

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：2024-002

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	名单详见附件
时间	2024年4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>一、请介绍公司2024年第一季度的经营情况？</p> <p>答：2024年公司“三年继续倍增”目标的第一年，公司坚定聚焦“大单品、全渠道、品牌化、国际化”发展战略，以“做好吃又健康的休闲食品，改善人们生命质量”为使命，选择优质蛋白健康食材为原料，立足中式风味休闲食品赛道，把握行业发展机遇。2024年第一季度公司营收5.40亿元，同比增长23.58%；归母净利润7359万元，同比增长87.73%；扣非净利润5839.52万元，同比增长77.45%。</p> <p>从整体盈利能力来看，公司一季度整体毛利率超过30%，同比增长4个百分点，盈利能力提升明显。主要原因一方面是营业收入增长带来的规模效应和供应链效益优化，另一方面是主要原材料如鳀鱼、鹌鹑蛋、黄豆等价格同比均有所下降。此外，公司报告期内获得政府补助等较去年同期有所增加。</p> <p>收入方面，从渠道来看：线上线下保持20%与80%的占比，其中线下渠道拓展顺利，增长超过30%，线上渠道与去年基本持平。</p>

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 2 万家门店，一季度营收同比增长超 100%。

从品规来看：大包装产品完成销售收入 1.55 亿元，占比 29% 左右；散称产品完成销售收入 1.18 亿元，占比 22% 左右；小包装产品完成销售收入 2.61 亿元，占比 49% 左右。

从三大核心品类来看：小鱼完成销售收入 3.4 亿左右，占比 63% 左右；禽类制品完成销售收入 1.18 亿元，占比 22% 左右；豆制品完成销售收入 0.53 亿元左右，占比 10% 左右。

二、公司 2024 年第一季度毛利率同比提升比较明显，主要有哪些原因？对于 2024 年成本有什么展望？

答：2024 年第一季度毛利率同比提升明显的原因主要有以下几个方面：（1）供应链影响：上游主要原料如，鱼、鹌鹑蛋、肉干等成本均有一定程度降低，下游产品结构有优化，高毛利产品占比略有提升。以上几个方面叠加影响，导致 2024 年第一季度毛利率整体较高。（2）规模效应影响：公司近年来销售规模提升明显，主要品类的规模效益有所提升，其中鹌鹑蛋工艺趋于稳定，出品率、良品率以及自动化率等均提升。规模效应对于生产效益提升有较大促进。

2024 年全年来看，主要原材料鳀鱼成本方面目前较为平稳，鹌鹑蛋短期有一定的波动，整体相对比较稳定。

三、公司第一季度线上渠道增长偏弱的原因是什么，有没有什么调整？

答：从第一季度看，线下渠道完成较好，线上渠道略有不足，主要是去年以来公司对线上产品价格进行梳理优化，品规优化，对新媒体等渠道的运营效益加强管理，再加之鹌鹑蛋等新品导入较少所致。

公司升级战略进入新的发展阶段，会兼顾速度与质量，在“全渠道”发展战略下结合渠道变化趋势开发不同渠道适配的产品。针对线上渠道发展，公司将继续加大专有产品系列的开发力度、推进鹌鹑蛋等产品拓展，同时增强团队组织力建设，助力经营目标的达成。

从全年以及中长期发展来看，公司对于线上渠道的发展有信心，将继续参考公司整体增长速度，稳健推进全年增长目标。

四、目前公司鹌鹑蛋业绩及竞争情况如何？目前有哪些具体规划？

答：2024 年公司按照“十亿级单品”对鹌鹑蛋进行布局，努力保持市场份额、产品品质的领先地位，第一季度销售收入同比增长超 100%。

去年四季度以来，原材料价格处于低位，众多企业涌入鹌鹑蛋赛道，共同推动了休闲鹌鹑蛋品类的增长，不同品牌产品在产品定价，产品形态、加工工艺、包装品规、销售渠道等方面开始差异化发展。

公司鹌鹑蛋产品坚持品质为先，未来将持续投入研发创新，开发创新型、新品规及新口味的鹌鹑蛋产品，比如率先推出“无抗鹌鹑蛋”，行业首创“溏心鹌鹑蛋”等，以更优质的产品满足消费者的需求。

目前，鹌鹑蛋品类还处于成长阶段，在产品品质提升、渠道布建、供应链稳定性、品牌化发展等方面还有较大的提升空间。在面临市场变化的时候要有足够的定力和竞争力。公司拥有打造超级大单品“劲仔深海鳀鱼”的经验，也将逐步完善，稳定发展，推动鹌鹑蛋产品朝十亿级产品迈进，具体要做好几个方面工作：

1、在原材料端，公司积极推动上游鹌鹑蛋原材料供应链发展，鼓励上游企业围绕公司鹌鹑蛋生产基地布局相关产业，对抗原材料价格波动风险，确保原材料的品质稳定，提高公司在原料方面的竞争力；

2、公司积极优化产能，提升规模化优势。公司在生产智能制造能力方面将持续投入，集中化、规模化、智能化发展，精益管理提高公司竞争力；

3、在产品矩阵和渠道上全面拓展。公司鹌鹑蛋目前销售渠道主要集中在 BC 超市、KA 等渠道，品规以散称为主，公司拥有竞争优势的流通渠道和增速较快的电商新媒体等渠道还较少覆盖，市场主流的定量装产品还在持续拓展中。鹌鹑蛋作为健康美味零食，

	<p>受众广泛，未来这些空白渠道和主流产品品规都有广阔的空间；</p> <p>4、产品力是核心。公司深知产品力是鹤鹑蛋长期发展，突破到“十亿级产品”的核心，因此在产品创新，品质提升方面持续投入，不断突破。</p> <p>5、品牌化发展是大单品打造的必经之路。随着劲仔品牌势能的加持和品牌曝光率的提升，劲仔“小蛋圆圆”已经有了一定品牌基础，未来公司将继续加大投入，树立在鹤鹑蛋赛道的专业品牌形象，进一步提升市场份额。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	详见附件
日期	2024-4-25

附件：

序号	姓名	机构名称
1	杨骥	浙商证券股份有限公司
2	李德宝	大家资产管理有限责任公司
3	童驯	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
4	谢伟	国泰君安证券股份有限公司
5	王伟	北京中睿元同投资管理有限公司
6	罗嶝影	东吴证券股份有限公司
7	曲红丽	上海深积资产管理有限公司
8	梁悦芹	闻天私募证券投资基金管理(广州)有限公司
9	张喆	长江养老保险股份有限公司
10	范劲松	中泰证券股份有限公司
11	王颖	华金证券股份有限公司
12	汤学章	中信证券股份有限公司
13	刘新	北京金百裕投资管理有限公司
14	柴苏苏	华创证券有限责任公司
15	付梦阳	华泰保兴基金管理有限公司
16	吕毅林	深圳市奕金安投资管理有限公司
17	董丽蒙	亚太财产保险有限公司
18	王石頭	青岛双木投资管理有限公司
19	余璇	中信建投证券股份有限公司
20	陈力宇	国泰君安证券股份有限公司
21	汪润	兴业证券股份有限公司
22	赵康	中信证券股份有限公司
23	朱骏	华泰证券(上海)资产管理有限公司
24	葛天惟	上海明河投资管理有限公司
25	熊欣慰	中泰证券股份有限公司
26	沙小川	上海聆泽投资管理有限公司
27	陈熠	国盛证券有限责任公司
28	杨霞	上海彤源投资发展有限公司
29	张一毅	上海邦客资产管理有限公司
30	顾少华	财信证券股份有限公司
31	杨逸文	中邮证券有限责任公司
32	徐廷玮	杭银理财有限责任公司
33	肖旭芳	长江证券股份有限公司
34	王勃轩	国新国证基金管理有限公司
35	黄诗汶	国海证券股份有限公司
36	赵维卿	广东润达私募基金管理有限公司
37	范子盼	华创证券有限责任公司
38	刘凯娜	长安汇通(深圳)投资有限公司
39	熊靓	国寿安保基金管理有限公司

40	陈青青	上海睿扬投资管理有限公司
41	龚路成	广发基金管理有限公司
42	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
43	林昱明	广东佳润实业有限公司
44	王洁婷	东兴证券股份有限公司
45	胡慧	广发证券股份有限公司
46	毛学东	方正证券股份有限公司
47	王书龙	西南证券股份有限公司
48	王栗晴	上海申银万国证券研究所有限公司
49	陈方雷	中金基金管理有限公司
50	何思璇	信达澳亚基金管理有限公司
51	杨志刚	海南夏尔私募基金管理有限公司
52	张宇轩	海通证券股份有限公司
53	严晓思	华创证券有限责任公司
54	刘淇铭	兴业证券股份有限公司
55	卢周伟	华西证券股份有限公司
56	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
57	程夏颖	上海原点资产管理有限公司
58	杨苑	国信证券股份有限公司
59	张弼臣	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
60	帅也	北京清和泉资本管理有限公司
61	牛广宇	中信建投证券股份有限公司
62	党叶珍	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
63	郑轶群	南京双安资产管理有限公司
64	李莹莹	郑州智子投资管理有限公司
65	王丁	万家基金管理有限公司
66	白嘉怡	太平洋资产管理有限责任公司
67	郭梦婕	太平洋证券股份有限公司
68	丁一	华源证券股份有限公司
69	张夺	合煦智远基金管理有限公司
70	胡江宾	上海万丰友方投资管理有限公司
71	刘慧萍	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
72	王叶	华富基金管理有限公司
73	马浩然	深圳市红筹投资有限公司
74	黄静	财信证券股份有限公司
75	晏诗雨	中泰证券股份有限公司
76	王策源	天治基金管理有限公司
77	黄逸群	易方达基金管理有限公司
78	李爽	银华基金管理股份有限公司
79	洪亦秋	银华基金管理股份有限公司
80	王泽华	方正证券股份有限公司
81	黄欣培	西部证券股份有限公司
82	万鹏程	东亚前海证券有限责任公司

83	崔晓静	东方财富证券股份有限公司
84	Fan Ximeng	民生证券股份有限公司
85	左行	华福证券有限责任公司
86	贾星瑞	汇百川基金管理有限公司
87	俞海海	红塔证券股份有限公司
88	魏甜	新疆前海联合基金管理有限公司
89	王梦如	紫金矿业投资(上海)有限公司
90	黄轩辕	国元证券股份有限公司
91	郑婷	厦门坤易投资管理有限公司
92	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
93	李爽	北京沅沛投资管理有限公司
94	李榴心	南方基金管理股份有限公司
95	李有为	中信证券股份有限公司
96	程丽丽	信达证券股份有限公司
97	武雨欣	中国国际金融股份有限公司
98	苏洺辉	瑞信证券(中国)有限公司
99	祝海杰	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
100	王语加	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
101	熊智超	上海申银万国证券研究所有限公司
102	宋洋	安中投资管理(上海)有限公司
103	陈金璐	中信证券资产管理有限公司
104	陈凯南	北京国际信托有限公司
105	李小真	巨杉(上海)资产管理有限公司
106	董博文	光大证券股份有限公司
107	胡世炜	天风证券股份有限公司
108	叶倩瑜	光大证券股份有限公司
109	张玲玉	民生证券股份有限公司
110	王铄	东北证券股份有限公司
111	陈钟山	开源证券股份有限公司
112	李志坚	青岛素本投资管理有限公司
113	高峰	广发证券股份有限公司
114	唐靛	浙江浙商证券资产管理有限公司
115	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
116	丁伟	山东驼铃私募基金管理有限公司
117	任万里	深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司
118	郑少轩	广发银行股份有限公司
119	张欣	上海合道资产管理有限公司
120	庠九睿	中国对外经济贸易信托有限公司
121	畅书瑶	渤海汇金证券资产管理有限公司
122	武尧	深圳睿勤洞见家族投资有限公司
123	王欣伟	北京京管泰富基金管理有限责任公司
124	赖思琪	上海证券有限责任公司
125	张慕禹	富国基金管理有限公司

126	倪娜	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
127	彭潇颖	中国银河证券股份有限公司
128	齐晓石	浙商证券股份有限公司
129	周洋	高盛(亚洲)有限责任公司
130	李鑫鑫	华金证券股份有限公司
131	夏霁	西南证券股份有限公司
132	朱艺泓	中国银河证券股份有限公司
133	毛志伟	上海利檀投资管理有限公司
134	李禹蒙	海南和谕私募基金管理有限公司
135	刘二杰	北京鑫翰资本管理有限公司
136	黄超杰	华宝基金管理有限公司
137	王玲瑶	国投证券股份有限公司
138	尹佳瑜	观富(北京)资产管理有限公司
139	许科	鑫巢资本管理(香港)有限公司
140	董博	方正证券股份有限公司
141	王婧	浙商证券股份有限公司
142	张颢蓝	西南证券股份有限公司
143	凌超	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
144	熊鹏	德邦证券股份有限公司
145	李安宁	上海正心谷投资管理有限公司
146	张晋溢	平安证券股份有限公司
147	郑名洋	泓德基金管理有限公司
148	范晨昊	长江证券股份有限公司
149	许耀文	北京诺昌投资管理有限公司
150	季宇	泓德基金管理有限公司
151	罗鹏	世纪证券有限责任公司
152	卢晓冬	深圳前海君安资产管理有限公司
153	张伟欣	上海彤源投资发展有限公司
154	韩威俊	交银施罗德基金管理有限公司
155	黄子航	开源证券股份有限公司
156	笄菲	上海和谕私募基金管理有限公司
157	谢超玉	渤海汇金证券资产管理有限公司
158	丁宁	敦和资产管理有限公司
159	赵玥	申万宏源证券资产管理有限公司
160	江婧	华西证券股份有限公司
161	周昀	野村东方国际证券有限公司
162	陈思序	湖南皓普私募基金管理有限公司
163	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
164	蒋卫华	永赢基金管理有限公司
165	高畅	中信建投证券股份有限公司
166	刘旭明	国华兴益保险资产管理有限公司
167	薄琳琳	海南佳岳私募证券基金管理有限公司
168	万力	中信保诚资产管理有限责任公司

169	赵瑞	首创证券股份有限公司
170	曹海珍	深圳广汇缘资产管理有限公司
171	黄格格	上海雪石资产管理有限公司
172	卞美莹	华富基金管理有限公司
173	徐哲琪	富国基金管理有限公司
174	郭嘉熙	泰康资产管理有限责任公司
175	汪涵	中粮期货有限公司
176	章乔昕	华安基金管理有限公司
177	张曼	国金证券股份有限公司
178	邢恺	东方证券股份有限公司
179	闫清徽	国泰君安证券股份有限公司
180	赵忠华	山东驼铃私募基金管理有限公司
181	孙宛	太平资产管理有限公司
182	姜春曦	财通基金管理有限公司
183	吴文德	财通证券股份有限公司
184	李诣然	友谊时光科技股份有限公司
185	高艺	北京涇谷私募基金管理有限公司
186	张云	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
187	陳一帆	东英投资管理有限公司
188	吴涵泳	深圳奇盛基金管理有限公司
189	倪欣雨	华泰证券股份有限公司
190	郑州杰	永赢基金管理有限公司
191	李志国	北京博润银泰投资管理有限公司
192	NAN BAI	TownSquareInvestment
193	潘李剑	金鹰基金管理有限公司
194	马婕	龙石资本管理有限公司
195	韩冰洁	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
196	赵迪	深圳市易同投资有限公司
197	贾思哲	杭州城投资本集团有限公司
198	王厚恩	北京金泰银安投资管理有限公司
199	刘洁铭	国海证券股份有限公司
200	冀楠	博时基金管理有限公司
201	秦庆	上海甬兴证券资产管理有限公司
202	白姣姣	国都证券股份有限公司
203	李茵琦	财通证券股份有限公司
204	黄开乐	杭州城投资本集团有限公司
205	周冠群	保银资产管理有限公司
206	洪少懷	中泰国际资产管理有限公司
207	黄佳斌	野村东方国际证券有限公司
208	Veronica Song	UBSGroupAG
209	祝昱丰	长信基金管理有限责任公司
210	姜涵予	兴业基金管理有限公司
211	杨恒宜	阳光资产管理股份有限公司

212	林子钧	深圳中胤信弘投资有限公司
213	郑诗韵	南方基金管理股份有限公司
214	何英	深圳市红石榴投资管理有限公司
215	刘家将	德懿禾资产
216	徐小勇	长安基金管理有限公司
217	严迪超	惠升基金管理有限责任公司
218	韩雅丽	兴银基金管理有限责任公司
219	容伟彪	广东博众智能科技投资有限公司
220	余刚	国投安信期货有限公司
221	肖韦俐	海通国际研究有限公司
222	王燦	泓铭资本金融控股有限公司
223	黄亚铷	路博迈基金管理(中国)有限公司
224	刘宝军	上海名禹资产管理有限公司
225	张威威	横琴淳臻投资管理中心(有限合伙)
226	沈旸	中国国际金融股份有限公司
227	汪亚	深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司
228	周悦琅	野村东方国际证券有限公司
229	裴慧宇	申万宏源证券有限公司
230	游彤煦	汇华理财有限公司
231	徐一阳	杭银理财有限责任公司
232	袁辰昱	工银瑞信基金管理有限公司
233	钟贇	南方基金管理股份有限公司
234	盛夏	中信证券股份有限公司
235	WEN SHU	Hash Blockchain Limited
236	李梓语	国泰君安证券股份有限公司
237	王紫艳	太平资产管理有限公司
238	王凯	中国国际金融股份有限公司
239	江雨谷	恒越基金管理有限公司
240	尹克成	上海旦成投资有限公司
241	姚姗	上海原泽私募基金管理有限公司
242	徐蕾	上海臻宜投资管理有限公司
243	肖峰	景顺长城基金管理有限公司
244	王毅成	兴银理财有限责任公司
245	邓洁	国联证券股份有限公司
246	戴隽	泰信基金管理有限公司
247	周缘	上海申银万国证券研究所有限公司
248	吕睿竞	长盛基金管理有限公司
249	万静	东海证券股份有限公司
250	张旭菁	建信保险资产管理有限公司
251	陈阳	上海和谐汇一资产管理有限公司
252	洪少猛	上海赞庚投资集团有限公司
253	蒲启迪	金鹰基金管理有限公司
254	邱思佳	兴证证券资产管理有限公司

255	袁锐	上海证券有限责任公司
256	王丽敏	银华基金管理股份有限公司
257	贾雨朦	星泰投资管理有限公司
258	王心璐	鹏华基金管理有限公司
259	汤慧	华宝基金管理有限公司
260	贺然	上海海通证券资产管理有限公司
261	李雪铃	青岛富实资产管理有限公司
262	刘意纯	中邮证券有限责任公司
263	薛松	海南佳岳私募证券投资基金管理有限公司
264	刘瑞	宁波知远投资管理有限公司
265	郭晓东	兴业证券股份有限公司
266	余瑛紫	上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
267	李耀	国泰君安证券股份有限公司
268	吴烨琳	阳光资产管理股份有限公司
269	刘欢	兴证证券资产管理有限公司
270	王斯杰	海南劲恒私募基金管理合伙企业(有限合伙)
271	陈熠	国盛证券有限责任公司
272	王鹏	上海途灵资产管理有限公司
273	张轶伦	上海景领投资管理有限公司
274	陈睿婕	淡水泉(北京)投资管理有限公司
275	李燕宁	大成基金管理有限公司
276	临时外呼	Point72 Hong Kong Limited
277	吴晶欣	海南谦信私募基金管理有限公司
278	陈诚	兴合基金管理有限公司
279	刘健	摩根基金管理(中国)有限公司
280	云昀	信泰人寿保险股份有限公司
281	李学龙	青岛素本投资管理有限公司
282	王克玉	泓德基金管理有限公司
283	李柄桦	华夏基金管理有限公司
284	郑日	中泰证券(上海)资产管理有限公司
285	姜英	国泰基金管理有限公司
286	邵琮元	海南翎展私募基金管理合伙企业(有限合伙)
287	訾猛	国泰君安证券股份有限公司
288	高远	中邮保险资产管理有限公司
289	林娟	上海亘曦私募基金管理有限公司
290	冯允鹏	中欧基金管理有限公司
291	陈宇君	国金证券股份有限公司
292	董广达	国金基金管理有限公司
293	曾雨成	宁波市若汐投资管理有限公司
294	李俐璇	浦银安盛基金管理有限公司
295	史佳璐	宏利基金管理有限公司
296	田地	招商证券股份有限公司
297	张岩松	中银国际证券股份有限公司

298	吴海立	平安基金管理有限公司
299	蔡沛恩	长安基金管理有限公司
300	王郁冰	中庚基金管理有限公司
301	王丽君	玘晨基金
302	唐朝	中泰证券股份有限公司
303	李雅昆	北京雪球私募基金管理有限公司
304	庞如冰	新思路投资有限公司
305	王哲	上海汇正财经顾问有限公司
306	张雪梅	深圳市微明恒远投资管理有限公司
307	鲁佳	凯联(北京)投资基金管理有限公司
308	李紫璇	光大证券国际(香港)有限公司
309	杨嘉	国信弘盛创业投资有限公司
310	孙妍	申万宏源证券有限公司
311	丰一凯	长江证券(上海)资产管理有限公司
312	张东雪	华福证券有限责任公司
313	张许宏	横琴淳臻投资管理中心(有限合伙)
314	周波	杭州汇升投资管理有限公司
315	洪瑞祥	Point72 Hong Kong Limited
316	王诗雨	福聚祥地产
317	林叙希	上海迎水投资管理有限公司
318	申嘉艺	共青城紫欣私募基金管理有限公司
319	周炜	杭州城投资本集团有限公司
320	孙超	英大证券有限责任公司
321	吕燕晨	东方基金管理股份有限公司
322	孙颖	英大保险资产管理有限公司
323	赵耀	安联寰通资产管理(上海)有限公司
324	Ronnie Ruan	柏骏资本管理(香港)有限公司
325	王磊	青岛鸿竹资产管理有限公司
326	钟天皓	博时基金管理有限公司
327	靳晓婷	西部利得基金管理有限公司
328	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司
329	王箫	大家资产管理有限责任公司
330	龚小乐	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
331	姜晓枫	广东卓建(大连)律师事务所
332	罗越文	华安证券股份有限公司
333	冯潇	华泰证券(上海)资产管理有限公司
334	汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司
335	邱馨慧	深圳市裕晋投资有限公司
336	田立	汇添富基金管理股份有限公司
337	周浩	南方基金管理股份有限公司
338	李竹君	平安资产管理有限责任公司
339	陈磊	博道基金管理有限公司
340	王浩	陕西问道私募基金管理有限公司

341	林佳雯	兴业证券股份有限公司
342	钟功焕	上汽顾臻(上海)资产管理有限公司
343	李文裕	复星保德信人寿保险有限公司
344	陈佳琦	深圳金泊投资管理有限公司
345	潘崇	杭州城投资本集团有限公司
346	朱施乐	长安基金管理有限公司