

# 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：2024-001

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 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3月28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><b>一、请介绍公司2023年度的经营情况？</b></p> <p>答：2023年是公司主板上市的第三年，公司继续深耕鱼制品、禽类制品、豆制品等优质蛋白健康品类，坚持全渠道发展，推动品牌升级。在独立“小包装”优势基础上，“大包装+散称”策略持续升级，产品矩阵和渠道结构进一步优化，渠道竞争力不断加强，品牌力进一步提升。2023年度公司营收20.65亿元，同比增长41.26%；归母净利润2.10亿元，同比增长68.17%；扣非净利润1.86亿元，同比增长64.49%。第四季度营收5.72亿元，净利润7638.80万元，营收、净利润创下季度新高。</p> <p><b>从品类来看：</b>2023年度主要品类均实现快速增长，休闲鱼制品、禽类制品、豆制品、蔬菜制品分别实现销售收入12.9亿、4.5亿、2.1亿、0.72亿元，分别同比增长25.9%、147.6%、18.7%、88.2%。其中公司第二大核心单品鹤鹑蛋年销售额破3亿元。公司坚持品质为先打造大单品，目前公司拥有“二十亿级”大单品劲</p>

仔深海小鱼、“十亿级”潜力大单品鹌鹑蛋、“两亿级”实力单品豆干和肉干、“亿元级”单品魔芋等产品系列。

**从品规来看：**2023年，公司以“大包装+散称”产品组合为基础，推动产品进入线下高势能渠道。小包装产品是公司基本盘，目前销售收入占比49%左右，报告期内同比增长16%，主要来自品牌势能提升以后，渠道的健康增长。大包装产品占比31%左右，报告期内同比增长40%，散称产品占比20%左右，报告期内同比增长197%。大包装+散称目前超过50%占比，主要集中在BC超、KA、部分零食专营渠道，要覆盖优势区域的高势能渠道，未来将进一步提升。

**从渠道结构来看：**2023年度，公司持续推进线下传统流通渠道、现代渠道、新兴渠道和线上渠道立体式全渠道稳健发展。线下渠道方面，公司全力推动弱势渠道开商和经销商升级转型，发力终端型经销商的全国经销体系建设。零食专营渠道公司已覆盖市场主要品牌，合作客户超100家，覆盖门店数量超20000家。线上渠道方面，公司紧跟新媒体发展趋势，布局短视频、社交平台、达人直播等新兴渠道，建立从头部流量到自播带货的传播矩阵。

报告期内，公司经销商数量从2,267家增加至3,057家，其中，专业散称型经销商超过500家，渠道质量进一步提升。线下、线上渠道分别实现销售收入16.5亿、4.2亿元，同比增长43%、35%。

**二、公司2023年第四季度毛利率环比提升较多，主要原因是什么？2024年第一季度是否会持续？**

答：2023年第四季度毛利率环比提升的原因主要有以下几个方面：（1）市场终端建设投入影响：公司全年市场费用投放比例比较稳定，但会根据市场策略等情况，对费用投放节奏进行调整。

2023 年第四季度，公司市场费用因新品策略调整、春节备货错峰等因素影响，整体费用投入有所减少，导致货折减少，影响部分产品毛利率。（2）规模效应影响：公司第四季度整体销售收入达到历史新高，主要品类的规模效益有所提升，其中鹌鹑蛋的出品率、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。（3）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，下游产品结构有一优化，高毛利产品占比略有提升。以上几个方面叠加影响，导致 2024 年第四季度毛利率整体较高。

2024 年第一季度的持续性目前还有不确定因素，主要原材料成本方面目前较为平稳，市场费用投入和生产节奏受到春节备货时间后延的一定影响，从今年年度整体来看比较稳定，单季度情况请关注公司第一季度报告。

### 三、公司 2024 年在品类拓展方面有什么规划？

答：整体战略来看，公司将继续专注深耕以优质健康蛋白为原材料的中式风味休闲零食，聚焦公司现有几大品类，打造“健康零食”专家品牌形象，诠释“好吃又健康”的品牌内涵。

**鱼制品方面：**公司在细分赛道尤其是鱼类零食品类已有先发优势，2024 年公司将继续聚焦核心“二十亿级单品”劲仔深海小鱼，进一步提升市场规模，引领休闲鱼制品行业，同时加强“深海鳀鱼”健康营养的品牌形象打造，提高公司市场竞争的“天花板”。

**鹌鹑蛋方面：**公司具有一定先发优势，2023 年在激烈的市场竞争中完成了对鹌鹑蛋的品质创新、生产效益提升、供应链布局等一系列工作，同时基于“十亿级单品”的长期发展目标，对鹌鹑蛋的渠道、品规、价格体系、品牌发展等进行了梳理，并取得不错的成绩。2024 年，公司将主要专注鹌鹑蛋的产品创新与品牌

化发展，借助劲仔深海小鱼的成功经验，朝第二个“十亿级单品”目标迈进。

**豆制品、手撕肉干及魔芋制品方面：**目前，“二亿级单品”豆干、手撕肉干及“亿元级单品”“魔芋”处于稳定增长趋势，公司根据渠道发展情况和市场需求完善了几个品类的产品矩阵。公司在豆制品方面已经积累了一定技术优势，第一季度推出了“周鲜鲜”短保豆干产品。对于这些品类，公司会在产品创新、产品力提升方面持续投入，开发更有市场竞争力的产品。

**四、公司鹌鹑蛋 2024 年的整体目标是多少？目前有哪些具体规划？**

**答：**公司按照“十亿级单品”对鹌鹑蛋进行布局，2024 年将继续努力，保持市场份额、产品品质的领先地位。主要做好以下几个方面工作：

1、在原材料端，公司积极推动上游鹌鹑蛋原材料供应链发展，鼓励上游企业围绕公司鹌鹑蛋生产基地布局相关产业，对抗原材料价格波动风险，确保原材料的品质稳定，提高公司在原料方面的竞争力；

2、公司积极布局产能，提升规模化优势。目前公司平江生产基地鹌鹑蛋年产能达到 16000 吨，北海生产基地鹌鹑蛋正在建设中，将在 2024 年上半年陆续投产运营。公司在生产制造能力方面将持续投入，集中化、规模化发展，提高公司竞争力；

3、在产品矩阵和渠道上全面拓展。公司鹌鹑蛋目前销售渠道主要集中在 BC 超市、KA 等渠道，品规以散称为主，公司拥有竞争优势的流通渠道和增速较快的电商新媒体等渠道还未覆盖，市场主流的定量装产品还在持续拓展中。鹌鹑蛋作为健康美味零食，受众广泛，未来这些空白渠道和主流产品品规都有广阔的空间；

4、产品力是核心。公司深知产品力是鹌鹑蛋长期发展，突破到“十亿级产品”的核心，因此在产品创新，品质提升方面持续投入，不断突破。公司第一季度已率先推出了“无抗鹌鹑蛋”认证，同时积极研发创新口味，差异化升级产品，以提升鹌鹑蛋产

	<p>品的市场竞争力。</p> <p>5、品牌化发展是大单品打造的必经之路。随着劲仔品牌势能的加持和品牌曝光率的提升，劲仔“小蛋圆圆”已经有了一定品牌基础，未来公司将继续加大投入，以“深海小鱼”的成功经验，树立劲仔在鹌鹑蛋赛道的专业品牌形象，进一步提升市场份额。</p> <p><b>五、公司在渠道拓展方面有什么规划？零食专营渠道是否有突破？</b></p> <p><b>答：</b>目前公司渠道结构相较上市初期有了明显改善，有终端服务能力的经销商占比不断提升。从过去几年的经销商汰换情况来看，公司经销商的数量在快速增长，同时稳定性在不断提升，说明公司在经销商开发和选择方面的战略是成功的。未来，公司一方面继续空白区域和渠道的经销商开发，另一方面将继续重视经销商的整体服务能力提升，开发和扶持高质量经销商，帮助提升经销商规模，共同服务好终端，一起做大做强。</p> <p>对于零食专营渠道，公司从过去发展情况来看，在劲仔品牌势能不断提升的同时，零食专营的客户认可度和合作磋商的意愿度也在提高。公司将继续积极探索不同客户的合作方案，在保持公司渠道良性发展的同时，与零食渠道共赢。</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	2024-3-28

序号	姓名	机构名称
1	李金权	北京泓澄投资管理有限公司
2	黄欣培	西部证券股份有限公司
3	杜宛泽	浙商证券股份有限公司
4	刘新	北京金百镭投资管理有限公司
5	吴丛露	上海竹润投资有限公司
6	沈旻	中国国际金融股份有限公司
7	容伟彪	广东博众智能科技投资有限公司
8	王欣然	华泰柏瑞基金管理有限公司
9	汤学章	中信证券股份有限公司
10	徐志林	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
11	赵康	中信证券股份有限公司
12	吕睿竞	长盛基金管理有限公司
13	姚星辰	东海证券股份有限公司
14	肖志学	福建天朗资产管理有限公司
15	郑少轩	广发银行股份有限公司
16	张玲玉	民生证券股份有限公司
17	贾雨朦	星泰投资管理有限公司
18	舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
19	王铄	东北证券股份有限公司
20	王洁婷	东兴证券股份有限公司
21	王玲瑶	国投证券股份有限公司
22	张程	交银施罗德基金管理有限公司
23	陈力宇	国泰君安证券股份有限公司
24	汪润	兴业证券股份有限公司
25	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司
26	柴苏苏	华创证券有限责任公司
27	武雨欣	中国国际金融股份有限公司
28	冯潇	华泰证券(上海)资产管理有限公司
29	云昀	信泰人寿保险股份有限公司
30	谭昱宇	Valliance Asset Management Limited
31	钟天皓	博时基金管理有限公司
32	吴雪枫	国联证券股份有限公司
33	畅书瑶	渤海汇金证券资产管理有限公司
34	毛学东	方正证券股份有限公司
35	高磊	上海河清投资管理有限公司
36	王叶	华富基金管理有限公司
37	范子盼	华创证券有限责任公司
38	白楠	TSI
39	Steven Zhang	TownSquareInvestment
40	张倩	华鑫证券有限责任公司
41	杨舒妍	上海石锋资产管理有限公司

42	孙勇	明世伙伴基金管理(珠海)有限公司
43	张宇轩	海通证券股份有限公司
44	程丽丽	信达证券股份有限公司
45	牛广宇	中信建投证券股份有限公司
46	曹梦迪	西藏银帆投资管理有限公司
47	程夏颖	上海原点资产管理有限公司
48	董懿夫	华泰保险集团股份有限公司
49	杨苑	国信证券股份有限公司
50	李勇	润晖投资管理香港有限公司
51	王泽华	方正证券股份有限公司
52	杨玲	东海证券股份有限公司
53	平开明	上海胤胜资产管理有限公司
54	李爽	北京沅沛投资管理有限公司
55	胡慧	广发证券股份有限公司
56	刘凯娜	长安汇通(深圳)投资有限公司
57	陈熠	国盛证券有限责任公司
58	方榕佳	中金基金管理有限公司
59	陈宇君	国金证券股份有限公司
60	唐靓	浙江浙商证券资产管理有限公司
61	杨逸文	中邮证券有限责任公司
62	王伟	北京中睿元同投资管理有限公司
63	张旭菁	建信保险资产管理有限公司
64	陈涛	海富通基金管理有限公司
65	王哲	上海汇正财经顾问有限公司
66	张东雪	华福证券有限责任公司
67	宋洋	安中投资管理(上海)有限公司
68	秦庆	上海甬兴证券资产管理有限公司
69	王勃轩	国新国证基金管理有限公司
70	李培玉	山证(上海)资产管理有限公司
71	董博文	光大证券股份有限公司
72	李晓真	巨杉(上海)资产管理有限公司
73	田地	招商证券股份有限公司
74	李安宁	上海正心谷投资管理有限公司
75	黄亚铷	路博迈基金管理(中国)有限公司
76	王婧	浙商证券股份有限公司
77	张玉洁	东方证券股份有限公司
78	庄琰	上海合远私募基金管理有限公司
79	韩冬伟	国华兴益保险资产管理有限公司
80	笄菲	上海和谕私募基金管理有限公司
81	曾珍	财达证券股份有限公司
82	曹敏	鹏扬基金管理有限公司
83	彭俊霖	华创证券有限责任公司
84	刘洁铭	国海证券股份有限公司

85	赵玥	申万宏源证券资产管理有限公司
86	胡玥琪	上海兆天投资管理有限公司
87	王志强	深圳中盈蓝景基金管理有限公司
88	姚姗	上海原泽私募基金管理有限公司
89	熊欣慰	中泰证券股份有限公司
90	张智皓	北京神农投资管理股份有限公司
91	洪亦秋	银华基金管理股份有限公司
92	朱骏	华泰证券(上海)资产管理有限公司
93	王栗晴	上海申银万国证券研究所有限公司
94	李学龙	青岛素本投资管理有限公司
95	李志坚	青岛素本投资管理有限公司
96	赵忠华	山东驼铃私募基金管理有限公司
97	胡世炜	天风证券股份有限公司
98	章昕乔	华安基金管理有限公司
99	史佳璐	宏利基金管理有限公司
100	韦香怡	德邦证券股份有限公司
101	余璇	中信建投证券股份有限公司
102	李学林	
103	李茵琦	财通证券股份有限公司
104	蒲天瑞	农银汇理基金管理有限公司
105	刘景瑜	广发证券股份有限公司
106	叶倩瑜	光大证券股份有限公司
107	王丁	万家基金管理有限公司
108	刘健	摩根基金管理(中国)有限公司
109	黄逸群	易方达基金管理有限公司
110	杨一	红土创新基金管理有限公司
111	王雨晴	上海涌乐私募基金管理有限公司
112	王欣伟	北京京管泰富基金管理有限责任公司
113	李鑫鑫	华金证券股份有限公司
114	夏霁	西南证券股份有限公司
115	丁伟	山东驼铃私募基金管理有限公司
116	赵晚嘉	北京神农投资管理股份有限公司
117	杨霞	上海彤源投资发展有限公司
118	白嘉怡	太平洋资产管理有限责任公司
119	吴克文	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
120	谷茜	山西证券股份有限公司
121	董丽蒙	亚太财产保险有限公司
122	唐朝	中泰证券股份有限公司
123	张雪梅	深圳市微明恒远投资管理有限公司
124	葛天惟	上海明河投资管理有限公司
125	刘慧萍	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
126	崔晓静	东方财富证券股份有限公司
127	黄静	财信证券股份有限公司



128	邓欣	华安证券股份有限公司
129	荣令睿	北京睿道投资管理有限公司
130	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
131	王芳	华龙证券股份有限公司
132	罗嶝影	东吴证券股份有限公司
133	张云	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
134	左行	华福证券有限责任公司
135	薄琳琳	海南佳岳私募证券基金管理有限公司
136	王策源	天治基金管理有限公司
137	蔡伊垚	上海原泽私募基金管理有限公司
138	晏诗雨	中泰证券股份有限公司
139	邱思佳	兴证证券资产管理有限公司
140	王梦如	紫金矿业投资(上海)有限公司
141	高艺	北京涇谷私募基金管理有限公司
142	赵耀	安联投资有限公司
143	蒋卫华	永赢基金管理有限公司
144	陈婷婷	星泰投资管理有限公司
145	魏甜	新疆前海联合基金管理有限公司
146	胡思嘉	上海逐熹投资管理有限公司
147	张龙宇	稳泰资本
148	厉多伊	中信证券股份有限公司
149	谢泽林	博时基金管理有限公司
150	李禹蒙	海南和谕私募基金管理有限公司
151	田佳	易方达基金管理有限公司
152	高畅	中信建投证券股份有限公司
153	陈涛	东海证券股份有限公司
154	赖思琪	上海证券有限责任公司
155	刘娜	广发基金管理有限公司
156	林叙希	上海迎水投资管理有限公司
157	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
158	吴越	华西证券股份有限公司
159	凌超	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
160	韩勉	中国银河证券股份有限公司
161	韩冰洁	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
162	李文	北京隆瑞恒泰投资管理有限公司
163	张晓艳	上海海宸投资管理有限公司
164	赵瑞	首创证券股份有限公司
165	徐廷玮	杭银理财有限责任公司
166	陈程智	瑞银证券有限责任公司
167	陈金璐	中信证券资产管理有限公司
168	丁凡	中银国际证券股份有限公司
169	余欣蔓	浩成资产管理有限公司
170	宋芳	南京证券股份有限公司

171	熊鹏	德邦证券股份有限公司
172	刘舒畅	长江证券(上海)资产管理有限公司
173	雷云蕾	青岛普华投资管理中心
174	张月	中银国际证券股份有限公司
175	黄志豪	广东正圆私募基金管理有限公司
176	艾抒皓	长城基金管理有限公司
177	郑诗韵	南方基金管理股份有限公司
178	刘琳箫	华泰证券股份有限公司
179	朱宇昊	国元证券股份有限公司
180	任选蓉	兴华基金管理有限公司
181	陳一帆	东英投资管理有限公司
182	黄格格	上海雪石资产管理有限公司
183	彭潇颖	中国银河证券股份有限公司
184	秦一方	国海证券股份有限公司
185	陆迪	创金合信基金管理有限公司
186	赵迪	深圳市易同投资有限公司
187	万鹏程	东亚前海证券有限责任公司
188	曹子渊	东海证券股份有限公司
189	陈钟山	开源证券股份有限公司
190	齐全	华美国际投资集团有限公司
191	王苏煦	汇安基金管理有限责任公司
192	陈凯南	北京国际信托有限公司
193	刘宝军	上海名禹资产管理有限公司
194	贺然	上海海通证券资产管理有限公司
195	童驯	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
196	李榴心	南方基金管理股份有限公司
197	熊智超	上海申银万国证券研究所有限公司
198	胡伟强	立格资本投资有限公司
199	张凯旋	北京京管泰富基金管理有限责任公司
200	刘意纯	中邮证券有限责任公司
201	杨君弈	上海万纳私募基金管理有限公司
202	汤晨晨	沅京资本管理(北京)有限公司
203	杜成就	浙江三耕资产管理有限公司
204	张庭坚	华西证券股份有限公司
205	虞秀兰	招商基金管理有限公司
206	张路榆	百嘉基金管理有限公司
207	张慕禹	富国基金管理有限公司
208	黄燕芝	深圳市九霄投资管理有限公司
209	罗丽文	长城证券股份有限公司
210	关雪莹	中天国富证券有限公司
211	高峰	广发证券股份有限公司
212	袁绍	上海展向资产管理有限公司
213	官忠涛	建信养老金管理有限责任公司

214	杨骥	浙商证券股份有限公司
215	卞美莹	华富基金管理有限公司
216	张海涛	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
217	田顺生	国信证券股份有限公司
218	刘略天	东亚前海证券有限责任公司
219	李欣欣	德邦证券股份有限公司
220	万力	中信保诚资产管理有限责任公司
221	赵钦	国海富兰克林基金管理有限公司
222	刘青林	上海呈瑞投资管理有限公司
223	Haiwen Luo	JARISLOWSKY, FRASERLIMITEDJARISLOWSKY, FRASERLIMITÉE
224	卢周伟	华西证券股份有限公司
225	张强	东亚前海证券有限责任公司
226	李亨通	嘉实基金管理有限公司
227	王毅成	兴银理财有限责任公司
228	韩雨珊	方正证券股份有限公司
229	何芳	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
230	杨恒	东海基金管理有限责任公司
231	马雪薇	天弘基金管理有限公司
232	白姣姣	国都证券股份有限公司
233	陈青青	上海睿扬投资管理有限公司
234	郑婷	厦门坤易投资管理有限公司
235	李墨	上海保银投资顾问有限公司
236	王亦飞	国开证券股份有限公司
237	王颖洁	东吴证券股份有限公司
238	林佳宁	Dymon Asia Capital (HK) Limited
239	许成	无锡汇鑫投资管理中心(有限合伙)
240	廖克铭	IGWT Investment 投资公司
241	邢恺	东方证券股份有限公司
242	曹欣之	上海申银万国证券研究所有限公司
243	苏泓辉	瑞信证券(中国)有限公司
244	武香婷	太平洋证券股份有限公司
245	陈睿婕	淡水泉(北京)投资管理有限公司
246	靳晓婷	西部利得基金管理有限公司
247	周雨婷	海南旗泓私募基金管理有限公司
248	郦莉	兴银理财有限责任公司
249	刘晓琳	中金基金管理有限公司
250	刘旭明	国华兴益保险资产管理有限公司
251	刘亮	长信基金管理有限责任公司
252	刘家将	德懿禾资产
253	沙小川	上海聆泽投资管理有限公司
254	刘英杰	天津远策投资管理有限公司
255	吴杏	上海国际信托有限公司

256	董广达	国金基金管理有限公司
257	赵勇	中再资产管理股份有限公司
258	张向伟	国信证券股份有限公司
259	张蕴荷	睿思资本有限公司
260	張聖鴻	国泰证券投资信托股份有限公司
261	李新帜	诺安基金管理有限公司
262	林子钧	深圳中胤信弘投资有限公司
263	陈潇	天风证券股份有限公司
264	郭强	第一创业证券股份有限公司
265	冀楠	博时基金管理有限公司
266	顾松华	苏州正源信毅资产管理有限公司
267	曹志平	金股证券投资咨询广东有限公司
268	王语加	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
269	Julian Wang	中庸资本有限公司
270	王贤姝	深圳市麦星投资管理有限公司
271	马保良	中意资产管理有限责任公司
272	邓晖	国元证券股份有限公司
273	林晓凤	光大保德信基金管理有限公司
274	姚启璠	鑫元基金管理有限公司
275	严思宏	上海合道资产管理有限公司
276	吴畏	北京诚盛投资管理有限公司
277	陆达之	光大保德信基金管理有限公司
278	李志国	北京博润银泰投资管理有限公司
279	葛幸梓	LMRPartnersLimited
280	罗艺鑫	华泰证券股份有限公司
281	严文炆	华创证券有限责任公司
282	刘屹童	昊泽致远(北京)投资管理有限公司
283	姜英	国泰基金管理有限公司
284	黄超杰	华宝基金管理有限公司
285	季宇	泓德基金管理有限公司
286	李芳如	深圳市金广资产管理有限公司
287	张昭丞	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
288	龚小乐	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
289	李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
290	李晟	郑州云杉投资管理有限公司
291	吴海立	平安基金管理有限公司
292	赵舜	南方基金管理股份有限公司
293	陈科诺	东北证券股份有限公司
294	祝海杰	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
295	曹国军	上海天貌投资管理有限公司
296	孙山山	华鑫证券有限责任公司
297	周炜	杭州城投资本集团有限公司

298	江雨谷	恒越基金管理有限公司
299	李德宝	大家资产管理有限责任公司
300	刘来珍	中国银河证券股份有限公司
301	黄华艳	北京大道兴业投资管理有限公司
302	田立	汇添富基金管理股份有限公司
303	温震宇	西部利得基金管理有限公司
304	郑瑞琛	上海敦颐资产管理有限公司