

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：2023—003

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	嘉实基金 周静、华泰柏瑞 莫倩、创金合信 陆迪、南方基金 黄可心、方正富邦 柳政甫、景顺长城 李南西、中天汇富 许高飞、中航信托 戴佳敏、太平基金 魏志羽 田发祥、中信建投 刘岚 李将卓、爱建证券 章孝、瑞丰达资产 李超、京瑞资本 赵文娟、禹田资本 王雨天、虞实基金 秦盛、广汇缘资管 曹海珍、正德泰投资 钟华、合众易晟 王华伟、东北证券 华锦东、考铂投资 石浩、小鳄资产 王睦恺、朴易资产 董国星、广东溢嘉 李肖聚、谦颐资产 杨洪英、霄昇资产 王旭、鑫宇投资 王宇英、耀之资产 张艺凌、牛乎资产 翟英菊、秋阳投资 郑捷、金历投资 陈竞、申万宏源 屠亦婷、长江证券 蔡方羿 仲敏丽、民生证券 徐皓亮、国盛证券 姜文镗 李晨、国海证券 杨蕊菁、天风证券 蒋梦晗、广发证券 曹倩雯 张雨露、财通证券 吕明璋、浙商证券 傅嘉成 邱晓雯、兴业证券 赵树理、银河证券 陈柏儒 刘立思、中金公司 杨函樾、中信建投 张舒怡、中信证券 冯博佳、首创证券 朱玉清、中泰证券 邹文婕、信达证券 李含稚、安信证券 颜麟懿 刘夏凡
时间	2023年8月28日 15:00—16:00

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>副总经理/董事会秘书 刘雪芬、财务负责人 富培军</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司 2023 年上半年经营情况简介</p> <p>报告期内，公司的主要产品为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。报告期内，公司共实现营收 20.33 亿元，比上年同期减少 23.09%，烟标板块、彩盒板块、新材料板块及新型烟草板块分别实现营收 8.26 亿元、4.54 亿元、3.81 亿元，3.08 亿元，同比变化-25.23%、-19.31%、-28.51%、81.77%。</p> <p>烟标板块，为了配合烟包二维码的全面推进工作，公司多家生产基地在烟标印刷端进行技术改造及设备调试，订单的释放相应顺延，因此造成烟标产量及收入确认在报告期内有所下降，目前公司已完成技术改造工作，下半年能够按照客户的要求完成生产任务；彩盒板块，由于消费复苏及订单传导需要一定过程，公司彩盒板块的发展未达预期，精品烟盒产品实现营收 2.80 亿元，电子烟包装实现营收 0.58 亿元，酒盒产品实现营收 0.85 亿元；得益于云普星河生产线的全面铺开以及恒天商业的并表，新型烟草板块收入同比增长 81.77%，延续快速增长的势头。</p> <p>此外，报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 2.80 亿元，比上年同期减少 44.02%；扣非后净利润为 2.67 亿元，同比减少 37.13%；截至 2023 年 6 月 30 日，公司总资产 98.50 亿元，比报告期初增长 4.38%，归属于上市公司股东的所有者权益为 70.35 亿元，比报告期初减少 5.86%。</p> <p>二、主要问答</p> <p>1、公司对今年下半年烟标板块有何展望？</p> <p>答：公司上半年应客户要求全面推进二维码的包装改版及老版烟标产品去库存工作，烟标印刷设备已完成改造和升级，今年下半年烟标产品与产线的适配度也会提高，公司将加快订单</p>

的交付工作；此外，从获标及客户下单的情况来看，部分区域市场好于去年同期，公司将不断加强产品设计、优化生产，以满足不同客户的需求，争取下半年有更好的业绩表现。

2、大包装行业在未来有何新变化，公司如何应对？

答：包装行业的走势与社会类消费品的波动密切相关。细分产品中，酒盒产品的需求量与消费复苏水平呈现正相关，公司坚定施行大品牌合作战略，继续保持与大客户的稳定合作关系，为茅台、五粮液、习酒、沱牌、舍得、金六福、厚工坊等客户提供包装设计 & 品牌推广服务，同时还会继续积极拓展白酒以外的其他酒类包装业务，以独特的产品设计理念、精湛的工艺技术、丰富生产运营经验争取取得更多酒类品牌的优质订单；消费电子包装方面，公司继续大力拓展电子烟包装业务，通过提供高质量和创新的包装解决方案，满足客户需求，目前服务客户有悦刻、爱奇迹、英美烟草、帝国烟草、PMI 烟草等知名品牌。

3、公司在新型烟草板块的规划和布局是如何考虑的，如何看待未来的发展趋势？

答：根据 2022 年世界烟草报告数据，电子烟销售额 236.5 亿美元，同比增长 20.0%，预计未来还将保持增长趋势。公司新型烟草业务以代工为核心，烟油及供应链服务为两翼。针对国内市场，公司将在新型烟草业务中充分发挥对烟草口味的理解及调香技术优势，为客户提供有竞争力的“新国标”烟油产品为其赋能，伴随国内客户及国内市场同步成长。出于相关政策及成本等因素考虑，目前公司新型烟草的布局以海外为主要阵地。其中，深圳云普星河为客户的出口产品提供新型烟草的 ODM/OEM 及供应链服务；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；印尼云普星河在印尼推进贸易运营服务，充分发挥属地化管理优势，将新型烟草的业务服

务辐射到俄罗斯、日本、美国及英国等国家。

今年上半年，印尼劲嘉新型烟草已获得当地的新型烟草生产资质并完成了试生产，现在产线开始进入产能爬坡的阶段，产品良率也在不断提高。公司得益于前些年在国内积累的运营管理经验及产品核心竞争力，在 HNB 产品和一次性电子烟产品的开发上有独特的优势，通过前期充分的市场调研和海外市场多轮跟踪的用户反馈及改良，开发了能够满足不同市场需求的产品。目前来说新型烟草海外市场的推广起到了一定效果，对于海外市场的拓展公司很有信心。

4、公司雾化电子烟产品主要是哪一类，以什么渠道推广？

答：公司针对不同地区不同客户的需求，研发、生产的电子烟产品涵盖一次性电子烟及换弹式电子烟产品；推广渠道方面，每个国家对电子烟的政策都有其独特性，因此，我们的推广策略会根据当地的政策以及消费特色来进行调整。公司子公司香港恒天凭借地域优势以及多年的发展，已积攒了一批海外优质的代理商，这些代理商不仅具有深厚的市场洞察力，而且在各自的市场中都有着良好的表现，同时，公司也通过自建渠道以及与当地优质代理商合作进行营销跟推广。

5、新型烟草的毛利率同比下降的原因是什么？

答：公司在本报告期内的新型烟草行业产品的毛利率同比下降了 3.98%，主要原因是新型烟草的业务统计口径发生了变化，今年调整新增电子烟供应链的业务，该部分收入的毛利率比较低，但营收占比较大，数据汇总后拉低了新型烟草业务整体的毛利率。后续，随着公司在海外业务的拓展，同时通过提供配套的专属服务与客户进行深入绑定，长期来看利好于该板块的发展，毛利率水平也将有所提升。

	<p>6、公司转让子公司部分股权是出于什么考虑，会对公司业绩有多大的影响？</p> <p>答：公司转让了安徽安泰、贵州劲嘉两家子公司的部分股权，实质上是为了调整子公司的运营模式和合作方式，可以使得子公司更好地获得资源，有利于子公司良好运行和发展。转让后，贵州劲嘉及安徽安泰不再并表，两家子公司的经营成果将会按照公司的持股比例计算收益，在定期报告的投资收益中体现。子公司部分股权转让后公司取得股权转让款，可以增厚公司的资本实力，为拓展业务及公司良性发展提供强有力的支持。</p> <p>7、供应链集中采购原材料的优势？</p> <p>答：对于公司来说，实施集中采购的原材料主要为烟用白卡纸。区别于分散采购，集中采购具有显著的规模效应，能够有效降低采购成本；其次，原材料实施集中采购，可以统一采购标准，提升采购质量，提高采购供应的管理水平，从而减少分散采购带来的潜在风险；此外，集中采购进一步提升公司的议价能力，保持公司与供应商的长期良性合作关系，获得供应商更优质的服务，助推相关业务的顺利开展，双方实现合作共赢。</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	2023年8月28日 星期一