

2021年

绝味食品股份有限公司

年度报告

## 第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2022年4月27日公司第五届董事会第三次会议审议通过2021年度利润分配预案，以截至2022年4月27日，公司最新总股本614,712,995股为基数进行测算（最终以权益分派股权登记日登记的股份数为准），向全体股东每10股派发现金股利人民币5.7元（含税），合计派发现金股利350,386,407.15元，在实施权益分派的股权登记日前，因实施股权激励、股权激励授予股份回购注销等事项致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配及转增比例不变，相应调整利润分配及转增总额。上述分配预案尚需股东大会审议批准。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司简介

#### （一）公司股票简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	绝味食品	603517	不适用

#### （二）联系人及联系方式

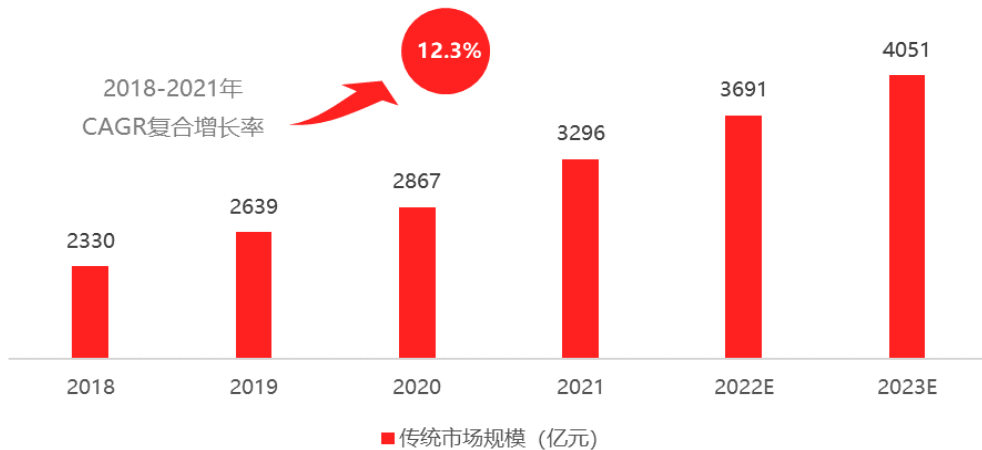
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高远	张杨
办公地址	湖南省长沙市芙蓉区晚报大道267号晚报大厦1608	湖南省长沙市芙蓉区晚报大道267号晚报大厦1608
电话	0731-89842956	0731-89842956
电子信箱	zqb@juwei.cn	zqb@juwei.cn

### 二、报告期公司主要业务简介

#### （一）公司所处行业情况

根据艾媒咨询于2022年2月发布的报告，2022年中国卤制品行业的规模有望突破3600亿，其中2018年-2021年复合增长率12.3%（见图1）。由此可见，即使在疫情影响反复的背景下，卤味行业规模仍保持了可观的增长速度。

图1 2018-2023年中国卤制品行业市场规模及预测

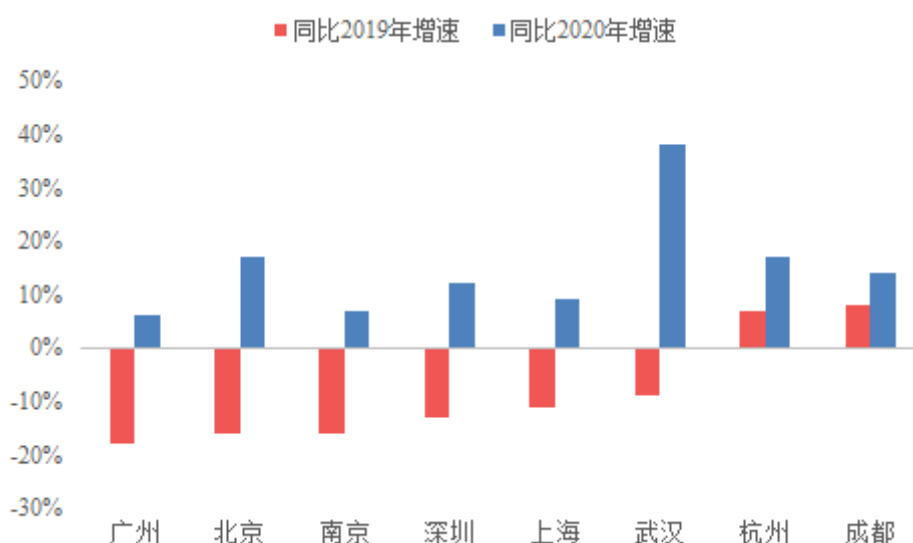


数据来源：艾媒咨询

虽然行业整体保持了稳定的增长趋势，但在2021年，卤味行业承受了巨大的压力：首先是疫情导致的线下消费需求的降低，特别是交通枢纽、购物中心及旅游目的

地等场景客流人数的大幅下降导致原本的高势能消费区域的消费力断崖式下跌，根据赢商大数据的统计，2021年全国重点商业城市购物中心日均客流量尽管较2020年有所恢复，但整体上较疫情前仍有差距（见图2）；同时外部环境复杂多变还影响到卤味行业上游，特别是疫情反复对养殖和屠宰活动造成影响，导致原材料供应减少，原料价格持续上涨；不断变化的国际局势也造成全世界能源价格的巨幅波动，由此带来下游工业产品，如石油、饲料、包装成本等的大幅上升。

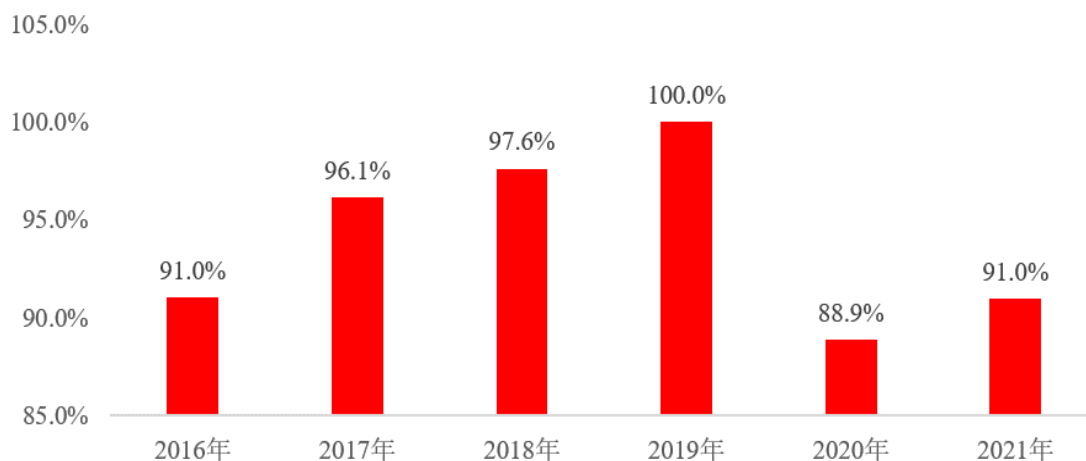
图2 2021年部分城市购物中心日均客流量对比



数据来源：赢商大数据

尽管卤味连锁零售业态的模式更轻，消费场景更加多元化，受疫情影响较服务属性更重的餐饮企业相对较小，但是由于受到2021年下半年的疫情反复影响，整体上卤味行业的经营仍未恢复到疫情前（见图3）。

图3 2016年以来绝味单店营收均值的比较



数据来源：根据绝味食品单店营收历年数据推算

与此同时，行业内部的竞争格局正在加速重构，伴随着新冠疫情带来的线下消费需求降低、城市商圈人流量的减少以及原材料价格的持续上涨，近年来休闲卤味行业的中小品牌面临严峻的生存挑战，一大批传统意义上的“夫妻老婆店”因为资金周转、食品安全等问题退出市场，行业份额逐渐向头部企业集中，这与全球成熟市场的休闲食品行业发展趋势相吻合。

头部企业的生产经营在疫情的大背景下也同样面临挑战，一方面大量的中小“网红店”不断出现，另一方面阶段性下降的线下消费需求，因而外部市场环境更考验相关企业的品牌创新能力、资金运营效率、供应链保障能力和精益管理水平。

上述行业数据和现象，表明行业进入阶段性的变革时期，危中有机，需要用长期视角、终局思维去思考公司发展战略，基于未来布局现在，基于行业发展的本质规律和长期趋势，克服短期困难，瞄准长期标准，保持战略定力，冷静执着应对。

## （二）公司从事的业务情况

公司始终坚持“深耕鸭脖主业，构建美食生态”的战略方针，面对大环境的挑战，我们坚持“守正笃实，久久为功”的经营策略，在保证财务安全的前提下，重点提升加盟商的生存质量和发展潜力，大力保障线下门店正常经营和长期存活的同时，谨慎、科学的布局门店拓展。报告期内，面对不断变化的市场环境，公司依然实现了营业收入和门店数量的预期增长。特别是大量陪伴公司长期发展的战略加盟商构成了公司应对不确定性挑战的坚强基石：从收入贡献、数量构成上看，店龄较长的门店占比较高（见图 4-1、图 4-2），且存量门店中单店营收随着店龄正向增长（见图 4-3）；从渠道构成看，沿街体、社区体等受疫情影响相对较小的场景门店在收入贡献和数量构成的占比均达到三分之二以上（见图 5-1、图 5-2），体现了极强的经营韧性。|

图4 店龄维度的门店收入贡献、数量构成、单店营收比较

图4-1 不同店龄门店的收入贡献构成

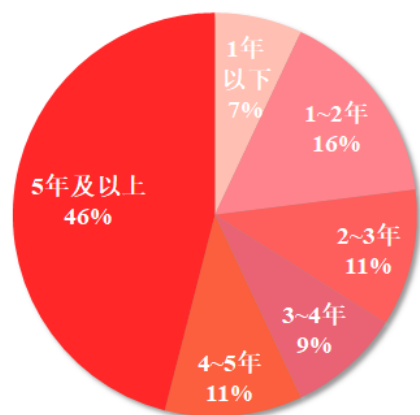


图4-2 不同店龄门店的数量构成

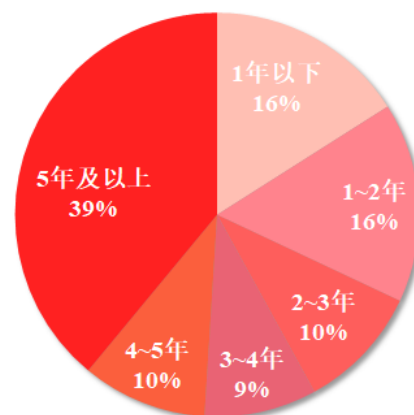


图4-3 不同店龄的单店营收比较

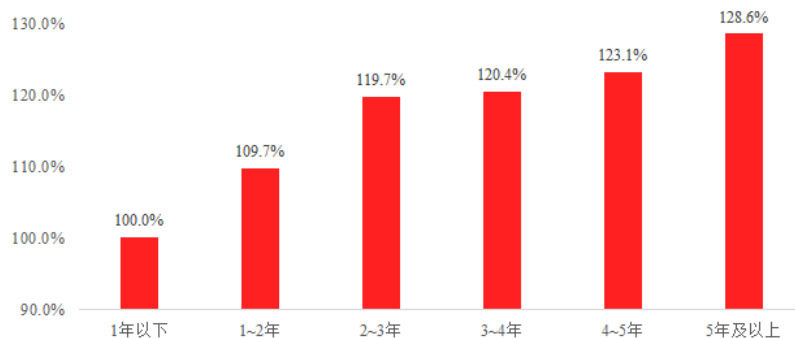


图5 渠道维度的门店收入构成、数量构成分析

图5-1 不同渠道门店的收入贡献构成

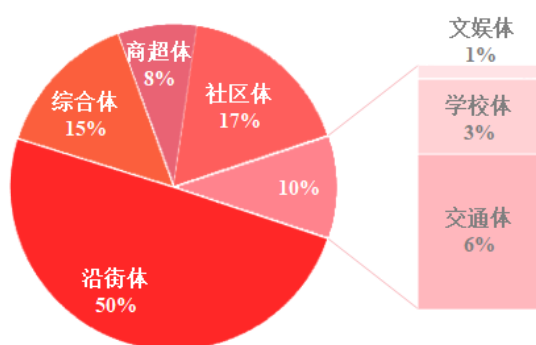
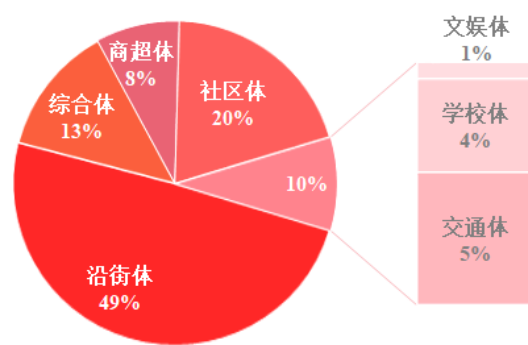


图5-2 不同渠道门店的数量构成



公司重视线上、线下渠道的融合，在报告期内通过对线上外卖和私域流量的投入，提高了终端门店的线上及整体收入。与此同时，公司品牌年轻化的建设初见成效，过去一年，绝味品牌内核的升级为我们吸引到更年轻的消费人群和更高的复购率。

行业变局带来发展机会，2021年，随着部分前期募投项目的完工转固，公司经过谨慎研究决定采用定向增发方式进一步提高产能储备、改进生产效率，我们认为：高

效、智能的生产能力和稳定、安全的产品输出是行业和公司长远发展的基石。未来将会持续努力，迭代创新，精益求精。

我们坚信，随着防疫政策的不断优化调整以及疫苗接种、治疗药物等科技手段的普及，经济生活终将恢复正常。虽然短期内疫情反复对行业带来不同程度的经营压力，但是随着社会经济的稳步恢复，绝味长期以来稳健增长的业绩趋势不会改变。

### **（三）公司经营业务概览**

#### **1. 鸭脖业务**

##### **（1）克服疫情稳增长，把握机会拓份额**

尽管疫情反复干扰影响，卤味行业仍保持较高的增长速度，同时品牌集中度相对较低，外部环境挑战进一步加速了行业整合、洗牌的进程。公司深入研究疫情对销售场景的影响，优化门店选址布局、提升加盟体系支持，谨慎、科学的拓展市场份额，同时也利用行业整合机会，有效提升市场占有率。在此基础上，通过对加盟商的经营指导和政策支持，保证新增门店的存活率，全力支持优秀加盟商把握机会提升运营质量，报告期内门店净增长达到 1315 家。

##### **（2）渠道精耕谋布局，营运提质树品牌**

营销条线根据公司既定的“渠道精耕”策略，细化市场布局和精准市场分级，实行区域、渠道的差异化营销策略，重点关注门店营运能力的提升，并通过品牌年轻化、运营数字化、营销精准化等手段全面强化全国门店的营运能力和服务质量，提升加盟商的生存质量和竞争耐力。

##### **（3）精益管理提效能，系统规划保利润**

公司供应链条线继续深化精益管理，致力通过规模经济和管理效能持续提升盈利能力；充分运用数字化、智能化等先进工具，以及计划管理、统筹部署等管理手段，配合 MES 系统（Manufacturing Execution System）的落地实施，全流程打通采购、生产、仓储、物流等环节。伴随着前期募投项目的落地和投产，公司产能部署更为灵活合理，以高品质产品和数字化赋能绝味及产业伙伴的产能供应。

##### **（4）组织优化焕活力，团队建设强梯队**

公司持续加强在信息化、数字化和组织人力体系等综合支持版块的建设，为供应链的统筹部署、营销管控提供了有效保障。报告期内，公司组织架构以“精英总部”

为目标进行了调整，实现了组织扁平化与业务流程优化、营运组织专业升级，落地了业务导向的激励机制、持续夯实人才梯队，释放并激活一线团队的组织活力。

## 2. 美食生态

美食生态密切围绕公司在冷链配送网络、连锁渠道管控、组织能力提升、产业投资融合等方面的核心能力，重点聚焦卤味核心赛道，采用直接投资+孵化探索的形式布局卤味相关标的，并与国内优秀的产业资本合作设立基金，寻找特色美食赛道的优秀项目，形成了“以项目为中心、以服务为驱动、以结果为导向”的方法论，美食生态与鸭脖主业密切协作，打造支撑公司“内生+外延”“产业×资本”的增长双引擎。

报告期内，美食生态的重点投资项目发展良好，部分项目呈现了初步的投资收益。公司将继续努力，秉承产业投资方法论，提升深度研究能力，敬畏和控制风险，深耕增值服务，与生态伙伴共度难关、共谋发展、共创价值和共享增量。

## 三、公司主要会计数据和财务指标

### （一）近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	7,401,391,558.20	5,922,316,622.50	24.97	5,462,669,937.29
归属于上市公司股东的净资产	5,702,348,655.30	4,964,019,651.02	14.87	4,567,200,068.28
营业收入	6,548,621,784.04	5,276,079,668.28	24.12	5,171,962,171.82
归属于上市公司股东的净利润	980,937,033.60	701,364,807.15	39.86	801,200,153.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	719,419,376.51	679,507,074.64	5.87	761,288,317.25
经营活动产生的现金流量净额	1,085,957,520.59	915,699,231.56	18.59	1,027,810,663.93
加权平均净资产收益率(%)	18.46	14.66	增加3.80个百分点	23.28
基本每股收益(元/股)	1.60	1.15	39.13	1.38
稀释每股收益(元/股)	1.60	1.15	39.13	1.38



## （二）报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,505,976,719.65	1,637,757,220.34	1,702,892,628.95	1,701,995,215.10
归属于上市公司股东的净利润	235,892,881.70	266,013,305.84	462,176,096.84	16,854,749.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	233,591,695.51	245,994,778.17	231,672,459.83	8,160,443.00
经营活动产生的现金流量净额	350,907,421.28	497,711,101.10	151,282,559.96	86,056,438.25

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

上表第三季度扣非后归母净利润较三季报披露之差异，主要系江苏和府及千味央厨权益类投资收益调整认定为非经常性损益。

## 四、股东情况

（一）报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

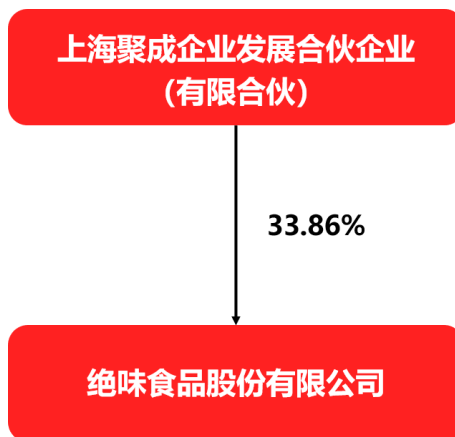
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）								27,064
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								28,931
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）								0
前 10 名股东持股情况								
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质	
					股份 状态	数量		
上海聚成企业发展合伙企业（有限合伙）	-3,796,400	207,951,800	33.86	0	无	0	境内非国有法人	
上海慧功企业发展合伙企业（有限合伙）	-7,070,000	49,243,900	8.02	0	无	0	境内非国有法人	
香港中央结算有限公司	5,289,103	23,011,299	3.75	0	无	0	境外法人	
上海成广企业发展合伙企业（有限合伙）	-2,822,100	16,884,280	2.75	0	无	0	境内非国有法人	

上海福博企业发展合伙企业（有限合伙）	-2,650,100	15,397,960	2.51	0	无	0	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司—东方红启恒三年持有期混合型证券投资基金	11,880,469	11,880,469	1.93	0	无	0	境内非国有法人
林芝腾讯科技有限公司	0	6,086,000	0.99	0	无	0	境内非国有法人
招商银行股份有限公司—兴全合润混合型证券投资基金	5,585,719	5,585,719	0.91	0	无	0	境内非国有法人
招商银行股份有限公司—兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	1,764,253	5,503,773	0.90	0	无	0	境内非国有法人
全国社保基金一零一组合	-1,841,000	5,403,625	0.88	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	戴文军为公司实际控制人，通过上海聚成、上海慧功、上海成广及上海福博间接持有公司股份。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

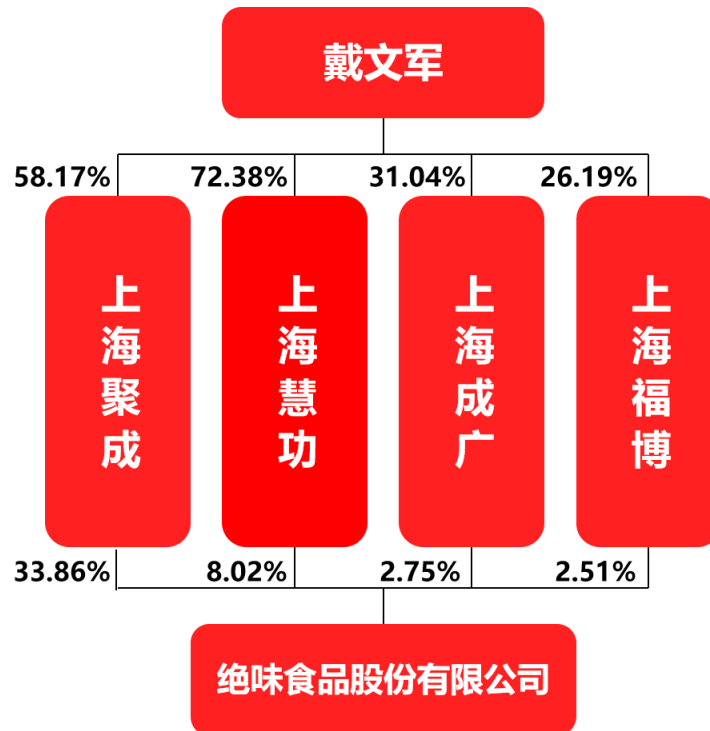
(二) 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(四) 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

五、公司债券情况

适用 不适用

### 第三节 重要事项

一、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内公司克服疫情影响，聚焦主营业务，2021 年度公司营业收入为 65.49 亿元，同比增长 24.12%，本年度归属于母公司股东的净利润为 9.81 亿元，同比增长 39.86%。

二、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用