桃李面包股份有限公司

公司代码:603866　　公司简称:桃李面包

2025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、容诚会计师事务所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

经公司第七届董事会第七次会议审议,通过了公司2025年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

1、公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.00元(含税)。截至2025年12月31日,公司总股本为1,599,719,155股,以此计算合计拟派发现金红利319,943,831.00元(含税),占合并报表中归属于母公司股东净利润的112.71%。

2、如在本利润分配方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,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。

该方案需提交公司2025年年度股东会审议。

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
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	李润竹
联系地址	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	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	024-22817166
传真	024-23505619	024-23505619
电子信箱	zhangyinan@tolybread.com	lirunzhu@tolybread.com

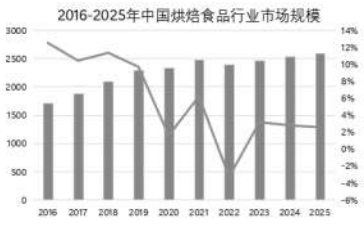
2、报告期公司主要业务简介

1、公司所属行业发展现状

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》,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CA1411),根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》属于"制造业"之"食品制造业"中的"焙烤食品制造"子行业(代码CA141)。

中国短保面包行业的快速发展,与居民消费水平提升、生活节奏加快及年轻一代饮食习惯西化等多重社会因素紧密相关。消费升级驱动需求从单纯饱腹转向追求健康与品质,根据《2025中国健康烘焙食饮消费趋势报告》,消费者对烘焙食品的期待已转向"悦己",注重健康、方便与轻负担。同时,快节奏生活催生了对方便食品的需求,短保面包以其新鲜、便捷的特性成为早餐等重要场景的理想选择。年轻消费群体的崛起进一步改变了市场格局,他们更注重品质、情感价值与个性化体验,推动产品向多元化、零食化发展,突破传统早餐局限,向下午茶、健身轻食、休闲零食等多领域延伸。这些因素共同构成了行业增长的核心驱动力,但同时也带来了挑战,年轻消费者对口味、包装、品牌理念要求的提升,使得传统品牌面临产品老化、品牌年轻化压力,需通过持续的场景化创新与情感连接来维持竞争力。

对比全球主要国家或地区的人均烘焙食品消费水平,中国市场的增长潜力依然广阔。欧睿数据显示,2025年中国烘焙产品人均销售额为25.5美元,显著低于欧美等国家,也远低于饮食习惯相似的日本,这一差距预示着未来巨大的提升空间。从市场规模看,中国烘焙市场整体保持稳定增长,2016-2025年间,全球烘焙食品的规模从3,657亿美元增长到5,165亿美元;同期,中国烘焙食品的规模则从1,700亿元人民币增长到2,595亿元人民币,全球市场的持续扩容也为中国烘焙企业提供了更广阔的视野。综合来看,较低的人均消费基数、持续增长的经济与消费水平、以及不断多元化的消费场景与渠道创新,共同支撑着中国短保面包行业在中长期内具备可观的发展前景与市场潜力。



数据来源:欧睿数据

2、行业周期性特点

面包作为快速消费品,近年来已逐步成为消费者日常生活中的必需品,其消费特性决定了其需求具备高频、刚需的特点。面包产品尤其适合作为代餐场景下的便捷选择,同时因其更符合现代消费者对健康、快捷、安全食品的追求,近年来市场规模持续增长。然而,作为典型的快消品,面包消费市场也会受节假日、季节性等因素影响,同时,季节性温度变化也会直接影响面包的保质期与物流配送要求。

在烘焙行业的周期性表现中,节日性产品如月饼的销售周期特征尤为突出,其主体销售时间高度集中且规律性明显。月饼作为针对传统节假日开发的典型节日食品,其销售活动几乎完全围绕中秋节展开,每年主体的销售时间主要集中在中秋节前的一段特定时期。

(一)公司从事的业务及产品情况

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"中央工厂+批发"式烘焙食品生产企业,公司依托"中央工厂+批发"的经营模式,实现了规模化的高效运营和广泛的市场覆盖。公司核心产品为"桃李"品牌面包,并围绕中秋节等传统节日系统开发月饼等节令食品,形成贯穿全年的产品矩阵,满足消费者多样化、场景化的需求。

公司始终致力于为社会提供高性价比的产品,以"让更多人爱上面包"为使命,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,提升公司品牌影响力,奠定公司的行业地位。

(1)核心产品与创新

公司持续优化以面包为主的核心产品结构,定期推出新品,同时针对家庭消费场景推出量贩装系列产品,以方便快捷、真材实料、外观精美、随时补充能量为特点,进一步满足现代消费者对家庭储备与高性价比的日常需求。

	部分产品展示
常规面包、新品面包及量贩装系列产品	

(2)节令产品布局

公司围绕春节、中秋节等传统节日,系统推进节令产品的研发与推广:

1.春节:公司推出新版品牌宣传平面,春节限定包装的畅销面包组合——"福气满满"、"万事顺意"等面包礼盒。

2.中秋节:中秋节产品策略围绕"大众、新鲜、便捷、经典+微创新"展开,提供高性价比的经典广式、京式月饼等,同时抓住地域特色——中国北方地区广受欢迎的蛋月烧月饼。其饼皮类似蛋糕或蛋挞皮的酥软口感,属于"蛋糕与月饼的完美结合",2025年公司主打桃李蛋月烧月饼,配合线上+线下全力推广。

春节	
中秋	

桃李面包
倡导短保
桃李面包专注3.5天以内短保面包
HAPPY NEW YEAR
福气满满
万事顺意
神马都好
桃李
桃李蛋月烧
真的很哇塞!
提浆月饼
蛋月烧月饼
桃李月饼
CHINESE MOON CAKE

(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,制定了完善的供应商开发与供应商管理体系。待确定为合格供应商后,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。

在保证产品质量满足生产需求的前提下,公司对原材料的采购价格主要通过市场询价、比价以及议价的方式确定。当货源紧缺或行情上涨时,会提前进行备货及锁定价格的谈判,确保公司较低采购成本的同时保证货源稳定。采购部门根据生产的物料需求计划,制定采购订单,对不同的原材料,每月会进行一次集中采购或分次采购。

公司对采购的面粉、油脂等大宗原材料实行集中定价的方式,并与供应商约定如果市场价格有较大变动,调整价格需要至少提前一个月双方协商确认。对于糖、鸡蛋、腿肉、大豆油等价格波动较频繁的商品,采用随行就市定价方式。

公司不断加强对原材料供应商的管理,定期对供应商进行考核评估。并根据考核评估结果确定合作供应商,与重要供应商建立战略合作伙伴关系。

(2)公司的生产模式

公司采用高效协同的"中央工厂+批发"精益生产模式,该模式经过多年精进与数字化赋能,已形成显著的规模效应与敏捷响应能力:

1.全国化战略布局,区域化精益生产:

网络化生产基地:公司在全国核心消费区域建立了数十座现代化中央工厂,形成覆盖广泛、纵深合理的生产网络。各工厂严格遵循统一的高标准工艺流程与品控体系(FSSC22000,ISO9001),确保产品品质如一。

2.辐射式高效配送:

每家中央工厂均具备强大的短保产品日配能力,精准覆盖周边核心销售区域。通过智能物流调度系统,实现"当日生产、凌晨配送、清晨上架",最大化保障产品极致新鲜度,满足消费者对短保面包的核心诉求。

3.规模化集约生产,成本与品质双优:

3.1自动化与智能化升级:

持续投入自动化生产线(如高速分切、包装线)及智能制造技术(如过程自动化监控)等,显著提升人均效能、降低单位成本,同时减少人为干预,保障生产环境洁净度与操作一致性。

3.2精益供应链管理:

实施集中采购策略,与优质供应商建立长期战略合作,严格筛选原料(如:专用面粉、乳制品、油脂),并通过规模优势优化采购成本。推行JIT(准时制)生产理念,依托精准销售预测动态调整生产计划,实现"以销定产",有效降低库存损耗。

4.柔性化生产能力,敏捷响应市场:

4.1模块化产线设计:

生产线具备快速切换能力,可灵活调整产品品类与规格,高效响应不同区域、不同渠道的差异化需求及季节性波动。

4.2产品持续创新落地:

强大的研发能力与柔性生产体系紧密结合,确保新品能快速完成试生产并实现规模化、标准化量产,抢占市场先机。

通过中央工厂的集约化、自动化生产达成规模经济与品质可控,并以强大的终端覆盖能力(商超、便利店、电商等)实现产品的快速流转与品牌价值传递。

(3)公司的销售模式

面包行业销售渠道一般分为线下和线上两种渠道,线下渠道又分为大型连锁商超(KA客户)、便利店、生鲜超市、社会店渠道、特渠等;线上渠道包括抖音、快手等兴趣电商和天猫、京东等平台。

针对线下渠道,公司目前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、社会店渠道,公司采取直营模式;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模式运营。

(三)公司的市场地位

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30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大型"中央工厂+批发"式烘焙企业。随着公司对全国市场的不断拓展,使公司产品市场占有率不断提高。鉴于公司品牌影响力和公司的技术竞争力,公司还参与起草了中国焙烤食品糖制品工业协会发布的全谷物焙烤食品《团体标准 T/CABCI002-2018》及中国国家标准化管理委员会和中华人民共和国国家市场监督管理总局联合发布的《面包质量通则 GB/T20981-2021》等国家标准。

(四)报告期业绩驱动因素

一直以来,公司以为社会提供高性价比的产品、"让更多人爱上面包"为使命,通过提供持续创新迭代的产品来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快速推向市场,在传递让每个人吃上安全、健康、美味面包价值理念的同时实现企业自身的健康、稳定发展。

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	7,229,431,276.75	7,074,655,313.64	2.19	7,047,591,787.54
归属于上市公司股东的净资产	5,208,374,102.74	5,132,483,823.56	1.48	5,087,112,957.88
营业收入	5,448,153,351.32	6,087,158,512.65	-10.50	6,758,573,196.57
利润总额	502,425,050.88	700,372,198.79	-28.26	742,259,095.08
归属于上市公司股东的净利润	283,853,769.33	522,083,969.80	-45.63	574,044,868.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	268,985,529.30	497,436,278.36	-45.93	551,747,110.58
经营活动产生的现金流量净额	764,135,977.22	997,797,814.92	-23.42	810,608,998.82
加权平均净资产收益率(%)	5.53	10.22	减少4.69个百分点	11.56
基本每股收益(元/股)	0.1774	0.3264	-45.63	0.3588
稀释每股收益(元/股)	0.1774	0.3264	-45.63	0.3588

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	1,201,171,488.40	1,410,253,745.16	1,437,284,079.59	1,399,444,038.17
归属于上市公司股东的净利润	84,037,214.32	119,791,190.91	94,248,703.64	-14,223,339.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	79,118,224.77	115,157,767.44	94,399,893.42	-19,690,356.33
经营活动产生的现金流量净额	194,508,769.48	239,282,791.18	221,240,156.79	109,104,259.77

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

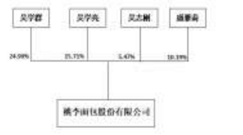
截至报告期末普通股股东总数(户)	59,998
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	56,049

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	
吴学群	10,314,400	399,716,493	24.99	0	质押	65,000,000	境内自然人
吴学亮	21,679,900	251,327,570	15.71	0	无	0	境内自然人
盛雅莉	31,994,300	162,994,728	10.19	0	质押	65,400,000	境内自然人
吴志刚	-63,988,600	87,539,682	5.47	0	无	0	境内自然人
盛龙	0	37,003,479	2.31	0	无	0	境内自然人
盛雅萍	0	36,285,193	2.27	0	无	0	境内自然人
盛利	0	27,840,033	1.74	0	无	0	境内自然人
全国社保基金四一三组合	1,920,000	21,120,089	1.32	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	2,489,235	10,409,013	0.65	0	无	0	未知
肖蜀岩	0	6,017,386	0.38	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	吴学亮、吴学群、吴志刚、盛雅莉为公司控股股东、实际控制人,盛龙为公司董事,上述五人及盛雅萍、盛利、肖蜀岩之间存在亲属关系。 公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

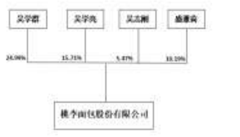
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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。

公司核心产品桃李品牌的面包及糕点实现的营业收入532,363.40万元,较上年同期减少58,275.47万元,下降了9.87%,其占公司年度主营业务收入的比例为97.72%。芝士肉松蛋糕、软麻花面包等新品呈现较高速增长,产品综合竞争力继续获得提升。

针对传统节假日开发的节日食品月饼实现主营业务收入8,626.24万元,较上年同期下降31.79%。

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:603866　　证券简称:桃李面包　　公告编号:2026-006

桃李面包股份有限公司
第七届董事会第七次会议决议公告

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

桃李面包股份有限公司(以下简称"公司")第七届董事会第七次会议通知于2026年4月17日以书面方式送达全体董事,会议于2026年4月27日以现场结合通讯的方式在公司会议室召开。本次董事会会议应参加董事9名,实际参加董事9名。本次会议由公司董事长吴学亮主持,公司高级管理人员列席会议。本次会议符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定,会议的召集、召开合法有效。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过《公司2025年年度报告全文及摘要》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年年度报告全文》及《桃李面包2025年年度报告摘要》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会事前认可,公司审计委员会同意提交董事会审议。

公司2025年度报告已经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计验证,并出具了标准无保留意见的审计报告。

2、审议通过《公司2025年度董事会工作报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年年度股东会会议资料》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

3、审议通过《公司2025年度总经理工作报告》

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

4、审议通过《公司2025年度财务决算报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年年度股东会会议资料》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

5、审议通过《公司2026年度财务预算报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年年度股东会会议资料》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

6、审议通过《公司2025年度独立董事述职报告》

3名独立董事分别向董事会提交了2025年度独立董事述职报告,详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年度独立董事述职报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

7、审议通过《公司2025年度财务报表》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包审计报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

8、审议通过《公司2025年度利润分配方案及2026年中期现金分红授权安排》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包 关于公司2025年度利润分配方案及2026年中期现金分红授权安排的公告》(公告编号:2026-007)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

9、审议通过《关于续聘公司2026年度审计机构的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包关于续聘公司2026年度审计机构的公告》(公告编号:2026-008)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会事前认可,公司审计委员会同意提交董事会审议。

10、逐项审议《关于确认公司董事2025年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》

10.1审议通过《关于确认公司非独立董事2025年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年年度股东会会议资料》。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票,回避6票。

审议此议案时,关联董事吴学亮、吴学群、盛雅莉、盛龙、王双、李燕均回避表决。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议(0票同意,0票反对,0票弃权,3票回避),需提交董事会审议,公司薪酬与考核委员会同意提交董事会审议。

10.2审议通过《关于确认公司独立董事2025年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年年度股东会会议资料》。

表决结果:同意6票,反对0票,弃权0票,回避3票。

审议此议案时,关联董事侯强、魏弘、丁永健均回避表决。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议(0票同意,0票反对,0票弃权,3票回避),需提交董事会审议,公司薪酬与考核委员会同意提交董事会审议。

11、逐项审议《关于确认公司高级管理人员2025年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》

11.1审议通过《关于确认公司高级管理人员吴学群、吴学亮2025年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》

公司高级管理人员按照其在公司担任的具体管理职务、实际工作绩效并结合公司经营业绩等因素综合评定薪酬。

表决结果:同意5票,反对0票,弃权0票,回避4票。

审议此议案时,关联董事吴学亮、吴学群、盛雅莉、盛龙均回避表决。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过(2票同意,0票反对,0票弃权,1票回避),公司薪酬与考核委员会同意提交董事会审议。

11.2审议通过《关于确认公司高级管理人员孙颖、张银安2025年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》

公司高级管理人员按照其在公司担任的具体管理职务、实际工作绩效并结合公司经营业绩等因素综合评定薪酬。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过(2票同意,0票反对,0票弃权,1票回避),公司薪酬与考核委员会同意提交董事会审议。

12、审议通过《审计委员会2025年度工作履职报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包审计委员会2025年度工作履职报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

13、审议通过《公司2025年度内部控制评价报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年度内部控制评价报告》。

审计机构出具了《桃李面包内部控制审计报告》,详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的公告。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会事前认可,公司审计委员会同意提交董事会审议。

14、审议通过《公司2025年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审计报告》。

审计机构出具了《桃李面包股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审计报告》,详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的公告。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

15、审议通过《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包关于使用闲置自有资金进行委托理财的公告》(公告编号:2026-009)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

16、审议通过《关于公司2026年度银行综合授信额度的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包关于公司2026年度银行综合授信额度的公告》(公告编号:2026-010)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

17、审议通过《关于确认2025年度日常关联交易情况及预计2026年度日常关联交易额度的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包关于确认2025年度日常关联交易情况及预计2026年度日常关联交易额度的公告》(公告编号:2026-012)。

表决结果:同意5票,反对0票,弃权0票,回避4票。

审议此议案时,关联董事吴学亮、吴学群、盛雅莉、盛龙均回避表决。

该议案已经公司独立董事专门会议全体独立董事过半数同意,公司全体独立董事同意提交董事会审议并发表了事前认可意见。事前认可意见如下:

我们认为此日常关联交易是公司正常的商业交易行为,定价公允且具有合理性,关联交易对公司独立性不产生影响,不存在损害公司及中小股东利益的情况。同意提交公司董事会审议。

18、审议通过《关于公司2025年度可持续发展报告的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年度可持续发展报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司战略委员会审议通过,公司战略委员会同意提交董事会审议。

19、审议通过《董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履职情况评估及履行监督职责情况报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会审议通过,公司审计委员会同意提交董事会审议。

20、审议通过《桃李面包2025年度会计师事务所履职情况评估报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包2025年度会计师事务所履职情况评估报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

21、审议通过关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过,公司薪酬与考核委员会同意提交董事会审议。

22、审议通过《关于召开2025年年度股东会的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《桃李面包关于召开2025年年度股东会的通知》(公告编号:2026-013)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

23、审议通过《2026年第一季度报告》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《桃李面包2026年第一季度报告》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司审计委员会事前认可,公司审计委员会同意提交董事会审议。

24、审议通过《关于向部分全资子公司进行增资及对部分全资子公司进行减资的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《桃李面包关于向部分全资子公司进行增资及对部分全资子公司进行减资的公告》。(公告编号:2026-016)

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

该议案已经公司战略委员会审议通过,公司战略委员会同意提交董事会审议。

25、审议通过《关于新增经营场所并修订〈公司章程〉的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《桃李面包关于新增经营场所并修订〈公司章程〉的公告》(公告编号:2026-017)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

26、审议通过关于制定《董事、高级管理人员离职管理制度》的议案

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《董事、高级管理人员离职管理制度》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

27、关于修订《董事会战略委员会实施细则》的议案

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《董事会战略委员会实施细则》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

28、审议通过《关于公司2026年度"提质增效重回报"行动方案的议案》

详细内容见同日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《桃李面包关于2026年度"提质增效重回报"行动方案的公告》(公告编号:2026-019)。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

上述第1、2、4、5、8、9、10.1、10.2、15、16、21、25项的议案尚需提交公司股东会审议;第6项议案需报告公司股东会。

特此公告。

桃李面包股份有限公司董事会
2026年4月29日

证券代码:603866　　证券简称:桃李面包　　公告编号:2026-009

关于桃李面包股份有限公司
使用闲置自有资金进行委托理财的公告

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:

● 基本情况

投资金额	不超过人民币10亿元
投资种类	安全性高、流动性好、购买机构不限于银行、证券等金融机构的理财产品
资金来源	自有资金

● 已履行及拟履行的审议程序

桃李面包股份有限公司(以下简称"公司")于2026年4月27日召开了第七届董事会第七次会议,审议通过了《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》,同意公司使用不超过人民币10亿元的闲置自有资金购买安全性高、流动性好、购买机构不限于银行、证券等金融机构的理财产品进行委托理财,本事项尚需提交公司股东会审议。

● 特别风险提示

尽管公司购买的理财产品属于安全性高、流动性好的理财产品,但金融市场受宏观经济影响较大,不排除该投资受到市场风险、信用风险、政策风险、流动性风险、不可抗力风险等风险影响。

一、投资情况概述

(一)投资目的

在不影响公司主营业务发展且风险可控的前提下,通过适度现金管理,可以提高资金使用效率,获得一定的投资收益。公司会根据经营计划合理安排资金,并根据理财产品的安全性、期限和收益情况选择合适的理财产品。

(二)投资金额

根据公司资金整体运营情况,公司秉承资金效益最大化的原则,在不影响公司日常经营业务的开展及确保资金安全的前提下,对不超过人民币10亿元的闲置自有资金进行委托理财,前述额度内资金可以循环使用,即有效期内任一时点的交易金额(含使用投资收益进行再投资的相关金额)不超过前述额度。

(三)资金来源

公司购买理财产品所使用的资金为公司闲置自有资金。

(四)投资方式

使用不超过人民币10亿元的闲置自有资金购买安全性高、流动性好、购买机构不限于银行、证券等金融机构的理财产品。

(五)投资期限

本次委托理财的投资期限为自股东会审议通过之日起12个月内有效。

二、审议程序

公司于2026年4月27日召开了第七届董事会第七次会议,审议通过了《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》,同意公司使用不超过人民币10亿元的闲置自有资金购买安全性高、流动性好的理财产品进行委托理财,自公司股东会审议通过之日起12个月内有效。在上述额度和期限内,可滚动使用,本事项尚需提交公司股东会审议。

三、投资风险分析及风控措施

(一)风险分析

尽管公司购买的理财产品属于安全性高、流动性好、购买机构不限于银行、证券等金融机构的理财产品,但金融市场受宏观经济影响较大,不排除该投资受到市场风险、信用风险、政策风险、流动性风险、不可抗力风险等风险影响。

(二)风控措施

1、公司遵守审慎投资的原则,严格筛选发行主体,选择信用好、资金安全保障能力强的发行机构。

2、公司财务部门将及时分析和跟踪理财产品投向、项目进展情况,如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素,将及时采取相应措施,控制投资风险。

3、公司独立董事、审计委员会有权对公司投资理财产品的情况进行检查,必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、公司将根据上海证券交易所的相关规定,及时履行信息披露义务。

四、投资对公司的影响

公司本次计划使用自有资金委托理财是在确保公司资金使用计划和资金安全的前提下进行的,不会影响公司日常资金正常周转需要,亦不会影响公司主营业务的正常发展。本次委托理财可以提高资金使用效率,符合公司及全体股东的权益。

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》等相关规定,公司使用暂时闲置自有资金购买委托理财产品本金计入资产负债表中交易性金融资产,在委托理财产品存续期间利息收益计入利润表中公允价值变动损益,在委托理财产品到期时处置收益与公允价值的差计入利润表中投资收益。最终会计处理以会计师年度审计确认后的结果为准。

特此公告。

桃李面包股份有限公司董事会
2026年4月29日

证券代码:603866　　证券简称:桃李面包　　公告编号:2026-012

桃李面包股份有限公司关于确认2025年度日常关联交易情况及预计2026年度日常关联交易额度的公告

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。

(下转B226版)

桃李面包股份有限公司

2026第一季度报告

证券代码:603866　　证券简称:桃李面包

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

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是√否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	1,169,467,359.66	1,201,171,488.40	-2.64
利润总额	81,410,989.76	111,392,338.61	-26.92
归属于上市公司股东的净利润	51,837,552.20	84,037,214.32	-38.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,269,884.91	79,118,224.77	-38.99
经营活动产生的现金流量净额	124,349,136.70	194,508,769.48	-36.07
基本每股收益(元/股)	0.0324	0.0525	-38.32
稀释每股收益(元/股)	0.0324	0.0525	-38.32
加权平均净资产收益率(%)	0.99	1.62	减少0.63个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	7,303,105,467.68	7,229,431,276.75	1.02
归属于上市公司股东的所有者权益	5,260,211,654.94	5,208,374,102.74	1.00

(二)非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

单位:元　币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	93,571.01	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	372,439.81	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,629,081.63	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	84,057.25	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,930,734.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减:所得税影响额	1,542,216.61	
少数股东权益影响额(税后)		
合计	3,567,667.29	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用√不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用□不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
归属于上市公司股东的净利润	-38.32	①本期折让率增加,导致毛利率同比下降;②研发中心投入使用后折旧费用和人工费用同比增加;③广告宣传费和所得税费用同比增加。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-38.99	
基本每股收益	-38.32	
稀释每股收益	-38.32	
经营活动产生的现金流量净额	-36.07	①收入同比下降;②本期购买商品用信用证结算的金额同比减少,以及上期信用证到期兑付。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	56,049	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)		0		
前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
吴学群	境内自然人	399,716,493	24.99	399,716,493	质押	65,000,000
吴学亮	境内自然人	251,327,570	15.71	251,327,570	无	0
盛雅莉	境内自然人	174,179,328	10.89	174,179,328	质押	85,510,000
吴志刚	境内自然人	55,545,382	3.47	55,545,382	无	0
盛龙	境内自然人	37,003,479	2.31	37,003,479	无	0
盛雅萍	境内自然人	36,285,193	2.27	36,285,193	无	0
盛利	境内自然人	32,544,033	2.03	32,544,033	无	0
全国社保基金四一三组合	未知	24,690,089	1.54	24,690,089	无	0
香港中央结算有限公司	未知	11,214,908	0.70	11,214,908	无	0
交通银行股份有限公司—景顺长城中证红利低波动100交易型开放式指数证券投资基金	其他	10,803,280	0.68	10,803,280	无	0

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
吴学群	399,716,493	人民币普通股	399,716,493
吴学亮	251,327,570	人民币普通股	251,327,570
盛雅莉	174,179,328	人民币普通股	174,179,328
吴志刚	55,545,382	人民币普通股	55,545,382
盛龙	37,003,479	人民币普通股	37,003,479
盛雅萍	36,285,193	人民币普通股	36,285,193
盛利	32,544,033	人民币普通股	32,544,033
全国社保基金四一三组合	24,690,089	人民币普通股	24,690,089
香港中央结算有限公司	11,214,908	人民币普通股	11,214,908
交通银行股份有限公司—景顺长城中证红利低波动100交易型开放式指数证券投资基金	10,803,280	人民币普通股	10,803,280
上述股东关联关系或一致行动的说明	吴学亮、吴学群、吴志刚、盛雅莉为公司控股股东、实际控制人,盛龙为公司董事,上述五人及盛雅萍、盛利之间存在亲属关系。 公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	无		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用√不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用√不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用√不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用√不适用

(二)财务报表

合并资产负债表
2026年3月31日

编制单位:桃李面包股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	204,706,231.94	164,624,391.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	157,524,923.63	111,566,984.40
衍生金融资产		
应收票据		1,337,465.26
应收账款	335,268,148.94	342,960,383.75
应收款项融资		
预付款项	29,524,717.05	27,365,609.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	23,520,159.32	24,496,307.00
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	143,758,716.70	138,304,128.95
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	75,980,684.20	75,445,907.74
其他流动资产	26,639,087.76	29,522,432.71
流动资产合计	996,922,669.54	915,623,611.24
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	352,189,547.83	350,616,397.16
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,964,110,445.73	5,023,389,613.67
在建工程	289,551,162.90	241,555,094.25
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	22,642,861.26	16,566,363.16
无形资产	385,203,665.45	385,706,521.50
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	58,664,849.61	64,255,859.44
递延所得税资产	83,871,404.27	84,741,942.82
其他非流动资产	149,948,861.09	146,975,873.51
非流动资产合计	6,306,182,798.14	6,313,807,665.51
资产总计	7,303,105,467.68	7,229,431,276.75
流动负债:		
短期借款	114,005,011.16	80,944,639.30
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	84,118,862.59	91,631,419.57
应付账款	493,996,202.97	504,904,264.81
预收款项	22,402.14	56,005.35
合同负债	6,845,067.84	7,895,522.42
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	57,905,942.40	68,080,659.12
应交税费	72,635,272.55	71,036,439.53
其他应付款	81,046,683.32	80,809,095.64
其中:应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	571,753,831.88	381,657,278.01
其他流动负债	889,792.77	1,026,417.92
流动负债合计	1,483,219,069.62	1,288,041,741.67
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	522,846,707.50	704,759,703.31
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	12,936,821.19	6,828,934.26
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,888,991.03	21,426,794.77
递延所得税负债	2,223.40	
其他非流动负债		
非流动负债合计	559,674,743.12	733,015,432.34
负债合计	2,042,893,812.74	2,021,057,174.01
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,599,719,155.00	1,599,719,155.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	1,392,418,167.26	1,392,418,167.26
减:库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	605,157,561.50	605,157,561.50
一般风险准备		
未分配利润	1,662,916,771.18	1,611,079,218.98
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	5,260,211,654.94	5,208,374,102.74
少数股东权益		
所有者权益(或股东权益)合计	5,260,211,654.94	5,208,374,102.74
负债和所有者权益(或股东权益)总计	7,303,105,467.68	7,229,431,276.75

公司负责人:吴学亮　主管会计工作负责人:孙颖　会计机构负责人:孙颖

合并利润表
2026年1—3月

编制单位:桃李面包股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	1,169,467,359.66	1,201,171,488.40
其中:营业收入	1,169,467,359.66	1,201,171,488.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,094,046,441.59	1,096,548,999.51
其中:营业成本	924,425,377.63	937,216,402.06
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	20,623,637.64	19,601,496.67
销售费用	101,545,564.66	103,559,503.31
管理费用	30,186,821.03	23,522,341.82
研发费用	9,911,477.24	4,706,593.58
财务费用	7,353,563.39	7,942,662.07
其中:利息费用	7,402,129.24	8,416,058.47
利息收入	122,941.65	520,834.52
加:其他收益	1,176,569.66	1,325,066.12
投资收益(损失以"-"号填列)	2,210,970.19	1,976,009.30
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	418,111.44	221,715.43
信用减值损失(损失以"-"号填列)	160,115.19	345,114.94
资产减值损失(损失以"-"号填列)		
资产处置收益(损失以"-"号填列)	262,907.68	3,635.55
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	79,649,592.23	108,494,030.23
加:营业外收入	2,730,102.25	3,457,415.89
减:营业外支出	968,704.72	559,107.51
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	81,410,989.76	111,392,338.61
减:所得税费用	29,573,437.56	27,355,124.29
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	51,837,552.20	84,037,214.32
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	51,837,552.20	84,037,214.32
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	51,837,552.20	84,037,214.32
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4)其他债权投资信用减值准备		
(5)现金流量套期储备		
(6)外币财务报表折算差额		
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	51,837,552.20	84,037,214.32
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	51,837,552.20	84,037,214.32
(二)归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0.0324	0.0525
(二)稀释每股收益(元/股)	0.0324	0.0525

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

公司负责人:吴学亮　主管会计工作负责人:孙颖　会计机构负责人:孙颖

合并现金流量表
2026年1—3月

编制单位:桃李面包股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,305,108,694.44	1,356,729,170.33
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,276.09	12,344.68
收到其他与经营活动有关的现金	12,279,049.37	7,114,016.81
经营活动现金流入小计	1,317,389,019.90	1,363,855,531.82
购买商品、接受劳务支付的现金	814,800,676.96	805,419,145.48
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	209,813,095.12	212,149,128.32
支付的各项税费	122,731,915.42	122,238,010.97
支付其他与经营活动有关的现金	45,694,195.70	29,540,477.57
经营活动现金流出小计	1,193,039,883.20	1,169,346,762.34
经营活动产生的现金流量净额	124,349,136.70	194,508,769.48
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	122,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	563,215.27	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,568,918.88	898,826.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	124,132,134.15	898,826.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,645,551.77	107,212,408.22
投资支付的现金	158,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	244,645,551.77	107,212,408.22
投资活动产生的现金流量净额	-120,513,417.62	-106,313,581.94
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	264,824,608.79	398,946,598.86
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	264,824,608.79	398,946,598.86
偿还债务支付的现金	208,403,699.25	280,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,095,283.89	8,917,994.24
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,079,504.60	3,654,061.32
筹资活动现金流出小计	218,578,487.74	293,222,055.56
筹资活动产生的现金流量净额	46,246,121.05	105,724,543.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	50,081,840.13	193,919,730.84
加:期初现金及现金等价物余额	152,454,963.72	178,537,883.04
六、期末现金及现金等价物余额	202,536,803.85	372,457,613.88

公司负责人:吴学亮　主管会计工作负责人:孙颖　会计机构负责人:孙颖

(三)2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用√不适用

特此公告

桃李面包股份有限公司董事会
2026年4月27日