证券代码:603777　　证券简称:来伊份　　公告编号:2026-030

上海来伊份股份有限公司
关于召开2025年年度股东会的通知

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法律责任。

重要内容提示:

● 股东会召开日期:2026年5月22日

● 本次股东会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东会类型和届次

2025年年度股东会

(二) 股东会召集人:董事会

(三) 投票方式:本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2026年5月22日　14点00分

召开地点:上海市松江区九新公路855号来伊份零食博物馆

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间:自2026年5月22日

至2026年5月22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会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等有关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	2025年度独立董事述职报告	√
2	关于2025年度拟不进行利润分配的议案	√
3	关于续聘2026年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案	√
4	关于公司董事及高级管理人员年度薪酬的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案公司已经2026年4月27日召开的第六届董事会第四次会议审议通过,详见公司于2026年4月29日刊载于《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》《证券时报》和上海证券交易所官方网站(www.sse.com.cn)的相关公告。

2、特别决议议案:无

3、对中小投资者单独计票的议案:2、3

4、涉及关联股东回避表决的议案:无

应回避表决的关联股东名称:无

5、涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

为更好地服务广大中小投资者,确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、便利投票。公司拟使用上证所信息网络有限公司(以下简称"上证信息")提供的股东会提醒服务,委托上证信息通过智能短信等形式,根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票,向每一位投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后,可根据使用手册《上市公司股东会网络投票一键通服务用户使用手册》(链接: https://vote.sseinfo.com/i/yjt_help.pdf)的提示步骤直接投票,如遇拥堵等情况,仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

(二) 股东所投选举票数超过其拥有的选举票数的,或者在差额选举中投票超过应选人数的,其对该项议案所投的选举票视为无效投票。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(四) 持有多个股东账户的股东,可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的,可以通过其任一股东账户参加。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东,通过多个股东账户重复进行表决的,其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见,分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(五) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	603777	来伊份	2026/5/18

(二) 公司董事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

(一)登记手续:

①法人股东:法人股东的法定代表人出席会议的,应出示本人有效身份证、法定代表人资格证明、法人营业执照复印件(加盖公章)、股票账户卡进行登记;委托代理人出席会议的,代理人应出示本人有效身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书(详见附件1)、法人营业执照复印件(加盖公章)、股票账户卡进行登记。

②个人股东:个人股东亲自出席会议的,应持有本人身份证或其他能够表明身份的有效证件或证明、股票账户卡;委托代理他人出席会议的,代理人还应持有代理人有效身份证件、委托人身份证复印件、股东授权委托书(详见附件1)。 ③股东可用传真、信函或邮件方式进行登记,须在登记时间2026年5月20日下午16:00前送达,传真、信函或邮件登记需附上上述①、②所列的证明材料复印件,出席会议时需携带原件。传真、信函以登记时间内公司收到为准,并请在传真或信函上注明联系电话,以便联系。

(二)登记时间:本公司股东可于2026年5月20日(9:00-16:00)内办理。

(三)登记地点:上海市东诸安浜路165弄29号4楼(上海立信维一软件有限公司)邮编:200050 联系电话:021-52383315 传真:021-52383305。

(四)在现场登记时间段内,自有账户持股股东也可扫描下方二维码进行登记,如下:

六、其他事项

1、出席会议的股东及股东代理人请携带相关证件的原件及复印件一份。

2、出席现场表决的与会股东及股东代表食宿费及交通费自理。

3、请各位股东协助工作人员做好会议登记工作,并届时准时参会。

4、网络投票系统异常情况的处理方式:网络投票期间,如网络投票系统遇突发重大事件的影响,则本次股东会的进程遵照当日通知。

5、公司联系人及联系方式

联系人:林云　电话:021-51760952　邮箱:corporate@laiyifen.com

特此公告。

上海来伊份股份有限公司董事会
2026年4月29日

附件1:授权委托书

报备文件

提议召开本次股东会的董事会决议

附件1:授权委托书

授权委托书

上海来伊份股份有限公司:

兹委托　　先生(女士)代表本单位(或本人)出席2026年5月22日召开的贵公司2025年年度股东会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数:

委托人持优先股数:

委托人股东账户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	2025年度独立董事述职报告			
2	关于2025年度拟不进行利润分配的议案			
3	关于续聘2026年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案			
4	关于公司董事及高级管理人员年度薪酬的议案			

委托人签名(盖章):　　　　受托人签名:

委托人身份证号:　　　　受托人身份证号:

委托日期:　　年 月 日

备注:

委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√",对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码:603777　　证券简称:来伊份　　公告编号:2026-026

上海来伊份股份有限公司
关于2025年度计提资产减值准备的公告

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法律责任。

上海来伊份股份有限公司(以下简称"公司")根据《企业会计准则》《上海证券交易所股票上市规则》以及公司相关会计政策的规定,对截至2025年12月31日的合并报表范围内存在减值迹象的资产计提了减值准备。公司于2026年04月27日召开的第六届董事会第四次会议审议通过了《关于2025年度计提资产减值准备的议案》。现将具体情况公告如下:

一、本次计提资产减值准备情况概述

为真实、客观反映公司2025年度的财务状况和经营成果,根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定,公司对各类资产进行了分析和评估,经减值测试后,公司认为部分资产存在一定的减值损失迹象。基于谨慎性原则,公司根据减值测试的结果对存在减值迹象的资产计提减值损失。公司2025年度计提资产减值准备合计人民币1,635.26万元,具体明细如下:

单位:元

减值项目	本期计提资产减值准备金额
存货	2,251,466.13
固定资产	2,552,463.00
使用权资产	7,168,183.87
长期待摊费用	4,380,478.40
合计	16,352,591.40

本次计提的资产减值准备已经公司年审机构立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认。

二、本次计提资产减值准备的具体说明

(一)存货跌价准备

截至2025年12月31日,公司存货账面余额为28,776.72万元,包括在途物资、库存商品、周转材料和发出商品等。《企业会计准则第1号——存货》规定:企业在资产负债表日,存货应按照成本与可变现净值孰低计量,对可变现净值低于成本的存货,计提存货跌价准备。公司基于谨慎性原则,于报告期内对存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。经测试,本报告期公司计提存货跌价准备225.15万元。

(二)固定资产、长期待摊费用减值准备

按照《企业会计准则第8号——资产减值》及公司现行会计政策规定:企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。资产存在减值迹象的,应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明,资产的可收回金额低于其账面价值的,应当将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。公司基于谨慎性原则,每年末对各项资产进行清查,对存在减值迹象的资产进行减值测试,各项资产的可变现净值低于其账面价值时,经过确认或计量,计提资产减值准备。经测试,本报告期公司计提固定资产减值准备255.25万元,计提长期待摊费用减值准备438.05万元。

(三)使用权资产减值准备

《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称"新租赁准则")要求公司对于使用权资产于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备,本公司确认的使用权资产主要为直营门店的租赁使用权利。公司基于谨慎性原则,综合考虑并复盘直营门店的盈利能力、运营效率等多方因素,本报告期对使用权资产账面余额计提减值准备716.82万元。

三、本次计提资产减值准备对公司的影响

2025年度,公司本次合并报表范围内计提资产减值准备合计1,635.26万元,将导致公司2025年度合并财务报表利润总额减少1,635.26万元。

公司本次计提资产减值准备事项符合《企业会计准则》和相关会计政策规定,符合公司资产实际情况,能够更加公允地反映公司财务状况和经营成果,具备合理性,不存在损害公司和全体股东利益的情形。

四、其他说明

本次计提减值准备事项已经公司第六届董事会第四次会议审议通过。公司董事会认为,公司根据《企业会计准则》《公司章程》和公司相关会计政策等规定,基于审慎性原则,结合公司资产及实际经营情况计提资产减值准备,依据充分,公允地反映了公司2025年度的资产、财务状况,符合公司及全体股东的长期利益。董事会同意本次计提资产减值准备。

特此公告。

上海来伊份股份有限公司董事会
2026年4月29日

证券代码:603777　　　　证券简称:来伊份

上海来伊份股份有限公司
2025年度环境、社会和公司治理报告摘要

第一节 重要提示

1、本摘要来自于2025年ESG报告报告全文,为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇,以及公司可持续发展战略等相关事项,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读《来伊份2025年ESG报告》全文。

2、2025年ESG报告经公司董事会审议通过。

第二节 报告基本情况

1、基本信息

股票代码	603777
公司简称	来伊份
公司名称	上海来伊份股份有限公司
报告范围	财务报告合并报表范围
时间范围	2025年1月1日至2025年12月31日
编制依据	《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》

2、可持续发展治理体系

(1)是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构:√是,该治理机构名称为董事会、ESG工作领导小组 □否

(2)是否建立可持续发展信息内部报告机制:√是,报告方式及频率为每年一次 □否

(3)是否建立可持续发展监督机制,如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等:√是,相关制度或措施为内部控制评价和内部控制监督评价机制　□否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
股东及投资者	经营业绩、规范治理、信息披露、可持续发展表现	股东大会、定期报告、临时公告、投资者沟通
消费者	食品安全、产品品质、健康零食、服务体验	门店服务、客服热线、会员平台、线上渠道
员工	职业发展、薪酬福利、健康安全、企业文化	培训沟通、员工活动、内部平台
供应商及合作伙伴	准入评估、质量管理、商业道德、协同发展	审核评估、供应商大会、培训及日常沟通

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	食品质量安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
2	供应商管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	平等对待中小企业
3	供应商管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	供应链安全
4	绿色包装	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	应对气候变化
5	绿色包装	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	循环经济
6	公益慈善	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
7	公益慈善	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	社会贡献
8	科技创新	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	创新驱动
9	产品章节	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	生态系统和生物多样性保护

经公司结合经营模式及双重重要性评估结果研判,污染物排放、废弃物处理、环境合规管理、能源利用和水资源利用等议题,对公司2025年度运营层面的影响相对有限,未构成公司现阶段的重要议题。主要原因为公司采取以供应商委托加工为主的经营模式,自身不直接开展大规模生产制造活动,相关环境影响更多集中于供应链上游,非公司自有运营环节的主要可持续发展议题。同时,尽职调查、反商业贿赂及反贪污、反不正当竞争等议题,公司已建立相应内部管理要求并持续开展日常管理,但鉴于2025年公司治理架构仍处于调整阶段,相关机制和披露口径尚在完善中,本年度暂未对外作详细披露,后续将结合治理机制优化情况逐步公开。

证券代码:603777　　证券简称:来伊份　　公告编号:2026-028

上海来伊份股份有限公司
关于2025年度拟不进行利润分配的公告

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法律责任。

重要内容提示:

??上海来伊份股份有限公司(以下简称"公司")2025年度利润分配预案:公司拟定2025年度不进行现金股利及股票股利分配,也不进行资本公积转增股本。

??本次利润分配预案已经公司第六届董事会第四次会议审议通过,尚需提交公司2025年年度股东会审议。

??公司不触及《上海证券交易所股票上市规则(2025年4月修订)》(以下简称《股票上市规则》)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

上海来伊份股份有限公司(以下简称"公司")于2026年04月27日召开第六届董事会第四次会议,审议通过了《关于2025年度拟不进行利润分配的议案》,本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。具体情况公告如下:

一、2025年度利润分配预案的内容

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度合并报表中归属于母公司股东的净利润为-160,988,657.33元。截至2025年12月31日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币107,831,700.54元。经董事会决议,公司拟定2025年度不进行现金股利及股票股利分配,也不进行资本公积转增股本。

公司2025年通过集中竞价交易方式累计回购公司股份750,000股,累计支付现金为人民币10,227,971元(不含印花税、交易佣金等费用)。

除2025年度已实施的上述股份回购外,2025年度拟不进行现金分红、不送红股,也不以资本公积金转增股本。

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

二、2025年度不进行利润分配的情况说明

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》第八条规定,公司以现金为对价,采用集中竞价方式、要约方式回购股份的,当年已实施的股份回购金额视同现金分红金额,纳入该年度现金分红的相关比例计算。

公司2025年通过集中竞价交易方式累计回购公司股份750,000股,累计支付现金为人民币10,227,971元(不含印花税、交易佣金等费用)。

根据《公司章程》、中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关规定,鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负,同时2026年公司需持续拓展加盟业务,并加大力度发展经销及社区团购等业务需一定的资金支持,为确保公司拥有必要的、充足的资金以应对当前外部宏观经济环境变化可能产生的经营风险,结合公司财务状况及经营发展实际需要,公司拟定2025年度不进行现金股利及股票股利分配,也不进行资本公积转增股本。

公司未分配利润主要用于满足日常经营需要,支持各项业务的开展以及流动资金需求,为公司持续稳健经营及发展提供保障,公司将严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》和监管部门的要求,从有利于公司发展和投资者回报的角度出发,综合考虑与利润分配相关的因素,致力于为股东创造长期的投资价值。

三、公司履行的审议程序

公司于2026年04月27日召开第六届董事会第四次会议,审议通过了《关于2025年度拟不进行利润分配的议案》。公司董事会认为:公司2025年度利润分配预案基于考虑公司经营发展实际需要,符合公司的实际经营情况和未来发展规划,符合公司和全体股东的利益,符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关法律法规、规范性文件的规定,同意将该议案提交公司2025年年度股东会审议。

四、相关风险提示

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海来伊份股份有限公司董事会
2026年04月29日

证券代码:603777　　证券简称:来伊份　　公告编号:2026-024

上海来伊份股份有限公司
第六届董事会第四次会议决议公告

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法律责任。

一、董事会会议召开情况

上海来伊份股份有限公司(以下简称"公司")第六届董事会第四次会议于2026年04月27日在来伊份管理总部会议室以现场结合通讯方式召开并表决。会议通知于2026年04月18日以邮件、电话等方式向各位董事发出。本次会议应出席董事11名,实际出席董事11名,公司高级管理人员列席了会议。本次会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规、规范性文件的规定。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过了《2025年度总裁工作报告》;

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

2、审议通过了《2025年度董事会工作报告》;

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度董事会工作报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

3、审议通过了《2025年度独立董事述职报告》;

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度独立董事述职报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

此议案仍需提请公司2025年年度股东会审议。

4、审议通过了《2025年年度报告及其摘要》;

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2025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。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年年度报告》及其摘要。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

5、审议通过了《2026年第一季度报告》;

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2026年第一季度报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

6、审议通过了《董事会审计委员会2025年度履职情况报告》

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事会审计委员会2025年度履职情况报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

7、审议通过了《2025年度财务决算报告》

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度财务决算报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

8、审议通过了《关于2025年度拟不进行利润分配的议案》

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度合并报表中归属于母公司股东的净利润为-160,988,657.33元。截至2025年12月31日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币107,831,700.54元。经董事会决议,公司拟定2025年度不进行现金股利及股票股利分配,也不进行资本公积转增股本。

公司2025年通过集中竞价交易方式累计回购公司股份750,000股,累计支付现金为人民币10,227,971元(不含印花税、交易佣金等费用)。

除2025年度已实施的上述股份回购外,2025年度拟不进行现金分红、不送红股,也不以资本公积金转增股本。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

此议案仍需提请公司2025年年度股东会审议。

9、审议通过了《2025年度内部控制评价报告》

根据上海证券交易所《股票上市规则》《上市公司内部控制指引》及有关法律法规和规范性文件规定,公司对内部控制情况进行自我检查和评价后,认为,报告期内,公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制,并得以有效执行,达到了公司内部控制的目标,不存在重大缺陷、重要缺陷。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度内部控制评价报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

10、审议通过了《关于续聘2026年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》

同意续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度财务审计机构、内部控制审计机构,聘期均为一年。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于续聘2026年度财务审计机构和内部控制审计机构的公告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

此议案仍需提请公司2025年年度股东会审议。

11、审议通过了《2025年ESG报告》

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年ESG报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

12、审议通过了《关于公司董事及高级管理人员年度薪酬的议案》

公司董事、高级管理人员2025年度实际薪酬情况见公司2025年年度报告中相关内容。

非独立董事和高级管理人员薪酬根据公司《薪酬管理制度》、《绩效制度》以及《年终奖分配制度》等相关内部管理制度作为薪酬依据,公司会依据所处行业薪酬水平、及公司未来发展规模,结合公司的实际经营情况制定进行调整;独立董事津贴根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上海证券交易所上市规则》和《公司章程》等有关规定,依据公司所处行业、规模的薪酬水平,结合公司的实际经营情况制定。

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过,认为公司年度董事、高级管理人员的报酬是依据公司的实际经营情况结合市场薪酬水平等综合因素制定的,公司严格按照有关法律法规及公司的相关规定发放薪酬,董事、高级管理人员薪酬发放的程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定,不存在损害公司及中小股东利益的情形。

表决结果:同意0票、反对0票、弃权0票,回避11票

该议案涉及全体董事薪酬,基于谨慎性原则,全体董事回避表决,将提交公司2025年度股东会审议。

13、审议通过了《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

14、审议通过了《关于2025年度计提资产减值准备的议案》

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于2025年度计提资产减值准备的公告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

15、审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于会计政策变更的公告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

16、审议通过了《关于制定2026年度"提质增效重回报"行动方案的议案》

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于2026年度"提质增效重回报"行动方案的公告》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

17、审议通过了《关于提请召开2025年年度股东会的议案》

公司将于2026年05月22日采用现场投票与网络投票相结合的方式召开2025年年度股东会。

具体内容详见同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于召开2025年年度股东会的通知》。

表决结果:同意11票、反对0票、弃权0票。

三、备查文件

1、第六届董事会第四次会议决议

特此公告。

上海来伊份股份有限公司董事会
2026年4月29日

证券代码:603777　　证券简称:来伊份　　公告编号:2025-025

上海来伊份股份有限公司
关于续聘2026年度财务审计机构和内部控制审计机构的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 拟聘任的会计师事务所名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1、基本信息

立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"立信")由我国会计泰斗潘序伦博士于1927年在上海创建,1986年复办,2010年成为全国首家完成改制的特殊普通合伙制会计师事务所,注册地址为上海市,首席合伙人为朱建弟先生。立信是国际会计网络BDO的成员所,长期从事证券服务业务,新证券法实施前具.有证券、期货业务许可证,具有H股审计资格,并已向美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)注册登记。

截至2025年末,立信拥有合伙人300名、注册会计师2,523名、从业人员总数9,933名,签署过证券服务业务审计报告的注册会计师802名。

立信2025年业务收入(未经审计)50.00亿元,其中审计业务收入36.72亿元,证券业务收入15.05亿元。

2025年度立信为770家上市公司提供年报审计服务,审计收费9.16亿元,同行业上市公司审计客户7家。

2、投资者保护能力

截至2025年末,立信已提取职业风险基金1.71亿元,购买的职业保险累计赔偿限额为10.50亿元,相关职业保险能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任。

近三年在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况:近三年在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况:

起诉(仲裁)人	被诉(被仲裁)人	诉讼(仲裁)事件	诉讼(仲裁)金额	诉讼(仲裁)结果
投资者	金亚科技、周旭辉、立信	2014年报	尚余500万元	部分投资者以证券虚假陈述责任纠纷为由对金亚科技、立信所提起民事诉讼。根据有权人民法院作出的生效判决,金亚科技对投资者损失的12.29%部分承担赔偿责任,立信所承担连带责任。立信投保的职业保险足以覆盖赔偿金额,目前生效判决均已履行。
投资者	保千里、东北证券、银信评估、立信等	2015年重组、2015年报、2016年报	1,096万元	部分投资者以保千里2015年年度报告;2016年半年度报告、年度报告;2017年半年度报告以及临时公告存在证券虚假陈述为由对保千里、立信、银信评估、东北证券提起民事诉讼。立信未受到行政处罚,但有权人民法院判令立信对保千里在2016年12月30日至2017年12月29日期间因虚假陈述行为对保千里所负债务的15%部分承担补充赔偿责任。目前胜诉投资者对立信申请执行,法院受理后从事务所账户中扣划执行款项。立信账户中资金足以支付投资者的执行款项,并且立信购买了足额的会计师事务所职业责任保险,足以有效化解执业诉讼风险,确保生效法律文书均能有效执行。

3、诚信记录

立信近三年因执业行为受到刑事处罚无、行政处罚7次、监督管理措施42次、自律监管措施6次和纪律处分3次,涉及从业人员151名。

(二)项目成员信息

1、基本信息

项目	姓名	注册会计师执业时间	开始从事上市公司审计时间	开始在本所执业时间	开始为本公司提供审计服务时间
项目合伙人	吴震东	2007年	2000年	2007年	2023年
签字注册会计师	徐耀飞	2010年	2012年	2010年	2026年
质量控制复核人	王法亮	2007年	2009年	2009年	2023年

(1)项目合伙人近三年从业情况:

姓名:吴震东

时间	上市公司名称	职务
2021-2025	桂林西麦食品股份有限公司	质量控制复核人
2024-2025	上海水星家用纺织品股份有限公司	质量控制复核人
2024-2025	凯龙高科技股份有限公司	质量控制复核人
2024-2025	宁波合力科技股份有限公司	质量控制复核人
2025	浙江鼎力机械股份有限公司	质量控制复核人
2025	苏宁易购集团股份有限公司	质量控制复核人
2025	凯龙高科技股份有限公司	质量控制复核人
2023-2024	上海岩山科技股份有限公司	签字合伙人
2023-2025	上海来伊份股份有限公司	签字合伙人
2025	安井食品集团股份有限公司	签字合伙人
2025	强一半导体(苏州)股份有限公司	签字合伙人

(2)签字注册会计师近三年从业情况:

姓名: 徐耀飞

时间	上市公司名称	职务
2023年-2025年	山东天岳先进科技股份有限公司	签字会计师
2025年	广东百利食品股份有限公司	质量控制复核人

(3)质量控制复核人近三年从业情况:

姓名:王法亮

时间	上市公司名册	职务
2023年-2025年	征和工业(003033)	项目合伙人
2023年-2025年	惠泰医疗(688617)	项目合伙人
2023年-2025年	亚虹医药(688176)	项目合伙人
2024年-2025年	菲沃泰(688371)	项目合伙人
2024年-2025年	三友医疗(688085)	项目合伙人
2025年	济川药业(600566)	项目合伙人
2023年	普蕊斯(301257)	项目合伙人
2023年	准油股份(002207)	项目合伙人
2023年	泰格医药(300347)	项目合伙人

2、诚信记录。

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人近三年不存在因执业行为受到刑事处罚,受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施,受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分的情况。

3、独立性

立信及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核合伙人不存在可能影响独立性的情形。

4、审计收费

(1)审计费用定价原则

主要基于专业服务所承担的责任和需投入专业技术的程度,综合考虑参与工作员工的经验和级别相应的收费率以及投入的工作时间等因素定价。

(2)审计费用同比变化情况

立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司提供的2025年度财务审计服务报酬为人民币150万元,2025年度内部控制审计服务报酬为人民币50万元,两项合计为人民币200万元。本期审计费用较上一期审计费用上升原因为增加子公司浙江养馋记品牌管理有限公司2025年度审计费用。

公司董事会提请股东大会授权公司管理层根据2026年度的具体审计要求和审计范围与立信会计师事务所(特殊普通合伙)协商确定相关审计费用。

二、拟续聘会计事务所履行的程序

(一)审计委员会审议意见

公司董事会审计委员会对立信会计师事务所(特殊普通合伙)的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了审查,认为立信会计师事务所(特殊普通合伙)具有从事证券相关业务的资格,其有着严谨求实、独立客观的工作态度,恪守职业道德,勤勉尽责,能够客观、公正、公允地反映了公司的财务状况、经营成果,实事求是地发表审计意见。考虑到公司审计工作的持续和完整性,审计委员会同意向董事会提议续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度财务及内部控制审计机构。

(二)董事会的审议和表决情况

公司于2026年4月27日召开第六届董事会第四次会议,审议通过了《关于聘任公司2026年财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》,同意续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度的财务及内部控制审计机构,聘期均为一年。

(三)生效日期

本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司2025年年度股东会审议,自公司股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

上海来伊份股份有限公司董事会
2026年04月29日

公司代码:603777　　　　公司简称:来伊份

上海来伊份股份有限公司
2025年年度报告摘要

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、本公司董事会及董事、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、立信会计师事务所(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

根据公司2025年实际经营和盈利情况,公司拟定2025年度不进行利润分配,预案如下:

公司2025年度合并报表中归属于母公司股东的净利润为-160,988,657.33元。截至2025年12月31日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币107,831,700.54元。鉴于2026年公司需持续拓展加盟业务,并加大力度发展社区团购等业务需一定的资金支持,为确保公司拥有必要的、充足的资金以应对当前外部宏观经济环境变化可能产生的经营风险,结合公司财务状况及经营发展实际需要,公司拟定2025年度不进行现金股利及股票股利分配,也不进行资本公积转增股本。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其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

公司股票简况				
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
人民币普通股(A股)	上海证券交易所	来伊份	603777	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	林云
联系地址	上海市徐汇区古宜路90号来伊份管理总部
电话	021-51760952
传真	021-51760955
电子信箱	corporate@laiyifen.com

2、报告期公司主要业务简介

(一)行业政策

近年来,消费一直是我国经济增长的重要抓手。2026年政府工作报告提出,要坚持内需主导,拓展内需增长新空间,深入实施提振消费专项行动,活跃线下消费。政府工作报告连续两年把扩大内需摆在突出位置,为国内消费市场持续回暖奠定了主基调。

2025年3月,中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》。文件提出,开拓国货"潮品"国内外增量市场。因地制宜推进首发经济,鼓励国内外优质商品和服务品牌开设首店、举办首发首秀首展。2025年4月,商务部、卫健委等12部门印发《促进健康消费专项行动方案》的通知。方案要求,结合新趋势和新需求,针对重点领域、典型区域、关键群体创新政策举措。其中提到提升健康饮食消费水平、优化特殊食品市场供给等。

2025年12月,中央财办表示,扩大内需是2026年排在首位的重点任务。31省市中将扩大内需放在第一项、第二项任务的省市分别有15个和8个,数量较去年大幅提升。提振内需的政策基调将保持延续。

在食品安全方面,2025年3月,国家卫生健康委会同国家市场监督管理总局发布新修订的《食品安全国家标准预包装食品标签通则》(GB7718-2025),明确规定预包装食品不得使用"不添加""零添加"等用语对食品配料进行特别强调。

2025年9月,《中华人民共和国食品安全法(修正草案)》通过,并于2025年12月实施,将对规范食品生产经营活动、保障食品安全发挥重要作用。

(二)行业市场规模

在未来居民对休闲食品的消费需求扩大之下,我国休闲食品行业市场规模将保持稳步发展。前瞻研究院预计,2023年至2028年,我国休闲食品行业市场规模年复合增长率约10%,到2028年规模可达到2.6万亿元。伴随市场规模扩张的同时,消费者需求多样化与个性化,休闲食品行业的发展趋势也在不断革新。

(三)行业发展趋势

1. 健康化与功能化成为核心升级方向

消费者对健康的关注已从理念转化为具体的购买行为与支付意愿。艾媒咨询表示,在2025年中国消费者对休闲食品健康成分的看法中,超过一半的消费者(50.34%)愿意为健康成分支付高一半至一倍的价格,显示出对健康食品的较高需求。"健康化"具体表现为:一是成分清洁化,低糖、低盐、低脂、零添加的产品备受青睐,"清洁标签"成为重要卖点;二是功能日常化,在体重管理上升为国家战略的背景下,添加益生菌、膳食纤维、维生素、矿物质等营养素的功能性零食成为市场新宠,旨在补充一日三餐的营养缺口;三是"药食同源"理念深度融入。产品形态也向压片糖果、果冻、饼干等零食化、多样化发展,以迎合年轻消费者的"零食化养生"需求。

未来能够深度融合中国传统"食药同源"理念,多元开发具有特定健康功效的轻养生创新产品的企业,将能更多得到消费者认可,从而抢占行业发展的前瞻先机。

2. "情绪价值"产品化

伴随着Z世代成为消费主力军,除了物质层面的需求满足之外,精神层面的"自我奖赏"同样是重要的消费驱动力。

艾媒咨询表示,"休闲消遣"和"心情不好,吃零食解压"是消费者购买休闲食品的重要原因,占比分别达42.53%和39.72%。因此,能够充当"情绪调节器"的"治愈系零食"受到市场欢迎,67%的Z世代甚至愿意为此支付50%的溢价。这促使企业从产品设计(如趣味包装、花式吃法)、营销传播(如IP联名、国潮文化)到消费场景构建,全方位激发消费者的情感共鸣。

3. 线上线下渠道融合成未来发展趋势

随着物联网、人工智能、大数据等技术的渗透率稳步提升,传统零售渠道格局,从商超、便利店到专卖店、杂货铺,都在经历着脱胎换骨的变革,线上线下渠道逐渐打通融合。社交媒体、直播平台凭借其种草属性,成为休闲食品推广的热门平台,共同构建起休闲食品线上销售与推广的重要通路,不仅拓宽了消费群体覆盖面,还提供了便捷购物体验与多样互动形式。而线下,除了商超卖场、连锁店铺、自动售货机,仓储会员店也崭露头角。线上线下紧密协同,线上通过微信送礼等趣味互动为线下引流,提高线下客流量与转化率;线下则凭借真实体验、优质服务,弥补线上不足,共同提升消费者购物体验。

4. 新零售模式成为行业增长新引擎

新零售依托数字化技术打破线上线下零售壁垒,实现消费场景、供应链与运营模式的全方位升级,精准契合休闲食品消费个性化、体验化、便捷化的新需求。

根据中研普华产业研究院发布的《2026-2030年中国新零售行业全景调研与发展趋势预测研究报告》显示,新零售市场规模预计将在2030年形成新的量级突破,线上零售占比持续攀升,形成"线上主导流量、线下承载体验、物流贯通履约"的立体化格局。

新零售的数字化、智能化特征,不仅能拓宽销售渠道、深化品牌与消费者的链接,更能提升行业整体运营效率,成为休闲食品企业抢占市场的关键布局方向。

5. IP食品消费持续扩容

IP食品是将知识产权(IP)的文化内涵与食品产业深度融合的产品形态,近年来,随着国潮、游戏、动漫等多类型IP与食品深度融合,叠加线上渠道传播助力,推动IP市场持续扩容。

弗若斯特沙利文的研究报告显示,2024年,中国IP食品市场规模从2020年的181亿元迅速增长至2024年的354亿元,占中国整体IP消费品市场比重近三成。随着更加多元化口味和设计的IP食品投入市场,IP食品在中国零食市场中的渗透率逐渐提高,预计2025-2029年,中国IP食品市场规模将以年复合增长率18.5%高速增长至2029年的849亿元。

(一)报告期内公司所从事的主要业务

作为一家科技赋能型生活产业生态型企业,公司坚定推进"实业+投资"双轮驱动战略。围绕"以消费者为导向"的核心理念,公司持续深化相关多元化的生态平台布局,全面加速全国化拓展与全渠道融合。公司秉承"整合资源—共创共建—精益管理—做强平台"的经营方针,深度链接全产业链优质资源与核心合作伙伴,夯实供应链与数智化基础设施,聚力打造多业态融合、全场景覆盖的家庭生活消费生态平台。致力于以优质产品和情感价值链接用户,满足家庭生活全天候、多元化的消费需求,创造有温度、有品质的生活体验。

报告期内,公司主营业务没有发生重大变化。

(二)报告期内公司所从事的产品

公司依托扎实深厚的食品研发基础,持续深耕全球优质供应链资源,不断加大全球食品直采力度,稳步扩充全品类产品矩阵,致力于为消费者甄选全球优质美食,搭建丰富多元的休闲食品及生活品类供给体系。截至报告期,公司产品源头覆盖全球五大洲20余个国家及国内30余个省市地区,构建涵盖坚果炒货、肉类零食、糕点饼干、果干蜜饯、果蔬零食、豆干小食、海味即食、糖巧果冻、膨化食品、进口食品、冲调速食、礼文化、饮料在内的13大核心品类体系,布局1,500余款OEM商品,其中:来吃鸭、居司令、嗨吃无骨、百年好核、扭伊牛、芒太后、脆爷等系列品牌化商品,已成长为各细分品类的核心大单品,收获市场高度认可与消费者广泛青睐。2025年,公司持续深化品名品牌化建设,针对重点细分品类增设专属品牌名,进一步强化产品辨识度与品牌核心竞争力。

公司紧密捕捉行业消费前沿趋势,深度洞察消费者核心需求,持续推动产品推陈出新与迭代升级。2025年度,公司累计上市新品超580款(不含仓储店与生活店),成功打造香菜味脱骨凤爪、香脆猪肉松条、亚米80%可可浓醇黑巧克力、卤牛蹄筋(烧烤味)、高蛋白鸭肫、100%NFC椰子水、黄金大腰果、脆笋钵钵鸡脱骨凤爪等多款高潜力爆款新品。与此同时,公司产品创新与技术研发实力屡获权威认可,公司开发的"牛乳力3星"产品斩获比利时国际美味奖,与上海交通大学联合申请获得中国商业联合会科技进步奖,《坚果仁裹衣烘烤关键技术创新及产业化》荣获中国食品工业协会坚果果干专业委员会颁发的产品、工艺进步奖二等奖,行业奖项的加持进一步夯实公司产品核心竞争力,实现产品力全面升级。

为持续赋能产品研发创新,公司聚焦食品研发核心配方与工艺技术攻坚,不断强化创新能力与知识产权布局。截至2025年12月31日,公司累计取得著作权646项,专利51项,其中发明专利33项、实用新型专利7项、外观设计专利11项。

老品精细化迭代升级与新品差异化研发创新双轮驱动,全方位优化用户消费体验,为公司打造全场景、全时段家庭生活生态大平台战略落地筑牢坚实根基。

公司坚持守正创新,紧扣家庭生活生态大平台核心战略,立足消费者核心需求与消费痛点,持续拓展创新品类布局,全力架设公司第二增长引擎。报告期内,公司重点布局酒水饮料、乳制品、现制咖啡、锁鲜卤味、冷藏糕点、预制菜、水果生鲜、粮油调味等创新品类,相关品类业绩实现非线性高速增长,仓储店与生活店的规模化布局,进一步驱动创新品类快速拓展与市场渗透。此外,公司积极探索非食品类及跨境品类新赛道,精准挖掘消费者在日用百货、数码产品、美妆护肤等领域的消费诉求,全面满足不同消费群体、多元消费场景的差异化需求。

在门店全温度带战略布局方面,2025年公司持续发力冷藏冷冻温度带业务,围绕消费者一日三餐及日常休闲娱乐核心场景,重点布局冷藏食品、冰淇淋、冷冻食品等系列产品,冷风柜、冷冻柜及配套产品已覆盖数百家线下门店,进一步丰富线下门店消费场景,拓宽门店经营边界,提升用户到店消费体验。

公司积极践行社会责任与健康消费理念,深耕细分人群专属赛道。基于童食健康核心理念,以4-12岁儿童及其家长为核心目标人群,成功孵化65款儿童专属系列零食,并在线下门店专设儿童零食专区,全力打造儿童零食行业标杆。公司"童食健康"项目构建了完善的儿童饮食教育体系,切实助力国家《"健康中国2030"规划纲要》目标落地推进。同时,顺应全民健康消费新趋势,公司紧扣"低糖、低脂、低卡、低盐、低GI"五低健康零食标准,针对注重健康管理的都市白领人群,开发50余款健康轻负担系列零食,精准覆盖细分人群差异化消费需求,进一步完善全人群产品布局。不仅如此,为帮助优质农产品送上城市"餐桌",公司通过各类活动和渠道积极主动对接并开发西双版纳的普洱茶、花糯小玉米、云南昭通的山椒罗汉笋等特色产品,持续发挥渠道优势,推动帮扶地区产业发展。

(三)公司的经营模式

作为休闲食品连锁行业的先行者和领导者,公司始终专注于对品牌运营、线下线上全渠道网络建设与协同发展、商品研发、产品质量管控、供应链管理等核心环节的精细化管理,致力于推动休闲食品行业的标准化建设、现代技术应用、信息化发展及产业升级。通过和上游原材料供应商、加工厂商、产品研发机构、下游物流服务商、线上第三方平台等密切合作、资源整合,共同建设休闲食品产业生态圈。

1、采购模式

公司建立了以消费者需求为导向、契合自身商业模式的采购体系,从品类规划、新品开发、供应商引进、需求计划、采购计划、商品管理、质量管理、供应商管理考评、商品淘汰等环节,对商品进行全生命周期管理,全方位品质保证。

在品类战略规划、新品开发方面,公司依托于大数据分析及多年市场经验,及时推出引领消费潮流,符合消费者需求的新产品,并在完成产品研发、样品试吃品评、质量标准、产品定型等环节后,委托供应商进行生产。

在供应商引进方面,公司质量技术中心从产品质量、口味、生产环境、生产能力、质量管控能力、供货能力、原料采购质量等多维度,对供应商进行综合考评,确定最终合作供应商,并有一票否决权。

在商品采购方面,公司推进产品经理负责制,以市场为导向推进供应链采购端变革。产品经理负责产品开发、设计及销售预测等。产品经理根据公司各渠道销售目标,进行销售任务分解,制定产品开发计划、产品销售计划和内部供销衔接。公司供应链管理部以销预产,调节供应商产量、库存原料和辅料包材,以促进商流最优化,同时,实时监控商品动销,提升库存整体周转时效。

2、全渠道销售模式

公司形成了直营门店、加盟门店、特通渠道、电子商务和来伊份APP平台等全渠道终端网络经营服务体系,建立了与消费者全时段、多场景的触点,实现了线下线上全渠道商品、支付、会员、库存、推送、促销等全方位的业务协同及精准营销。公司主要销售模式的情况如下:

(1)线下销售模式

1.1 直营连锁模式

公司直营连锁模式是在各区域市场开设具有统一经营理念、企业标识、经营商标、标准服务的门店,经营"来伊份"系列品牌的休闲食品,对门店统一管理,实现了终端的标准化、规模化、系统化、数据化。

1.2 特许经营(加盟)连锁模式

公司特许经营连锁模式,系公司向加盟商输出包含商标、商号、商品、运营管理体系、信息系统工具等在内的完整特许经营系统,通过授权许可方式,由加盟商开设门店面向终端消费者销售来伊份系列产品。加盟商严格按照公司统一操作规范开展经营。公司向加盟门店收取特许经营服务费,相关收入计入本年度主营业务收入。公司秉持"合作共赢" 的发展理念,重视加盟商价值实现与品牌市场覆盖,积极推进加盟业务拓展,通过单店加盟、区域多店加盟等模式持续扩大品牌网络,不断提升来伊份品牌的市场占有率与行业影响力。

1.3 社区团购模式

社区团购业务长期服务于全国会员的家庭生活,达到"人+货+场"平台化,并实现家庭生活生态大平台的愿景。

2022年,上海整体社区业务快速崛起,初步搭建了社区团长体系,并完成了来伊份自建的社区购平台初步架构。2023年,公司结合有效工具,拉通公司系统内外各类业务场景,链接周边社区拓展社区团长,借助分销模式快速突破,创造并超越现有业务的新零售场景。2024年,公司借助平台流量结合品牌资源配合营销策略,内外部团长分销力量,做大店外销售;通过私域直播、门店自播、抖音直播小时达三大渠道,提升业绩增量;通过用户权益及用户生命周期管理,降低流失与沉睡用户,下发导购任务执行,提升会员转化;引入仓储店货盘,扩大门店的可售品类数量,全面支持社区生活所需的高品质商品。2025年,公司社区团购业务以预售+自提模式深耕华东社区市场,依托线下高密度门店构建前置仓与自提网络,借力微信生态实现高效裂变获客。以休闲零食为核心利润基本盘,叠加生鲜及民生刚需品,有效拓展门店服务半径、降低获客成本。2025年,公司建成仓网一体、全城履约体系,打造"城市中央厨房 + 社区冰箱"的中心仓 + 前置仓双层履约架构,实现全渠道高效协同。社区团购已成为公司数字化零售战略的重要增长极,持续赋能全域零售生态升级。

1.4经销特通模式

公司设有特通渠道业务经销中心,经销特通模式具有较强的针对性和特定消费场景,能够精准触达目标消费群体,提升品牌影响力,致力于积极布局声量传播第一现场,带来新的增长机会和市场空间,包括但不限于以下几种场景:机场、高铁站、邮轮、酒店等。

经销事业部对于大批量采购或定制采购需求,可根据客户要求对产品包装或产品组合等进行定制安排,以满足其个性化需求。主要包括经销商模式、直营模式、KA模式等。经销商模式:持续培养大经销商制,借助经销商的销售网络,拓展产品销售和渠道下沉。直营模式:扩大对国央企的合作,满足企业个性化需求。KA模式:公司与商超、大卖场、便利店等零售商合作,通过在它们的渠道内设立专柜、专架的方式,向终端消费者销售来伊份系列商品。

(2)线上销售模式

主要包括B2B模式、B2C模式,具体如下:

2.1 B2B模式

公司将产品批量运送至经销商仓库,C端消费者通过线上平台(如:天猫、京东、拼多多、唯品会)进行购买,经销商通过第三方物流将产品向C端消费者发出。

2.2 B2C模式

公司B2C模式分为平台旗舰店模式和自营APP平台模式两种。

公司与抖音、快手、小红书、视频号等平台签订服务协议,在前述平台开设来伊份旗舰店,为消费者提供适合的产品和优质的服务,同时根据销售流水向平台支付一定比例的平台服务费,平台则负责提供商城基础设施运营、整体推广和数据分析等服务。

来伊份APP平台:作为公司自主研发的移动端销售平台,来伊份APP已具备休闲食品、生鲜等商品销售、支付、会员、娱乐互动、外卖、线下门店联动等功能,形成以用户为核心、数据为资产、体验为导向的智慧平台,实现了线上线下有效融合。通过APP资源整合,延展到家、到店业务,成为公司新零售业务发展的重要载体。通过加强自生态私域流量建设,提升了会员粘性、忠诚度、活跃度,并有效实现了社区店的销售与服务能力,构建了有效的社区生态。

3、仓储物流模式

公司在上海总部自建了自动化、数字化的仓储物流基地,通过自有库存管理系统、物流管理系统(WMS&TMS)实现全方位、一体化的数字化智能仓储管理,并与邮政、中通、顺丰等承运商密切合作,为各终端提供物流服务。另外,公司在南京、济南、北京、杭州、东莞等地设立了多个RDC分仓,同时还与其它第三方服务商进行合作。在采购、仓储、物流配送等环节,基于采购端和销售端大数据分析,公司构建了数字化、可视化的智慧供应链管理体系,实现了全渠道预测补货、订单集成、库存共享,并借助更智能化的物流WMS系统、实时监控的TMS系统,智能派车系统实现了商品配送全程在途管控和冷链温度监控,进一步保证了商品的质量,提升了商品的供给效能。

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

单位:元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	3,089,789,330.94	3,164,288,546.69	-2.35	3,375,087,056.83
归属于上市公司股东的净资产	1,570,431,271.31	1,733,448,502.54	-9.40	1,839,959,821.39
营业收入	3,819,015,489.69	3,370,482,716.38	13.31	3,977,182,869.39
利润总额	-138,296,213.54	-71,071,747.00	-94.59	68,215,648.90
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	3,796,437,111.68	3,348,665,983.28	13.37	3,950,062,902.68
归属于上市公司股东的净利润	-160,988,657.33	-75,267,602.29	-113.89	57,045,371.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-209,140,967.99	-90,029,772.94	-132.30	11,696,234.66
经营活动产生的现金流量净额	184,853,813.51	304,365,787.09	-39.27	353,554,287.56
加权平均净资产收益率(%)	-9.78	-4.23	减少5.55个百分点	3.10
基本每股收益(元/股)	-0.48	-0.23	-108.70	0.17
稀释每股收益(元/股)	-0.48	-0.23	-108.70	0.17

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,048,215,425.93	891,495,454.56	914,486,970.81	964,817,638.39
归属于上市公司股东的净利润	12,435,685.97	-63,119,586.19	-74,655,971.06	-35,648,786.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,345,856.34	-61,959,075.83	-79,658,561.13	-72,869,187.37
经营活动产生的现金流量净额	6,059,753.62	16,335,671.54	55,825,985.34	106,632,403.01

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4、股东情况

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

单位: 股

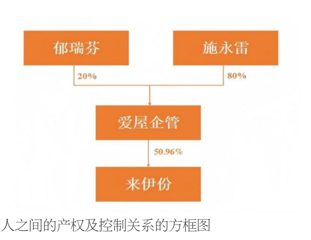
截至报告期末普通股股东总数(户)	38,527
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	29,256
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海爱屋企业管理有限公司	-6,680,517	170,428,983	50.96	0	质押	37,000,000	境内非国有法人
郁瑞芬	0	10,773,000	3.22	0	无		境内自然人
上海海永德于管理咨询合伙企业(有限合伙)	0	8,555,400	2.56	0	无		其他
上海迎水投资管理有限公司-迎水巡洋10号私募证券投资基金	0	6,700,000	2.00	0	无		其他
施辉	0	4,073,000	1.22	0	无		境内自然人
王小丽	3,341,000	3,341,000	1.00	0	无		境内自然人
上海德永润域管理咨询合伙企业(有限合伙)	0	2,784,600	0.83	0	无		其他
程双全	1,219,700	1,219,700	0.36	0	无		境内自然人
高盛公司有限责任公司	53,656	945,779	0.28	0	无		境内非国有法人
UBS AG	640,745	880,821	0.26	0	无		境外法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	爱屋企管为施永雷先生、郁瑞芬女士共同出资设立的有限责任公司,爱屋企管为本公司的控股股东。施永雷先生、郁瑞芬女士和施辉先生为公司的实际控制人,其中:施永雷先生和郁瑞芬女士为夫妻关系,施辉先生和施永雷先生为父子关系,郁瑞芬女士为海永德于普通合伙人,施辉先生为德永润域普通合伙人。前十名股东中,爱屋企管、郁瑞芬女士、施辉先生、海永德于、德永润域5名股东,存在关联关系,属于一致行动人;郁瑞芬女士与施辉先生、迎水巡洋10号私募基金为一致行动人。其余股东,本公司未知其之间是否存在关联关系也未知其是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

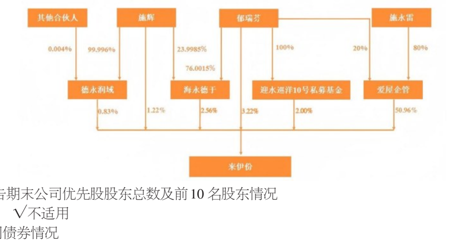
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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。

报告期内,公司实现营业总收入3,819,015,489.69元,同比增加13.31%。公司主营业务收入3,638,684,611.72元,主营业务成本2,584,303,489.02元,毛利率28.98%,其中:门店零售收入1,550,626,230.86元,同比减少23.25%,加盟商批发收入1,558,309,217.33元,同比增加105.08%;特渠收入170,830,864.25元,同比减少21.59%;电商收入358,918,299.28元,同比增加69.55%。

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