

第一节 重要提示

1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
2. 本公司董事及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
3. 公司全体董事出席董事会会议。
4. 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5. 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度合并报表实现净利润139,571,232.93元,其中归属于上市公司股东的净利润139,594,221.37元,未分配利润662,499,427.40元。2025年度母公司实现净利润162,965,423.84元,截至2025年12月31日,母公司可供股东分配的利润为426,773,623.40元。

根据公司利润实现情况和公司发展需要,公司2025年度利润分配草案为:派发现金股利,以利润分配方案实施股权登记日的股本为基数,按每10股派发现金股利6元(含税),共计派发现金股利14,400万元,剩余合并报表未分配利润18,499,427.40元结转以后年度。

本议案经董事会审议后尚需提交2025年年度股东大会审议。
截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及对公司分红等事项的影响
适用 不适用

第二节 公司基本情况

1. 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	元祖股份	603886	不适用

联系人或联系方式	联系电话	电子邮箱
注册地址	上海市浦东新区世纪大道100号	sh@yuanzuo.com
办公地址	上海市浦东新区世纪大道100号	sh@yuanzuo.com
电话	021-58766200-6800	sh@yuanzuo.com
传真	021-58766200	sh@yuanzuo.com
网址	http://www.yuanzuo.com	sh@yuanzuo.com

2. 报告期公司主要业务简介

1. 行业发展宏观环境:监管升级,消费理性

烘焙食品是小麦等谷物粉料为基本原料,辅以油脂、乳品、蛋品、添加剂等,通过高温烘烤过程而熟化的一大类食品,又称烘烤食品。虽然烘烤食品范围广泛,种类繁多,形态不一,风味各异,但主要包括面包、蛋糕、月饼和其他糕点等四大类产品。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》,公司属于“制造业”中“食品制造业”中的“烘焙食品制造”的“糕点、面包制造”子行业。

2025年是烘焙行业的“合规大年”,2月新版《食品添加剂使用标准》及3月新版《预包装食品标签通则》正式实施,添加剂使用更严、标签标注更细,行业准入门槛大幅提高。元祖拥有FSQSC22000、ISO22000认证等全球食品控体系,产品品质优势凸显,公司积极响应新国标,全面调整配方(如取消脱氢乙酸钠等),巩固了食品安全防线。同时,消费端回归理性,健康化需求凸显,动物奶类、低脂高纤成为核心卖点。

2. 公司发展核心趋势:破除节令依赖,日常破局

行业普遍发力日常场景,产品创新向“情绪价值”与“健康价值”倾斜。为了解破日常消费难题,烘焙行业2025年的主流做法是打造“日销精品”和“IP联名”。元祖推出的“中华熊猫”IP联名蛋糕、圣诞“苹果果”等产品,正是在强化“有节、有礼”之外的日常场景渗透。同时,通过选用动物奶类、进口食材等高端原料深化“健康化”品牌定位,旨在构建差异化的产品力竞争优势。

3. 公司应对与展望

面对2025年的行业变局,公司采取了拓宽渠道、深化品牌组合策略。公司率先在上海虹桥机场、深圳、泉州等高能级区域落地首批门店,并持续推进江浙沪周边的市场下沉。此举不仅彰显了公司在行业调整期对线下体验场景的持续加码,更旨在通过深化“精致礼品名家”定位,平衡节令与日常需求,持续优化单品模型,从而驱动品牌在新周期中实现高质量发展。

报告期内,公司主要从事食品相关业务,主营业务、经营模式未发生重大变化。公司产品销售主要以境内市场为主,通过布局全国91家线下实体店、线上门店及各大电子商务平台和外卖平台实现B端及C端多类型客户的销售覆盖,其中,线下实体店包括直营门店及加盟门店,有序开展展销活动。

报告期内,公司根据“三节两季”(三节:春节、端午节、中秋节;两季:踏青季、补冬季)推出节令性、常规性及场景性产品:

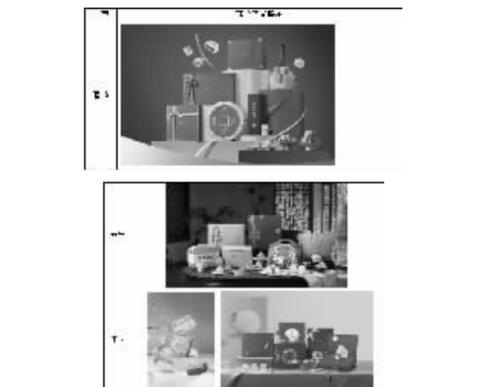
(一) 节令产品

1. 三节

(1) 春节:2025年春节,围绕“中国年,元祖礼,八宝贺新岁”,针对性地推出了春节专款礼盒——“招财进宝礼盒”“会鸟纳礼盒”“全家福礼盒”“福元湾礼盒”,在大点心和以专款礼卡“金马卡”,同时打造春节红白礼盒礼搭配专属礼盒,符合春节氛围又满足不同客群需求。

(2) 端午节:围绕“新鲜”这一关键词,打响经典好吃、用料考究、品质出众的元祖“名粽款”名片,推出七大名粽款——珍宝海粽、芋粒鲜肉粽、龙井枣仁、台湾风味肉、藤椒牛肉、什锦榴莲、紫米八宝,以及单双黄玉米礼盒、冰晶雪龙/雪冰粽、端阳粽礼盒。

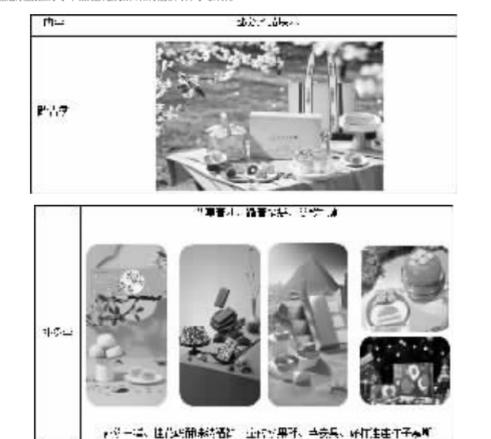
(3) 中秋节:围绕“冰凉爽个秋,元祖赏月饼”,主推赏月饼,经典传统,突出冰冰凉凉的产品特性,打造差异化,深入人心。推出2个系列月饼礼盒,“雪系列”一雪月饼、脆雪月、星雪、雪中集、月光之华,“常温系列”一花礼月、花伴月、脱兔赏月、花露月、花弄月、花好月圆。



2. 两季

(1) 踏青季:深耕“顺时节”理念,融入回暖、登高、踏青、迎春等节气习俗话题,主推“清明节吃青团”,上新620面值礼卡搭配专属香卡礼品装卡券,适配情侣、亲友间送礼场景,补充目前卡券经济流情况,同时为踏青出游人群提供方便“袋”走的踏青蛋糕,符合踏青氛围的蛋糕。

(2) 补冬季:围绕“补冬”场景,“补冬补嘴空”的Stogano,主打秋冬食补养生,主推补冬三糕——核枣糕、桂圆糕、奇亚籽黑芝麻糕,可自食、可自组成礼盒,打造小节气令场景产品苹果梨;同时深入“顺时节”理念,主推时令单品桂花奶酥纳福饼、柿子慕斯。



(二) much蛋糕

鲜奶蛋糕:精选动物奶类,口感细腻顺滑,奶香浓郁;蛋糕胚采用新鲜果酱制作,松软绵密,充满自然风味。夹馅提供7种丰富选择,可自由搭配2种口味,满足个性化需求,每一口都是新鲜与美味的完美结合。

慕斯蛋糕:以丝滑口感和丰富层次为核心,精选优质原料,草莓、巧克力、蓝莓、芝士四种口味,满足不同味蕾需求。

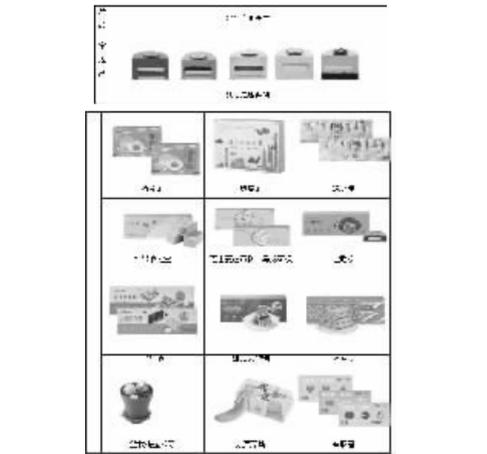
冰淇淋蛋糕:以天然果香、经典风味和创意搭配为核心,打造出曼越莓慕斯牛奶、草莓香草、巧克力香草和意式榛子巧克力四种独特口味。



上海元祖梦果子股份有限公司 2025 年度经营数据公告

项目	2025年度	2024年度	变动比例
营业收入	197,223.84	208,110.00	-5.23%
归母净利润	1,477.99	1,268.12	17.33%
DPF	138,300.84	152,138.71	-9.08%

(三) 常规产品
报告期内公司顺应市场节奏地对常规品推陈出新,包括西式点心中蛋糕卷、法式慕斯等;中式点心中蝴蝶、蛋黄酥、绿豆沙等;冰淇淋系列等产品。



自公司成立以来,我们始终致力于以“健康、好吃、有故事”的产品,践行“让人与人之间的联结更紧密”的使命。作为“精致礼品名家”,我们或许能成为你以人为本的社会中促进人与人之间友好相处的重要桥梁。

3. 公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

	2025年	2024年	本报告上年末	2023年
总资产	2,482,795,277.03	2,287,175,174.78	-5.09%	3,352,248,488.64
归属于上市公司股东的所有者权益	1,368,899,280.62	1,264,286,180.94	-8.33%	1,269,398,164.63
营业收入	2,080,544,780.13	2,123,797,870.98	-2.03%	2,469,318,028.96
归属于上市公司股东的净利润	149,389,381.55	139,746,243.87	-6.93%	301,613,277.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	139,204,221.07	149,726,239.20	-6.68%	278,321,771.47
归属于上市公司股东的现金流量净额	189,269,916.61	222,387,478.64	-15.81%	248,361,342.74
经营活动产生的现金流量净额	189,269,916.61	222,387,478.64	-15.81%	248,361,342.74
归属于上市公司股东的净资产	389,389,201.61	374,428,864.61	3.99%	628,497,722.69
资产负债率(母公司口径)	84.68%	84.68%	0.00%	81.23%
资产负债率(合并口径)	84.68%	84.68%	0.00%	81.23%

3.2报告期分季度的主要会计数据

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	522,747,600.62	497,266,807.03	719,536,289.52	522,988,682.96
归属于上市公司股东的净利润	-26,156,865.26	86,209,619.17	107,851,126.63	6,286,386.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-42,306,322.81	86,209,619.17	127,321,164.65	18,128,879.58
经营活动产生的现金流量净额	-1,869,048.98	143,796,281.49	387,796,162.89	-149,522,284.93

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4. 股东信息

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

报告期末普通股股东总数(户)	21,204
报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

报告期末普通股股东总数(户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	表决权恢复的优先股股东总数(户)	表决权恢复的优先股股东总数(户)
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0
元祖集团有限公司	0	0	0

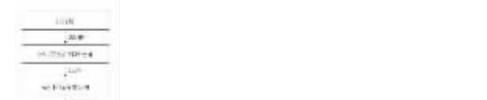
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

5. 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1. 公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年元祖股份实现营业收入2,080,544,789.13元,比上年减少223,163,198.85元;实现净利润139,571,232.93元,比上年减少109,183,222.23元;实现归属于母公司股东的净利润139,594,221.37元,比上年减少109,182,014.02元。2025年末,公司总资产为2,482,795,277.03元,净资产为1,566,457,878.92元,归属于上市公司股东的净资产1,566,457,878.92元。

2. 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。
适用 不适用

证券代码:603886 证券简称:元祖股份 公告编号:2026-009

上海元祖梦果子股份有限公司 2025年年度经营数据公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据《上海证券交易场所上市公司自律监管指引第3号—行业信息披露》第十四号—食品制造》相关规定,现将上海元祖梦果子股份有限公司(以下简称“公司”)2025年年度经营数据公告如下:

一、2025年度主要经营数据

项目	2025年度	2024年度	变动比例
营业收入	197,223.84	208,110.00	-5.23%
归母净利润	1,477.99	1,268.12	17.33%
DPF	138,300.84	152,138.71	-9.08%

2. 主营业务分产品情况

产品名称	2025年度	2024年度	变动比例
蛋糕	61,064.88	61,064.88	-0.00%
面包糕点	132,147.97	132,147.97	0.00%
合计	193,212.85	193,212.85	-0.00%

3. 主营业务分地区情况

地区	2025年度	2024年度	变动比例
华东	100,000.00	100,000.00	0.00%
华南	50,000.00	50,000.00	0.00%
华北	43,212.85	43,212.85	0.00%
合计	193,212.85	193,212.85	-0.00%

证券代码:603886 证券简称:元祖股份 公告编号:2026-008

上海元祖梦果子股份有限公司 关于购买董事、高管责任险的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为保护公司董事、高级管理人员权益,完善公司风险管理体系,降低公司经营风险,促进相关责任人员充分行使权力、履行职务,维护公司及股东的利益,根据《上市公司治理准则》的有关规定,上海元祖梦果子股份有限公司(以下简称“公司”)拟投保董事、高级管理人员责任险。

责任保险具体方案如下:
(一)投保人:上海元祖梦果子股份有限公司
(二)被保险人:公司全体董事、高级管理人员
(三)责任限额:人民币1,000万元
(四)保费金额:不超过人民币12万元
(五)保险期限:12个月

为提升决策效率,董事会提请股东大会授权董事会在上述保费金额和核心保障范围内,办理董事、高级管理人员责任险具体购买事宜(包括但不限于确定其他相关主体;确定保险公司;确定保险金额、保险费及其他保险条款;选择及聘任保险经纪公司或其他中介机构;签署相关法律文件及处理与投保相关的其他事项等),以及在今后董事、高级管理人员责任险保险合同期满前续办之前办理与续保或者重新投保等相关事宜。

该事项经全体董事同意表决,出于谨慎性原则,将直接提交公司2025年年度股东大会审议。
特此公告。

上海元祖梦果子股份有限公司董事会 2026年3月28日

上海元祖梦果子股份有限公司 关于续聘会计师事务所的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:
● 拟续聘的会计师事务所名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

一、拟聘任会计师事务所的基本信息
(一)机构信息

1. 基本信息
毕马威华振会计师事务所于1992年8月18日在北京成立,于2012年7月5日获财政部批准改制为特殊普通合伙的合伙企业,更名为毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“毕马威华振”),2012年7月10日取得工商营业执照,并于2012年8月1日正式运营。

毕马威华振总部位于北京,注册地址为北京市东城区东长安街1号东方广场E2座办公楼8层。毕马威华振的首席合伙人邹俊,中国国籍,具有中国注册会计师资格。

于2025年12月31日,毕马威华振有合伙人247人,注册会计师1,412人,其中签署过证券服务业务审计报告的注册会计师超过330人。

毕马威华振2024年经审计的业务收入总额超过人民币41亿元,其中审计业务收入超过人民币40亿元(包括境内法定证券服务业务收入超过人民币9亿元,其他证券服务业务收入约人民币10亿元、证券服务业务收入共1超过人民币19亿元)。

毕马威华振2024年上半年财报审计客户家数为127家,上市公司财务报表审计收费总额约为人民币6.82亿元。这些上市公司主要行业涉及制造业,金融业,交通运输、仓储和邮政业,信息传输、软件和信息技术服务业,房地产业,电力、热力、燃气及水生产和供应业,采矿业,批发和零售业,农林、牧、渔业,住宿和餐饮业,科学研究和技术服务业,卫生和社会工作,水利、环境和公共设施管理业,文化、体育和娱乐业以及租赁和商务服务业。毕马威华振2024年本公司同行业上市公司审计客户家数为59家。

2. 投资者保护能力

毕马威华振购买的职业保险累计赔偿限额和计提的职业风险基金之和超过人民币2亿元,符合法律法规相关规定。近三年毕马威华振在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况;此期间国债债券相关民事诉讼案件,终审判决毕马威华振按2%-3%比例承担赔偿责任(约人民币460万元),案款已履行完毕。

3. 诚信记录
近三年,毕马威华振及其从业人员未因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚、或证券交易所的自律监管措施或纪律处分;毕马威华振和四名从业人员曾受到地方证监局出具警示函的行政监管措施一次;两名从业人员曾受到行业协会的自律监管措施一次。根据相关法律法规的规定,前述事项不影响毕马威华振继续承接和执行证券服务业务和其他业务。

(二)项目信息

毕马威华振承接上海元祖梦果子股份有限公司2025年度财务报表审计项目的项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人的基本信息如下:

本项目的合伙人/高级合伙人/注册会计师,1999年取得中国注册会计师资格。虞晓钧先生1996年开始在毕马威华振执业,1996年开始从事上市公司审计,从2024年开始为本公司提供审计服务。虞晓钧先生近三年签署或复核上市公司审计报告20份。

本项目的签字注册会计师樊晓骏先生,2015年取得中国注册会计师资格。樊晓骏先生2015年开始在毕马威华振执业,2019年开始从事上市公司审计,从2023年开始为本公司提供审计服务。樊晓骏先生近三年签署或复核上市公司审计报告2份。

本项目的质量控制复核人徐海峰先生,2000年取得中国注册会计师资格。徐海峰先生1996年开始在毕马威华振执业,1998年开始从事上市公司审计,从2025年开始为本公司提供审计服务。徐海峰先生近三年签署或复核上市公司审计报告24份。

4. 诚信记录
项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人最近三年均因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚、自律监管措施、自律监管措施或纪律处分。

3. 独立性
毕马威华振及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人按照职业道德守则的规定保持了独立性。

4. 审计收费
毕马威华振的审计服务收费是按照业务的轻重程度、繁简程度、工作要求、所需的工作条件和工时及实际参加业务的各级别工作人员投入的专业知识和工作经验等因素确定。2025年度本项目的审计收费为人民币162万元,其中年报审计费用人民币85万元,内控审计费用人民币40万元,其他鉴证及相关服务收费人民币27万元,较上一年审计费用人民币178万元无重大变化。具体费用授权公司董事会根据与毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)签订的相关合同予以确定。

二、拟续聘事务所履行的程序

(一)审计委员会审议意见
公司董事会审计委员会已对毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)的专业能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了充分了解和审查,毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)在从事证券业务资格等方面均符合中国证监会的有关规定,具备为上市公司提供审计服务的经验、专业能力和投资者保护能力。在2025年审计工作中,遵循了《中国注册会计师独立审计准则》,勤勉尽责,坚持独立、客观、公正的审计标准,公允合理地发表了独立审计意见,为公司出具的审计报告客观、公正地反映了公司的财务状况和经营成果,董事会审计委员会建议续聘毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司2026年度财务报告及内部控制审计机构,一致同意将该议案提交董事会审议。

表决情况:3票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(二)董事会审议情况
公司第五届董事会第八次会议以9票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于续聘2026年度财务审计机构及内控审计机构的议案》,公司拟续聘毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度审计机构,负责公司2026年度财务报告及内部控制审计等工作,其酬金由董事会决定。

(三)生效日期
上述续聘会计师事务所事项尚需提交公司2025年年度股东大会审议,并自公司2025年年度股东大会审议通过之日起生效。
特此公告。

上海元祖梦果子股份有限公司董事会 2026年3月28日

上海元祖梦果子股份有限公司 第五届董事会第八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况
上海元祖梦果子股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第八次会议(以下简称“会议”)于2026年3月26日10:00以现场与通讯方式召开,会议通知及会议材料于2026年3月14日以书面形式和电子邮件等方式送达公司董事及列席人员。

本次会议由董事长张秀雯主持,出席董事9名,现场出席董事4名,通讯出席董事5名(董事张秀雯、董事张炎雄、董事孙勇、董事刘勇,独立董事刁维以通讯方式出席本次会议)。总经理张乙涛、副总经理王冠明、财务负责人王尹、董事会秘书周丹列席本次会议。本次董事会会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况
1. 审议通过了《关于审议公司2025年度董事会工作报告的议案》
具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《元祖股份2025年度董事会工作报告》。
表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权,表决通过。

2. 审议通过了《关于审议公司2025年度总经理工作报告的议案》
具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《元祖股份2025年度总经理工作报告》。
表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权,表决通过。

3. 审议通过了《关于审议公司2025年度独立董事述职报告的议案》
具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《元祖股份2025年度独立董事述职报告》。
表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权,表决通过。

4. 审议通过了《关于审议公司2025年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》
具体内容请查阅同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《元祖股份2025年度董事会审计委员会履职情况报告》。
表决结果:9票赞成,0票反对,0票弃权,表决通过。

5. 审议通过了《关于审议公司2025年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》
具体内容