

证券代码：605089

证券简称：味知香

苏州市味知香食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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 ☒电话会议 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位	国泰海通、中银国际、汇鑫投资、尚诚资产、创金合信、资瑞兴投资、光大证券、彼得明奇、瑞达基金、格林基金、泽兴资产、东方证券、国盛证券、长江证券、羊角基金、国富人寿、紫金信托、国投瑞银、金信基金、诚盛投资、大塘资产、浙商证券、甄投资产、中信期货、金信基金、睿亿投资、平安资产、紫阁投资、KTF Capital Management Limited、松禾成长、景诚实业、POLUNIN CAPITAL PARTNERS LTD、Dexin Investment Limited、金融街证券、华安资管、绅徽投资
时间	2025 年 10 月
地点	公司会议室及线上
上市公司接待人员姓名	证券事务代表王甜甜
投资者关系活动主要内容介绍	一、基本情况介绍 为应对市场环境变化，公司主动求“变”。2025 年前三季度，公司在门店、渠道、产品等方面做出了一系列举措。公司 2025 年第三季度实现营业收入 1.88 亿元，同比上期增长 2.61%，实现净利润 0.21 亿元，同比上期下降 17.64%。公司

2025 年前三季度实现营业收入 5.31 亿元，同比上期增长 3.95%，实现净利润 0.53 亿元，同比上期下降 21.90%。

二、交流提问

1、问：公司当前老店升级的进展情况如何？

答：由于当前消费行为与习惯的转变，线下门店面临客流量和体验升级的挑战，推进门店升级是公司保障市场竞争力的重要任务，相关工作在有序推进和落地的过程中。今年，公司聘请专业团队，对门店升级方案进行系统化拆解与精细化执行，明确将线下场景核心聚焦于家庭用餐需求。从形象设计、产品陈列、营销活动等多个方面进行升级并推动落地。公司将传统的冰柜升级为可视化立柜，通过提升产品展示效果吸引客流，进一步优化消费体验并拉动复购频次。当前新升级的门店已在苏州地区开展测试，后续将根据测试数据持续优化方案并逐步推广。

2、问：公司前三季度研发费用增长的原因

答：前三季度公司研发费用有所增加，该变化主要由业务端的战略布局和市场需求驱动。公司当前根据三大事业部对产品进行精细化划分，实现“渠道-产品”的精准匹配。其中，商超渠道增长较快，为满足该渠道客户的个性化需求，公司针对性推出部分定制化产品，这对研发团队提出了多样化的要求，进而推动研发费用增长。公司将持续强化研发团队的专业能力建设，在稳步提高整体经营规模的同时，通过公司内部控制和流程优化实现对整体费用水平的合理调控。

3、问：公司批发渠道中团餐业务目前的发展情况如何？

答：团餐业务整体发展态势较好。近年来，食品安全问题愈发受到大众的关注，在此背景下，团餐客户加速内部供应链与合作方筛选改革，倾向于选择原材料品质优秀且有品牌信誉

	背书的企业进行合作。味知香一直将食品安全视为重中之重，与国际知名品牌建立长期合作关系，甄选优质原材料，多年深耕半成品菜领域，凭借持续的产品力与品控表现，积累客户信任度，成为团餐客户合作的优选对象。 4、问：分析一下毛利率下滑的原因？ 答：前三季度毛利率下滑主要是原材料成本上涨导致的，其中，牛肉、虾、鸡中翅等原材料的价格均有一定幅度的上涨。面对成本波动，公司基于原材料价格走势对产成品进行调价，产品调价在时间传导效率与幅度上略滞后于原材料成本上涨速度，短期内未能完全抵消成本压力。为了改善成本压力，公司此前成立了相关工作小组强化供应链管控力度，对内部效率进行有效提升，三季度毛利率水平环比已有所改善，公司会持续深化成本管控体系建设，进一步优化毛利率结构。
附件清单(如有)	无