

# 劲仔食品集团股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券代码：003000

证券简称：劲仔食品

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025年3月25日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 丰文姬 副总经理、财务总监 康厚峰 证券事务代表 涂卓
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、请介绍公司 2024 年的经营情况？</b></p> <p>答：2024 年，公司焕新使命“做好吃又健康的休闲食品，改善人们生命质量”，保持战略定力，持续聚焦休闲鱼制品、禽类制品、豆制品等优质蛋白健康品类，打造健康零食科研高地，推动产品创新升级，坚持全渠道发展，深化品牌建设，加速出海布局，构建国内国际大市场，实现了高质量增长。2024 年，公司实现营业收入 24.12 亿元，同比增长 16.79%；实现归母净利润 2.91 亿元，同比增长 39.01%，扣非净利润 2.61 亿元，同比增长 39.91%。</p> <p>上市以来，公司经营质量持续改善，净资产收益率不断攀升，2024 年度净资产收益率达到 21.61%。公司重视全体投资者价值分享，上市以来积极回报投资者，已累计分红金额达到 4.58 亿元。继 2024 年度中期分红后，本次拟 10 股派发现金红利 3 元，2024 年度共计分红 1.79 亿元，进一步向投资者传递信心，关注公司长期发展的价值。</p>

收入方面，从渠道来看：线下渠道拓展顺利，流通渠道增长稳定，线上渠道略有下滑，其中电商新媒体渠道表现稍弱。公司BC超等高势能渠道拓展稳定，零食专营系统覆盖超100家客户3万家门店，营收同比增长超100%。

从品规来看：小包装产品占比53%左右，同比增长约23%，大包装+散称产品占比47%左右，其中散称产品增速较快；从品类来看：报告期内主要品类休闲鱼制品、禽类制品、豆制品均实现双位数稳定增长，其中核心大单品深海鳀鱼首次突破15亿元，同比增长近19%。

## **二、公司鹌鹑蛋业务情况和展望如何，如何看待鹌鹑蛋整体的市场空间和竞争机会？**

答：2024年鹌鹑蛋业务整体双位数增长，公司面对目前的竞争格局，采取差异化、品牌化、长期化发展策略，如推出“七个博士”专业品牌、研发溏心鹌鹑蛋、无抗可生食原料标准等。2025年公司将继续坚持专业化、健康化发展的战略，开发具有差异化的产品，通过发力定量装等品规，基于公司优势渠道，渗透到公司核心产品深海鳀鱼所覆盖的渠道，进一步提升市场规模。

随着技术进步、供应链稳定，鹌鹑蛋休闲食品进入快速发展阶段，近两年很多厂家进入该行业，让鹌鹑蛋行业有了一波快速发展。中国人爱吃蛋，鸡蛋市场规模超过3000亿，鹌鹑蛋在零食属性和营养价值上更优，因此在市场规模上应该拥有非常大的空间。目前行业发展时间短，缺乏有影响力的品牌，差异化产品供给还不能完全满足消费者需求，劲仔食品在产品力、品牌力方面持续投入，为消费者提供更加营养、健康、便利的产品，公司认为借助公司在大单品模式中的经验和优势，在鹌鹑蛋品类竞争中有非常大的机会。

## **三、公司2024年销售费用有所增长？2025年是否会持续？**

答：2024年公司销售费用同比有所增长，主要是品牌推广等费用有所增加。从2025年来看，公司品牌化升级的战略会持续推进，为公司的可持续健康发展蓄能，品牌推广、渠道建设等费用还是会持续投入，但销售费用整体可控。

	<p><b>四、零食专营渠道目前整体趋势如何，2025年是否会进一步增长？</b></p> <p>答：公司零食专营渠道2024年保持高速增长，第四季度呈环比增长的趋势。目前公司与主要的零食专营品牌均有合作，在品类以及SKU的丰富度上还有较大的空间。公司2025年将继续坚持全渠道发展战略，持续关注渠道的发展变化，积极与合作伙伴沟通，丰富产品SKU，确保该渠道健康稳定增长。</p> <p><b>五、公司线下渠道中现代型渠道拓展方面有何变化？</b></p> <p>答：KA、BC等现代型渠道对公司品牌形象的提升、产品的价值感及消费者触达都起到了积极作用，对其他渠道的动销有良好影响。公司2025年将持续对KA、BC等现代渠道投入，主要包括陈列维护和加强线下消费者互动活动等，打造更多高势能门店，提升渠道质量。目前来看渠道稳定增长，符合公司高质量发展的整体规划。</p> <p><b>六、公司2024年毛利率有所提升，2025年如何展望如何？</b></p> <p>答：2024年，公司综合毛利率30.47%，同比提升2.30%。公司的主要品类鱼制品、禽类制品、豆制品、蔬菜制品的毛利率均有所提升。毛利率提升的主要原因是规模效应和供应链效益优化，产品结构优化及主要原材料、辅料、包材等采购价格下降等。</p> <p>2025年，公司将继续加大鱼制品原材料海外供应链建设。对于禽类制品等产品，公司也将完善上游原材料供应链布局，为公司高速增长提供基础，提高公司竞争力。</p> <p><b>七、公司海外市场推进情况如何？</b></p> <p>答：2024年海外市场销售收入约3400万，同比增长90%左右。2024年公司在团队建设、重点区域的法律法规研究及准入、海外产品的开发方面都有很大突破。2025年公司将在在此基础上进一步拓展重点市场，当下在东南亚，中国文化影响力大，饮食作为文化重要部分有较好的发展契机，公司对海外市场增长持乐观预期。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的</p>	<p>否</p>

说明	
附件清单（如有）	见附件
日期	2025-3-26

附件:

(排名不分先后)

序号	姓名	机构
1	奚哲漁	拉扎德公司
2	金广	深圳市金广资产管理有限公司
3	周洋	高盛(亚洲)有限责任公司
4	陈媛	上海宽远资产管理有限公司
5	穆笛	高盛(中国)证券有限责任公司
6	唐靛	浙江浙商证券资产管理有限公司
7	张云	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
8	刘慧萍	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
9	杨霞	上海彤源投资发展有限公司
10	张宇轩	海通证券股份有限公司
11	张夺	合煦智远基金管理有限公司
12	卢周伟	华西证券股份有限公司
13	田然	东方财富证券股份有限公司
14	张玲玉	民生证券股份有限公司
15	杜宛泽	浙商证券股份有限公司
16	严晓思	华创证券有限责任公司
17	李守强	深圳市君茂投资有限公司
18	慕陶	深圳中天汇富基金管理有限公司
19	梁正芳	深圳前海汇杰达理资本有限公司
20	晏诗雨	中泰证券股份有限公司
21	李爽	北京沅沛投资管理有限公司
22	王萌	中国平安保险(集团)股份有限公司
23	程丽丽	信达证券股份有限公司
24	李文华	汇丰晋信基金管理有限公司
25	董博文	光大证券股份有限公司
26	王玲瑶	国盛证券有限责任公司
27	叶倩瑜	光大证券股份有限公司
28	俞海海	红塔证券股份有限公司
29	李梦鹂	国海证券股份有限公司
30	杨君弈	上海万纳私募基金管理有限公司
31	牛广宇	中信建投证券股份有限公司
32	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
33	胡慧娟	晋江和铭资产管理有限公司
34	李学龙	青岛素本投资管理有限公司
35	万鹏程	东亚前海证券有限责任公司
36	李茵琦	财通证券股份有限公司
37	胡慧	广发证券股份有限公司
38	杜雨聪	西南证券股份有限公司
39	梁悦芹	深圳市兴亿投资管理有限公司
40	田地	招商证券股份有限公司

41	孟斯硕	东兴证券股份有限公司
42	陈曦	上海递归资产管理有限公司
43	毛学东	方正证券股份有限公司
44	董丽蒙	亚太财产保险有限公司
45	赵康	中信证券股份有限公司
46	周昀	野村东方国际证券有限公司
47	汤学章	中信证券股份有限公司
48	容伟彪	广东博众智能科技投资有限公司
49	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
50	魏征宇	华福证券有限责任公司
51	黄登峰	深圳前海精至资产管理有限公司
52	李晓真	巨杉(上海)资产管理有限公司
53	黄欣培	德邦证券股份有限公司
54	黄子航	开源证券股份有限公司
55	曹俊杰	财信证券股份有限公司
56	杨逸文	中邮证券有限责任公司
57	杨苑	国信证券股份有限公司
58	黄诗汶	国海证券股份有限公司
59	王宗凯	国泰基金管理有限公司
60	张萍	广东正圆私募基金管理有限公司
61	黄鹏	广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司
62	劳晓桐	深圳进门财经科技股份有限公司
63	陈方园	国联基金管理有限公司
64	刘健	摩根基金管理(中国)有限公司
65	李雨桐	富安达基金管理有限公司
66	黄静	财信证券股份有限公司
67	戴隽	泰信基金管理有限公司
68	王婧	浙商证券股份有限公司
69	范晨昊	长江证券股份有限公司
70	沈昶	中国国际金融股份有限公司
71	陈凯南	北京国际信托有限公司
72	王丁	万家基金管理有限公司
73	孟博	北京金百裕投资管理有限公司
74	雷凯	新华资产管理股份有限公司
75	赵晚嘉	北京神农投资管理股份有限公司
76	韩威俊	交银施罗德资产管理(香港)有限公司
77	刘树祥	深圳慧利资产管理有限公司
78	王策源	天治基金管理有限公司
79	王毅成	兴银理财有限责任公司
80	李培玉	山西证券股份有限公司
81	陈宇君	国金证券股份有限公司
82	齐全	华美国际投资集团有限公司
83	王梦如	紫金矿业投资(上海)有限公司

84	郑少轩	华安证券股份有限公司
85	任万里	深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司
86	赖思琪	上海证券有限责任公司
87	吴越	华西证券股份有限公司
88	Nan Bai	TownSquareInvestment
89	畅书瑶	渤海汇金证券资产管理有限公司
90	陈霖	厦门观升私募基金管理有限公司
91	何洁然	上海名世私募基金管理有限公司
92	聂嘉雯	华富基金管理有限公司
93	Phyllis AJohnson	Craftapk Cap
94	周缘	上海申银万国证券研究所有限公司
95	李云丰	上海九祥资产管理有限公司
96	李国华	广发证券股份有限公司
97	彭潇颖	中国银河证券股份有限公司
98	魏鑫	北京橡果资产管理有限公司
99	于思淼	东吴证券股份有限公司
100	凌晓晓	东方财富证券股份有限公司
101	林叙希	上海迎水投资管理有限公司
102	汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司
103	王立	耕霖(上海)投资管理有限公司
104	Steven Zhang	TSIM
105	罗贵文	南京睿澜私募基金管理有限公司
106	郑名洋	泓德基金管理有限公司
107	吴杏	上海国际信托有限公司
108	何宇航	天风证券股份有限公司
109	胡江宾	上海万丰友方投资管理有限公司
110	姜军	上海林孚投资管理合伙企业(普通合伙)
111	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
112	独孤南薰	山证(上海)资产管理有限公司
113	王强	沈阳恒睿投资管理有限公司
114	张倩	华鑫证券有限责任公司
115	焦浩滢	浙商证券股份有限公司
116	曹志平	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
117	张程	交银施罗德基金管理有限公司
118	朱宇昊	国元证券股份有限公司
119	林子钧	深圳中胤信弘投资有限公司
120	沈子祺	长信基金管理有限责任公司
121	丁伟	山东驼铃私募基金管理有限公司
122	刘宝军	上海名禹资产管理有限公司
123	刘二杰	北京鑫翰资本管理有限公司
124	薄琳琳	海南佳岳私募证券投资基金管理有限公司

125	王子昂	财通证券股份有限公司
126	张昭丞	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
127	厉楠	凯石基金管理有限公司
128	刘淇铭	兴业证券股份有限公司
129	朱会振	西南证券股份有限公司
130	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
131	苏晓珺	光大证券股份有限公司
132	陆翎	西京投资管理有限公司
133	李谦	杭州长谋投资管理有限公司
134	罗丽文	长城证券股份有限公司
135	高新宇	深圳市君茂投资有限公司
136	谢丰	征金资本控股有限公司
137	林静	西部利得基金管理有限公司
138	曹梦迪	西藏银帆投资管理有限公司
139	李灿	国华兴益保险资产管理有限公司
140	王洁婷	东兴证券股份有限公司
141	黄璜	上银基金管理有限公司
142	卞美莹	华富基金管理有限公司
143	冯新月	国投瑞银基金管理有限公司
144	张立	中信建投证券股份有限公司
145	鞠然	东证融汇证券资产管理有限公司
146	王见鹿	信达资本管理有限公司
147	王萧容	淳厚基金管理有限公司
148	陈科诺	东北证券股份有限公司
149	管晶鑫	浙江米仓资产管理有限公司
150	孙超	英大证券有限责任公司
151	邢恺	东方证券股份有限公司
152	余瑛紫	上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
153	徐廷玮	杭银理财有限责任公司
154	李耀	国泰君安证券股份有限公司
155	张春龙	海南君阳私募基金管理有限公司
156	颜正华	上海瞻程投资管理有限公司
157	邱思佳	兴证证券资产管理有限公司
158	王慧怡	北京乐正资本管理有限公司
159	蒋海	北京涇谷私募基金管理有限公司
160	舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
161	刘家将	德懿禾资产管理有限公司
162	陆迪	创金合信基金管理有限公司
163	武雨欣	中国国际金融股份有限公司
164	孙颖	东方财富证券股份有限公司
165	黄燕芝	深圳市九霄投资管理有限公司
166	关雪莹	中天国富证券有限公司
167	古道和	深圳中天汇富基金管理有限公司



168	史良	浙江三耕资产管理有限公司
169	万力	中信保诚资产管理有限责任公司
170	杨琪	银河基金管理有限公司
171	汪亚	深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司
172	罗征	西安交辉创业投资管理有限公司
173	宋芳	南京证券股份有限公司
174	罗江	前海人寿保险股份有限公司
175	余璇	中信建投证券股份有限公司
176	王箫	大家资产管理有限责任公司
177	戴佳敏	中航信托股份有限公司
178	刘欢	兴证证券资产管理有限公司
179	周波	铸山股权投资基金管理(上海)股份有限公司
180	程锋	鲁信国际金融有限公司
181	王靖添	中银国际证券股份有限公司
182	张睿智	上海英谊资产管理有限公司
183	吴雪枫	国联民生证券股份有限公司
184	李柄桦	华夏基金管理有限公司
185	吕昌	上海申银万国证券研究所有限公司
186	凌超	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
187	程安靖	上海昭云投资管理有限公司
188	王栗晴	上海申银万国证券研究所有限公司
189	孟灿	国金证券股份有限公司
190	林佳雯	兴业证券股份有限公司
191	李梓语	国盛证券有限责任公司
192	邓天娇	中银国际证券股份有限公司
193	赵瑞	首创证券股份有限公司
194	崔业莲	联想集团有限公司
195	潘俊汝	永赢基金管理有限公司
196	孙旺明	中邮证券有限责任公司
197	黄瑞加	厦门大学
198	胡运昶	国泰基金管理有限公司
199	郭梦婕	太平洋证券股份有限公司
200	邓永琳	上海朴信投资管理有限公司
201	曹国军	上海天猗投资管理有限公司
202	彭俊霖	华创证券有限责任公司