证券代码：920726　　证券简称：朱老六　　公告编号：2026-076

长春市朱老六食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

一、 投资者关系活动类别

□特定对象调研

□业绩说明会

□媒体采访

□现场参观

□新闻发布会

□分析师会议

□路演活动

√其他 （线上会议）

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 10 月 27 日

活动地点：线上会议

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、华安基金管理有限公司、大湾区发展基金管理有限公司、联储证券股份有限公司、浙江誉文投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、绍兴冰剑投资管理有限公司、北京青创伯乐投资有限公司、翰聚基金（排名不分先后）

上市公司接待人员：董事会秘书、财务负责人朱瑛女士

三、 投资者关系活动主要内容

本次活动主要调研问题及公司回复纪要如下：

问题 1：公司 2026 年 1-9 月的主要财务表现如何？

回答：2026 年 1-9 月，公司营业收入同比增长 20.76%；归母净利润 4,216 万元，同比增长 166.52%，盈利动能较强。经营层面，经营活动现金流净额 5,591 万元，归属于上市公司股东的扣非净利润 3,911 万元，占归母净利润的 92%，主业造血能力突出。资金管理方面，交易性金融资产约 1.8 亿元，投资收益较高，带动 ROE 提升。盈利改善主要来自产品提价、原材料白菜采购价格下降及销售费用优化。

问题 2：酸菜业务 2026 年收入和利润改善的原因是什么？

回答：酸菜业务增长主要来自提价及行业恢复。2023 年至 2025 年，酸菜市场经历三年净化和出清，2026 年起逐步恢复至较正常的流通和消费业态。价格方面，公司酸菜曾于 2019 年提价，2023 年主动降价并配合促销，推动市场出清，并于 2026 年初实施提价，价格恢复至 2023 年前的水平。成本端，2025 年白菜价格较 2024 年下降。在提价、原料成本下降及行业出清恢复等因素共同作用下，酸菜收入和利润实现改善。

问题 3：目前东北酸菜品类的渠道库存、终端动销处于什么状态？

回答：行业竞争方面，2026 年不合规产能依然较多，合规产能出清尚未彻底完成。目前东北酸菜的渠道库存、终端动销处于效期余量充足的良性发展状态。

问题 4：2026 年三季度主要提价变化幅度如何？提价后渠道接受度怎样？

回答：腐乳提价仅限于 300 克青红方品类销量较小的特定区域，2026 年 1-9 月该提价对营收的贡献影响有限，利润增长主要来自酸菜提价。酸菜属于恢复性提价：2024 年 6 月公司将酸菜出厂价下调，2026 年 1 月恢复原价，本次酸菜提价对营业利润的贡献率为 26.19 个百分点，带动综合毛利率提升 3.45 个百分点。2026 年三季度酸菜整体销量同比下降 9%，主要系公司主动缩减低价副品牌"拴财缸"的供应量，缩减该品类使销售额减少 196 万元，但主品牌"朱老六"提价后销售额增加 1,231 万元，综合带动营业利润增长 48.97%。公司判断，本次提价不会导致明显的渠道流失或被迫促销。

问题 5：2026 年前三季度公司 B 端餐饮客户的收入占比、本地小 B 客户的数量及单客户采购额有何变化？

回答：2026 年 1-9 月新开发的 B 端客户仍处于试用和磨合阶段，对营收的

贡献占比很小，发货量较少。本地有两家合作客户：一是餐饮连锁，二是一家社区零售客户，截至 2026 年 9 月，公司收入仍主要来自传统经销商渠道，新增直营和电商业务的贡献预计自 2027 年起逐步在报表中体现。

问题 6：截至 2026 年三季度，公司东北、华北、华东区域的收入占比情况如何？

回答：公司销售区域以东北为主，华北、华东为辅，其中华东市场目前仅覆盖山东省。整体营收东北区域占比约 70%，东北以外区域合计占比约 30%。

问题 7：公司未来在腐乳和酸菜业务上的发展规划？

回答：公司自 1991 年创业至今已有 36 年，始终深耕发酵调味品行业，核心产品为腐乳和酸菜，管理团队风格偏谨慎，但对 2027 年市场保持乐观态度。腐乳业务消费弹性较小，市场格局基本稳定，未来三年公司计划在河南、山西开发部分经销商。未来主要增长点将放在酸菜业务，酸菜赛道市场规模远大于腐乳，消费频次和复购率更高。

风险提示：本纪要中涉及的未来规划、产销展望、价格及成本判断等前瞻性表述，系公司管理层基于当前情况的预计与判断，不构成对投资者的实质承诺，相关财务数据未经审计，敬请投资者注意投资风险。

长春市朱老六食品股份有限公司

董事会

2026 年 10 月 28 日