

证券代码：002216

证券简称：三全食品

三全食品股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-007

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	名单详见附件
时间	2026 年 8 月 25 日 15:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：刘铮铮 财务总监：韦华
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司上半年主要经营情况如何？ 答：2026 年上半年，公司营业收入 39.06 亿元，同比上升 9.49%；实现归母净利润 3.65 亿元，同比增长 16.48%，实现营收、利润双增长。分渠道看，零售及创新市场营业收入同比增长 8.98%，餐饮市场同比增长 11.87%，TOB、TOC 渠道共同发力，带动公司整体盈利能力持续改善。分产品看，公司定制化模式继续深化，上市 SKU 数量稳步攀升，产品定制研发与落地交付能力持续增强，业务规模快速提升，盈利状况显著改善；速冻米面产品稳定增长，“多多”系列水饺、健康汤圆、馄饨、点心等表现亮眼；以烤肠、肉卷、火锅丸料为主的速冻调理产品通过产品迭代升级、工艺优化，为消费者提供了一系列高质价比产品，实现了规模的迅速突破。 2、本次员工持股计划目标的设定考量？ 答：2026 年度员工持股计划公司层面设定了营业收入与净利润两个考核指标。营业收入增长指标为：2026 年营业收入不低于 72 亿元；2026 年、2027 年累计营业收入不低于 151 亿元；2026 年、2027 年、2028 年累计营业收入不低于 238 亿元。净利润增长指标为：2026—2028 年度

	归属于上市公司股东的净利润均不低于 2025 年度。（上述业绩考核不构成公司对营业收入与净利润指标的实质预测与承诺。）本次计划设定的考核指标综合考量了宏观经济环境、市场竞争格局以及公司自身战略规划等多重因素，能够有效调动员工的主动性和创造性，促进公司长期、持续、健康发展。 3、未来业绩的主要增量来自哪里？ 答：公司 TOB 业务的产品丰富度以及渠道渗透度均有较大潜力，当前餐饮市场对速冻调理肉类食材的需求旺盛，随着公司肉制品事业部的成立，推进从米面主食向优质蛋白产品的延伸，可以为餐饮客户提供更丰富的产品组合，未来将不断深挖渠道潜力，提升渠道运营效率，实现 TOB 业务的持续高速增长。同时，直营定制品业务保持高速增长，依托产品定制研发与落地交付能力的持续增强，公司与线下主流商超客户保持长期稳定合作并持续开拓多元行业定制客户，SKU 的持续丰富为公司带来更多合作机会。在新兴品类高速增长的同时，传统米面优势产品通过升级迭代重塑价值链，如“多多系列”水饺凭借质高价优的核心优势，持续丰富产品矩阵满足消费者的差异化需求，仍在存量市场中挖掘出了可观的增长机会。 4、公司原材料成本情况如何？ 答：2026 年上半年，公司原材料成本整体略有下降，但存在结构性涨跌，如糯米粉、炒货等价格有所上涨，猪肉类价格下跌。受地缘政治等宏观因素扰动，若相关原材料价格能在短期内企稳，则整体成本端的波动幅度影响较为有限。公司将继续坚持可持续发展的经营思路，通过与重点供应商建立长期战略合作关系，运用科学化、数据化的预测模型以及主动对冲工具，适时调整费用投放策略等方式尽可能平抑成本波动带来的影响。 5、如何看待现在的行业竞争？ 答：当前，速冻食品行业仍处于较强的竞争环境下，但随着监管趋严和准入门槛的抬高，具备供应链实力、高标准品控体系与品牌公信力的龙头企业将在行业规范化发展中具备先发优势，市场份额有望进一步扩大，行业集中度稳步提升，迈向规范化与高质量发展的新阶段。
--	---

	6、公司经销商数量减少的原因是什么？ 答：报告期内，公司主动推进经销渠道质量提升工作，对线下经销商进行结构性优化，经销商数量有所下降。主要是保障经销商利益，维护渠道价格体系稳定，公司通过区域经销商整合归并，缩减经销商数量，推动厂商协同与服务提升，保证优质经销商的盈利水平和经营质量；同时，公司针对新场景、新渠道积极开拓市场，开发新的经销商合作伙伴，提高渠道渗透率。
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2026 年 8 月 25 日

序号	姓名	公司
1	杨洋	中财招商投资
2	范晨昊	长江证券
3	杨美云	浙商证券
4	陈玮	中海基金管理有限公司
5	黄亚铷	路博迈基金管理（中国）有限公司
6	彭大伟	深圳恒健远志投资
7	AdrianChung	高盛基金
8	孙鹏	Nomura
9	王蒙	上海明河投资管理有限公司
10	袁好	北京禧悦私募基金管理有限公司
11	卢周伟	华西证券
12	舒尚立	西南证券
13	陈相合	安信基金管理有限公司
14	孟斯硕	上海泽熙投资管理有限公司潜在客户
15	方蔚	上海岳海资产
16	赖思琪	中泰证券
17	董福焱	嘉实基金管理有限公司
18	孙山山	华鑫证券
19	李嘉祺	光大证券
20	夏弈聰	摩根士丹利亚洲有限公司
21	龚宇霆	永安财产保险股份有限公司
22	吴文德	财通证券研究所
23	杨洋	中财招商投资集团有限公司
24	顾涵蓓	上海行知创业投资有限公司
25	WangLong	MOUNTAIN CAPITAL CHINA FUND
26	顾训丁	中信证券
27	李悦	银叶投资
28	张玲玉	东方证券
29	孙天一	浙商证券
30	沈旻	中国国际金融部分有限公司
31	张翎	上海明河投资管理有限公司
32	WangWei（王伟）	CEPHEI CAPITAL MANAGEMENT（HONG KONG）LIMITED
33	范锡蒙	国联民生
34	吴思颖	广发证券
35	王颖	东方财富
36	卢叶微	Dexin Investment Limited
37	熊欣慰	中泰证券
38	和芳芳	山西证券
39	江皓云	于翼资产
40	刘淇铭	兴业证券
41	苏晓珺	光大证券

序号	姓名	公司
42	陈磊	博道基金管理有限公司
43	张旭菁	建信保险
44	李爽	沅沛投资
45	秦雨清	IDG 资本管理（香港）-IDG 中国股票基金
46	王娟	天治基金管理有限公司
47	沈玉梁	嘉实基金管理有限公司
48	刘毅	开源自营
49	XiaTerry	China Orient International Asset Management Limited
50	张旭欣	平安资产管理有限责任公司
51	Nicholas Tan	Drummond Knight Asset Management Pty Ltd
52	田玉铎	圆信永丰基金
53	刘璐丹	兴业证券
54	于嘉馨	银河基金管理有限公司
55	陆远兮	工银安盛资产管理有限公司
56	何川	中国对外经济贸易信托—巨杉净值线 4 号
57	邱天	天风（上海）证券资产管理有限公司
58	骆华森	上海恒穗资产管理中心（有限合伙）
59	生名扬	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
60	郑惠文	财通证券研究所
61	刘濯宇	GIC Private Limited
62	余欢	长城基金管理有限公司
63	毛文博	华宝基金管理有限公司
64	秦一方	东方财富证券
65	Ray 邱	华美富兰克林
66	鲍宇晨	南方基金管理股份有限公司
67	陈林海	海富通基金管理有限公司
68	顾宝成	华宝信托投资有限责任公司
69	陈 心	上海重阳投资管理股份有限公司
70	王凯	中金资管
71	JiWenxuan	ZHONG OU RABBIT FUND MANAGEMENT LTD.
72	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
73	洪瑞祥	Point72 Hong Kong Limited
74	刘冬	格林基金
75	张雪梅	深圳市微明恒远投资管理有限公司
76	GanYing	About Capital Management (HK) Co Ltd
77	刘亚洲	国投证券资管
78	Biao	Bamboohill
79	姚迪	中略恒晟 2 号私募证券投资基金
80	魏延军	上海沃胜私募基金管理有限公司
81	ValerieZhou	高盛基金
82	李守强	JM GREAT CHINA FUND

序号	姓名	公司
83	韩浩然	
84	董一平	
85	许亦鸿	