

证券代码： 002515

证券简称：金字火腿

金字火腿股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-06-23

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称 及人员姓名	华泰保险、东北证券
时间	2020年6月23日 15:15-16:30
地点	公司
上市公司接 待人员姓名	施延军、王启辉、王强林、马晓钟
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、原料上，进口猪肉比重是多少？疫情对进口原料有影响吗？</p> <p>答：公司猪肉原料以进口为主。目前，海关要求国外供应商作出明确承诺“保障输华食品未被新冠病毒污染，保障输华食品安全”。在清关时除了做好原先的检验检疫工作外，海关还增加了核酸抽检及消毒程序，保障进口猪肉的安全。同时，公司也严格按照防疫政策规定配合做好进口产品检疫相关工作，在生产经营中也将持续做好疫情防控。</p> <p>2、看过去几年公司的发展历史，业绩波动比较大，是什么原因？</p> <p>答：公司的主营业务一直比较稳定，2017年、2018年和2019年净利润波动较大，主要原因是：2017年处置了一些</p>

投资性资产取得收益，使公司净利润增长较大；2018 年由于原控股子公司中钰资本亏损，而使得公司 2018 年净利润亏损；经过 2018 年、2019 年经营战略的调整，公司 2019 年特色肉制品业务增长较快，且新增了品牌肉业务，使得 2019 年业绩增长较大。

3、公司目前业务多元化，这些产品的利润率怎么样？

答：公司火腿和传统肉制品毛利率较高，也比较稳定，品牌肉业务的毛利率相对较低，但相比其他两块业务，推广费用也较低。所以公司总体毛利率较为稳定。

4、公司对费用投放有什么规划？

答：公司对费用投放有两个原则：一是重点推广新产品；二是对有增长潜力的产品加大投入。公司会根据不同的产品和渠道，确定市场推广计划，分配费用投入。

5、公司销售渠道占比情况如何？

答：公司线上线下渠道都在发展，线上销售的占比在提高。2019 年线上销售额为 7559.46 万元，较上年同比增长 44.24%。接下来，公司仍将重点发展网络销售，将在现有线上渠道基础上，系统性做好网红直播、生鲜电商、内容电商、社交电商的开拓，全面发力电商渠道，带动线上业务实现高速增长。

6、公司直播电商有利润吗？

答：公司直播的产品主要以高毛利及新品为主，具有较高的品牌溢价能力，能够控制直播合作保持一定的利润空间。公司发展直播，除了增加收入，同时也是推广品牌，增加用户体验，带动其他产品销售。

7、除火腿外，公司还开发了很多特色肉制品，公司的优势在哪？

答：肉类是人们不可或缺的民生刚需消费品，市场规模很大。目前我国肉类消费中，肉制品的比例还不高，2019 年大

概是 15%，而世界平均水平是 45%，发达国家更是达到 60% 以上；而且随着人们生活水平的提高，对中式肉制品的需求会越来越高，因此我国肉制品的发展空间还很大。由于我国人口众多、区域广泛，各个地区均有不同的风味和产品，但产业还比较分散，没有大的品牌。今后，肉制品的产业集中度会不断提升，有品牌、技术、市场、产品等优势的企业会不断提高市场份额。

8、公司对植物肉有什么规划？

答：植物肉产品具有零胆固醇、低抗生素、低热量等特点，符合健康、环保、绿色的消费趋势，市场前景广阔，是公司的未来业务重点，公司将持续培育，在产品研发和市场开发两个方面加以努力。在产品方面，公司不断创新，接下去推出更多适应国人口味的新产品。

9、品牌肉是什么？

答：品牌肉是公司 2020 年新增业务版块，是以进口肉类为原料，经过分类、分割、加工、包装后销售的产品，主要有低温肉制品（低温香肠、进口分割肉类等）、预制调理肉制品（调理猪、牛、鸡肉产品等）。品牌肉既是公司的新增业务，也是未来的重要增长点。

10、公司未来发展有什么规划？

答：公司接下去的发展战略是：（1）快速发展火腿及特色肉制品，作为公司基础业务，在火腿及香肠、酱肉、腊肉、咸肉等特色肉制品方面不断发力。（2）大力拓展进口品牌肉及预制调理肉制品，作为公司新增业务。借助与西班牙、德国、法国、丹麦、美国、加拿大、巴西等全球各地猪肉供应厂商的合作关系，进口国外优质猪肉，开展进口品牌肉和调理肉制品业务，为企业用户和终端消费者提供方便、快捷、安全、营养的产品。（3）持续培育植物肉业务，作为公司未来业务。主要开发适合国人口味的产品，并进入各种消费场景。 公司将继续

	<p>努力推进“三大改变”步伐：一是由生产企业向品牌企业发展；二是由火腿企业向肉类企业发展，从火腿细分行业进入肉制品、肉类大产业，扩大市场空间和发展维度；三是由制造企业向创新企业发展。全面发展网络销售，加大科技研发与创新能力建设，推动公司创新发展。公司的目标是打造肉类品牌消费品，以好原料、好工艺做好产品、树好品牌，不断提高金字品牌的溢价能力，从而努力推进公司的快速发展。</p> <p>11、中钰资本应收款问题？</p> <p>答：2018年底，公司通过2018年第一次临时股东大会决议后对中钰资本完成了股权交割，2019年中钰资本就不在公司并表范围。2020年5月9日，公司也披露了原公司股东娄底中钰司法处置的进展公告，此次司法处置完成后，娄底中钰已不再持有公司股份。至此，公司与中钰资本之间，主要是中钰资本回购的应收款问题。针对该笔应收款项，公司2019年度计提了5613万元坏账准备。2020年4月，中钰资本的回购方向公司提出了还款计划及有关承诺，该事项还需公司董事会及股东大会审议通过。有关中钰资本具体事项可查看公司2019年年报、公司对深交所关注函的回复以及公司每月披露的进展公告。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020年6月23日