

上海元祖梦果子股份有限公司 2023 年投资者关系活动记录表

编号：2023-005

投资者关系活 动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他		
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议		
参与单位名称 及人员姓名	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> 国海证券 胡慧 长江资管 丰一凯 广发资管 董旭 彤源投资 张伟欣 野村东方资管 黄佳斌 睿郡投资 谭一苇 中银国际资管 胡晓航 </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> 东方证券 张玉洁 博道基金 孙文龙 海富通基金 刘海啸 海富通基金 陈涛 鹏扬基金 王亦沁 东证自营 刘晶晶 中欧基金 沈悦 </td> </tr> </table>	国海证券 胡慧 长江资管 丰一凯 广发资管 董旭 彤源投资 张伟欣 野村东方资管 黄佳斌 睿郡投资 谭一苇 中银国际资管 胡晓航	东方证券 张玉洁 博道基金 孙文龙 海富通基金 刘海啸 海富通基金 陈涛 鹏扬基金 王亦沁 东证自营 刘晶晶 中欧基金 沈悦
国海证券 胡慧 长江资管 丰一凯 广发资管 董旭 彤源投资 张伟欣 野村东方资管 黄佳斌 睿郡投资 谭一苇 中银国际资管 胡晓航	东方证券 张玉洁 博道基金 孙文龙 海富通基金 刘海啸 海富通基金 陈涛 鹏扬基金 王亦沁 东证自营 刘晶晶 中欧基金 沈悦		
时间	2023 年 8 月 30 日（星期三）14:30-15:40 2023 年 9 月 1 日（星期五）13:15-14:15 2023 年 9 月 1 日（星期五）14:30-15:00		
地点	上海市银城中路 68 号 3 层 汇增隆 上海金茂君悦大酒店 上海中心大厦		
上市公司接待 人员姓名	财务总监/董事会秘书 朱蓓芹 女士		
投资者关系活 动主要内容介 绍	1、闰二月对公司收入的影响能否分季度拆解？以及七八月蛋糕情况？ 答：闰二月主要是对蛋糕有小幅下滑。七八月蛋糕业绩呈增长趋势。 2、蛋糕毛利率有哪些影响因素？ 答：蛋糕插件款式/数量、蛋糕尺寸都是变量因素，产品结构的变化会同时影响蛋糕的毛利率。		

3、全年收入端展望是否能保持 8%~10%双位数增长？

答：公司内部一直向双位数努力。去年叠加缓缴免税政策、租金减免等对净利润有一定贡献，今年这部分红利因素已不存在，从一季度开始能感受到市场的恢复步伐没有非常强劲，公司也会理性看待。

4、企事业团购占比大概为多少？团购的品项主要为月饼和粽子吗？

答：从业务端来看，团购占比大概在 40%。团购品项蛋糕也会有，尤其是在第四季度，会是企业年度生日蛋糕福利的关键。

5、从产品品类上来看，蛋糕的增速不是很快，但蛋糕的市场规模还是很大的，如何看待这种分散的市场？

答：目前烘焙蛋糕市场确实有很多品牌在兴起，客人的需求也不同。和集团化管理烘焙公司相比，私人烘焙坊对客制化需求的满足度较高。但是对于集团企业来说，客制化程度过高，食安风险也会相应增加。

6、公司的加盟店是什么运营的模式，是否公司会派人去帮助经营？

答：对于有加盟意向的加盟商们，会有一套准入机制严格把关。加盟的设备及原料均按公司统一标准采买，此外还要求加盟主要以店长的角色去经营，而不是仅仅投资就行，要参与加盟店的日常经营。公司也是十分爱惜自己的品牌，短时间内不会大幅拓张加盟店。

7、公司现金及现金等价物比较多，公司的规划是怎么样的？从企业经营想法上来看，未来会怎么样去用这笔钱，是否会考虑做投资？

答：公司前期刚进入资本市场的步伐较小，没有太多的投资行为。后续公司也会陆续考虑尝试寻找好标的进行投资。

8、公司销售的礼卡过期后是如何确认收入的？

答：公司一般在礼卡销售后，客户完成产品提货才进行收入确认。对于长期未使用的睡眠卡，公司每年会请精算师根据前期客户的消费模型趋势去做睡眠卡的预转收确认。

9、如何看待山姆、盒马等折扣渠道对烘焙市场的分流？

答：公司锁定的客群和这些新渠道不太相同，对公司而言更加注重打造场景化、氛围感、仪式感。

10、销售人员增加除了门店一线销售人员增加外还增加在哪块？

答：销售人员增加主要还是在补足门店一线人员上。除了公司新开店相应的人员数增加外，公司去年因为疫情影响门店有比较多的缺编情况。

11、门店的租金体现在哪里，看报表里租金支出只有 800 万？

答：因执行新租赁准则，租入的门店视同自有门店计入公司的资产，故产生的租金摊销计入折旧。

12、总经理任职期间对公司整体经营规划有没有变化？

答：整体会更年轻化一些，包括办公室的氛围等等各方面。公司对于员工的文化建设也越做越好，有不同的社团活动，营造了良好的企业文化；通过元梦学院的搭建开展培训；对于经营工具的建设上有较大改善，提升了系统自动化联动。

13、从费用率来看，下半年是什么趋势？

答：公司利润贡献点主要在第三季度，预计第三季度后整体销售费用率会下降。

14、店长还需要承接 To B 拓展，这部分是如何拓展的？

答：店长会到周边小区及企事业单位内做楼秀、茶歇、试吃活动；此外还会参加团购竞标、讲标的工作。公司的店长除了要承担门店的管理工作，还要负责门零、团购拓展，是比较全能的。因此公司对于门店伙伴的奖励也不会吝啬，对于优秀的伙伴会进行一定比例调薪。

15、上半年门店盈利数占比为多少？

答：全年整体在 70%以上。

16、哪些地区今年扩张较为突出？

答：主要还是江浙、四川区域。今年上半年新开店主要集中在这三个区域。

17、未来公司发展战略？

答：未来公司仍旧是努力做好主业，继续发力蛋糕，弱化节令占比，做 365 天都能卖的产品。

18、如何看待月饼大年的说法？

答：公司内部不会强调大年小年的概念，会持续按照自己的业绩目标、节奏来布局销售。

19、去年三季度四川有受到限电限产的影响，今年是什么情况？

答：今年 7 月份已经提前与相关职能部门沟通，尽量避免此类情况发生。

20、如何看待店长有很多资源？

答：公司近年有开发 To B 系统，将企业客户的交易全链路转移到系统统一管理。