

## 沈阳桃李面包股份有限公司 2016 年年度报告摘要

### 一 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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 华普天健会计师事务所（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 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第四届董事会第七次会议通过，公司 2016 年度利润分配方案为：现公司拟以 2016 年末总股本 450,126,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.00 元（含税），共计派发现金股利 135,037,800.00 元（含税）。

该方案须提交公司 2016 年度股东大会审议。

### 二 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
A 股	上海证券交易所	桃李面包	603866	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张银安	
办公地址	沈阳市沈河区青年大街1-1号沈阳市府	

	恒隆广场办公楼1座40层	
电话	024-22817166	
电子信箱	syto lybread@163.com	

## 2 报告期公司主要业务简介

### （一）公司主要业务及产品

本公司一直专注于以面包及糕点为核心的优质烘焙类产品的生产及销售，属于国内知名的跨区域经营“中央工厂+批发”式烘焙食品生产企业。公司主要产品为“桃李”品牌面包，目前拥有3大系列30余个品种，其中3大系列包括软式面包、起酥面包、调理面包。此外，公司还生产月饼、粽子等产品，主要是针对传统节日开发的节日食品。

自成立以来，公司始终致力于为社会提供高性价比的产品，“让更多的人爱上面包”，依托高性价比的产品、强大的品牌影响力、庞大且稳定的销售渠道及“中央工厂+批发”的经营模式带来的高附加值不断强化公司的综合竞争实力。

### （二）公司经营模式

#### 1、公司的采购模式

公司主要采用自主采购的模式，公司制定了完善的供应商评价体系来评定和选择供应商，待确定供应商后，公司统一与供应商谈判确定采购价格、供货周期等主要采购条款并签订采购合同，各子公司采购专员负责具体采购的执行工作。

公司对原材料的采购价格主要通过市场询价的方式确定，以确保公司较低的采购成本。公司采购部门根据销售及生产的需求，每月底对原材料进行盘点，确定次月的采购计划，对不同的原材料，每月会进行一次集中采购或分次采购。

#### 2、公司的生产模式

面包作为快速消费品，具有产品保质期短、消费者对产品新鲜度要求高的特点，公司对此主要采用“以销定产”的生产模式，根据市场需求灵活制定生产计划，公司采用中央工厂统一生产，工厂组织两班人员生产，白天根据预估订单量进行生产，下午下班前统计客户提交次日需求的订单后，在夜间进行补单。

月饼和粽子作为节日性的消费品，消费时段较为集中，公司采用阶段性的集中生产模式。月饼每年的生产周期约为45-60天，主要集中在中秋节前1-2个月。粽子每年的生产周期约为50-60天，主要集中在端午节前2个月。对于月饼和粽子，公司根据当年的销售情况，结合销售计划和经销商的订单，安排下一年度生产计划。在生产周期启动后，根据销售部门的后续订单数量的增

加，生产部门会调整生产计划并完成排产和前期准备工作。

### 3、公司的销售模式

面包是与人民生活密切相关的快速消费品。普通个人消费者会通过大型连锁商超（KA 客户）、便利店、县乡商店及小卖部等购买。

目前，公司主要通过直营和经销两种模式进行销售：一是针对大型连锁商超（KA 客户）和中心城市的中小超市、便利店终端，公司直接与其签署协议销售产品的模式；二是针对外埠市场的便利店、县乡商店、小卖部，公司通过经销商分销的经销模式。

### （三）行业发展现状

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司属于“制造业”之“食品制造业”之“焙烤食品制造”中的“糕点、面包制造”子行业（代码 1411），根据 2012 年 10 月证监会发布的《上市公司行业分类指引》，属于“制造业”中的“食品制造业”（代码 C14）。

烘焙食品在欧美国家早已成为人们生活的必需品。作为主食，面包和饼干等烘焙产品在西方家庭的三餐中占据着主要地位，近年来，随着经济全球化的发展，居民生活水平的提高，其对食品的质量和口味也提出了更高的要求，为了满足消费者的各种需求，烘焙食品的品种也呈现出多样化的趋势，烘焙行业在各国快速发展，在数量、质量、生产工艺和技术等方面均不断提高，市场规模总体呈扩大趋势。

烘焙食品于 20 世纪 80 年代从香港台湾地区引入中国大陆，随着中国经济的增长，居民生活水平的提高，以及西方食品、原料和技术的进入，我国的烘焙行业从 20 世纪末开始呈现出快速发展的趋势。“十三五”期间随着居民对西方食品接受程度的进一步提高以及消费观念的转变，食品消费进一步呈现多样化的趋势，也将推动烘焙食品消费总量持续增长。

目前国内面包生产企业较为分散，跨区域的面包生产企业较少，根据国家统计局和中国食品报的数据统计，截至 2015 年底，全国上万家糕点面包生产企业获得食品生产许可资格，但全国年主营业务收入超过 2000 万元的规模以上的糕点面包生产企业仅有 703 家。

### （四）行业周期性特点

面包属于快速消费品，近年来已逐步成为生活必需品出现在消费者的日常生活中，面包消费市场受春节假期影响，第一季度销量略低，在北方地区冬天较为寒冷，受天气等因素影响，第四季度销量较高。面包保质期存在差异，一般冬季 5-7 天，夏季为 3-5 天。粽子、月饼等节日性产品存在明显的周期性，每年生产及销售主要集中在端午节、中秋节前。

### （五）公司市场地位

自 1995 年设立丹东桃李以来，公司一直专注于以面包为核心的优质烘焙类产品的生产及销售，经过 20 余年的努力，公司逐步发展成为一家集研发、生产和销售为一体的跨区域的大型“中央工厂+批发”式烘焙企业。公司在东北等地拥有较高的市场占有率，其产品深受消费者的喜爱。此外，公司参与起草了中国国家标准化管理委员会和中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局联合发布《糕点通则 GB/T20977-2007》以及《面包 GB/T20981-2007》行业标准，参与国家标准的起草和修订是公司市场影响力和技术竞争力的具体体现，也极大地提升了公司形象。

### （六）报告期业绩驱动因素

多年以来，公司一直以为社会提供高性价比的产品，“让更多的人爱上面包”为使命，通过提供持续创新且丰富的产品以满足消费者不断变化的需求。公司的竞争优势在于依托技术研发实力和品质控制能力实现产品的差异化和产业化，并依赖强大的品牌影响力和较为完善的营销网络将产品推向市场，在传递让每个人吃上安全健康可口面包的价值理念的同时实现自身成长。

## 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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	2,365,909,604.52	2,144,813,089.20	10.31	1,235,249,365.20
营业收入	3,305,480,010.00	2,563,330,459.14	28.95	2,058,033,806.68
归属于上市公司股东的净利润	435,545,162.45	346,955,066.28	25.53	272,954,493.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	420,710,988.61	340,202,214.10	23.66	269,575,180.99
归属于上市公司股东的净资产	2,057,156,770.51	1,869,180,908.06	10.06	1,038,110,145.78
经营活动产生的现金流量净额	519,492,405.24	427,435,506.15	21.54	319,384,201.26
基本每股收益 (元/股)	0.97	0.86	12.79	0.67
稀释每股收益 (元/股)	0.97	0.86	12.79	0.67

加权平均净资产收益率 (%)	22.42	30.33	减少7.91个百分点	28.19
----------------	-------	-------	------------	-------

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	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	662,040,344.4 0	797,658,551.0 8	917,495,405.1 1	928,285,709.4 1
归属于上市公司股东的净利润	82,719,457.88	106,543,109.9 1	135,873,149.3 1	110,409,445.3 5
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	82,006,779.31	102,965,168.2 5	126,870,113.1 6	108,868,927.8 9
经营活动产生的现金流量净额	125,656,448.7 9	127,139,058.3 2	193,739,892.4 1	72,957,005.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

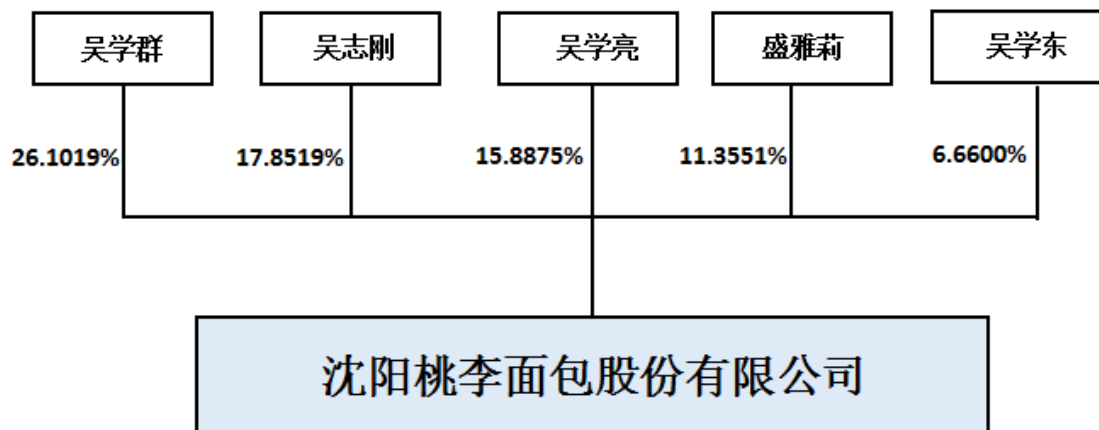
单位：股

截止报告期末普通股股东总数 (户)		11,973					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)		10,715					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							
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)							
前 10 名股东持股情况							
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	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
吴学群	0	117,491,264	26.10	117,491,264	质押	22,000,000	境内 自然 人
吴志刚	0	80,355,899	17.85	80,355,899	无		境内 自然 人

							人
吴学亮	0	71,513,869	15.89	71,513,869	无		境内自然人
盛雅莉	0	51,112,169	11.36	51,112,169	无		境内自然人
吴学东	0	29,978,392	6.66	29,978,392	无		境内自然人
盛利	0	14,214,992	3.16	14,214,992	质押	1,500,000	境内自然人
盛雅萍	0	12,520,270	2.78	12,520,270	无		境内自然人
盛龙	0	12,511,797	2.78	12,511,797	无		境内自然人
中国银行股份有限公司一博时丝路主题股票型证券投资基金	1,970,311	1,970,311	0.44	0	无		境内自然人
中国建设银行股份有限公司一汇添富消费行业混合型证券投资基金	1,620,010	1,620,010	0.36	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	吴学群、吴学亮、吴志刚、盛雅莉和吴学东为公司一致行动人。其他未知股东间是否存在关联关系，也未知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

#### 5 公司债券情况

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

公司核心产品桃李品牌的面包及糕点实现的营业收入 324,303.07 万元，较上年同期增加 73,820.01 万元，增长了 29.47%，其占公司年度营业收入的比例为 98.11%。奶棒、醇熟等明星产品继续获得稳步增长，焙软吐司等新品呈现较高速增长，产品综合竞争力继续获得提升。

针对传统节日开发的节日食品月饼和粽子实现主营业务收入分别为 5,775.26 万元和 469.67 万元，也分别较上年同期增长 16.31%和-46.91%。蛋皮月饼等畅销产品继续保持快速增长，展现出较大的发展潜力和市场空间。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

(1) 本公司本期纳入合并范围的子（孙）公司

序号	子（孙）公司全称	子（孙）公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	沈阳八方塑料包装有限公司	沈阳八方	100.00	
2	包头市桃李食品有限公司	包头桃李	100.00	
3	北京市桃李食品有限公司	北京桃李	100.00	
4	上海桃李食品有限公司	上海桃李	100.00	
5	大连桃李食品有限公司	大连桃李	100.00	
6	哈尔滨桃李食品有限公司	哈尔滨桃李	100.00	
7	长春桃李食品有限公司	长春桃李	100.00	
8	成都市桃李食品有限公司	成都桃李	100.00	
9	石家庄桃李食品有限公司	石家庄桃李	100.00	
10	锦州桃李食品有限公司	锦州桃李	100.00	
11	西安桃李食品有限公司	西安桃李	100.00	
12	丹东桃李食品有限公司	丹东桃李	100.00	
13	内蒙古桃李食品有限公司	内蒙古桃李	100.00	
14	济南桃李面包有限公司	济南桃李	100.00	
15	青岛桃李面包有限公司	青岛桃李	100.00	
16	天津桃李面包有限公司	天津桃李	100.00	
17	天津友福食品有限公司	天津友福	100.00	



18	重庆桃李面包有限公司	重庆桃李	100.00	
19	深圳桃李面包有限公司	深圳桃李	100.00	
20	东莞桃李面包有限公司	东莞桃李	100.00	
21	沈阳桃李面包有限公司	沈阳有限	100.00	
22	广西桃李面包有限公司	广西桃李	100.00	
23	长沙桃李面包有限公司	长沙桃李	100.00	
24	福州桃李面包有限公司	福州桃李	100.00	
25	厦门桃李面包有限公司	厦门桃李	100.00	
26	南昌桃李面包有限公司	南昌桃李	100.00	
27	江苏桃李面包有限公司	江苏桃李	100.00	
28	合肥桃李面包有限公司	合肥桃李	100.00	
29	山东桃李面包有限公司	山东桃李	100.00	
30	武汉桃李面包有限公司	武汉桃李	100.00	

上述子公司具体情况详见本附注七“在其他主体中的权益”；

其中广西桃李、长沙桃李、福州桃李、厦门桃李、南昌桃李是东莞桃李的全资子公司；合肥桃李是江苏桃李的全资子公司。

(2) 本公司本期合并财务报表范围变化

本期新增子(孙)公司：

序号	子公司全称	子公司简称	纳入合并范围原因
1	沈阳桃李面包有限公司	沈阳有限	全资子公司
2	广西桃李面包有限公司	广西桃李	全资孙公司
3	长沙桃李面包有限公司	长沙桃李	全资孙公司
4	福州桃李面包有限公司	福州桃李	全资孙公司
5	厦门桃李面包有限公司	厦门桃李	全资孙公司
6	南昌桃李面包有限公司	南昌桃李	全资孙公司
7	江苏桃李面包有限公司	江苏桃李	全资子公司

8	合肥桃李面包有限公司	合肥桃李	全资孙公司
9	山东桃李面包有限公司	山东桃李	全资子公司
10	武汉桃李面包有限公司	武汉桃李	全资子公司

本期新增子（孙）公司的具体情况详见本附注六“合并范围的变更”。