

证券代码： 001215

证券简称：千味央厨

郑州千味央厨食品股份有限公司
投资者活动记录表

编号：2023-005

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 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（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	中德证券、星展证券等共计 172 人
时间	2023 年 11 月 28 日 (周二) 10:00~11:30
地点	郑州
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 徐振江 证券事务代表 曹原春
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1、请介绍公司基本情况，2023 年向特定对象发行股票基本情况。</p> <p>答：公司成立于 2012 年 4 月，专注于为餐饮企业提供包含产品设计、生产加工、运输配送以及后续配套服务在内的产品综合解决方案，目前以速冻面米制品为主要产品类别，公司产品有油炸、烘焙、蒸煮、菜肴四大类。公司于 2021 年 9 月 6 日在深圳证券交易所主板上市。</p> <p>公司本次拟向特定对象发行股票募集资金总额不超过 59,000.00 万元，扣除发行费用后的净额将全部用于投资项目。芜湖百福源食品加工建设项目投资总额 26,722.16 万元，募集资金投入金额 20,160.38 万元；鹤壁百顺源食品加工建设项目（一期）投资总额 30,803.41 万元，募集资金投入金额 30,803.41 万元；收购味宝食品 80%股权投资总额 4,186.13 万元，募集资金投入金额 4,186.13 万元；募集资金补充流动资金 3,850.08 万元。</p>

问题 2、公司大 B 端和小 B 端明年的增长逻辑是什么？会通过什么样的大单品放量？

答：目前来看，公司在在大 B 端不断加大产品研发投入，积极探索创新产品。提升在大 B 端的上新速度并扩展品类，合理布局产品生产，提高产能利用率。小 B 端服务分为两个方面，一方面是近几年公司一直在扎扎实实做渠道建设，给经销商不断赋能，提升市场份额占有率；另一方面是公司加大产品研发投入，不断创新适合不同场景销售的新产品。目前来看公司的大单品油条和蒸煎饺相对比较成熟，同时也在培育其他大单品。

问题 3、公司目前的标准产能是 250 天，受季节等因素影响，实际产能在 70%左右。如果未来订单量大，实际产能有提高的空间吗？

答：目前公司 To B 的业务有很多定制化的产品或者是场景化的产品，在生产效率上有一定影响，拉低了整体产能利用率，其他类别的产品产能利用率也有比较高的，比如油条、蒸煎饺、麻球等。如果未来订单量大，公司比较倾向于采取大单品战略来提高产量，提高产能利用率。

问题 4、芜湖项目预计什么时候可以投产？

答：芜湖项目建设周期预计为 2 年。

问题 5、味宝的增速如何？其他茶饮类客户增速如何？

答：味宝去年总体体量不大，从今年消费复苏来看，随着大客户业务增加体量会有一定增加。公司和味宝在产品销售端形成协同作用，赋能拓展新客户。

问题 6、请问今年公司大 B 客户在收入中的增速，明年大 B 端是否有新客户导入或是原有客户的放量？

答：公司关于大 B 客户收入数据请关注公告披露的三季度报，

目前没有更新。公司一直在加大研发投入，上海研发中心就是围绕大客户产品研发为主，做好产品的同时，公司也在提升品牌服务效益，积极拓展新客户。

问题 7、请问未来毛利率是否还有进一步提升的空间？销售费用率是否也会进一步增加？

答：毛利率提升的影响因素有公司产品结构的调整 and 核心大单品的打造。比如公司加大了烘焙类产品的研发和销售力度，尤其是在小 B 端一些烘焙类产品，希望烘焙类产品对公司的毛利率产生正向的影响。

公司目前处于一个快速发展的阶段，如果毛利率能有所提升，还是会考虑投到市场端，希望能够尽快的做大做强。

问题 8、公司宴席市场今年恢复情况如何，特别是四季度同比增速是否继续高增长？

答：公司宴席市场较去年恢复到了正常的销售水平。四季度还没有结束，暂时没有数据。

问题 9、请问原材料价格波动对毛利率影响大吗？

答：公司主要是生产米面制品，粮油之类的原材料价格波动对毛利率会有一定影响，但公司针对 B 端的业务计划性较强，结合公司采购应对原料价格波动机制能够减小原材料波动对毛利率的影响。

问题 10、请问公司四大品类的最新情况，未来预期？

答：最新情况请参见公司第三季度报告，菜肴类和烘焙类增速比较快，油炸类和蒸煮类会比较傲慢，未来预期受外部环境影响较大，具有不确定性。

问题 11、公司所在行业进入壁垒不高，在 B 端竞争优势是什

	<p>么？</p> <p>答：对于公司来讲的话，大 B 的这个业务模式壁垒相对比较高。公司的优势体现在产品创新性，场景适应性，产品标准化率，配送及时性，质控完善、品牌效应等。</p> <p>问题 12、近两年公司产品研发上有哪些比较成功的新品，未来有望成为除油条外的大单品，或者说第二曲线？</p> <p>答：近两年公司产品研发比较成功的新品是蒸煎饺，团餐市场放量，产品技术上还在迭代，能否成为大单品，还要视场景的适用性和市场的竞争情况而定。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023 年 11 月 28 日