

证券代码：002991

证券简称：甘源食品

甘源食品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-010

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	具体参与单位名称及人员姓名见附件
时间	2022年8月15日-2022年8月19日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事会秘书 严海雁；证券事务代表 张婷
形式	网络线上
投资者关系活动主要内容介绍	投资者问答情况 问：上半年新品调味坚果及安阳工厂产品表现如何？ 答：从中报来看，调味坚果的收入反映在综合果仁及豆果类别，安阳工厂产品反映在其它系列中，这两个类别的营收数据都有增长。但安阳工厂目前还处于爬坡期，7-8月开始调整投放战略及产品规格，暂未形成规模效应。 问：上半年营收的增长是由新品带来的吗？ 答：上半年公司营收增长点主要来自于调味坚果、花生以及安阳工厂新品。 问：公司如何看待细分赛道市场容量较小，后期是否有可能推出大单品计划？

答：今年公司进入了调味坚果、花生及烘焙膨化类赛道，这几类产品市场空间较大。大单品方面，我们希望能从调味坚果中孵化两三款坚果产品。

问：公司在投放专柜上怎么安排？

答：今年原计划增加五千条专柜，但是根据目前商超人流的情况变化，我们没有将投柜作为首要工作，下半年的重心工作主要是零食渠道的开发以及商超渠道的大包装投放。

问：公司认为安阳产品和调味坚果哪个未来空间大一点？

答：公司目前在调味坚果赛道中算是有先发优势，很早就认识到了调味坚果的市场空间，同时公司擅长口味研发，在坚果与口味结合的基础上设计出几款不错的产品，像芥末味夏威夷果仁就很受欢迎。安阳工厂的烘焙膨化产品走的是“大通路”策略，通过丰富品类帮助下沉市场的拓展。

问：安阳包括哪些品类？供给哪些客户？

答：安阳产品目前有米酥、米饼、薯片等，前期是以商超为主，现在主要在零食渠道和流通渠道推广，目前已和多家零食连锁系统确认了合作方案，8月底开始会逐渐起量。

问：公司安阳新品刚推出，为什么会做这么大的调整？

答：安阳产品前期定位是以 KA 商超渠道的散装柜模式为主，设计的产品口味、包装规格形式较多，导致前期采购、生产的效率都较低。同时商超人流还在下滑，零食连锁、便利店等渠道兴起，根据外部市场发生变化，公司也快速反应，及时调整了市场策略。

问：安阳现在的产能利用率？

答：上半年安阳产品3月开始投产，因疫情管控原因，导致在前期关键的生产过程中存在部分设备零件和维修人员无法及时到厂的情形，对生产进度产生了一定影响。加之受前期产品口味、包装规格形式较多的影响，生产及人

工成本整体有所拖累。7月公司调整了产品及渠道策略，精简了部分单品，聚焦突出核心的口味单品，对于人员成本、连续性生产以及生产效率方面会有帮助，后期安阳产品产能的利用率会逐步提升。

问：安阳前期的费用成本情况？

答：安阳工厂于3月开始投产，费用成本方面包括两个部分，一是投产前的人员成本、厂房及设备折旧费、新品研发试产费用等；二是正式投产后，由于安阳新品销售仍在陆续启动中，前期产量不高，产能未能完全利用，厂房、设备折旧等固定成本分摊较高，同时生产系统各环节也仍在磨合中，员工熟练度、生产效率仍有待提高，因而新产品成本较高。后续公司将从销售端、生产端、采购端各方面采取措施提升效率，控制成本。

问：公司下半年费用投放计划？

答：相比去年，公司会综合考虑相关费用的投入产出效率。下半年我们重点拥抱的是一些便利及流通渠道，商超没有激进地定目标去做，所以销售费用占比变动应该不大，费用的投入应该还是比较平稳的。

问：现在商超人流在不断减少，未来如何减少对商超的依赖性？

答：一方面，我们今年下半年会结合目前商超的渠道特性推出实惠大包装规格的产品，尽可能地稳定商超份额，同时结合市场变化情况积极推进拓展新兴渠道，通过多元化渠道发展寻求增量。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息
附件清单（如有）	无
日期	2022年8月19日

附件：

电话会议参与单位名称及人员姓名（按机构名称首字母排序）：

机构名称	姓名	机构名称	姓名
AUDREY HOLDINGS	刘倩	华鑫证券	孙山山
Azimut	宋洋	汇华理财	游彤煦
CPE 源峰-中信产业投资基金管理有限公司	张喆	嘉实基金	刘岚
HGNH International Asset Management (SG) PTE. LTD	王琳楠	嘉实基金	常蓁
Kenrich Partners	Richard Doh	嘉实基金	鲍强
Pinpoint Asset Management Limited	ShiWeishen	嘉实基金	左勇
Quartet Fund-HK	雯妮	嘉实基金	朱子君
RAYS Capital Partners Limited	Willow Zhang	嘉实基金	张展志
Ward ferry Manmageent	Vivian Mao	金鹰基金管理有限公司	蒲启迪
XINGTAI CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	ChenTingting	九泰基金	邓茂
YONG RONG (HK) ASSET MANAGEMENT LTD.	LongYuhan	凯丰投资	范慧华
安信自营	唐朝	摩根华鑫	苏香
博时基金	高翼凡	南方基金	李榴心
博时基金	宋星琦	南方基金管理有限公司	张延闽
淡水泉（北京）投资管理有限公司	陈睿婕	南京自营	宋芳
方圆基金	Lucy	诺安基金	刘鑫
富国基金管理有限公司	徐哲琪	诺安基金	曾广坤
富国基金管理有限公司	刘莉莉	诺安基金	李新帜
富国基金管理有限公司	王园园	磐稳投资	王泽
富国基金管理有限公司	杨栋	上海重阳投资管理股份有限公司	钱新华
富国基金管理有限公司	赵宗俊	尚近投资	赵俊
广发证券	林辛	泰康	卢日欣
国海富兰克林基金管理有限公司	赵钦	同犇投资	刘慧萍
国华兴益保险资产管理有限公司	韩冬伟	西部利得基金管理有限公司	靳晓婷
国金证券	李茵琦	西南自营	李架

国联安基金管理有限公司	房俊	鑫元基金	姚启璠
国任保险	谢运心	智联私募	黄颖峰
恒生前海基金	江俊晨	中庚基金管理有限公司	王郁冰
恒越基金	宋佳龄	中海基金	王含嫣
恒越基金	张山野笑	中金公司	武雨欣
弘康人寿保险股份有限公司	王欣伟	中金公司	沈旸
华宝基金	黄超杰	中信保诚基金	管嘉琪
华宝基金	吴心怡	中信保诚资产管理有限责任公司	谢泓仪
华润信托	游晓慧	中信证券自营	张羽鹏
华泰保险	张燕	中银国际证券股份有限公司	胡晓航
华夏基金	李柄桦		