

好想你健康食品股份有限公司

投资者交流活动记录表

时 间	2019 年 3 月 14 日	地 点	上 海
事 项	中泰证券投资策略会、国泰君安证券投资策略会		
公司人员	证券事务代表：杨海南		
参会机构	东方证券 中银国际 中国人寿资产 华宝基金 东吴基金 涌峰投资 中信资管 平安基金		
主要交流内容			
Q1: 2018 年公司经营业绩如何? 回复: 按照公司已披露的 2018 年业绩快报, 公司 2018 年实现营业收入 49.49 亿元, 同比增长 21.59%; 实现归母净利润 1.28 亿元, 同比增长 20.09%, 在 2018 年宏观经济下行压力的背景下, 公司取得了良好的增长。			
Q2: 好想你的品牌定位是怎样的? 回复: 目前公司是双品牌运作, 好想你 是高端健康食品品牌, 而子公司百草味是休闲零食品牌, 具有良好的互补性。好想在开创标准健康食养生活方式的发展战略下, 正在打造新一代健康锁鲜美食引领者, 通过 FD 冻干技术丰富好想你的产品线, 全方位多角度地满足消费者的健康需求, 为公司新阶段的发展注入新活力。			
Q3: 每日坚果和清菲菲 2018 年销量如何? 回复: 每日坚果和清菲菲是公司 2018 年度毫无疑问的大单品, 也都是 2017 年 9 月份左右上市的, 其中每日坚果系列 2018 年全年			

销售额突破 2 亿元，清菲菲 2018 年全年销售额突破 7000 万元。均完成了 2018 年初制定的销售目标，未来依然是公司大力推广的爆品。

Q4：百草味的渠道构成是怎样的？

回复：2018 年，百草味线上销售占比达到了 90%，其中在阿里系和京东系合计占比 80%左右，其它如拼多多、唯品会、云集店、抖音、1 号店等平台也有销售。除了线上销售以外，百草味线下也取得了良好增长，截止 2018 年底，百草味在阿里零售通全年累计动销店数达 70 万家，除阿里零售通外，百草味还与京东新通路、百世店加等新零售渠道达成了战略合作。

Q5：现在公司的产品品类是怎样的？

回复：公司从 2017 年 9 月更名为好想你健康食品股份有限公司，这次更名体现了我们转型的方向，即围绕红枣+锁鲜美食进行产品布局，目前公司的 SKU 数量已进行了较大幅度调整，其中锁鲜产品的占比达到了 20%，还将继续呈上升趋势。

Q6：清菲菲的锁鲜是指什么？

回复：锁鲜产品是基于冻干技术的特点而言的，因为冻干这一特殊处理过程最大限度地保留了食品的色香味和营养成分，冻干产品无需添加防腐剂便可在常温下保存 5 年以上，且成品重量轻，便于携带和运输，是适合多种消费场景的方便食品。

Q7：线上休闲零食格局怎么样？

回复：目前中国休闲零食行业正处在快速发展阶段，据有关研究报告，2019年中国的休闲零食规模有望突破万亿元，随着人们线上消费习惯的增强以及线上渗透率的不断提高，线上休闲零食规模有望持续快速增长，目前行业前3强为三只松鼠、百草味、良品铺子，总体线上市占率在25%左右，而第四名和第五名的市占率合计不到2%，所以TOP3的地位还是比较稳固的。

Q8：目前FD冻干食品的市场现状？

回复：目前，国际市场对冻干食品的需求逐年增加，全世界冻干食品产量，在上世纪70年代初仅有20万吨，到90年代却达到了上千万吨。目前，美国年消费量是500万吨以上，日本是160万吨以上，法国是150万吨以上，除了本土生产，以上国家还需要进口大量冻干食品，当前，我国冻干食品的总产量还远没有满足需求。