

证券代码：603345

证券简称：安井食品

安井食品集团股份有限公司  
投资者调研记录表

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他                                                                    |
| 参与单位名称及人员姓名   | 一、1月5日，公司参加天风证券组织的线上电话会，参会人员：<br><br>天风证券 吴文德<br>天风证券 薛 涵<br>3W Fund Management Limited 陈 涛<br>融通基金 关 山<br>博道基金 陈 磊<br>万家基金 王 丁<br>诺德基金 朱 红<br>鹏扬基金 曹 敏<br>财通资管 赵 雯<br>Mighty Divine Allen<br>华安基金 陈 媛<br>太平洋资产 白嘉怡<br>嘉实基金 王子建<br>诺安基金 李新帜<br>Pinpoint Asset Management Limited 张凤涛<br>JP Morgan 胡昀昀<br>大家资产 张 婧<br>平安资管 童 飞<br>长城基金 余 欢 |

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
|  | 诺安基金 曾广坤                        |
|  | Baring 姜征昊                      |
|  | 汇丰晋信基金 杨明芬                      |
|  | 新华资产 李 琰                        |
|  | 建信养老 徐 瑞                        |
|  | 博时基金 梅思哲                        |
|  | 华安基金 章昕乔                        |
|  | 国泰基金 智 健                        |
|  | 中金基金 方榕佳                        |
|  | 汇丰晋信基金 费馨涵                      |
|  | 景顺长城 肖 峰                        |
|  | 长信基金 刘 亮                        |
|  | 复华投信 郑力玮                        |
|  | 鹏扬基金 袁天骄                        |
|  | 鹏扬基金 王亦沁                        |
|  | 银华基金 孙昊天                        |
|  | 贝莱德基金 胡楠                        |
|  | 民生加银 张 泽                        |
|  | WT Asset Management Limited 房昱稼 |
|  | 鹏华基金 焦文龙                        |
|  | 长信基金 李泽明                        |
|  | 大成基金 李燕宁                        |
|  | 光大保德信基金 王 凯                     |
|  | 建信基金 张艳姝                        |
|  | 混沌投资 吴 涛                        |
|  | 兴全基金 吴 悠                        |
|  | 财通资管 姜永明                        |
|  | 台灣群益投信公司 paul wang              |
|  | 东方红 孟 博                         |

华宝基金 黄超杰

fidelity 朱星辰

东方基金 吕燕晨

鹏华基金 林浩然

二、1月6日，公司参加中泰证券组织的线上电话会，参会人员：

中泰证券 范劲松

中泰证券 晏诗雨

广发基金 朱平

中泰资管 王梦甜

兴全基金 吴悠

南银理财 吴宇琪

富国基金 余驰

国泰基金 智健

合远基金 刘颜

东方鼎泰 郑海霞

银华基金 洪亦秋

平安资产 范自彬

太保寿险 李林森

北信瑞丰 官忠涛

国君自营 谢伟

兴业基金 姜涵予

金元顺安基金 侯斌

融通基金 吴书

广银理财 郑少轩

交银施罗德基金 张程

上投摩根基金 刘健

保银投资 金志耀

浙商基金 邓怡

|  |        |     |
|--|--------|-----|
|  | 汇华理财   | 游彤煦 |
|  | 盛宇投资   | 吴雨佳 |
|  | 泰康资产   | 卢日欣 |
|  | 玖鹏资产   | 王语加 |
|  | 工银安盛   | 吕佳音 |
|  | 港湾资产   | 高 远 |
|  | 招商基金   | 李 毅 |
|  | 工银瑞信基金 | 袁辰昱 |
|  | 泓德基金   | 郑名洋 |
|  | 安信基金   | 陈 鹏 |
|  | 华泰资管   | 朱 骏 |
|  | 农银理财   | 付晓萍 |
|  | 西部自营   | 郭亦骏 |
|  | 鸿道投资   | 刘坤朋 |
|  | 和谐汇一   | 刘天雨 |
|  | 太平资产   | 孙 宛 |
|  | 建信养老   | 徐 瑞 |
|  | 中加基金   | 李宁宁 |
|  | 金信基金   | 赵浩然 |
|  | 汐泰投资   | 冯佳安 |
|  | 招银理财   | 张旭欣 |
|  | 广发基金   | 陈樱子 |
|  | 万吨资产   | 石书昊 |
|  | 华泰资产   | 张 燕 |
|  | 华美国际   | 齐 全 |
|  | 果实资本   | 程振江 |
|  | 彤源投资   | 杨 霞 |
|  | 金鹰基金   | 蒲启迪 |
|  | 众行远投资  | 高 骐 |

|  |            |
|--|------------|
|  | 大摩华鑫基金 苏 香 |
|  | 华泰柏瑞基金 沈雪峰 |
|  | 中银基金 池文丽   |
|  | 万家基金 王 琴   |
|  | 泉果基金 柳 蕊   |
|  | 领久投资 胡彦超   |
|  | 华富基金 蔡 静   |
|  | 中泰自营 唐 朝   |
|  | 毅木资产 薛佳璐   |
|  | 青骊投资 苏乐天   |
|  | 中金基金 方榕佳   |
|  | 彤源投资 张伟欣   |
|  | 东盈投资 隋 阳   |
|  | 易方达基金 黄逸群  |
|  | 南银理财 严曙光   |
|  | 同犇投资 龚小乐   |
|  | 卓财投资 李墨楚   |
|  | 长安基金 朱施乐   |
|  | 金犇投资 曹剑飞   |
|  | 国都证券基金 白姣姣 |
|  | 域秀资本 李付玲   |
|  | 太平资产 秦媛媛   |
|  | 万家基金 王 丁   |
|  | 淡水泉投资 贾婷婷  |
|  | 景熙资产 陈 雪   |
|  | 永赢基金 包 恺   |
|  | 亘曦资产 王海亮   |
|  | 东方证券自营 邢 恺 |
|  | 太平洋保险 白嘉怡  |

融通基金 苏林洁

三、1月6日，公司参加方正证券组织的线上电话会，参会人员：

方正证券 刘 畅

方正证券 童 杰

玖鹏资产 王语加

中银基金 张发余

韶夏资本 董凌博

野村自营 黄佳斌

域秀资产 李付玲

东吴基金 黄 浦

广银理财 郑少轩

天治基金 田 环

长信基金 唐 洋

彤源投资 杨 霞

兴益保险资管 韩冬伟

德邦基金 齐 欢

承珞投资 白召然

国泰人寿 何 蓉

青骊投资 苏乐天

天治基金 王策源

万家资产 王 丁

摩根士丹利华鑫基金 苏 香

晟盟资产 黄思琴

兴业基金 姜涵予

招商基金 潘明曦

进门财经 杨颖杰

泰旻资产 王佳琦

富国基金 徐哲琪

鹏华基金 李韵怡

金信基金 谭智汭

涌津投资 漆昱霏

中信保诚 金 炜

宏鼎财富 李先明

兴业基金 姜涵予

四、1月11日，公司参加民生证券组织的线上电话会，参会人员：

嘉实基金 刘 岚

庐雍资产 彭永锋

海宸投资 杨 洋

聚鸣投资 陆家桢

韶夏投资 许洁文

华夏基金 赵宗庭

天治基金 王策源

民生信托 贾凤娟

富安达基金 李 飞

华宸未来 应晓立

兴银基金 乔华国

国华兴益资管公司 韩冬伟

朱雀基金 姚 姗

华泰保兴基金 付梦阳

华泰保兴基金 田 荣

摩根丹利华鑫基金 苏 香

易米基金 刘泽晨

阳光资产 付宝怡

国海证券资管 吴正明

弘康人寿 王欣伟

恒生前海基金 陈令丹

|  |        |     |
|--|--------|-----|
|  | 中再资管   | 赵 勇 |
|  | 巨杉资产   | 李晓真 |
|  | 鹏扬基金   | 吴西燕 |
|  | 博时基金   | 曾 鹏 |
|  | 华富基金   | 朱程辉 |
|  | 景和资产   | 俞谷声 |
|  | 融通基金   | 吴 书 |
|  | 太平保险资产 | 沈 维 |
|  | 浦银安盛   | 龚剑成 |
|  | 汇丰晋信   | 徐 犇 |
|  | 中国人保   | 王忠波 |
|  | 长信基金   | 唐 洋 |
|  | 东海基金   | 杨 恒 |
|  | 华富基金   | 聂嘉雯 |
|  | 平安基金   | 吴海立 |
|  | 银河基金   | 张茂鑫 |
|  | 沅京资本   | 吴悦风 |
|  | 易米基金   | 王 磊 |
|  | 上投摩根基金 | 征茂平 |
|  | 惠升基金   | 游懿轩 |
|  | 红土创新基金 | 杨 一 |
|  | 圆信永丰   | 陈彦辛 |
|  | 大家资管   | 高 远 |
|  | 源峰基金   | 张 喆 |
|  | 安信基金   | 陈 鹏 |
|  | 光大理财   | 翟志金 |
|  | 合煦智远基金 | 钟慧玲 |
|  | 九泰基金   | 黄浩翔 |
|  | 国华兴益资管 | 刘旭明 |



杭州旌安投资 杨笛吹

银河基金 王海华

易方达 曹 粤

华泰资管 张 燕

五、1月30日，公司参加中邮证券组织的线上电话会，参会人员：

中邮证券 蔡雪昱

中邮证券 杨逸文

中信建投 菅成广

申万宏源 曹欣之

华泰证券 龚源月

中金公司 沈旻、胡跃才

中信证券 顾训丁

华泰证券 张 墨

浙商证券 孙天一

东吴证券 罗頔影

兴业证券 林佳雯

国泰君安 李梓语

天风证券 薛 涵

光大证券 杨 哲

西部证券 刘显荣

华泰证券 田 荣

国盛证券 吴思颖

太平洋证券 李梦鹂

光大证券 叶倩瑜

华创证券 彭俊霖

3w found 陈 涛

兴全基金 吴 悠

中银基金 池文丽

|  |       |     |
|--|-------|-----|
|  | 诺德基金  | 姜禄彦 |
|  | 浦银基金  | 李俐璇 |
|  | 中欧基金  | 冯允鹏 |
|  | 淡水泉投资 | 贾婷婷 |
|  | 淡水泉投资 | 陈睿婕 |
|  | 长信基金  | 王 祺 |
|  | 万家基金  | 王 丁 |
|  | 前海开源  | 邱 杰 |
|  | 人保养老  | 高 君 |
|  | 招商信诺  | 柴若琪 |
|  | 汇丰基金  | 费馨涵 |
|  | 交银施罗德 | 张 程 |
|  | 泉果基金  | 柳 蕊 |
|  | 泰达宏利  | 史佳璐 |
|  | 南方基金  | 郑诗韵 |
|  | 创金合信  | 刘毅恒 |
|  | 泰康资产  | 王 成 |
|  | 招商基金  | 王奇玮 |
|  | 农银人寿  | 朱姝婧 |
|  | 嘉实基金  | 刘 畅 |
|  | 信诚基金  | 杨传忻 |
|  | 广发基金  | 陈樱子 |
|  | 南方基金  | 赵 舜 |
|  | 前海开源  | 刘智博 |
|  | 中邮人寿  | 孙婉宁 |
|  | 中邮人寿  | 高 远 |
|  | 农银汇理  | 蒲天瑞 |
|  | 诺安基金  | 曾广坤 |
|  | 中意资产  | 陈佳欢 |

|  |      |     |
|--|------|-----|
|  | 华泰柏瑞 | 王欣然 |
|  | 民生加银 | 贾星瑞 |
|  | 中金资管 | 田 朋 |
|  | 华宝基金 | 黄超杰 |
|  | 工银瑞信 | 袁辰昱 |
|  | 博时基金 | 王诗瑶 |
|  | 华商基金 | 崔志鹏 |
|  | 广发基金 | 李 琛 |
|  | 盘京资产 | 陈 静 |
|  | 平安基金 | 周金菲 |
|  | 长信基金 | 刘 亮 |
|  | 中邮基金 | 李泽坤 |
|  | 华安基金 | 章昕乔 |
|  | 中邮基金 | 马妹丽 |
|  | 浙商基金 | 韩佳伟 |
|  | 国泰基金 | 智 健 |
|  | 泰康资产 | 杨 岚 |
|  | 银华基金 | 孙昊天 |
|  | 银华基金 | 张 萍 |
|  | 银河基金 | 施文琪 |
|  | 泰康资产 | 郭晓燕 |
|  | 招商基金 | 虞秀兰 |
|  | 长城基金 | 柴程森 |
|  | 华安财保 | 房 晓 |
|  | 民生加银 | 陈洁馨 |
|  | 招商信诺 | 钱旖昕 |
|  | 泰康基金 | 郭嘉熙 |
|  | 中邮基金 | 綦 征 |
|  | 红土创新 | 张 洋 |

|  |      |     |
|--|------|-----|
|  | 博时基金 | 沙 炜 |
|  | 华安基金 | 吴 政 |
|  | 长信基金 | 李泽明 |
|  | 长城财富 | 侯文杰 |
|  | 新华基金 | 夏 旭 |
|  | 泰康资产 | 卢日欣 |
|  | 财通资管 | 赵 雯 |
|  | 华夏基金 | 李柄桦 |
|  | 鹏扬基金 | 曹 敏 |
|  | 恒大人寿 | 袁一丹 |
|  | 鹏扬基金 | 袁天骄 |
|  | 鹏扬基金 | 吴西燕 |
|  | 长城基金 | 余 欢 |
|  | 鹏扬基金 | 王亦沁 |
|  | 银华基金 | 李 爽 |
|  | 国金基金 | 代林玲 |
|  | 长盛基金 | 吕睿竞 |
|  | 永赢基金 | 包 恺 |
|  | 泓德基金 | 宋泽华 |
|  | 南方基金 | 邵 康 |
|  | 南方基金 | 李榴心 |
|  | 上投摩根 | 刘 健 |
|  | 富国基金 | 徐哲琪 |
|  | 大家资产 | 张 婧 |
|  | 华夏基金 | 方艺璇 |
|  | 彤源投资 | 张伟欣 |
|  | 银华基金 | 洪亦秋 |
|  | 华安基金 | 吴 政 |
|  | 中欧基金 | 郭 睿 |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | <p>鹏扬基金 伍智勇</p> <p>长信基金 许望伟</p> <p>国泰基金 姜 英</p> <p>中加基金 李宁宁</p> <p>泰康基金 陈 怡</p> <p>泰信基金 董山青</p> <p>兴业基金 姜涵予</p> <p>华宝基金 薄 玉</p> <p>泰信基金 徐慕浩</p> <p>诺安基金 李新帜</p> <p>六、1月31日，中金公司、天风证券等组织线下实地调研，参会人员：</p> <p>天风证券 吴文德</p> <p>天风证券 薛 涵</p> <p>中金公司 沈 旻</p> <p>中金公司 胡跃才</p> <p>南方基金 李榴心</p> <p>东方基金 吕燕晨</p> <p>兴全基金 吴 悠</p> <p>泰达宏利 史佳璐</p> <p>景顺长城 肖 峰</p> <p>上投摩根 刘 健</p> <p>富国基金 徐哲琪</p> |
| 时间         | 2023 年 1 月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 上市公司接待人员姓名 | <p>董事长：刘鸣鸣；董事会秘书：梁晨；</p> <p>证券事务代表：林阳；IR：郑儒楠</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资者关注的主要问题 | <p><b>Q：控股股东减持的原因是什么？是否会影响公司生产经营的稳定性？</b></p> <p>A：公司控股股东国力民生在公司上市后的前五年未主动减持本公司</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>股票，严格遵守了相关规则和上市前承诺。今年是公司上市的第七年，本次披露的减持计划是在规则允许的框架下，其实施的第二次主动减持。本次减持系控股股东根据自身资金需求安排，公司实际控制人、控股股东不会因减持计划的实施发生变化，亦不会对公司治理结构、经营稳定产生重大影响。</p> <p>安井食品的治理结构科学有效，信息透明度高，控股股东对管理团队高度信赖和支持，抓大放小，不缺位不越位。自公司成立二十余年来，控股股东国力民生和以刘董、张总等高管为代表的职业经理人管理团队精诚合作、齐心向前，取得了良好的业绩表现；控股股东国力民生也将继续同公司管理层一起为广大投资者努力创造更多投资价值。</p> <p><b>Q：看到业绩预告，公司 22 年的收入和利润优异表现的归因是？</b></p> <p>A：2022 年是疫情反复点状爆发，消费环境充满不确定性因素的一年。在此外部环境下，公司坚持 BC 兼顾，南北布局，实现了较强的抗风险能力。无论哪个工厂受到疫情影响或是物流受到阻碍，其他工厂可以立刻呼应，对产能、货源、人力等方面提供支持。公司中高层干部均是集团长期培养的核心骨干，沟通成本低、团队间协作强、步调一致。在渠道端，公司兼具传统餐饮、卖场渠道和新兴社区团购、互联网平台渠道的影响力；在产品端，能够根据市场需求，通过包装、配方的细微调整实现 BC 比例切换。近两年来公司的运营能力和抗风险竞争进一步夯实了行业竞争力和龙头地位。2022 年公司通过稳健的原材料采购节奏、精细化的费用控制，实现了收入利润的双增长。随着四季度至春节以来公众消费意愿的恢复，公司产能不断优化、产能利用率在较高水平，规模效应也是取得较好表现的重要因素之一。</p> <p><b>Q：通过业绩预告测算 Q4 单季度净利率水平较高，公司对 23 年利润率有展望？</b></p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>A: 根据证监会及交易所的相关规则, 公司 2022 年业绩经初步测算达到了披露业绩预告的标准。但业绩预告不代表最终经审计后的年报, 拆分数据我们不便同各位交流。目前而言, 公司 2022 年四季度因春节前置、消费逐渐回暖、涨价传导、规模效应进一步发挥等多项原因取得了不错的业绩表现。从往年来看, 公司会先定下全年增速目标, 再将销售指标分配到各个大区、城市、经销商。根据市场情况和产能储备综合考虑年度目标。利润方面影响因素较多, 如原材料、人工成本和各费用投入等。公司的目标和广大投资者的目标相同, 会通过各种经营决策的调整, 在维持收入增长的基础上努力提升盈利能力。</p> <p><b>Q: 2022 年公司通过费用控制提高了利润率, 2023 年是否会延续?</b></p> <p>A: 在 2022 年的消费环境背景下, 收缩相应的营销费用投放、提质增效、内部挖潜是公司的合理对策。公司通过减少费用率取得了不错的业绩, 自上而下的执行力让团队充满信心。随着疫情形势好转, 大众购买力和消费欲望提升, 公司希望进一步提升品牌、开拓渠道, 费用投放上也可能会酌情变化。广告费用的投放和营销费用促销人员的聘请是根据市场表现顺势而为的操作。</p> <p><b>Q: 成本端猪肉价格 22 年上涨比较多, 鸡肉大家预期可能也会有一些上涨, 现在成本情况怎么样?</b></p> <p>A: 对公司而言原材料占比最高的仍是鱼糜。在战略原材料层面, 通过持续多年的技术提高和工艺改良, 公司原材料中淡水鱼糜的战略地位不断提高, 价格方面相对占有一定优势。速冻鱼糜作为公司重要原材料, 公司首先考虑战略供应的保障以稳定生产, 其次考虑采购成本。</p> <p>战术原材料层面, 猪肉类、禽肉类产品、牛肉产品以及木薯淀粉等原料价格目前都是上升趋势。因此公司需要根据生产计划做好排产与囤货的安排。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Q：冻品先生未来利润率提升品类和渠道哪个影响更大？**

A：公司开拓业务是将合适的产品卖到合适的渠道。安井冻品先生前十大单品占比较高，需要继续坚持产品聚焦策略，不断推出系列化爆品。冻品先生预制菜今年新品的发展方向以C端为主、BC兼顾。目前预制菜只做C端的难度较大。公司认为，首先需要了解行业的发展现状，确定消费者接受度最高的品类，然后将销售与产品相结合。因此最重要的是选择品类的发展方向，再做渠道的跟进。安井冻品先生一路在成长中学习，也在学习中成长，未来也将不断摸索适合自身发展的商业模式和成长路径，力求新突破。

**Q：公司预制菜板块业务在2022年的发展是否达到年初期望？**

A：安井冻品先生在C端通过产品初步打响了品牌，在创业初期取得了长足的进步，达到公司预期。安井小厨方面，通过不断跟进和学习，目前成本在可接受范围，产品已具备性价比，成功推出了小酥肉等在B、C端接受度强的大单品，同样达到公司期望。新宏业、新柳伍的小龙虾尾业务在2022年受疫情影响使得终端价格受到一定冲击，有部分价格较高的原材料囤货，但也基本达到了公司预期。

上述调研会议，公司与投资者进行了交流与沟通，严格依照相关管理制度及规定执行，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况。