

盐津铺子股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：002847

证券简称：盐津铺子

编号：2024-010

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议） </p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>浙商证券、广发证券、高盛、光大证券、工银瑞信基金、广发基金、长盛基金、农银汇理基金、嘉实基金等投资机构，总计 237 位投资者</p>
<p>时间</p>	<p>2024 年 10 月 29 日（星期二）上午 10:00-11:00</p>
<p>地点</p>	<p>线上电话会议</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事、常务副总：杨林广 董事会秘书：张杨女士 财务总监：杨峰</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>Q：公司的收入增速亮眼，请问公司目前的大单品的推进情况如何？公司前三季度产品增长有何亮点可以分享？</p> <p>A：公司第三季度的收入达成 14.02 亿元，同比增长 26.20%，在行业内位居前列。品类品牌的打造为公司贡献高质量业绩增长。</p> <p>公司 2023 年 10 月、2024 年 3 月连续推出“大魔王”“蛋皇”两个品类品牌，确定品类品牌引领、打造大单品的战略。上述产品通过产品研发、“向上游多走一步”打造差异化竞争策略，24 年前三季度收入持续提升。前三季休闲魔芋实现 5.51 亿收入，同比增长 38.97%；蛋类零食实现 4.19 亿收入，同比增长 104.43%。</p> <p>公司通过全渠道的产品渗透，特别是高势能会员渠道的</p>

突破和电商的高举高打的营销策略，持续提升“大魔王”“蛋皇”Q3 的收入增长。Q3 休闲魔芋实现收入 2.41 亿元，同比增长 39.05%，在最近一个月的销售表现中，“大魔王”麻酱味产品占比休闲魔芋销量的 55%；Q3 蛋类零食实现收入 1.80 亿元，同比增长 64.35%，在最近一个月的销售表现中，“蛋皇”占比蛋类零食销量为 60%。

Q：请介绍公司 Q3 各个渠道的业绩增速。公司对未来的全渠道拓展有何计划？

A：公司持续推进全渠道战略，公司根据对市场的观察和多品类的特性，强化高景气度渠道，拓展新渠道：Q3 渠道增速从高到低为：高势能会员店渠道>零食>定量流通>电商（35%），散装 Q3 同比持平，直营 KA 渠道仍处于同比环比收缩阶段。

公司的多品类产品结构天然与电商渠道、零食、散装等渠道适配；且公司供应链通过精益生产、供应链选品能力、研发能力及品质的持续稳健得以匹配高势能会员店渠道。

Q：Q3 的净利率、毛利率、毛销差环比同比均有所下降，可否拆解原因？

A：1、Q3 影响净利率的主因是税率影响。回顾公司的历史业绩，季度间存在税率波动的情况。2024 年 Q3 所得税费用较去年同期增加 2,425.33 万元，环比 Q2 增加 1,617.83 万元。

2、毛利率、毛销差有所下降的原因：

（1）渠道占比变化导致毛利率有所下降：直营 KA 渠道、散装收入占比收缩、零食量贩渠道收入的增长。

（2）公司在品类品牌的构造阶段，销售费用投入略有增加。2024 年 Q3（剔除股份支付后）销售费用率为 11.41%，同比提升 0.46pct。

3、公司目前的净利率水平存在一定波动，是当下品类品

	<p>牌树立阶段的正常经营结果。长远来看，在公司供应链端“向上游多走一步”、精益生产、规模效应及后续品类品牌的确立之后，公司利润率、毛利率均有提升空间。</p> <p>Q：公司近期连续成立新的子公司，可否介绍公司的并购方向和新成立的子公司的业绩预期？</p> <p>公司于近期成立津香、津诚控股子公司，产品方向分别为炒货和肉禽类制品。预计两家子公司将于 Q4 释放少量业绩。2024 年完成整合后将为公司贡献收入利润。</p> <p>Q：蛋皇纪对公司鹌鹑蛋成本的贡献度如何？</p> <p>公司目前蛋皇纪一期已满产，二期、三期正在建设中。预计三期满产后，日产蛋量有望达到 120 吨/天。2024 年 Q3 蛋皇纪的自养鹌鹑蛋的成本约为 10.0~10.5 元/公斤，外采鹌鹑蛋约为 11 元/公斤。自养鹌鹑蛋的成品得率相较于外采鹌鹑蛋高 2%~5%。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及未公开披露的重大信息</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>