

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 checked="" 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
时间	2024年8月
上市公司接待 人员姓名	董事长：刘鸣鸣 总经理：张清苗 财务总监：唐奕 董事会秘书：梁晨
投资者关注的 主要问题	<p>1、请介绍一下公司上半年整体业绩的情况？</p> <p>2024年1-6月，公司实现营业收入75.44亿元，同比增长9.42%；归属于上市公司股东的净利润8.03亿元，同比增长9.17%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7.72亿元，同比增长11.11%。公司营业收入稳步增长、产品力、渠道力和品牌力不断提升，公司净利润也稳步增长。公司经营活动产生的现金流量净额5.09亿元，同比增长91.53%。报告期内，公司基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益同比分别增长9.56%、9.56%、11.39%，主要系报告期内净利润增长所致。</p> <p>2、公司对于2B和2C的占比有怎样的考虑，在消费需求略显疲软的当下，请问贵公司对于发展2C渠道有什么样的策略？</p> <p>公司渠道策略是“BC兼顾，全渠发力”，我们希望在餐饮、流通、商超、电商、新零售等渠道全面发力，实现2B、2C合理均衡发展。就安井主体的火锅丸子和米面制品板块而言，BC渠道占比最佳为60%：40%，小龙虾板块比例为90%：10%。在消费疲软情况下，2C渠道也受到影响，我们发展2C渠道基本策略如下：</p> <p>首先，通过产品结构调整来推动2C渠道建设，具体而言就是新</p>

产品研发从 B 端转向 C 端，从通路产品转向中高端和特色产品，如火锅丸子的“锁鲜装”产品和米面制品的手撕馒头、桂花糕、核桃包、烧卖等特色产品，产品结构调整也会带动品牌转型升级。

其次，不同 2C 渠道采取不同营销策略，也就是商超、菜场、电商和新零售等 2C 细分渠道策略各不相同。

(1) 大型商超采取公司直营策略，基本策略是“品牌宣传为主，产品销量为辅”，要求尽可能扩大产品陈列面，通过终端陈列提升品牌影响力；小型商超则通过开发 BC 经销商来间接进场和销售，以降低管理难度和营销费用，基本策略是密集开发 BC 经销商，增加线下渠道密集度和曝光度。

(2) 菜场为安井 2C 主渠道之一，我们采取农贸专柜化、菜场超市化、品牌终端化的渠道建设策略，也就是尽可能在农贸市场投放专柜，以实现专柜陈列专柜销售，同时在农贸菜场终端加大户外广告宣传，实现菜场销量提升与品牌建设并重的目的，打造独具安井特色的农贸市场销售模式。

(3) 电商渠道则主要迎合快消品年轻化和线上化趋势，渠道策略是通过线下 C 端爆品拉动线上销量，提升品牌线上曝光度，推进品牌年轻化建设，具体而言就是通过线下流量单品拉动线上销售，巩固强化与原有渠道天猫、京东等 B2C 平台合作、积极参与平台重要的购物节活动以及节庆大促、并对公司旗舰店形象、客服团队进行优化升级，强化消费者互动；积极开拓直播带货板块建设，构建“头部主播+外协直播机构+自建直播团队”三位一体的直播渠道；未来渠道策略将反过来实现“线上引爆线下铺市”，通过线上线下无缝对接来共同打造爆品，也将进一步推进线上下单、线下提货的小时达策略。

(4) 新零售渠道销量较大价格也较低，容易破坏线下的价格平衡，我们基本策略是战略签约、错位选品、定制销售。

3、公司下半年营销费用投放的大致规划和节奏？

下半年是冻品行业旺季，市场费用投放主要在以下方面：

（1）经销商大会。我们计划自9月下旬起，在全国范围内召开多场次经销商会议，总结推广经验及规划下半年推广重点，同时投入冰柜和烤肠机等促进销售。

（2）产品促销活动。为迎合消费趋势，公司计划于9月底开展锁鲜装“袋袋有奖”的抽奖促销活动，选择锁鲜装5.0作为活动产品，通过送金币、抽红包等激励形式，加快市场对新品的接受度。

（3）线上促销资源投入。通过增加对“美多淘”社区团购平台的坑位和秒杀活动的投入，以及对新零售及其他电商业务的引流和活动支持，我们旨在提升线上业务的产出效益。

（4）品宣投入：我们将持续在线上种草及组织各类主题活动，为新品推广赋能；同时，在省会及一线城市不断通过公交车广告和户外广告展示，确保品牌的持续活跃。

4、安井冻品先生为什么要做牛羊肉卷，具备哪些方面的优势？

（1）行业背景：火锅市场的火热带动了火锅食材的爆发，尤其是“主力军”牛羊肉卷销量暴涨。牛羊肉卷是火锅食材最重要的板块，牛羊肉几乎是火锅餐饮必点品类，行业市场规模约等于“火锅丸子+米面制品”。随着火锅餐饮的增长，牛羊肉卷想象空间巨大。

作为速冻食品行业龙头，尤其是深耕火锅食材行业20-30年的专业厂家，我们深知牛羊肉卷行业机会已经来临。从时间窗口来看，牛羊肉卷行业尚处于高速成长期，行业洗牌尚未完全开始，全国范围也缺乏足够号召力和统帅力的品牌，此时介入时点恰到好处。

（2）竞争优势：行业竞争决胜因素将是渠道匹配性、营销推广力以及遍布全国的就地加工能力。近期，随着河南安井基地开始生产牛羊肉卷，下一阶段全国其他基地将陆续开始生产加工，冻品先生在牛羊肉卷的渠道匹配性、营销推广力以及销地产等竞争关键因素将具有明显优势。

此外，我们也始终秉持“以客为尊”的理念，安井将依托品牌、

	<p>原料、产能、物流以及营销推广等优势等为经销商提供全方位的“贴身支持”，与经销商共同努力，一起开拓牛羊肉卷赛道新篇章！</p> <p>（3）战略目标：目前，我们将牛羊肉卷作为冻品先生未来战略重点。在今年乃至未来 3-5 年，冻品先生将持续多年重点推广牛羊肉卷，牛羊肉卷将与黑鱼片、毛肚、黄喉、牛百叶以及安井的火锅丸子等一道成为安井火锅食材的黄金组合，共同夯实安井在中国火锅食材行业的超级龙头地位。</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>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>详见《附件 1：参会名单》</p>

附件 1: 参会名单

1、2024 年 8 月 19 日晚, 公司组织召开中报业绩解读会。

序号	姓名	机构	序号	姓名	机构
1	Carol Xia	摩根士丹利亚洲有限公司	2	Chaoyu Lao	Crisil Investment
3	Christina He	Point72 Hong Kong Limited	4	HOWARD YANG	North Rock Capital Management (HK) Limited
5	Jack Chen	美林(亚太)有限公司	6	Jianing Lin	Dymon Asia Capital (HK) Limited
7	Nan Li	Abu Dhabi Investment Authority (Hong Kong) Limited	8	Ruilin Feng	中信里昂证券有限公司
9	Sindy 符泽慧	兰馨亚洲集团管理有限公司	10	白嘉怡	太平洋资产管理有限责任公司
11	白玉	浙商基金管理有限公司	12	包恺	永赢基金管理有限公司
13	鲍明明	中信证券股份有限公司	14	毕晓静	财通证券股份有限公司
15	卞大利	香港恒远资本投资有限公司	16	蔡峰	南华基金管理有限公司
17	蔡雪昱	中邮证券有限责任公司	18	蔡再行	福建豪山资产管理有限公司
19	蔡子廷	东方证券股份有限公司	20	曹欣之	上海申银万国证券研究所有限公司
21	柴苏苏	国信证券股份有限公司	22	陈保国	西部利得基金管理有限公司
23	陈程智	瑞银证券有限责任公司	24	陈建新	财通证券资产管理有限公司
25	陈健骥	施罗德投资管理(上海)有限公司	26	陈金璐	中信证券资产管理有限公司
27	陈静	中加基金管理有限公司	28	陈凯南	北京国际信托有限公司
29	陈磊	博道基金管理有限公司	30	陈力宇	国泰君安证券股份有限公司
31	陈鹏扬	博时基金管理有限公司	32	陈琦	Balyasny Asset Management (Hong Kong) Limited
33	陈太中	中泰证券(上海)资产管理有限公司	34	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司
35	陈潇	天风证券股份有限公司	36	陈言一	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
37	陈瑶	上海重阳投资管理股份有限公司	38	陈宇轩	华夏基金管理有限公司
39	陈语匆	中信建投证券股份有限公司	40	程**	国金基金管理有限公司
41	程碧升	海通证券股份有限公司	42	程丽丽	信达证券股份有限公司
43	仇海南	中国诚通控股集团有限公司	44	初逸舟	花旗环球金融亚洲有限公司
45	代林玲	国金基金管理有限公司	46	戴佳娴	远信(珠海)私募基金管理有限公司
47	戴小西	华能贵诚信托有限公司	48	邓天娇	中银国际证券股份有限公司
49	丁天	华创证券有限责任公司	50	董承非	上海睿郡资产管理有限公司
51	董泓宇	南方基金管理股份有限公司	52	董懿夫	华泰保险集团股份有限公司
53	杜成就	浙江三耕资产管理有限公司	54	范晨昊	长江证券股份有限公司

55	范军辉	才华资本管理有限公司	56	范锡蒙	民生证券股份有限公司
57	方一苇	开源证券股份有限公司	58	方勇	开源证券股份有限公司
59	方振	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	60	房俊	上海光大证券资产管理有限公司
61	房之琛	CAUSEWAY CAPITAL MANAGEMENT LLC	62	冯丹丹	花旗环球金融亚洲有限公司
63	冯思源	安信证券资产管理有限公司	64	冯允鹏	中欧基金管理有限公司
65	付梦阳	华泰保兴基金管理有限公司	66	高畅	中信建投证券股份有限公司
67	高峰	广发证券股份有限公司	68	高松	鹏华基金管理有限公司
69	葛天惟	上海明河投资管理有限公司	70	龚小乐	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
71	龚源月	华泰证券股份有限公司	72	顾训丁	中信证券股份有限公司
73	关山	融通基金管理有限公司	74	关雪莹	中天国富证券有限公司
75	郭梦婕	太平洋证券股份有限公司	76	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
77	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司	78	韩威俊	交银施罗德基金管理有限公司
79	何蓉	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司	80	洪瑞祥	Point72 Hong Kong Limited
81	洪亦秋	银华基金管理股份有限公司	82	胡春霞	圆信永丰基金管理有限公司
83	胡慧娟	晋江和铭资产管理有限公司	84	胡世炜	天风证券股份有限公司
85	胡思蓓	招商证券股份有限公司	86	胡跃才	中国国际金融股份有限公司
87	胡昀昀	摩根资产管理(中国)有限公司	88	胡运昶	国泰基金管理有限公司
89	黄超杰	华宝基金管理有限公司	90	黄德庄	鹏华基金管理有限公司
91	黄佳斌	野村东方国际证券有限公司	92	黄诗琪	北大方正人寿保险有限公司
93	黄涛	大成基金管理有限公司	94	黄欣培	德邦证券股份有限公司
95	黄亚铷	路博迈基金管理(中国)有限公司	96	黄燕芝	江海证券有限公司
97	黄志军	布洛德峰投资顾问有限公司	98	贾仁栋	招商基金管理有限公司
99	贾雨朦	星泰投资管理有限公司	100	江皓云	中信证券股份有限公司
101	姜**	财通证券资产管理有限公司	102	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
103	靳晓婷	西部利得基金管理有限公司	104	靳雨欣	招银理财有限责任公司
105	景皓	国海证券股份有限公司	106	赖思琪	上海证券有限责任公司
107	雷凯	新华资产管理股份有限公司	108	黎云云	东莞证券股份有限公司
109	李大和	中信证券股份有限公司	110	李德辉	摩根大通公司
111	李亨通	嘉实基金管理有限公司	112	李嘉祺	光大证券股份有限公司
113	李俐璇	浦银安盛基金管理有限公司	114	李敏晗	金鹰基金管理有限公司
115	李爽	银华基金管理股份有限公司	116	李唐懿	中国国际金融股份有限公司
117	李巍宇	宝盈基金管理有限公司	118	李文华	汇丰晋信基金管理有限公司
119	李文杰	施罗德投资管理(上海)有限公司	120	李晓真	巨杉(上海)资产管理有限公司

121	李啸	民生证券股份有限公司	122	李新帜	诺安基金管理有限公司
123	李鑫鑫	华金证券股份有限公司	124	李燕宁	大成基金管理有限公司
125	李耀	国泰君安证券股份有限公司	126	李依琳	国盛证券有限责任公司
127	李茵琦	财通证券股份有限公司	128	李湧	瑞达基金管理有限公司
129	李泽明	长信基金管理有限责任公司	130	李竹君	平安资产管理有限责任公司
131	郇莉	兴银理财有限责任公司	132	梁甜	方正证券股份有限公司
133	梁雅静	华泰证券股份有限公司	134	梁悦芹	深圳市兴亿投资管理有限公司
135	廖欢欢	兴业基金管理有限公司	136	廖克銘	IGWT Investment 投资公司
137	廖欣宇	惠理投资管理(上海)有限公司	138	林佳雯	兴业证券股份有限公司
139	林晓凤	光大保德信基金管理有限公司	140	刘*	华夏基金管理有限公司
141	刘光意	中国银河证券股份有限公司	142	刘航	中银国际证券股份有限公司
143	刘慧萍	上海同森投资管理中心(有限合伙)	144	刘佳奇	上海宽远资产管理有限公司
145	刘健	摩根基金管理(中国)有限公司	146	刘洁铭	国海证券股份有限公司
147	刘景瑜	国联证券股份有限公司	148	刘坤	开源证券股份有限公司
149	刘亮	长信基金管理有限责任公司	150	刘淇铭	兴业证券股份有限公司
151	刘天雨	上海和谐汇一资产管理有限公司	152	刘旭明	国华兴益保险资产管理有限公司
153	刘颜	上海合远私募基金管理有限公司	154	刘意纯	中邮证券有限责任公司
155	刘玉江	鹏华基金管理有限公司	156	刘智博	前海开源基金管理有限公司
157	劉彤	汇丰环球投资管理(香港)有限公司	158	卢玮	淡联投资咨询(上海)有限公司
159	卢周伟	华西证券股份有限公司	160	盧偉良	施罗德投资管理(香港)有限公司
161	陆冀为	国联证券股份有限公司	162	陆经纬	国泰基金管理有限公司
163	罗嶝影	东吴证券股份有限公司	164	罗江	前海人寿保险股份有限公司
165	罗寅骁	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	166	罗越文	华安证券股份有限公司
167	吕昌	上海申银万国证券研究所有限公司	168	吕睿竞	长盛基金管理有限公司
169	马雪薇	天弘基金管理有限公司	170	麦尔旦·亚森	深圳进门财经科技股份有限公司
171	茅利伟	国泰基金管理有限公司	172	孟博	上海东方证券资产管理有限公司
173	孟斯硕	东兴证券股份有限公司	174	穆笛	高盛(亚洲)有限责任公司
175	聂嘉雯	华富基金管理有限公司	176	牛广宇	中信建投证券股份有限公司
177	裴慧宇	国联基金管理有限公司	178	彭俊霖	华创证券有限责任公司
179	彭毅	甬兴证券有限公司	180	蒲**	农银汇理基金管理有限公司
181	秦庆	上海甬兴证券资产管理有限	182	秦一方	国海证券股份有限公司

		公司			
183	阮璋仕	柏骏资本管理(香港)有限公司	184	桑永亮	华夏久盈资产管理有限责任公司
185	沙弋惠	汇丰前海证券有限责任公司	186	庠九睿	中国对外经济贸易信托有限公司
187	沈旻	中国国际金融股份有限公司	188	石伟燊	上海保银私募基金管理有限公司
189	史博一	中信证券股份有限公司	190	史佳璐	宏利基金管理有限公司
191	史良	浙江三耕资产管理有限公司	192	帅也	北京清和泉资本管理有限公司
193	宋芳	南京证券股份有限公司	194	宋琦	海通国际研究有限公司
195	宋婷	瑞银集团	196	宋星琦	中欧基金管理有限公司
197	宋洋	安中投资管理(上海)有限公司	198	宋晔波	瑞信证券(中国)有限公司
199	苏晓珺	光大证券股份有限公司	200	孙菲菲	中国银河国际金融控股有限公司
201	孙鲁闽	南方基金管理股份有限公司	202	孙山山	华鑫证券有限责任公司
203	孙天一	浙商证券股份有限公司	204	孙宛	太平资产管理有限公司
205	谭一苇	上海睿郡资产管理有限公司	206	汤卓凡	上海乾瞻资产管理有限公司
207	唐朝	中泰证券股份有限公司	208	唐靛	浙江浙商证券资产管理有限公司
209	唐宋媛	平安养老保险股份有限公司	210	陶世奇	中泰证券(上海)资产管理有限公司
211	田荣	华泰保兴基金管理有限公司	212	童诚婧	永安期货股份有限公司
213	童杰	华福证券有限责任公司	214	童若凡	施罗德基金管理(中国)有限公司
215	童驯	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	216	万鹏程	东亚前海证券有限责任公司
217	汪润	兴业证券股份有限公司	218	王伯铭	广发基金管理有限公司
219	王策源	天治基金管理有限公司	220	王丁	万家基金管理有限公司
221	王慧林	上海证券有限责任公司	222	王加熊	中信证券股份有限公司
223	王洁婷	东兴证券股份有限公司	224	王凯	中国国际金融股份有限公司
225	王可欣	华泰证券股份有限公司	226	王克玉	泓德基金管理有限公司
227	王玲瑶	国盛证券有限责任公司	228	王萌	平安证券股份有限公司
229	王明明	中信建投证券股份有限公司	230	王铄	东北证券股份有限公司
231	王苏煦	汇安基金管理有限责任公司	232	王新雨	国信证券股份有限公司
233	王依菲	Point72 Hong Kong Limited	234	王亦沁	鹏扬基金管理有限公司
235	王雨申	中信证券股份有限公司	236	王郁冰	中庚基金管理有限公司
237	王泽华	方正证券股份有限公司	238	韦香怡	德邦证券股份有限公司
239	魏琦	北京诚盛投资管理有限公司	240	温淑涵	高盛资产管理(香港)有限公司
241	温武	深圳市唯德投资管理有限公司	242	雯妮	Dymon Asia Capital (HK) Limited
243	吴晨	彬元资本有限公司	244	吴康辉	东海证券股份有限公司
245	吴思颖	广发证券股份有限公司	246	吴文德	财通证券股份有限公司

247	吴宇琪	南银理财有限责任公司	248	吴越	嘉实基金管理有限公司
249	吴兆峰	东北证券股份有限公司	250	吴政	华安基金管理有限公司
251	向正富	中航证券有限公司	252	项洪波	中国国际金融股份有限公司
253	肖峰	景顺长城基金管理有限公司	254	肖璐	彬元资本有限公司
255	肖韦俐	海通国际研究有限公司	256	肖旭芳	长江证券股份有限公司
257	肖依琳	太平洋证券股份有限公司	258	谢宁铃	东方证券股份有限公司
259	谢泽林	博时基金管理有限公司	260	邢恺	东方证券股份有限公司
261	熊欣慰	中泰证券股份有限公司	262	徐廷玮	杭银理财有限责任公司
263	徐小勇	长安基金管理有限公司	264	徐一阳	杭银理财有限责任公司
265	徐语晨	华西基金管理有限责任公司	266	徐哲琪	富国基金管理有限公司
267	闫慧辰	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	268	晏诗雨	中泰证券股份有限公司
269	杨传忻	中信保诚基金管理有限公司	270	杨骥	浙商证券股份有限公司
271	杨楠	华宝证券股份有限公司	272	杨琪	银河基金管理有限公司
273	杨霞	上海彤源投资发展有限公司	274	杨扬阳	富达基金管理(中国)有限公司
275	杨逸文	中邮证券有限责任公司	276	杨禹琦	杭州附加值投资管理有限公司
277	杨哲	光大证券股份有限公司	278	楊陽	泰康资产管理(香港)有限公司
279	姚*	宁银理财有限责任公司	280	叶倩瑜	光大证券股份有限公司
281	应晓立	上海歌汝私募基金管理有限公司	282	余刚	国投安信期货有限公司
283	俞春梅	国泰君安国际控股有限公司	284	虞秀兰	招商基金管理有限公司
285	臧怡	中意资产管理有限责任公司	286	张**	本营国际有限公司
287	张辰权	海南硕丰私募基金管理合伙企业(有限合伙)	288	张程	交银施罗德基金管理有限公司
289	张帆	彬元资本有限公司	290	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
291	张婧	建信理财有限责任公司	292	张玲玉	民生证券股份有限公司
293	张墨	朱雀基金管理有限公司	294	张倩	华鑫证券有限责任公司
295	张强	东亚前海证券有限责任公司	296	张伟欣	上海彤源投资发展有限公司
297	张玮升	工银瑞信基金管理有限公司	298	张未艾	国信证券股份有限公司
299	张旭菁	建信保险资产管理有限公司	300	张琰	上海彤泰私募基金管理有限公司
301	张昭丞	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)	302	张喆	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
303	张子阳	国金证券股份有限公司	304	章昕乔	华安基金管理有限公司
305	張文蔚	安联投资有限公司	306	赵雷	信达证券股份有限公司
307	赵舜	南方基金管理股份有限公司	308	赵伟	汇捷资本
309	赵雯	财通证券资产管理有限公司	310	赵莹	太平养老保险股份有限公司
311	赵玥	申万宏源证券资产管理有限公司	312	郑金镇	华泰资产管理有限公司
313	郑名洋	泓德基金管理有限公司	314	郑婷	厦门坤易投资管理有限公司
315	智健	国泰基金管理有限公司	316	钟天皓	博时基金管理有限公司
317	周浩	南方基金管理股份有限公司	318	周金菲	平安基金管理有限公司

319	周雷	国元证券股份有限公司	320	周全	蓝海资产管理有限公司
321	周蓉	山西证券股份有限公司	322	周涛	国海证券股份有限公司
323	周维	世纪证券有限责任公司	324	周翔	恩宝资产管理有限公司
325	周翔	华福证券有限责任公司	326	周洋	高盛(亚洲)有限责任公司
327	周悦琅	野村东方国际证券有限公司	328	周昀	野村东方国际证券有限公司
329	朱骏	华泰证券(上海)资产管理有 限公司	330	朱张元	东方财富证券股份有限公司
331	诸乐轩	西部证券股份有限公司	332	左勇	嘉实基金管理有限公司

2、2024年8月30日，公司召开2024年半年度业绩说明会。