零食类客户，进一步打开下游市场空间。未来，预计公司对日出口型业务将保持一个相对稳定的状态，国内市场业务将随着社会消费的有序恢复和公司下游新市场的持续开拓而有所增长。

### **11、Q3毛利率有一定下降，是因为上游成本的增长吗？**

答：公司以大B客户的个性化定制业务模式为主，不同客户不同产品的毛利率各有不同，财报里体现的毛利率是加权平均的结果；毛利率在合理范围内有所波动是经营过程中的正常现象。公司Q3毛利率阶段性下降约2%，主要还是受报告期内产品结构变化的影响所致，并没有出现长期下行的趋势。关于成本变化，今年以来原材料成本有涨有降、总体可控，比如白糖类、番茄类价格上涨，大豆油类等原材料价格及运费成本有所回落。

### **12、如何展望四季度餐饮消费的恢复趋势？**

	<p>答：从公司的历史经营数据来看，四季度是传统的消费旺季，今年前三季度也在逐季环比恢复和增长；随着各地促消费政策的实施，今年四季度的市场需求恢复值得期待。</p> <p><b>13、对公司四季度及明年的经营情况如何展望？</b></p> <p>答：我们认为消费恢复的趋势是向上的、确定的，只是恢复的程度尚待观察。公司对于中长期的发展有充足的信心，将继续扩品类、拓渠道、提产能；按照内生式增长和外延式扩张双轮驱动的发展战略，继续夯基础、优管理、借外力；在持续巩固现有 B 端市场优势的基础上，稳步推进 C 端业务布局，继续重研发、强服务、创品牌；努力成为一家数字化引领下的调味品行业领先企业，坚持用味道向世界传递美好！</p>
风险提示	<p>以上如涉及对行业发展趋势、公司战略规划、未来经营情况等内容的预测，不能视作公司或管理层对相关事项的承诺和保证，实际情况以公司在法定信息披露渠道发布的公告为准。敬请广大投资者注意投资风险！</p>
附件清单 (如有)	无。