

证券代码：002191

证券简称：劲嘉股份

深圳劲嘉集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020—005

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 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	长江证券 鄢鹏 徐皓亮、银河基金 金寿鹏、华富基金 聂嘉雯、交银施罗德 张雪蓉、中信自营 汪达、平安基金 姬长春、华泰保兴 石正杰、大家资管 高远、东方自营 王树娟、九泰基金 黄皓、天风资管 邱天、合众资产 张文鹏、果岭投资 袁彩琳、蓝墨投资 李胜、弘毅远方 王兴伟、源乘投资 曾尚、辰阳投资 刘泳、阿巴马资产 梁文正、信泰人寿 云昀、浙商证券 傅嘉成、广发证券 赵中平、天风证券 蒋梦晗、中信建投证券 花小伟、东北证券 唐凯、申万证券 屠亦婷、中信证券 李鑫等。
时间	2020年7月29日 20:00—20:50
上市公司接待人员姓名	董事/副总经理/董事会秘书 李晓华、财务总监 富培军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司半年度的发展情况？</p> <p>答：根据公司披露的半年度业绩快报，二季度以来国内疫情取得良好控制，公司努力消除因疫情等综合因素带来的对生产经营的不利影响，各方面的业务稳步推进，净利润等财务指标比一季度有所改善，整体呈健康发展的态势。</p> <p>报告期公司实现营业总收入 191,745.51 万元，比上年同期增长 2.83%；实现营业利润 50,824.54 万元，比上年同期减少</p>

12.91%；实现利润总额 50,878.45 万元，比上年同期减少 13.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 41,488.98 万元，比上年同期减少 10.74%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 40,110.29 万元，比上年同期减少 11.27%。

在烟标产品方面，第二季度营业收入比上年同期减少 6.45%，上半年度营业收入比上年同期减少 10.38%，公司在区域性市场的业务调整的情况下，积极参与市场招投标，加大产品研发力度，实施进一步的精细化管理，整体保持了竞争优势，展望下半年，公司积极准备招投标工作，争取全年保持较好水平。

在彩盒产品方面，第二季度营业收入比上年同期增长 68.79%；上半年度营业收入比上年同期增长 24.92%，毛利率有所提升。第二季度的良好增速，得益于公司在自动化、信息化生产水平的不断提升，同时把握住了电子烟等细分品类快速发展的机遇，持续拓展优质客户，从彩盒板块的构成来看，烟品礼盒的营业收入占彩盒板块的营业收入约 51.35%；3C 产品包装的营业收入占彩盒板块的营业收入约 39.80%；精品酒盒的营业收入占彩盒板块的营业收入约 5.41%。在彩盒板块，公司已具备了领先的服务能力，将积极把握智能硬件、5G 手机等产品发展的浪潮，同时巩固精品烟酒包装产品的市场份额，不断开拓新产品、新客户，争取在彩盒板块有更好的成绩。

在镭射膜产品方面，镭射包装材料上半年销售收入与去年同期大致持平，毛利率略有增长。随着公司烟标体量的增加，镭射纸膜等新材料的发展趋势向好。

在新型烟草产品方面，上半年收入 1,091 万元，同比增长 430.84%；其中，第二季度实现 687 万元，同比增长 382.95%，随着国内外疫情的逐渐好转，下半年有望保持继续增长的趋势。

2、烟标的毛利率如何？

答：2020 上半年度公司烟标产品的毛利率有所下降，主要是因为产品结构、市场业务调整所致。

公司作为覆盖全国重点品牌、全产业链布局的烟标龙头企业，将继续加大设计与研发投入、设备更新、工艺改进的力度，积极参与各地中烟招投标，及时把握行业发展趋势和客户需求，不断优化生产，保持产品结构优势、业务规模优势；同时，在原材料方面，公司的募投资金项目中丰田光电科技改扩建项目已实施完毕，新增产能、设备改造等已经完成并已投入生产使用，复合镭射纸膜的内供比例及对外销售进一步扩大，今年上半年，公司收购了以烟膜为主营产品的青岛英诺包装 30% 股权，丰富了高端膜类产品的结构及区域布局。公司对于烟标产业链的全面布局，有利于公司保持较好的毛利水平。

3、新型烟草板块是怎么规划的？公司在该板块的竞争力体现在哪些方面？

答：目前公司新型烟草器具产品包括加热不燃烧烟具及一次性、换弹式的雾化电子烟。

在加热不燃烧烟具方面，公司与云南中烟下属公司合资成立的嘉玉科技，目前承担了云南中烟加热不燃烧烟具等新型烟草烟具的生产工作；公司子公司劲嘉科技为云南、贵州、广西等中烟客户提供新型烟草烟具的研发、生产等服务。由于加热不燃烧烟草制品在国内尚未放开销售，公司目前主要是配合中烟等客户开展研发、生产的工作，公司将继续做好人才队伍的建设、研发专利的储备及优化生产管理等，后续积极把握发展机遇。

在雾化电子烟方面，公司的自有品牌 FOOGO 自推出以来，受到了线上禁售电子烟及疫情等多方面的综合影响，目前采取较为稳健的发展计划，主要通过经销商途径开展产品销

售；在 OEM/ODM 方面，上半年度国外疫情反复，公司参加展会、直接接触客户的机会大幅减少，在这样的情况下，公司新型烟草板块的销售收入约 1091 万元，增长约 431%，其中很大一部分来自于出口美国等海外国家的代工产品收入，一方面说明了电子烟在海外的市场需求，另一方面也是公司在生产新型烟草器具方面的实力证明，随着疫情的逐步好转，公司有望取得更多相关订单。

从竞争力角度上说，电子烟行业具有一定门槛。从产品性能上，雾化还原度、口感体验度、漏油度等方面来看，要求公司须有一定的技术研发及量产能力。公司服务中烟多年，对于中烟及消费端的需求有深入的了解，能够根据市场及客户的需求提供具有竞争力的产品；公司拥有一体化的全产业链服务，生产用地储备充足，能够迅速响应客户的订单生产需要，为客户省去如产品运输等中间环节的成本。

公司将密切关注国内外政策动态，在合规前提下把握行业发展机遇，为客户提供更多的优质服务。

4、申仁包装和宜宾嘉美酒包的情况如何？

答：2020 年第一季度疫情影响原因，申仁包装改扩建项目复工有所延迟，作为茅台集团的重点项目之一，目前项目建设正在积极推进。2019 年在贵州省工业和信息化厅主办全省白酒企业与包装企业供求现场对接会上，会上明确力争 2020 年全省白酒省内配套率达到 50%，2022 年冲击 80% 的目标。在申仁包装方面，2020 年公司将与茅台技开司，加快推进申仁包装改扩建项目，在申仁包装现有基础上，实现在精品酒类包装的扩展及延伸，预定的建设规模为年产满足 15 万吨白酒的纸质包装品以及 20 万箱烟标，后续将大幅提升申仁包装的配套服务能力。

公司与四川宜宾五粮液精美印务合资设立的宜宾嘉美公

司，2019年11月份已正式投产。在宜宾嘉美方面，公司2020年主要是与战略合作方，共同加大产线智能化建设和产能爬坡，将重点在酒盒设计创意、酒盒后道成型自动化、烟酒包装联合发展上协同，全力打造西南智能化烟酒等包装领先企业，满足客户存量和增量的包装配套需求。

受到疫情带来的一系列影响，公司对申仁包装的投资收益以及宜宾嘉美公司的经营业绩有小幅下滑，下半年度公司将与合作方积极协作，争取全年的佳绩。

在整个酒包装上，申仁包装、宜宾嘉美公司将立足于贵州、四川等白酒重点产区，积极把握中高端白酒行业发展带动下的包装市场需求机遇，充分发挥设计研发、技术工艺、客户资源等综合竞争优势，争取获得包括贵州省、四川省在内西南地区的更多优质订单。与此同时，公司还将服务好洋河、江小白、劲酒等知名白酒品牌，后续将加大对外合作力度，扩大业务范围。

5、公司对国内新型烟草监管政策的看法？

答：目前，国内低温不燃烧类烟弹属于烟草领域管辖，雾化类电子烟产品尚无明确的法律规定，从全球来看，各国的政策不同。近期，相关管理部门正在开展为期两个月的电子烟专项检查，相信有利于肃清行业乱象，维护消费者的权益，对于切实履行社会责任、规范运作的企业来讲，将有一个更好的发展环境。

6、对于美国将出台的PMTA政策，公司有什么应对措施？

答：美国PMTA（烟草产品市场准入申请）政策对美国的整个电子烟行业、品牌、品类都会产生极大地影响，品牌方、经销商、厂商都在密切关注，公司也在与客户保持积极沟通，准备相关的应对方案。

	<p>在调研过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
日期	2020年7月29日星期三