

证券简称：良品铺子

证券代码：603719

良品铺子股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-007

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☒ 电话会议 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 一对一沟通
参与单位及人员	129 家机构 155 名参与人员（详见附件《与会人员清单》）
时间	2021 年 10 月 22 日、26 日
接待人员	董事、董事会秘书、副总经理，徐然
投资者关系活动主要内容	
公司就三季度经营业绩和情况等内容做了介绍。	
互动问答部分	
一、请介绍一下目前社交电商的情况？ 三季度，公司抖音支付 GMV 位居抖音食品行业 TOP1，公司联合抖音 818 电商晚会资源和行业 S 级 IP，不断拓展行业头部达人带货，助力抖音销售规模快速增长；在品牌自播方面，紧跟平台自播发展趋势，合作优质外协机构带动自播快速发展，在抖音品牌自播榜连续蝉联 TOP1 位置，在快手自播上，828 周年庆销售额环比增长 309%。 二、公司平台电商业务的最新情况？ 传统平台电商基于目标用户需求，通过调优货品结构，精细化运营、精准营销提效等策略举措，保持良好持续增长态势；天猫旗舰店自今年 9 月以来实现同比正增长，获取平台免费流量分发能力得到极大提升，三季度整体购买用户数环	

比二季度上涨超 40%；京东自营继续维持高增长，京东旗舰店三季度销售额位居休闲零食行业 TOP1；同时在新业务模式摸索突破上，社群电商销售取得较好突破。

三、公司目前的开店情况及规划？

截至 2021 年 9 月 30 日，公司共有门店 2770 家，其中直营门店 805 家，加盟门店 1965 家。第三季度新开门店 193 家，主要在华中、华东、西南等区域；公司主动加大了老市场门店的优化力度，闭店 150 家，净增加门店 43 家。四季度，公司将继续深耕华中、夯实华南，稳步推进西南、华东、华北、西北的策略方向，实现年度开店目标。

四、儿童零食的进展情况？

针对儿童用户，公司推出的子品牌“小食仙”，注重产品的健康和营养，提供安心安全、多维营养、丰富选择、场景化产品解决方案，为中国儿童定制研发高品质食品。2021 年新开发上市 20 款新品，持续打造了小兔山楂棒(0 添加蔗糖)、牛初乳高钙棒、吸吸布丁等多款销售突破千万元的大单品。

五、公司三季度毛利率波动的原因？

公司按照新收入准则的规定，将与履行合同相关且发生在控制权转移之前的运输费用由销售费用调整至主营业务成本，导致三季度的毛利率出现下滑，还原之后，公司的毛利率对比同期增长。

六、公司产品研发的成果？

公司围绕女性、儿童等细分人群的特殊需求，在药食同源、益生菌、肠道健康等方向持续的开发出了多款产品，产品表现也非常亮眼。如高蛋白肉脯，这款产品是良品铺子经典单品猪肉脯的升级款产品，在保留原有的竹筛烘烤工艺的基础上，在精选猪后腿肉中加入鲜嫩鸡胸肉，通过两段式烘烤技术，让口感更嫩，同时肉香浓郁有嚼劲，富含更多蛋白，能有效满足消费者对肉脯产品营养属性及口感的诉求，该产品三季度销售额环比二季度增长 188%。

附件 1 《与会人员清单》

机构	姓名	机构	姓名
CSFG International Asset Management Limited	ZhengTao	融通基金	吴书
Destination Partners Master Fund Limited	张亦蕾	三星投资	冯晨
Elephas Global Fund	WUDanni	厦门坤易投资管理有限公司	郑婷
FM FIRST HONG KONG FUND, LLC	chenhua	上海呈瑞投资管理有限公司	毛琳
FOSUN HANI SECURITIES LIMITED	ZhouJanice	上海高澈投资管理有限公司	苏伟伦
Green Court Capital	赵心好 Iris Zhao	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	方振
HAITONG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	KouYuanyuan	上海雷根资产管理有限公司	边杍霏
Hillhouse Capital Group	余英紫	上海聆泽投资管理有限公司	徐亦昊
Inventive Captain Ltd	王超俊	上海名禹资产管理有限公司	黄琬婷
Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited	ZhangYichi	上海磐稳投资管理有限公司	王泽
Oasis 投资	Eva Chen	上海人寿保险股份有限公司	董铨群
Orchid Public Investment Management Co Limited	ChenEdith 陈怡	上海睿亿投资发展中心（有限合伙）	王慧琳
Snow Lake Capital (HK) Limited	Yangting Wang	上海睿亿投资发展中心（有限合伙）	张琳
TORQ CAPITAL MANAGEMENT (HK) LIMITED	YangHoward	上海斯诺波投资管理有限公司	杨志强
WELLINGTON MANAGEMENT COMPANY LLP	ShiShirleen	上海斯诺波投资管理有限公司	杨明微
爱建证券有限责任公司	章孝林	上海彤源投资发展有限公司	杨霞
安信自营	唐朝	上海甬兴证券资产管理有限公司	秦庆
安中投资管理有限公司	王燕	上银基金管理有限公司	李天豪
宝盈基金	张若伦	申万菱信基金管理有限公司	王昱
北京天融博汇资本管理有限公司	郭怡娴	深圳玖稳资产管	胡艾佳
禅龙资产管理有限公司	杨博显	深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）	魏梅娟
大成基金管理有限公司	李燕宁	深圳前海精至资产管理有限公司	黄登峰
大家资产管理有限责任公司	钱怡	深圳前海荣德金资产管理有限公司	陈明
丹羿投资	张昭丞	深圳山石基金管理有限公司	林嘉雯
淡水泉（香港）投资管理有限公司	贾婷婷	深圳市晨钟资产管理	葛蕊

东方证券股份有限公司	邢恺	深圳市鼎泰资本投资有限公司	秦智慧
东方证券股份有限公司	李珂文	深圳市海润达资产管理有限公司	黄硕
福建豪山资产管理有限公司	张晨曦	深圳市惠通基金管理有限公司	刘利钊
富国基金管理有限公司	徐哲琪	深圳市明曜投资管理有限公司	曾昭雄
富国基金管理有限公司	赵宗俊	深圳市平石资产管理有限公司	许德祥
富国基金管理有限公司	方辰左	深圳市奕金安投资管理有限公司	黄亚坤
富国基金管理有限公司	刘莉莉	深圳市裕晋投资有限公司一裕晋8期	石宁
富国基金管理有限公司	王园园	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	党叶珍
富国基金管理有限公司	武明戈	神农瑞舟1号私募证券投资基金	赵晚嘉
富兰克林华美投信	颜笠赟	施罗德交银理财有限公司	陆逸
高盛资产	温舒涵	施罗德投资管理（上海）	陈健骥
高盛资产	浦惠群	太平资产管理有限公司	曾梦雅
歌斐资产管理有限公司	于淼	天风证券股份有限公司	王泽华
光大证券	叶倩瑜	天风证券股份有限公司	董懿夫
光大证券	李嘉祺	天风证券股份有限公司	关雅心
广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	尹佳瑜	天弘基金管理有限公司	张婧
广东银石投资有限公司	卢鹏	万和证券股份有限公司	赵维卿
广发基金	姚铁睿	西藏隆源投资有限公司-WM	刘彬
国海富兰克林基金管理有限公司	黄海鹏	鑫元基金管理有限公司	陈令朝
国华兴益保险资产管理有限公司	韩冬伟	信达证券股份有限公司	杨兆鑫
国泰君安证券股份有限公司	訾猛	兴业基金管理有限公司	姜涵予
国泰君安证券股份有限公司	陈力宇	雪湖资本	刘东
海富通基金	刘海啸	循远资产管理（上海）有限公司	段怡帆
海南翎展私募基金管理合伙企业（有限合伙）	徐路	燕园创新资本集团	王一凡
恒安标准养老保险有限责任公司	汪涵	银河基金管理有限公司	卢轶乔
弘毅投资	王兴伟	银华基金管理股份有限公司	周书
鸿涵投资管理有限公司	白玉兰	英大国际信托投资有限责任公司	卜文凯
华安证券	余璇	长江证券股份有限公司	冯源
华宝基金管理有限公司	李伊莉	长信基金管理有限责任公司	黄韵

华宸未来基金管理有限公司	宋宸聿	长信基金管理有限责任公司	刘亮
华泰柏瑞基金管理有限公司	王欣然	招商银行股份有限公司	张旭欣
华夏基金	李柄华	招商银行股份有限公司	杨鉉毅
汇华理财	游鸿煦	浙江永安国富资产	孙铭钊
汇添富基金	张伟	中庚基金管理有限公司	王继超
嘉实基金管理有限公司	谢泽林	中国人寿资产管理有限公司	李毅
建信保险资产管理有限公司	张旭菁	中国人寿资产管理有限公司	王礼彬
交银施罗德	韩威俊	中金公司	武雨欣
交银施罗德	张程	中金公司	宁悦
金鹰基金	胡鹏星	中金公司	张嘉
金鹰基金	潘李剑	中金公司	魏文浩
凯读投资	肖蒙蒙	中金公司	张孟俊
明河投资管理有限公司	姚咏絮	中金公司	夏弈聪
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	苏香	中金公司	陈涛
南方基金管理股份有限公司	张延闽	中金公司	胡跃才
宁波梅山保税港区君和同信投资管理中心（有限合伙）	莎如拉	中金公司	曹筱
农银汇理基金管理有限公司	徐文卉	中欧基金	冯允鹏
诺安基金管理有限公司	李新帜	中融国际信托有限公司	倪瑞超
鹏华基金管理有限公司	伍旋	中融基金	陈方园
鹏扬基金	王亦沁	中信保诚基金管理有限公司	时慧
平安大华基金	周金菲	中信保诚人寿保险有限公司	万力
啟達投资有限公司	WuMartin	中信聚信（北京）资本管理有限公司	郭冠宁
青松基金管理有限公司	程卉超	中信资本	叶铮
中邮创业基金管理股份有限公司	马姝丽		