

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 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
时间	2024年6月
上市公司接待 人员姓名	总经理：张清苗 董事会秘书：梁晨
投资者关注的 主要问题	<p>1、请介绍一下第二季度的公司经营情况。</p> <p>六月初公司召开了集团高管述职暨总结大会，进一步明确今年营销拓新渠道重点，主动拥抱大B。大B合作的难度主要在前期的产品研发和市场导入，下一步重点开发的大B客户包括连锁餐饮大B、平台定制的零售大B客户。随着火锅店、麻辣烫、烧烤等业态的餐饮连锁化率提升，餐饮连锁企业对定制化产品的需求大大增加，当前大B更有机会，未来的成长趋势确定性强。公司拓展大B业务的优势在于各工厂分部式研发，各生产基地除生产现有标品之外，也略有充足的产能探索与当地连锁系统的定制化合作。大B客户是需要培育的，而且这个过程比较长。突破大B客户的主要难度在前端，公司切入大B渠道需要在研发对接、质量管控、生产储备等方面进行系统规划，各部门协同作战。</p> <p>2、关于分红，除了年度的分红，年中的也可以延续吗？</p> <p>公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》，坚持以投资者为本的理念，认真领会监管指引，落实常态化现金分红要求，增强分红稳定性、及时性、可预期性，与投资者共享高质量发展成果。今年年度分红以总股本扣减公司回购</p>

专用证券账户的股份数后为基数，向全体股东每股派发现金红利 1.775 元（含税）；加上 2023 年中期分红与现金回购，2023 年度分红总金额占公司 2023 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的比列为 53.17%。

在今年的利润分配预案里，我们也对 2024 年中期现金分红做了授权安排。在满足现金分红条件和现金分红比例上限的前提下，可以进行中期分红。现金分红条件：（1）公司当期盈利且累计未分配利润为正；（2）董事会评估当期经营情况及未来可持续发展所需资金后认为资金充裕，当期适合进行现金分红。现金分红比例上限为当期内现金分红金额累计不超过当期实现的归属于母公司股东净利润的 100%。与此同时，公司也修订了《公司章程》中关于承诺现金分红最低比例的条款，由原来的 20%上调至 40%。公司利润分配会兼顾股东的合理投资回报及公司的可持续发展，坚持积极、科学实施利润分配的基本原则，确定合理的利润分配方案，保持公司利润分配政策的连续性、稳定性、及时性和可预期性。

3、公司烤肠的推广情况？

烤肠这一品类有规模、有增速、有市场空间，消费场景也很广。目前行业里尚未出现很强的品牌企业，亦未形成有一定知名度的消费者品牌，行业发展处在有品类、没品牌阶段。公司火山石烤肠针对不同渠道和客户需求推出 A、B 类烤肠，还推出烤鱼棒、爆烤鱼蛋等产品，以丰富烤机产品矩阵。

今年以来公司大力开展自建烤机渠道活动，首先使原本专门经营烤肠的经销商优先做竞品替代；并持续通过在 BC 超、菜市场以及餐饮门店等终端进行“三箭齐发”营销推广，达到了预期效果，现有规划是将火山石烤肠系列在三年内做到行业第一梯队水平。

4、今年更重视性价比还是主打高端化？

对于高端产品，公司品牌建设很重要。我们品牌建设坚持三原

则，势能原则、心智原则以及全面数字化原则。品牌必须要“势力”，有势能才有动力；我们也将通过高端化持续提升安井品牌的势能，通过高端化牢牢占据行业的制高点。回顾公司的品牌升级路径，锁鲜装让安井从渠道品牌厂家向消费者品牌厂家进化，锁鲜装亦引领安井品牌的升级换代。接下来公司将继续推进高端化的路线；在锁鲜装 1.0、2.0、3.0、4.0 之后，公司还会陆续推出更适合区域产区域销售的锁鲜装产品。

在公司内部采用“点面结合、上下移动”组合拳打法。上有中高端产品锁鲜装占据行业高点，丸之尊抢占行业次高点，“海仔”系列维护消费降级的市场需求，这是“上下移动”产品定位。同时公司也通过区域爆品，加大对区域产品、区域市场的份额争夺，这是“点面结合”的打法。通过“点面结合、上下移动”来推进企业与品牌的发展。

5、原材料的展望

(1) 鱼浆：目前休渔期，鱼糜的基本行情没有变化。对上游淡水鱼糜产业的提早布局使得公司在鱼糜这一最重要战略原材料的充足供应上获得了安全保障，且价格方面相对优势可长期持续。海水鱼浆的采购价格比疫情时稳定。

(2) 鸡肉：鸡肉近期价格小幅震荡，根据公司生产计划，执行低位囤货策略。

(3) 猪肉：近期国产与进口猪肉均有上涨趋势。3月公司对猪肉进行了锁单，为今年的火山石烤肠做原材料储备。

(4) 小龙虾：过去主产区在江苏、湖北，前几年湖南、河南、安徽、江西等有水产资源的地方都有出台政策鼓励养殖、拉动供给。虽然小龙虾类产品在中餐的渗透率已处于较高水平且行业总量、出货量都在增长，但养殖端供给过多加之当前餐饮大环境价格走弱，导致相比疫情前行业竞争压力加大。

(5) 其他：大豆蛋白、油脂、包材、粉类均维持稳定或低位运

	<p>行。</p> <p>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。</p>
参与单位名称及人员姓名	详见《附件 1：参会名单》

附件 1：参会名单

1、2024 年 6 月 13 日，参加花旗银行组织的电话会。

序号	姓名	公司	序号	姓名	公司
1	Daisy Lu	POINT72 ASSET MANAGEMENT	2	Dandan Ding	3W FUND MGMT LTD
3	Lily Li	NEUBERGER BERMAN INC	4	Louisa Lo	SCHRODER INV MGT (HK)
5	Mengchen Zhang	YIHENG CAPITAL MANAGEMENT LP	6	Michelle Wen	GOLDMAN SACHS ASSET MGMT
7	Nina Zhang	ARTISAN PARTNERS	8	Norman Ho	VALUE PARTNERS
9	Pan Hui	POLYMER CAPITAL MAN (HK)	10	Raymond Choi	POLYMER CAPITAL MAN (HK)
11	Shirley NG	ALLIANZ ASIA	12	Sophia Zhang	ALLIANZ ASIA
13	Stephanie Ouyang	CHINA INTL CAPITAL CORP LTD	14	Sunny Yang	FIDELITY INTERNATIONAL (FIL)
15	Tony Ji	T ROWE PRICE ASSOCIATES	16	Vicky Li	MILLENNIUM PARTNERS
17	Wenlin Li	MANULIFE ASSET MGMT ASIA	18	Yunyun Hu	JPMORGAN ASSET MGMT - US

2、2024 年 6 月 18 日，参加野村东方国际证券组织的电话会。

序号	姓名	公司	序号	姓名	公司
1	姜禄彦	诺德基金	2	李培玉	山西证券
3	曲悠扬	Citi Global Wealth Investments	4	苏雅慧	安信自营
5	孙世钰	涌津投资	6	席金荣	NJ Partner
7	许成	汇鑫投资	8	应晓立	考铂投资
9	周悦琅	野村东方国际证券			

3、2024 年 6 月 20 日，接待高盛组织的现场调研。

序号	姓名	公司	序号	姓名	公司
1	Alex Dong	富达国际	2	Howard Yang	North Rock Capital Mgmt (HK)
3	Huiqing Li	高盛	4	Humphrey Zhang	奥博资本
5	Hyomi Jie	富达国际	6	Ivan Jim	三井住友德思资产管理（香港）有限公司
7	Julia Mu	高盛	8	Leaf Liu	高盛
9	Michelle Cheng	高盛	10	Valerie Zhou	高盛
11	Weishen SHI	上海保银			

4、2024年6月25日，参加中邮证券组织的电话会。

序号	姓名	公司	序号	姓名	公司
1	白玉	浙商基金	2	曹敏	鹏扬基金
3	黄泽阳	上海汐泰投资	4	李柄桦	华夏基金
5	李爽	银华基金	6	廖常青	博时基金
7	万丽	博时基金	8	刘慧萍	上海同犇投资
9	孟博	东方红	10	齐全	中欧瑞博
11	孙婉宁	中邮人寿	12	王丁	万家基金
13	臧怡	中意资产	14	赵雯	财通资管