

证券代码: 300999

证券简称: 金龙鱼

编号: 202406

## 益海嘉里金龙鱼食品集团股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	52 家机构, 详见附件 1
时间	2024 年 8 月 15 日
地点	ZOOM 视频会议
上市公司接待人员姓名	董事长郭孔丰先生; 董事潘锡源先生; 董事兼总裁穆彦魁先生; 董事兼常务副总裁牛余新先生; 董事兼财务总监陆玟妤女士; 董事会秘书洪美玲女士; 公司市场部及包装油事业部总监陈波先生; 证券事务代表田元智先生; 公司 IR 团队: 陈宣妤女士、余嘉钰女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司董事兼财务总监陆玟妤女士介绍 2024 年半年度经营业绩情况</b></p> <p>2024 年上半年, 公司实现营业收入 1,094.78 亿元, 同比下降 7.78%; 归属于上市公司股东的净利润 10.97 亿元, 同比增长 13.57%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.61 亿元, 同比增长 1,013.79%。</p> <p><b>二、主要 Q&amp;A</b></p> <p><b>1. 上半年公司收入同比下降是由于产品销售结构发生了变化, 还是由于产品降价导致的?</b></p> <p>答: 公司上半年收入同比下降主要原因是产品价格随着原材料行情回落而整体下降, 整个粮油行业都出现了这一情况。针对这一现状, 我们会更注重产品销量, 因为销量代表了消费者数量, 以及消费者的产品使用量。</p>

**2. 如果分C端和B端来看,上半年各自的价格和量呈现了怎样的趋势?**

答:今年上半年,基于对市场的不断深耕,厨房食品C端和B端产品的销量均是同比增长的,但产品价格受到原材料行情下降有不同程度的降低。

**3. 上半年公司面粉业务亏损,如何看待后续面粉业务业绩表现?**

答:面粉行业近几年产能扩张较快,竞争激烈;小麦及相关副产品麸皮价格下跌,叠加市场需求不振,所以面粉业务受到影响。我们预计下半年小麦和麸皮价格再大幅下降的可能性不大,预计面粉业务的利润会有所好转。

我们相信公司面粉业务的模式具有比较强的竞争力。因为面粉产品的用户不只是单纯使用面粉,同时也会需要烘焙油脂、酵母、牛奶、面粉改良剂等产品,我们不仅可以给客户一站式的提供相关产品,还可以给予技术上的支持,帮忙客户进行产品开发与创新。所以,我们相信公司面粉业务的前景还是不错的。

**4. 目前公司小包装油的利润率在什么水平,后续展望如何?**

答:这两年公司小包装油的毛利率在逐步回升。虽然大家普遍认为消费市场出现降级趋势,但公司产品结构整体还是趋于优化的。我们相信,随着消费逐步回暖,公司小包装油的毛利率水平会逐步提升。

**5. 公司如何展望2024年第三季度的压榨利润?**

答:近期大豆价格整体下行,养殖企业利润随着猪价、鸡价的回升有所改善,豆粕价格目前处于相对低位使得饲料中豆粕的添加率增加。如果延续这样的趋势,我们认为第三季度的压榨利润不会太差。

**6. 公司如何看待油脂科技业务未来的发展?**

答:我们看好油脂科技业务的长远发展。棕榈油是油脂科技产品的主要原料,母公司在马来西亚、印尼拥有棕榈加工工厂,能够较稳定地向我们提供原料,以及研发支持。我们在国内布局了多个油脂科技工厂,其中在连云港板桥,公司建设有油脂科技的综合企业群,是世界上最完整、规模最大的油脂科技工厂之一,企业群内能够实现效率最大化和资源共享,叠加我们在研发、生产、运营等方面的优势,同时不断往下游延伸产业链,我们相信能在行业中取得不错的发展。

**7. 公司央厨园区业务进展如何?在目前的经济环境下,是否会调整央厨园区项目的规划?**

答:公司央厨园区的业务模式仍在不断向好的方向发展。不过由于市场消费信心和消费力变弱,部分想要入驻公司央厨园区的潜在合作伙伴放慢了扩张的节奏,所以目前项目的进度会适当放缓。但相信公司央厨园区的模式是未来食品行业长远发展所需要的,通过这一模式可以有效降低企业生产、经营、运输、销售等各项运营成本,所以长远来看我们对央厨园区业务充满信心。

	<p><b>8. 上半年经销商数量下降的原因是什么？</b></p> <p>答：经销商数量下降主要是公司根据业务发展需要，会持续对经销商进行相应评估，对部分合作意愿不强、业绩长期较差的经销商进行优化，其中也有梳理合并同一个经销商存在多个户头的情况，经销商数量的变动对公司业务没有造成影响。</p> <p><b>9. 最近油罐车輿情事件引起了广泛关注,公司能否介绍一下食品安全管理的情况？</b></p> <p>答：我们始终将产品质量与安全放在首位，并以全球领先的企业为标杆，在食品安全和产品质量方面进行严格管理。同时，公司参考国家法律法规，内部制定有相关的各项管理制度，并在生产经营过程中进行严格落实。</p> <p>关于近期出现的油罐车事件，政府监管部门对有关工厂进行了检查，认为我们遵守了国家的相关规定，销售的食用油质量符合国家相关标准。</p> <p>未来我们将一如既往向广大消费者提供安全、健康、营养的粮油食品。</p> <p><b>10. 公司是否有回购的想法？</b></p> <p>答：根据公司目前的股权分布情况，社会公众股比例约为 10%，回购公司股票会导致社会公众股比例低于 10%，进而不符合上市条件。所以，在社会公众股比例没有提高的情况下，公司目前无法回购股票。</p> <p>今年 8 月，公司控股股东基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，为进一步促进公司持续、稳定发展，维护广大投资者利益，再次自愿延长了所持有的公司首发前限售股份的锁定期。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>附件 1 《2024 年 8 月 15 日调研活动附件之与会清单》 附件 2 《2024 年 8 月 15 日调研活动附件之演示文稿》</p>
<p>日期</p>	<p>2024-8-19</p>

## 附件1《2024年8月15日调研活动附件之与会清单》

Polymer Capital	海通国际	久战久胜	星展银行
UOBKH	瀚伦投资	林园投资	兴业证券
财通证券	颢科私募	民生证券	野村东方
大成基金	华安证券	明山资本	银河证券
德邦证券	华创证券	磐厚动量	长城证券
递归资产	华福证券	润邦投资	招商证券
东北证券	华泰证券	申万宏源	浙商证券
东海证券	华泰证券自营	施罗德基金	中金公司
附加值投资	华西农业	首创证券	中泰证券
高盛	华鑫证券	天治基金	中信建投
光大证券	华鑫证券私募基金	西安交辉创投	中信证券
国盛证券	汇丰前海	西部证券	中银国际
国投证券	璟恒投资	禧弘基金	中邮证券

## 附件 2 《2024 年 8 月 15 日调研活动附件之演示文稿》



## 益海嘉里金龙鱼食品集团股份有限公司 2024年半年报业绩交流会

二〇二四年八月



### 主要财务数据—利润



	2024.1-6	2023.1-6	增减幅度
营业收入（千元） <sup>①</sup>	109,478,207	118,713,632	-7.78%
归属于上市公司股东的净利润（千元）	1,096,769	965,747	13.57%
扣除非经常性损益后的 归属于上市公司股东的净利润（千元）	160,686	14,427	1,013.79%
基本每股收益（元/股）	0.20	0.18	11.11%
加权平均净资产收益率（ROE）	1.19%	1.08%	0.11%

注1：营业收入较上年同期有所下降，主要是因为产品价格下跌的影响超过了销量增长带来的营收贡献。公司厨房食品、饲料原料及油脂科技产品的销量较上年同期均有所增长，但是主要产品的价格随着大豆及大豆油等主要原材料价格下跌而回落。

## 分产品的收入及毛利



	2024.1-6			2023.1-6			增减幅度	
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率	收入	毛利率
厨房食品（千元）	69,674,319	4,779,249	6.86%	73,524,689	4,850,972	6.60%	-5.24%	0.26%
饲料原料及油脂科技（千元）	38,965,627	395,337	1.01%	44,463,949	-141,499	-0.32%	-12.37%	1.33%
其他（千元）	838,261	189,539	22.61%	724,994	212,581	29.32%	15.62%	-6.71%
合计（千元）	109,478,207	5,364,125	4.90%	118,713,632	4,922,054	4.15%	-7.78%	0.75%

## 厨房食品：

- 占总收入约65%。
- 厨房食品的销售量同比上涨2.5%，原材料成本的下降使得零售产品的毛利率及利润同比增长，但价格下行挤压了餐饮及食品工业渠道产品的利润空间，其中面粉业务由于市场需求不振、竞争激烈及副产品价格低迷，导致面粉业务亏损，但得益于对市场的不断深耕，公司的小麦加工量和面粉销量都实现了较好的增长。
- 总体来看，厨房食品的整体利润同比略降。

## 饲料原料及油脂科技：

- 占总收入约35%，销量增加3.7%。
- 饲料原料及油脂科技的利润有所好转。饲料原料业务的下游生猪养殖行业利润逐渐改善，叠加公司依托渠道优势实现销量同比增长，饲料原料业务同比减亏，并于二季度实现盈利。另一方面，油脂科技产品利润同比增长较好。

3

## 主要财务数据—费用



	2024.1-6 （千元）	2023.1-6 （千元）	增减幅度
销售费用	2,981,795	2,995,696	-0.46%
管理费用 <sup>注1</sup>	1,819,286	1,776,993	2.38%
研发费用	112,856	113,986	-0.99%
费用小计	4,913,937	4,886,675	0.56%

注1：管理费用的增加，主要来自股权激励费用及折旧摊销的增加。

4

## 非经常性损益项目



	2024.1-6 (千元)	2023.1-6 (千元)
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-12,760	-10,192
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	141,507	186,176
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益 <sup>注1</sup>	1,029,843	948,443
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	47	1,117
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	31,571	10,190
其他符合非经常性损益定义的损益项目 <sup>注2</sup>	-1,215	625
<b>小计</b>	<b>1,188,993</b>	<b>1,136,359</b>
减:所得税影响额	240,342	177,342
少数股东权益影响额	12,568	7,697
<b>扣除少数股东损益和所得税影响后的非经常性损益金额</b>	<b>936,083</b>	<b>951,320</b>
<b>归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润</b>	<b>160,686</b>	<b>14,427</b>

注1: 这些损益主要产生于正常经营活动中用来管理其商品价格和外汇风险的衍生工具及结构性存款, 其中的衍生工具因未完全满足套期会计的要求, 因此在会计角度属于非经常性损益。从业务角度, 所有期货损益的已实现部分应计入主营业务成本, 未实现部分应随着未来现货销售而同步计入主营业务成本。

注2: 处置子公司取得的损益及关联方拆出资金取得的损益。

5

## 主要财务数据—主要资产负债表项目



	2024.06.30	2023.12.31	增减幅度
总资产(千元) <sup>注1</sup>	213,036,526	238,499,990	-10.68%
归属于上市公司股东的所有者权益(千元)	92,192,439	91,495,717	0.76%
股本(千股)	5,421,592	5,421,592	-
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	17.00	16.88	0.71%

注1: 总资产规模的减少, 主要是因为公司综合考虑了市场机会、收益等情况, 减少了理财等投资。但是, 公司的长期实物资产投资, 包括: 固定资产等, 仍在持续增长。

6

## 现金流量表



	2024.1-6 (千元)	2023.1-6 (千元)	增减幅度
经营活动现金流入小计	120,743,931	128,882,737	-6.31%
经营活动现金流出小计	119,107,954	118,150,218	0.81%
<b>经营活动产生的现金流量净额<sup>①</sup></b>	<b>1,635,977</b>	<b>10,732,519</b>	<b>-84.76%</b>
投资活动现金流入小计	36,363,706	33,039,368	10.06%
投资活动现金流出小计	30,035,581	45,352,895	-33.77%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,328,125</b>	<b>-12,313,527</b>	<b>151.39%</b>
筹资活动现金流入小计	93,285,239	85,782,953	8.75%
筹资活动现金流出小计	106,410,938	72,075,555	47.64%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,125,699</b>	<b>13,707,398</b>	<b>-195.76%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	31,990	101,440	-68.46%
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,129,607</b>	<b>12,227,830</b>	<b>-141.95%</b>

注1：经营活动产生的现金流量净额比去年同期下降84.76%，一方面因为营业收入下降导致销售回款减少，另一方面是采购及付款节奏的变化导致购买商品支付的现金有所增加。

7

## 关键指标



	2024.06.30	2023.12.31	增减
流动比率	1.19	1.15	0.04
速动比率	0.79	0.78	0.01
资产负债率 <sup>①</sup>	55%	60%	-5%

  

	2024.1-6	2023.1-6	增减
应收账款及票据周转天数(天) <sup>②</sup>	18.6	16.0	2.6
存货及预付账款周转天数(天)	85.5	84.1	1.4
应付账款及票据周转天数(天) <sup>②</sup>	20.4	15.6	4.8

注1：资产负债率：公司综合考虑了市场机会、收益等情况，减少了理财等投资支出，增加了对借款的归还，总资产和总负债同时下降。

注2：应收/应付账款及票据周转天数：公司综合考虑市场融资环境和利率水平，更多的使用票据结算，因此周转天数有所增加。

8





感谢聆听!

二〇二四年八月

