

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：2026-001

投资者关系活动类别	<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）
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2026年4月23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 丰文姬 董事会秘书 涂卓
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请介绍公司2025年年度及2026年第一季度经营情况？</p> <p>答：公司2025年公司实现营业收入24.43亿元，创历史新高，净利润达2.4亿元；2026年一季度营收7.39亿元，创单季度历史新高，同比增长24.16%；净利润7125万，同比增长5.48%，扣非净利润6564万，同比增长23.00%。</p> <p>2025年以来，面对市场变化与渠道承压，公司积极求变，稳固现有基本盘，加强与核心客户的战略合作，推进新品开发和铺市，提升重点渠道品牌势能，促进渠道动销，落实品牌和销量融合发展。</p> <p>从销售模式来看，公司2025年直营模式收入同比增长47.79%，占比提升至35.37%。主要系公司与零食渠道、商超渠道核心客户的合作进一步深化，渠道运营能力进一步提升。</p> <p>从渠道结构来看，零食渠道自2025年下半年以来增长提速，第一季度保持快速增长趋势；线下综合渠道2025年受鹌鹑蛋品类及整体流量影响略微下滑，第一季度已逐步恢复；线上渠道受内容电商影响整体略有下滑，传统货架电商已逐渐平稳，恢复增长</p>

态势。

从品规来看，公司2025年大包装占比提升至约30%，主要来自于零食渠道核心客户的定量装产品突破，品牌势能进一步提升；小包装占比约54%，主要受益于市场品牌势能提升后，带动渠道动销；散称产品占比约16%，受商超流量和鹌鹑蛋品类影响，占比有所下降。

从品类来看，公司坚定大单品发展战略，2025年核心大单品鱼制品稳定增长，手撕肉干快速增长。2026年第一季度以来，鱼制品和肉制品增长进一步提速，豆制品恢复增长趋势，鹌鹑蛋品类月销逐渐企稳。

2. 公司2026年员工持股计划目标如何实现？

答：公司自上市以来多次推出限制性股权激励及员工持股计划方案，在团队的努力下全部顺利完成公司业绩目标。本次2026年员工持股计划覆盖更多公司核心骨干，提升了公司管理团队的凝聚力和对公司的发展信心。

公司坚持大单品战略和全渠道发展战略不动摇，打造“一超多强”的品类矩阵。鱼制品作为核心大单品，2025年已突破16亿元，公司会进一步通过完善定量装等SKU，不断开发创新产品来拓展重点渠道，未来将进一步提升市场规模，成为覆盖全渠道的超级大单品。肉干产品公司已经发展多年，在细分品类中有比较强的竞争力，复购率强，发展潜力较大，之前主要集中在流通渠道以及部分线上渠道，零食渠道自去年下半年以来持续发力，公司目前正进一步研发创新，提升产品力，覆盖更多消费群体，通过丰富SKU（如定量装、组合装）适配全渠道。豆制品作为公司核心品类之一，在技术积累上有很强的优势。公司通过技术突破开发了周鲜鲜豆干、爆嫩豆干等有较强竞争力的创新型产品，具备成为新增长点的潜力。

3. 公司在渠道的发展规划情况如何？

答：线下渠道中，目前零食渠道占比不断提升，渠道势能提

升明显。公司目前零食渠道主要以小鱼和肉干产品为主，增速较快。接下来将继续加强与渠道的战略合作，开发更多适配该渠道的品类和SKU，提升单点卖力。同时，公司通过提升组织力，如履约率、库存周转等，来提高渠道运营效率，提升公司整体效益。

线下流通渠道是公司的基本盘，公司去年以来持续进行渠道变革，以提升精细化管理能力。线下高势能渠道具有满足消费者体验感和沉浸感的优势，是品牌建设的重要阵地，公司重视其品牌传播和形象建设功能，未来将持续优化，将传统渠道与现代渠道融合，提升线下综合渠道的整体竞争能力。国际贸易渠道方面，公司目前基数较低，增长速度快于公司整体增速，未来将继续加强重点客户开发，打造重点区域市场。

线上渠道方面，除内容电商受运营效率降低影响外，其他线上自营、经销渠道以及即食零售渠道已恢复增长态势，未来将作为产品曝光、消费者触达的渠道稳定发展。

公司将坚持全渠道发展战略，紧跟渠道的发展变化，跟随消费者流向，积极拥抱零食量贩、O2O等新兴渠道，不断提升产品及SKU与渠道的适配性，确保公司在各个渠道的可持续发展。

4. 公司2025年及2026年第一季度毛利率有所下降的主要原因？公司接下来成本如何展望？

答：公司2025年和2026年一季度毛利率略有下滑，主要是受渠道和产品结构变化的影响：如线下零食渠道产品毛利率略低，占比逐渐提升；新媒体渠道的高毛利产品由于渠道费效比下降，占比逐渐降低。此外，2025年以来新工厂投建后产能逐步稳定、新品推广未稳定也对公司毛利率产生一定阶段性影响。

成本方面：公司主要原材料鳀鱼今年以来受油价上涨、渔汛情况等影响，采购价格略有上浮。公司也在积极开发海外原材料的供应渠道，确保原材料价格的稳定。鹌鹑蛋第一季度阶段性有所上涨，原因主要为鹌鹑养殖成本上升和供需市场阶段性影响，公司将密切关注原材料价格变化；其他原材料如鸭胸肉、大豆、魔芋等基本稳定。

	<p>5. 公司目前在新品开发思路上有什么样的变化？</p> <p>答：随着公司直营客户占比提升，客户战略合作加强，公司目前结合渠道需求开发了更多渠道适配的产品，如零食渠道组合定量装、商超渠道定制款产品、渠道品牌联名款产品等，更精准地满足渠道和消费者的需求，整体市场反馈较好。</p> <p>目前渠道分化较大，不同渠道和消费者的需求有一定差异，公司在产品创新升级的同时，将继续加强与高势能渠道如零食渠道、会员渠道的沟通，开发更多满足渠道和消费者需求的产品，通过重点渠道完善新品的产品力、品牌力、价格体系等，再进一步向全渠道推广。</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）	见附件
日期	2026-4-23

附件：

(排名不分先后)

序号	姓名	公司
1	杨骥	中信建投证券股份有限公司
2	蒲启迪	金鹰基金管理有限公司
3	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
4	薄琳琳	海南佳岳私募证券基金管理有限公司
5	高峰	广发证券股份有限公司
6	倪欣雨	华泰证券股份有限公司
7	宋辰霆	Citadel International Equities
8	范林泉	爱建证券有限责任公司
9	郭嘉熙	泰康基金
10	冯新月	国投瑞银
11	高畅	中信建投证券股份有限公司
12	舒尚立	西南证券股份有限公司
13	胡慧	广发证券股份有限公司
14	赵玥	申万宏源证券资产管理有限公司
15	叶倩瑜	光大证券股份有限公司
16	李文华	汇丰晋信基金
17	张宇轩	海通证券股份有限公司
18	吕昌	上海申银万国证券研究所有限公司
19	范晨昊	长江证券股份有限公司
20	吕若晨	华泰证券股份有限公司
21	刘景瑜	国联民生证券股份有限公司
22	权深	上海禅龙资产管理有限公司
23	周翔	华源证券股份有限公司
24	于思淼	中泰证券股份有限公司
25	杨勇健	中国国际金融股份有限公司
26	赵瑞	首创证券股份有限公司
27	冯耀东	北京合正普惠私募基金投资管理有限公司

28	张苏豫	汇和丰投资控股有限公司
29	寸特彬	华创证券有限责任公司
30	黄静	财信证券股份有限公司
31	蔡雪昱	中邮证券有限责任公司
32	王萌	平安证券股份有限公司
33	宋丽华	汇丰前海证券有限责任公司
34	孟斯硕	东兴证券股份有限公司
35	柴苏苏	国信证券股份有限公司
36	李鑫鑫	中邮证券有限责任公司
37	秦一方	东方财富证券股份有限公司
38	赵康	中信证券股份有限公司
39	杨逸文	中邮证券有限责任公司
40	刘光意	中国银河证券股份有限公司
41	万鹏程	东亚前海证券有限责任公司
42	宋婷	瑞士银行
43	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
44	夏慧华	湖南正兴私募基金管理有限公司
45	王厚恩	深圳深高私募证券投资基金管理有限公司
46	孙颖	东方财富证券股份有限公司
47	赖思琪	中泰证券股份有限公司
48	陈钟山	开源证券股份有限公司
49	李文华	汇丰晋信基金管理有限公司
50	张宇光	开源证券股份有限公司
51	杨苑	国信证券股份有限公司
52	卢周伟	华西证券股份有限公司
53	李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
54	曹慧	耕霖（上海）投资管理有限公司
55	吴杏	上海国际信托有限公司
56	周缘	上海申银万国证券研究所有限公司

57	黄诗汶	天风证券股份有限公司
58	燕斯娴	国投证券股份有限公司
59	田然	东方财富证券股份有限公司
60	邓欣	华安证券股份有限公司
61	董博文	光大证券股份有限公司
62	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司
63	凌超	海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙）
64	张宇轩	海通证券股份有限公司
65	李梓语	国盛证券有限责任公司
66	张夺	合煦智远基金管理有限公司
67	童杰	华福证券有限责任公司
68	李茵琦	东吴证券股份有限公司
69	訾猛	国泰君安证券股份有限公司
70	陈力宇	国泰海通证券股份有限公司
71	武雨欣	中国国际金融股份有限公司
72	李圣	北京同德磐石资产管理有限公司
73	范子盼	华创证券有限责任公司
74	黄锐	本營國際有限公司
75	孙山山	华鑫证券有限责任公司
76	陈晔	深圳易桦投资有限公司
77	寸特彬	华创证券有限责任公司
78	彭潇颖	中国银河证券股份有限公司
79	刘旭明	国华兴益保险资产管理有限公司
80	陈宇君	国金证券股份有限公司
81	陈凯南	北京国际信托有限公司
82	程丽丽	信达证券股份有限公司
83	王玲瑶	国盛证券有限责任公司
84	刘宝军	上海名禹资产管理有限公司
85	蒋纯文	上银基金管理有限公司

86	尤诗超	国投证券股份有限公司
87	梁悦芹	深圳市興億投資管理有限公司
88	汤学章	中信证券股份有限公司
89	池文丽	中银基金管理有限公司
90	石晓晴	對稱資本有限公司
91	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙）
92	张潇倩	研究所
93	洪瑞祥	Point72 Hong Kong Limited
94	隋牧含	浙商证券股份有限公司
95	张玲玉	东方证券股份有限公司
96	毛学东	方正证券股份有限公司
97	丰一凯	长江证券(上海)资产管理有限公司
98	路兴刚	青岛朋元资产
99	赵耀	安联基金管理有限公司
100	程夏颖	上海原点资产管理有限公司
101	郑少轩	华安证券股份有限公司
102	沈旸	中国国际金融股份有限公司
103	黄欣培	财通证券股份有限公司
104	肖悦	国海证券股份有限公司
105	朱彦霖	招商证券股份有限公司