

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：2020-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位及人员	42 家机构 61 名参与人员（详见附件《与会人员清单》）	
时间	2020 年 8 月 28 号	
接待人员	董事长：杨红春 董事会秘书：徐然 门店事业部负责人：李好好	总经理：杨银芬 财务负责人：江慧 电商事业部负责人：揭晓峰
投资者关系活动主要内容		
公司就 2020 年上半年的主要财务数据及经营情况等内容做了介绍。		
主要互动问答部分		
1、公司轻店模式开展情况是怎样的？ 答：轻店是阿里 2019 年推行全域跨端营销的战略项目，以实现人货场的重构，让品牌以全量、全域用户视角，经营用户的一个载体。依托公司线上线下的全渠道业务模式，我们构建了一城一网多级履约的业务模型，以解决在区域空间内，保持品牌活动信息的一致性、会员权益的完整性、各端触达的连通性、整体履约时效的高效性；经过数据中台的搭建，我们初步打通了阿里侧与良品侧的会员数据，实现了用户 OneID 的识别，提高了用户画像的精准，通过全域用户的行为数据融合，探索出区域潜客拉新、老客复购的营销战术与公域数字化投放到私域转化的营销通路。并在 2019 双 11 营销活动中，实现了潜客拉新效率提升的案		

例。

2、良品铺子的供应链发展模式？

答：良品铺子的供应链发展模式是一种高质量发展之路，公司充分发挥服务业中“平台型企业”的作用，实现从“支撑产业链”到“引领产业链”的转型，与供应商一起共建高质高效的零食供应链体系。良品铺子不是单纯为供给方、需求方进行撮合式交易，而是赋能前端产业链，帮助供应商改进工艺、优化质量、提升效率，与供应链上的企业共享收益。这一模式在过去成功的实现了公司对食品安全和产品品质的管控，在未来还将持续的支撑公司长久的高质量发展。

公司作为平台的“大脑”，对两端双边市场中的供应商和零售终端进行管理，是实现高品质产品驱动的主要途经。公司从供应商的基本条件、资质、质量能力认证、现场考察等筛选引入、巡检、评级、改进等日常管理、检查，到供应商资源、技术支持等赋能及淘汰等方面，建立了一套行之有效的供应商质量管控体系。通过不断完善供应商管理制度和质控措施，为公司良好的产品品质提供了有力的保障。

3、上半年线下业务开展情况？

答：线下渠道方面，2020年上半年整体主营业务收入为16.89亿元，同比下滑11.19%。非华中区域主营业务收入较同期均有所增长，特别是华南、华东区域涨幅分别达到26.64%、12.28%；华中地区同比下滑23.17%，主要原因是交通枢纽、购物中心为配合疫情防控需要调整了经营安排，其中湖北地区营业天数较同期减少23%。

4、加盟业务的核心竞争力是什么？

答：我们与加盟商的合作是资源优势互补，加盟商的工作是选址、维护房东关系、装修投资、门店运营监督、促销活动及价格等关键决策，良品的工作是进行员工工资核算、人员招聘、培训、商品陈列管理等等，通过流程在线化、管理制度化来管理和服务加盟商，为加盟商开发更多的优质门店提供保障。公司在品牌建设、业务流量在线化运营以及供应链模式上不断投入与精进，提供更高品质

的产品、维护品牌信誉，与加盟商达成双赢发展。

5、如何建设对供应商的监管机制？

答：公司高度重视食品安全问题，强调质量控制在采购、生产、运输、仓储及销售等环节的重要性，从制度、硬件及人员等各方面加强产品质量控制体系建设，不断提高产品质量。在产品质量保障方面，公司制定了完善的产品质量控制体系，通过严格的供应商准入管理、供应商评估考核和淘汰管理、工厂质量管理体系、产品储存管理、食品安全检测管理、门店定期检查、存货保质期管理及临期商品下架报损等监管措施保障全链路食品安全。同时我们与供应商一起成立了“供应链高质量发展委员会”，发起良品铺子质量管理升级计划，从而找到共创爆款产品机会点，提升供应链协同水平。

6、细分市场开拓情况及产品特点？

答：公司推出了“良品小食仙”、“良品购”、“良品飞扬”三个子品牌，分别针对儿童零食、企事业单位团购和健身代餐这三个细分市场。

儿童零食子品牌“良品小食仙”，专为 3-12 岁儿童打造，主要覆盖糖巧布丁、饼干、肉类、牛奶饮料等多个品类，2020 年上半年推出后，销售同比大幅提升。良品铺子作为儿童零食团体标准的制定者，在儿童零食的研发上，基于儿童零食标准并根据儿童成长过程中的营养需求设计科学的产品开发技术路线和配方。儿童零食产品目前分为三个系列，分别是健康解馋系列、成长助力系列和趣玩系列，每个产品系列匹配相应的技术方案。健康解馋系列主要围绕 0 添加、安全无忧的产品价值来开发产品；成长助力系列根据儿童不同阶段的功能性需求，例如益智、增高、护眼等来开发相应的产品；趣玩系列通过深度设计赋予零食好玩又好吃的特性，加强家长和孩子之间的互动，传递快乐。

健身零食子品牌“良品飞扬”，产品涵盖饼干、肉类、冲调、方便素食等 6 大品类，于 2020 年 8 月正式面世，销量表现突出。通过科学的技术方案和营养方案，针对担心长胖有轻运动习惯的人群、体重管理人群、有增肌塑形需求的人群，提供轻卡系列、形控系列和曲致系列三大产品系列。每个系列产品都设计了相匹配的技术路线，实现零卡、低卡、低脂、高蛋白、全营养的产品方案。运用“三

重控糖”、“低 GI（升糖指数）”核心技术开发了蛋白奶昔、低 GI 饼干等轻热量控糖产品。运用“限能平衡饮食”和“轻断食”的营养方案“三步走”，科学有效的实现体重管理，同时运用“超微粉碎技术”、“维生素与矿物质复配技术”保证产品满足功能性需求的同时提供全面营养。

附件 《与会人员名单》

机构名称	姓名	机构名称	姓名
安信证券	徐哲琪	前海开源	毕建强
宝盈基金	朱建明	融通基金	关山
宝盈基金	张若伦	睿远基金	艾菁
东方证券资管	周杨	上投	刘健
东方证券资管	徐椰香	申万宏源	吕昌
东方证券资管	谢文超	申万宏源	王铄
东方证券资管	蔡毓伟	盛宇投资	褚洪亮
东海基金	黄家斌	天风证券	刘章明
东吴证券	宗旭豪	天风证券	赵婕
富国基金	武明戈	新时代	孙山山
光大证券	叶倩瑜	信诚基金	管嘉琪
光大证券	周翔	信达澳银	杨珂
广发证券	洪涛	兴全基金	童兰
广发证券	童若琰	兴全基金	徐留明
广发证券	李钧馨	银华基金	薄官辉
广发证券	王文丹	永盈基金	胡翔宇
国泰君安	訾猛	长江证券	董思远
国泰君安	张睿	长江证券	陈亮
国投瑞银	孙文龙	长信基金	黄韵
国投瑞银	吴默村	招商证券	丁浙川
国投瑞银	周宏成	正心谷创新资本	李安宁
国信证券	熊鹏	中金公司	吕若晨
海通证券	汪立亭	中金公司	王亦沁
海通证券	张宇轩	中欧基金	张文豪
嘉实基金	姚爽	中泰证券	房昭强
嘉实基金	王力	中信建投证券	安雅泽
开源证券	任浪	中信建投证券	周金菲
民生加银	李德宝	中信证券	薛缘
诺安基金	耿诺	中信资管	史册
诺德基金	王海亮	重阳投资	陈瑶
鹏扬基金	赵正宏		