

良品铺子股份有限公司
2020 年年度股东大会
会议资料



二零二一年四月

良品铺子股份有限公司 2020 年年度股东大会

一、现场会议召开时间和地点：

2021 年 4 月 29 日 14:00，公司 5 楼会议室（武汉市东西湖区金银湖航天路 1 号良品大厦）。

二、网络投票时间：

网络投票起止时间：自 2021 年 4 月 29 日至 2021 年 4 月 29 日。

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，14:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

三、会议表决方式：

现场投票和网络投票相结合。

四、会议主持人：

董事长杨红春先生。

五、会议审议议案：

序号	议案名称
非累积投票议案	
1	关于《良品铺子股份有限公司 2020 年度董事会工作报告》的议案
2	关于《良品铺子股份有限公司 2020 年度监事会工作报告》的议案
3	关于良品铺子股份有限公司 2020 年年度报告全文及摘要的议案
4	关于《良品铺子股份有限公司 2020 年度财务决算报告》的议案
5	关于《良品铺子股份有限公司 2020 年度利润分配预案》的议案
6	关于续聘 2021 年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案
7	关于良品铺子股份有限公司及控股子公司 2021 年度向金融机构申请综合授信额度及提供相应担保并授权经理层办理融资和担保手续的议案
8	关于补选公司非独立董事的议案
9	关于补选公司股东代表监事的议案

本次股东大会还将听取独立董事作《2020 年度独立董事工作报告》。

议案 1：关于《良品铺子股份有限公司 2020 年度董事会工作报告》的议案

各位股东、股东代表：

2020 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《良品铺子股份有限公司章程》、《良品铺子股份有限公司董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件以及良品铺子股份有限公司（以下简称“公司”）制度的规定，切实履行股东大会赋予董事会的职责，勤勉尽责地开展各项工作，推动公司持续健康稳定发展。现就 2020 年度工作情况报告如下：

一、2020 年度董事会主要工作回顾

（一）战略部署

2020 年，董事会部署、指导和监督经理层继续深化“做实高端”、“激活组织”、“精益管理”三大战略举措，确立“为顾客创造价值”是一切工作的出发点和落脚点，加快经营管理数字化的系统建设和普及应用，采取全渠道多方位触达用户、多品牌多品类满足用户细分需求的经营策略，线下业务充分发挥企业微信等私域运营工具，拓展门店服务空间并丰富经营手段，平台电商业务搭建以用户为核心的全链路营销模式，面向高端客群实现数字化精准营销，全面开启直播内容营销，社交电商迅速掌握社交平台玩法，快速布局抖音、快手及其他社交平台。

（二）经营成果

1、概述

2020 年，公司积极应对外部市场环境变化，加大产品研发投入，形成了产品研发壁垒，推出了满足用户营养健康需求的细分市场品牌产品，例如儿童零食品牌良品小食仙，健身零食品牌良品飞扬，并且均取得了一定的市场占有率，引领了行业细分市场产品创新的发展趋势。同时随着公司全渠道布局的深入，全渠道协同效应愈发明显：公司通过不断优化单店精细化运营能力，在线下渠道新发展区域取得了长效的增长；在传统线上电商平台，通过数字化精准营销和大单品打造及“站外种草，站内整合营销”策略，在京东渠道实现了增长；面对短视频及直播电商的兴起，公司加速布局抖音、快手等渠道，构建了一系列账号矩阵、达

人主播资源矩阵及自播主播矩阵，形成了规模化连接达人主播进行直播及自播精细化运营的能力，并且取得了行业领先的销售业绩。

同时，公司不断提升运营效率，通过优化供应链柔性反应速度、赋能供应商精益生产，随着公司销售规模的提升，有效地加快了存货库存周转水平、降低了部分产品的成本。

报告期内，公司实现营业收入 789,407.64 万元，同比去年上升 2.32%。其中：线上渠道销售收入增长 8.35%，线上销售收入占营业收入比重提升到 50.68%；线下渠道分季度销售增长率分别为-12.19%、-10.03%、-2.60%、1.67%，线下渠道在第四季度已经实现销售收入的正增长。同时，公司盈利能力保持稳定增长，2020 年归属于母公司股东的净利润为 34,357.95 万元，同比增长 0.95%。

2、经营情况

（1）加大研发投入，形成产品研发壁垒

公司拥有 200 余人的技术团队，其中良品铺子营养健康研究院硕博学位人才占比达 92%，拥有食品科学、食品营养、农产品加工与贮藏工程等多个领域科学家和研发专家，并且与中国农业科学院农产品加工研究所、油料作物研究所、湖北工业大学、中国农业大学、江南大学食品学院等科研院所和高校展开了深度食品研发合作。

报告期内，公司加大研发投入，在健康营养技术和加工技术上深度研发，研究和突破了压差膨化、植物肉生产、果蔬保鲜保脆、果脯果汁减糖、三重控糖、中温灭菌等关键技术，取得了七项专利技术。报告期内，公司支出研发费用 3,371.70 万，同比增长 23.22%。

（2）深刻洞察消费者对营养健康食品的需求趋势，深耕细分市场，打造引领细分市场的爆款产品

①儿童零食品牌-良品小食仙

公司作为主要起草单位参与制定了《儿童零食通用要求》（T/CFCA 0015—2020）团体标准，填补了国内儿童零食产品标准的空白，规定不含反式脂肪酸，少油脂、少食糖、少食用盐，严格控制食品添加剂等多项高要求，致力满足 3-12

岁儿童健康成长需求。

截至报告期末，公司旗下儿童零食共有 200 多个 SKU，全年全渠道实现收入达 2.23 亿，销售净利润 2,540.98 万元。儿童零食系列产品打造出多款明星产品。其中明星产品芝麻夹心海苔全年实现收入 4,153 万元，小兔山楂棒全年实现收入 1,897 万元，益生菌酸奶豆全年实现收入 670 万元。公司的儿童零食已在细分市场已经处于销量领先的地位。

②健身零食品牌-良品飞扬

公司研发的健身零食，良品飞扬定位为“专注营养科学的健身零食专家”，通过轻碳水、少脂肪、高蛋白、控能量的产品核心特性，为泛健身人群提供体重管理的解决方案，满足用户营养补充、减脂、增肌塑形等不同场景的功能需求。

报告期内，公司的健身零食共计上市 21 款新品，全年全渠道终端销售额 1.08 亿元，其中低脂鸡胸肉全年终端销售额 1,768 万元，蛋白代餐奶昔全年终端销售额 1,371 万元，蛋白代餐奶昔的“三重控糖”国家专利技术以及低脂鸡胸肉的中温灭菌工艺及良品风味调味料独家专利实现了行业领先。

(3) 全渠道融合更加紧密，协同效应明显

①线下门店全国化布局

报告期内，公司进一步加快全国化布局，同时开展门店+业务，围绕门店开展外卖运营、店圈社区团购、在线直播、会员在线服务四个业务，让用户更便捷便享受到良品铺子产品和服务。同时公司加速布局“门店+”私域流量，围绕微信生态，先后上线微商城、导购通、私域直播等多款小程序工具，结合社群、企业微信等工具，进行流量导入、粉丝裂变、产品售卖，将线下流量（进店顾客）在线化、精细化运营，更精准的触达用户。

报告期内，线下营收经营状况逐步摆脱疫情的影响，一至四季度，销售增长率分别为-12.19%、-10.03%、-2.60%、1.67%，第四季度销售额实现正增长。

2020 年，公司门店总数达到 2,701 家，相比 2019 年净增加门店 285 家。从门店分布来看，门店净增数量最多的地方分别是江苏净增门店 59 家，门店数达到 154 家；广东净增门店 38 家，门店数达到 271 家；华东和华南逐渐成为新的

增长点,这两个区域 2020 年的营收分别是 6.49 亿和 4.27 亿,同比增长 17.10%、20.79%。未来,公司将继续深耕华中、夯实华南,稳步推进华东、华北、西南、西北市场布局。

②线上平台电商精细化运营

报告期内,公司实现线上业务收入增长 8.35%,毛利率增长 0.88 个百分点。公司应用数字化精准营销,推广儿童营养零食、健身零食等细分市场产品,大幅提升了高端客群占比,天猫旗舰店的会员访客占比、会员购买占比均位列天猫平台行业领先地位,客单价同比增长 8%,京东自营平台都市中产、都市家庭等优质用户的占比逐步扩大,销售收入同比增长 50%,同时,公司稳站风口,全面开启直播内容营销,在天猫、京东二大平台实现直播销售额 2.5 亿元。

③布局抖音、快手社交新型社交电商渠道

面对短视频、直播电商的兴起,公司专门组建了社交电商团队进行社交电商平台运营,针对社交电商渠道用户的需求单独研发了新的产品阵容及产品包装形式,包括“幸运的小豆柴”“傲娇的小野喵”“花束大礼包”等产品备受社交电商渠道用户喜爱。报告期内,社交电商全渠道累计终端销售额 1.23 亿。

公司构建了一系列账号矩阵、达人主播资源矩阵及自播主播矩阵,形成了规模化连接达人主播进行直播及自播精细化运营的能力。公司与超 150 位头部明星达人主播深度合作,全年完成了 3700 余场直播。其中一场达人直播终端销售额达 2,200 万元,取得了行业领先地位。

(三) 主要会计数据

公司合并报表下的主要会计数据如下:

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
营业收入	7,894,076,441.60	7,714,992,860.91	2.32	6,377,558,563.11
归属于上市公司股东的净利润	343,579,525.05	340,354,071.37	0.95	238,539,857.47

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	275,088,370.70	273,526,560.91	0.57	207,564,323.36
经营活动产生的现金流量净额	330,206,908.43	342,192,635.83	-3.50	148,171,014.38
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	2,082,597,875.64	1,415,594,335.65	47.12	1,076,663,741.62
总资产	4,183,883,908.62	3,831,694,633.59	9.19	3,182,760,457.56

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.87	0.95	-8.42	0.66
稀释每股收益(元/股)	0.87	0.95	-8.42	0.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.70	0.76	-7.89	0.58
加权平均净资产收益率(%)	18.18	27.30	下降9.12个百分点	24.92
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	14.56	21.94	下降7.38个百分点	21.68

二、董事会召开情况

2020年度,公司董事会共召开了9次董事会会议,共审议了41项议案,会议内容涉及综合授信、对外担保、对外投资、修订制度、董监高薪酬方案、定期报告、募集资金使用、换届选举、关联交易等等,会议的召集、召开和决策内容、程序符合法律、法规、其他规范性文件和公司《章程》等有关规定。

三、独立董事履职情况

2020年度,公司独立董事勤勉尽责,出席董事会和股东大会会议,认真审议董事会各项议案,对相关议案发表了独立意见,充分发挥独立董事的作用,依法促进了公司规范运作,维护了公司整体利益和全体股东尤其是中小股东的利益。

四、换届选举情况

在公司第一届董事会和高级管理人员任期即将期满之际,董事会有序组织了

董事会换届选举和续聘高级管理人员的系列工作。

经第一届董事会第二十三次会议、2020年第二次临时股东大会审议，选举杨红春、杨银芬、张国强、潘继红、徐新、曹伟、王佳芬、陈奇峰、胡燕早为公司第二届董事会董事，其中王佳芬、陈奇峰、胡燕早为独立董事。

经第二届董事会第一次会议审议，推举杨红春任董事长，选举杨红春、杨银芬、张国强、徐新、曹伟组成第二届董事会战略与发展委员会；选举陈奇峰、胡燕早、杨银芬组成第二届董事会审计委员会；选举王佳芬、胡燕早、杨红春组成第二届董事会提名与薪酬委员会；续聘徐然为董事会秘书，续聘罗丽英为公司证券事务代表；续聘杨银芬为公司总经理，续聘张国强、柯炳荣、徐然为公司副总经理，续聘江慧为公司财务负责人。

经第二届董事会战略与发展委员会2020年第一次会议（暨2020年度定期会议）审议，推举杨红春为第二届董事会战略与发展委员会召集人；经第二届董事会审计委员会2020年第一次会议审议，推举陈奇峰为第二届董事会审计委员会召集人；经第二届董事会提名与薪酬委员会2020年第一次临时会议审议，推举王佳芬为第二届董事会提名与薪酬委员会召集人。

五、2021年度经营计划

公司2021年重点围绕产品和渠道进行了如下的规划：

（一）加大产品研发投入，打造行业竞争壁垒

2021年公司将继续加大在产品研发方面的投入，重点在生物科学与特群营养研究方向、保健/功能食品研究方向、食品生产工艺研究方向加强技术研究和储备。同时推进无添加健康添加、减油去油膨化技术、食品保脆技术等重点产品上的测试、应用与推广，加速研究成果市场转化。

（二）围绕细分人群细分市场开展产品创新

充分利用良品铺子技术储备和供应链优势，扩充良品小食仙、良品飞扬等面向细分人群的产品阵容，加速完成细分市场品类覆盖，推动公司在细分市场的持续高速增长。

（三）加大全渠道融合，进一步提升渠道协同效应

2021年，公司将继续推动线上线下全渠道深度融合，核心围绕用户运营，锚定客群需求，整合公司产品研发和供应资源，联动线上线下实现全渠道整合营销。

在线下渠道布局上，公司在2021年将继续拓展全国门店规模，夯实线下渠道优势，同时初步完成门店经营模式升级，依托目前“门店+”业务基础，发展门店离店业务，将门店打造为私域流量运营中心。

在线上渠道布局上，提升传统电商平台的精细化运营能力，进一步加快构建一系列账号矩阵、达人主播资源矩阵及自播主播矩阵，提升规模化连接达人主播进行直播及自播精细化运营的能力。

（四）推进供应链深度协同，打造供应链核心竞争力

在供应链协同方面，公司已经初步建立了供应商协同体系，实现了供应商准入、采购寻源、产品供应、质量管理、财务结算等基础业务与供应商的在线协同。2021年公司将推进供应链深度协同，重点推进产品研发协同、大宗原料集中采购。

在供应链能力建设方面，建设供应链数字化中台，优化销售预测、自动补货、自动配货等大数据模型，提高产销协同效率，提升库存周转效率；继续推进工厂的精益改善功能，赋能工厂，提高工厂的生产效率、提高产品质量、降低生产成本。继续推进工厂直发业务，缩短产销周期。建设新物流中心，优化仓网结构。提高仓库的自动化水平，提高物流效率。

本议案已经第二届董事会第三次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司董事会

2021年4月29日

议案 2：关于《良品铺子股份有限公司 2020 年度监事会工作报告》的议案

各位股东、股东代表：

2020 年度，公司监事会根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规及规范性文件和公司《章程》、《监事会议事规则》的规定，勤勉尽责，依法独立行使职权，对公司经营管理、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责情况进行有效监督，以保障公司规范运作，切实维护公司和全体股东的合法权益。现就 2020 年度工作情况报告如下：

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 8 次会议，共审议了 22 项议案，内容涉及综合授信、对外担保、对外投资、修订制度、董监高薪酬方案、定期报告、募集资金使用、换届选举、关联交易等等，会议的召集、召开和决策内容、程序符合法律、法规、其他规范性文件和公司《章程》等有关规定。

二、监事会独立意见

报告期内，公司监事会成员认真履行职责，积极参加股东大会，列席了历次董事会，并对公司规范运作、财务状况、关联交易等有关方面进行了一系列监督、审核活动。公司监事会经过认真研究，形成以下独立意见：

（一）公司依法运作情况

报告期内，董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》及公司《章程》的有关规定进行规范化运作。董事会本着审慎经营、有效防范、化解财产损失风险的原则，工作认真负责，决策科学合理，程序规范合法，使公司的内控制度继续完善并得到切实执行。监事会在监督公司董事及高级管理人员履行职责的情况时，未发现任何违法违规的行为，亦未发现任何损害股东权益的问题。

（二）检查公司财务情况

监事会认真审查了公司董事会准备提交股东大会审议的公司 2019 年度财务决算报告、2019 年度利润分配预案、经审计的 2019 年财务报表等有关材料。监

事会认为：公司财务报告真实可靠，公司财务结构合理，财务运行状况良好；普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告及所涉及事项是客观公正的，真实反映了公司 2019 年度的财务状况和经营成果。

（三）内部控制评价

公司现有的内部控制制度符合相关法律、法规的规定和监管要求，在所有重大方面基本保持了与公司业务及管理相关的有效内部控制，不存在重大缺陷。

（四）股东大会决议执行情况

报告期内，公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，监事会认为，公司董事会能够认真执行股东大会的有关决议，未发生有损股东利益的行为。

三、换届选举情况

在第一屆监事会任期即将届满之际，监事会顺利完成了换届选举。经第二届职工代表大会 2020 年第一次会议审议，选举马腾担任公司第二届监事会职工代表监事。经第一届监事会第十七次会议、2020 年第二次临时股东大会审议，选举李好好、万张南为公司第二届监事会股东代表监事。

2021 年度，监事会将继续严格执行《公司法》、《证券法》和公司《章程》等有关规定，依法对董事会、高级管理人员进行监督，按照现代企业制度的要求，督促公司进一步完善法人治理结构，提高治理水准；及时掌握公司重大决策事项，监督各项决策内容和程序的合法性，依法召开监事会会议，列席董事会会议，出席股东大会；通过对公司财务进行监督检查、进一步完善内控制度、保持与内部审计和外部审计机构的沟通等方式，加强对企业财务和内部控制的监督检查，防范经营风险，切实维护公司和股东的利益。

本议案已经第二届监事会第三次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司监事会

2021 年 4 月 29 日

议案 3：关于良品铺子股份有限公司 2020 年年度报告全文及摘要的议案

各位股东、股东代表：

该议案内容详情参见公司于 2021 年 3 月 30 日披露于上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）的《良品铺子股份有限公司 2020 年年度报告》、《良品铺子股份有限公司 2020 年年度报告摘要》。

本议案已经公司第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司

2021 年 4 月 29 日

议案4：关于《良品铺子股份有限公司2020年度财务决算报告》的议案

根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和良品铺子股份有限公司（以下简称“公司”）《章程》的有关规定，公司聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2020年度财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。根据《企业会计准则》、《企业会计准则讲解》和公司《章程》等有关规定，公司编制了2020年度财务决算报告，全文报告如下。

一、报告期主要财务数据

单位：万元

主要会计数据	本期数 (2020年)	本期比上年 同期增减(%)	上期数 (2019年)
营业收入	789,407.64	2.32	771,499.29
归属于上市公司股东的净利润	34,357.95	0.95	34,035.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	27,508.84	0.57	27,352.66
经营活动产生的现金流量净额	33,020.69	-3.50	34,219.26
归属于上市公司股东的净资产	208,259.79	47.12	141,559.43
总资产	418,388.39	9.19	383,169.46
基本每股收益（元/股）	0.87	-8.42	0.95
稀释每股收益（元/股）	0.87	-8.42	0.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元/股）	0.70	-7.89	0.76
加权平均净资产收益率（%）	18.18	下降 9.12 个 百分点	27.30
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	14.56	下降 7.38 个 百分点	21.94

二、财务状况

（一）资产构成情况

单位：万元

项目名称	本期期末 数 (2020)	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数 (2019 年)	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例	情况 说明
------	---------------------	--------------------------	----------------------	--------------------------	-------------------------	----------

	年)				(%)	
货币资金	198,038.26	47.32	152,367.76	39.76	29.97	注1
应收票据	21.60	0.01			新增	
应收账款	36,024.33	8.61	25,852.32	6.75	39.35	注2
预付款项	11,744.11	2.81	12,723.40	3.32	-7.70	
其他应收款	7,812.68	1.87	6,224.89	1.62	25.51	
存货	61,816.76	14.77	97,081.83	25.34	-36.33	注3
一年内到期的非流动资产	1,674.50	0.40			新增	注5
其他流动资产	19,560.63	4.68	7,240.25	1.89	170.17	注4
长期应收款	1,502.30	0.36			新增	注5
投资性房地产	365.41	0.09	576.45	0.15	-36.61	
固定资产	45,090.09	10.77	52,150.97	13.61	-13.54	
在建工程	4,049.82	0.97	898.14	0.23	350.91	注6
无形资产	14,140.50	3.38	16,350.35	4.27	-13.52	
长期待摊费用	7,072.30	1.69	5,732.21	1.50	23.38	
递延所得税资产	8,231.65	1.97	5,599.72	1.46	47.00	注7
其他非流动资产	1,243.45	0.30	371.17	0.10	235.01	
资产总额	418,388.39	100.00	383,169.46	100.00	9.19	

主要指标变动分析:

- 1、货币资金同比增长45,670.50万元,主要系收到募集资金和公司经营积累;
- 2、应收账款同比增长10,172.01万元,主要系电商平台应收款增长的影响。其原因包括:1)平台销售规模增长;2)京东自营店销售规模增长,京东自营店账期较长约45-60天;3)其余平台应收账款账期无明显变化。
- 3、存货同比减少35,265.07万元,2020年春节晚于2019年,2019年为年货节备货量较大;
- 4、其他流动资产同比增加12,320.38万元,主要系待抵扣、待认证进项税额和加盟商委托贷款增加影响;
- 5、新增长期应收款和一年内到期的非流动资产系分期收取的股权受让款;
- 6、在建工程同比增长3,151.68万元,主要系良品产业园一期项目的新增投入;

7、递延所得税资产同比增长2,631.93万元,主要系可抵扣亏损产生的暂时性差异增加。

(二) 负债变动情况

单位: 万元

项目名称	本期期末数 (2020年)	本期期末数 占总资产的 比例(%)	上期期末数 (2019年)	上期期末数 占总资产的 比例(%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况 说明
短期借款	4,000.00	1.91			新增	注1
应付票据	42,400.47	20.21	57,930.55	24.48	-26.81	
应付账款	66,969.10	31.90	91,142.10	38.51	-26.52	
预收款项	35.47	0.02	15,063.58	6.37	-99.76	注2
合同负债	18,399.31	8.77			新增	注2
应付职工 薪酬	10,323.66	4.92	11,596.66	4.90	-10.98	
应交税费	9,064.66	4.32	7,337.36	3.10	23.54	
其他应付 款	55,950.55	26.66	52,783.93	22.30	6.00	
其他流动 负债	1,930.48	0.92			新增	注2
长期应付 款	60.00	0.03			新增	
递延收益	707.89	0.34	800.04	0.34	-11.52	
负债总额	209,841.59	100.00	236,654.22	100.00	-11.33	

主要指标变动分析:

- 1、本期新增政府贴息银行贷款;
- 2、根据新收入准则将预收账款调至合同负债和其他流动负债,预收账款同比增长5,301.68万元,主要是预收卡券款的增加。

三、经营状况

单位: 万元

科目	本期数 (2020年)	上期数 (2019年)	本期比上年 同期增减(%)
营业收入	789,407.64	771,499.29	2.32
营业成本	548,898.97	525,633.68	4.43
销售费用	157,043.12	158,125.48	-0.68

管理费用	37,670.04	41,088.95	-8.32
研发费用	3,371.70	2,736.30	23.22
财务费用	-2,423.71	-1,032.67	不适用
净利润	34,431.11	34,912.73	-1.38
归属于母公司的净利润	34,357.95	34,035.41	0.95

2020年,公司实现营业收入789,407.64万元。其中:主营业务收入768,597.53万元,包含线上业务营业收入400,078.13万元,较上年同期增长8.35%;线下业务营业收入368,519.40万元,较上年同期下降5.69%。

2020年,公司期间费用合计195,661.15万元,较上年同期下降2.62%。

其中:

1、销售费用较上年同期下降0.68%,主要系1)纸箱的二次利用物料消耗费用减少;2)租赁费下降;3)精准营销促销费用下降;4)线上业务增长运杂及仓储费增加;

2、管理费用较上年同期下降8.32%,主要系人事费用和折旧摊销下降;

3、研发费用较上年同期增长23.22%,主要系为配合公司发展战略,公司在产品研发方面加大投入,导致研发费用增加;

2020年,公司实现净利润34,431.11万元,归母净利润34,357.95万元,较上年同期增长0.95%,全年归母营业净利率为4.35%。

四、现金流情况

单位:万元

项目	本期数 (2020年)	本期比上年 同期增减(%)	上期数 (2019年)
经营活动产生的现金流量净额	33,020.69	-3.50	34,219.26
投资活动产生的现金流量净额	-19,557.62	-227.90	15,291.71
筹资活动产生的现金流量净额	37,208.14	不适用	-671.63
现金及现金等价物净增加额	50,671.22	3.75	48,839.34

1、经营活动产生的现金流量净额本年与上年同比变化不大;

2、投资活动产生的现金流量净额同比减少34,849.33万元,主要系本年理财投资产生的现金流量净额较上年变动较大;

3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加37,879.77万元，主要系本年收到募集资金，并向股东分红。

五、公司主要财务指标

指标范围	主要指标	本期数 (2020年)	上期数 (2019年)
偿债能力	资产负债率	50.15%	61.76%
	流动比率(倍)	1.61	1.28
	速动比率(倍)	1.31	0.87
发展能力	总资产增长率	9.19%	20.39%
	销售增长率	2.32%	20.97%
	净利润增长率(归属于母公司净利润)	0.95%	42.68%
盈利能力	销售净利率	4.36%	4.53%
	加权平均净资产收益率	18.18%	27.30%
	加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	14.56%	21.94%
经营效率	应收账款转率(次/年)	24.83	42.50
现金能力	每股经营活动产生的现金流量(元)	0.82	0.95
	每股净现金流量(元)	1.26	1.36

本议案已经第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司

2021年4月29日

议案 5：关于《良品铺子股份有限公司 2020 年度利润分配预案》的议案

各位股东、股东代表：

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，在合并报表下，公司 2020 年度实现的归属于本公司股东的净利润 343,579,525.05 元。公司董事会决定拟以权益分派实施时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.57 元（含税），共分配利润 103,057,000.00 元（含税），占公司 2020 年度实现的归属于本公司股东的净利润 343,579,525.05 元的 30%，剩余未分配利润结转以后年度。2020 年度公司不进行资本公积金转增股本。如在本预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

公司独立董事发表了同意该议案的独立意见。

本议案已经第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司

2021 年 4 月 29 日

议案 6：关于续聘 2021 年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案

各位股东、股东代表：

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“普华永道中天”）系良品铺子股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度财务审计和内部控制审计的会计师事务所，具有从事证券相关业务的资格，顺利完成了公司 2020 年度的审计工作，展现了该机构独立、客观、严谨的职业素质和扎实、深厚的专业水平，能够胜任公司 2021 年度财务审计和内部控制审计工作的要求。

经董事会审计委员会提议，公司拟续聘普华永道中天为公司 2021 年度财务审计和内部控制审计的会计师事务所，审计费用为人民币 300 万元（其中内部控制审计费用为人民币 50 万元），以及发票中所包含的流转税以及各项附加税费。

公司独立董事就该事项发表了事前认可意见和独立意见，同意公司续聘普华永道中天为公司 2021 年度财务审计和内部控制审计的会计师事务所，审计费用为人民币 300 万元（其中内部控制审计费用为人民币 50 万元），以及发票中所包含的流转税以及各项附加税费。

本议案已经第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司

2021 年 4 月 29 日

议案 7：关于良品铺子股份有限公司及控股子公司 2021 年度向金融机构申请综合授信额度及提供相应担保并授权经理层办理融资和担保手续的议案

各位股东、股东代表：

该议案内容详情参见公司于 2021 年 3 月 30 日披露于上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）的《良品铺子股份有限公司关于公司及控股子公司 2021 年度向金融机构申请综合授信额度并进行预计担保的公告》（公告编号：2021-014）。

公司独立董事发表了同意该议案的独立意见。

本议案已经公司第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司

2021 年 4 月 29 日

议案 8：关于补选公司非独立董事的议案

各位股东、股东代表：

鉴于公司第二届董事会董事曹伟先生提出辞去董事职务，公司股东宁波汉意投资管理合伙企业（有限合伙）提议增加 2020 年年度股东大会临时提案，提名徐然女士为公司第二届董事会非独立董事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期届满结束。

徐然女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1985 年 2 月，大学本科学历，现任公司副总经理、董事会秘书，于 2008-2010 年就职于安永华明会计师事务所；2011-2014 年担任德勤华永会计师事务所高级咨询员；2015 年担任深圳市九派资本管理有限公司武汉分公司投资经理；2015-2017 年就职于湖北良品铺子食品有限公司，曾任审计中心负责人；2017 年至今任公司副总经理、董事会秘书。

公司提名与薪酬委员会对该项提名进行审查后认为，该名董事候选人具备担任公司董事的资格和能力，能够胜任董事岗位的职责，符合《公司法》、《公司章程》、《上市公司董事选任与行为指引》中关于董事候选人任职资格的规定，不存在《公司法》、中国证监会和上海证券交易所认定的不适合担任上市公司董事的情形，因此同意对该名董事候选人的提名。

公司独立董事发表了同意该议案的独立意见。

该议案内容详情参见公司于 2021 年 04 月 17 日披露于上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）的《良品铺子股份有限公司关于董事、监事辞职暨补选董事、监事的公告》（公告编号：2021-017）。

本议案已经公司第二届董事会第四次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司

2021 年 4 月 29 日

议案 9：关于补选公司股东代表监事的议案

各位股东、股东代表：

鉴于公司第二届监事会股东代表监事李好好女士提出辞去股东代表监事职务，公司股东宁波汉意投资管理合伙企业（有限合伙）提出 2020 年年度股东大会的临时提案，提名胡永峰先生为公司第二届监事会股东代表监事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至第二届监事会任期届满结束。

胡永峰先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1972 年 5 月，大学本科学历，现任武汉凌云建筑装饰工程有限公司华中大区总经理，兼室内装饰事业部总经理，于 1998-2004 年就职于武汉凌云装饰设计工程有限公司；2005-2007 年担任项目经理，从事项目管理工作；2008-2010 年担任武汉凌云建筑装饰工程有限公司合肥办事处副主任；2011-2014 年担任武汉凌云建筑装饰工程有限公司华东大区副总经理；2015-2018 年担任武汉凌云建筑装饰工程有限公司工程事业部总经理；2018 年 7 月至今任武汉凌云建筑装饰工程有限公司华中大区总经理。

该议案内容详情参见公司于 2021 年 04 月 17 日披露于上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）的《良品铺子股份有限公司关于董事、监事辞职暨补选董事、监事的公告》（公告编号：2021-017）。

本议案已经公司第二届监事会第四次会议审议通过，请各位股东、股东代表审议。

良品铺子股份有限公司

2021 年 4 月 29 日

听取报告：

良品铺子股份有限公司 2020 年度独立董事工作报告

各位股东、股东代表：

2020 年度，作为良品铺子股份有限公司（以下简称“公司”）董事会的独立董事，根据法律、法规、规范性文件和公司《章程》、《独立董事工作制度》的相关规定，我们认真、勤勉、谨慎地履行独立董事职责，我们出席了 2020 年度公司历次股东大会、董事会及各专门委员会会议，认真审核了全部议案，对部分议案依法发表了事前认可和独立意见，充分发挥独立董事的作用，维护了公司全体股东（尤其是中小股东）的合法权益。现就 2020 年度履职情况向股东大会报告。

该议案内容详情参见公司于 2021 年 3 月 30 日披露于上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）的《良品铺子股份有限公司 2020 年度独立董事工作报告》。

本议案已经第二届董事会第三次会议审议通过。

良品铺子股份有限公司独立董事

2021 年 4 月 29 日