

证券代码：600186

证券简称：莲花健康

公告编号：2023—043

莲花健康产业集团股份有限公司

关于接待机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

莲花健康产业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年6月13日以现场和通讯交流形式接待了机构调研，现将情况公告如下：

一、调研基本情况

时间：2023年6月13日

调研方式：现场和通讯交流方式

调研机构名称（排名不分先后）：国联证券、中信证券、东方证券、西南证券、华泰证券、东方财富证券、长江证券、长城证券、华鑫证券、海通证券、平安证券、同花顺

公司接待人员：总裁曹家胜先生、董事会秘书罗贤辉先生、财务总监于腾先生、证券事务代表顾友群女士

二、基本情况介绍

公司创建于1983年，自成立以来，一直致力于食品与调味品的研发、生产与销售，已形成以粮食酿造味精为代表的氨基酸调味品，以鸡精、鸡汁、鸡粉为代表的复合调味品，以火锅底料系列、小龙虾调味料系列、酸菜鱼佐料系列、红烧酱汁酱料系列为代表的新型复合调味品，以料酒、醋为代表的液态调味品和以糖产品系列、面粉、谷朊粉、面包糠等健康调味食品构成的多元化产品体系。

三、交流的主要问题及公司回复概要

问题1：请问公司在行业内有哪些优势？

回复：1、品牌优势

公司曾是国务院重点扶持发展的 520 家企业之一，被农业部等 8 部委认定为全国第一批 151 家农业产业化国家重点龙头企业，被国家工商行政管理总局确定为全国首批 41 家国家商标战略实施示范企业，在中国食品行业率先获得 ISO9001 国际质量体系认证，首家通过 HACCP 体系认证的调味品行业企业，“莲花”商标被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”，被中国名牌战略推进委员会审定为首批“中国名牌”，被中国绿色食品发展中心认定为“绿色食品”。

2、品质优势

作为国货之光品牌，源自对食材、工艺和品质的坚持，公司始终致力于为消费者提供更多健康优品，已为亿万家庭的健康美味生活服务了 40 年。公司核心产品莲花味精长期占据中国家庭装市场主导地位。

公司拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站、国家小麦加工技术研发分中心和国家评定认可的检测中心。

3、渠道优势

目前，公司在国内拥有 30 多家分公司，2500 多家经销商，10000 多家客商，销售渠道覆盖全国，产品远销世界 70 多个国家和地区。

近年来，莲花健康经营发展质效不断提高，企业价值不断提升，已迈入提速度、扩规模、提质量、增效益的新阶段。当前，公司正全面贯彻落实 521 品牌复兴战略，加快推进新产品研发、新渠道建设、新机制实施、新人才引入，着力把莲花健康打造成为一家综合优势更加突出、核心竞争力更强、市场占有率更高的绿色智能型制造企业，努力为经济社会和谐健康发展作出新的更大贡献。

问题 2：请问公司收入构成情况？

回复：公司 2022 年度及 2023 年 1 季度主营业务按照产品类别分类情况如下：

单位：元

| 产品收入 | 2023 年第一季度 | 2022 年度 |
|-----------|----------------|------------------|
| 味精等氨基酸调味品 | 353,194,274.17 | 1,284,161,250.53 |
| 鸡精等复合调味品 | 54,909,316.52 | 189,420,139.78 |
| 料酒等液态调味品 | 774,631.11 | 5,093,497.20 |
| 面粉和面制品 | 29,542,406.10 | 163,174,209.54 |
| 有机肥和水溶肥 | 5,965,383.00 | 33,361,458.42 |
| 其他 | 11,068,904.36 | 11,825,018.52 |

| | | |
|----|----------------|------------------|
| 合计 | 455,454,915.26 | 1,687,035,573.99 |
|----|----------------|------------------|

2022年，公司销售主要产品味精12.05万吨，鸡精2.04万吨，面粉3.76万吨。公司实现营业收入16.91亿元，同比下降6.83%；实现归属于上市公司股东净利润4,616.72万元，同比增长4.06%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为6,236.30万元，同比增长37.82%。2023年一季度，公司实现营业收入4.56亿元，同比增长9.18%，实现归属于上市公司股东净利润2098.72万元，同比增长43.23%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为2115.07万元，同比增长43.75%。

问题3：请问公司渠道规划情况如何？

回复：2023年，公司将通过渠道规划、产品规划、“平台+”等策略，推进营销工作开展与实施，共同发力，全速推动市场的拓展、销量的提升和利润的增长。渠道规划主要举措如下：

1、空白市场开发

由各大区对各自区域内的空白市场（地级市、县级区域）进行调研统计，对大区统计确认的空白区域市场交由招商队伍进行开发拓展。

2、空白渠道拓展

由各大区对各自区域内空白终端渠道（KA、连锁商超以及便利店等）进行调研统计，对大区统计确认的空白渠道由招商及扶商共同配合完成。

3、终端渠道建设

对各大区终端连锁系统进行集中开发，实现重点产品的进店铺市，建立终端陈列标准，实现重点产品的上柜、陈列，提升莲花企业品牌形象和价值。

问题4：请谈一下公司拟收购“自嗨锅”估值水平的合理性。

回复：杭州金羚羊企业管理咨询有限公司（以下简称“杭州金羚羊公司”）的估值系基于假设按照收购标的公司20%股份，交易对价3亿元-6亿元计算，则标的公司整体估值约为15亿元-30亿元之间，市盈率倍数（归母口径）约为54.50-109.00倍之间，市销率约为1.83-3.66倍之间。该公司主要从事的自热食品等方便食品近年来成长速度较快，且获得了消费者较多偏好，未来成长空间

相对较大，因此具有较高的估值水平，符合一般商业惯例和估值惯例，总体具有合理性。杭州金羚羊公司当前市盈率（PE）估值水平相对较高，但是公司未来持续盈利能力相对良好，未来业绩成长性有望匹配当前估值水平。

问题 5：请谈一下公司拟收购“自嗨锅”，未来与上市公司的业务协同效应。

回复：莲花健康自成立以来，一直致力于食品与调味品的研发、生产与销售，已形成以味精、鸡精为主导，以其他调味品系列、小麦面粉系列产品组合的绿色产品结构，涉及的产品主要有味精、鸡精和其他调味料、面粉、挂面、面包糠及其他面制品、大米、调味酱、食用油、淀粉、糖类物质等。

杭州金羚羊公司拥有“自嗨锅”等品牌，是一家从事方便餐食研发、生产和销售的企业。经过多年发展，“自嗨锅”已成为自热食品领域头部品牌之一，在品牌影响力、供应链、渠道建设方面具有先发优势。

公司通过收购自嗨锅，双方既是强强联合，形成品牌聚合效应，同时在产品、渠道等方面也具有明显的互补优势。如果本次交易完成且符合预期，公司将和标的公司整合产品线和销售团队等，在方便食品、休闲食品、预制菜、传统调味料、复合调味料及调味包的等方面持续发力，充分发挥各自团队专长，进一步优化公司产品结构，提升公司的产品力，进而促进公司业绩的进一步提升。

问题 6：请问公司募集资金使用情况？

回复：截至 2023 年 6 月，公司 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用情况如下： 单位：万元

| 承诺投资项目 | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额 | 累计使用募集资金金额 | 累计投入进度 (%) |
|---------------------------------|------------|-----------|------------|------------|
| 年产 10 万吨商品味精及 5 万吨复合调味料先进技术改造项目 | 16,000.00 | 16,000.00 | 13,435.77 | 84% |
| 生物发酵制品项目 | 57,000.00 | 55,590.28 | - | - |
| 配套生物发酵制品项目 | 11,000.00 | | - | - |

| | | | | |
|-----------------|------------|-----------|-----------|-------|
| 小麦面粉系列 制品项目 | 10,000.00 | | 207.13 | 2.07% |
| 1年期临时补 充流动资金 | - | | 20,000.00 | |
| 永久补充流动 资金 | 26,000.00 | 26,000.00 | 26,000.00 | 100% |
| 合计 | 120,000.00 | 97,590.28 | 59,642.90 | |

问题 7: 请问公司在做好主业经营的基础上,有什么新的发展思路?

回复: 公司积极应对消费市场趋势,以适应和满足消费者需求为导向,结合年轻一代消费群体新的消费理念和偏好,继续加大研发投入,与高校科研机构、业内企业等深度合作,充分利用和发挥公司“国家级企业技术中心”“国家级检测中心”“博士后科研工作站”等基础研发优势,加大应用型产品研发,继续推出一系列符合最新消费趋势的新产品。通过研发投入和产品创新,促进产品体系的进一步完善,同时进一步丰富产品消费的场景,逐步提高新产品收入占比,促进公司高质量发展。

四、风险提示

1、本次调研交流相关内容如涉及公司现阶段发展战略规划等意向性目标,不能视作公司或管理层对公司发展或业绩的保证。

2、前述“自嗨锅”收购事宜尚在推进过程中,最终能否完成交易及完成时间存在一定的不确定性,公司将根据相关事项的进展情况,分阶段及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

莲花健康产业集团股份有限公司董事会

2023年6月14日