

# 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：2024-004

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 checked="" 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8月22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年半年度的经营情况？</p> <p>答：2024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年上半年，公司实现营业收入112,955.89万元，同比增长22.17%；实现归属于上市公司股东的净利润14,332.59万元，同比增长72.41%，盈利能力进一步改善。</p> <p>从整体盈利能力来看，公司半年度整体毛利率超过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。</p> <p>收入方面，从渠道来看：线下渠道拓展顺利，增长接近30%，线上渠道略有下滑。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3万门店，半年度营收同比增长超100%。</p>

从品规来看：小包装产品占比 51%左右，同比增长超过 20%。大包装+散称产品占比 49%左右，其中散称产品同比增长接近 60%；

从品类来看：报告期内主要品类均实现稳定增长，休闲鱼制品、禽类制品、豆制品、蔬菜制品分别完成销售收入 70,308.23 万元、25,797.538 万元、11,071.17 万元、3,812.15 万元，同比增长 16.64%、51.10%、9.53%、15.61%。

## 二、公司 2024 年半年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 年半年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 年半年度毛利率整体较高。（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、公司半年度销售费用率增长的主要原因是什么？全年来看是否会有大的增长？

答：2024 上半年公司销售费用率同比有所增长，主要原因是公司基于经营的策略加快了上半年市场费用投放的节奏，如芒果 TV 乡“种地吧”、“魔方新世界”等综艺节目的赞助，西安样板市场的打造，线上线下广告费用等品牌推广费用投入等等，下半年节奏相较而言会稍放缓一些。

全年来看的话，公司品牌化升级的战略会持续推进，品牌推广费用投入相较去年可能会有所增长。从市场反馈来看，公司品牌势能提升对于市场拓展有比较积极的促进作用。公司会结合实际情况对品牌费用投入进行合理的规划和控制，整体的销售费用率不会有特别大的提升。

## 四、公司深海鳀鱼、溏心鹌鹑蛋和“周鲜鲜”短保豆干等创

### 新升级产品的推进情况如何？

答：劲仔深海鳀鱼产品作为公司核心品类鱼制品创新升级和品牌化发展的战略产品，自去年下半年以来，在西安样板市场取得了较好的消费者反馈。今年二季度合作伙伴峰会后，公司逐步加大了渠道推广节奏，选取了全国范围内渠道服务能力和终端管理能力较强的部分客户进行推广销售，确保深海鳀鱼产品健康稳定发展。目前覆盖的渠道和消费者反馈比较不错，公司也将持续推进，通过深海鳀鱼进一步提升渠道竞争力和品牌影响力。

鹌鹑蛋产品方面，公司持续投入研发创新，对现有爆汁鹌鹑蛋产品的新口味及新品规方面进行了丰富和完善，满足渠道的需求。全新升级的溏心鹌鹑蛋产品经过较长时间的打磨，即将上市与大家见面，相信能给消费者带来不一样的体验，敬请期待。

“周鲜鲜”短保豆干自一季度上市以来，产品力得到了消费者得认可，在渠道反馈和复购率方面表现非常不错。短保产品渠道对于公司目前的渠道结构来说是一个新的尝试和突破，公司目前采取线下聚焦湖南区域市场的策略，在湖南区域内稳步推进，逐步扩张到全国市场。

整体来看，公司三大品类的创新升级产品均顺利推进，同时积极推动公司布局健康零食赛道，持续加深品类认知，提高知名度和美誉度。

### 五、公司半年度线上渠道增长偏弱的原因是什么，有没有什么调整？

答：从半年度看，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、推进鱼制品、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。

	<p>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。</p> <p><b>六、公司在团队方面有没有新的变化？</b></p> <p>答：公司今年以来持续完善公司团队，在品质管理、线上渠道运营、现代渠道管理、品牌运营等方面均引进了行业高端人才，对于公司管理能力提升有一定的提升。</p> <p><b>七：公司上半年经销商数量增长速度有所放缓，主要原因是什么？</b></p> <p>答：过去三年公司以渠道建设为核心，经销商数量增长较快，同时提升了终端服务型经销商的占比。从经销商体量来看，去年公司完成 20 亿元的销售收入，经销商数量为 3000 家左右，经销商的平均销售体量较小，公司对于经销商的管理能力以及经销商对于公司的认可度和重视度还有较大的提升空间。</p> <p>今年以来，公司更加重视渠道管理能力和品牌运营能力的提升，希望帮助经销商做优做强，让经销商对公司更有信心，长期陪伴，与公司共同成长。</p> <p>目前来看，经销商拓展的进度和管理水平提升符合公司的预期。</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	2024-8-23

## 附件：

序号	姓名	机构名称
1	杨骥	浙商证券股份有限公司
2	叶倩瑜	光大证券股份有限公司
3	郭梦婕	太平洋证券股份有限公司
4	曹敏	鹏扬基金管理有限公司
5	劳晓桐	深圳进门财经科技股份有限公司
6	王叶	华富基金管理有限公司
7	季宇	泓德基金管理有限公司
8	杨禹琦	杭州附加值投资管理有限公司
9	亓辰	广东正圆私募基金管理有限公司
10	王策源	天治基金管理有限公司
11	刘家将	德懿禾资产管理有限公司
12	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
13	韩威俊	交银施罗德基金管理有限公司
14	唐靓	浙江浙商证券资产管理有限公司
15	秦庆	上海甬兴证券资产管理有限公司
16	付梦阳	华泰保兴基金管理有限公司
17	赵耀	安联基金管理有限公司
18	李文	北京彼立弗投资管理有限公司
19	何芳	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
20	张帅	上海领久私募基金管理有限公司
21	黄轩辕	国元证券股份有限公司
22	武雨欣	中国国际金融股份有限公司
23	章昕乔	华安基金管理有限公司
24	李晓真	巨杉(上海)资产管理有限公司
25	张一	兴业证券股份有限公司
26	黄逸群	易方达基金管理有限公司
27	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
28	汪润	兴业证券股份有限公司
29	葛天惟	上海明河投资管理有限公司
30	白召然	承珞(上海)投资管理中心(有限合伙)
31	卢周伟	华西证券股份有限公司
32	杨苑	国信证券股份有限公司
33	罗頔影	东吴证券股份有限公司
34	张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
35	杨霞	上海彤源投资发展有限公司
36	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司
37	李武跃	上海雷钧资产管理有限公司
38	王玲瑶	国盛证券有限责任公司
39	沈旸	中国国际金融股份有限公司

40	陈金璐	中信证券资产管理有限公司
41	胡世炜	天风证券股份有限公司
42	瞿继承	深圳市前海铂悦投资管理有限公司
43	关雪莹	中天国富证券有限公司
44	俞海海	红塔证券股份有限公司
45	李茵琦	财通证券股份有限公司
46	王洁婷	东兴证券股份有限公司
47	赵维卿	广东润达私募基金管理有限公司
48	闵磊	深圳市长青藤资产管理有限公司
49	唐朝	中泰证券股份有限公司
50	刘淇铭	兴业证券股份有限公司
51	张旭菁	建信保险资产管理有限公司
52	董博文	光大证券股份有限公司
53	金凤	东方基金管理股份有限公司
54	汤晨晨	沅京资本管理(北京)有限公司
55	严晓思	华创证券有限责任公司
56	何宇航	天风证券股份有限公司
57	王颖	华金证券股份有限公司
58	云昀	信泰人寿保险股份有限公司
59	赵康	中信证券股份有限公司
60	王苏煦	汇安基金管理有限责任公司
61	蔡子廷	东方证券股份有限公司
62	吴杏	上海国际信托有限公司
63	李爽	北京沅沛投资管理有限公司
64	陈宇君	国金证券股份有限公司
65	张洁钰	华鑫证券有限责任公司
66	肖旭芳	长江证券股份有限公司
67	崔晓静	东方财富证券股份有限公司
68	张倩	华鑫证券有限责任公司
69	李啸	民生证券股份有限公司
70	黄诗汶	国海证券股份有限公司
71	李榴心	南方基金管理股份有限公司
72	方振	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
73	王芳	华龙证券股份有限公司
74	牛广宇	中信建投证券股份有限公司
75	尹佳瑜	观富(北京)资产管理有限公司
76	杜宛泽	浙商证券股份有限公司
77	杨逸文	中邮证券有限责任公司
78	薄琳琳	海南佳岳私募证券基金管理有限公司
79	于那	首创证券股份有限公司
80	李奕璇	青岛星元投资管理有限公司
81	黄欣培	德邦证券股份有限公司
82	范慧华	万和证券股份有限公司

83	蔡雪昱	中邮证券有限责任公司
84	刘凯娜	长安汇通(深圳)投资有限公司
85	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
86	胡慧娟	晋江和铭资产管理有限公司
87	晏诗雨	中泰证券股份有限公司
88	余音	复通(山东)私募投资基金管理有限公司
89	赖思琪	上海证券有限责任公司
90	贾雨朦	星泰投资管理有限公司
91	冯瑞	山西证券股份有限公司
92	夏廷锋	耕霖(上海)投资管理有限公司
93	陈明波	嘉兴鑫扬私募基金管理有限公司
94	陈媛	上海宽远资产管理有限公司
95	彭潇颖	中国银河证券股份有限公司
96	王宇英	郑州市鑫宇投资管理有限公司
97	郑少轩	华安证券股份有限公司
98	张程	交银施罗德基金管理有限公司
99	朱骏	华泰证券(上海)资产管理有限公司
100	张夺	合煦智远基金管理有限公司
101	王婧	浙商证券股份有限公司
102	韩勉	中国银河证券股份有限公司
103	孙瑜璠	复旦大学
104	李国华	广发证券股份有限公司
105	庠九睿	中国对外经济贸易信托有限公司
106	罗丽文	长城证券股份有限公司
107	毕微	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
108	李嘉瑞	华西证券股份有限公司
109	丰一凯	长江证券(上海)资产管理有限公司
110	焦浩潏	浙商证券股份有限公司
111	王辉	北京市星石投资管理有限公司
112	陈钟山	开源证券股份有限公司
113	项洪波	中国国际金融股份有限公司
114	夏霁	西南证券股份有限公司
115	倪欣雨	华泰证券股份有限公司
116	黄亚铷	路博迈基金管理(中国)有限公司
117	高畅	中信建投证券股份有限公司
118	林佳雯	兴业证券股份有限公司
119	李志国	北京博润银泰投资管理有限公司
120	董懿夫	华泰保险集团股份有限公司
121	李学龙	青岛素本投资管理有限公司
122	麦浩明	广州市航长投资管理有限公司
123	孙健	上海玖歌投资管理有限公司
124	孟博	北京金百镨投资管理有限公司
125	汤学章	中信证券股份有限公司

126	毕晓静	财通证券股份有限公司
127	余璇	中信建投证券股份有限公司
128	谢运心	深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司
129	胡慧	广发证券股份有限公司
130	王漪昆	天风证券股份有限公司
131	解文杰	海南星火私募基金管理有限公司
132	吴文德	财通证券股份有限公司
133	刘旭明	国华兴益保险资产管理有限公司
134	李灿	国华兴益保险资产管理有限公司
135	Nan Bai	Townsquare investment
136	李禹蒙	海南和谕私募基金管理有限公司
137	严俊	江西楠桦新型材料有限公司
138	王冰	北京紫薇私募基金管理有限公司
139	徐廷玮	杭银理财有限责任公司
140	Steven Zhang	TSIM
141	宋芳	南京证券股份有限公司
142	申嘉艺	共青城紫欣私募基金管理有限公司
143	张宇轩	海通证券股份有限公司
144	王厚恩	北京金泰银安投资管理有限公司
145	韩冰洁	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
146	刘意纯	中邮证券有限责任公司
147	张云	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
148	李婧怡	路博迈亚洲有限公司
149	肖峰	景顺长城基金管理有限公司
150	穆笛	高盛(亚洲)有限责任公司
151	厉楠	凯石基金管理有限公司
152	范锡蒙	民生证券股份有限公司
153	陈舒薇	交银施罗德资产管理(香港)有限公司
154	程丽丽	信达证券股份有限公司
155	王梦如	紫金矿业投资(上海)有限公司
156	李心宇	张家港高竹私募基金管理有限公司
157	洪亦秋	银华基金管理股份有限公司
158	Ruilin Feng	中信里昂证券有限公司
159	陈怡	兰馨亚洲投资香港有限公司
160	邓天娇	中银国际证券股份有限公司
161	笄菲	上海和谕私募基金管理有限公司
162	刘宝军	上海名禹资产管理有限公司
163	陈凯南	北京国际信托有限公司
164	贺福东	深圳市千榕资产管理有限公司
165	周顺怡	东亚前海证券有限责任公司
166	靳晓婷	西部利得基金管理有限公司
167	刘清羽	东方财富证券股份有限公司
168	黄静	财信证券股份有限公司



169	熊智超	上海申银万国证券研究所有限公司
170	邱天	天风证券股份有限公司
171	刘慧萍	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
172	吴志泰	深圳市杉树资产管理有限公司
173	蒲天瑞	农银汇理基金管理有限公司
174	卞大利	香港恒远资本投资有限公司
175	周洋	高盛(亚洲)有限责任公司
176	宋洋	安中投资管理(上海)有限公司
177	游懿轩	北京遵道资产管理有限公司
178	钟功焕	上汽顾臻(上海)资产管理有限公司
179	赵瑞	首创证券股份有限公司
180	曹志平	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
181	林子钧	深圳中胤信弘投资有限公司
182	沈佩玉	河北源达信息技术股份有限公司
183	汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司
184	智健	国泰基金管理有限公司
185	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
186	吴涵泳	深圳奇盛基金管理有限公司
187	丁伟	山东驼铃私募基金管理有限公司
188	熊欣慰	中泰证券股份有限公司
189	詹妍慧	国新证券股份有限公司
190	郭亦骏	西部证券股份有限公司
191	陈晨	上海益理资产管理有限公司
192	赵进	深圳进门财经科技股份有限公司
193	董亮亮	北京诺昌投资管理有限公司
194	戴隽	泰信基金管理有限公司
195	郝征	长盛基金管理有限公司
196	孟斯硕	东兴证券股份有限公司
197	王栗晴	上海申银万国证券研究所有限公司
198	吕睿竞	长盛基金管理有限公司
199	刘健	摩根基金管理(中国)有限公司
200	王家远	毕盛(上海)投资管理有限公司
201	姜英	国泰基金管理有限公司
202	杨君弈	上海万纳私募基金管理有限公司
203	余刚	国投安信期货有限公司
204	周申力	上海联视投资管理有限公司
205	張蘊荷	睿思资本有限公司
206	江婧	华西证券股份有限公司
207	熊政	广东邦政资产管理有限公司
208	李大瑞	上海肇万资产管理有限公司
209	尹克成	上海旦成投资有限公司
210	白福浓	伊诺尔集团有限公司
211	周悦琅	野村东方国际证券有限公司

212	赖正健	上海贵源投资有限公司
213	刘虎	上海翰潭投资管理有限公司
214	毛学东	方正证券股份有限公司
215	黄登峰	深圳前海精至资产管理有限公司
216	胡慧婷	华夏基金管理有限公司
217	李利	海南博荣私募基金管理合伙企业(有限合伙)
218	陈潇	天风证券股份有限公司
219	吕昌	上海申银万国证券研究所有限公司
220	郭芳	中信证券股份有限公司
221	曹国军	上海天貌投资管理有限公司
222	张玲玉	民生证券股份有限公司
223	孙颖	国投证券股份有限公司