

证券代码：603345

证券简称：安井食品

安井食品集团股份有限公司
投资者调研记录表

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒其他（电话会议交流）
---------------	---

象形包、特色汤圆等产品的规划，如无锡工厂将重点推出的象形汤圆，已明确了选品、克重和使用原料等。另外，特色鲜肉小笼包也将作为重点在全国推广。

2. 公司如何应对当前速冻调制食品和速冻面米制品领域的竞争态势？

具体来看，速冻面点类产品因行业内普遍存在产品老化等问题，竞争较为激烈，而速冻调制食品依托公司市占率和渠道优势，仍有提升空间。公司在策略上聚焦优势品类：一是放大速冻调制食品的大单品优势，例如持续推动锁鲜装等核心产品的规模增长；二是针对速冻面点类市场格局，通过烧麦等正向增长单品的系列化开发（如推出不同口味、规格）增强竞争力。公司希望依托高基数下的市占率和渠道优势，在竞争中侧重优势产品放大与新式面点的突破，通过产品结构优化巩固市场地位。

3. 公司对鼎味泰的规划和展望是什么？

公司收购鼎味泰主要基于三方面规划和展望：一是品类互补，公司将深度整合鼎味泰在高端鳕鱼糜制品领域、关东煮细分品类的综合优势以及在冷冻烘焙赛道的产业布局，且国内冷冻烘焙赛道的溢价空间和消费习惯趋势明确，是公司重点开发的新领域；二是渠道互补，鼎味泰深耕沃尔玛、奥乐齐等精品商超渠道以及便利店关东煮现制场景的合作网络，其生产组织和运营模式与公司传统 B 端走量模式不同，双方可在大 B 定制和开放式小 B 的渠道推广、运营经验上相互借鉴。

4. 公司从“全面拥抱定制化”调整为“全面拥抱商超定制化”的进展？

近年来，传统商超系统以“宽类窄品”思路对门店进行调改，保留品类中头部或质价比高产品进行扶持；盒马、山姆等会员店新型零售业态，要求产品更具卖点、差异化和质价比。在此背景下，公司

在去年“全面拥抱定制化”基础上做了更精细改善，在今年旺季前明确全面拥抱商超定制化，目前处于策略推进初期，具体产品仍在开发和对接阶段。商超定制化产品由商超根据客户需求选品，通过规模化销量突破可形成成本优势——商超渠道对消费者需求理解更精准，定制产品适配度高，以期销量增长将带动规模效应。

同时，公司收购鼎味泰后，其在精品商超定制（特别是会员店）的经验和资源可供公司全面拥抱商超定制化策略进行借鉴。

5. 公司 2024 年度现金分红情况，2025 年的利润分配规划如何？

（1）2024 年度现金分红情况

公司 2024 年度利润分配预案为每股派发现金红利 1.015 元（含税）。总股本扣减公司回购专用证券账户中的股数后，拟派发现金红利为 296,515,331.98 元（含税）。公司 2024 年中期（包含半年度、前三季度）已向全体股东合计派发现金红利 680,670,663.56 元（含税）。合计占公司 2024 年度合并报表归属于上市公司股东净利润（经审计）的比例为 65.81%。

根据相关规则规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。2024 年度，公司以集中竞价的方式累计回购公司股份 753,600 股，金额为 62,873,869.00 元（不含交易费用）。

综上，2024 年度公司累计分红金额预计为 1,040,059,864.54 元（含税），占公司 2024 年度合并报表归属于上市公司股东净利润（经审计）的比例为 70.05%。

（2）2025 年利润分配规划

为积极分享经营成果，提振投资者持股信心，根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》相关规定，公司已在年度利润分配预案中提请股东会授权公司董事会在利润分配条件成就下决

	定 2025 年中期（包含半年度、前三季度）利润分配方案并实施。 上述调研会议，公司与投资者进行了交流与沟通，严格依照相关管理制度及规定执行，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况。
参与单位名称及人员姓名	详见《附件 1：参会名单》

附件 1：参会名单

2025 年 4 月 28 日晚，公司召开 2024 年度、2025 年一季度业绩交流。

序号	姓名	机构	序号	姓名	机构
1	宋婷	瑞银集团	2	刘旭清	瑞银集团
3	夏弈聰	摩根士丹利	4	胡昀昀	摩根基金
5	Steven Shi	高盛证券	6	靳雁	高盛证券
7	冯丹丹	花旗银行	8	孙鲁闽	南方基金
9	王世佳	华夏基金	10	徐哲琪	富国基金
11	朱少醒	富国基金	12	钟天皓	博时基金
13	虞秀兰	招商基金	14	智健	国泰基金
15	杨世祥	泰康资产	16	麻锦涛	人寿资产
17	高媛媛	国寿养老	18	顾训丁	中信证券
19	王雨申	中信里昂	20	管嘉琪	中信保诚基金
21	陈超俊	中信保诚基金	22	魏巍	中信期货
23	沈旸	中金证券	24	项洪波	中金资管
25	刘荫涛	工银理财	26	袁辰昱	工银瑞信基金
27	郑少轩	广银理财	28	罗寅骁	高毅投资
29	廖欣宇	Value Partner	30	Scott 洪	Point72
31	吴思颖	广发证券	32	刘宁	广发资管
33	田顺生	国信证券	34	王新雨	国信证券
35	张炳炜	国君资管	36	朱骏	华泰证券资管
37	林佳雯	兴业证券	38	刘琪铭	兴业自营
39	苏铖	东吴证券	40	李茵琦	东吴证券
41	于思淼	东吴证券	42	李新帜	诺安基金
43	石础	融通基金	44	陈涛	中庚基金
45	王郁冰	中庚基金	46	王克玉	泓德基金
47	郑名洋	泓德	48	陆迪	创金合信基金
49	彭俊霖	财通基金	50	马雪薇	天弘基金
51	袁多武	九泰基金	52	史佳璐	泰达宏利
53	李梓语	国盛证券	54	李依琳	国盛证券

55	晏诗雨	中泰证券	56	陈太中	中泰资管
57	徐志敏	中泰资管	58	郑日	中泰资管
59	刘光意	中国银河证券	60	孙菲菲	银河国际
61	李嘉祺	光大证券	62	叶倩瑜	光大证券
63	刘勇	光大自营	64	张良	平安资管
65	董博	方正资管	66	杨骥	浙商证券
67	孙天一	浙商证券	68	赵媛	浙商资管
69	叶小米	浙商自营	70	韩璐	中再资产
71	黄鑫	国泰财产保险	72	徐廷玮	杭银理财
73	崔良旭	泓澄投资	74	唐毅	明沚投资
75	田江	鼎锋资产	76	刘宝军	名禹资产
77	韩骋	健顺投资	78	童驯	同犇投资
79	刘慧萍	同犇投资	80	余瑛紫	瓴仁投资
81	黄韵	厚葳基金	82	曹博	凯丰投资
83	王培培	华创证券	84	严文炆	华创证券
85	欧阳予	华创证券	86	杨逸文	中邮证券
87	蔡雪昱	中邮证券	88	孟东晖	中邮资管
89	孙婉宁	中邮资管	90	童杰	华福证券
91	冯佳文	华源证券	92	刘景瑜	国联民生证券
93	周涛	国海证券	94	吴文德	财通证券
95	杨恒	东海基金	96	黄艺明	中科沃土基金
97	徐小勇	长安基	98	殷伟	江海自营
99	刘争争	中山证券自营	100	吴艾锜	天风证券
101	张春龙	君阳私募基金	102	陈曦	上海递归私募基金
103	刘敏	优益增投资	104	康健	彼得明奇基金
105	解睿	羊角基金	106	刘青林	上海呈瑞投资
107	祝海杰	宁涌富私募基金	108	魏琦	诚盛投资
109	Biao	Bamboohill	110	亓辰	广东正圆私募基金
111	陈浩	上海仁布投资	112	贾雨朦	星泰投资
113	张伟	理臻投资	114	金佳炜	敦和资管

115	谢宁宁	上海禧弘私募基金	116	刘杨	弘尚资产
117	陈小珊	阿杏投资	118	朱一丰	银叶投资
119	俞忠华	云门投资	120	张亚男	鸿道投资
121	曹剑飞	上海金犇投资	122	石伟燊	Pinpoint
123	郑尚海	乘是投资	124	林子钧	中胤信弘
125	曹国军	上海天猊投资	126	胡玉阳	红象投资
127	倪耿皓	紫阁投资	128	刘彬	隆源投资
129	梁悦芹	闻天投资	130	江皓云	于翼资产
131	赵纬辰	筌筌资产	132	李忠瀚	群益投信
133	陈磊	博道基金			

2025 年 4 月 29 日早，公司召开 2024 年度、2025 年一季度业绩交流。

序号	姓名	机构	序号	姓名	机构
1	Leaf Liu	高盛证券	2	Valerie Zhou	高盛证券
3	刘旭清	瑞银集团	4	宋婷	瑞银集团
5	冯丹丹	花旗银行	6	卢华权	中信证券
7	江皓云	中信证券	8	王雨申	中信里昂
9	冯瑞林	中信里昂	10	孙菲菲	银河国际
11	陈健骥	施罗德投资（上海）	12	谭丽	嘉实基金
13	吴悠	嘉实基金	14	董泓宇	南方基金
15	容健铭	南方基金	16	周浩	南方基金
17	袁方	易方达基金	18	李世伟	富国基金
19	冯汉杰	广发基金	20	吴思颖	广发证券
21	祝松	鹏华基金	22	杨明	华安基金
23	赵大震	国泰基金	24	王治璇	高毅资产
25	苏晓珺	光大证券	26	李嘉祺	光大证券
27	丁天	华创证券	28	欧阳予	华创证券
29	王培培	华创证券	30	杨骥	浙商证券
31	孙天一	浙商证券	32	吴文德	财通证券
33	张文豪	财通证券	34	李依琳	国盛证券

35	童杰	华福证券	36	丁一	华源证券研究所
37	张倩	华鑫证券	38	唐宋媛	平安养老保险
39	吕业青	华泰资产	40	钟世哲	泉果基金
41	韩骋	健顺投资	42	郑尚海	乘是投资
43	毛志伟	利檀投资	44	韩冬伟	国华兴益
45	郑婉玲	安信基金	46	董丽蒙	亚太财产保险
47	白姣姣	国都自营	48	张萍	广东正圆私募基金
49	陈曦	上海递归私募基金	50	应晓立	上海歌汝私募基金
51	王俊	重庆穿石私募基金			