

证券代码: 300999

证券简称: 金龙鱼

编号: 202407

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	32 家机构, 详见附件 1
时间	2024 年 11 月 5 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; 副总裁邵斌先生; 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、杜嘉怡女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事兼财务总监陆玟妤女士介绍 2024 年三季度经营业绩情况</p> <p>2024 年前三季度, 公司实现营业收入 1,754.54 亿元, 同比下降 6.93%; 归属于上市公司股东的净利润 14.31 亿元, 同比下降 32.78%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.38 亿元, 同比下降 73.77%。</p> <p>二、主要 Q&A</p> <p>1. 公司在提升竞争力方面有哪些举措, 未来战略布局如何?</p> <p>答: 我们预计未来 15 年中国的 GDP 会翻一番, 同时随着城镇化的发展, 中国消费者对食品需求会持续增加, 消费者对食品品质及质量安全也会有更高的要求。</p> <p>近年来, 为了持续强化公司的竞争优势, 我们投入大量资金用于新项目建设及产能扩建。公司在全国各地广泛布局生产网络, 在加工进口原料的同时, 也加工国产原料, 生产更多本土化的食品。在各地</p>

布局生产基地也能够保证产品质量与新鲜度，降低仓储与运输成本，并对市场需求做出快速响应。此外，公司不断扩展业务范围，从小包装精炼油，到大豆压榨、面粉、大米加工、玉米加工和调味品等，多元化且互补的产品战略能够增强公司的市场竞争力，降低单一产品的风险，一站式满足客户的多样化需求。另外，面对国内消费者对食品安全的重视以及人口老龄化趋势，公司也正在向大健康产业拓展，除了金龙鱼 1:1:1 黄金比例调和油，我们也推出了其他健康且具有功能性的产品，比如含 51% 荞麦含量的荞麦挂面、获得低 GI 权威认证的 70% 黑青稞苦荞挂面、五谷杂粮营养搭配的大米产品等。

公司构建的央厨园区模式，将上游农产品加工与下游食品加工有效融合，我们的目标是给合作伙伴以具有竞争力的租金提供一流的专用中央厨房，并且通过共享生产设施、原料采购、技术服务、销售渠道和物流运输来降低他们成本，帮助他们增强竞争优势。

近几年新项目的投资在短期内对公司利润造成了一些影响，但长远来看能够提升我们的竞争优势。

2. 公司央厨园区的进展，以及后续推进节奏如何？

答：公司央厨园区的业务模式已逐渐被更多客户认识和接受。前期由于市场消费信心变弱，部分有意入驻公司央厨园区的潜在合作伙伴放慢了扩张的节奏，近期客户入驻园区的意向有所回升，公司对央厨园区业务的前景充满信心，相信这也将会进一步支持公司现有业务的发展。

3. 今年公司零售渠道食用油情况如何？在当前政策支持和市场回暖的背景下，公司如何看待四季度的盈利预期？

答：整体来说，今年消费市场较为低迷，另外，夏秋季持续高温天气也影响了部分消费。

展望后期，国家近期出台了多项支持实体经济的政策，虽然这些政策的实际效果需要时间显现，但有望增强市场的消费意愿，所以我们对未来零售渠道食用油产品的盈利能力是有信心的。

4. 公司如何看待未来中国大豆供应的稳定性？

答：中国每年进口约 1 亿吨大豆，目前南美是中国主要的供应来源。今年包括巴西、阿根廷等国家在内的南美大豆产量预计将超过中国需求的两倍。因此，未来国内进口大豆供应不会有问题，能够满足需求。

5. 公司如何展望饲料原料产品的市场需求？

答：由于今年大豆价格相对较低，饲料添加豆粕的性价比较高，预计饲料厂会增加豆粕的使用量，另外肉类、蛋类等的消费需求预计也将保持稳定增长，将推动饲料原料需求的增加。

6. 在渠道方面，尤其是餐饮、电商和传统渠道，公司增长情况如何？此外，原料价格以及近期海运成本波动对公司大豆压榨利润有何影响？

	<p>答：公司厨房食品整体销量保持增长，其中新业务也贡献了销量增量，未来我们也会进一步促进新业务的增长。</p> <p>从渠道角度看，To B 端销量增长稳健，To C 端中，电商渠道相对增长较快，传统渠道以及大卖场等现代渠道销量相对平稳。</p> <p>公司进口的农产品主要有大豆、棕榈油、菜油等。我们的盈利能力很大程度上取决于我们是否做好了原材料采购工作。长期来看，我们相信我们的原材料采购应该会 and 同行一样好甚至更好。</p> <p>7. 豆油和豆粕对于压榨利润的影响程度如何？</p> <p>答：豆油和豆粕对压榨利润的影响是波动变化的。整体来看，近几年国内肉类需求较大，豆粕消费的增速高于油脂，因此在这种情况下，豆粕对压榨利润的影响更为明显。</p> <p>8. 公司发展酵母业务的考量因素？</p> <p>答：公司布局酵母业务，能够进一步完善产品结构，使得客户能够享受一站式的产品及服务。例如烘焙企业在生产过程中不仅需要酵母，也会需要面粉、烘焙油脂、巧克力、面粉改良剂等产品，相比只提供单一产品的企业，我们可以给客户提供更好的服务和更具有竞争力的价格。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息
附件清单（如有）	附件 1 《2024 年 11 月 5 日调研活动附件之与会清单》 附件 2 《2024 年 11 月 5 日调研活动附件之演示文稿》
日期	2024-11-7

附件1《2024年11月5日调研活动附件之与会清单》

BofA	国盛证券	汇丰前海证券	西部证券
DBS	海通国际	建信基金	兴业证券
FountainCap	瀚伦投资	久战久胜私募	银河证券
Pinpoint	颢科私募基金	润邦投资	中金公司
UOB Kay Hian	华创证券	润晖投资	中信建投证券
财通证券	华福证券	申万宏源证券	中信证券
东亚前海证券	华泰证券	首创证券	中意资产
光大证券	华鑫证券	天治基金	中银国际

附件 2 《2024 年 11 月 5 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年三季度报业绩交流会

二〇二四年十一月



主要财务数据—利润



	2024. 1-9	2023. 1-9	增减幅度
营业收入（千元） ^{注1}	175,453,859	188,522,239	-6.93%
归属于上市公司股东的净利润（千元）	1,431,202	2,129,072	-32.78%
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） ^{注2}	238,481	909,131	-73.77%
基本每股收益（元/股）	0.26	0.39	-33.33%
加权平均净资产收益率（ROE）	1.56%	2.37%	-0.81%

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。公司产品的总体销量较上年同期有所增长，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下降。

注2：扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润减少，主要是未完全满足套期会计要求的衍生金融工具及结构性存款的损益。从业务角度，所有期货损益的已实现部分应计入主营业务毛利，未实现部分应随着未来现货销售而同步计入主营业务毛利。

经营业绩情况说明



1、厨房食品

2024年第三季度，厨房食品的销量与上年同期基本持平，利润同比增长。8月下旬以来，豆油、菜油等产品的销售价格有所反弹，公司餐饮和食品工业渠道产品的毛利有所上涨。

2024年1-9月，厨房食品的销量及利润同比增加，利润增长主要是因为原材料成本同比下降。第三季度，面粉业务的业绩比上半年明显改善。

2、饲料原料及油脂科技

2024年第三季度及1-9月，饲料原料及油脂科技产品的销量同比增长但业绩同比下降。

销量增长主要得益于公司在饲料原料销售渠道及原料采购方面的优势，但饲料原料的业绩同比降幅较大，主要是因为压榨利润较差。油脂科技业务利润同比增长较好。

3

主要财务数据—费用



	2024. 1-9 (千元)	2023. 1-9 (千元)	增减幅度
销售费用	4,659,734	4,561,839	2.15%
管理费用	2,767,414	2,666,555	3.78%
研发费用	170,417	174,258	-2.20%
费用小计	7,597,565	7,402,652	2.63%

4

非经常性损益项目



	2024. 1-9 (千元)	2023. 1-9 (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)	-19,116	-26,760
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)	202,138	243,729
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、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 ^{注1}	1,293,793	1,258,325
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	174	1,175
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45,619	25,989
其他符合非经常性损益定义的损益项目 ^{注2}	-739	660
小计	1,521,869	1,503,118
减: 所得税影响额	317,478	274,734
少数股东权益影响额	11,670	8,443
扣除少数股东损益和所得税影响后的非经常性损益金额	1,192,721	1,219,941
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	238,481	909,131

注1: 这些损益主要产生于正常经营活动中用来管理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毛利, 未实现部分应随着未来现货销售而同步计入主营业务毛利。

注2: 处置子公司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. 09. 30	2023. 12. 31	增减幅度
总资产 (千元)	216,634,264	238,499,990	-9.17%
归属于上市公司股东的所有者权益 (千元)	92,445,407	91,495,717	1.04%
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)	17.05	16.88	1.01%

6

现金流量表



	2024. 1-9 (千元)	2023. 1-9 (千元)	增减幅度
经营活动现金流入小计	193,358,323	202,601,898	-4.56%
经营活动现金流出小计	180,812,723	183,089,010	-1.24%
经营活动产生的现金流量净额 ^(注1)	12,545,600	19,512,888	-35.71%
投资活动现金流入小计	55,626,242	45,659,054	21.83%
投资活动现金流出小计	58,966,446	61,376,564	-3.93%
投资活动产生的现金流量净额	-3,340,204	-15,717,510	78.75%
筹资活动现金流入小计	123,663,508	111,337,095	11.07%
筹资活动现金流出小计	138,257,434	103,087,332	34.12%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,593,926	8,249,763	-276.90%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	74,093	102,344	-27.60%
现金及现金等价物净增加额	-5,314,437	12,147,485	-143.75%

注1: | 经营活动产生的现金流量净额比去年同期下降35.71%，主要是因为营业收入下降导致销售回款减少。

7

关键指标



	2024. 09. 30	2023. 12. 31	增减
流动比率	1.18	1.15	0.03
速动比率	0.82	0.78	0.04
资产负债率	55%	60%	-5%

	2024. 1-9	2023. 1-9	增减
应收账款及票据周转天数(天)	18.0	16.9	1.1
存货及预付账款周转天数(天)	77.5	76.3	6.1
应付账款及票据周转天数(天)	22.3	16.2	1.2

8



感谢聆听!

二〇二四年十一月

