

公司代码：601515

公司简称：东风股份

汕头东风印刷股份有限公司

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 江苏苏亚金诚会计师事务所（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

公司 2016 年度以截止 2016 年 12 月 31 日总股本 1,112,000,000 股为基准，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），共计派发现金红利总额 66,720,000.00 元（含税），剩余未分配利润 1,415,771,419.97 元结转以后年度分配。本次分配不派发股票股利或进行资本公积转增股本。

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 | 东风股份 | 601515 | 不适用 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|----------------------------|----------------------------|
| 姓名 | 刘飞 | 黄隆宇 |
| 办公地址 | 广东省汕头市潮汕路金园工业城 13-02片区A-F座 | 广东省汕头市潮汕路金园工业城 13-02片区A-F座 |
| 电话 | 0754-88118555 | 0754-88118555 |
| 电子信箱 | zqb@dfp.com.cn | zqb@dfp.com.cn |

2 报告期公司主要业务简介

1、公司主要业务

报告期内，公司的主营业务为烟标印刷及相关包装材料的设计、生产与销售。公司经过多年的发展，已成为国内烟标印刷行业的领军企业，也是行业内产业链最完整的包装印刷企业之一，已经形成以烟标印刷产品为核心，涵盖酒包装、药品、食品包装等在内的中高端包装印刷产品和包装材料研发、设计与生产相结合的业务体系。

同时，公司在立足烟标印刷核心主业的同时，开始逐步探索大消费品产业，自 2016 年开始确立了由“包装印刷产业为核心”向“包装印刷与大消费品产业双轮驱动发展”的战略转型方向。

2、公司经营模式

公司烟标印刷主业经营模式的形成主要基于烟标印刷行业的下游卷烟企业目前广泛实施的招投标政策，主要是通过参与下游卷烟企业组织的招投标获取订单，并按照客户的订单组织生产和销售。

公司目前已建立起覆盖基膜、油墨、涂料、电化铝、镭射膜、复合纸、镭射转移纸、包装印刷设计和生产的全产业链条，同时具备较强的产品研发与设计能力，能够为客户提供全方位的服务。

公司也建立了完善的生产和销售服务体系，已在吉林、云南、贵州、湖南、广东、广西等省份建立起生产基地配套服务区域客户，随着全国性生产基地布局以及集团化管理的推进，规模效益逐步得到提升，并在市场竞争中发挥整体优势。

3、行业情况

我国包装印刷经历了前一阶段的快速发展后，总体发展速度逐渐放缓。公司所属烟标印刷行业作为印刷包装的细分行业，具有技术水平高、印刷工艺复杂、创新空间大、附加值高等特点，在印刷设备、设计工艺、环保水平等方面对比其他包装印刷细分行业有着更高的要求，行业准入门槛较高。

烟标产品作为卷烟的包装辅料，行业发展受到下游烟草行业的影响较大。

2016 年，在下游烟草行业增速放缓，产销有所下滑以及去库存的背景下，烟标印刷行业同样受到较大的影响，但行业挑战与机遇并存。部分中小型、地方性烟标印刷企业面临着更加严峻的挑战，规模型印刷企业则需要抓住机遇，加强技术和产品研发，提升生产效率和服务水平，积极配合下游行业降本增效和调结构的行动，努力拓展市场空间和份额，提升经营业绩。

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 | 5,815,872,795.48 | 4,527,880,859.91 | 28.45 | 4,128,088,132.22 |
| 营业收入 | 2,341,636,905.97 | 2,219,442,083.14 | 5.51 | 2,002,045,778.46 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 566,719,803.06 | 741,197,151.69 | -23.54 | 736,705,332.53 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 555,220,357.53 | 705,966,436.50 | -21.35 | 700,587,922.29 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 3,478,348,541.52 | 3,593,374,320.48 | -3.20 | 3,110,080,294.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 533,282,185.45 | 517,724,252.37 | 3.01 | 566,501,852.49 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.51 | 0.67 | -23.88 | 0.66 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.51 | 0.67 | -23.88 | 0.66 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 16.07 | 22.44 | 减少6.37个百分点 | 26.77 |

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 | 671,491,502.66 | 510,939,121.57 | 533,855,905.24 | 625,350,376.50 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 201,361,385.91 | 112,002,410.78 | 136,542,402.20 | 116,813,604.17 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 197,387,929.15 | 111,092,147.63 | 133,210,470.38 | 113,529,810.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -35,148,915.96 | 111,107,696.45 | 106,276,416.61 | 351,046,988.35 |

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

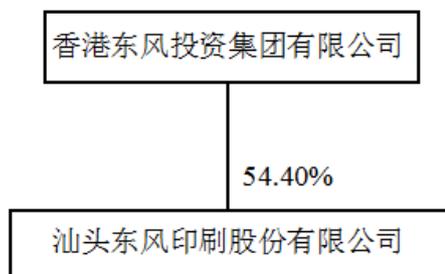
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 18,291 | | |
|---|---|-------------|-----------|----------------------------------|----------|-------------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 16,939 | | |
| 截止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 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 | |
| 香港东风投资集团有限公司 | 0 | 604,900,000 | 54.40 | 0 | 质押 | 500,000,000 | 境外法人 |
| 东捷控股有限公司 | 0 | 99,000,000 | 8.90 | 0 | 无 | 0 | 境外法人 |
| 黄晓鹏 | 92,640,750 | 92,640,750 | 8.33 | 0 | 无 | 0 | 境外自然人 |
| 黄炳泉 | 20,000,000 | 20,000,000 | 1.80 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 0 | 14,952,064 | 1.34 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 黄晓佳 | 0 | 14,702,528 | 1.32 | 0 | 无 | 0 | 境外自然人 |
| 泰康人寿保险股份有限公司 —传统—普通保险产品— 019L—CT001 沪 | 13,561,903 | 13,829,318 | 1.24 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 泰华投资有限公司 | 0 | 12,900,000 | 1.16 | 0 | 无 | 0 | 境外法人 |
| 泰康人寿保险股份有限公司 —分红—个人分红—019L— FH002 沪 | 12,200,782 | 12,767,628 | 1.15 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 华宝信托有限责任公司— “华宝丰进”17 号单一资金 信托 | 11,466,169 | 11,466,169 | 1.03 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | <p>公司股东东捷控股有限公司、泰华投资有限公司属于公司的实际控制人、关键管理人员关系亲密的家庭成员控制、共同控制或重大影响的企业，与公司控股股东香港东风投资集团有限公司存在关联关系。黄晓佳先生为公司董事长、公司实际控制人之一，黄晓鹏先生为公司实际控制人之一，黄炳泉先生与公司实际控制人之一的黄炳文先生为兄弟关系，详情可见《公司首次公开发行股票招股说明书》。</p> <p>公司未知其他无限售条件股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他无限售条件股东之间是否存在关联关系。</p> | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 | | | | | | |

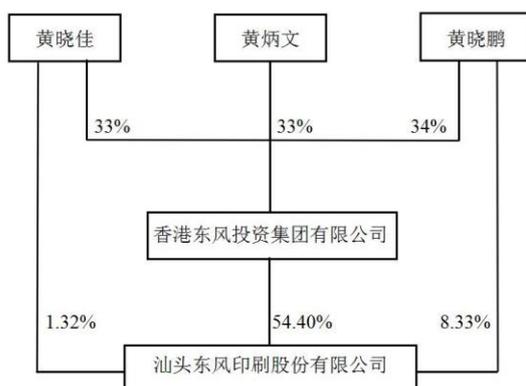
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|------|-----|-----|-----|-----|------|-----|--------|------|
| 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

□适用 □不适用

| 主要指标 | 2016 年 | 2015 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| EBITDA 全部债务比 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 利息保障倍数 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 234,163.69 万元，较上年度 221,944.21 万元增加 5.51%；实现归属于上市公司股东的净利润 56,671.98 万元，较上年度 74,119.72 万元减少 23.54%。截止 2016 年 12 月 31 日，公司总资产为 581,587.28 万元，较上年末 452,788.09 万元增加 28.45%；归属于上市公司股东的净资产 347,834.85 万元，较上年末人民币 359,337.43 万元减少 3.20%。

公司营业收入增长的主要原因是横向并购后，烟标销售量及销售收入均有所增加，同时基膜等业务板块销量增长，但由于下游主要客户降本增效，产品价格下降及对外投资收益（委托贷款收益及权益法核算联营及合营企业企业投资收益）减少等多重因素影响，公司净利润有所下降。报告期公司综合毛利率下降 5.29 个百分点，综合毛利率为 44.78%。

报告期内，公司稳步推进各个业务板块的发展，进展情况如下：

1、包装印刷产业经营情况；

（1）烟标印刷业务：

2016 年度，受制于下游烟草行业增速放缓及去库存的整体环境影响，公司核心主业烟标印刷业务也受到较大的影响。

为应对行业竞争日趋激烈所带来的挑战与机遇，2016 年，公司分别出资 44,850.00 万元和 33,750.00 万元收购湖南福瑞印刷有限公司（系原“湖南金沙利彩色印刷有限公司”）100%股权及广东凯文印刷有限公司（系原“汕头保税区金光实业有限公司”）75%股权，通过横向并购拓展了市场份额，提升整体竞争实力。

报告期内，公司烟标产品合并营业收入为人民币 196,705.86 万元，较上年度 184,643.56 万元增加 12,062.30 万元，增长 6.53%；营业成本为人民币 98,054.05 万元，较上年度 82,316.11 万元增加 15,737.94 万元，增长 19.12%；毛利率为 50.15%，较上年度 55.42%减少 5.27 个百分点。

公司全资子公司湖南福瑞印刷有限公司在并购完成后，成功中标湖南中烟组织的 2016 年供应商招标，预计采购周期为 2016 年 8 月至 2018 年 12 月 31 日。本次中标使得湖南福瑞印刷有限公司的生产经营得以全面恢复，其所主要生产的“芙蓉王”、“白沙”品牌产品均属于全国烟草重点品牌销量及销售收入的优质品牌。湖南福瑞生产的恢复不仅将较大幅度地提升公司在该地区市场的业务份额，同时将为公司未来业绩增长形成有力支持。

公司报告期内并购完成的控股子公司广东凯文印刷有限公司对公司拓展云南、河南市场具有重要的促进意义，广东凯文与汕头本部生产基地位于同一工业园区内，通过垂直一体化管理，生

产和管理协同后，将有效缓解本部生产压力，进一步提高汕头本部的生产效率。2016年广东凯文实现营业收入18,978.36万元，净利润4,080.74万元。

目前，公司通过新设、并购、联营等多种形式，已在吉林、云南、贵州、湖南、广东、广西等省份建立了区域性生产基地，以更好地配套服务烟草客户。全国性生产基地管理模式的建立，有利于优化公司资源配置，通过发挥公司产业链优势和生产管理经验，进一步降低子公司的经营成本，提高生产效率，从而提升公司在烟标印刷市场的整体份额。

报告期内，公司积极组织参与烟草客户组织的招投标工作，共完成对14家客户合计21次的投标，累计中标产品规格62个，新增“真龙”品牌的“海韵”系列、“长白山”品牌的“心归”系列及“本色”系列、“娇子”品牌的“青海湖”系列等新订单。

(2) 非烟标消费品包装印刷业务：

报告期内，公司及子公司继续加强与知名企业客户如贵州茅台、贵阳南明老干妈、广州酒家、澳优乳业、贵阳味苑园食品及贵州益佰制药等的合作，实现营业收入人民币2,994.21万元，较上年度增长2.23%。

(3) PET基膜与功能膜业务：

报告期内，公司基膜产品实现外部销售13,423.29吨，较上年度10,353.49吨增加3,069.80吨，增幅为29.65%；实现外部销售收入人民币10,803.03万元，较上年度人民币9,387.69万元增加1,415.34万元，增幅为15.08%。

报告期内，公司利用自身设备和技术优势，集中产能生产“烟包用转移基膜”等产品，公司PET基膜生产线产能基本饱和并逐步产生效益；在新产品开发方面，公司加快窗膜基膜新产品的试验和研发，取得了阶段性的进展，同时，公司对利润率较好的在线涂布系列产品进行了开发和批量生产，投放市场后取得了客户较高的认可度。

公司“能膜”品牌功能膜系自主研发和创立的窗膜品牌，主要应用于汽车和建筑窗膜领域。自2015年1月正式推出，历经两年时间，相继推出了X70、X80等多款主力产品，并相继获得多个行业奖项，行业知名度已初步建立。

2016年，公司“能膜”品牌继续深耕渠道建设，除继续发展代理商渠道外，将工作重点放在4S集团等大客户的渠道建设上。截至目前，能膜已在包括北京、吉林、内蒙、陕西、安徽在内的9个省及哈尔滨市、唐山市、廊坊市、汕头市等6个市建立起代理商渠道，经销商合作门店达88

家，拥有主机厂大客户 2 家、4S 集团服务商 5 家、4S 合作门店超过 100 家。

(4) 云印刷业务：

公司云印刷业务由两部分组成，一是参股香港云印刷行业上市公司 EPRINT 集团有限公司（以下简称“EPRINT 集团”），二是与 EPRINT 集团共同投资设立深圳忆云互网通科技有限公司（以下简称“忆云互网通”）。

EPRINT 集团为香港联交所上市公司（股票代码：1884.HK），是香港地区领先的云印刷企业，截止报告期末，公司持有 EPRINT 集团 11.25% 股份。

公司控股子公司忆云互网通 2016 年开始在广东省内试运营云印刷业务，目前正在进行业务试点。

2、大消费品产业发展情况：

(1) 消费并购基金进展情况：

报告期内，公司决定与深圳市天图投资管理股份有限公司及相关方在成都市、深圳市共同投资设立两只消费并购基金，基金规模合计为人民币 80,000 万元。

2017 年 1 月，在成都市设立的“成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙）”已完成中国证券投资基金业协会备案手续。该基金规模为人民币 30,000 万元，出资额分两期已全额到位，其中公司缴纳出资额人民币 14,000 万元，公司全资子公司汕头东峰消费品产业有限公司缴纳出资额人民币 1,000 万元。

截至本报告披露日，该基金已出资完毕，并相继投资了百果园、每天惠、奈雪的茶和气味图书馆等消费品牌企业，累计投资额为 1.24 亿元人民币。

截止本报告披露日，在深圳市设立的“深圳福田天图东峰消费并购基金（有限合伙）”（暂定名，以工商核定名称为准）尚处于筹备之中，基金规模为人民币 50,000 万元。

(2) 农业乳制品业务：

2015 年公司收购澳大利亚麦当劳和诺特曼农场，并随后与澳大利亚资深乳制品合作方组建尼平河乳业有限公司（NEPEAN RIVER DAIRY PTY LIMITED），开始探索农业乳制品业务。2016 年，公司农业乳制品业务在企业管理、基础设施建设及资质认证、业务开展等多个关键环节均取得了实质性的进展。

报告期内，公司澳大利亚工厂相继取得 HACCP 食品安全认证以及 SQF 食品安全认证。2017 年 1 月，澳洲农业部和出口认证委对新建工厂进行检查，并出具了验收报告。

公司控股子公司尼平河乳业立足澳洲本土，2016 年与当地的 ALDI 超市签订代工合同，开始为新南威尔士州的 ALDI 超市代工全脂、脱脂、低脂三种类型的巴氏奶和鲜奶油产品，并进一步拓展昆士兰、维多利亚市场。同时，报告期内已由全资子公司无锡东峰忆云贸易有限公司将“尼平河”品牌鲜牛奶引入国内市场，目前产品已经进入上海、杭州、南京、苏州、无锡、常熟等区域市场销售。2016 年 10 月底，澳洲尼平河鲜奶生活馆汕头阳光店开业，成为公司在国内授权的第一家会员制体验中心与服务中心，有利于进一步推广“尼平河”品牌乳制品，满足了消费者对高端乳制品的需求。

(3) 电子烟业务：

公司电子烟业务由参股企业上海绿馨电子科技有限公司主导实施，目前尚处于国内市场开发阶段。

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

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

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

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有受控制的子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表范围变化情况如下表所列示如下：

本期新纳入合并范围的子公司

| 子公司名称 | 取得方式 |
|---------------|------|
| 长沙凯文印务有限公司 | 设立 |
| 广东凯文印刷有限公司 | 并购 |
| 湖南福瑞印刷有限公司 | 并购 |
| 汕头东峰消费品产业有限公司 | 设立 |
| 汕头东风柏客新材料有限公司 | 设立 |

（二）纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“附注九之 1、在子公司中的权益”；合并范围的变化情况详见“附注八之合并范围的变更”。