证券代码： 001215　　证券简称：千味央厨

郑州千味央厨食品股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2026-005

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 （电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单
时间	2026 年 10 月 26 日 19:00—20:00
地点	郑州
上市公司接待人员姓名	副总经理兼财务总监　焦军军 董事会秘书　曹原春 副总经理　刘春旺
投资者关系活动主要内容介绍	**问题 1：大 B 端渠道中，传统西式、中式火锅等餐饮大客户及零售、茶饮渠道有哪些新客户和新品类拓展？增长趋势如何？** 答：2026 年公司以新产品为主，围绕优势品类拓展渠道，公司持续与新、老客户对接，在拓展新客户的基础上，不断将老客户的合作产品进行拓展。头部超大型餐饮连锁客户的基础量稳住并有所增加，但新开拓头部客户尚未放量，餐饮大客户整体结构未发生重大变化。行业层面，2026 年度预制菜国标及检测标准陆续出台，对餐饮行业影响较大。结构变化上，中型餐饮连锁门店增长速度较快，这类客户主要为 500 至 1000 家店规模，暂未达到公司直接定制合作的标准，但对后续产品方向和客户开拓具备指引作用。 **问题 2：公司在小 B 端渠道上有哪些战略思路？**

	答：第一，梳理产品结构，集中资源打造公司核心单品，缩减无优势、产能效益低的产品，通过提升核心单品销量降低生产成本、提升盈利能力； 第二，开展市场调研，新增肉制品等原有布局较少的品类，计划与具备生产资源和研发能力的厂家合作补充品类，保障小 B 端业绩增长。 **问题 3：当前大宗原料涨价背景下，公司如何展望后续成本趋势？有何应对规划？** 答：目前部分大宗物料成本确实有增加趋势，公司采取了对通用大宗物料进行归一整合、减少品类，增加单个品类采购体量，并结合市场行情进行分类锁价的方式应对原料涨价的趋势；同时，在管理上调整费用使用结构，并开展降本增效的工作。 **问题 4：公司如何规划旺季电商费用投放？** 答：公司今年积极推进费用结构的调整，对不同渠道的费用投放力争更加精准。电商是公司近两年发力的主要渠道，主要聚焦抖音等内容电商的投流费用，尤其旺季投入会加大，目标是在增加投流的同时提升转化率。 **问题 5：公司 2026 年所得税费用上升的原因是什么，该影响是否会持续？** 答：公司本年度所得税费用上升的主要原因是近年部分子公司亏损，谨慎起见从本年度起对子公司亏损未确认递延所得税资产所致，该影响 2027 年将会持续。 **问题 6：未来国家代工相关政策若收紧，将对定制化产品业务及市场份额产生什么影响？** 答：预制菜国标出台以及代工政策颁布，短期可能对行业产生一定影响，但长远来看有利于行业走上正轨，对行业发展是利好；尤其对头部供应链企业而言，从长远看属于利好，有利于市场份额向合规龙头集中。

	问题 7：公司今年在小 B 端渠道有哪些具体的战略或措施？中 B、中 C 转型如何推进？ 答：公司今年在经销商渠道层面配置专业人员，核心职责是拓展中 B 和中 C 客户，将在大 B、大 C 端经市场验证的成熟产品复制到中 B、中 C 渠道。小 B 端层面，公司更多着力于打造核心大单品，砍掉一部分缺乏竞争优势、拖累生产运营效率且毛利较低小品类，做产品聚焦；同时梳理全国所有经销商，找出机会单品精准推广，不再靠数量推动销量，注重推广产品的成功率。 **问题 8：基于当前竞争和 2027 年成本趋势，公司对提价或价格端变化有何展望？** 答：当前行业竞争仍然激烈，2027 年各项成本仍存在不确定性。公司不会采取一刀切的全面提价方案，优先依靠产品结构升级、扩充高附加值新品优化价格带，走高质中价路线；若后续成本出现持续上行，公司优先通过内部降本消化压力，同时评估分类差异化价格传导的可行性。 **问题 9：公司如何看待烘焙等相关品类的行业未来趋势，传统米面品类存在哪些机会？** 答：行业层面，烘焙品类增速较快，尤其是伴随商超调改走出的烘焙细分品类增速非常快，公司蛋挞业务正是抓住这波行业红利实现快速增长。传统米面行业增速平缓，但公司存在结构性机会，当前头部新零售系统均在布局自有品牌；公司凭借多年积累的研发能力、品质管控能力、工业服务能力优势，以及向餐饮端大客户定制产品的经验积累，逐步开拓新零售端头部品牌客户，此渠道有望成为传统米面品类未来的业务机会点。
附件清单（如有）	1　吴文德　财通证券 2　刘致远　招商银行股份有限公司 3　陈卓钰　光大保德信基金管理有限公司 4　都逸敏　南方基金管理股份有限公司 5　肖俊标　广东粤财基金管理有限公司 6　刘亚洲　国投证券资产管理有限公司

	7 朱施乐 长安基金管理有限公司 8 宋仁杰 泰康基金管理有限公司 9 陈镇炎 广州市罗爵私募证券投资基金管理有限公司 10 张雪梅 深圳市微明恒远投资管理有限公司 11 刘海杰 山东神光咨询服务有限责任公司 12 刘勇 光大证券股份有限公司（自营） 13 李依琳 华夏久盈资产管理有限责任公司 14 史彬 上海鑫垣私募基金管理有限公司 15 田元泉 建信基金管理有限责任公司 16 李爽 北京沣沛投资管理有限公司 17 于嘉馨 银河基金管理有限公司 18 唐巍 荷荷(北京)私募基金管理有限公司 19 宋阳 嘉实基金管理有限公司 20 孙浩桐 红思客资产管理(北京)有限责任公司 21 张小郭 创金合信基金管理有限公司 22 李晶玥 东方证券股份有限公司 23 聂世林 安信基金管理有限责任公司 24 刘毅 开源证券股份有限公司 25 廖欣宇 南方基金管理股份有限公司 26 邵康 南方基金管理股份有限公司 27 王兴伟 国联安基金管理有限公司 28 缪东航 摩根士丹利基金管理（中国）有限公司 29 王卓立 富国基金管理有限公司 30 杨洋 中财招商投资集团有限公司 31 郑惠文 财通证券研究所 32 陆远兮 工银安盛资产管理有限公司 33 焦阳 国联基金管理有限公司 34 许思敏 申万菱信基金管理有限公司 35 毛文博 华宝基金管理有限公司 36 方俪霏 嘉实基金管理有限公司 37 魏巍 中信证券股份有限公司 38 武磊 富国基金管理有限公司 39 张晓艳 西安敦成私募基金管理有限公司 40 刘伟 深圳市深大成投资管理有限公司 41 王莎 华夏理财有限责任公司 42 赵晨凯 海富通基金管理有限公司 43 刘博 国金证券自营 44 陈思 财通证券研究所 45 郄岩 IDG 创业投资（北京）有限公司 46 刘璐丹 兴业证券股份有限公司 47 刘濯宇 狮城产业投资咨询(上海)有限公司 48 陈曦 递归资产 49 彭丹雪 太平资产管理有限公司

	50 贾贵影 上海珠池资产管理有限公司 51 薛余来 山西证券股份有限公司 52 陈林海 海富通基金管理有限公司 53 李德宝 大家资产管理有限责任公司 54 邢军亮 农银汇理基金管理有限公司 55 董一平 宁波宝隽资产管理有限公司 56 唐文成 建信理财有限责任公司 57 蔡雪昱 中邮证券 58 刘杰 平安基金管理有限公司 59 李爽 银华基金管理股份有限公司 60 郎园 永安期货股份有限公司 61 饶海宁 上海常春藤私募基金管理有限公司 62 王殷超 上海弈慧投资管理有限公司 63 杨玄 睿远基金管理有限公司 64 谢筱栋 中国人民养老保险有限责任公司 65 宁伍云 宁波梅山保税港区麦唯投资合伙企业(有限合伙) 66 王申璐 光大永明资产管理股份有限公司 67 樊博文 富国基金管理有限公司 68 邹戈 湖南万泰华瑞投资管理有限责任公司 69 刘毅恒 创金合信基金管理有限公司 70 顾益辉 国泰基金管理有限公司 71 吴升桦 专业投资人 72 张剑滔 信达澳亚基金管理有限公司 73 肖意生 光大证券股份有限公司 74 边鑫 安联保险资产管理有限公司 75 郭哲 东方证券股份有限公司 76 孙鲁闽 南方基金管理股份有限公司 77 石磊 银河基金管理有限公司 78 王晓溪 高观投资有限公司 79 关黎立 东方证券股份有限公司 80 张振卓 泰信基金管理有限公司 81 苏林洁 融通基金管理有限公司 82 卢钰瑶 野村东方国际证券有限公司 83 吴晓丹 太平洋资产管理有限责任公司 84 刘青林 上海呈瑞投资管理有限公司 85 于华 合众资产管理股份有限公司 86 刘更 海南盛熙私募基金管理合伙企业（有限合伙） 87 王晓岩 民生加银基金管理有限公司 88 许运凯 浙江浙商证券资产管理有限公司 89 陶灿 建信基金管理有限责任公司 90 王晓宁 国海富兰克林基金管理有限公司 91 牛品 工银安盛资产管理有限公司 92 付裕 民生加银基金管理有限公司 93 倪耿皓 上海晨燕资产管理中心（有限合伙）

	94 赵俊桦 南方基金管理股份有限公司 95 缪宇环 安联保险资产管理有限公司 96 盛瑞武 汇添富基金管理股份有限公司 97 缪逸冰（上海） 融通基金管理有限公司 98 沈玉梁 嘉实基金管理有限公司 99 张双羽 上海常春藤私募基金管理有限公司 100 鲁长剑 上海非马投资管理有限公司 101 姚启璠 鑫元基金管理有限公司 102 袁越 上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙） 103 施钰 国泰基金管理有限公司 104 黄薇 浙江浙商证券资产管理有限公司 105 任翊嘉 浦银理财有限责任公司 106 杨宗昌 易方达基金管理有限公司 107 张齐嘉 上海非马投资管理有限公司 108 吴宇扬 华安基金管理有限公司 109 崔书田 光大保德信基金管理有限公司 110 蒋秋洁 南方基金管理股份有限公司 111 杨肇宁 东方证券股份有限公司 112 杨琪 银河基金管理有限公司 113 李茵琦 圆信永丰基金管理有限公司 114 马 越 兴业基金管理有限公司 115 顾晓彦 睿远基金管理有限公司 116 唐翌 景顺长城基金管理有限公司 117 郭晓慧 东方基金管理股份有限公司 118 王灿 泓铭资本金融控股有限公司 119 王东旋 嘉合基金管理有限公司 120 何予原 广东温氏投资有限公司 121 闫伟 富国基金管理有限公司 122 邢恺 东方证券股份有限公司 123 王华 平安基金管理有限公司 124 王丁 万家基金管理有限公司 125 郭书捷 江苏瑞华投资控股集团有限公司 126 赵一鸣 上海非马投资管理有限公司 127 单竹岭 富国基金管理有限公司 128 周金菲 平安基金管理有限公司 129 李彦 华夏基金管理有限公司 130 江怡龙 融通基金管理有限公司 131 胡幸 海通证券 132 李曦辰 阳光资产管理股份有限公司 133 张超凡 东证融汇证券资产管理有限公司 134 苏颖 富国基金管理有限公司 135 卢梦晓 西部证券股份有限公司 136 李方勇 上海非马投资管理有限公司 137 徐瑞茜 申万菱信基金管理有限公司

	138 韦香怡　华福食饮 139 于玥　博时基金管理有限公司 140 吴慧鋒　明大投資有限公司 141 熊政　邦政资产 142 王郁冰　中庚基金管理有限公司 143 高俊　苏州高新私募基金管理有限公司 144 彭飞虹　深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司 145 朱冰兵　上海朴信投资管理有限公司 146 付伟　博时基金管理有限公司 147 周洋　高盛 148 汪世界　海平面资本 149 谢树平　深圳市前海夷吾资产管理有限公司 150 严文炀　宝盈基金管理有限公司 151 黄向前　深圳市尚诚资产管理有限责任公司 152 陈玮　中海基金 153 范玉琢　上海枫叶林私募基金管理有限公司 154 魏刚　农银汇理基金管理有限公司 155 刘二杰　京鑫翰资本管理有限公司 156 陈淑梅　华龙证券股份有限公司 157 夏克扎提　中信建投 158 江皓云　中信证券 159 范晨昊　长江证券 160 周翔　华源证券 161 范锡蒙　国联民生证券股份有限公司 162 陈鑫　秉奕投资 163 王可欣　华泰证券 164 卢周伟　华西证券 165 赖思琪　中泰证券 166 李嘉祺　光大证券 167 杨逸文　中邮证券 168 熊欣慰　中泰证券 169 罗天奕　国信证券 170 刘景瑜　国联民生证券 171 孙天一　浙商证券 172 李梓语　国盛证券 173 刘光意　中国银河证券 174 王新雨　国信证券 175 王颖　东方财富证券股份有限公司 176 林佳雯　兴业证券 177 吴思颖　广发证券 178 沈旸　中金公司 179 杨美云　浙商证券 180 黄欣培　华创证券
日期	2026 年 10 月 26 日