

证券代码：300783

证券简称：三只松鼠

三只松鼠股份有限公司
消费行业上市公司 2024 年度集中路演
投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（路演活动）
参与单位名称及人员姓名	消费行业上市公司 2024 年度集中路演采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2024 年 9 月 13 日 15:00-17:00
上市公司接待人员姓名	主持人：三只松鼠 董事、董事会秘书：潘道伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流问答</p> <p>1. 从 2022 年的业绩下滑，到 2024 年半年度回归增长，这背后公司业务发生了什么变化？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司于 2022 年底正式提出“高端性价比”总战略，并逐步构建“全品类+全渠道”新基本盘。新战略的提出帮助公司逐步转向增长。这背后是“业务、供应链和组织”的三大结构性变革。业务方面，公司进一步了夯实“D+N”全渠道协同打法，全渠道均实现高质增长。短视频电商定位“新品类发动机”，主动打造量贩芒果干、水牛乳千层吐司、鹌鹑蛋、辣卤礼包等多款爆品，实现增量近 10 亿，并在货架电商有效承接，带动综合电商稳步增长。线下分销及门店业务，全面展开组织与产品适配重塑以储备中长期增长动能，率先聚焦区域经销日销品打造，目前已正式陆续导入终端市场。同时公司已与鸣鸣很忙、</p>

零食优选、好特卖等量贩折扣系统开展合作。供应链方面，推进“一品一链”供应链持续创新升级，让产品更具竞争力。公司推进全国供应链集约基地布局，落地天津武清北区、四川简阳西南供应链集约基地，并启动“芜湖健康零食产业园”规划，夯实坚果深加工优势的同时，正式进入零食供应链。此外，公司深入全球供应链体系，创新产业投资模式，拟于东南亚建立源产地工厂接轨全球供应链资源。组织方面，推动组织变革，全面再造“品销合一”网络型组织。为适配“高端性价比”战略全面落地，形成“品销合一”协同的组织理念，公司构建以消费者为中心、市场目标为导向、渠道为牵引、内外部高度协同的小而美经营体“品销合一”网络型组织，从而更加有效地面向“全品类、全渠道”动态市场，最终实现“让组织听命市场、让商品直达终端、让成果随时在线、让个体价值最大”。感谢您的关注。

2. 三只松鼠是如何拥抱抖音，带动全渠道增长的？

答：尊敬的投资者，您好。业务层面，公司一直在强调“D+N”的全渠道协同体系。“D”是指短视频，我们将短视频电商定位成“新品类发动机”，一方面打造的是供应链入口，通过商品与运营的匹配，快速建立规模优势，从而以优质渠道牵引供应链变革，进一步实现全链路、全要素成本优化，从而全面提升产品竞争力快速渗透供应链；另一方面则是具备内容属性，叠加公司在内容创作与品牌运营的长期经验，能快速提升全国化品牌势能，进而赋能销售转化。短视频电商从去年以来一直保持着高速增长，今年上半年更是实现增量近10亿，而这带来的势能也在货架电商实现了有效承接，带动综合电商稳步增长。其中天猫系同比增长28.32%，京东系同比增长20.33%。感谢您的关注。

3. 线下新分销目前如何规划，布局进展如何？

答：尊敬的投资者，您好。线下新分销作为公司中长期增长的动能，公司十分重视！今年三四月份，董事长也带领高管团队一起前往终端市场开展了深度的一线调研，看到了传统分销市场存在产品和渠道的严重失衡，这给能够实现集约化供给的全品类企业带来了巨大机遇。当前松鼠的分销业务将从过去的“批发式分销”转向“深度分销”，聚焦日销

	<p>品打造。目前已经推出 105 款日销品并逐步铺向终端，通过集约化供给的方式实现效率的大幅提升。同时公司推出鼠销宝数字化分销工具，实现对终端真实动销数据的收集和分析。此外公司还推出了联合市场费用投入、售后兜底等新政策，充分激活业务潜力。感谢您的关注。</p> <p>4. 公司如何看待线下量贩渠道的发展？是否会开放合作</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。中国休闲食品市场很大，对于公司而言，重点是把核心品相供应链做到极致，从而在品质、价格、品牌等方面具备竞争优势。头部量贩体系在逐步走向主流的过程中，必然需要质高价优的优势单品，而当三只松鼠的产品优势足够大时，双方自然能建立良好的合作。目前松鼠在坚果品类上具备领先优势，并且已经与鸣鸣很忙、零食优选、好特卖等量贩系统建立正式合作。感谢您的关注。</p> <p>5. 公司目前有哪些大单品？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司打造了每日坚果、夏威夷果、开心果、坚果乳等数款亿级坚果大单品，并在“高端性价比”总战略牵引下，加速零食产品上新，为全渠道适配并经营全品类零食。其中辣卤礼包、鹤鹑蛋、手撕面包、沙琪玛、水牛乳千层吐司、黑猪午餐肉等爆款零食持续畅销。感谢您的关注。</p> <p>6. 潘总好，请教下目前坚果原材料价格走势情况如何？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。受市场需求和行情影响，坚果品类涨跌不一。公司借助规模优势，通过深入源产地直采，结合市场情况与行情及时定价定量，实现全年整体采购成本的优势。感谢您对三只松鼠的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 9 月 13 日