



天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2018 年年度报告

2019-016

2019 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人吴宏、主管会计工作负责人蒋桂洁及会计机构负责人(会计主管人员)付强声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉公司未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中描述了公司未来经营中可能面临的风险以及 2019 年度经营计划，敬请广大投资者注意查阅。

本公司零售业务的营业收入占公司 2018 年度经审计营业收入 30% 以上，按照《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号-上市公司从事零售相关业务》的要求进行披露。本公司大部分直营店通过租赁房产经营，虽然公司通过签订长期租赁合同、明确优先续租权等以保证经营的稳定性，但仍可能因不确定因素而面临一定的风险，致使对直营店的正常经营造成影响，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 204,800,000 股扣除权益分派股权登记日公司回购账户股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	11
第五节 重要事项.....	28
第六节 股份变动及股东情况.....	47
第七节 优先股相关情况.....	55
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第九节 公司治理.....	64
第十节 公司债券相关情况.....	69
第十一节 财务报告.....	70
第十二节 备查文件目录.....	143

释义

释义项	指	释义内容
桂发祥股份、本公司、公司	指	天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司
桂发祥集团、控股股东	指	天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司
北京公司	指	桂发祥十八街麻花（北京）有限公司
上海公司	指	桂发祥十八街麻花（上海）有限公司
空港公司	指	桂发祥十八街麻花食品（天津）有限公司
瑞芙德	指	天津瑞芙德食品科技有限公司
桂发祥物流	指	天津桂发祥物流有限公司
艾伦糕点	指	天津艾伦糕点食品有限公司
桂发祥酒店	指	秦皇岛北戴河缤纷假日酒店有限公司（原“秦皇岛北戴河桂发祥酒店有限公司”）
桂发祥商业管理	指	天津市桂发祥商业管理有限公司
实际控制人、区国资委	指	天津市河西区人民政府国有资产监督管理委员会
中华津点	指	中华津点食品投资有限公司（原“中信资本津点食品投资有限公司”）
中华投资	指	中华传统食品投资有限公司
凯普德	指	南通凯普德股权投资合伙企业（有限合伙）
陕国投	指	陕西省国际信托股份有限公司（代表“陕国投•昌丰一号证券投资集合资金信托计划”）
桂发祥食品销售	指	天津桂发祥食品销售有限公司
阿琪玛斯食品科技	指	阿琪玛斯食品科技发展（上海）有限公司
昆汀科技	指	杭州昆汀科技股份有限公司
EIAPS	指	Essence International Advanced Products and Solutions SPC 代表 Essence-GFX Fund SP
桂发祥食品产业并购基金	指	桂发祥消费升级产业基金（天津）合伙企业（有限合伙）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	桂发祥	股票代码	002820
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司		
公司的中文简称	桂发祥		
公司的外文名称（如有）	Tianjin Guifaxiang 18th Street Mahua Food Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Guifaxiang		
公司的法定代表人	吴宏		
注册地址	天津市河西区洞庭路 32 号		
注册地址的邮政编码	300221		
办公地址	天津市河西区洞庭路 32 号		
办公地址的邮政编码	300221		
公司网址	http://www.gfx.com.cn/		
电子信箱	guifaxiang@gfxfood.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄靓雅	乔璐
联系地址	天津市河西区洞庭路 32 号	天津市河西区洞庭路 32 号
电话	022-88111180	022-88111180
传真	022-88111991	022-88111991
电子信箱	huangjingya@gfxfood.com	qiaolu@gfxfood.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》《上海证券报》以及巨潮网
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	天津市河西区洞庭路 32 号公司董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	无变更
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区北三环中路 29 号院茅台大厦 28 层
签字会计师姓名	蔡晓丽 陶国恒

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☒ 适用 ☐ 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信建投证券股份有限公司	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层	林煊、于宏刚	2016 年 11 月 18 日-2018 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	480,729,655.28	486,195,749.00	-1.12%	457,554,812.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	84,130,760.16	92,604,805.00	-9.15%	91,766,800.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	79,651,701.90	82,112,983.00	-3.00%	80,988,818.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	66,165,838.78	80,923,567.00	-18.24%	97,859,961.00
基本每股收益（元/股）	0.41	0.45	-8.89%	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.45	-8.89%	0.45
加权平均净资产收益率	7.98%	9.21%	-1.23%	19.35%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	1,131,864,349.28	1,089,117,118.00	3.92%	1,041,431,815.00

归属于上市公司股东的净资产 (元)	1,084,159,561.33	1,038,465,575.00	4.40%	977,874,075.00
----------------------	------------------	------------------	-------	----------------

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	155,140,771.00	102,026,674.00	126,098,086.00	97,464,124.28
归属于上市公司股东的净利润	29,209,689.00	16,387,287.00	25,358,938.00	13,174,846.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,494,758.00	15,647,646.00	23,314,567.00	12,194,730.90
经营活动产生的现金流量净额	27,781,722.00	24,024,312.00	25,113,951.00	-10,754,146.22

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-17,328.36	-36,863.00	85,913.00	处置固定资产损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,602,473.96	7,063,091.00	14,296,326.00	详见“第十一节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“21 递延收益”和“36 营业外收入”
委托他人投资或管理资产的损益	2,308,889.48	1,685,314.00		暂时闲置募集资金进行现金管理取得高于

				定期存款的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,303.47	-60,381.00	-11,596.00	其他营业外收支净额
处置长期股权投资产生的投资收益		5,337,935.00		
减：所得税影响额	1,432,280.29	3,497,274.00	3,592,661.00	
合计	4,479,058.26	10,491,822.00	10,777,982.00	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

桂发祥股份是专业从事传统特色及其他休闲食品的研发、生产和销售中华老字号企业。公司的产品包括以十八街麻花为代表的传统特色休闲食品，以及糕点、甘栗、果仁等其他休闲食品；主打产品为“桂发祥十八街”系列麻花，其制作技艺被评为国家非物质文化遗产，是我国传统特色饮食文化的代表之一，以酥脆香甜、久放不绵等优点享誉国内外。在麻花细分市场，公司无论在生产技术、生产规模和品牌影响力上都位于行业前列。根据中商产业研究院数据显示，初步统计2018年全年中国休闲食品销售量将达1749万吨，增速为3.3%有所放缓。

截至报告期末，公司在津、京等地设有49家直营店及1家食品主题综合商场，通过以直营店为主，经销商、商超及电子商务等相结合的营销体系，产品行销全国；直营店是公司销售的重要组成部分，主要经营公司自有品牌产品和其他传统特色休闲食品，其营业收入占比超过65%。根据国家统计局公布的数据，2018年1-12月份社会消费品零售总额约为38万亿元，增速有所放缓；限额以上零售业单位中的超市、百货店、专业店和专卖店零售额同比分别增长6.8%、3.2%、6.2%和1.8%，增速放缓。公司的零售业务主要为直营店和线上自营渠道两部分，2018年整体收入较去年相比基本持平。公司直营店集中在天津区域，在该区域相比其他食品类零售业态，公司直营店品牌影响力强，网点覆盖面较广，产品种类丰富，竞争优势突出。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	按协议安排完成昆汀科技剩余部分股权交割，取得对外投资企业投资收益，收到分红款。
固定资产	无
无形资产	无
在建工程	无
递延所得税资产	报告期末内部存货未实现交易利润同比上年期末减少，可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产减少。
存货	期末距离春节销售旺季的时间同比较短，为保证供应增加原材料以及库存商品储备。
其他流动资产	报告期预缴企业所得税、待抵扣进项税同比增加。

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

1. 品牌文化优势

公司作为商务部首批认定的“中华老字号”企业，品牌发展近百年，经几代人传承、创新，具有较高的品牌美誉度和良好的市场形象；麻花是我国传统特色饮食文化的代表之一，公司主打产品“十八街麻花”是天津文化的象征和文化交流的代表产品之一，其制作技艺入选国家非物质文化遗产名录，使公司在参与市场竞争时具有难以复制和替代的品牌文化优势。“桂发祥十八街”是全国知名、消费者认可度高的品牌之一，品牌文化优势是公司竞争优势的综合体现。

2. 渠道管控优势

经多年发展，公司已经形成以直营店为主，经销商、商超及电子商务等相结合，全方位覆盖市场的营销网络体系。截至报告期末，公司在津、京等地设有49家直营店以及1家食品主题综合商场，在销售业绩保证、品牌知名度提升、增强市场话语权方面起着相当重要的作用；依托品牌影响力及诚信经营，公司对经销商具有较强议价能力，与多数经销商结成了长期稳定的业务合作关系，保证了产品在零售终端市场的有序销售；同时建立了自己的物流系统，使得营销网络体系更加高效紧密地与生产基地对接；此外，公司已拥有一支经验丰富、勇于开拓、积极进取的营销队伍，具有较强的渠道管控能力，并建立了一整套有效的渠道管理制度予以推广、复制。

3. 食品质量控制优势

公司高度重视食品安全，有专业的品控检测技术队伍，在行业内较早地通过了ISO9001质量管理体系以及ISO22000食品安全管理体系的认证。同时结合自身特点，在引入食品安全管理体系和风险评估管理的基础上，制定了一整套系统、严密的质量控制保证措施，并切实地贯彻到产品生产和流通全部环节。

4. 生产技术与规模优势

公司创新性地将传承百年的制作工艺与现代科技相结合，持续对工艺及设备进行优化升级，引入了国内领先的自动化麻花生产线，采用电脑程控系统控制煎炸时间和煎炸温度，通过全自动油脂过滤系统、螺旋冷却系统、CIP清洗系统、食品在线检测系统等先进设备，优化了生产工艺，在保持十八街麻花独特的酥脆香甜口感的同时，又显著提高了麻花品质的稳定性和生产效率，保证产品质量、实现产品规模化生产。

5. 研发优势

公司自成立以来非常重视新产品、新技术、新工艺的开发，拥有高水平的研发团队，目前在研发和产业化方面已经形成了“研发一代、储存一代、经营一代”的良性循环，能够将研发的新产品较好地产业化，将研发优势转化为竞争优势。报告期内新增专利5项，截至报告期末共取得发明专利10项，通过配方和工艺的改良，将膳食纤维、降低血糖、调节糖代谢、壳聚糖、高优质蛋白等新食品元素引入传统产品中，满足现代消费者的新需求，增强了产品的营养健康属性，为麻花细分行业的首创和先驱。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年，面对区域经济增长放缓、市场低迷的严峻挑战，公司积极应对、扭转经营不利局面，主动调整、细化内部管理运营，保持了较为稳定的经营业绩：2018年全年实现营业总收入48,072.97万元，同比下降1.12%；归属于上市公司股东的净利润8,413.08万元，同比下降9.15%；基本每股收益0.41元，同比下降8.89%。期末公司总资产113,186.43万元，较去年期末增长3.92%；归属于上市公司股东的所有者权益108,415.96万元，较去年期末增长4.40%。重点经营情况包括：

1.铺设新店、细化管理，强化渠道优势

2018年继续深化、发挥直营店核心优势：一是探索试点直营店创新运营激励机制，增益节流效果显著，下阶段将分步推行以提高直营店铺运营效率；二是在重点旅游区、市郊商业区、大型社区等天津区域空白点增开新店，并根据商区位置特点对新店进行功能定位；三是对老旧店铺进行改造升级，引入线上辅助功能等，着重提升消费者购物体验，力求满足消费者更为多样、个性化的消费需求。

2.加快产品升级更新，拓展消费人群

一是对礼品类麻花产品进行包装换代和内配升级，以客户需求为中心提升产品力；二是推出3g小麻花、62g夹馅麻花等主供线上的休闲新品，配合线上活动、差异化宣传推广，增添品牌活力，市场反应良好；三是新开发了多口味粽子、传统老味改良月饼等深受消费者喜爱的产品；糕点及其他休闲产品的发展，将进一步优化公司产品结构，助力公司突破单一产品的束缚，拓展更广泛的消费人群。

3.空港部分投产，产能、质量双提升

随着空港生产基地建设的推进，首批五条麻花生产线已正式投产，有效地缓解现有产能压力，同时加强了质量管控，从源头质量保证入手，进一步完善质量全过程控制，使得公司质量管理流程进一步规范。公司被天津市食品工业协会评为“天津市营养健康食品示范企业”和“天津市食品安全示范企业”，被天津市消费者协会评为“诚信服务 放心消费”创建单位。

4.努力探索外延发展机遇

公司努力探索外延发展机遇，围绕产业链上下游持续挖掘优质标的，根据调研开发和标的情况，一方面促进与标的项目开展业务合作、投资合作，引入优质产品和先进技术，为公司开拓新业务提供更多机会；另一方面，为基金培育或投资并购储备了更多优质项目，整合食品领域优秀标的、资源，为下一步外延发展积极筹备。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

（一）公司零售业务情况

公司的零售业务主要为直营店和线上自营渠道两部分，直营店是公司销售的重要组成部分，主要经营公司自有品牌产品和其他传统特色休闲食品，其营业收入占比超过65%；线上自营渠道包括天猫商城、有赞等第三方平台的自营店铺，整体收入占比较低。根据国家统计局公布的数据，2018年1-12月份社会消费品零售总额约为38万亿元，增速有所放缓；限额以上零售业单位中的超市、百货店、专业店和专卖店零售额同比分别增长6.8%、3.2%、6.2%和1.8%，增速放缓。在整体零售行业增速下滑、天津区域经济增长放缓的影响下，公司主动调整策略，2018年直营店业绩略有增长，整体零售业务较去年基本持平。

（二）报告期实体门店经营情况

截至报告期末，公司在津、京等地设有49家直营店，经营模式为直营，经营业态为食品专业店，主要经营情况如下：

1.按所在区域分类经营情况

地区	直营店家数（家）	营业收入（元）	合同面积（平方米）	经营模式
天津地区	47	320,455,703.85	11,941.58	直营

北京地区	2	1,918,079.43	338.84	直营/经销
合计	49	322,373,783.28	12,280.42	-

注：（1）公司的食品主题综合商场——桂发祥食品广场除内设的品牌自营店为零售业务（计入直营店总数中）外，其余为非零售业务不计入其中；（2）北京地区两家直营店隶属于北京公司，除零售业务外还承担对经销商的业务，整体营业收入规模较小，统一纳入北京公司管理，计入经销商渠道进行统计披露；（3）华苑天华里店于2018年10月取得营业执照，截至报告期末仍处于装修状态，未开业；自贸试验区解放路店（原塘沽金街店）于2018年7月闭店，截至报告期末注销手续尚未完成，仍计入直营店总数。

2.截至本报告期末营业收入排名前10名直营店情况汇总表

序号	名称	地址	成立日期	合同面积（平方米）	物业权属
1	旗舰店	天津市河西区洞庭路32号南侧	2012年5月7日	518.00	租赁
2	总店	河西区利民道与大沽路交口景兴里51-56 517门	2006年8月7日	639.06	租赁
3	南楼店（食品广场自营店）	天津市河西区大沽南路与中环线交口南楼新里的第一层建筑	2017年4月21日	980.00	租赁
4	前进道店	河西区前进道25号	2012年2月10日	292.00	租赁
5	幸福道店	天津市河北区王串场街王串场五号路295号	2011年8月23日	196.81	租赁
6	洞庭路店	河西区洞庭路32号	2002年10月18日	360.00	自有
7	长春道店	和平区长春道153号（劝业场辽宁路小吃街旁）	2009年8月12日	750.00	租赁
8	华苑店	南开区华苑购物中心（南开区华苑路106号）03号	2010年11月17日	241.15	租赁
9	微山路店	河西区小海地东江道53号	2003年1月28日	292.00	租赁
10	气象台路店	天津市河西区气象台路气象里39门底商	2006年12月22日	175.00	租赁
合计	-	-	-	4,444.02	-

3.报告期实体门店变动情况

2018年新增直营店

名称	地址	成立时间	合同面积（平方米）	物业权属	营业收入（元）	占全部直营店收入比例
利津路店	天津市东丽区先锋路61号8110号	2018年1月18日	280	租赁	2,474,401.50	0.77%
意式风情街店	天津市河北区光复道街民生大厦3、5号	2018年6月28日	500	租赁	550,454.86	0.17%
鞍山西道店	天津市南开区鞍山西道416号	2018年7月11日	150.36	租赁	441,976.24	0.14%
华苑天华里店	天津市南开区华苑路128号底商	2018年10月17日	379.47	租赁	尚未开业	-

2018年减少直营店

名称	地址	注销时间	合同面积（平方米）	物业权属	营业收入（元）	占全部直营店收入比例
南楼店	天津市河西区大沽南路816号	2018年1月19日	40	租赁	-	-

2017年公司建设了综合性食品主题综合商场——桂发祥食品广场，并在其中开设食品广场自营店，因此于2017年6月关闭了与其临近的原南楼店，注销手续于2018年1月完成。报告期末减少1家直营店。

4.门店店效信息

2018年度，在天津区域经济增速放缓、市场低迷的经营环境下，公司直营渠道营业收入仍保持了小幅增长，具体情况如下：

天津地区	2018年度	2017年度	同比
营业收入（元）	320,455,703.85	317,671,969.00	0.88%
店面平效（元）	26,835.29	28,745.00	-6.64%
销售增长率	0.88%	10.47%	-9.59%
店面营业利润（元）	92,447,340.02	94,638,734.00	-2.32%

注：（1）自贸试验区解放路店（原塘沽金街店）于2018年7月闭店，停业时间近半年。（2）因华苑天华里店报告期内未营业，未统计入内。

（三）报告期内线上销售情况

公司在天猫商城、有赞开设线上自营店铺，报告期内实现的营业收入为10,377,141.21元，线上交易额（GMV）为15,592,049.51元。

（四）报告期内采购仓储物流情况

1.非自有品牌商品采购情况（外采小食品）

序号	供应商名称	采购额（元）	占报告期外采小食品采购总额比例
1	供应商一	7,251,023.97	9.94%
2	供应商二	7,120,234.40	9.76%
3	供应商三	5,591,712.65	7.67%
4	供应商四	4,590,319.17	6.29%
5	供应商五	3,670,492.67	5.03%
合计		28,223,782.86	38.69%

公司直营店使用CDM系统核算店面进销存，各直营店根据各自销售情况确定和调整商品的采购量和采购周期。直营店内的商品实行先进先出管理制度，每日营业结束闭店后，根据系统结存数量进行盘点，一方面进行数量的核对，保证存货的准确完整，另一方面检查产品的生产日期及保质期，杜绝过期产品及临期产品的存在。外采小食品如若出现滞销或临期，根据与供应商签订的采购合同，由供应商负责退换或收回销毁。报告期内不存在向关联方采购商品的情形。

2.仓储物流情况

公司共在天津区域的两个生产基地设有3个仓储库，用于自有品牌产品和外采小食品的存储；公司下属子公司桂发祥物

流负责对经销商以及直营门店进行自有品牌产品以及部分统配至公司外采小食品库产品的配送,其余部分外采小食品由供应商直接向直营门店配送;报告期内涉及的物流支出为向桂发祥物流支付的4,302,770.92元。

(五) 销售收入占比5%以上的自有品牌商品零售情况

单位: 元

自有品牌	直营店	线上	合计	占零售业务营业收入比例
麻花	181,055,072.50	8,703,237.60	189,758,310.10	57.36%
糕点	45,427,419.19	1,025,381.30	46,452,800.49	14.04%
合计	226,482,491.69	9,728,618.90	236,211,110.59	71.40%

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位: 元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	480,729,655.28	100%	486,195,749.00	100%	-1.12%
分行业					
主营业务收入	473,856,632.60	98.57%	481,584,837.00	99.05%	-1.60%
其他业务收入	6,873,022.68	1.43%	4,610,912.00	0.95%	49.06%
分产品					
麻花产品	317,232,667.78	65.99%	333,222,267.00	68.54%	-4.80%
小食品产品	81,876,907.01	17.03%	75,652,058.00	15.56%	8.23%
糕点产品	54,769,962.62	11.39%	52,973,033.00	10.90%	3.39%
OEM 产品	19,977,095.19	4.16%	19,737,479.00	4.05%	1.21%
其他业务收入	6,873,022.68	1.43%	4,610,912.00	0.95%	49.06%
分地区					
天津地区	467,659,591.61	97.28%	473,006,135.00	97.29%	-1.13%
其他地区	13,070,063.67	2.72%	13,189,614.00	2.71%	-0.91%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
食品	473,856,632.60	245,910,935.00	48.10%	-1.60%	0.14%	-0.91%
分产品						
麻花产品	317,232,667.78	138,452,500.20	56.36%	-4.80%	-5.29%	0.23%
小食品产品	81,876,907.01	66,960,526.99	18.22%	8.23%	9.31%	-0.81%
糕点产品	54,769,962.62	29,130,372.20	46.81%	3.39%	6.91%	-1.75%
分地区						
天津地区	467,659,591.61	241,728,478.76	48.31%	-1.13%	0.43%	-0.80%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
食品制造业	销售量	吨	7,045.56	7,486.05	-5.88%
	生产量	吨	7,103.59	7,275.15	-2.36%
	库存量	吨	703.00	644.97	9.00%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	

食品	直接材料	174,582,679.67	70.40%	177,674,263.00	72.02%	-1.74%
食品	直接人工	52,796,482.14	21.29%	51,469,639.00	20.86%	2.58%
食品	燃动费用	6,669,030.46	2.69%	7,368,887.00	2.99%	-9.50%
食品	制造费用	11,862,742.73	4.79%	9,063,534.00	3.67%	30.88%
其他	其他业务成本	2,063,761.52	0.83%	1,146,710.00	0.46%	79.97%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☐ 是 ☒ 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	42,297,548.77
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	8.80%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	12,135,847.05	2.52%
2	客户二	12,050,916.82	2.51%
3	客户三	8,461,277.13	1.76%
4	客户四	4,968,689.43	1.03%
5	客户五	4,680,818.34	0.98%
合计	--	42,297,548.77	8.80%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	49,900,254.83
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	24.01%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	15,650,532.26	7.53%
2	供应商二	10,945,778.20	5.27%
3	供应商三	8,932,686.00	4.30%
4	供应商四	7,251,023.97	3.49%
5	供应商五	7,120,234.40	3.42%
合计	--	49,900,254.83	24.01%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	104,790,526.25	99,690,869.00	5.12%	
管理费用	32,731,866.56	35,512,860.00	-7.83%	
财务费用	-114,934.87	-102,906.00	-11.69%	
研发费用	3,994,326.83	2,994,097.00	33.41%	加大研发投入，增加材料、工资薪酬支出

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司新取得发明专利一项，即“一种高优质蛋白含量的麻花及其制作方法”，在主料方面通过复配不同来源的优质蛋白，使产品蛋白质含量高于12%（据国标GB28050认定为高或富含蛋白质，按相关规定可标识营养成分功能声称），并且所含蛋白质氨基酸指标被认定为优质蛋白，有利于人体吸收，为国内同类产品首创，进一步满足消费者健康需求。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	20	20	0.00%
研发人员数量占比	1.93%	2.00%	-0.07%
研发投入金额（元）	4,169,084.11	2,994,097.00	39.24%
研发投入占营业收入比例	0.87%	0.62%	0.25%
研发投入资本化的金额（元）	174,757.28	0.00	100.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	4.19%	0.00%	4.19%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司发酵技术研发项目立项, 预计能够取得发明专利, 报告期内项目处于开发阶段, 符合资本化条件, 计入开发支出。

5、现金流

单位: 元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	560,693,789.15	563,499,316.00	-0.50%
经营活动现金流出小计	494,527,950.37	482,575,749.00	2.48%
经营活动产生的现金流量净额	66,165,838.78	80,923,567.00	-18.24%
投资活动现金流入小计	1,695,897,187.49	1,805,366,498.00	-6.06%
投资活动现金流出小计	1,695,792,919.09	1,876,876,960.00	-9.65%
投资活动产生的现金流量净额	104,268.40	-71,510,462.00	100.15%
筹资活动现金流出小计	38,400,000.00	32,000,000.00	20.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-38,400,000.00	-32,000,000.00	-20.00%
现金及现金等价物净增加额	27,870,107.18	-22,586,895.00	223.39%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

报告期同比投资活动产生的现金流量净额变动原因为: 同比购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少、投资支付的现金减少, 同比投资活动流出减少, 投资活动产生的现金流量净额同比增长。

报告期同比经营活动产生的现金流量净额变动原因为: 报告期收到其他与经营活动有关现金减少、存货增加, 经营活动现金流出增加, 导致经营活动产生的现金流量净额同比下降。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	22,837,201.68	20.80%	理财收益、对外投资企业的投资收益	否
资产减值	138,820.35	0.13%	主要为应收款项计提坏账准备	否
营业外收入	3,598,777.43	3.28%	主要为收到政府补助	否

营业外支出	11,000.00	0.01%	主要为慰问支出	否
-------	-----------	-------	---------	---

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	640,626,786.53	56.60%	612,756,679.00	56.26%	0.34%	
应收账款	24,991,327.28	2.21%	25,782,812.00	2.37%	-0.16%	
存货	47,502,006.08	4.20%	39,136,953.00	3.59%	0.61%	
长期股权投资	52,793,880.66	4.66%	45,955,788.00	4.22%	0.44%	
固定资产	154,360,102.78	13.64%	161,816,424.00	14.86%	-1.22%	
在建工程	101,183,059.47	8.94%	97,050,234.00	8.91%	0.03%	
长期待摊费用	37,895,206.04	3.35%	37,451,401.00	3.44%	-0.09%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3.可供出售金融资产	253,000.00	-49,031.77					203,968.23
金融资产小计	253,000.00	-49,031.77					203,968.23
上述合计	253,000.00	-49,031.77					203,968.23
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
24,792,919.09	197,876,960.00	-87.47%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
昆汀科技	电子商务代运营和经销服务	收购	3,823,477.51	1.91%	自有资金	无	-	其他	已完成股份受让	0.00	4,942,485.93	否	2017年11月28日	巨潮资讯网《关于对外投资收购股权的公告》（公告编号2017-073）
桂发祥商业管理	食品销售及商业管理	增资	4,000,000.00	100.00%	自有资金	无	-	食品	已出资到位	0.00	1,533,462.05	否	2016年12月16日	巨潮资讯网《关于对外投资暨设立全资子公司的公告》（公告编号2016-009）

合计	--	--	7,823,477.51	--	--	--	--	--	--	0.00	6,475,947.98	--	--	--
----	----	----	--------------	----	----	----	----	----	----	------	--------------	----	----	----

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
空港经济区生产基地建设项目	自建	是	食品制造	4,660,103.63	246,760,192.63	自有资金、募集资金	60.28%	0.00	15,372,475.11	无	2016 年 11 月 07 日	巨潮资讯网《首次公开发行招股说明书》
营销网络建设项目	自建	否	食品销售	5,549,094.50	15,596,791.50	募集资金	41.51%	0.00	0.00	无	2016 年 11 月 07 日	巨潮资讯网《首次公开发行招股说明书》
桂发祥食品广场	自建	否	食品销售及商业管理	4,859,952.92	39,178,750.92	自有资金	91.60%	0.00	2,585,022.19	无	2016 年 12 月 16 日	巨潮资讯网《关于租入资产并装修改造经营食品商场的公告》（公告编号 2016-008）
合计	--	--	--	15,069,151.05	301,535,735.05	--	--	0.00	17,957,497.30	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	30,400.00	-49,031.77	173,568.23	0.00	0.00	173,568.23	203,968.23	自有资金
合计	30,400.00	-49,031.77	173,568.23	0.00	0.00	173,568.23	203,968.23	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	公开发行股票	48,442.95	1,060.24	37,111.34	0	0	0.00%	11,331.61	继续投入	2,331.61
合计	--	48,442.95	1,060.24	37,111.34	0	0	0.00%	11,331.61	--	2,331.61

募集资金总体使用情况说明

1.募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况：报告期内，公司实际使用募集资金人民币 1,060.24 万元。

2.募投项目变更情况：募投项目的实施地点、实施方式未发生变更。3.募投项目先期投入及置换情况：经 2017 年 1 月 20 日召开的公司第二届董事会第八次会议批准，公司以自筹资金预先投入募投项目款项计人民币 19,455.05 万元已使用募集资金置换完毕。以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)鉴证，并出具了普华永道中天特审字(2017)第 0095 号的鉴证报告。4.用闲置募集资金暂时补充流动资金情况：本公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。5.节余募集资金使用情况：截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金尚在投入过程中，不存在募集资金节余的情况。6.超募资金使用情况：本公司不存在超募资金。7.募集资金使用的其他情况：本公司于 2017 年 12 月 11 日召开第二届董事会第十七次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意本公司及控股子公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理，额度不超过人民币 9,500 万元，且自 2017 年 12 月 15 日起 12 个月内可以滚动使用；于 2018 年 12 月 10 日召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意本公司及控股子公司使用部分闲置募集资金进行现金管理，额度不超过人民币 9,000 万元，且自 2018 年 12 月 15 日起 12 个月内可以滚动使用。8.尚未使用的募集资金用途及去向：截至 2018 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的募集资金余额共计人民币 11,331.61 万元，该等尚未使用的募集资金将继续用于投入本公司承诺的募投项目。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
空港经济区生产基地	否	28,664.04	28,664.04	375.78	19,530.24	68.13%	2019 年 12 月 31 日	622.64	是	否
营销网络建设	否	3,757.49	3,757.49	684.46	1,559.68	41.51%	2019 年 12 月 31 日	0	不适用	否
偿还银行贷款及补充流动资金	否	16,021.42	16,021.42	0	16,021.42	100.00%		0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	48,442.95	48,442.95	1,060.24	37,111.34	--	--	622.64	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	48,442.95	48,442.95	1,060.24	37,111.34	--	--	622.64	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	受市场环境变化、环保管控等因素影响,结合募投项目实施情况,经公司第三届董事会第四次会议审议通过,决议在募投项目实施主体、投资用途及规模不变的前提下,将空港经济区生产基地建设项目、营销网络建设项目延期至 2019 年 12 月 31 日。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 本公司以募集资金人民币 194,550,500 元置换预先已投入的自筹资金并于 2017 年度实施完毕。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金	尚未使用的募集资金将继续用于投入公司承诺的募投项目。									

用途及去向	
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
空港公司	子公司	食品生产、研发、销售	300,000,000	342,282,713.58	316,770,929.03	50,168,157.95	7,099,483.96	6,226,667.60
艾伦糕点	子公司	食品销售、自有房屋租赁	66,000,000	71,377,465.01	70,495,239.96	2,635,910.56	-245,854.44	-133,754.52
桂发祥物流	子公司	物流运输	3,000,000	10,400,593.52	10,367,824.59	4,648,815.78	21,713.22	32,875.87
桂发祥商业管理	子公司	商业企业管理	5,000,000	11,959,636.79	7,872,246.88	26,799,537.48	2,044,892.61	1,533,462.05
桂发祥酒店	子公司	酒店、餐饮	500,000	268,869.71	259,085.57	576,945.64	21,189.41	20,222.32
北京公司	子公司	食品销售	200,000	2,891,156.57	2,655,556.61	5,858,034.67	-418,419.14	-513,893.19
上海公司	子公司	食品销售	1,000,000	2,245,163.08	2,040,157.35	6,876,704.27	886,145.47	794,903.57
桂发祥食品销售	子公司	食品销售	5,000,000	83,597,152.01	27,463,124.37	440,427,762.54	15,451,116.50	11,712,842.37

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

- 1.报告期内，公司向全资子公司桂发祥商业管理实缴注册资本金4,000,000元。
- 2.投资参股昆汀科技，按照协议安排本报告期内完成剩余部分股权交割；截至报告期末，公司持有昆汀科技2,862,375股股份，股权占比22.4219%。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

未来，公司将继续挖掘主业释放增长潜力，拓展市场增强实力，吸纳资源提升竞争力，内生外延有序推进，逐步由地域性企业向全国性企业集团迈进，推动桂发祥持续、健康、稳定发展。

（一）深耕主业，多支柱夯实发展根基

1.大力培育糕点成为新支柱

（1）把桂发祥品牌运营的成功经验复制到糕点品类上，重点培育糕点产品成为营收增长新支柱，通过自产、OEM等多种形式的提升产能，集中资源抢占天津乃至京津冀糕点市场，从而带动公司由单一支柱向双支柱转型。

（2）继续秉承传统工艺与现代科技相结合、传统文化与现代时尚相融合的理念，增加糕点研发投入和力度，吸纳更多优秀的研发人才、糕点大师，努力研发、生产制作适合现代人健康饮食习惯和不同口味的多元化糕点产品。

（3）在自身做强的基础上尝试通过投资、并购、合作等方式，引入优质品类、先进技术、专业人才，又好又快地增强糕点业务实力。

2.巩固麻花产品核心优势

（1）针对市场情况和不同目标消费群体，对麻花产品进行重新梳理、分级定位：在天津及周边区域专注特色礼品市场，强调精品化、层次化，扩充消费群体，巩固区域市场的龙头地位；开发更多休闲、健康新品，以其为主导打破消费年龄层界限，拓展全国市场，让“传统特色”焕发新活力。

（2）加大麻花生产技术、设备研发力度，提升生产自动化、智能化水平，提高产品品质和生产效率，同时注重成本效益，提升规模化水平，夯实公司在麻花细分行业的龙头地位。

3.打造多点支撑产品集群

培育其他休闲类产品成为高成长业务，依靠OEM、投资合作、外延并购等方式，分别针对电商渠道、直营渠道开发休闲特色类产品和家庭生活类产品，在“桂发祥”母品牌下推出更多子品牌产品系列，形成差异化、有特色的产品体系。充分挖掘品牌文化内涵，将“地域特产”与“天津文化”绑定，开展老字号跨界合作和创新，赋予传统特色食品新的生命力，吸引更多广泛的消费人群。

（二）紧抓“京津冀一体化”机遇开拓市场

1.紧密结合政策导向开展业务布局

结合“通武廊”小京津冀先行、天津“东开西拓”的政策导向，首先深耕武清、宝坻、西青三个地区，全力把天津市场业务做细、做足；下一步聚焦京津冀庞大消费市场及“北京新机场”等重点区域，组建团队、制定计划，为开拓新市场做好准备。

2.以直营店铺设为主、经销渠道为辅，因地制宜开拓市场

依托公司在天津周边的品牌影响力，以直营店为主，在京津冀区域内精准布点开店；与旅游、交通产业深入合作，特别针对京津冀区域市场，因地制宜地开发产品，同时制定更加灵活的经销政策，进行差异化市场布局。

（三）升级优化商业渠道

1.全力增开直营店，推动功能分类、升级

加大直营店开店力度，并根据店铺位置和辐射区域特点对直营店进行重新梳理和定位，打造立体、多元、精准的直营店营销体系；以增加“现制现售”功能区、信息管理系统改造升级、推广“合伙人”模式等一系列措施提升购物体验，激发门店潜能，提升服务质量和销售网点覆盖率。

2. 开发经销渠道新业态

以休闲新品为主大力开拓便利店等零售新业态，进一步细化现有经销商管理制度和奖励措施，配合灵活的产品、营销手段，依靠当地经销商快速渗入、打开外埠市场。

3. 加速电商发展

以电商先行拓展全国市场，开发适合年轻消费群体的产品，重点培育休闲麻花等热销拳头产品，吸引更多线上流量；针对电商渠道运作特点，重新设计价格及销售政策方案，支持电商渠道精准获客；及时对电商渠道的客户反馈进行梳理和总结，科学指导研发和生产。

（四）全面推动精细化管理

2019年将成为公司“精益管理年”，全面推动精细化管理：一是强化预算管理及绩效考核，结合管理信息系统升级，进一步落实部门预算考核，建立完善与薪酬挂钩的预算考核和绩效考核管理，继续加大贯彻执行力度，把精细化管理不断推向深入；二是建立健全薪酬管理和员工激励机制，加强人才梯队建设，以员工持股、股权激励、合伙人制度等多种形式吸引造就骨干人才，探索人才储备长效机制；三是加强企业文化建设，大力弘扬“桂发祥精神”“工匠精神”，引导员工实践企业价值观，促进企业发展战略与员工愿景有机统一。

（五）推进投资并购及创新业务

坚持“外延式”发展扩大企业规模、促进企业创新发展，一方面，围绕产业链上下游及渠道，通过设立产业基金、投资、并购等多种方式，培育、规范投资标的，择机注入上市公司，完善公司产业和渠道布局；灵活运用小规模参与、业务合作再深度绑定等多种形式参与投资并购，让产品、渠道等多项目叠加释放更大商业价值。另一方面，以现有业务为基础，通过投资、并购等方式探索开展创新业务。在产业链上下游、行业横向相关领域继续挖掘新的盈利增长点，培育新业务，为公司跨越发展增添新动能。

（六）主要风险及应对

1. 食品质量控制风险

食品安全是食品企业的生命线。如果公司产品质量管理工作中出现纰漏或由于其他原因发生产品质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品的销售；另外，如果国家或国际推行新的或更高的食品安全、食品质量检验标准，则可能会增加公司的生产成本。

对此，公司有专业的品控检测技术队伍负责产品的质量控制工作，在行业内较早地通过了ISO9001、ISO22000的认证，严格按照GMP、SSOP及HACCP标准的要求对研发、原料采购、生产、销售、包装及储运等每一个环节进行严格的质量控制，始终保持公司的食品安全管理处于领先水平。

2. 商标、商号等权利被侵害的风险

公司是中华老字号企业，“桂发祥十八街”具有较高知名度，假冒公司的商标、商号能为一些不法业者带来可观的利润。本公司的商标、商号存在一定程度的被仿制、冒用、盗用的侵权风险，此种违法行为若不能及时制止，则将会给公司声誉、品牌形象及经济效益等诸多方面造成较大损害。

对此公司一方面从自身角度加强自我保护、做好知识产权的保护；另一方面设有专人和部门，收集相关证据，通过政府相关部门净化市场环境；第三，公司将继续增加直营店的布点、扩大市场覆盖面，是打击仿冒产品的最有效途径。

3. 募集资金投资项目的风险

公司将募集资金主要用于空港经济区生产基地建设项目、营销网络建设项目，一方面虽然公司已对募投项目进行了充分的可行性论证，但如果产业政策、市场环境、公司市场开拓能力等方面发生变化，将会影响募投项目预期收益的实现。另一方面，募投项目实施后，公司的固定资产和无形资产规模将有较大幅度的增长，年折旧和摊销费用也将相应增加，可能面临利润下滑的风险。

通过前期对项目的充分论证和分析，保证募集资金投资项目能够实现预期收益，可消化因新项目固定资产和无形资产投资而增加的折旧和摊销费用，确保公司利润水平不会因此下降。同时，公司将实时根据市场环境的变化，调整项目实施策略

和市场营销策略，采用多种积极措施努力开拓市场，降低市场风险对公司造成的影响。

4.直营门店租赁房产的经营风险

本公司大部分直营店通过租赁房产经营，可能因不确定因素而面临一定的风险，如房产租赁期限届满后，出租方大幅度提高房屋租赁价格或不再续约；房产可能面临拆迁、改建及周边规划发生变化等，致使对该直营店的正常经营造成影响。

公司与大部分租赁房产的业主签署了5年或5年以上的租赁合同，明确了双方的权利和义务，并约定在同等条件下的优先续租权等，以保证经营的稳定性，同时积极开拓市场增加直营店的覆盖率。

5.相对依赖“单一市场”的风险

天津市场目前是本公司产品最重要的市场，近年来公司在天津市场实现的主营业务收入占比始终高于90%，如果天津区域市场环境变化，且津外市场的开拓效果未达预期，将对本公司生产经营活动产生不利影响。

公司将加大力度，积极开拓市场，一方面在京津冀区域增开直营店，利用品牌影响力将直营渠道优势扩展到周边；另一方面发展电商平台业务，配合产品开发，增加线上消费人群，同时对全国市场进行先行先试；第三以休闲新品开发便利店、新零售渠道，制定灵活、激励的经销政策，在全国主要城市设立销售网点，拓展营销网络覆盖面。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018 年 03 月 30 日	其他	其他	投资者关系互动平台：《桂发祥：2018 年 3 月 30 日投资者活动记录表》 http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002820/index.html
2018 年 05 月 08 日	其他	其他	投资者关系互动平台：《桂发祥：2018 年 5 月 8 日投资者活动记录表》 http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002820/index.html

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1.2016年利润分配方案

2017年4月21日，公司召开2016年年度股东大会，审议通过了公司2016年度利润分配方案，以总股本12,800万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.50元（含税），共计分配股利3,200万元（含税）。

2.2017年利润分配及资本公积转增股本方案

2018年4月10日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了2017年度利润分配方案，以总股本12,800万股为股本基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币3.00元（含税），共计分配股利38,400,000元（含税）；同时以资本公积每10股转增6股，转增股本总数7,680万股。

3.2018年利润分配预案

2019年3月15日，公司召开第三届董事会第五次会议，审议通过了2018年度利润分配预案，以2018年末总股本20,480万股扣除权益分派股权登记日公司回购专户上已回购股份后的股份数作为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.00元（含税），预计共分配股利不超过40,960,000元（含税）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018 年	40,960,000.00	84,130,760.16	48.69%	0.00	0.00%	40,960,000.00	48.69%
2017 年	38,400,000.00	92,604,805.00	41.47%	0.00	0.00%	38,400,000.00	41.47%
2016 年	32,000,000.00	91,766,800.00	34.87%	0.00	0.00%	32,000,000.00	34.87%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
---------------	---

每 10 股派息数（元）（含税）	2.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	公司 2018 年末总股本 204,800,000 股扣除权益分派股权登记日公司回购专户上已回购股份后的股份数
现金分红金额（元）（含税）	预计不超过 40,960,000 元
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	预计不超过 40,960,000 元
可分配利润（元）	290,499,401.37
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2018 年度利润分配预案是：以公司 2018 年末总股本 204,800,000 股扣除权益分派股权登记日公司回购专户上已回购股份后的股份数作为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），预计共分配股利不超过 40,960,000 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	中华津点、中华投资、凯普德、李辉忠、李铭祥、李文凤、王善伟、吴宏、徐津生、徐彦珍、郑海强、阚莉萍	股改所得税承诺	详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人、主要股东、作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”之“（七）股东关于股改所得税的承诺”	2013 年 09 月 10 日	长期有效	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所						

作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	桂发祥集团	股份锁定承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“一、股东关于股份锁定的承诺”之“(一) 桂发祥集团关于股份锁定的承诺”	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起 36 个月内	正常履行中
	本公司	稳定股价的承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“二、发行人、控股股东、负有增持义务的董事、高级管理人员关于稳定股价的承诺”之“(一) 本公司关于稳定股价的承诺”	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起 36 个月内	正常履行中
	桂发祥集团	稳定股价的承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“二、发行人、控股股东、负有增持义务的董事、高级管理人员关于稳定股价的承诺”之“(二) 桂发祥集团关于稳定股价的承诺”	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起 36 个月内	正常履行中
	李辉忠、王善伟、吴宏、李铭祥、郑海强、蒋桂洁、冯国东	稳定股价的承诺	详见招股说明书“重大事项提示”之“二、发行人、控股股东、负	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起 36 个月内	正常履行中

			有增持义务的董事、高级管理人员关于稳定股价的承诺"之" (三) 本公司负有增持义务的董事、高级管理人员关于稳定股价的承诺"			
	本公司	关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"三、发行人、控股股东、实际控制人及董事、监事及高级管理人员关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺"之"本公司关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺"	2016 年 10 月 31 日	长期有效	正常履行中
	桂发祥集团	关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"三、发行人、控股股东、实际控制人及董事、监事及高级管理人员关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺"之"(二) 桂发祥集团关于招股说明书真实性、	2016 年 10 月 31 日	长期有效	正常履行中

			准确性、完整性的承诺"			
	本公司、桂发祥集团、区国资委、李辉忠、王善伟、吴宏、李铭祥、郑海强、赵彦、鞠安深、张闽生、罗永泰、王全喜、蒋桂洁、冯国东、阚莉萍、庞文魁、赵丽、张金才、张俊泉	关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"三、发行人、控股股东、实际控制人及董事、监事及高级管理人员关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺"之"(三) 发行人、控股股东、实际控制人及董事、监事及高级管理人员关于招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺"	2016 年 10 月 31 日	长期有效	正常履行中
	桂发祥集团	减持股份的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"五、持股 5% 以上的股东关于减持股份的承诺"之"(一) 桂发祥集团关于减持股份的承诺"	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起三年后的 24 个月内	正常履行中
	中华津点、中华投资	减持股份的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"五、持股 5% 以上的股东关于减持股份的承诺"之"(二) 中信津	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起一年后的 24 个月内	正常履行中

			点、中华投资关于减持股份的承诺"			
	凯普德	减持股份的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"五、持股 5% 以上的股东关于减持股份的承诺"之"(三)凯普德关于减持股份的承诺"	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起一年后的 24 个月内	正常履行中
	李辉忠	减持股份的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"五、持股 5% 以上的股东关于减持股份的承诺"之"(四)李辉忠关于减持股份的承诺"	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起一年后的 24 个月内	正常履行中
	本公司	利润分配的承诺	详见招股说明书"重大事项提示"之"六、关于公司上市前滚存利润分配及上市后公司股利分配政策"	2013 年 04 月 08 日	长期有效	正常履行中
	桂发祥集团	其他承诺	详见招股说明书"第五节 发行人基本情况"之"十、发行人员工及其社会保障情况"之"(三)员工社会保障情况"之"3、发行人控股股东承	2013 年 09 月 10 日	长期有效	正常履行中

			诺"			
	桂发祥集团	避免同业竞争的承诺	详见招股说明书"第七节 同业竞争与关联交易"之"二、同业竞争"之"(二)避免同业竞争的承诺"	2013 年 09 月 10 日	长期有效	正常履行中
	桂发祥集团	减少和规范关联交易的承诺	详见招股说明书"第七节 同业竞争与关联交易"之"七、减少和规范关联交易的措施"	2013 年 09 月 10 日	长期有效	正常履行中
	桂发祥集团	其他承诺	详见招股说明书"第六节 业务和技术"之"五、与业务相关的主要固定资产和无形资产"之"(一)主要固定资产情况"之"2、自有及租赁房产"之"C、桂发祥集团的承诺"	2013 年 09 月 10 日	长期有效	正常履行中
	本公司	其他承诺	详见招股说明书"第六节 业务和技术"之"(一)主要固定资产情况"之"2、自有及租赁房产"之"(3)瑕疵租赁房产--办公楼"之"⑤发行人对该项瑕疵租赁的后续处理措施"	2016 年 10 月 31 日	长期有效	正常履行中

股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	方贺兵、方林宾、刘佳东	收购昆汀科技股权的业绩补偿与回购承诺	详见于 2017 年 11 月 28 日刊登于中国证券报、上海证券报、证券日报、巨潮资讯网的《关于对外投资收购股权的公告》（2017-073）	2017 年 11 月 27 日	业绩承诺考核期至 2019 年度	正常履行中
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

重要会计政策变更

公司依据财政部于2018年6月15日发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对财务报表格式进行了修订。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列	第三届董事会第二次会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，期末余额24,991,327.28元，年初余额25,782,812.00元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，期末余额22,526,753.50元，年初余额19,818,176.00

示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。		元；“其他应收款”期末余额 3,745,339.30 元，年初余额 3,321,549.00 元； “其他应付款”期末余额 4,089,498.69 元，年初余额 5,253,938.00 元； “固定资产”期末余额 154,360,102.78 元，年初余额 161,816,424.00 元； “在建工程”期末余额 101,183,059.47 元，年初余额 97,050,234.00 元。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	第三届董事会第二次会议	调减“管理费用”本期金额 3,994,326.83 元，上期金额 2,994,097.00 元，重分类至“研发费用”；利息收入本期金额 1,152,206.61 元，上期金额 1,132,672.00 元。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	45
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	蔡晓丽、陶国恒
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
昆汀科技	参股公司	销售商品	食品销售	市场价格	以公司产品供货价格为结算依据	4.87	0.01%	2,400	否	月结	-	2018年04月21日	巨潮资讯网《关于开展电子商务合作暨日常关联交易的公

													告》(公告编号 2018-026)
昆汀科技	参股公司	接受服务	品牌服务	市场价格	按完成项目结算费用	31.80	7.46%	50	否	项目完成经双方确认后结算	-	2018 年 04 月 21 日	巨潮资讯网《关于开展电商业务合作暨日常关联交易的公告》(公告编号 2018-026)
昆汀科技	参股公司	接受服务	电子商务代运营服务	市场价格	按合同交易条款确认交易价格	341.73	100.00 %	500	否	按照合同交易条款经双方确认后月结	-	2018 年 05 月 05 日	巨潮资讯网《关于签署电商代运营合同暨日常关联交易的公告》(公告编号 2018-032)
合计	--	--	--	--	--				否	--	-		
合计				--	--	378.4	--	2,950	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				公司与昆汀科技进行电商业务合作,受到业务授权、平台切换、资质变更审核、线上新品开发周期长等影响,致使 2018 年度未实际全面开展合作业务,与预估存在一定差异。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

向关联方租赁房屋及向关联方出租直营店柜台：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁期限	租赁费定价依据	年度确认的租赁费（元）
桂发祥集团	本公司	办公楼、生产厂房	2017年5月7日至 2019年12月31日	市场价格	1,724,190.53
桂发祥集团	桂发祥食品销售	直营店	2017年6月1日至 2021年12月31日	市场价格	991,288.57
本公司	桂发祥集团	直营店柜台	2017年5月1日至 2018年8月31日	市场价格	4,579.58
艾伦糕点	桂发祥集团	直营店柜台	2017年11月20日至 2018年8月31日	市场价格	880.68
桂发祥商业管理	桂发祥集团	直营店柜台	2017年7月1日至 2018年8月31日	市场价格	11,008.59
桂发祥食品销售	桂发祥集团	直营店柜台	2017年7月1日至 2018年8月31日	市场价格	3,853.01
空港公司	昆汀科技	房屋	2018年6月1日至 2018年12月31日	市场价格	31,818.18

公司自桂发祥集团租赁房产以及向桂发祥集团出租柜台的租赁费定价系参考周边同类型房产样本的市场平均价格确定。公司向桂发祥集团租赁物业属于公司业务正常经营的需要，交易价格公允，对其独立性、财务状况和经营成果没有重大影响。公司向桂发祥集团出租柜台仅存在于四家直营店，柜台所占面积较小，交易价格公允，对本公司独立性、财务状况和经营成果没有重大影响。

公司向昆汀科技出租房屋交易价格公允，对本公司独立性、财务状况和经营成果没有重大影响。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
桂发祥：首次公开发行股票招股说明书	2016 年 11 月 07 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
桂发祥：关联交易公告（一）	2017 年 06 月 09 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

桂发祥：关联交易公告（二）	2017 年 06 月 09 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
---------------	------------------	--------------------------

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司发生的其他重大租赁情况为与控股股东桂发祥集团之间关联租赁，详见本章节“十六、重大关联交易”之“5、其他重大关联交易”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0

公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
空港公司		10,000	2016 年 07 月 11 日	1,800	连带责任保 证	主债务履行 届满之日起 24 个月	是	是
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）		0		报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）		0		
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）		10,000		报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）		0		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批对子公司担保额度 合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实 际发生额合计（C2）		0		
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（C3）		0		报告期末对子公司实际担 保余额合计（C4）		0		
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		0		报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2）		0		
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）		10,000		报告期末实际担保余额合 计（A4+B4+C4）		0		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.00%				
其中：								
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿 责任的情况说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	暂时闲置募集资金	9,500	0	0
银行理财产品	暂时闲置自有资金	35,000	0	0
合计		44,500	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

□ 适用 √ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

□ 适用 √ 不适用

(2) 委托贷款情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

2018年，公司在发展自身经济的同时，主动履行社会责任和义务，支持市区经济发展。与公司坐落地的区街、社区联手开展“金秋助学”“帮困助教献爱心”和走访慰问困难家庭和残疾人等工作；对困难学生进行结对帮扶、捐助；公司领导与区街困难群众结成帮扶对子，定期慰问走访，帮助解决困难；以“平衡膳食，营养健康”饮食知识义务科普为切入点，参与河西区文明办主办的“爱心联盟 奉献社会”全民公益行动；面向天津市中小學生及幼兒组织开展爱国主义教育义务宣讲活动，旨在提升教育观念、传播文明、传递爱与责任；开展系列主题志愿服务活动，引领广大职工群众树立绿色低碳的生活理念，逐步形成健康文明的生活方式，使社会主义核心价值观真正根植于心、扎根于民，切实为美丽天津建设增光添彩。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司积极响应中央和市区精准扶贫精神，始终秉承将企业效益与社会公益相结合的社会责任观，通过关注弱势群体、扶

贫捐款、发放救助金，爱心助学等社会责任行为，以及志愿服务、防火防灾等公益活动，开展和参与各类社会公益活动，为维护社会稳定，创建和谐企业和谐社会做出积极贡献。

（2）年度精准扶贫概要

2018年公司积极开展送温暖活动，本着以人为本、关爱员工的理念，重视员工福利，关心职工切身利益，对家庭困难职工发放慰问金，提高员工企业归属感，为企业文化建设增强了正能量。同时与公司坐落地的区街、社区建立长期帮扶协议，资助所属街区、社区困难户，发放慰问品，尽心尽力办实事、办好事。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	3.3
2.2 职业技能培训人数	人次	32
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

公司将继续践行企业使命，积极响应党中央、国务院的东西部扶贫协作和对口支援政策，配合市区政府做好精准扶贫对口支援，持续推动区域协调发展、协同发展、共同发展。继续开展爱心助学公益活动，积极组织、认真摸排，以活动为契机，切实解决结对社区困难家庭子女上学难、就业难等问题。资助扶贫对象，帮扶解决贫困家庭生活、工作、子女入学、大病就医等等，不同程度开展各类慈善公益事业，多渠道履行社会责任。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司业务所属行业不属于高危险、重污染行业。本公司制定了废气、废水的排放标准，并严格检测，对于生产中产生的污水、废气进行严格控制和监管。生产采用天然气作为燃料进行产品炸制，电脑程控技术保持油温稳定，油炸废气经过过滤，

由拔气烟筒扩散，经环保验收达到排放标准；生产过程中主要排放水为生产清洗和生活用水，经隔油池进入污水处理厂处理后排入市政管道，每个季度的水质监测均达到环保排放标准；固体废物、油渣等由具备资质的第三方环保回收处理公司做无害化处理，生活垃圾由环卫部门负责清理。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司原董事赵彦、鞠安深申请辞职，不再担任公司任何职务；补选周峰、马洪涛担任公司非独立董事。	2018年01月25日	巨潮资讯网《第二届董事会第十八次会议决议公告》（公告编号2018-004）
		巨潮资讯网《关于董事辞职及补选董事的公告》（公告编号2018-006）
	2018年02月10日	巨潮资讯网《2018年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号2018-007）
2017年度利润分配。	2018年3月1日	巨潮资讯网《关于2017年度利润分配及资本公积转增股本预案的预先披露公告》（公告编号2018-009）
	2018年3月20日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十次会议决议公告》（公告编号2018-013）
	2018年4月11日	巨潮资讯网《2017年年度股东大会决议公告》（公告编号2018-021）
	2018年4月21日	巨潮资讯网《2017年度权益分派实施公告》（公告编号2018-027）
原董事长退休离任，选举吴宏为董事长；办理完成法定代表人变更的工商登记，换发营业执照。	2018年03月07日	巨潮资讯网《第二届董事会第十九次会议决议公告》（公告编号2018-010）
		巨潮资讯网《关于董事长离任及选举新任董事长的公告》（公告编号2018-011）
	2018年03月20日	巨潮资讯网《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号2018-012）
吴宏辞任总经理、董事会秘书，聘任李铭祥为总经理、黄靓雅为董事会秘书、乔璐为证券事务代表。	2018年03月20日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十次会议决议公告》（公告编号2018-013）
		巨潮资讯网《关于变更总经理、董事会秘书及证券事务代表的公告》（公告编号2018-018）
与参股公司昆汀科技开展电商业务合作等关联交易。	2018年4月21日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十一次会议决议公告》（公告编号2018-023）
		巨潮资讯网《关于开展电商业务合作暨日常关联交易的公告》（公告编号2018-026）
	2018年5月5日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号2018-031）
		巨潮资讯网《关于签署电商代运营合同暨日常关联交易的公告》（公告编号2018-032）
公司持股5%以上股东中华津点食品投资有限公司、中华传统食品投资有限公司分	2018年05月16日	巨潮资讯网《关于持股5%以上股东权益变动的提示性公告》（公告编号2018-033）

别转让其持有的公司5%股份给陕国投，已完成转让及过户登记。	2018年08月23日	巨潮资讯网《关于持股5%以上股东协议转让股份完成过户登记的公告》（公告编号2018-054）
因2017年权益分派实施完成，公司注册资本由12800万元变更为20480万元，同时修订《公司章程》。	2018年06月12日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十三次会议决议公告》（公告编号2018-035）
		巨潮资讯网《关于增加注册资本并修订<公司章程>的公告》（公告编号2018-036）
	2018年06月29日	巨潮资讯网《2018年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号2018-039）
	2018年07月13日	巨潮资讯网《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号2018-045）
桂发祥食品产业并购基金调整方案，完成设立，取得营业执照。	2018年06月12日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十三次会议决议公告》（公告编号2018-035）
		巨潮资讯网《关于桂发祥食品产业并购基金设立方案调整及进展的公告》（公告编号2018-037）
	2018年07月17日	巨潮资讯网《关于桂发祥食品产业并购基金完成工商登记的公告》（公告编号2018-046）
修订《公司章程》暨增加党建工作内容。	2018年07月10日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十四次会议决议公告》（公告编号2018-040）
		巨潮资讯网《关于修订<公司章程>暨增加党建工作内容的公告》（公告编号2018-041）
	2018年07月26日	巨潮资讯网《2018年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号2018-047）
董事会、监事会换届选举。	2018年09月01日	巨潮资讯网《第二届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号2018-055）
		巨潮资讯网《第二届监事会第十七次会议决议公告》（公告编号2018-056）
		巨潮资讯网《关于董事会换届选举的公告》（公告编号2018-057）
		巨潮资讯网《关于监事会换届选举的公告》（公告编号2018-058）
		巨潮资讯网《关于职工代表监事换届选举结果的公告》（公告编号2018-060）
	2018年09月18日	巨潮资讯网《2018年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号2018-062）
		巨潮资讯网《关于完成董事会、监事会换届选举的公告》（公告编号2018-063）
完成第三届董事会董事长及董事会专门委员会委员、监事会主席的选举，以及高级管理人员和其他相关人员的聘任。	2018年09月26日	巨潮资讯网《第三届董事会第一次会议决议公告》（公告编号2018-064）
		巨潮资讯网《关于选举董事长及董事会专门委员会委员的公告》（公告编号2018-065）
		巨潮资讯网《关于聘任高级管理人员及相关人员的公告》（公告编号2018-066）

		巨潮资讯网《第三届监事会第一次会议决议公告》（公告编号2018-067）
		巨潮资讯网《关于选举监事会主席的公告》（公告编号2018-068）
在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的前提下，公司及控股子公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理，额度不超过人民币9,000万元，现金管理的额度自2018年12月15日起12个月内可以滚动使用。	2018年12月11日	巨潮资讯网《第三届董事会第三次会议决议公告》（公告编号2018-077）
		巨潮资讯网《第三届监事会第三次会议决议公告》（公告编号2018-078）
		巨潮资讯网《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号2018-079）
在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的情况下，公司及控股子公司拟使用部分闲置自有资金购买安全性高的短期理财产品，额度不超过40,000万元人民币；购买理财产品的额度在股东大会审议通过后，自2019年1月5日起12个月内可以滚动使用。	2018年12月11日	巨潮资讯网《第三届董事会第三次会议决议公告》（公告编号2018-077）
		巨潮资讯网《第三届监事会第三次会议决议公告》（公告编号2018-078）
		巨潮资讯网《关于使用暂时闲置自有资金购买短期理财产品的公告》（公告编号2018-080）
	2018年12月27日	巨潮资讯网《2018年第五次临时股东大会决议公告》（公告编号2018-084）
公司以集中竞价交易方式回购股份，回购总金额人民币5,000万元-10,000万元，并授权董事会全权办理相关事宜。	2018年12月11日	巨潮资讯网《第三届董事会第三次会议决议公告》（公告编号2018-077）
		巨潮资讯网《第三届监事会第三次会议决议公告》（公告编号2018-078）
		巨潮资讯网《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的公告》（公告编号2018-081）
	2018年12月22日	巨潮资讯网《关于回购股份事项前十名无限售条件股东持股信息公告》（公告编号2018-083）
	2018年12月27日	巨潮资讯网《2018年第五次临时股东大会决议公告》（公告编号2018-084）
		巨潮资讯网《关于回购股份的债权人通知公告》（公告编号2018-085）
	2019年1月10日	巨潮资讯网《回购报告书》（公告编号2019-003）
	2019年1月11日	巨潮资讯网《关于首次回购公司股份的公告》（公告编号2019-005）
	2019年2月1日	巨潮资讯网《关于回购公司股份比例达到1%暨回购进展的公告》（公告编号2019-009）

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司向全资子公司桂发祥商业管理实缴注册资本金4,000,000元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	50,749,862	39.65%			31,556,969	-1,573,179	29,983,790	80,733,652	39.42%
2、国有法人持股	42,051,596	32.85%			25,230,958		25,230,958	67,282,554	32.85%
3、其他内资持股	8,698,266	6.80%			6,326,011	-1,573,179	4,752,832	13,451,098	6.57%
境内自然人持股	8,698,266	6.80%			6,326,011	-1,573,179	4,752,832	13,451,098	6.57%
二、无限售条件股份	77,250,138	60.35%			45,243,031	1,573,179	46,816,210	124,066,348	60.58%
1、人民币普通股	77,250,138	60.35%			45,243,031	1,573,179	46,816,210	124,066,348	60.58%
三、股份总数	128,000,000	100.00%			76,800,000		76,800,000	204,800,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司部分董事、高级管理人员因离职或离职期限变化致使所持股份限售比例变化、限售股份数量变化；公司因实施2017年度利润分配及资本公积转增股本的方案，以公司2017年末总股本128,000,000股作为股本基数，以2018年4月26日为股权登记日，以资本公积每10股转增6股，转增股本总数76,800,000股，实施完成后公司总股本由128,000,000股增加至204,800,000股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司2017年度利润分配及资本公积转增股本方案经第二届董事会第二十次会议、2017年年度股东大会审议通过，并经向深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请并获得批准，办理完成相关转增手续。

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2018年12月10日召开第三届董事会第三次会议、2018年12月26日召开2018年第五次临时股东大会，审议通过了《关于回购股份的预案》，以集中竞价交易方式回购股份，回购总金额不低于人民币5,000万元（含），不超过人民币10,000万元（含），回购价格不超过16元/股（含），回购股份期限为自股东大会审议通过之日起不超过6个月。公司于2019年1月10日进行首次回购操作，截至本报告披露日，通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份2,139,305股，占公司总股本的1.04%；回购股份最高成交价为12.93元/股，最低为12.10元/股，总成交金额为人民币26,975,201.36元。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☒ 适用 ☐ 不适用

公司2018年资本公积转增股本后以新股本204,800,000股摊薄计算，对2017年年度及2018年年度相关影响如下：

单位：元

项目	2017年年度		2018年年度	
	股份变动前	股份变动后	股份变动前	股份变动后
基本每股收益	0.72	0.45	0.66	0.41
稀释每股收益	0.72	0.45	0.66	0.41
归属于上市公司股东的每股净资产	8.11	5.07	8.47	5.29

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
桂发祥集团	38,851,596	0	23,310,958	62,162,554	因权益分派资本公积转增股本，增加限售股份。	2019年11月17日解除100%限售，但仍需按照《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。
李辉忠	6,242,774	3,329,480	7,075,144	9,988,438	报告期内因退休、权益分派资本公积转增股本、离职满半年，限售股份数量发	董事监事高级管理人员在离职后的限售及解禁按照《深圳证券交易所上市公司股

					生变化。	东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。
全国社会保障基金理事会转持一户	3,200,000	0	1,920,000	5,120,000	因权益分派资本公积转增股本，增加限售股份。	2019 年 11 月 17 日解除 100%限售，但仍需按照《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。
吴宏	707,515	0	424,509	1,132,024	因权益分派资本公积转增股本，增加限售股份。	董事监事高级管理人员在职期间内限售及解禁按照《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。
王善伟	943,353	235,838	424,509	1,132,024	因离职满半年、权益分派资本公积转增股本，限售股份数量发生变化。	董事监事高级管理人员在离职后的限售及解禁按照《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。
李铭祥	332,948	0	199,768	532,716	因权益分派资本公积转增股本，增加限售股份。	董事监事高级管理人员在职期间内限售及解禁按照《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。

						则》等相关规定执行
郑海强	249,711	0	149,827	399,538	因权益分派资本公积转增股本，增加限售股份。	董事监事高级管理人员在职期间内限售及解禁按照《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。
阚莉萍	221,965	88,786	133,179	266,358	因权益分派资本公积转增股本、离职满半年，限售股份数量发生变化。	董事监事高级管理人员在离职后的限售及解禁按照《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定执行。
合计	50,749,862	3,654,104	33,637,894	80,733,652	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司因实施2017年度利润分配及资本公积转增股本的方案，以公司2017年末总股本128,000,000股作为股本基数，以2018年4月26日为股权登记日，以资本公积每10股转增6股，转增股本总数76,800,000股，实施完成后公司总股本由128,000,000股增加至204,800,000股。

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	19,697	年度报告披露 日前上一月末 普通股股东总 数	17,878	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数 （如有）（参见 注 8）	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（如有）（参 见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
桂发祥集团	国有法人	30.35%	62,162,554	23,310,958	62,162,554	0		
陕国投	其他	10.00%	20,480,000	20,480,000	0	20,480,000		
中华津点	境外法人	8.01%	16,395,838	-251,561	0	16,395,838		
凯普德	境内非国有法人	5.99%	12,269,816	4,601,181	0	12,269,816		
中华投资	境外法人	5.91%	12,100,365	-1,862,363	0	12,100,365		
李辉忠	境内自然人	5.87%	12,023,018	3,699,319	9,988,438	2,034,580		
全国社会保障基 金理事会转持一 户	国有法人	2.50%	5,120,000	1,920,000	5,120,000	0		
上海恒大（集团） 有限公司	境内非国有法人	1.19%	2,428,532	未知	0	2,428,532		
潘焕星	境内自然人	0.88%	1,807,460	未知	0	1,807,460		
柯宇红	境内自然人	0.81%	1,649,888	未知	0	1,649,888		
战略投资者或一般法人因配售新股 成为前 10 名股东的情况（如有）（参 见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		EIAPS 同时持有中华津点和中华投资 100%股权；未知上述其他股东之间是否存在关联关系，亦未知其是否构成一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况								

股东名称	报告期末持有限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
陕国投	20,480,000	人民币普通股	20,480,000
中华津点	16,395,838	人民币普通股	16,395,838
凯普德	12,269,816	人民币普通股	12,269,816
中华投资	12,100,365	人民币普通股	12,100,365
上海恒大（集团）有限公司	2,428,532	人民币普通股	2,428,532
李辉忠	2,034,580	人民币普通股	2,034,580
潘焕星	1,807,460	人民币普通股	1,807,460
柯宇红	1,649,888	人民币普通股	1,649,888
张敬柱	752,382	人民币普通股	752,382
张建军	750,123	人民币普通股	750,123
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	EIAPS 同时持有中华津点和中华投资 100%股权；未知上述其他股东之间是否存在关联关系，亦未知其是否构成一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	潘焕星通过投资者信用账户持有本公司股票 1,807,460 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
桂发祥集团	窦凯	1980 年 02 月 27 日	91120000103065798W	餐饮企业管理；会议服务；食品生产机械设备加工、制造、销售；烟零售；广告业务；自有房屋租赁；货物及技术进出口
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

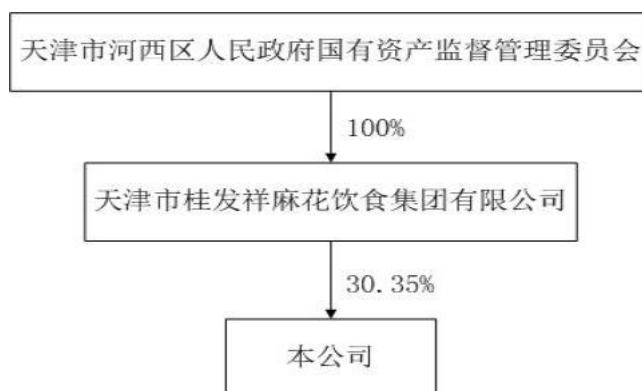
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
区国资委	王玉		11120103797252212M	国有资产监督管理
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☒ 适用 ☐ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
陕国投	薛季民	1985 年 01 月 05 日	3,964,012,846 元	资金信托;动产信托;不动产信托;有价证券信托;其他财产或财产权信托;作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务;经营企业资产的重组、购并及项目融资、公

				司理财、财务顾问等业务;受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务;办理居间、咨询、资信调查等业务;代保管及保管箱业务;以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产;以固有财产为他人提供担保;从事同业拆借;法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
--	--	--	--	--

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
吴宏	董事长	现任	男	52	2018 年 03 月 06 日	2021 年 09 月 24 日	943,353	0	0	566,012	1,509,365
李铭祥	董事、总经理	现任	男	55	2014 年 12 月 26 日	2021 年 09 月 24 日	443,931	0	0	266,358	710,289
郑海强	董事、副总经理	现任	男	43	2015 年 02 月 11 日	2021 年 09 月 24 日	332,948	0	0	199,769	532,717
周峰	董事	现任	男	45	2018 年 02 月 10 日	2021 年 09 月 24 日	0	0	0	0	0
马洪涛	董事	现任	男	44	2018 年 02 月 10 日	2021 年 09 月 24 日	0	0	0	0	0
龙剑	董事	现任	男	36	2018 年 09 月 25 日	2021 年 09 月 24 日	0	0	0	0	0
周立群	独立董事	现任	男	67	2018 年 09 月 25 日	2021 年 09 月 24 日	0	0	0	0	0
张俊民	独立董事	现任	男	58	2018 年 09 月 25 日	2021 年 09 月 24 日	0	0	0	0	0
史岳臣	独立董事	现任	男	55	2018 年 09 月 25 日	2021 年 09 月 24 日	0	0	0	0	0
赵丽	监事会主席	现任	女	46	2017 年 12 月 27 日	2021 年 09 月 24 日	0	0	0	0	0
庞文魁	监事	现任	男	46	2011 年	2021 年	0	0	0	0	0

					11月10日	09月24日						
张维淳	监事	现任	男	50	2017年12月12日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	0
张俊泉	职工监事	现任	男	40	2011年11月10日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	0
孙红	职工监事	现任	女	50	2017年10月14日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	0
蒋桂洁	副总经理、财务总监	现任	女	46	2013年05月17日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	0
李路	副总经理	现任	男	49	2018年09月25日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	0
田瑞红	副总经理	现任	女	44	2018年09月25日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	0
黄靓雅	董事会秘书	现任	女	32	2018年03月19日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	0
李辉忠	董事长	离任	男	68	2002年05月20日	2018年09月24日	8,323,699	0	1,294,900	4,994,219	12,023,018	0
赵彦	董事	离任	男	38	2011年11月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
鞠安深	董事	离任	男	34	2014年12月26日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
张闽生	独立董事	离任	男	62	2011年11月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
罗永泰	独立董事	离任	男	72	2012年09月25日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
王全喜	独立董事	离任	男	63	2012年09月25日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0

					日	日					
合计	--	--	--	--	--	--	10,043,931	0	1,294,900	6,026,358	14,775,389

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
赵彦	董事	离任	2018 年 01 月 25 日	工作原因
鞠安深	董事	离任	2018 年 01 月 25 日	工作原因
李辉忠	董事长	离任	2018 年 03 月 06 日	退休
吴宏	总经理、董事会秘书	任免	2018 年 03 月 19 日	工作调整
张闽生	独立董事	任期满离任	2018 年 09 月 24 日	届满离任
罗永泰	独立董事	任期满离任	2018 年 09 月 24 日	届满离任
王全喜	独立董事	任期满离任	2018 年 09 月 24 日	届满离任

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1. 公司现任董事简历如下：

吴宏先生，研究生学历，现任公司董事长，兼任上海公司和空港公司执行董事、总经理；曾任本公司总经理、董事会秘书，天津桂发祥食品技术开发有限公司执行董事、经理。

李铭祥先生，本科学历，现任公司董事、总经理，兼任艾伦糕点和桂发祥酒店执行董事、总经理，以及桂发祥商业管理执行董事，曾任公司副总经理。

郑海强先生，EMBA，现任公司董事、副总经理，兼任桂发祥食品销售执行董事、总经理，曾任本公司销售部部长。

周峰先生，研究生学历，现任公司董事，兼任上海力鼎投资管理有限公司合伙人。曾任弘毅股权投资管理（上海）有限公司总监、中信资本（中国）投资有限公司运营合伙人、百事食品（中国）有限公司全国分销渠道总监。

马洪涛先生，研究生学历，现任公司董事，兼任上海力鼎投资管理有限公司合规风控总经理、北京易华录力鼎投资管理有限公司风控总监、广西广投鼎新引导基金运营有限责任公司董事。曾任上海力鼎投资管理有限公司投资副总裁、高级副总裁、投委会秘书。

龙剑先生，大专学历，现任公司董事，兼任桂发祥集团党委委员、董事、副总经理；曾任桂发祥集团综合办主任、天津市河西区土城饮食总店经理、本公司后勤部部长。

周立群先生，经济学博士，南开大学经济学院教授，现任本公司独立董事，兼任天津市智库联盟理事长；曾任南开大学滨海开发研究院常务副院长、南开大学经济学院院长、教育部经济学教学指导委员会秘书长、天津市经济学会会长。

张俊民先生，管理学（会计学）博士，天津财经大学商学院会计学系教授、博士研究生导师，现任本公司独立董事，兼任北汽模、九安医疗、西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司独立董事，欧晶科技监事会主席。

史岳臣先生，EMBA，现任本公司独立董事，兼任百事食品（中国）有限公司大中华区食品及饮料供应链副总裁，曾任强生（中国）高级研发经理和QA经理，百事食品（中国）有限公司研发总监。

2.监事会成员的简历

赵丽女士，本科学历，现任公司监事会主席，兼任桂发祥集团党委委员、董事。曾任桂发祥集团党办干事、本公司行政管理部文员。

庞文魁先生，研究生学历，现任公司监事，兼任天津市方圆电气设备有限公司执行董事、总经理，天津安捷物联科技股份有限公司执行董事、总经理，天津市海天节能技术有限公司执行董事、总经理，绿盛泰农业科技(天津)有限公司董事。

张维淳先生，研究生学历，现任公司监事，兼任北京凯普德资本管理有限公司主管合伙人、上海淳元资产管理有限公司创始合伙人。曾任凯利泰独立董事、德意志证券美国投资银行部经理等。

张俊泉先生，专科学历，现任公司监事、原料库班组长。

孙红女士，中专学历，现任公司直营店管理部部长、桂发祥食品销售副经理。历任公司直营店店长、直营店管理部部长。

3.其他非董事的高管简历

蒋桂洁女士，专科学历，现任公司副总经理兼财务总监、兼任阿琪玛斯食品科技和昆汀科技董事。曾任天津正信集团有限公司财务总监，本公司财务顾问。

李路先生，本科学历，现任公司副总经理、工会主席，兼任空港公司监事、瑞芙德监事；曾任职于公司财务部、董事会办公室。

田瑞红女士，本科学历，现任公司副总经理、兼任空港公司副经理；曾任公司总经理助理、品控部部长。

黄靓雅女士，本科学历，现为公司董事会秘书，曾任职于小护士（天津）实业发展股份有限公司证券部，本公司证券事务代表。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
龙剑	桂发祥集团	党委委员、董事、副总经理	2017年08月28日		是
赵丽	桂发祥集团	党委委员、董事	2017年08月28日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
周峰	上海力鼎投资管理有限公司	合伙人	2017年02月15日		是
马洪涛	上海力鼎投资管理有限公司	合规风控总经理	2017年02月06日		是
马洪涛	北京易华录力鼎投资管理有限公司	风控总监	2017年02月09日		是
马洪涛	广西广投鼎新引导基金运营有限责任公	董事	2018年01月29		否

	司		日		
周立群	天津市智库联盟	理事长	2017年12月06日		否
张俊民	天津财经大学	教授、博士研究生导师	2013年01月01日		是
张俊民	西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司	独立董事	2016年03月15日		是
张俊民	天津汽车模具股份有限公司	独立董事	2014年01月10日		是
张俊民	内蒙古欧晶科技股份有限公司	监事会主席	2018年02月09日		是
张俊民	天津九安医疗电子股份有限公司	独立董事	2015年04月14日		是
张俊民	天津瑞普生物技术股份有限公司	独立董事	2011年05月07日	2018年12月21日	是
史岳臣	百事食品（中国）有限公司	供应链副总裁	2013年03月01日		是
庞文魁	天津市方圆电气设备有限公司	执行董事、总经理	2011年12月12日		是
庞文魁	天津安捷物联科技股份有限公司	执行董事、总经理	2013年04月03日		是
庞文魁	天津市海天节能技术有限公司	执行董事、总经理	2015年07月14日		是
庞文魁	绿盛泰农业科技（天津）有限公司	董事	2015年08月10日		否
庞文魁	天津瑞高信息技术有限公司	执行董事、总经理	2010年06月28日	2018年09月05日	是
庞文魁	北京海天安捷电力技术服务有限公司	执行董事、总经理	2015年11月06日	2018年11月12日	是
张维淳	北京凯普德资本管理有限公司	主管合伙人	2010年12月30日		否
张维淳	上海淳元资产管理有限公司	创始合伙人	2014年09月24日		是
蒋桂洁	阿琪玛斯食品科技	董事	2017年8月3日		否
蒋桂洁	昆汀科技	董事	2018年4月11日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事、高级管理人员薪酬决策程序：公司董事、高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会拟定方案，其中公司董事的薪酬方案，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过方可实施；公司高级管理人员的薪酬方案须报董事会批准。公司监事的薪酬方案须报经监事会同意后，提交股东大会审议通过方可实施。

公司董事、监事、高级管理人员薪酬的确定依据：严格按照公司的薪酬制度，依据行业薪酬水平、岗位职责和履职情况，并结合公司年度经营情况确定。

公司董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况：严格按照董事、监事、高级管理人员薪酬的决策程序与确定依据支付薪酬。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
吴宏	董事长	男	52	现任	64.16	否
李铭祥	董事、总经理	男	55	现任	57	否
郑海强	董事、副总经理	男	43	现任	47.67	否
周峰	董事	男	45	现任	0	是
马洪涛	董事	男	44	现任	0	是
龙剑	董事	男	36	现任	0	是
周立群	独立董事	男	67	现任	2.67	否
张俊民	独立董事	男	58	现任	2.67	是
史岳臣	独立董事	男	55	现任	2.67	是
赵丽	监事会主席	女	46	现任	0	是
庞文魁	监事	男	46	现任	0	是
张维淳	监事	男	50	现任	0	是
张俊泉	职工监事	男	40	现任	11.24	否
孙红	职工监事	女	50	现任	20	否
蒋桂洁	副总经理、财务总监	女	46	现任	43.5	否
李路	副总经理	男	49	现任	34.17	否
田瑞红	副总经理	女	44	现任	34.17	否
黄靓雅	董事会秘书	女	32	现任	33.66	否
李辉忠	董事长	男	68	离任	16.25	否
张闽生	独立董事	男	62	离任	5.33	是
罗永泰	独立董事	男	72	离任	5.33	是
王全喜	独立董事	男	63	离任	5.33	是

合计	--	--	--	--	385.82	--
----	----	----	----	----	--------	----

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	978
主要子公司在职员工的数量（人）	56
在职员工的数量合计（人）	1,034
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,034
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	390
销售人员	436
技术人员	70
财务人员	8
行政人员	65
其他人员	65
合计	1,034
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	12
本科	131
大专	349
中专	346
中专以下	194
合计	1,034

2、薪酬政策

公司制定了薪酬管理制度，并经公司董事会薪酬与考核委员会、董事会审议通过。公司综合考虑岗位责任、岗位绩效和岗位技能等指标，通过设置管理、专业技术、技工等职位序列和岗位职级职等，遵循薪酬与岗位价值挂钩，岗位责任与任职资格相结合，实行薪酬预算总额控制下的以岗定薪、薪随岗变、按能付酬的“宽带薪酬模式”。公司实行年度薪酬总额预算控

制，由人力资源部依据公司发展战略、薪酬支付能力、成本控制策略、人力资源配置战略和市场薪酬水平状况，并从企业持续稳健经营的盈利能力出发，按预算管理的规定拟定薪酬总额预算方案，经总经理办公会批准后实施。

3、培训计划

一直以来，公司注重员工的发展与人才的培养，建立了以能力提升、人才储备为导向的培训体系，根据行业特点和公司经营发展需求，每年制订、实施培训计划。2018年，公司开展了包括高管人员规范运作及内幕信息风险、管理人员战略管理、直营店销售人员服务提升、食品安全保障、市场营销及拓展，以及生产人员技术培训等超560人次培训，涵盖安全生产、风险防范、内控管理、信息披露等多方面。除此之外，公司还多次组织员工到培训中心进行团队精神建设、身体素质提升等系列培训活动，重视员工与企业共同成长。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司治理水平。报告期内，公司顺利完成了董事会及其专门委员会的换届选举工作，为公司治理层引入新血液、新思路。公司全体董事、监事、高级管理人员均能忠实履行职责，保证公司信息披露内容的真实、准确、完善，切实维护公司及股东特别是中小股东的权益。公司提高信息披露质量，满足上市公司信息披露要求，高度重视保护投资者利益，自觉履行信息披露义务，做好公司投资者关系管理。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求规范运作。

1. 业务独立

公司主要从事传统特色及其他休闲食品的研发、生产和销售，拥有独立、完整的采购、生产、研发、品控、销售业务体系，能够直接面向市场进行独立经营，不存在业务方面依赖控股股东、实际控制人及其关联方进行原材料采购、产品销售等情形；在生产经营活动方面与控股股东、关联方不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

2. 人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员的任用，符合《公司法》等相关法律规定，公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司拥有独立的劳动人事、薪酬和考核管理体系，设有独立的人力资源管理部门，严格按照相关法律、法规和《公司章程》等对本公司的人力资源进行管理，在员工管理、社会保障、薪酬补贴等各方面均独立于控股股东及其他关联方。

3. 资产独立

公司资产保持独立，在实物资产、专利、商标、土地等无形资产方面界定清楚，作为独立的法人依法自主经营。

4. 机构独立

公司已按照《公司法》《上市公司规范运作指引》等相关法律法规，建立了独立、完整的法人治理机构和组织架构，股东大会、董事会、监事会、独立董事等均按照权限完全独立行使职权，各职能部门权责明确，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形。

5. 财务独立

公司独立核算、独立运营，根据相关法律法规和公司运营需要，制订了财务管理制度，构建了独立完整的财务核算体系，财务决策自主、独立；公司财务人员均系专职工作人员，未在控股股东及其他企业兼职或领薪；公司开设独立的银行账户，不存在与控股股东等其他关联企业共用银行账户的情况；公司依法独立纳税，不存在与其他企业混合纳税的情形。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	70.23%	2018 年 02 月 09 日	2018 年 02 月 10 日	巨潮资讯网《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2018-007）
2017 年年度股东大会	年度股东大会	56.56%	2018 年 04 月 10 日	2018 年 04 月 11 日	巨潮资讯网《2017 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2018-021）
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	55.79%	2018 年 06 月 28 日	2018 年 06 月 29 日	巨潮资讯网《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号 2018-039）
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	69.65%	2018 年 07 月 25 日	2018 年 07 月 26 日	巨潮资讯网《2018 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号 2018-047）
2018 年第四次临时股东大会	临时股东大会	58.54%	2018 年 09 月 17 日	2018 年 09 月 18 日	巨潮资讯网《2018 年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号 2018-062）
2018 年第五次临时股东大会	临时股东大会	61.78%	2018 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 27 日	巨潮资讯网《2018 年第五次临时股东大会决议公告》（公告编号 2018-084）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数

张闽生	9	2	7	0	0	否	1
罗永泰	9	4	5	0	0	否	3
王全喜	9	4	4	1	0	否	2
周立群	3	1	2	0	0	否	1
张俊民	3	2	1	0	0	否	2
史岳臣	3	0	3	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司第二届、第三届董事会独立董事按照相关法律、法规的要求，认真参加董事会、股东大会及董事会下设委员会会议，及时了解公司的日常经营和可能产生的经营风险，掌握公司经营管理和内部控制情况，了解董事会会议、股东大会会议的执行情况，认真审议各项议案，充分发挥独立性，不受公司和主要股东的影响，客观发表自己的意见和观点，利用自己的专业对公司的重大经营决策等提出了建设性的意见，有效地履行了独立董事的职责，有力地促进了公司董事会决策的科学性和客观性，切实维护了全体股东、特别是中小投资者的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会和提名委员会。各委员会严格按照相关法律、法规和议事规则，履行相关职责，对相关事项进行审议、提出意见，为董事会决策提供参考。

1. 审计委员会

报告期内，审计委员会共召开了八次会议，充分发挥了专业职能和监督作用，确保了审计独立性和审计工作的如期完成，进一步促进了公司内部控制运行的有效性。

2. 薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会共召开了两次会议，就董事、监事、高级管理人员的薪酬方案进行了审核。

3. 战略委员会

报告期内，公司战略委员会召开了一次会议，就2018年度的战略规划实施方案进行了审议，对明确公司发展方向、增强公司核心竞争力、加强决策科学性、提高决策效益和质量发挥了重要作用。

4. 提名委员会

报告期内，提名委员会共召开了三次会议，就非独立董事、独立董事、高级管理人员等的任职资格和能力进行了审慎考察和人员提名。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司依照相关法律规定，结合公司情况构建了薪酬与考核管理体系，制订了兼顾公平性与激励性的薪酬考核制度，由公司董事会薪酬与考核委员会进行监督和考核。报告期内，公司高级管理人员勤勉履职，公司各项考评、激励机制执行良好，有效促进公司形成公正公平的薪酬考核体系，充分有效地调动了高级管理人员积极性。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 03 月 16 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 2019 年 3 月 16 日《桂发祥：2018 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1.重大缺陷：一项内部控制缺陷单独或连同其它缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错误。包括但不限于以下情形：A.发现董监高人员对财务报告构成重大影响的舞弊行为；B.发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；C.审计委员会和内审部门对内部控制监督无效；D.报告给董事会、高级管理人员的重大缺陷在合理时间内未完成整改；E.因会计差错导致公司受到证券监督机构的行政处罚。 2.重要缺陷：内部控制缺陷单独或连同其它缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性做判断。 1.重大缺陷：如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标。 2.重要缺陷：如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标。 3.一般缺陷：如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。

	然未达到或超过重要性水平，但仍应引起董事会和管理层重视的错报。包括但不限于以下情形：A.未依照公认会计准则选择和应用会计政策；B.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；C.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目的。3.一般缺陷：指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	
定量标准	以营业收入和资产总额作为衡量指标。1.重大缺陷：A.损失与利润相关，财务错报金额超过营业收入的 2%；B.损失与资产管理相关：财务错报金额超过资产总额的 1%。2.重要缺陷：A.损失与利润相关，财务错报金额超过营业收入的 1%但小于 2%；B.损失与资产管理相关：财务错报金额超过资产总额的 0.5%但小于 1%。3.一般缺陷：A.损失与利润相关，财务错报金额小于营业收入的 1%；B.损失与资产管理相关，财务错报金额小于资产总额的 0.5%。	以营业收入和资产总额作为衡量指标。1.重大缺陷：A.损失与利润相关，财务错报金额超过营业收入的 3%；B.损失与资产管理相关：财务错报金额超过资产总额的 1.5%。2.重要缺陷：A.损失与利润相关，财务错报金额超过营业收入的 1.5%但小于 3%；B.损失与资产管理相关，财务错报金额超过资产总额的 0.75%但小于 1.5%。3.一般缺陷：A.损失与利润相关，财务错报金额小于营业收入的 1.5%；B.损失与资产管理相关，财务错报金额小于资产总额的 0.75%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 15 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2019]第 ZG10135 号
注册会计师姓名	蔡晓丽、陶国恒

审计报告正文

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司全体股东：

1. 审计意见

我们审计了天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司（以下简称“桂发祥”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桂发祥2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2. 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于桂发祥，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

3. 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
如桂发祥合并财务报表附注“五、23之4. 收入确认的具体原则”及“七、27、营业收入和营业成本”所述，桂发祥生产麻花及糕点等产品，销售模式为销售予经销商及通过直营门店销售予终端消费者。2018年度桂发祥主营业务收入为473,856,632.60元，由于桂发祥客户分散的行业特点，存在单笔销售金额较小、业务量频繁的特征，且收入是桂发祥的关键业绩指标之一，存在管理层为了完成业绩而操纵收入确认的固有风险，因此我们将桂发祥收入确认识别为关键审计事项。	1、了解和评价管理层制定的与直营店及经销商收入确认相关的关键内部控制流程和制度，并测试其是否有效执行； 2、结合收入类型对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析程序； 3、选取样本，分别对经销商收入及直营店收入执行细节测试； 4、对经销收入，检查主要经销商客户与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、客户签收单等，检查是否有经销商签字，并将出库单对应的十日报金额以及记账凭证中确认的收入金额进行核对，确认经销商收入的实现；检查代销

	客户的代销清单及对账单，确认代销收入的实现； 5、对直营店收入，检查记账凭证确认的销售收入金额与直营店上报的十日报中的收入金额是否一致，并核对十日报中的收入金额与现金缴存银行回单金额以及POS机刷卡银行进账单金额是否一致； 6、选取样本，对营业收入执行截止测试，确认收入记录在正确的会计期间。
--	---

4.其他信息

桂发祥管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

5.管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估桂发祥的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督桂发祥的财务报告过程。

6.注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对桂发祥持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致桂发祥不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就桂发祥中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	640,626,786.53	612,756,679.00
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	24,991,327.28	25,782,812.00
其中：应收票据		
应收账款	24,991,327.28	25,782,812.00
预付款项	16,120,415.37	13,950,040.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,745,339.30	3,321,549.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	47,502,006.08	39,136,953.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,873,454.90	6,469,759.00

流动资产合计	741,859,329.46	701,417,792.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	203,968.23	253,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	52,793,880.66	45,955,788.00
投资性房地产		
固定资产	154,360,102.78	161,816,424.00
在建工程	101,183,059.47	97,050,234.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	38,989,121.09	39,205,476.00
开发支出	174,757.28	
商誉		
长期待摊费用	37,895,206.04	37,451,401.00
递延所得税资产	4,404,924.27	5,967,003.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	390,005,019.82	387,699,326.00
资产总计	1,131,864,349.28	1,089,117,118.00
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	22,526,753.50	19,818,176.00
预收款项	3,465,499.14	1,747,227.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,145,259.77	1,419,176.00
应交税费	4,146,043.75	8,522,971.00

其他应付款	4,089,498.69	5,253,938.00
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	35,373,054.85	36,761,488.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		146,690.00
预计负债		
递延收益	12,288,341.04	13,687,715.00
递延所得税负债	43,392.06	55,650.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,331,733.10	13,890,055.00
负债合计	47,704,787.95	50,651,543.00
所有者权益：		
股本	204,800,000.00	128,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	484,790,534.00	561,590,534.00
减：库存股		
其他综合收益	130,176.17	166,950.00
专项储备		
盈余公积	49,924,378.71	43,940,921.00

一般风险准备		
未分配利润	344,514,472.45	304,767,170.00
归属于母公司所有者权益合计	1,084,159,561.33	1,038,465,575.00
少数股东权益		
所有者权益合计	1,084,159,561.33	1,038,465,575.00
负债和所有者权益总计	1,131,864,349.28	1,089,117,118.00

法定代表人：吴宏

主管会计工作负责人：蒋桂洁

会计机构负责人：付强

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	481,460,808.37	439,625,097.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	52,750,136.97	78,826,740.00
其中：应收票据		
应收账款	52,750,136.97	78,826,740.00
预付款项	3,047,836.40	6,241,640.00
其他应收款	11,706,604.90	24,626,829.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货	20,887,461.92	9,249,343.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,343,516.02	
流动资产合计	571,196,364.58	558,569,649.00
非流动资产：		
可供出售金融资产	203,968.23	253,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	413,779,313.66	402,941,221.00
投资性房地产		

固定资产	23,162,213.43	25,342,168.00
在建工程		345,818.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,242,729.51	2,553,791.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	34,363,141.80	34,990,810.00
递延所得税资产	3,169,907.65	3,187,375.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	477,921,274.28	469,614,183.00
资产总计	1,049,117,638.86	1,028,183,832.00
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	11,711,082.70	6,473,397.00
预收款项	664,237.66	745,160.00
应付职工薪酬	1,127,973.89	1,404,049.00
应交税费	2,591,554.44	5,748,127.00
其他应付款	1,880,066.86	3,716,124.00
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	17,974,915.55	18,086,857.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		

长期应付职工薪酬		146,690.00
预计负债		
递延收益	448,252.00	641,359.00
递延所得税负债	43,392.06	55,650.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	491,644.06	843,699.00
负债合计	18,466,559.61	18,930,556.00
所有者权益：		
股本	204,800,000.00	128,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	485,297,123.00	562,097,123.00
减：库存股		
其他综合收益	130,176.17	166,950.00
专项储备		
盈余公积	49,924,378.71	43,940,921.00
未分配利润	290,499,401.37	275,048,282.00
所有者权益合计	1,030,651,079.25	1,009,253,276.00
负债和所有者权益总计	1,049,117,638.86	1,028,183,832.00

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	480,729,655.28	486,195,749.00
其中：营业收入	480,729,655.28	486,195,749.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	397,317,538.80	392,226,485.00
其中：营业成本	247,974,696.52	246,723,033.00
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	7,802,237.16	7,405,722.00
销售费用	104,790,526.25	99,690,869.00
管理费用	32,731,866.56	35,512,860.00
研发费用	3,994,326.83	2,994,097.00
财务费用	-114,934.87	-102,906.00
其中：利息费用		
利息收入	1,152,206.61	1,132,672.00
资产减值损失	138,820.35	2,810.00
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	22,837,201.68	21,478,702.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,920,479.74	-13,098.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-17,328.36	-36,863.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	106,231,989.80	115,411,103.00
加：营业外收入	3,598,777.43	6,973,870.00
减：营业外支出	11,000.00	91,600.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	109,819,767.23	122,293,373.00
减：所得税费用	25,689,007.07	29,688,568.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	84,130,760.16	92,604,805.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	84,130,760.16	92,604,805.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	84,130,760.16	92,604,805.00
少数股东损益		

六、其他综合收益的税后净额	-36,773.83	-13,305.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-36,773.83	-13,305.00
（一）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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-36,773.83	-13,305.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-36,773.83	-13,305.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	84,093,986.33	92,591,500.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	84,093,986.33	92,591,500.00
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	0.41	0.45
（二）稀释每股收益	0.41	0.45

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：吴宏

主管会计工作负责人：蒋桂洁

会计机构负责人：付强

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	341,338,159.43	451,980,435.00
减：营业成本	181,327,470.02	251,451,329.00
税金及附加	4,397,922.80	5,961,147.00
销售费用	68,308,864.92	86,970,430.00
管理费用	28,283,137.19	30,445,793.00
研发费用	3,598,302.39	2,994,097.00
财务费用	-585,853.08	-189,384.00
其中：利息费用		
利息收入	797,382.40	828,843.00
资产减值损失	76,820.10	-5,588.00
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	19,284,978.87	16,344,882.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,920,479.74	-13,098.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-12,219.80	-36,863.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	75,204,254.16	90,660,630.00
加：营业外收入	2,130,577.00	6,120,002.00
减：营业外支出	11,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,323,831.16	96,780,632.00
减：所得税费用	17,489,254.08	24,214,405.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	59,834,577.08	72,566,227.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	59,834,577.08	72,566,227.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-36,773.83	-13,305.00
（一）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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-36,773.83	-13,305.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-36,773.83	-13,305.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	59,797,803.25	72,552,922.00
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	556,797,942.71	557,155,750.00
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,895,846.44	6,343,566.00
经营活动现金流入小计	560,693,789.15	563,499,316.00
购买商品、接受劳务支付的现金	232,020,591.89	225,477,830.00
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	125,962,955.40	121,520,837.00
支付的各项税费	88,417,274.66	87,762,428.00
支付其他与经营活动有关的现金	48,127,128.42	47,814,654.00
经营活动现金流出小计	494,527,950.37	482,575,749.00
经营活动产生的现金流量净额	66,165,838.78	80,923,567.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	20,897,187.49	17,122,563.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,243,935.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,675,000,000.00	1,785,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,695,897,187.49	1,805,366,498.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,969,441.58	45,908,074.00
投资支付的现金	3,823,477.51	45,968,886.00
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	1,675,000,000.00	1,785,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,695,792,919.09	1,876,876,960.00
投资活动产生的现金流量净额	104,268.40	-71,510,462.00
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,400,000.00	32,000,000.00
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		
筹资活动现金流出小计	38,400,000.00	32,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-38,400,000.00	-32,000,000.00
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	27,870,107.18	-22,586,895.00
加：期初现金及现金等价物余额	612,756,679.35	635,343,574.00
六、期末现金及现金等价物余额	640,626,786.53	612,756,679.00

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	422,840,956.52	465,847,485.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,022,422.16	18,225,111.00
经营活动现金流入小计	436,863,378.68	484,072,596.00
购买商品、接受劳务支付的现金	165,497,306.42	218,432,812.00
支付给职工以及为职工支付的现金	107,720,834.56	112,125,695.00
支付的各项税费	62,616,331.48	74,388,994.00
支付其他与经营活动有关的现金	20,985,402.29	40,857,330.00
经营活动现金流出小计	356,819,874.75	445,804,831.00
经营活动产生的现金流量净额	80,043,503.93	38,267,765.00

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	17,131,831.31	14,039,617.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,360,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,300,000,000.00	1,500,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,317,131,831.31	1,517,399,617.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,116,146.27	32,972,736.00
投资支付的现金	7,823,477.51	151,968,886.00
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	1,300,000,000.00	1,500,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,316,939,623.78	1,684,941,622.00
投资活动产生的现金流量净额	192,207.53	-167,542,005.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,400,000.00	32,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	38,400,000.00	32,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-38,400,000.00	-32,000,000.00
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	41,835,711.46	-161,274,240.00
加：期初现金及现金等价物余额	439,625,096.91	600,899,337.00
六、期末现金及现金等价物余额	481,460,808.37	439,625,097.00

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股 东权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	128,000,000.00				561,590,534.00		166,950.00		43,940,921.00		304,767,170.00		1,038,465,575.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	128,000,000.00				561,590,534.00		166,950.00		43,940,921.00		304,767,170.00		1,038,465,575.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	76,800,000.00				-76,800,000.00		-36,773.83		5,983,457.71		39,747,302.45		45,693,986.33
（一）综合收益总额							-36,773.83				84,130,760.16		84,093,986.33
（二）所有者投入和减少资本													
1．所有者投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									5,983,457.71		-44,383,457.71		-38,400,000.00

1. 提取盈余公积								5,983,457.71		-5,983,457.71		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-38,400,000.00		-38,400,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	76,800,000.00				-76,800,000.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	76,800,000.00				-76,800,000.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	204,800,000.00				484,790,534.00		130,176.17		49,924,378.71		344,514,472.45	1,084,159,561.33

上期金额

单位：元

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	128,000,000.00				561,590,534.00		180,255.00		36,684,298.00		251,418,988.00	977,874,075.00

加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	128,000,000.00				561,590,534.00		180,255.00		36,684,298.00		251,418,988.00		977,874,075.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-13,305.00		7,256,623.00		53,348,182.00		60,591,500.00
（一）综合收益总额							-13,305.00				92,604,805.00		92,591,500.00
（二）所有者投入和减少资本													
1．所有者投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									7,256,623.00		-39,256,623.00		-32,000,000.00
1．提取盈余公积									7,256,623.00		-7,256,623.00		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-32,000,000.00		-32,000,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													

2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	128,000,000.00				561,590,534.00		166,950.00		43,940,921.00		304,767,170.00		1,038,465,575.00

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	128,000,000.00				562,097,123.00		166,950.00		43,940,921.00	275,048,282.00	1,009,253,276.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	128,000,000.00				562,097,123.00		166,950.00		43,940,921.00	275,048,282.00	1,009,253,276.00
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	76,800,000.00				-76,800,000.00		-36,773.83		5,983,457.71	15,451,119.37	21,397,803.25
（一）综合收益总额							-36,773.83			59,834,577.08	59,797,803.25
（二）所有者投入											

和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									5,983,457.71	-44,383,457.71	-38,400,000.00
1. 提取盈余公积									5,983,457.71	-5,983,457.71	
2. 对所有者（或股东）的分配										-38,400,000.00	-38,400,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	76,800,000.00				-76,800,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	76,800,000.00				-76,800,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	204,800,000.00				485,297,123.00		130,176.17		49,924,378.71	290,499,401.37	1,030,651,079.25

上期金额

单位：元

项目	上期								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配	所有者权

		优先股	永续债	其他		股	收益			利润	益合计
一、上年期末余额	128,000,000.00				562,097,123.00		180,255.00		36,684,298.00	241,738,678.00	968,700,354.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	128,000,000.00				562,097,123.00		180,255.00		36,684,298.00	241,738,678.00	968,700,354.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-13,305.00		7,256,623.00	33,309,604.00	40,552,922.00
（一）综合收益总额							-13,305.00			72,566,227.00	72,552,922.00
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									7,256,623.00	-39,256,623.00	-32,000,000.00
1．提取盈余公积									7,256,623.00	-7,256,623.00	
2．对所有者（或股东）的分配										-32,000,000.00	-32,000,000.00
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	128,000,000.00				562,097,123.00		166,950.00		43,940,921.00	275,048,282.00	1,009,253,276.00

三、公司基本情况

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”),是由天津市桂发祥十八街麻花总店有限公司整体变更设立的股份有限公司,于1994年9月20日成立。

本公司于2016年11月18日在深圳证券交易所挂牌上市交易。所属行业为食品制造业类。

2018年度公司以资本公积转增股本,转增后公司总股本为20,480万股,每股面值人民币1元。注册地为中华人民共和国天津市,总部地址为中华人民共和国天津市。

本公司及子公司经批准的经营范围为糕点(烘焙类糕点、油炸类糕点、蒸煮类糕点、熟粉类糕点、月饼)生产;预包装食品兼散装食品、乳制品(不含婴幼儿配方奶粉)批发兼零售;工艺品零售;保健品零售;上述商品的网上销售(不含金融业务);食品生产加工;柜台租赁;食品技术研发及相关咨询服务;住宿、小型餐饮;普通货运;仓储;货物及技术进出口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外);金属材料、铁矿粉、五金、交电、化工产品(危险化学品及易制毒品除外)、塑料原料及制品、计算机及附属设备、办公用品、日用百货、工艺品批发兼零售;自有房屋租赁;商业企业管理;市场经营与管理(市场用地、占道、卫生、消防等符合国家规定后方可经营);糕点、饮料制造(取得经营许可后方可经营);食品销售;批发和零售业;物业管理;房屋租赁;展览展示服务;组织文化艺术交流活动;从事广告业务;机动车停车场服务(不含道路停车位);从事食品领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;食品设备、计算机软件的研发与销售;市场营销策划及咨询;包装装潢设计;食品检验检测;企业管理服务等。于2018年度,本公司的实际经营主营业务为生产销售麻花、糕点等产品。

本公司的母公司为天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司,最终控制方为天津市河西区人民政府国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经公司董事会于2019年3月15日批准报出。

2018年度纳入合并范围的子公司情况,详见“本附注八、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

2、持续经营

公司自报告期末起12个月具有持续经营能力，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据生产经营的特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下企业合并：购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、13、长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1.金融资产

（1）金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起12个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

（2）确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

（3）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过20%（含）但尚未达到50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本公司以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

（4）金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

2.金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项及借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3.金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

10、应收票据及应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 1,000,000 元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，计入当期损益。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
应收销售款组合	账龄分析法
备用金组合	其他方法
押金组合	其他方法
关联方组合	其他方法
其他组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

☒ 适用 ☐ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
6 个月以内	0.00%	0.00%
6 个月-1 年	10.00%	10.00%
1—2 年	20.00%	20.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%
3—4 年	100.00%	100.00%
4—5 年	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
备用金组合	0.00%	0.00%
押金组合	0.00%	0.00%
关联方组合	0.00%	0.00%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

12、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

13、长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本公司通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合

同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

（1）初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。采用权益法核算的长期股权投资，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（4）长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

14、固定资产

（1）确认条件

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机、电子设备及办公设备等。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40 年	5%	9.50%-2.38%
机器设备	年限平均法	5-12 年	5%	19.00%-7.92%

运输工具	年限平均法	8 年	5%	11.88%
计算机、电子设备及办公设备	年限平均法	5-10 年	5%	19.00%-9.50%

15、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

16、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

17、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、商标使用权及计算机软件等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	40-50	按产权证使用年限
商标使用权	10	法律规定
计算机软件	5	预计使用年限

定期复核使用寿命和摊销方法：对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产

无形资产减值：当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（2）内部研究开发支出会计政策

划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研究活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开

发阶段支出。

为研究麻花生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对麻花生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- （1）麻花生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- （2）管理层已批准麻花生产工艺开发的预算；
- （3）前期市场调研的研究分析说明麻花生产工艺所生产产品具有市场推广能力；
- （4）有足够的技术和资金支持，以进行麻花生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；
- （5）麻花生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

18、长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

20、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

a.离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

b.基本养老保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险，以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员

工支付社会基本养老金。在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21、预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

22、股份支付

（1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。权益工具包括公司本身、公司的母公司或同集团其他会计主体的权益工具。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）以权益结算的股份支付

本公司的股权激励计划为换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在达到约定行权条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，将进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

（3）权益工具公允价值确定的方法

本公司采用现金流折现法确定股权激励计划中权益工具的公允价值。

（4）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，本公司根据最新取得的业绩完成情况和职工的在职情况等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

23、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

1.销售商品收入确认的一般原则：

公司销售商品收入，同时满足以下条件时予以确认：

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；
- （2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关经济利益很可能流入公司；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务收入的确认

本公司对外提供酒店、物流、商场管理服务及机动车停车服务，于服务完成时确认收入。

3. 让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 经营租赁收入金额，按照直线法在租赁期内确认。

4. 收入确认的具体原则

本公司生产麻花及糕点等产品并销售予经销商和零售商，以及通过本公司的直营门店销售予终端消费者，在将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制时确认收入。

具体为：

(1) 销售予经销商和零售商

本公司将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由经销商或零售商确认接收后，确认收入。经销商和零售商在确认接收后，具有自行销售麻花及糕点等产品的权利，并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。

(2) 通过本公司的直营门店销售予终端消费者

通过本公司的直营门店销售予终端消费者的商品销售于将商品交付终端消费者时确认收入。

(3) 代销

本公司对个别经销商的销售采用代销模式，本公司承担已送达该经销商但尚未进行销售的麻花及糕点等产品可能发生价格波动或毁损的风险，待经销商将商品交付终端消费者时确认收入。

24、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

a. 企业能够满足政府补助所附条件；

b. 企业能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

a. 企业能够满足政府补助所附条件；

b. 企业能够收到政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所

得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (1) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (2) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

26、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

- a. 经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。
- b. 经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(2) 融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

27、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	第三届董事会第二次会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，期末余额 24,991,327.28 元，年初余额 25,782,812.00 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，期末余额 22,526,753.50 元，年初余额 19,818,176.00 元；“其他应收款”期末余额 3,745,339.30 元，年初余额 3,321,549.00 元；“其他应付款”期末余额 4,089,498.69 元，年初余额 5,253,938.00 元；“固定资产”期末余额 154,360,102.78 元，年初余额 161,816,424.00 元；“在建工程”期末余额 101,183,059.47 元，年初余额 97,050,234.00 元。

(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	第三届董事会第二次会议	调减“管理费用”本期金额 3,994,326.83 元，上期金额 2,994,097.00 元，重分类至“研发费用”；利息收入本期金额 1,152,206.61 元，上期金额 1,132,672.00 元。
--	-------------	---

公司按照财政部于2018年6月15日发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对财务报表格式进行了修订。

(2) 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

28、其他

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。
采用会计政策的关键判断：

收入确认：本公司向经销商销售麻花、糕点及其他食品，根据双方的协议，如果商品存在质量问题或在一定时间段内未完成对外销售则有权退货。根据本公司销售类似产品的历史经验，本公司相信经销商对产品质量不满意而发生退货的比率不会超过0.1%，因此本公司按照扣除预计的销售退回之后的金额确认上述销售收入。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、11%、10%、6%、5%及 3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	10%及 25%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
防洪费	按实际缴纳的增值税计缴	1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
桂发祥物流	10%
桂发祥酒店	10%
上海公司	10%

2、税收优惠

本公司之子公司桂发祥物流、桂发祥酒店、上海公司为小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的所得税税率征收企业所得税，因此实际税率为10%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	738,657.13	1,184,553.00
银行存款	639,888,129.40	611,572,126.00
合计	640,626,786.53	612,756,679.00

其他说明

2、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	24,991,327.28	25,782,812.00
合计	24,991,327.28	25,782,812.00

(1) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,168,810.63	100.00%	177,483.35	0.71%	24,991,327.28	25,821,475.00	100.00%	38,663.00	0.15%	25,782,812.00
合计	25,168,810.63	100.00%	177,483.35	0.71%	24,991,327.28	25,821,475.00	100.00%	38,663.00	0.15%	25,782,812.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：6 个月以内	24,159,060.75		
6 个月到 1 年	664,007.13	66,400.71	10.00%
1 年以内小计	24,823,067.88	66,400.71	0.27%
1 至 2 年	213,654.85	42,730.97	20.00%
2 至 3 年	127,472.46	63,736.23	50.00%
3 年以上	4,615.44	4,615.44	100.00%
合计	25,168,810.63	177,483.35	0.71%

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 138,820.35 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 14,745,182.17 元，占应收账款期末账面余额合计数的比例为 58.59%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	16,120,415.37	100.00%	13,950,040.00	100.00%
合计	16,120,415.37	--	13,950,040.00	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司本年按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总金额为 2,729,088.89 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 16.93%。

其他说明：

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,745,339.30	3,321,549.00
合计	3,745,339.30	3,321,549.00

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,085,278.00	52.17%	4,085,278.00	100.00%		4,085,278.00	55.15%	4,085,278.00	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,745,483.30	47.83%	144.00	0.00%	3,745,339.30	3,321,693.00	44.85%	144.00	0.00%	3,321,549.00
合计	7,830,761.30	100.00%	4,085,422.00	52.17%	3,745,339.30	7,406,971.00	100.00%	4,085,422.00	55.16%	3,321,549.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	4,085,278.00	100.00%	因该款项一直未收回，其可收回性存在较大不确定性，本公司出于谨慎性考虑，对其计提坏账准备 4,085,278.00 元。
合计	4,085,278.00	4,085,278.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额
----	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：1-6 个月	7,418.34		
1 年以内小计	7,418.34		
3 年以上	144.00	144.00	100.00%
合计	7,562.34	144.00	1.90%

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	4,085,278.00
备用金	1,669,163.13	1,493,491.00
保证金及押金	2,068,757.83	1,819,125.00
其他	7,562.34	9,077.00
合计	7,830,761.30	7,406,971.00

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	3 年以上	52.17%	4,085,278.00
客户二	保证金及押金	163,000.00	2-3 年	2.08%	
客户三	保证金及押金	130,000.00	1 年以内	1.66%	
客户四	保证金及押金	119,233.00	1 年以内	1.52%	
客户五	保证金及押金	110,000.00	1 年以内	1.40%	
合计	--	4,607,511.00	--	58.83%	4,085,278.00

5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,342,150.19		14,342,150.19	7,490,946.00		7,490,946.00
库存商品	33,159,855.89		33,159,855.89	31,646,007.00		31,646,007.00
合计	47,502,006.08		47,502,006.08	39,136,953.00		39,136,953.00

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

无

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	7,326,048.34	6,469,759.00
预交所得税	1,524,964.03	
其他	22,442.53	
合计	8,873,454.90	6,469,759.00

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	203,968.23		203,968.23	253,000.00		253,000.00
按公允价值计量的	203,968.23		203,968.23	253,000.00		253,000.00
合计	203,968.23		203,968.23	253,000.00		253,000.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
公允价值	203,968.23		203,968.23

8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
阿琪玛斯 食品科技	1,976,902 .00			-22,006.1 9						1,954,895 .81	
昆汀科技	43,978,88 6.00	3,823,477 .51		4,942,485 .93			1,905,864 .59			50,838,98 4.85	
桂发祥食 品产业并 购基金											
小计	45,955,78 8.00	3,823,477 .51		4,920,479 .74			1,905,864 .59			52,793,88 0.66	
合计	45,955,78 8.00	3,823,477 .51		4,920,479 .74			1,905,864 .59			52,793,88 0.66	

其他说明：公司与专业投资机构合作设立桂发祥食品产业并购基金，以自有资金对基金认缴出资 9,900.00 万元，占比 33.00%，该基金于 2018 年 7 月取得了统一社会信用代码为 91120103MA06DKEU25 的营业执照，报告期尚未开展业务，公

司尚未出资。

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	154,360,102.78	161,816,424.00
合计	154,360,102.78	161,816,424.00

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	计算机、电子设备及 办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	118,320,143.00	71,591,904.00	10,072,356.00	13,472,763.00	213,457,166.00
2.本期增加金额	289,320.45	1,358,537.74		815,375.66	2,463,233.85
(1) 购置	289,320.45	896,187.92		815,375.66	2,000,884.03
(2) 在建工程 转入		462,349.82			462,349.82
(3) 企业合并 增加					
3.本期减少金额		9,800.00	278,202.39	180,762.01	468,764.40
(1) 处置或报 废		9,800.00	278,202.39	180,762.01	468,764.40
4.期末余额	118,609,463.45	72,940,641.74	9,794,153.61	14,107,376.65	215,451,635.45
二、累计折旧					
1.期初余额	11,247,597.00	22,027,678.00	7,859,630.00	10,505,837.00	51,640,742.00
2.本期增加金额	3,452,060.88	4,603,131.10	572,484.96	1,268,569.06	9,896,246.00
(1) 计提	3,452,060.88	4,603,131.10	572,484.96	1,268,569.06	9,896,246.00
3.本期减少金额		9,310.00	264,292.28	171,853.05	445,455.33
(1) 处置或报 废		9,310.00	264,292.28	171,853.05	445,455.33
4.期末余额	14,699,657.88	26,621,499.10	8,167,822.68	11,602,553.01	61,091,532.67
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					

(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	103,909,805.57	46,319,142.64	1,626,330.93	2,504,823.64	154,360,102.78
2.期初账面价值	107,072,546.00	49,564,226.00	2,212,726.00	2,966,926.00	161,816,424.00

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	101,183,059.47	97,050,234.00
合计	101,183,059.47	97,050,234.00

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
空港经济区生产基地建设项目	101,183,059.47		101,183,059.47	96,704,417.00		96,704,417.00
其他				345,817.00		345,817.00
合计	101,183,059.47		101,183,059.47	97,050,234.00		97,050,234.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
空港经济区生产基地建设项目	386,460,000.00	96,704,417.00	4,940,992.29	462,349.82		101,183,059.47	56.34%	56.34%	182,875.00			其他
合计	386,460,000.00	96,704,417.00	4,940,992.29	462,349.82		101,183,059.47	--	--	182,875.00			--

	000.00	17.00	2.29	82		059.47			00			
--	--------	-------	------	----	--	--------	--	--	----	--	--	--

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	43,860,241.00	4,180,000.00	2,539,780.00	50,580,021.00
2.本期增加金额			997,001.87	997,001.87
(1) 购置			997,001.87	997,001.87
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	43,860,241.00	4,180,000.00	3,536,781.87	51,577,022.87
二、累计摊销				
1.期初余额	5,188,788.00	4,180,000.00	2,005,757.00	11,374,545.00
2.本期增加金额	966,307.79		247,048.99	1,213,356.78
(1) 计提	966,307.79		247,048.99	1,213,356.78
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	6,155,095.79	4,180,000.00	2,252,805.99	12,587,901.78
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				

四、账面价值				
1.期末账面价值	37,705,145.21		1,283,975.88	38,989,121.09
2.期初账面价值	38,671,453.00		534,023.00	39,205,476.00

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

12、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
发酵技术研发		174,757.28						174,757.28

其他说明

报告期内公司发酵技术研发项目立项，预计能够取得发明专利，报告期处于开发阶段符合资本化条件，计入开发支出。

13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良	35,146,130.00	6,006,949.08	6,639,284.46		34,513,794.62
装修费	2,251,873.00	1,839,996.36	752,205.50		3,339,663.86
参观走廊制作费	53,398.00		11,650.44		41,747.56
合计	37,451,401.00	7,846,945.44	7,403,140.40		37,895,206.04

其他说明

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	4,940,066.48	1,235,016.62	11,118,511.00	2,779,628.00
电视剧制片款减值准备	8,429,815.82	2,107,453.96	8,429,816.00	2,107,454.00
应收款项坏账准备	4,162,242.20	1,040,560.55	4,085,422.00	1,021,356.00
预提费用	87,572.57	21,893.14	234,262.00	58,565.00

合计	17,619,697.07	4,404,924.27	23,868,011.00	5,967,003.00
----	---------------	--------------	---------------	--------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	173,568.23	43,392.06	222,600.00	55,650.00
合计	173,568.23	43,392.06	222,600.00	55,650.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		4,404,924.27		5,967,003.00
递延所得税负债		43,392.06		55,650.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	100,663.25	38,664.00
可抵扣亏损	813,128.69	
合计	913,791.94	38,664.00

15、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	22,526,753.50	19,818,176.00
合计	22,526,753.50	19,818,176.00

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付食品采购款	11,584,410.87	12,437,496.00

应付原材料采购款	10,942,342.63	7,380,680.00
合计	22,526,753.50	19,818,176.00

16、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	3,465,499.14	1,747,227.00
合计	3,465,499.14	1,747,227.00

17、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,407,768.00	109,119,270.89	109,302,848.84	1,224,190.05
二、离职后福利-设定提存计划	11,408.00	14,434,758.48	14,525,096.76	-78,930.28
其他（其他长期福利）		433,922.88	433,922.88	
合计	1,419,176.00	123,987,952.25	124,261,868.48	1,145,259.77

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,801.00	89,709,980.21	89,586,415.21	130,366.00
2、职工福利费		4,150,725.68	4,150,725.68	
3、社会保险费	12,989.00	7,900,932.64	7,928,455.73	-14,534.09
其中：医疗保险费	11,875.00	7,185,003.46	7,212,047.61	-15,169.15
工伤保险费	583.00	375,302.17	375,676.22	208.95
生育保险费	532.00	340,627.01	340,732.90	426.11
4、住房公积金	2,535.00	5,951,514.00	5,952,633.00	1,416.00
5、工会经费和职工教育经费	1,385,443.00	1,406,118.36	1,684,619.22	1,106,942.14

合计	1,407,768.00	109,119,270.89	109,302,848.84	1,224,190.05
----	--------------	----------------	----------------	--------------

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	6,644.00	13,783,783.64	13,987,767.11	-197,339.47
2、失业保险费	4,764.00	650,974.84	537,329.65	118,409.19
合计	11,408.00	14,434,758.48	14,525,096.76	-78,930.28

其他说明：

18、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,944,479.01	2,852,299.00
企业所得税	784,641.30	5,033,408.00
个人所得税	56,741.09	277,580.00
城市维护建设税	194,524.96	193,933.00
教育费附加	83,267.79	89,004.00
地方教育费附加	54,861.98	49,553.00
其他		26,964.00
防洪费	27,527.62	230.00
合计	4,146,043.75	8,522,971.00

其他说明：

19、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	4,089,498.69	5,253,938.00
合计	4,089,498.69	5,253,938.00

(1) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付押金	1,587,092.50	1,396,053.00
应付保证金	287,100.00	194,000.00
非合并关联方款项		260,213.00
应付物流及促销费	29,579.43	218,370.00
应付设备工程款	491,499.57	1,996,354.00
其他	1,694,227.19	1,188,948.00
合计	4,089,498.69	5,253,938.00

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
押金	1,321,382.50	未结算
应付工程设备	82,233.80	未结算
保证金	167,100.00	未结算
其他	543,456.46	未结算
合计	2,114,172.76	--

其他说明

20、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
离休人员医疗费		146,690.00
合计		146,690.00

21、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	13,687,715.00	2,203,100.00	3,602,473.96	12,288,341.04	
合计	13,687,715.00	2,203,100.00	3,602,473.96	12,288,341.04	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关

空港项目建设补贴	12,060,556.00		1,064,166.72				10,996,389.28	与资产相关
政府征地拆迁补偿补贴	955,800.00		112,100.24				843,699.76	与资产相关
总部提升改造项目	641,359.00		193,107.00				448,252.00	与资产相关
油烟治理专项补助	30,000.00		30,000.00					与资产相关
纳税奖励资金		1,730,000.00	1,730,000.00					与收益相关
天津市加快航运服务业发展扶持		15,000.00	15,000.00					与收益相关
区级试点专利资助		100,000.00	100,000.00					与收益相关
支持老字号赴外省市设点补贴		63,300.00	63,300.00					与收益相关
支持老字号参加精品博览会补贴		59,800.00	59,800.00					与收益相关
名牌企业奖励		200,000.00	200,000.00					与收益相关
赴外省市参展补贴		3,000.00	3,000.00					与收益相关
蒸汽补贴		32,000.00			32,000.00			与收益相关
合计	13,687,715.00	2,203,100.00	3,570,473.96		32,000.00		12,288,341.04	

其他说明：

22、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	128,000,000.00			76,800,000.00		76,800,000.00	204,800,000.00

其他说明：经 2017 年年度股东大会审议通过，公司实施资本公积转增股本，以 2017 年年末总股本 128,000,000.00 股作为股本基数，以资本公积每 10 股转增 6 股，转增股本共计 76,800,000.00 股。

23、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	550,380,534.00		76,800,000.00	473,580,534.00
其他资本公积	11,210,000.00			11,210,000.00
合计	561,590,534.00		76,800,000.00	484,790,534.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

经2017年年度股东大会审议通过，公司因实施资本公积转增股本，以2017年年末总股本128,000,000股作为股本基数，以资本公积每10股转增6股，转增股本共计76,800,000股。

24、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	166,950.00	-49,031.77		-12,257.94	-36,773.83		130,176.17
可供出售金融资产公允价值变动损益	166,950.00	-49,031.77		-12,257.94	-36,773.83		130,176.17
其他综合收益合计	166,950.00	-49,031.77		-12,257.94	-36,773.83		130,176.17

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

25、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	43,940,921.00	5,983,457.71		49,924,378.71
合计	43,940,921.00	5,983,457.71		49,924,378.71

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司根据《公司法》《公司章程》，按2018年度母公司净利润10%提取法定盈余公积金人民币5,983,457.71元。

26、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	304,767,170.00	251,418,988.00
调整后期初未分配利润	304,767,170.00	251,418,988.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	84,130,760.16	92,604,805.00
减：提取法定盈余公积	5,983,457.71	7,256,623.00
应付普通股股利	38,400,000.00	32,000,000.00
期末未分配利润	344,514,472.45	304,767,170.00

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

27、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	473,856,632.60	245,910,935.00	481,584,837.00	245,576,323.00
其他业务	6,873,022.68	2,063,761.52	4,610,912.00	1,146,710.00
合计	480,729,655.28	247,974,696.52	486,195,749.00	246,723,033.00

28、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,272,004.92	3,273,905.00
教育费附加	1,401,325.15	1,408,500.00
房产税	1,096,847.66	491,512.00
地方教育费	932,701.45	930,003.00
防洪费	460,336.01	459,630.00
其他	639,021.97	842,172.00
合计	7,802,237.16	7,405,722.00

其他说明：

29、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	56,104,526.11	51,849,176.00
租赁费	19,371,524.26	20,447,301.00
广告设计促销费	4,262,547.32	5,677,301.00
能源动力费	3,227,063.34	4,459,930.00
折旧费	1,049,472.69	675,356.00
其他	14,183,026.46	11,637,457.00
店面装修费	6,592,366.07	4,944,348.00
合计	104,790,526.25	99,690,869.00

其他说明：

30、管理费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	19,083,647.75	19,610,396.00
咨询服务费	2,090,861.20	2,209,036.00
租赁费	1,461,718.31	1,320,018.00
折旧费	1,207,264.67	1,133,721.00
能源动力费	1,137,782.02	1,081,736.00
业务招待费	294,823.70	253,747.00
办公费	75,348.10	143,866.00
办公装修费	711,121.47	547,771.00
其他	6,669,299.34	9,212,569.00
合计	32,731,866.56	35,512,860.00

其他说明：

31、研发费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	2,730,252.77	2,529,410.00
材料	953,365.44	186,460.00
其他	310,708.62	278,227.00
合计	3,994,326.83	2,994,097.00

其他说明：

32、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	1,152,206.61	1,132,672.00
手续费	981,287.74	973,782.00
其他	55,984.00	55,984.00
合计	-114,934.87	-102,906.00

其他说明：

33、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	138,820.35	2,810.00
合计	138,820.35	2,810.00

其他说明：

34、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	4,920,479.74	-13,098.00
处置长期股权投资产生的投资收益		5,337,935.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	8,011.64	8,902.00
理财产品投资收益	17,908,710.30	16,144,963.00
合计	22,837,201.68	21,478,702.00

其他说明：

35、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置固定资产	-17,328.36	-36,863.00
合计	-17,328.36	-36,863.00

36、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	3,570,473.96	6,942,651.00	3,570,473.96
其他利得	28,303.47	31,219.00	28,303.47
合计	3,598,777.43	6,973,870.00	3,598,777.43

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
上市奖励专项资金	天津市人民政府	奖励	奖励上市而给予的政府补助	是	否		3,000,000.00	与收益相关
纳税奖励资金	天津市河西区财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,730,000.00	1,950,000.00	与收益相关
空港项目建设补贴	空港经济区物流发展局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,064,166.72	709,444.00	与资产相关
天津市重点旅游项目资金补贴	天津市河西区商贸旅游局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否		420,000.00	与收益相关
“天津市重点培育的国际自主品牌”补贴款	天津市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		200,000.00	与收益相关
总部改造提升项目	天津市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	193,107.00	193,107.00	与资产相关
支持老字号	天津市财政	补助	因从事国家	是	否	63,300.00	100,000.00	与收益相关

创新发展赴外省市设店项目补贴	局		鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）					
政府征地拆迁项目补贴	天津陈塘园区建设投资有限公司	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	112,100.24	112,100.00	与资产相关
区级试点专利资助	天津市河西区科学技术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
油烟治理专项补助	天津港保税区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	30,000.00		与资产相关
天津市加快航运服务业发展扶持	天津市河西区楼宇经济管理办公室	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	15,000.00		与收益相关
天津市“新型企业家培养工程”资助	河西区科学技术委员会	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否		50,000.00	与收益相关
“津洽会”特装费	天津市财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定	是	否		100,000.00	与收益相关

			依法取得)					
“千金万人”支持计划资助金	人力资源和社会保障局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		50,000.00	与收益相关
经济增长奖补金	天津港保税区财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		26,000.00	与收益相关
科技型中小企业补贴款	天津市陈塘庄科技创业服务中心	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		16,000.00	与收益相关
支持老字号创新发展及市场开拓-老字号精品博览会项目补贴	天津市财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	59,800.00	11,000.00	与收益相关
旅游博览会参展补助费	天津市河西区商贸旅游局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		5,000.00	与收益相关
赴外省市参展补贴	淮安市财政局财政支付局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	3,000.00		与收益相关
名牌企业奖励	河西区市场和质量监督	补助	因从事国家鼓励和支持	是	否	200,000.00		与收益相关

	管理局		特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)					
合计						3,570,473.96	6,942,651.00	

其他说明:

37、营业外支出

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		91,200.00	
其他	11,000.00	400.00	11,000.00
合计	11,000.00	91,600.00	11,000.00

其他说明:

38、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	24,126,928.34	30,855,919.00
递延所得税费用	1,562,078.73	-1,167,351.00
合计	25,689,007.07	29,688,568.00

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位: 元

项目	本期发生额
利润总额	109,819,767.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	27,454,941.81
子公司适用不同税率的影响	-146,276.09
调整以前期间所得税的影响	158,774.05
非应税收入的影响	-1,232,122.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	86,503.25
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏	228,447.99

损的影响	
其他（研发费加计扣除）	-861,261.10
所得税费用	25,689,007.07

其他说明

39、其他综合收益

详见附注 24。

40、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,152,206.61	1,132,672.00
政府补助	2,203,100.00	2,429,520.00
其他款项	540,539.83	2,781,374.00
合计	3,895,846.44	6,343,566.00

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	28,937,294.85	23,709,143.00
广告宣传费	3,677,341.72	5,676,319.00
修理费	1,565,001.46	1,014,419.00
办公费	142,001.12	145,618.00
其他款项	13,805,489.27	17,269,155.00
合计	48,127,128.42	47,814,654.00

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品本金	1,675,000,000.00	1,785,000,000.00
合计	1,675,000,000.00	1,785,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	1,675,000,000.00	1,785,000,000.00
合计	1,675,000,000.00	1,785,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位： 元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	84,130,760.16	92,604,805.00
加：资产减值准备	138,820.35	2,810.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,896,246.00	8,565,127.00
无形资产摊销	1,213,356.78	1,318,386.00
长期待摊费用摊销	7,403,140.40	7,570,374.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	17,328.36	36,863.00
投资损失（收益以“—”号填列）	-22,837,201.68	-21,478,702.00
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	1,562,078.73	-1,167,351.00
存货的减少（增加以“—”号填列）	-8,365,053.08	-1,921,749.00
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,802,680.95	-4,812,310.00
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-3,791,582.33	4,219,965.00
其他	-1,399,373.96	-4,014,651.00
经营活动产生的现金流量净额	66,165,838.78	80,923,567.00
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	640,626,786.53	612,756,679.00

减：现金的期初余额	612,756,679.35	635,343,574.00
现金及现金等价物净增加额	27,870,107.18	-22,586,895.00

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	640,626,786.53	612,756,679.35
其中：库存现金	738,657.13	1,184,553.00
可随时用于支付的银行存款	639,888,129.40	611,572,126.00
三、期末现金及现金等价物余额	640,626,786.53	612,756,679.35

其他说明：

42、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益摊销确认	0.00	递延收益	1,399,373.96
赴外省市参展补贴	3,000.00	营业外收入	3,000.00
支持赴外省市设店补贴	63,300.00	营业外收入	63,300.00
支持参加老字号博览会补贴	59,800.00	营业外收入	59,800.00
燃气使用补贴	32,000.00	递延收益	32,000.00
名牌产品宣传推广奖励	200,000.00	营业外收入	200,000.00
纳税奖励资金	1,730,000.00	营业外收入	1,730,000.00
区级试点专利资助	100,000.00	营业外收入	100,000.00
天津市加快航运服务业发展扶持	15,000.00	营业外收入	15,000.00

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	

空港公司	天津	天津空港经济区	食品生产、研发、销售	93.33%	100.00%	设立
艾伦糕点	天津	天津市河西区	食品销售、自有房产租赁	100.00%	100.00%	投资
桂发祥物流	天津	天津市河西区	物流运输	100.00%	100.00%	设立
瑞芙德	天津	天津空港经济区	食品研发		100.00%	设立
桂发祥食品销售	天津	天津市河西区	食品销售	100.00%	100.00%	设立
桂发祥商业管理	天津	天津市河西区	商业企业管理	100.00%	100.00%	设立
桂发祥酒店	秦皇岛	秦皇岛市北戴河	酒店、餐饮	100.00%	100.00%	设立
北京公司	北京	北京市东城区	食品销售	100.00%	100.00%	同一控制下企业合并
上海公司	上海	上海市和田路	食品销售	100.00%	100.00%	同一控制下企业合并

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
昆汀科技	杭州	杭州市经济开发区	电子商务代运营和经销服务	22.42%		权益法
阿琪玛斯食品科技	上海	上海市金山区	技术服务、货物进出口	19.90%		权益法
桂发祥食品产业并购基金	天津	天津河西区	投资	33.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

阿琪玛斯食品科技董事会由三人组成，其中本公司提名一人。

公司与专业投资机构合作设立桂发祥食品产业并购基金，以自有资金对基金认缴出资 9,900.00 万元，占比33.00%，该基金于2018年7月取得了统一社会信用代码为91120103MA06DKEU25的营业执照，报告期尚未开展业务，公司尚未出资。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	昆汀科技	阿琪玛斯食品科技	昆汀科技	阿琪玛斯食品科技
流动资产	96,208,233.31	9,847,606.70	89,423,920.00	9,934,182.00
非流动资产	3,324,012.12		2,788,026.00	

资产合计	99,532,245.43	9,847,606.70	92,211,946.00	9,934,182.00
流动负债	16,147,528.55	24,009.67	22,868,395.00	
非流动负债	36,725.13			
负债合计	16,184,253.68	24,009.67	22,868,395.00	
归属于母公司股东权益	83,347,991.75	9,823,597.03	69,343,551.00	9,934,182.00
按持股比例计算的净资产 产份额	18,688,203.36	1,954,895.81	14,222,362.00	1,976,902.00
调整事项	32,150,781.49		29,756,524.00	
--商誉	32,150,781.49		29,756,524.00	
对联营企业权益投资的 账面价值	50,838,984.85	1,954,895.81	43,978,886.00	1,976,902.00
营业收入	138,324,642.56		175,956,973.00	
净利润	22,043,118.25	-110,584.67	17,295,014.00	-65,818.00
综合收益总额	22,043,118.25	-110,584.67	17,295,014.00	-65,818.00
本年度收到的来自联营 企业的股利	1,905,864.59			

其他说明

九、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

1.信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，本公司并无过度集中的信贷风险。本公司大部分的销售由零售客户于交货时以现金或支票结账，并仅为特定大中型商场或超市客户根据签订的经销协议提供信贷销售。本公司评估客户的信贷质量时，已考虑多项因素，包括该等客户的财务状况及过往纪录，并会定期监察相关信贷期限的运用。本公司已实施政策确保及时跟进应收账款。在报告期间并无超出信贷限额，而管理层预期不会因客户业绩欠佳而带来亏损。

此外，其他应收款则主要是随时可以要求归还的业务周转金、员工借款以及押金等。

2.市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
----	---------	---------

可供出售金融资产	203,968.23	253,000
合计	203,968.23	253,000

3.流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。本公司及各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在公司层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额（元）	期初余额（元）
应付票据及应付账款	22,526,753.50	19,818,176
其他应付款	4,089,498.69	5,253,938
合计	26,616,252.19	25,072,114

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（二）可供出售金融资产	203,968.23			203,968.23
（2）权益工具投资	203,968.23			203,968.23
持续以公允价值计量的资产总额	203,968.23			203,968.23
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元

项目	期初余额	购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
		购买	发行	出售	结算		
银行结构性存款产品		1,675,000,000.00		1,675,000,000.00			

合计		1,675,000,000.00		1,675,000,000.00			
----	--	------------------	--	------------------	--	--	--

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债主要包括：应收款项和应付款项。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（元）	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
桂发祥集团	天津市河西区	餐饮企业管理；会议服务；食品生产机械设备加工、制造、销售；烟零售；广告业务；自有房屋租赁；货物及技术进出口	61,635,700.00	30.35%	30.35%

本企业的母公司情况的说明

2018年1月5日，天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司注册资本变更为61,635,700元。

本企业最终控制方是天津市河西区人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见“附注八、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益。”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见“附注八、在其他主体中的权益”之“2、在合营安排或联营企业中的权益。”

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津上苑餐饮管理有限公司	与本公司同受母公司控制

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
昆汀科技	接受劳务	3,735,273.65	5,500,000.00	否	
天津上苑餐饮管理有限公司	接受劳务	10,345.00	10,345.00	否	92,821.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆汀科技	出售商品	48,699.90	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
桂发祥集团	门店柜台	20,321.86	20,973.00
昆汀科技	房屋	31,818.18	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
桂发祥集团	办公楼及门店等	2,715,479.10	2,883,733.00

关联租赁情况说明

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,858,235.00	4,038,363.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	昆汀科技	624,200.25	
其他应付款	桂发祥集团		260,213.00

7、关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
租赁—租入	桂发祥集团	4,932,959.00	7,784,212
租赁—租出	桂发祥集团		210,048

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未投入的桂发祥食品产业并购基金出资份额	99,000,000.00	
空港经济区生产基地建设项目	54,455,719.00	56,422,193
尚未投入的阿琪玛斯食品科技注册资本	3,980,000.00	3,980,000
尚未投入的桂发祥商业管理注册资本		4,000,000
尚未投入的昆汀科技股权收购款		3,823,478
合计	157,435,719.00	68,225,671

(2) 以下为本公司于资产负债表日，根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付租金汇总如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年以内	19,421,550.43	17,188,526
一到二年	14,636,658.00	14,491,124
二到三年	12,275,920.83	11,037,098
三年以上	26,898,077.08	30,226,018
合计	73,232,206.34	72,942,766

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	2019 年 1 月 7 日将暂时闲置募集资金人民币 9,000 万元购买中信银行股份有限公司保本浮动收益类、封闭型理财产品中信理财之共赢利率结构 23821 期人民币结构性存款产品，产品起息日 2019 年 1 月 7 日，到期日 2019 年 4 月 22 日，预期年化收益率 4.20%。2019 年 1 月 9 日本公司将暂时闲置自有资金人民币 35,000 万元购买中国民生银行股份有限公司保本浮动收益型理财产品，理财产品名称为挂钩利率结构性存款，产品起息日 2019 年 1 月 9 日，到期日 2019 年 4 月 9 日，预计年化收益率 4.25%。公司全资子公司桂发祥物流用暂时闲置自有资金 1000 万元购买中信银行股份有限公司保本浮动收益类、封闭型理财产品中信理财之共赢利率结构 24922 期人民币结构性存款产品，产品起息日 2019 年 3 月 1 日，到期日 2019 年 6 月 19 日，预期年化收益率 3.70%。	4,591,238.05	

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	40,960,000.00
-----------	---------------

3、其他资产负债表日后事项说明

公司于2018年12月10日召开第三届董事会第三次会议、2018年12月26日召开2018年第五次临时股东大会，审议通过了《关于回购股份的预案》，回购股份用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券。本次回购股份的方式为集中竞价交易方式，回购资金总额不低于人民币 5,000万元（含），不超过人民币10,000万元（含），回购价格上限16.00元/股（含）。

截至2019年3月15日公司已回购股份2,139,305股，占公司总股本的1.04%。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	52,750,136.97	78,826,740.00
合计	52,750,136.97	78,826,740.00

（1）应收账款

1)应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	52,826,957.07	100.00%	76,820.10	0.15%	52,750,136.97	78,826,740.00	100.00%			78,826,740.00
合计	52,826,957.07	100.00%	76,820.10	0.15%	52,750,136.97	78,826,740.00	100.00%			78,826,740.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：6 个月以内	52,180,645.86		

6 个月到 1 年	524,421.43	52,442.14	10.00%
1 年以内小计	52,705,067.29	52,442.14	0.10%
1 至 2 年	121,889.78	24,377.96	20.00%
合计	52,826,957.07	76,820.10	0.15%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 76,820.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为52,588,905.55元，占应收账款期末账面余额合计数的比例为99.55%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为42,678.61元。

2、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	11,706,604.90	24,626,829.00
合计	11,706,604.90	24,626,829.00

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,085,278.00	25.87%	4,085,278.00	100.00%		4,085,278.00	14.23%	4,085,278.00	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,706,748.90	74.13%	144.00	0.00%	11,706,604.90	24,626,973.00	85.77%	144.00	0.00%	24,626,829.00
合计	15,792,026.90	100.00%	4,085,422.00	25.87%	11,706,604.90	28,712,251.00	100.00%	4,085,422.00	14.23%	24,626,829.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	4,085,278.00	100.00%	因该款项一直未收回，其可收回性存在较大不确定性，本公司出于谨慎性考虑，对其计提坏账准备 4,085,278.00 元。
合计	4,085,278.00	4,085,278.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中：6 个月以内	11,706,604.90		
1 年以内小计	11,706,604.90		
3 年以上	144.00	144.00	100.00%
合计	11,706,748.90	144.00	0.00%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	4,085,278.00
应收关联方款项	10,035,075.77	23,090,849.00
备用金	291,063.13	221,491.00
保证金及押金	1,379,547.90	1,314,489.00
其他	1,062.10	144.00
合计	15,792,026.90	28,712,251.00

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
空港公司	应收关联方款项	10,000,000.00	2-3 年	63.33%	
客户一	应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	3 年以上	25.87%	4,085,278.00
客户二	保证金及押金	163,000.00	2-3 年	1.03%	
客户三	保证金及押金	130,000.00	1 年以内	0.82%	
客户四	保证金及押金	100,000.00	3 年以上	0.63%	
合计	--	14,478,278.00	--	91.68%	4,085,278.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	360,985,433.00		360,985,433.00	356,985,433.00		356,985,433.00
对联营、合营企业投资	52,793,880.66		52,793,880.66	45,955,788.00		45,955,788.00
合计	413,779,313.66		413,779,313.66	402,941,221.00		402,941,221.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京公司	476,083.00			476,083.00		
上海公司	1,009,350.00			1,009,350.00		
艾伦糕点	66,000,000.00			66,000,000.00		
桂发祥物流	3,000,000.00			3,000,000.00		
桂发祥酒店	500,000.00			500,000.00		
空港公司	280,000,000.00			280,000,000.00		
桂发祥商业管理	1,000,000.00	4,000,000.00		5,000,000.00		
桂发祥食品销售	5,000,000.00			5,000,000.00		
合计	356,985,433.00	4,000,000.00		360,985,433.00		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
阿琪玛斯 食品科技	1,976,902 .00			-22,006.1 9						1,954,895 .81	
昆汀科技	43,978,88 6.00	3,823,477 .51		4,942,485 .93			1,905,864 .59			50,838,98 4.85	
桂发祥食 品产业并 购基金											
小计	45,955,78 8.00	3,823,477 .51		4,920,479 .74			1,905,864 .59			52,793,88 0.66	
合计	45,955,78 8.00	3,823,477 .51		4,920,479 .74			1,905,864 .59			52,793,88 0.66	

4、营业收入和营业成本

单位： 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	341,000,443.20	181,304,550.58	451,943,395.00	251,441,790.00
其他业务	337,716.23	22,919.44	37,040.00	9,539.00
合计	341,338,159.43	181,327,470.02	451,980,435.00	251,451,329.00

其他说明：

5、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	4,920,479.74	-13,098.00
处置长期股权投资产生的投资收益		3,112,554.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	8,011.64	8,902.00
理财产品投资收益	14,356,487.49	13,236,524.00
合计	19,284,978.87	16,344,882.00

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-17,328.36	处置固定资产损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,602,473.96	详见“第十一节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“21 递延收益”和“36 营业外收入”
委托他人投资或管理资产的损益	2,308,889.48	暂时闲置募集资金进行现金管理取得高于定期存款的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,303.47	其他营业外收支净额
处置长期股权投资产生的投资收益		
减：所得税影响额	1,432,280.29	
合计	4,479,058.26	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.98%	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.55%	0.39	0.39

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、载有公司董事长、法定代表人签名的公司2018年年度报告文本原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

法定代表人：



2019年3月16日