

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：2024-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	以下名单按姓氏首字母排序： 陈大勇、证券日报 陈豪、首创证券 陈梦、华创电新 代昌祺、美国协同并购资本/亚联环球并购集团 丰孝廷、长城证券 葛汉、友传咨询 郭禹池、北京默而成 韩琴、国联证券 贺本东、千榕资产 贺福东、洪彬、民沣资产 黄海山、中国证券报 黄昕、姜蒙、证券时报 康殷、深圳前海金色阳光 李沐枫、马赫创富资本 李芮、梁峰、宽裕资产 梁婷、林步坚、峻域私募 刘敏、江乘资本 刘思远、证券时报 卢影、马立忠、申万证券 屠亦婷、福建骏惠惠商 王丁明、王牧、温家石、君晟宝诺 吴双宝、北京天襄商务 徐标标、国金证券 徐曼、国海证券 杨蕊菁、上海胜帮私募 于乐 袁汪琦、深圳市盈瑞建筑 张明均、SECF Security Mgt Co 赵云峰、长江证券 仲敏丽、中泰证券 邹文婕等
时间	2024年1月9日 14:00-17:30
地点	座谈：深圳劲嘉产业园会议室 参观：深圳劲嘉产业园烟标、彩盒、新型烟草生产线
上市公司接待人员姓名	董事长 乔鲁予、董事/副总经理/董事会秘书 李晓华、独立董事吕成龙、副总经理 吕伟、深圳劲嘉新雾科技集团有限公司总经理 李敏、深圳劲嘉聚能科技有限公司总经理 于钦芳、项目总监 董继宏

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>投资者参加了公司组织的座谈交流，并参观了劲嘉产业园烟标、彩盒、新型烟草生产线。以下为座谈交流的主要内容。</p> <p>一、公司业务情况简介</p> <p>公司成立于 1996 年，2007 年在深交所中小板（现主板）上市，主营业务是高技术和高附加值的烟标，中高端知名消费品牌的彩盒包装，镭射纸/膜、烟膜等包装新材料，以及新型烟草制品。</p> <p>从业务分类来看，主要分为烟标业务、彩盒业务、新材料业务、新型烟草业务，同时，公司结合多年积攒的优势，开展新产业业务。</p> <p>从近期的财务数据来看，公司整体经营企稳向好，公司自上市以来每年坚持现金分红，至今分红总额已超过 40 亿元。下面是各个业务板块的介绍。</p> <p>烟标业务：公司作为烟标行业的领先企业，在全国范围内拥有 11 个烟标生产基地，具备出众的研发及设计能力，持续为客户提供全面综合的服务，客户涵盖国内大部分中烟公司，产品市占率、生产规模、技术储备、服务能力均在行业前列。</p> <p>彩盒业务：目前公司的彩盒板块的产品涵盖中高档烟酒、3C 电子、日用品、药妆等。公司通过提升智能制造技术、改进数字化车间及增加自主研发生产设备，不断优化产品结构拓展优质客户，争取获得更大的市场占有率。</p> <p>新材料业务：公司的新材料业务主要产品为应用于包装产品的镭射纸/膜、BOPP 膜等，公司通过持续研发投入及优化产线，在镭射纸/膜产品上不断提升产品性能，使得公司产品在外观、防伪及材质上不断提升；在彩膜、可降解膜类材料等产品技术上积极研究，有效提升公司产品的综合竞争力。</p> <p>新型烟草业务：公司在新型烟草产业链做了综合布局。上游耗材端，提供传统烟草香精香料和雾化电子烟油的研发、生</p>
---------------------------	---

产及销售；中游生产制造端，提供电子烟等产品的研发生产服务；在产业链的下游，打造具有市场口碑的一次性电子小烟龙头品牌，以及为品牌电子烟提供供应链服务，包括报关出口、市场营销、国际物流及海外渠道管理、终端配送等服务。

新产业业务：公司基于既有的技术优势，积极探索在新兴产业领域的应用。公司投资的唯亮科技，主要产品是基于环氧树脂材料的预注塑封装基板、引线框架以及先进封装相关材料和整套产品技术解决方案，通过的认证包括 ISO9001 体系认证、汽车 IATF16949 体系认证以及 ISO14001 环保体系认证等，已服务国内和国外超过 50 家客户；劲嘉聚能开展复合铝箔建设项目以及“一步法”复合铜箔建设项目，预计在今年上半年能完成试产送样工作；为配合国家数字经济发展的步伐，提升公司数字包装的水平，公司已经搭建了一条数字化包装中试产线，主要用于为客户研发、中试定制化的 RFID 标签及含 RFID 的转移膜等产品。

二、主要问答

1、公司目前烟标业务的发展定位？

答：烟标承载着卷烟这类特殊产品的宣传及品牌推广的使命，体现的不仅仅是品牌价值，更是高端制造及技术创新实力。

公司在烟标业务上，将继续围绕烟草做好产业配套服务，抓住卷烟定价放开、产品换代升级等机遇，围绕行业关键技术展开研发，加深与客户合作。公司有信心继续保持突出的烟标设计能力及装备制造能力，紧跟各地中烟公司的招标计划，贴合市场和客户实际需求，积极参与各地中烟的招投标工作，为客户提供具有竞争力的优质产品，着力提升市场份额。

2、公司转让安徽安泰以及贵州劲嘉部分股权的原因？

答：为了更好地应对市场风险，公司决定转让子公司安

徽安泰及贵州劲嘉部分股权，实现股东多元化。通过与股东方合作，共同发挥各自的优势，进一步提升子公司的盈利水平。通过资产使用效率的提升和运营管理的加强，公司期望贵州劲嘉和安徽安泰在未来能够实现更高的盈利，有利于增加公司的投资收益。

公司将继续关注市场动态，对安徽安泰和贵州劲嘉采取稳健的经营策略，以确保其持续、稳定的发展。

3、有业内人士推测，中烟公司的子公司将承接烟标等生产订单，对公司会有什么影响？

答：一直以来烟标、烟用香精等烟草产业链产品的制造及生产等服务都由中烟三产企业及民营企业互补提供。公司作为民营企业，具有经营策略灵活、创新能力强、服务响应及时等优势。未来，公司将持续以客户需求为核心，积极响应市场需求，发挥细分龙头的行业引领作用，不断推出具有创新性的新产品来提升产品的附加值，持续加大研发投入，筑牢专利技术壁垒，增强竞争优势，围绕客户和市场，进一步提升服务水平，加深与合作的合作，争取更多的市场份额。

4、公司在印刷设备上有哪些优势？

答：公司紧贴行业发展浪潮，很早就意识到企业应当从技术设备中锻造自身的核心竞争力。2003年，公司与世界著名印刷设备制造商意大利赛鲁迪公司合作研发了公司拥有技术专利的世界首台集纸张转移、剥离、印刷与印后加工于一体的大型连线全自动凹版轮转印刷机组并顺利投产。公司在印刷工艺和效果上不断积累实践经验，在后道组装工艺上，坚持自主研发，通过介入烟标产品包装环节积累专利经验，多款烟标产品精细化程度、盒型复杂度领先市场；公司2018年成立了专门团队做后道自动化，目前成功研发项目10个，自主研发设备

28 台。在智能制造方面，公司不断探索和实践新的技术和模式，提高生产效率和质量。公司在印刷设备领域积累了丰富的经验和技能，形成了强大的综合优势，为公司在激烈的市场竞争中建立了坚实的竞争壁垒。

5、目前公司对新型烟草业务的战略定位是怎样的？该板块的业务进展如何？

答：公司以雾化电子烟代工为核心，烟油及供应链服务为两翼，充分利用劲嘉平台及地缘优势增强头部客户黏性，以构筑新型烟草知名品牌企业为发展目标，在合规的前提下，加速完善国内外产业链布局。

公司分别在雾化制造、加热卷烟制造及渠道业务领域，通过与合作方共同设立、新设企业等方式设立了多家子公司：国内市场中，深圳云普星河为客户提供新型烟草的 ODM/OEM 及供应链服务，合作客户包括多家国内外知名领先企业；云烁科技持续、充分发挥调香的独特技术优势，为客户提供具有竞争力的“新国标”烟油产品为其赋能；香港恒天主要负责烟草及新型烟草相关产品的进出口贸易和市场营销；海外市场中，香港威悦作为公司之控股子公司佳聚电子在香港设立的子公司，承担着新型烟草海外渠道的建设和品牌推广工作，目前重点开辟了东南亚、中东、俄语系、日本等区域的电子烟业务；印尼云普星河及印尼劲嘉新型烟草，分别承担贸易运作和 HNB 草本烟弹生产的功能，其中印尼劲嘉新型烟草主要经营加热卷烟（HNB）烟弹的研发和生产，专业为客户提供 ODM/OEM 服务，同时为自有品牌提供烟弹产品，目前已取得当地含尼古丁烟弹及不含尼古丁加热卷烟生产资质，其目标市场主要在印尼、马来西亚、日本、俄罗斯、中东等地。

公司通过对产业链上各运营主体的统一管理，建立了资源共享及整合体系，不断提高新型烟草板块业务间的协同水平，

	<p>为客户提供更顺畅、更全面、更高效的服务，提升客户黏性，进一步提升公司在新型烟草领域的影响力。</p> <p>6、在选择彩盒产品客户主要有什么考虑？</p> <p>答：公司彩盒产品主要客户大多为其行业的领先企业，该企业的订单具有高毛利、高稳定性的特点，也有利于公司充分发挥设计优势及规模生产优势。目前公司的彩盒板块的产品涵盖中高档烟酒、3C 电子、日用品、药妆等。公司通过提升智能制造技术、改进数字化车间及增加自主研发生产设备，不断优化产品结构、拓展优质客户，争取获得更大的市场占有率。公司将在产业升级、消费升级的大背景下，持续提升包装产品的技术优势；相关投资并购的布局与信息时代结合起来，储备优势技术，增加智能制造的深度和广度，打造具有市场竞争力的包装产品。</p> <p>7、公司是否会考虑推出回购方案？</p> <p>答：公司前期已完成两次回购方案，最近一次是在 2023 年完成的回购总金额为 3.01 亿元的回购方案。鉴于近期市场表现以及投资者的建议，公司积极探讨多种维护市值的措施，回购股份也是探讨方向之一，公司将会根据后续的资金使用规划，包括评估公司的财务状况、现金流状况以及未来的投资计划，谨慎评估并确保决策符合公司及股东的长远利益。后续若有回购方案的推出，公司将按照相关法规履行审议及披露程序。</p> <p>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。</p>
日期	2024 年 1 月 9 日 星期二