**四川天味食品集团股份有限公司**

**投资者调研活动记录表**

证券代码：603317 证券简称：天味食品

|  |  |
| --- | --- |
| 活动类型 | □特定对象调研分析师会议媒体采访☑业绩说明会新闻发布会路演活动现场参观电话通讯其他 |
| 接待对象类型 | ☑机构☑个人其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 天风证券、长江证券、国盛证券、中泰证券、太平洋证券、银河证券、西部证券、方正证券、光大证券、国金证券、华宝基金、长信基金、东证资管、南方基金等机构投资者及个人投资者 |
| 时间 | 2022年8月23日 |
| 地点 | 线上交流平台 |
| 上市公司接待人员 | 副总裁、董事会秘书兼财务总监何昌军先生 |
| 活动主要内容介绍 | 1. **介绍公司2022年半年度经营情况**

2022年上半年，公司总收入12.14亿元，同比增长19.44%；归母净利润1.66亿元，同比增长119.61%；毛利率35.26%，较去年同期增加0.99个百分点。经销商3228家，减少181家。公司推出了优商扶商的经销商分级运营模式，在优商策略方面采取了精细化运营，也对部分经销商进行了优化。收入按产品分类，火锅调料和中式菜品调料收入共计11.37亿元，火锅调料4.8亿元，占比39.54%，同比增长10.63%；中式菜品调料6.57亿元，占比54.17%，同比增长24.56%。收入按渠道分类，经销商渠道收入为9.98亿元，同比增长22.64%，占比82.30%。定制餐调渠道收入1.08亿元，同比下降10.40%，占比8.94%。收入按地区分类，西南地区、华中地区和华东地区占比较大，三个区域总计达到68.08%。公司市场网络已经覆盖全国31个省、自治区及直辖市，形成了四川、河南、江苏、陕西、甘肃、新疆、天津、上海等多个优势省市以及由浙江、江西、云南等组成的快速增长区域。1. **与投资者互动交流环节**
2. **二季度毛利率同比改善的原因**

答：1）促销力度减小对冲部分原材料上涨压力；2）产品结构调整，公司定制餐调产品的毛利率相对较低，二季度公司定制餐调产品下滑。1. **下半年广告费用规划**

答：受疫情影响，2022年上半年费用投入有所减少，下半年将按照年初预算计划执行。品牌投入是一项长期工程，公司始终坚持以用户为中心，持续加强品牌费用精准投放，积极扩大品牌影响力，进一步提高市场占有率。1. **二季度中式菜品调料收入增速放缓的原因**

答：定制餐调产品中中式菜品调料的占比较高，因二季度定制餐调下滑，影响了中式菜品调料的整体增速。剔除定制餐调渠道的收入，中式菜品调料的增速为21%。1. **优商扶商的举措**

答：公司推出优商扶商的经销商分级运营模式，在优商策略方面采取了精细化运营优商模式，通过销售动作标准化的业务流程保障基本盘的增长，赋能经销商生意发展，建立利益共同体。在成长型客户的策略方面采取了扶商模式，通过资源和关键动作聚焦的方式进行扶商成长，精准施策有效投入。销售组织设计也相应匹配客户分级运营，聚焦终端网点，聚焦费用投入，提高复购率，保障优商和扶商模式的顺利推进。1. **请介绍公司前十大股东中新增的一致行动人**

答：公司控股股东、实际控制人邓文、唐璐夫妇因个人资产规划需要，与其一致行动人思勰投资安欣六号、安欣六号一期及安欣八号私募证券投资基金之间进行股份内部转让，其合计持股数量和比例不会发生变化，不涉及向市场减持，不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化。控股股东、实际控制人与其一致行动人的股份变动将严格按照法律法规规定，合并进行披露。1. **近期四川的限电政策对公司的影响**

答：在接到四川省经济和信息化厅、国网四川省电力公司联合发布的《关于扩大工业企业让电于民实施范围的紧急通知》后，公司已采取应对措施包括：（1）租用了发电机，保障部分产品的生产；（2）目前公司库存处于低位，应发尽发；（3）在渠道上根据缺货的情况，进行了区域间产品的调剂。目前限电政策预计对公司产量产生一定程度的影响，限电政策结束后满负荷生产，预计不会对公司本年度整体经营业绩产生重大不利影响。1. **投资业务的规划**

答：基于公司战略规划和业务发展需要，通过内生力量和借助资本运作夯实核心竞争力，公司通过横向并购、业投一体、机会型参股投资等形式，实现行业上下游生态链的共同发展。2022年上半年，公司先后参股上游食品生产机械制造商成都海科机械设备制造有限公司和下游餐饮连锁企业河南浩天味美餐饮管理有限公司，通过股权投资链接核心资源，促进产业生态链良性发展。1. **介绍智慧工厂的情况**

答：天味食品智慧工厂在2022年5月顺利投产，智慧工厂的建成，一方面，行业领先的智慧系统与智能制造革新了行业产线模式，解决了传统产线人力投入的痛点和难点，单线产能和人均效能得到大幅提升；另一方面，通过智慧工厂，天味食品实现了智能化系统布局，在全流程自动化制造和100%数字化管控的基础上，从根本上解决了食品安全、产品品质、风味稳定等行业痛点，并大幅提升生产效率。天味食品作为复合调味品行业的头部企业，坚持不懈地探索新工艺、优化新流程、提升新标准，经过多年的工业化生产实践，将大规模智能制造引入行业，提供了复调行业的解决方案，既契合了行业发展趋势，也迎合了消费者对更高品质产品的需求，助力行业健康可持续发展。1. **公司好人家和大红袍的品牌定位**

答：公司非常重视品牌建设，“好人家”品牌聚焦家庭消费市场，产品矩阵覆盖手工牛油火锅底料、酸菜鱼调料、小龙虾调料、香肠调料等上百个sku；“大红袍”品牌在C端业务基础上大力拓展小B端业务。公司在产品、运营模式、组织和人才上匹配相应资源，保障业务稳定增长。1. **公司半年度报告实现了增长但股价下跌幅度较大的原因**

答：目前公司生产经营一切正常，不存在任何应披露未披露的信息。公司股价在二级市场的表现是宏观环境、行业政策、市场波动等多方面因素综合作用的结果。公司密切关注相关舆论情况，通过规范信息披露、加强投资者关系管理，不断深化与资本市场的沟通交流，积极向资本市场传递公司价值。同时，公司各方面管理举措也在按计划积极推进之中，将尽最大努力做好日常各项经营业务，持续提升公司的经营业绩以更好的盈利能力积极回报广大投资者。请投资者客观看待引起股价波动的因素，注意投资风险。 |