

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 type="checkbox"/> 其他
时间	2024年12月
上市公司接待 人员姓名	董事长：刘鸣鸣 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、国内依然是消费很大的一个市场，公司怎么看待在国内速冻行业边界的扩张，以及可不可能在国内取得更高的市占率？未来在国际化战略上，有没有考虑通过海外业务赋能国内？</p> <p>走国际化道路，不是简单走出去的概念，也有引进来的意思。“两进两出”，两个引进来，一个是引进国外的管理和技术；另一方面是从原材料角度，不同国家、不同地域的资源禀赋不一样，引进优质的原材料对食品企业来说很重要。两个走出去，一个是把本土生产的东西卖到海外；另一个是资本输出，在当地建立供应链、企业、渠道，把品牌影响扩大。公司走国际化的道路，不会改变国内市场的战略。国内市场战略将依据国内市场情况，夯实竞争力，参与市场竞争。若安井成为成功的跨国企业，国内消费者也会更加信赖安井的品牌。</p> <p>公司会坚守速冻赛道，精心耕耘。速冻行业涉及的细分赛道较多，包括火锅丸子、米面制品、烤肠、小龙虾、鱼浆、预制菜、西厨调味品等。公司在选择其他的速冻细分赛道会特别谨慎，希望可以做到细分领域数一数二的位置，目前丸子、小龙虾、鱼浆等板块已具备明显的优势。预制菜的增长速度还不错，在行业发展的初期，竞争实力有望进一步提升。如果新的细分领域目前暂无明显优势，</p>

也会考虑通过并购整合的方式实现，不一定要从头开始培育。

2、未来收并购是会更侧重海外品牌形象、海外供应链，还是产品端的补足？

从国际化的战略来讲，收并购这一步是必然的。食品是文化的一部分，有显著的地域消费特点；同时，不同国家/地区有不同的食品安全标准，国内出口商品需要满足不同国家/地区的准入条件。从地域上来说，基于人口、市场、饮食习惯、消费意愿的综合考虑，出海会首选东南亚市场。对于欧美市场，我们也很欣喜地看到欧美消费者对火锅的喜爱，我们希望将来在满足欧美国家市场准入的前提下，可以将公司的火锅食材推广至欧美，将中国美食推广至世界。

雀巢有两百多个品牌，大部分是在消费市场所在地并购的，这些地方品牌/食品企业更了解当地消费者的消费习惯和口味。因此当地的主流产品、主流品牌也是我们考虑并购的一个方向。

3、面对当前的消费环境，公司在产品和渠道端会如何应对？

产品端而言，产品同质化严重的时候比较容易容易出现价格竞争的情况。现阶段的产品规划上，锁鲜装、米面产品均有升级的计划，也有新品计划。火山石烤肠市场规模很大，但竞争激烈，公司会采取差异化竞争的策略。虾滑考虑到生鲜原材料还未到季节，新品会等到季节了再安排量产。

渠道端而言，这两年大B渠道展现了较强的抗风险能力，公司也顺应渠道变化，积极拥抱大B渠道。目前，大B渠道已有明显突破，产品已在部分区域试销。同时，公司也在积极推进其他产品及大B客户的开发。

4、公司前三季度分红的进展情况？

公司前三季度利润分派拟向股权登记日在册的A股股东每股派发现金红利0.95元（含税）。存放于公司回购专用证券账户的股份数1,160,900股不参与本次分配，以此计算合计拟派发现金红利

277,526,665.40元（含税）。公司2024年中期分红（含半年度、前三季度、回购）合计743,544,532.56元（含税），占公司2024年前三季度合并报表归属于上市公司股东净利润（未经审计）的比例为71.01%；其中，现金分红合计680,670,663.56元，占公司2024年前三季度合并报表归属于上市公司股东净利润（未经审计）的比例为65.01%。

公司拟于2025年1月16日披露《安井食品2024年前三季度权益分派实施公告》，并预计于2025年1月27日前实施完毕，敬请投资者关注相关公告。

5、近期原材料产品走势。

（1）鱼浆：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；高端海水鱼浆价格较为稳定；带鱼浆受秋台风影响较大，渔获较少，价格处于历史高位，采取随用随采的策略。综上，公司对集团明年鱼浆的成本展望较为乐观。

（2）猪肉：近期猪肉均价震荡上调，前期公司的猪肉采购锁单均正常交付。

（3）鸡肉：鸡肉近期价格下行，根据公司生产计划，执行低位囤货策略。

（4）其他：国内豆粕、蛋清供应宽松，大豆分离蛋白、蛋清价格偏弱运行，采用低位阶段性补货策略。其他原材料牛肉、油脂等原料价格呈现震荡上行趋势，公司将根据生产计划开展原材料低位采购工作。

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。

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 12 月 20 日于公司会议室召开 2024 年第四次临时股东会。

序号	姓名	机构	序号	姓名	机构
1	曹欣之	申万宏源	2	陈劲	个人投资者
3	陈力宇	国泰君安	4	陈语匆	中信建投
5	谌保罗	方正证券	6	程碧升	海通证券
7	顾训丁	中信证券	8	胡跃才	中金公司
9	李本媛	天风证券	10	李亨通	嘉实基金
11	李爽	银华基金	12	李依琳	国盛证券
13	李梓语	国盛证券	14	梁甜	方正证券
15	刘光意	银河证券	16	秦子玄	深圳宇纳
17	苏世孟	建发投资	18	孙天一	浙商证券
19	谭一苇	睿郡资产	20	童杰	华福证券
21	王加熊	中信证券	22	王新雨	国信证券
23	吴艾锜	天风证券	24	吴晨	彬元资产
25	吴文德	财通证券	26	吴越	华西证券
27	张立	中信建投	28	张倩	华鑫证券