

股票代码：002726

股票简称：龙大美食

债券代码：128119

债券简称：龙大转债

山东龙大美食股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-03

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 √其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	光大保德信基金、金泽基金、凯润资管
时间	2025 年 06 月 04 日 10:30-11:30 2025 年 06 月 05 日 15:00-16:00
地点	山东龙大美食股份有限公司 1 号会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书：张瑞
投资者关系活动主要内容介绍	

1、预制食品板块的增速和利润率如何展望？

答：随着餐饮连锁化趋势和对食品安全的管控加强，大型规范化企业生产的产品将进一步得到市场的认可。标准化、规模化生产的企业具备更好的核心竞争力，预计头部企业在该板块的规模能做到 50 亿左右，公司也在向这个目标发展。预制食品行业平均利润率大概在 7-10%左右。现阶段处于行业激烈竞争阶段，加上消费市场平淡，公司当前预制食品净利率 4-5%左右。公司在大 B 端渠道深耕多年，已经与 1000+家知名企业客户达成合作，拥有大 B 渠道布局的先发优势。公司在大 B 端积累的产品经验可以快速量产并推广到中小 B 端和 C 端，从而提升板块的规模及利润率，力争达到行业上游水平。

2、公司在 C 端渠道有什么新的变化吗？

答：公司深耕新零售渠道，以产品为主体，深挖产品潜力，持续打造爆款产品，并构建了主播达人矩阵，依托各类短视频、直播进行线上推广，同时聚焦京东、抖音等头部平台，深化私域业务。自去年下半年以来，相继上新了轻卤肥肠、爆汁鲜肉肠，今年陆续推出拇指肠、糯米肠、奶酪肠等系列产品，并通过直播带货，整体增速较好。新品轻卤肥肠上市后仅一个半月实现 1,000 万元的销售额，在“与辉同行-山东行”直播活动中实现 GMV420 万元；“鲜食记爆汁鲜肉肠”上市首日线上直播销额突破 1 万单，在“与辉同行”和“辛选”已连续两个月取得同类产品第一的销量。

3、公司的肉制品业务主要 TO C 吗？

答：主要通过经销商渠道和商超渠道、以及电商流通到 C 端。

4、养殖出栏量大概在什么水平？未来几年屠宰量会有增长吗？

答：公司 2024 年生猪出栏量 38.24 万头，预计 2025 年出栏量 40 万头左右，养殖整体出栏量控制在屠宰量的 10%左右。目前，公司围绕“销售为王”，整合资源在销售上做重点突破，未来会进一步加强周边市场的深度开拓，除提升屠宰量外，会更注重产品结构的调整，深耕精加工业务，提升利润空间。

5、公司可转债还有一年多到期，后续如何考虑的呢？

答：公司后续将结合二级市场情况采取措施积极促转股。

附件清单（如有）	无
日期	2025 年 06 月 06 日