

证券代码：603777

公司简称：来伊份

上海来伊份股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	来伊份 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会
时间	2026 年 06 月 12 日星期五 14:00-15:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长：施永雷 董事、总裁：郁瑞芬 董事、财务总监：徐珮珊 董事会秘书：林云 独立董事：陈其
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者关系活动主要内容如下：</p> <p>问题 1：在咖啡、酒饮及非食品类等创新业务仍处于培育期的情况下，公司明确的中短期业绩新引擎是什么？AI 技术投入是否已转化为实质性的降本增效成果？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司中期业务布局主要围绕门店结构优化、加盟模式深耕、全渠道协同运营三大主线，持续提升经营质量。在 AI 技术方面，公司已实现多场景规模化应用，为数智化转型提供重要支撑。AI 巡店实现全门店覆盖，有效识别多项违规行为；AI 搜索支持语义与图片识别，显著提升搜索转化效率；AI 在线客服升级为 AI 助手，独立处理 73.95% 咨询量，问题解决时效较 2024 年提升 92.7%；同时，AI 智能洞察与智能审批等能力试点推进，为后</p>

续规模化应用奠定基础。感谢您的关注与支持！

问题 2: 在门店总数持续减少（截至 2025 年中同比减少 14.2%）的背景下，“万家灯火”长期战略是否面临调整？如何平衡加盟扩张与单店盈利之间的矛盾？

答:尊敬的投资者，您好！“万家灯火”是公司的长期发展战略，门店数量的阶段性收缩主要系公司主动优化门店结构、提升单店盈利能力的战略选择。公司正持续推动直营业务向加盟模式转型，加盟门店占比已提升至 63%，并创新推出生活店等新店型来夯实战略落地。在平衡加盟扩张与单店盈利方面，公司坚持发展“一商多店”支持优质加盟商，并通过门店升级改造、数据分析优化商品配置、深化全渠道协同及数字化赋能等措施提升单店盈利能力。感谢您的关注！

问题 3: 2025 年上半年公司因“拓展新业务导致毛利结构变化”出现亏损，全年及 2026 年第一季度是否已实现盈利拐点？

答:尊敬的投资者，您好！公司 2025 年及 2026 年一季度业绩承压，主要系销售毛利额下降所致。公司将继续稳步推进“万家灯火”战略，深化加盟转型，优化门店结构，聚焦降本增效，努力提升经营业绩，以内在价值的提升促进公司价值的合理体现。感谢您的关注与支持！

问题 4: 公司“万家灯火”战略的核心是什么？目前取得了哪些成效？

答:尊敬的投资者，您好！“万家灯火”战略的核心是推进从传统重资产直营模式向“直营+加盟”双轮驱动转型，并朝着“连锁管理服务+供应链平台型企业”的目标进阶。成效方面，加盟门店数量及占比持续提升，截至 2025 年末，加盟业务营收占比提升至 40.8%，首次超过直营业务，2025 年加盟业务收入同比增长 105.08%。同时，轻资产模式有效降低了公司的销售费用和管理费用。感谢您的关注！

问题 5: 当前“银发经济”和“食药同源”是行业热点，公司在这方面有何布局？

答:尊敬的投资者,您好!公司已布局适老与食药同源产品矩阵,围绕低糖、低盐、低油、低 GI 等核心方向,打造易咀嚼、好消化的健康产品,未来会持续深耕。感谢您的关注与支持!

问题 6: 公司 2025 年门店数量变化情况如何? 加盟业务进展如何?

答:尊敬的投资者,您好!截至 2025 年 12 月 31 日,公司门店总数 2,818 家,其中:直营门店 1,044 家,占比 37%;加盟门店 1,774 家,占比 63%。加盟占比逐年提升。加盟业务进展方面,2025 年度公司新增经销商 85 个,公司经销商已覆盖全国 31 个省区。加盟业务收入同比增长 105.08%,加盟业务已成为公司收入增长的重要支撑。感谢您的关注与支持!