

证券代码：603886

证券简称：元祖股份

# 上海元祖梦果子股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024 -026

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2023年年度暨2024年第一季度业绩说明会的全体投资者
时间	2024年06月12日 10:00-11:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	总经理 张乙涛 董事会秘书 朱蓓芹 财务负责人 刘政 独立董事 王世铭
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 尊敬的张乙涛总经理，您好！请问：1、公司的现金充裕、运营效率有很大提升，如何能进一步加快拓店速度？2、门店店型、坪效人效、财务数据都已经跑通，且相关直营及特许经营服务体系也已经越来越成熟，如何更快提高新增加盟店数量？3、如果以目前的开店速度，尚有较多富余资金，可否回购注销部分股份？谢谢您！</p> <p>答：您好，公司会综合考量选址策略、品牌推广、优质加盟，始终保持稳健拓店速度拓展直营与加盟门店，对成熟市场调整疏密，加速开发空白市场。感谢您对元祖股份的关注。</p> <p>2. 贵公司有较高的毛利率，但净利率相对高毛利率，是太低了，原</p>

因是常年销售费用率太高，近几年公司营业收入增速不高，贵公司在销售费用上有无好的方法降低。来提高净利！！

答:您好，我们会同步重视开源节流。节流主要会在门店租金、运费上进行费用控制；公司秉承人才兴企战略，对人员进行储备、汰换及激励，感谢您对元祖股份的关注。

3. 张总，你好。公司近几年来在重大股权投资方面，元祖梦世界致力于打造美食文化，寓教于乐的蛋糕体验，本人看好世界与元祖蛋糕的协同效应。我的问题是在梦世界持续亏损的同时，本公司有没有追加梦世界投资的打算？从而实现梦世界扭亏为赢。谢谢张总！

答:您好，公司目前暂无追加投资的计划，梦世界的经营与发展与公司IP形象、品牌认知及市场营销等方面相契合，公司看好梦世界未来发展。感谢您对元祖股份的关注。

4. 1、固定资产无形资产支出每年1个亿，为什么这么高，具体做了什么 2、2023年蛋糕的成本增长很多，但销售收入没有变化，为什么？但是履约成本又下降了42%，又是为什么 3、2023年糕点礼盒的收入只增长了5%，但是履约成本增长了40%，是为什么？ 4、2023年销售费用增长8000万，但带来的收入只增长了8000万，最终对近利润没有任何帮助，今年如何解决这个问题 5、请问线上电商也有预充值的模式吗，是各个企业发员工券还是普通客户自发的购买行为 6、在建工程里的新建大楼具体是什么，做什么用的 7、卡券是怎么预先发放出去的？ 8、租赁负债是未缴纳的门店租赁费用吗？是按房地产的价格计算的吗？ 9、财务费用里的租赁支出是门店的房租吗？

答:您好，固定资产无形资产资本支出，包含门店的装修支出，在建工程和长期待摊费用中核算；蛋糕的成本增加是由于新款蛋糕的插件成本高于老款，且新款蛋糕销量较上年有大幅增加故蛋糕的成本上升；公司的履约成本为配送费用，蛋糕与中西糕点产品配送比例变化；销售费用率提升主要受季节性因素影响；线上电商无充值卡，均为预付卡券；新建大楼为台湾元祖购买的房产，目前装修中；租赁负债是未缴纳的门店租赁费用，价格按租金现值计算；租赁支出为租入门店租赁费用的未确认融资费用的摊销。感谢您对元祖股份的关注。

5. 请问一季度的水果收入为何跌到0了，是砍掉相关业务了吗

答:您好，公司一季度无水果业务，感谢您对元祖股份的关注。

**6. 今年1季度线下收入下降19%的原因是什么？收入下降，销售费用为何没有同步下降？**

答:您好, 1季度通常为公司的销售淡季, 收入会受些许影响; 销售费用率提升主要受季节性因素影响, 企业更看重中长期的发展。感谢您对元祖股份的关注。

**7. 请问储值卡和节令券多久没有被使用的话会被转为收入**

答:您好, 储值卡超过3年按比例结转收入, 节令券在发券当年度确认收入。感谢您对元祖股份的关注。

**8. 请问销售费用里的2.25亿的折旧与摊销费为什么没有出现在现金流量表里的折旧项中？销售费用的折旧摊销是指什么的折旧摊销**

答:您好, 现金流量表体现的是现金的流入、流出, 与折旧无关。公司折旧主要为固资、房屋。感谢您对元祖股份的关注。

**9. 2024年第一季度怎么突然亏损了呢？**

答:您好, 一季度通常为公司销售淡季, 较上年度同期减亏约41万。感谢您对元祖股份的关注。

**10. 请问公司今年端午节粽子产品销售收入同比是增加还是减少？增减幅度多少？增减原因是什么？谢谢！**

答:您好, 请您关注公司后续披露的半年度报告, 感谢您对元祖股份的关注。

**11. 管理层好, 想问下公司如何保持基本盘（粽子、月饼）的利润稳定？**

答:您好, 公司以消费者体验为核心, 围绕‘端午、中秋’等中华节令场景, 重点打造高价值产品线, 部分产品外购转自制, 提升企业持续创新能力和盈利水平。公司高度关注产品的创新与升级, 不断优化打造“健康、好吃、有故事”的产品, 坚持用好原料、好工艺做好每一件产品。感谢您对元祖股份的关注。

**12. 新店开店计划？哪些城市会是优先考虑的？**

答:您好, 公司每年维持稳定的20-30家左右的净开店数, 优先考虑成熟市场如上海、重庆、杭州、南京、武汉、苏州等向外围开发, 调

优，补缺空白商圈，优化布局。

**13. 能不能介绍下，公司的会员的人物画像？**

答:您好，公司会员女性占比约60%，主要年龄分布为31-40岁。感谢您对元祖股份的关注。

**14. 今年粽子卖得好吗？**

答:您好，请您关注公司后续披露的半年度报告，感谢您对元祖股份的关注。

**15. 公司预计到2025年大陆地区还开多少家店铺？**

答:您好，公司每年维持稳定的20-30家左右的净开店数，并根据市场环境、单店贡献度进行调整，感谢您对元祖股份的关注。

**16. 您好，我关注到公司线上平台运营，如b站，抖音，微博等平台播放量、关注数很少，或不利于公司线上业务，公司下一步是否有对公众媒体平台进一步运营计划**

答:感谢您对元祖股份的关注。我们会持续关注公域平台的运营情况。

**17. 虽然梦世界对产品影响有益，但对资产的回报率却不够，对此您有什么办法吗？**

答:您好，梦世界23年度已实现较明显减亏，公司持续看好梦世界未来发展。感谢您对元祖股份的关注。

**18. 公司1季度主要产品市场占有率是提高了还是下降了？有没有尼尔森相关数据**

答:您好，公司后续会加强这部分数据的关注，感谢您对元祖股份的关注。

**19. 元祖2023年的线上营收占比几乎已经与线下占比平分秋色，加上国内经济增速不再像过去那么快了，商业地产的租金应该不会像过去十年那么持续增长，甚至可能下滑；元祖到期续租的门店或者新开的门店的位置应该要求不像之前更高，建议新签的门店或者续签的门店长期租赁合同不要像过去那样有逐年提高房租的约定。**

答:您好、感谢您对元祖股份关注,感谢您对我们建议,管理层会综合评估股东的建议。

**20. 梦世界虽然能提高企业的品牌和客户体验感,但资本收益却不理想,对此,您有什么好办法吗?能考虑资本部分剥离吗?或者部分股权转让的形式**

答:您好,梦世界23年度实现较明显减亏,公司持续看好梦世界未来发展。感谢您对元祖股份的关注。

**21. 有没有回购计划?**

答:您好,管理层会综合评估考虑,感谢您对元祖股份的关注。

**22. 啥声音图像都没有?**

答:您好,本次业绩说明会为文字交流,感谢您对元祖股份的关注。

**23. 想问下可以取消上市公司给高管购买监管处罚保险的行为么? 股东不该为高管出钱买这种保险,感觉不符合股东利益**

答:您好,公司为董监高购买责任保险符合监管要求及政策指引,感谢您对元祖股份的关注。

**24. 元祖作为精致礼品名家,建议公司研究下巧克力产品的可行性,加强巧克力产品新品的创新,毕竟巧克力产品作为礼品的一个重要分支与公司精致礼品名家定位相吻合。巧克力产品的人群与公司的现有部分客户吻合,也与情人节、七夕节、纪念日等场景像呼应。**

答:感谢您对元祖股份的关注,公司目前已推出巧克力新品,欢迎您到门店品尝。

**25. 请问张总,公司门店在布局上主要有哪些省市?广东广西有门店吗?**

答:您好,公司门店布局主要集中在华东、华西区域,北方及华南地区也有一定门店数,广西门店主要集中在南宁地区,感谢您对元祖股份的关注。

**26. 您好,未来3年,公司对于业绩增长有什么规划?**

答:您好,感谢您对元祖股份的关注。公司结合市场经济形式的走向制定稳健的业绩增长策略。

**27. 您好,公司所属行业竞争激烈,按照美团数据,烘焙类淘汰率大约是25%。公司资金充沛,是否考虑收购并购一些行业内较小公司,增加自身竞争力?**

答:感谢您对元祖股份关注,谢谢您的建议。

**28. 泉州市2021年上半年社零总额排名在全国城市排名第11名(GDP排名第19名),仅次于杭州、武汉,稍高于郑州、合肥、青岛、西安等大城市。泉州消费能力惊人,泉州民营大企业也毕竟多,建议研究尝试开店。**

答:感谢您对元祖股份关注,公司会综合考量您的建议。

**29. 元祖今年有在天津新开门店的计划吗?**

答:您好,目前元祖在天津有1家店-天津天佑城店,公司在区域拓展上会综合考量城市发展各项经济数据、交通便利、运输成本,同时也会考虑稳健地市场推进。感谢您对元祖股份的关注。

**30. 目前大形势经济不乐观,我们的业绩还能增长或者维持住现状吗?谢谢**

答:您好,经济环境影响具有不确定性,公司将持续做好本业,感谢您对元祖股份的关注。

**31. 请问张总,今年上海和徐州,有元祖店铺相继关门,是否表示贵公司不看好后市?总体是否在减少开店数量?**

答:您好,公司开店策略以城市为单位,针对开店成功率高的城市,开发新店为主,针对开店成功率低的,进行调优闭店,公司始终保持稳健拓店速度。感谢您对元祖股份的关注。

**32. 您好,公司对于线上线下是怎么平衡的,各自定位是什么?是否可以考虑学习乐事等食品饮料类大型企业成功经验?如乐事大部分营收来自传统口味,但是大量开拓新口味,近期的中国味道就是典型。新的口味是移动的广告牌,传统口味是现金牛。公司或可开发轻量化,清淡甜品,将元祖味道传播给用户。**

	<p>答:感谢您对元祖股份的关注。公司线上销售依托线下门店, 实行就近门店发货, 依托线下门店热情服务, 给客户带来舒适的购物体验。元祖品牌一直坚持“健康、好吃、有故事”的产品理念, 致力于为消费者提供最优质的食品和最贴心的服务。</p> <p><b>33. 张总, 上市公司的资金给高管购买监管处罚保险或许不违背政策, 但却不符合人心啊。股东的资金管理还是需要谨慎对待, 感谢理解股东的心情</b></p> <p>答:您好, 公司为董监高购买责任保险有利于完善公司风险控制体系, 保障公司及董事、监事、高级管理人员的合法权益, 促进相关责任人员充分行使权利、更好地履行有关职责。同时也可以保障公司和广大投资者的权益。感谢您对元祖股份的关注。</p> <p><b>34. 财报显示合同负债结转减少。是充卡的客户减少了还是什么原因? 谢谢</b></p> <p>答:您好, 感谢您对元祖股份的关注, 公司一季度末合同负债较年初是增长的。</p> <p><b>35. 张总: 你好! 我想问一下: 1、近几年月饼的销售情况? 以及未来对月饼销售是否存在下降的趋势? 2、月饼销售的卡券是否有部分客户没有拿月饼而是换成了蛋糕等其他物品? 谢谢</b></p> <p>答:您好, 感谢您对元祖股份的关注, 公司历年销售收入稳重有升。公司对对于未来趋势, 会结合当前的经济形势进行综合考量。月饼券我司基本上提领券对应的产品。</p> <p><b>36. 追问一下用股东的钱给董监高购买责任保险的问题, 为啥董监高有了公费保险兜底, 才能充分行使权利、履行职责呢? 难道不是更敢于当举手花瓶了吗?</b></p> <p>答:您好, 董监高责任保险并非兜底保险, 公司也会要求董监高加强对法规发条的学习, 提升自身的专业度, 感谢您对元祖股份的关注。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2024年06月12日