

证券代码： 001215

证券简称： 千味央厨

郑州千味央厨食品股份有限公司
投资者活动记录表

编号： 2026-002

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（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单
时间	2026年4月26日 15:00—16:00
地点	郑州
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 白瑞 副总经理兼财务总监 焦军军 董事会秘书 曹原春
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1、请简单介绍一下公司 2025 年度和 2026 年第一季度经营情况。</p> <p>答：2025 年公司实现营业收入 18.99 亿元，同比增长 1.64%；实现归属上市公司股东净利润 0.64 亿元，同比下降 24.04%；归属上市公司股东扣非后净利润 0.62 亿元，同比下降 24.62%。公司直营渠道营业收入 8.98 亿，同比增长 11.08%；经销渠道营业收入 9.86 亿元，同比下降 6.19%。从产品品类来看：主食类产品收入较同期下降 2.82%；小食类产品收入较同期下降 7.38%；烘焙甜品类收入产品增长 15.64%；冷冻调理菜肴类及其他产品收入增长 18.09%。</p> <p>2026 年第一季度公司实现营业收入 5.83 亿元，同比增加 23.83%；实现归属上市公司股东净利润 0.23 亿元，同比增长 5.40%。</p>

问题 2、2025 年直营客户在价格方面的竞争是否有明显缓解？

答：2024 年及 2025 年上半年，直营大 B 端客户竞争较激烈，会通过新开供应商促使企业竞争，但 2025 年下半年至今，客户更注重效率和质量稳定性，双方通过协同降本（如共同优化产品包装、增加产品份额等方式让利），而非纯竞争互卷，价格趋势整体较为稳定。

问题 3、公司烘焙业务 2025 年增长较好，哪些单品增长突出？

答：2025 年，公司烘焙甜品类产品增长 15.64%。主要由三类产品驱动：一是蛋挞类，提供全熟预灌注、挞皮加挞液等多种形式产品，满足新零售烘焙区和餐饮渠道的不同需求；二是丹麦类，以酥皮做底，搭配不同馅料、香肠及造型；三是派类，随着西快、咖啡茶饮的发展需求增长，派类产品相应增长。

问题 4、原材料对公司的经营是否有影响？

答：在原材料方面，受国际局势影响，石油及相关原料存在阶段性价格波动。公司 2025 年至今推行到岸价，在冷链运输成本上会有影响，具体体现在物流运输合同约定油价波动达到一定比例，需要联动调整运输费用。另外产品相关包材成本可能受到影响，其他原料相对稳定。公司在持续推动精益管理，保证原材料采购成本可控。

问题 5、2025 年经销商数量基本无变化的原因是什么？

答：2025 年公司经销商数量相对稳定，主要是因为公司对经销商实施分类赋能、精准施策的精细化管理。对核心经销商客户匹配专属服务方案，并共同制定项目提升计划和旺季政策；推动经销商转型开拓团餐类、熟食区、西快、泛火锅类专业渠道经销商。

问题 6、当下餐饮整体需求与去年相比有何变化？

答：从一季度来看，餐饮市场处于稳步复苏状态，市场已从规模红利转向效率与品质驱动的存量竞争，行业格局加速变化。

	<p>问题 7、2025 年公司新零售业务是否有增长？</p> <p>答：公司新零售端定制化生产销售模式归为直营模式，2025 年商场新零售业务的增长为直营做出了一定的贡献。公司还将持续增加研发能力、加快市场响应速度创新产品，为客户提供多品类多制品的产品方案。</p> <p>问题 8、公司海外市场拓展有哪些进展？</p> <p>答：截至目前，一方面是公司产品出口，另一方面是正在马来西亚建设生产工厂，该工厂将做清真认证，更匹配东南亚市场需求，能缩短产品出口时间周期，对拓展海外客户有积极推动作用。</p> <p>问题 9、公司第一季度收入增长 23.83%，利润没有同步增长的原因是什么？</p> <p>答：2026 年第一季度受春节消费的影响下，公司电商板块销售收入增加显著，但与此同时投流费用也较高，导致费用率偏高，影响综合利润。</p>																																																			
<p>附件清单 (如有)</p>	<table border="0"> <tr><td>1</td><td>唐巍</td><td>荷荷（北京）私募基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>2</td><td>洪瑞祥</td><td>Point72 Hong Kong Limited</td></tr> <tr><td>3</td><td>程碧升</td><td>国泰海通</td></tr> <tr><td>4</td><td>陈太中</td><td>中泰资管</td></tr> <tr><td>5</td><td>苏铖</td><td>东吴证券</td></tr> <tr><td>6</td><td>武雨欣</td><td>中金食品</td></tr> <tr><td>7</td><td>江皓云</td><td>中信证券</td></tr> <tr><td>8</td><td>吴春波</td><td>大河财立方</td></tr> <tr><td>9</td><td>AdrianChung</td><td>高盛</td></tr> <tr><td>10</td><td>杨美云</td><td>浙商</td></tr> <tr><td>11</td><td>葛颂</td><td>上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）</td></tr> <tr><td>12</td><td>柴苏苏</td><td>国信证券</td></tr> <tr><td>13</td><td>童杰</td><td>华福证券</td></tr> <tr><td>14</td><td>杨逸文</td><td>中邮证券</td></tr> <tr><td>15</td><td>杜南青</td><td>进门财经</td></tr> <tr><td>16</td><td>陈曦</td><td>递归资产</td></tr> <tr><td>17</td><td>杨洋</td><td>中财招商投资集团</td></tr> </table>	1	唐巍	荷荷（北京）私募基金管理有限公司	2	洪瑞祥	Point72 Hong Kong Limited	3	程碧升	国泰海通	4	陈太中	中泰资管	5	苏铖	东吴证券	6	武雨欣	中金食品	7	江皓云	中信证券	8	吴春波	大河财立方	9	AdrianChung	高盛	10	杨美云	浙商	11	葛颂	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）	12	柴苏苏	国信证券	13	童杰	华福证券	14	杨逸文	中邮证券	15	杜南青	进门财经	16	陈曦	递归资产	17	杨洋	中财招商投资集团
1	唐巍	荷荷（北京）私募基金管理有限公司																																																		
2	洪瑞祥	Point72 Hong Kong Limited																																																		
3	程碧升	国泰海通																																																		
4	陈太中	中泰资管																																																		
5	苏铖	东吴证券																																																		
6	武雨欣	中金食品																																																		
7	江皓云	中信证券																																																		
8	吴春波	大河财立方																																																		
9	AdrianChung	高盛																																																		
10	杨美云	浙商																																																		
11	葛颂	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）																																																		
12	柴苏苏	国信证券																																																		
13	童杰	华福证券																																																		
14	杨逸文	中邮证券																																																		
15	杜南青	进门财经																																																		
16	陈曦	递归资产																																																		
17	杨洋	中财招商投资集团																																																		

18	丁雅琴	瓦鏊咨询
19	叮咛	敦和资产管理有限公司
20	解睿	深圳前海汇杰达理资本有限公司
21	孙天一	浙商证券
22	李嘉祺	光大证券
23	卢周伟	华西证券
24	曾焕灿	福州经济技术开发区天阔私募基金管理有限公司
25	何宗寰	西藏源乘投资管理有限公司
26	吴文德	财通证券研究所
27	李依琳	国盛证券
28	周洋	高盛
29	黄欣培	财通证券研究所
30	夏克扎提	建投食饮
31	黄俊杰	深圳市明达资产管理有限公司
32	范晨昊	长江证券
33	吴思颖	广发证券
34	李天城	上海顶天投资有限公司
35	王新雨	国信证券
36	顾训丁	中信证券
37	李树磊	建信基金管理有限责任公司
38	秦一方	东方财富证券股份有限公司
39	陈凯南	中信产业基金
40	魏炜	上海益和源资产管理有限公司
41	刘光意	中国银河证券股份有限公司
42	郭 鹏	华商基金管理有限公司
43	舒殷	鸿运私募基金管理（海南）有限公司
44	张晓艳	西安敦成私募基金管理有限公司
45	姜闻页	上海开思私募基金管理有限公司
46	范锡蒙	国联民生证券股份有限公司
47	刘春茂	浙江誉文投资管理有限公司
48	张鸿	国投瑞银基金管理有限公司
49	李爽	北京沅沛投资管理有限公司
50	刘宝军	上海名禹资产管理有限公司
51	彭飞虹	深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司
52	毕建强	前海开源基金管理有限公司
53	王娟	天治基金管理有限公司
54	刘勇	光大证券股份有限公司（自营）
55	戴隽	泰信基金管理有限公司
56	邱天	天风（上海）证券资产管理有限公司
57	生名扬	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
58	王凯	中国国际金融股份有限公司
59	刘毅	开源证券股份有限公司
60	张小郭	创金合信基金管理有限公司
61	曹敏	鹏扬基金管理有限公司

62	田陈希	中金基金管理有限公司
63	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
64	魏雅雯	上海勤远私募基金管理中心（有限合伙）
65	刘冬	格林基金管理有限公司
66	陈琛	中金资管
67	刘二杰	赢利基金
68	黄亚铷	路博迈基金管理（中国）有限公司
69	范杨	上海国泰君安证券资产管理有限公司
70	沈晷	中金公司
71	宋星琦	Point72 Investment Management Company LLC
72	侯斌	金元顺安基金管理有限公司
73	金勇	润桂投资
74	钟天皓	博时基金管理有限公司
75	张文玺	融通基金管理有限公司
76	温淑涵	高盛资产管理（香港）
77	樊小山	三和投资
78	倪耿皓	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）
79	李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
80	焦明远	上海利檀投资管理有限公司
81	赵国防	东方财富证券股份有限公司
82	陈乐天	中银国际证券股份有限公司
83	陈佳琦	深圳金泊投资管理有限公司
84	杨骥	中信建投
85	郭亦骏	西部自营
86	刘洁铭	天风证券股份有限公司
87	齐晓石	天风证券
88	唐明	青榕资产管理有限公司
89	胡明	海富投资
90	关山	融通基金管理有限公司
91	邱思佳	兴证证券资产管理有限公司
92	龙军	信银理财有限责任公司
93	徐晨迪	和谐健康保险股份有限公司
94	胡婷婷	浙江象舆行投资管理有限公司
95	卢叶微	南京璟恒投资管理有限公司
96	赖燊生	恒识投资管理（上海）有限公司
97	曹思杨	上海林拙投资合伙企业（有限合伙）
98	李梓语	国盛证券
99	张欢茹	东北证券股份有限公司
100	聂嘉雯	华富基金管理有限公司
101	陈哲毅	瓦鏊咨询
102	童宇	诺安基金管理有限公司
103	高思维	昆仑信托有限责任公司
104	左一锟	招商证券股份有限公司
105	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）

	106	严文炆	华创证券
	107	蔡雪昱	中邮证券
	108	罗立波	宁银理财有限责任公司
	109	王颂	广发基金管理有限公司
	110	郭朝峰	中欧瑞博
	111	王飞跃	海坤投资
	112	胡江宾	万丰友方投资管理有限公司
	113	方一苇	开源证券
	114	王明利	有谱投资
日期	2026年4月26日		