



天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2017 年年度报告

2018-016

2018 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，敬请广大投资者注意投资风险。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 2018 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 2017 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，致使对该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 128000000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。

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.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	52
第七节 优先股相关情况.....	59
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	60
第九节 公司治理.....	68
第十节 公司债券相关情况.....	73
第十一节 财务报告.....	74
第十二节 备查文件目录.....	148

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
帝亚斯商贸	指	无锡帝亚斯商贸有限公司（原“无锡桂发祥十八街麻花有限公司”）
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）
海谐投资	指	天津市海谐投资有限公司
海嘉投资	指	上海海嘉实业投资中心（有限合伙）
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

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》、《证券日报》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	91120103103368983M
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	林焯、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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	486,195,749.00	457,554,812.00	6.26%	457,165,725.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	92,604,805.00	91,766,800.00	0.91%	94,044,642.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	82,112,983.00	80,988,818.00	1.39%	92,419,845.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	80,923,567.00	97,859,961.00	-17.31%	92,412,842.00
基本每股收益（元/股）	0.72	0.93	-22.58%	0.98
稀释每股收益（元/股）	0.72	0.93	-22.58%	0.98
加权平均净资产收益率	9.21%	19.35%	-10.14%	24.02%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	1,089,117,118.00	1,041,431,815.00	4.58%	516,540,197.00

归属于上市公司股东的净资产 (元)	1,038,465,575.00	977,874,075.00	6.20%	430,505,370.00
----------------------	------------------	----------------	-------	----------------

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	151,124,731.00	101,608,670.00	132,183,066.00	101,279,282.00
归属于上市公司股东的净利润	31,094,267.00	19,372,424.00	27,393,013.00	14,745,101.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	29,537,041.00	18,424,206.00	27,151,077.00	7,000,659.00
经营活动产生的现金流量净额	40,240,796.00	11,532,138.00	30,106,625.00	-955,992.00

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	2017 年金额	2016 年金额	2015 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）	-36,863.00	85,913.00	744,441.00	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）	7,063,091.00	14,296,326.00	2,362,107.00	详见“第十一节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“22、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	1,685,314.00	0.00	0.00	暂时闲置募集资金进行现金管理，取得投

				资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-60,381.00	-11,596.00	-940,152.00	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			出让帝亚斯商贸 100%股权取得收益
减：所得税影响额	3,497,274.00	3,592,661.00	541,599.00	
合计	10,491,822.00	10,777,982.00	1,624,797.00	--

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。根据中国产业信息网数据显示，2016年我国休闲食品行业销量达1,619万吨，2011-2016年均复合增长率约为3.6%，预计2018-2022年复合增长率为3.75%，公司产品销量增长情况与行业发展保持一致。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。

截至报告期末，公司在津、京等地设有46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60%。据国家统计局数据显示，2017年全年社会消费品零售总额366,262亿元，比上年增长10.2%；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比上年增长7.3%、6.7%、9.1%和8.0%。公司的零售业务主要为直营店和线上自营渠道两部分，2017年收入增长率超过10%，整体保持稳定增长态势。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	报告期内投资持有阿琪玛斯食品科技 19.90% 股权，受让昆汀科技 2,618,625 股股份，长期股权投资增加。
固定资产	报告期内空港生产基地建设项目部分建筑主体和生产线达到可使用条件，转入固定资产，固定资产增加。
无形资产	报告期内转让帝亚斯商贸 100% 股权，减少帝亚斯商贸土地使用权，无形资产减少。
在建工程	报告期内空港生产基地建设项目部分建筑主体达到可使用条件，转入固定资产，门店装修项目工程完成，转入长期待摊费用，在建工程减少。
长期待摊费用	报告期内桂发祥食品广场建设项目达到可使用条件，门店装修项目工程完成，转入长期待摊费用，长期待摊费用增加。
其他非流动资产	2016 年度预付的装修设计费、土建工程款、机器设备款等对应项目及设备于报告期内建成，分别转入固定资产或长期待摊费用，其他非流动资产减少。

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46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；依托品牌影响力及旺盛的消费需求，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

公司自成立以来一直非常重视新产品、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。截至报告期末，公司共取得专利60项，其中发明专利9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

2017年，公司继续保持稳健经营，各项工作有序进行。期末公司资产总额108,911.71万元，较上年增长4.58%；归属于上市公司股东的所有者权益103,846.56万元，较上年增长6.20%。实现营业收入48,619.57万元，较上年增长6.26%；实现归属于上市公司股东的净利润9,260.48万元，较上年增长0.91%；基本每股收益0.72元，较上年下降22.58%。重点经营情况包括：

1.募投项目空港生产基地部分投产，缓解产能压力

募投项目之一的空港经济区生产基地建设项目新建三条麻花生产线，于二季度正式投产。新增的三条生产线有效地缓解现有生产线的产能压力，产能利用率过高的情况有所下降，后期将随营销网络铺设情况逐渐释放产能。

2. 强化研发，储备新品

2017年，公司新取得20项专利，其中4项为发明专利，即“一种可以降低空腹血糖及提高糖耐量、具有调节糖代谢功能的夹馅麻花及其制作方法”、“一种可食性壳聚糖包膜的长货架期夹馅麻花及制作方法”、“一种低GI值的裹馅麻花及其制作方法”以及“一种马铃薯全粉裹馅麻花及其制作方法”。上述发明专利通过配方和工艺改良，使得公司传统麻花产品引入更多适应消费需求的新元素，满足糖尿病人和控制体重人士等特殊人群需要，为国内麻花产品首创，填补了市场空白，同时进一步提升了产品的口感。

3.理顺销售关系，探索新商业模式

公司设立桂发祥食品销售公司，作为承载公司直营连锁、经销商超、外埠市场和电子商务等销售业务的管理平台，进一步优化整合公司现有营销网络，理顺销售关系，加强对销售渠道的管理，同时增加外埠市场的覆盖深度和广度，并最终形成全国性的营销网络。

为探索新的商业模式，近万平米的食品主题综合商场——桂发祥食品广场于二季度试运营，市场反应良好。除自营店外，还汇聚全国名特优食品、精品进口超市、跨境电商等多种业态，将打造成为新食品类综合零售体。

4.多点布局加快外延式发展

(1) 公司积极探索创新发展方式和机会，通过设立阿琪玛斯食品科技、拟投资设立桂发祥食品产业并购基金，围绕公司产业链上下游投资、整合食品领域的优秀标的，搭建平台、引入海内外优质产品和先进技术，为下一步外延发展积极筹备。

(2) 2017年11月与天津股权交易所达成战略合作，共同设立中国特色食品产业板，聚集更多中小食品企业挂牌天交所，利用公开市场的力量规范挂牌企业运营，培育储备并购标的，强化与桂发祥产业协同。

(3) 投资参股昆汀科技，以期在电商运营上与之产生协同效应，辅助公司加快电商业务的布局和完善，实现线上渠道销售的加速增长，从而建立线上、线下两翼齐飞的立体营销网络，布局全国市场，助力公司发展；同时未来根据投资标的的经营情况和发展态势，达到预期要求的前提下进行整体收购，以实现公司外延扩张发展的战略。

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60%。据国家统计局数据显示，2017年全年社会消费品零售总额366,262亿元，比上年增长10.2%；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比上年分别增长7.3%、6.7%、9.1%和8.0%。公司的零售业务的主要经营业态为食品专业店和线上销售两类，2017年增长率超过10%，整体保持稳定增长态势。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) 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46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	44	317,671,969	11,051.22	直营
北京地区	2	2,094,561	338.84	直营/经销
合计	46	319,766,530	11,390.06	-

注：（1）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南楼店，注销手续于报告期末尚未完成仍计入其中；（2）食品主题综合商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；（3）北京地区的2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。

2.2017年度排名前10名直营店情况汇总表

序号	名称	地址	开业日期	合同面积（m ² ）	经营模式	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	直营	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	直营	租赁
3	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	直营	租赁
4	前进道店	河西区前进道25号	2012年2月10日	292.00	直营	租赁
5	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	直营	租赁
6	洞庭路店	河西区洞庭路32号	2002年10月18日	360.00	直营	自有
7	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	直营	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	直营	租赁
9	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	直营	租赁
10	微山路店	河西区小海地东江道53号	2003年1月28日	292.00	直营	租赁
	合计	-	-	4,444.02	-	-

3.报告期实体门店变动情况

报告期内新增一家食品广场自营店，设于公司的食品主题综合商场——桂发祥食品广场中，具体情况如下：

名称	地址	开业时间	合同面积	经营模式	物业权属	营业收入（元）	占直营店收入
----	----	------	------	------	------	---------	--------

			(平方米)				比例
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	直营	租赁	18,790,380	5.92%

4. 门店店效信息

天津地区	2017年度	2016年度	同比
营业收入（元）	317,671,969	287,573,863	10.47%
店面平效（元）	28,745	28,359	1.36%
销售增长率	10.47%	0.90%	9.57%
营业利润（元）	94,638,734	95,362,192	-0.76%

(三) 报告期内线上销售情况

公司在天猫商城、京东、1号店等第三方平台开设的线上自营店铺，2017年度实现的营业收入为15,889,114元，线上交易额（GMV）为19,441,919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）	占年度外采小食品采购总额比例
1	供应商一	8,708,579	12.76%
2	供应商二	6,355,868	9.31%
3	供应商三	4,802,971	7.04%
4	供应商四	4,544,783	6.66%
5	供应商五	4,366,592	6.40%
合计		28,778,793	42.17%

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，杜绝过期产品及即期产品的存在。外采小食品如若出现滞销或过期，根据与供应商签订的采购合同，由供应商负责退换。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直营门店进行配送，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4,569,137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	线上自营	合计	占零售业务营业收入比例
麻花	186,322,616	13,155,159	199,477,775	59.80%
糕点	44,504,801	1,462,942	45,967,743	13.78%
合计	230,827,417	14,618,101	245,445,518	73.58%

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

	2017 年		2016 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	486,195,749.00	100%	457,554,812.00	100%	6.26%
分行业					
食品	481,584,837.00	99.05%	456,667,366.00	99.81%	5.46%
其他	4,610,912.00	0.95%	887,446.00	0.19%	419.57%
分产品					
麻花	333,222,267.00	68.54%	328,477,650.00	71.80%	1.44%
小食品	75,652,058.00	15.56%	64,212,576.00	14.03%	17.82%
糕点	52,973,033.00	10.90%	47,143,306.00	10.30%	12.37%
OEM	19,737,479.00	4.05%	16,833,834.00	3.68%	17.25%
其他业务收入	4,610,912.00	0.95%	887,446.00	0.19%	419.57%
分地区					
天津地区	473,006,135.00	97.29%	444,365,710.00	97.12%	6.45%
其他地区	13,189,614.00	2.71%	13,189,102.00	2.88%	0.00%

(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	481,584,837.00	245,576,323.00	49.01%	5.46%	12.75%	-3.30%

分产品						
麻花	333,222,267.00	146,179,268.00	56.13%	1.44%	9.20%	-3.12%
小食品	75,652,058.00	61,258,543.00	19.03%	17.82%	23.60%	-3.79%
糕点	52,973,033.00	27,246,987.00	48.56%	12.37%	8.97%	1.60%
分地区						
天津地区	473,006,135.00	240,700,373.00	49.11%	6.45%	13.22%	-3.05%

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	2017 年	2016 年	同比增减
食品制造业	销售量	吨	7,486.05	7,177.38	4.30%
	生产量	吨	7,275.15	7,149.36	1.76%
	库存量	吨	644.97	855.87	-24.64%

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

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 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	177,674,263.00	72.02%	159,442,267.00	73.06%	11.43%
食品	直接人工	51,469,639.00	20.86%	46,349,795.00	21.23%	11.05%
食品	燃动费用	7,368,887.00	2.99%	4,408,572.00	2.02%	67.15%
食品	制造费用	9,063,534.00	3.67%	7,605,770.00	3.48%	19.17%
其他	其他业务成本	1,146,710.00	0.46%	466,983.00	0.21%	145.56%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1.于2017年5月4日成立全资子公司桂发祥食品销售,注册资本5,000,000元,于成立日起纳入合并报表范围,截至本报告期末,桂发祥食品销售注册资本出资到位。

2.2017年12月7日公司完成帝亚斯商贸100%股权及270万债权的公开挂牌转让,于转让之日起不再纳入合并报表范围。2016年年末,帝亚斯商贸净资产为-2,326,967元,2016年产生的净利润为-178,357元,详见巨潮资讯网2017年12月8日《关于出售资产的公告》(公告编号2017-075)。

(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)	48,091,563.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	9.89%
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	14,651,669.00	3.01%
2	客户二	12,253,618.00	2.52%
3	客户三	9,459,759.00	1.95%
4	客户四	5,967,813.00	1.23%
5	客户五	5,758,704.00	1.18%
合计	--	48,091,563.00	9.89%

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)	51,929,095.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	26.74%
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	14,735,372.00	7.59%
2	供应商二	13,066,656.00	6.73%
3	供应商三	9,062,620.00	4.67%
4	供应商四	8,708,579.00	4.48%

5	供应商五	6,355,868.00	3.27%
合计	--	51,929,095.00	26.74%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	99,690,869.00	82,188,812.00	21.29%	新开设的直营店，同比增加租赁、人工、燃动等费用，为宣传产品增强品牌影响力增加广告设计等费用投入。
管理费用	38,506,957.00	40,405,752.00	-4.70%	
财务费用	-102,906.00	1,358,299.00	-107.58%	2016 年度因募投项目建设投入增加短期借款，在 2016 年度内已归还，同比减少利息费用的支出。

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，公司新取得20项专利，其中4项为发明专利，即“一种可以降低空腹血糖及提高糖耐量、具有调节糖代谢功能的夹馅麻花及其制作方法”、“一种可食性壳聚糖包膜的长货架期夹馅麻花及制作方法”、“一种低GI值的裹馅麻花及其制作方法”以及“一种马铃薯全粉裹馅麻花及其制作方法”。通过对传统产品原材料和工艺的改良，引入更多适应消费需求的健康新元素，满足糖尿病人和控制体重人士等特殊人群需要，为国内麻花产品首创，填补了市场空白，增强了产品的健康、营业属性，同时进一步提升了产品的口感。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	20	18	11.11%
研发人员数量占比	2.00%	2.10%	-0.10%
研发投入金额（元）	2,994,097.00	2,887,385.00	3.70%
研发投入占营业收入比例	0.62%	0.63%	-0.01%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

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

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	563,499,316.00	545,926,593.00	3.22%
经营活动现金流出小计	482,575,749.00	448,066,632.00	7.70%
经营活动产生的现金流量净额	80,923,567.00	97,859,961.00	-17.31%
投资活动现金流入小计	1,805,366,498.00	9,385,896.00	19,134.89%
投资活动现金流出小计	1,876,876,960.00	58,887,851.00	3,087.21%
投资活动产生的现金流量净额	-71,510,462.00	-49,501,955.00	-44.46%
筹资活动现金流入小计		612,020,000.00	-100.00%
筹资活动现金流出小计	32,000,000.00	157,561,483.00	-79.69%
筹资活动产生的现金流量净额	-32,000,000.00	454,458,517.00	-107.04%
现金及现金等价物净增加额	-22,586,895.00	502,816,523.00	-104.49%

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

本报告期经营活动产生的现金流量净额变动原因：本报告期同比收到的政府补贴减少，应收款项、存货增加，导致同比经营活动现金流量净额波动。

本报告期投资活动产生的现金流量净额变动原因：本报告期同比收到理财产品投资收益大幅增加，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。收到处置子公司股权投资收益同时对外投资持有股权增加对外投资支付现金。

本报告期筹资活动产生的现金流量净额变动原因：2016年度公开发行股票取得募集资金，因发行股票发生上市费用，导致与本报告期相比筹资活动产生的现金流量净额大幅波动。

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	21,478,702.00	17.56%	主要系理财收益和出让帝亚斯商贸股权以及持有天津银行股权的分红	否
资产减值	2,810.00	0.00%	主要系应收款项坏账	否
营业外收入	6,973,870.00	5.70%	主要系收到政府补贴款	否
营业外支出	91,600.00	0.07%	主要系对外捐赠支出	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

	2017 年末		2016 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	612,756,679.00	56.26%	635,343,574.00	61.01%	-4.75%	报告期内用货币资金收购昆汀科技部分股权，参股设立阿琪玛斯食品科技，减少货币资金。
应收账款	25,782,812.00	2.37%	17,885,327.00	1.72%	0.65%	2017 年 11 月因税务系统升级、公司变更税号，导致给经销商开票延后，应收款项的收回暂时滞后。
存货	39,136,953.00	3.59%	37,215,204.00	3.57%	0.02%	
长期股权投资	45,955,788.00	4.22%			4.22%	报告期内收购昆汀科技部分股权，参股设立阿琪玛斯食品科技，增加长期股权投资。
固定资产	161,816,424.00	14.86%	46,409,962.00	4.46%	10.40%	报告期内空港经济区生产基地建设项目部分建筑主体和生产线达到可使用条件，转入固定资产，固定资产增加。
在建工程	97,050,234.00	8.91%	219,306,444.00	21.06%	-12.15%	报告期内空港经济区生产基地建设项目部分建筑主体和生产线达到可使用条件，转入固定资产，门店装修项目工程完成，转入长期待摊费用，在建工程减少。
长期待摊费用	37,451,401.00	3.44%	7,437,500.00	0.71%	2.73%	报告期内桂发祥食品广场建设项目达到可使用条件，门店装修项目工程完成，转入长期待摊费用，长期待摊费用增加。
其他非流动资产	0.00	0.00%	5,844,448.00	0.56%	-0.56%	2016 年度预付的装修设计费、土建工程款、机器设备款等对应项目及设备于报告期内建成，分别转入固定资产或长期待摊费用，其他非流动资产减少。

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							
可供出售金融资产	270,740.00		-17,740.00				253,000.00
金融资产小计	270,740.00		-17,740.00				253,000.00
上述合计	270,740.00		-17,740.00				253,000.00
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
197,876,960.00	73,051,884.00	170.87%

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）
空港公司	食品制造	增资	100,000,000.00	100.00%	募集资金	无	-	食品	已增加实收资本	0.00	12,957,285.00	否	2017年01月21日	巨潮资讯网《关于使用募集资金向子公

													司增资的公告》(公告编号 2017-007)
桂发祥商业管理	食品销售及商业管理	增资	1,000,000.00	100.00%	自有资金	无	-	食品	已增加实收资本	0.00	1,338,785.00	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)
桂发祥食品销售	食品销售	新设	5,000,000.00	100.00%	自有资金	无	-	食品	已出资到位	0.00	10,750,282.00	否	2017年04月17日 巨潮资讯网《关于对外投资设立全资子公司的公告》(公告编号 2017-028)
昆汀科技	电子商务代运营和经销服务	收购	43,978,886.00	20.51%	自有资金	无	-	其他	已完成股份受让	0.00		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)
阿琪玛斯食品	食品技术服务	新设	1,990,000.00	19.90%	自有资金	无	-	食品	已出资到	0.00	-13,098.00	否	2017年05月25日 巨潮资讯网

科技	及货物 进出口													日	《关于 对外投资 设立 参股公 司的公 告》(公 告编号 2017-03 9)
合计	--	--	151,96 8,886.0 0	--	--	--	--	--	--	0.00	25,033,2 54.00	--	--	--	--

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	9,670,03 8.00	242,100, 089.00	自有资 金(包含 预先投 入置换 18,579.8 3万元)	59.14%	0.00	9,768,74 9.00	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	1,295,50 0.00	10,047,6 97.00	自有资 金(包含 预先投 入置换 的 875.22 万元)	26.74%	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	34,318,7 98.00	34,318,7 98.00	自有资 金	95.72%	0.00	1,338,78 5.00	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	--	--	--	45,284,336.00	286,466,584.00	--	--	0.00	11,107,534.00	--	--	--

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	-17,740.00	222,600.00	0.00	0.00	222,600.00	253,000.00	自有资金
合计	30,400.00	-17,740.00	222,600.00	0.00	0.00	222,600.00	253,000.00	--

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	20,029.68	36,051.1	0	0	0.00%	12,391.85	继续投入	0
合计	--	48,442.95	20,029.68	36,051.1	0	0	0.00%	12,391.85	--	0

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 20,029.68 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,自 2013 年 3 月 12 日至 2016 年 12 月 23 日止期间,公司以自筹资金预先投入募投项目款项计人民币 194,55.05 万元,分别用于空港经济区生产基地建设项目 18,579.83 万元以及营销网络建设项目 875.22 万元。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。截至报告期末,本次置换已实施完毕。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 2017 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 2016 年 12 月 15 日召开第二届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用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 15,000 万元，且在董事会审议通过之日起 12 个月内可以滚动使用；并于 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。本公司年度内利用暂时闲置募集资金 9,500 万元购买中信银行股份有限公司短期银行保本浮动收益型理财产品，已收回本金及利息。8.尚未使用的募集资金用途及去向：截至 2017 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的募集资金余额共计人民币 12,391.85 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	19,154.46	19,154.46	66.82%	2018年12月31日	1,295.73	是	否
营销网络建设	否	3,757.49	3,757.49	875.22	875.22	23.29%	2018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	20,029.68	36,051.1	--	--	1,295.73	--	--
超募资金投向										
无										否
合计	--	48,442.95	48,442.95	20,029.68	36,051.1	--	--	1,295.73	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
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 本报告期待置换的已投入募投项目的自筹资金合计人民币 19,455.05 万元,截至 2017 年 12 月 31 日,本公司以募投资金 194,550,500 元置换预先已投入自筹资金已实施完毕。
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用途及去向	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。
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

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明	披露日期	披露索引

				元)							原因及 公司已 采取的 措施		
无锡信 昌机械 科技有 限公司	帝亚斯 商贸 100%股 权	2017 年 12 月 07 日	336	-10.95	出售该 资产对 公司的 业务连 续性、 管理层 稳定性 不造成 影响， 报告期 实现处 置长期 股权投 资产生 的投资 收益 533.79 万元。	4.32%	市场价 格	否	无	是	是	2017 年 12 月 08 日	巨潮资 讯网 《关于 出售资 产的公告》(公 告编号 2017-07 5)

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	345,114,948.00	310,544,261.00	43,485,812.00	16,141,190.00	12,968,261.00
艾伦糕点	子公司	食品销售、 自有房屋租 赁	66,000,000	71,671,602.00	70,628,994.00	2,744,173.00	154,242.00	181,727.00
桂发祥物流	子公司	物流运输	3,000,000	10,417,483.00	10,334,949.00	4,569,137.00	456,830.00	341,560.00
桂发祥商业 管理	子公司	商业企业管 理	5,000,000	8,697,189.00	2,338,785.00	22,880,725.00	1,779,997.00	1,338,785.00
桂发祥酒店	子公司	酒店、餐饮	500,000	254,354.00	238,863.00	452,195.00	2,985.00	2,989.00
北京公司	子公司	食品销售	200,000	4,361,642.00	3,169,450.00	7,924,420.00	302,892.00	224,346.00
上海公司	子公司	食品销售	1,000,000	1,508,163.00	1,245,254.00	5,053,018.00	469,337.00	464,631.00

桂发祥食品销售	子公司	食品销售	5,000,000	95,586,874.00	15,750,282.00	174,834,457.00	14,456,630.00	10,750,282.00
---------	-----	------	-----------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
桂发祥食品销售	设立	截止本报告期末，桂发祥食品销售已承继公司原销售业务。
帝亚斯商贸	转让	公司于 2017 年 12 月出让帝亚斯商贸 100% 股权及 270 万债权，处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 5,337,935 元。
阿琪玛斯食品科技	设立	为引进先进技术和优质产品，拓展境外市场，以及开展对外投资并购业务，设立阿琪玛斯食品科技，于 2017 年 8 月完成工商登记。
昆汀科技	受让	公司以自有资金现金出资投资参股昆汀科技，利用其在电商运营上的核心优势，辅助公司加快电商业务的布局和完善，实现线上渠道销售的加速增长。

主要控股参股公司情况说明

- 1.报告期内，使用募投资金向空港公司增加注册资本100,000,000元，增资后注册资本为300,000,000元，其中本公司实际投入280,000,000元，持有93.33%的股权，本公司之子公司艾伦糕点实际投入20,000,000元，持有6.67%的股权。
- 2.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1,000,000元。
- 3.2017年5月4日设立全资子公司桂发祥食品销售，注册资本5,000,000元，于成立日起纳入合并报表范围，截至本报告期末，桂发祥食品销售注册资本出资到位。
4. 2017年12月7日公司完成帝亚斯商贸100%股权及270万债权的公开挂牌转让，于转让之日起不再纳入合并报表范围。
- 5.2017年8月3日设立参股公司阿琪玛斯食品科技，注册资本30,000,000元，其中公司出资人民币5,970,000元，占阿琪玛斯总股本的19.90%，截至本报告期末公司投入注册资本1,990,000元。
6. 投资参股昆汀科技，按照协议安排报告期内完成部分交割；截至本报告期末，公司持有昆汀科技 2,618,625股股份，占比20.5126%。

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

从宏观经济层面，世界经济整体呈现稳健复苏的态势，中国经济将保持稳中求进、持续向好的态势。从行业发展角度，2016年我国休闲食品行业销量达1619万吨，2018-2022年均复合增长率约为3.75%；就消费市场而言，市场的分层化、需求的小众化、消费的个性化、购买的便利化、影响的社群化；结合线上线下、移动支付等新技术的“新零售”遍地开花，老字号品牌和传统零售业充满新的机遇和挑战。

未来，桂发祥将以“特色、健康、优质”为核心定位，打造成为产品品类与产业链完整的综合性食品集团；“内生增长”

与“外延发展”双轮驱动，规模效益、市场影响力同步提升，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发展。

（一）“内生式”增长做强传统业务

1.产品丰富、结构优化

围绕消费需求升级，以“特色、健康、优质”为核心定位构建母子品牌和产品体系，麻花作为特色礼品类，糕点、甘栗、日常消费品作为民生休闲类，实现产品品类丰富和结构优化。

1.1 特色礼品做精做细

（1）麻花品类作为传统支柱产品，要充分发挥品牌及工艺、技术的优势，继续“做专做精”，专注特色礼品市场；依托空港生产基地建成，产能释放、规模提升，不断提升市场份额；创新麻花产品，加入营养、健康元素，做细分行业的先驱和引领者；

（2）作为特色礼品，要充分挖掘品牌文化内涵，强化天津城市名片的品牌形象，“地域特产”与“天津文化”的绑定，让“传统特色”时尚化，打破消费年龄层的界限，构建老字号在消费者心中的新形象。

1.2 民生休闲做强做大

（1）糕点成为新支柱

利用品牌优势、渠道优势重点培育糕点产品等烘焙类、日常高频消费品，通过技术创新、模式创新，发掘、培育糕干等传统特色产品成为新增长点，带动桂发祥成为天津传统糕点市场的主力、占据领先地位，进而走向全国市场。

（2）其他休闲类作为成长业务

依靠OEM、投资合作、外延并购等方式，在“桂发祥”母品牌下开发更多子品牌产品系列，针对电商渠道开发健康休闲类产品，针对直营渠道开发家庭生活类产品，布局不同品类。

2.紧跟行业变革，开拓零售渠道新模式

主动适应零售行业的市场变革，利用新兴技术、迎合消费市场新特点，充分利用现有渠道优势，开拓公司实体门店发展的新模式，使其发展成为特色专业食品销售平台，遍布全国。

2.1 食品主题综合商场

参照桂发祥食品广场模式，以天津为核心逐步在周边区域增开规模、面积较大的食品主题综合商场，打造桂发祥特色食品零售综合体；集“新零售”与“多场景跨界服务”于一体，以特色食品消费体验为核心构造日常休闲购物、节庆展销特卖、主题展会活动等功能。

2.2 商圈、社区“功能店”

“功能店”定位清晰，目标消费群体针对性强，依据区域消费需求配置产品，突出“小而精”，追求成本效益最优组合；尝试连锁加盟等多种形式的开店模式，提升销售网点布局速度和覆盖率；结合线上电商，线上与线下资源有机结合，探索老字号品牌与新零售结合的新模式。

3.线上渠道以休闲食品为核心布局全国

利用参股电商公司的线上推广、电商运营的核心优势，首先辅助公司加快电商业务的建设和完善，搭建桂发祥产品及未来整合产品的线上销售平台；二是设立子品牌，开发更多适合线上销售、销往全国的休闲食品、特色食品，布局全国市场的销售。

（二）多手段整合优质资源实现“外延式”扩张

公司将依托资本市场平台，围绕公司战略目标，坚持业务协同或资源互补的投资逻辑，搜寻、考察、筛选投资标的，整合优质资源，发挥协同效应，培育新的利润增长点；通过设立产业基金、投资、并购等多种方式，经培育、规范注入上市公司，布局全产业链发展、加速规模扩张；提升公司盈利能力和上市公司价值，最终通过外延式发展促进公司战略升级转型。主要从以下两个方面：

1.在产品方面，围绕产业链上下游，挖掘、培育优质标的，整合特色优质食品，尤其是中华老字号产品，横向拓展产品品类的同时复制桂发祥在品牌渠道方面的成功经验，培育发扬更多优质老字号品牌注入上市公司。

2.在渠道方面，整合覆盖国内外不同地域的相关渠道，发挥协同效应，将桂发祥产品输出的同时引入更多优质资源和先进技术，实现桂发祥品牌在全国、乃至海外的布局。

（三）主要风险及应对措施

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管理工作，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市场风险

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。虽然公司已对募集资金项目进行了充分的可行性论证，对该项目的市场、技术、财务等影响进行了详细的预测分析和论证，但如果未来产业政策、市场环境、公司市场开拓能力等方面发生变化，或者项目实施过程发生意外情况，将会影响本次募集资金投资项目预期收益的实现。

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. 固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加的风险

此次募集资金投资项目实施后，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。如果市场环境发生重大变化，公司将会面临固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致利润下滑的风险。

公司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。如若市场发生变化、影响募投项目的收益，公司将采取多种措施、积极应对。

5. 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。

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
2017年01月17日	实地调研	机构	投资者关系互动平台：《桂发祥：2017年1月17日投资者关系活动记录表》 http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002820/index.html
2017年04月07日	其他	其他	投资者关系互动平台：《桂发祥：2017年4月7日投资者关系活动记录表》

			http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002820/index.html
2017 年 04 月 21 日	实地调研	机构	投资者关系互动平台：《桂发祥：2017 年 4 月 21 日投资者关系活动记录表》 http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002820/index.html
2017 年 05 月 05 日	其他	其他	投资者关系互动平台：《桂发祥：2017 年 5 月 5 日投资者关系活动记录表》 http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002820/index.html
2017 年 06 月 02 日	实地调研	其他	投资者关系互动平台：《桂发祥：2017 年 6 月 2 日投资者关系活动记录表》 http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002820/index.html
2017 年 08 月 23 日	实地调研	机构	投资者关系互动平台：《桂发祥：2017 年 8 月 23 日投资者关系活动记录表》 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

1.2015年利润分配方案

2016年2月19日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过了2015年度利润分配方案，以总股本9,600万股为基数，共派发现金股利2,896.00万元（含税），按照股东持股比例予以分配。

2.2016年利润分配方案

2017年4月21日，公司召开2016年年股东大会，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）。

3.2017年利润分配预案

2018年3月19日，公司召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了2017年度利润分配预案，以总股本128,000,000股作为股本基数，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；同时以资本公积每10股转增6股，转增股本总数76,800,000股。

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	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	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017年	38,400,000.00	92,604,805.00	41.47%	0.00	0.00%
2016年	32,000,000.00	91,766,800.00	34.87%	0.00	0.00%
2015年	28,960,000.00	94,044,642.00	30.79%	0.00	0.00%

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）	3.00
每 10 股转增数（股）	6
分配预案的股本基数（股）	128,000,000
现金分红总额（元）（含税）	38400000

可分配利润（元）	275,048,282.00
现金分红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	
2018 年 3 月 19 日，公司召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了 2017 年度利润分配方案，以公司 2017 年末总股本 128,000,000 股作为股本基数，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；同时以资本公积每 10 股转增 6 股，转增股本总数 76,800,000 股。	

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、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	2016 年 10 月 31 日	自公司上市之日起 36 个月内	正常履行中

			关于股份锁定的承诺”			
	中华津点、中华投资、凯普德、海谐投资、海嘉投资	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“(二) 本公司股东中信津点、中华投资、凯普德、海谐投资、海嘉投资关于股份锁定的承诺”	2016年10月31日	自公司上市之日起12个月内	报告期内履行完毕
	李辉忠、王善伟、吴宏、阚莉萍、李铭祥、郑海强	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“(三) 担任公司董事、监事、高级管理人员的李辉忠、王善伟、吴宏、阚莉萍、李铭祥、郑海强关于股份锁定的承诺”	2016年10月31日	自公司上市之日起12个月内	报告期内履行完毕
	李文凤、徐津生	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“(四) 曾经担任公司董事、监事、高级管理人员的徐津生、李文凤关于股份锁定的承诺”	2016年10月31日	自公司上市之日起12个月内	报告期内履行完毕

	徐彦珍	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"(五) 本公司其他自然人股东徐彦珍关于股份锁定的承诺"	2016年10月31日	自公司上市之日起12个月内	报告期内履行完毕
	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、张闯生、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

报告期内，公司因经营范围增加以及《企业会计准则》的修订，及时补充修订了公司《会计政策》，如下：

1. 由于公司下属子公司经营范围的增加，原《会计政策》6.1.21.2条所述有关提供劳务的收入确认条款加以补充修订。
2. 依据财政部2017年修订的《企业会计准则第16号——政府补助》（修订）和新颁布的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的相关规定，并结合公司经营管理实际情况，公司对《会计政策》的部分条款进行补充修订。

上述补充修订对公司经营业绩无影响。

本报告期，按照国有企业审计工作选聘会计师事务所的相关规定，公司以往年度聘请的普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已超过服务年限要求，公司通过招标方式，确定聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度财务审计机构及内控审计机构，双方会计师事务所已就相关事项进行了充分的书面沟通。

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

1.2017年12月7日公司完成帝亚斯商贸100%股权及270万债权的公开挂牌转让，于转让之日起帝亚斯商贸不再纳入合并报表范围。

2.2017年5月4日成立全资子公司桂发祥食品销售，于成立日起纳入合并报表范围。

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）	60
境内会计师事务所审计服务的连续年限	0
境内会计师事务所注册会计师姓名	蔡晓丽 陶国恒

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

按照国有企业审计工作选聘会计师事务所的相关规定，公司以往年度聘请的普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已超过服务年限要求，公司通过招标方式，确定聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度财务审计机构及内控审计机构，且该事项经2016年年度股东大会审议通过。

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

本公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度内部控制审计会计师事务所。

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，不存在未履行法生效判决、所负数额较大的债务到期未偿清等情况。

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

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

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、 直营店	2017年5月7日至2019 年12月31日	市场价格	1,724,191
桂发祥集团	本公司	直营店	2013年1月1日至2017 年5月30日	市场价格	433,671
桂发祥集团	桂发祥销售	直营店	2017年6月1日至2021 年12月31日	市场价格	578,252
桂发祥集团	本公司	产品展示	2015年8月10日至 2017年8月9日	市场价格	147,619
本公司	桂发祥集团	直营店柜台	2017年5月1日至2021 年4月30日	市场价格	8,469
艾伦糕点	桂发祥集团	直营店柜台	2012年11月20日至 2022年11月19日	市场价格	1,315
桂发祥商业管理	桂发祥集团	直营店柜台	2017年7月1日至2025 年6月30日	市场价格	8,288
桂发祥食品销售	桂发祥集团	直营店柜台	2017年7月1日至2024 年5月9日	市场价格	2,901

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。

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

1. 公司与天津市河西区国有资产经营投资有限责任公司于2016年12月16日订立《房屋租赁合同》，租入资产的建筑面积约5,500平方米，租期自2016年12月16日起至2025年6月30日止，租赁费合计2,500万元，年均约294.12万元，租入资产以经营食品、百货为主，本次交易不构成关联交易。

2. 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 (协议签署日)	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 (协议签署日)	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	否	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 (协议签署日)	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:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务 担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				

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	自有资金	40,000	0	0
银行理财产品	募集资金	9,500	0	0
合计		49,500	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

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
无	无	无	0	无			无	无	0.00%	0	0	0	0	否	无	无
合计			0	--	--	--	--	--	--	0	0	--	0	--	--	--

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

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
桂发祥股份	方贺兵、刘佳东、方林宾、昆汀科技、天弘创新资产管理有限公司、上海安优投资有限公司	昆汀科技 2,862,375 股股份	2017 年 11 月 27 日	1,374.14	4,775.87	银信资产评估有限公司	2017 年 09 月 30 日	交易双方协商，以不高于评估值为基础	4,775.34	否	无	已完成部分股份的受让，报告期末公司持有昆汀科技 2,618,625 股股份，占比 20.5126%	2017 年 11 月 28 日	巨潮资讯网《关于对外投资收购的公告》（公告编号 2017-073）

司、张 远帆、 白智 勇、何 荣														
------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

2017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；组织公司食品专业人员到社区、学校进行义务讲座，普及食品营养及健康知识等，尽心尽力办实事、办好事；积极参与2017年8月在天津举办的中华人民共和国第十三届运动会相关服务活动，通过产品展示、后勤保障等，为运动员、教练员及与会嘉宾做好志愿服务，展示企业形象，弘扬天津精神，在全运会圆满闭幕后受到表彰并获颁锦旗，为维护社会稳定，创建和谐企业、和谐社会做出了积极贡献。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司积极响应国家精准扶贫号召，充分发挥公司在产品生产、销售，物流配送，多渠道业务的优势资源，积极投入精准扶贫事业，将精准扶贫、产业扶贫，作为推进脱贫工作的基本方略。通过精准扶贫工作底数清楚、对象明确、方向精准的保障措施，重点做好几方面扶贫工作：对贫困地区进行项目支持，对贫困家庭及困难家庭学生投入物资、资金方面的扶贫帮助；在人员培训方面投入资金，用于职业技能定向培训，让更多的劳动力能够稳定就业，实现“一人就业，全家脱贫”；积极响应政府号召，配合《天津市河西区人民政府与甘肃省平凉市庄浪县人民政府东西部扶贫协作框架协议》工作的落实。公司将进一步强化责任落实、积极发挥自身优势、深化帮扶工作、聚焦脱贫攻坚，履行精准扶贫社会责任，为推进东西部扶贫协作和对口支援工作、合作领域不断拓展做出应有的贡献。

(2) 年度精准扶贫概要

2017年，公司认真贯彻中央和市区关于全面推动精准扶贫工作的部署要求，通过就业帮扶、参加扶贫公益活动等多种形式主动承担社会责任。对国家级贫困县——贵州省铜仁市石阡县进行捐赠捐助帮扶，被贵州省石阡县人民政府授予荣誉企业公民，并被新华社授予“精准扶贫爱心特使”荣誉称号；配合所在区对口帮扶地区甘肃平凉市庄浪县开展的“金果红牛旅游”走进天津的活动，做好扶贫帮扶工作，陆续接待了多批来自庄浪县、卓尼县的考察团和接待当地群众，并为参观群众准备了精美的麻花、点心等天津特产，发动职工踊跃购买庄浪县苹果，奉献爱心；桂发祥食品广场提供上千平米的公共区域和售卖区域，免费作为“金果红牛旅游”节的主场地，公司提供优惠政策，将庄浪县苹果直销店落户桂发祥食品广场，为天津市民搭建参与帮扶贫困地区的平台，为扶贫工作尽了绵薄之力。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	71.5

2.物资折款	万元	9.32
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	24.5
2.2 职业技能培训人数	人次	40
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	2.2
4.2 资助贫困学生人数	人	20
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	45
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	9.12
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

公司将贯彻落实十九大精神，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，根据市区总工关于开展困难职工家庭高校毕业生阳光就业行动和金秋助学活动的要求，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。继续发挥业务与资源优势，通过提供就业岗位、支持教育育人、组织志愿帮扶、社区公益讲座等多项举措，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要求的三级排放标准；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
公司注册资本由9,600万元变为12,800万元, 公司类型由股份有限公司(台港澳与境内合资、未上市)变更为股份有限公司(台港澳与境内合资、上市), 完成工商变更登记并换发营业执照。	2017年01月06日	巨潮资讯网《2017年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号2017-001)
	2017年01月18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2017-003)
报告期内使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金19,455.05万元; 使用募集资金10,000万元以现金方式, 向具体实施募投项目的子公司增资, 子公司完成工商登记变更并签署募集资金三方监管协议。	2017年01月21日	巨潮资讯网《第二届董事会第八次会议决议公告》(公告编号2017-004)
		巨潮资讯网《第二届监事会第五次会议决议公告》(公告编号2017-005)
		巨潮资讯网《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的公告》(公告编号2017-006)
		巨潮资讯网《关于使用募集资金向子公司增资的公告》(公告编号2017-007)
	2017年01月26日	巨潮资讯网《关于签署募集资金三方监管协议的公告》(公告编号2017-009)
2017年02月14日	巨潮资讯网《关于子公司完成工商变更登记并换发营业执照的公告》(公告编号2017-012)	
因下属子公司经营范围增加, 补充修订会计政策。	2017年01月21日	巨潮资讯网《第二届董事会第八次会议决议公告》(公告编号2017-004)
		巨潮资讯网《第二届监事会第五次会议决议公告》(公告编号2017-005)
		巨潮资讯网《关于补充修订会计政策的公告》(公告编号2017-008)
2016年度利润分配	2017年03月20日	详见巨潮资讯网《股票交易异常波动公告》(公告编号2017-014)
	2017年03月31日	巨潮资讯网《第二届董事会第九次会议决议公告》(公告编号2017-015)
	2017年04月22日	巨潮资讯网《2016年年度股东大会决议公告》(公告编号2017-030)
	2017年05月18日	巨潮资讯网《2016年度分红派息实施公告》(公告编号2017-038)
投资设立全资子公司——桂发祥食品销售, 作为承载公司直营连锁、经销商超、外埠市场和电子商务等销售业务的管理平台。	2017年04月17日	巨潮资讯网《第二届董事会第十次会议决议公告》(公告编号2017-025)
		巨潮资讯网《关于对外投资设立全资子公司的公告》(公告编号2017-028)
	2017年05月12日	巨潮资讯网《关于设立全资子公司取得营业执照的公告》(公告编号2017-036)
对外投资设立参股公司阿琪玛斯, 以引进	2017年05月25日	巨潮资讯网《关于对外投资设立参股公司的公告》(公

先进技术和优质产品、拓展境外市场，以及开展对外投资并购业务。		告编号2017-039)
	2017年08月05日	巨潮资讯网《关于新设参股公司取得营业执照的公告》(公告编号2017-053)
拟与专业机构合作、以自有资金出资9,900万元设立桂发祥食品产业并购基金，基金规模为3亿元，围绕食品产业寻求有战略意义的投资、并购标的助力公司发展。	2017年06月23日	巨潮资讯网《第二届董事会第十二次会议决议公告》(公告编号2017-046)
		巨潮资讯网《关于拟投资设立桂发祥食品产业并购基金的公告》(公告编号2017-047)
根据财政部发布的《关于印发<企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》(财会[2017]13号)和《关于印发修订<企业会计准则第16号——政府补助>的通知》(财会[2017]15号)，公司对《会计政策》进行补充修订，并追溯至上述通知规定的起始日开始执行。	2017年07月28日	巨潮资讯网《第二届董事会第十三次会议决议公告》(公告编号2017-050)
		巨潮资讯网《关于补充修订会计政策的公告》(公告编号2017-052)
高级管理人员变动：原副总经理冯国东辞职，原常务副总经理王善伟退休。	2017年08月12日	巨潮资讯网《关于高级管理人员辞职的公告》(公告编号2017-054)
	2017年10月14日	巨潮资讯网《关于高级管理人员退休和补选职工监事的公告》(公告编号2017-064)
监事人员变动：职工监事张金才退休，监事会主席阚莉萍退休；补选孙红为职工监事，补选张维淳为监事，选举赵丽为监事会主席。	2017年09月13日	巨潮资讯网《关于职工监事退休的公告》(公告编号2017-063)
	2017年10月14日	巨潮资讯网《关于高级管理人员退休和补选职工监事的公告》(公告编号2017-064)
	2017年11月14日	巨潮资讯网《关于监事会主席退休的公告》(公告编号2017-068)
	2017年12月12日	巨潮资讯网《第二届监事会第十二次会议决议公告》(公告编号2017-077)
		巨潮资讯网《关于补选公司监事的公告》(公告编号2017-080)
	2017年12月28日	巨潮资讯网《2017年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号2017-084)
巨潮资讯网《第二届监事会第十三次会议决议公告》(公告编号2017-085)		
巨潮资讯网《关于选举公司监事及监事会主席的公告》(公告编号2017-086)		
部分首次公开发行前已发行股份解禁，于2017年11月20日上市流通，本次解禁数量为53,948,404股，占总股本42.15%；持有公司股票的全部董事、高级管理人员承诺解禁流通之日起6个月内不减持所持有股份。	2017年11月17日	巨潮资讯网《首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》(公告编号2017-070)
		巨潮资讯网《关于董事及高级管理人员不减持公司股份的公告》(公告编号2017-071)

公司以自有资金 47,753,416.25 元, 现金出资收购昆汀科技部分原股东持有的合计 2,862,375 股股份, 股份转让交易完成后, 公司持有昆汀科技 22.4219% 股权。	2017年11月28日	巨潮资讯网《第二届董事会第十六次会议决议公告》(公告编号2017-072)
		巨潮资讯网《关于对外投资收购股权的公告》(公告编号2017-073)
公司在天津产权交易中心公开挂牌转让了帝亚斯商贸 100% 股权及 270 万债权, 转让价款总额为人民币 606 万元。	2017年12月08日	巨潮资讯网《关于出售资产的公告》(公告编号2017-075)
公司持股 5% 以上股东“中信资本津点食品投资有限公司”更名为“中华津点食品投资有限公司”。	2017年12月12日	巨潮资讯网《关于持股 5% 以上股东更名的公告》(公告编号2017-082)
公司持股 5% 以上股东中华投资、中华津点经股权转让, 其持股主体变更为 EIAPS, 变更后 EIAPS 通过中华津点、中华投资间接持有公司 30,610,127 股股份, 占比 23.92%。	2017年12月12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2017-083)
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, 公司及控股子公司将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 35,000 万元人民币; 购买理财产品的额度自 2018 年 1 月 5 日起 12 个月内可以滚动使用。	2017年12月12日	巨潮资讯网《第二届董事会第十七次会议决议公告》(公告编号2017-076)
		巨潮资讯网《第二届监事会第十二次会议决议公告》(公告编号2017-077)
		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2017-079)
	2017年12月28日	巨潮资讯网《2017年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号2017-084)
在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的前提下, 公司及控股子公司将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, 现金管理的额度自 2017 年 12 月 15 日起 12 个月内可以滚动使用。	2017年12月12日	巨潮资讯网《第二届董事会第十七次会议决议公告》(公告编号2017-076)
		巨潮资讯网《第二届监事会第十二次会议决议公告》(公告编号2017-077)
		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2017-078)
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)
		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)
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

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）

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

- 1.报告期内，使用募投资金向空港公司增加注册资本100,000,000元，详见巨潮资讯网2017年01月21日《关于使用募集资金向子公司增资的公告》（公告编号2017-007）。
- 2.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1,000,000元。
- 3.新设全资子公司桂发祥食品销售，详见巨潮资讯网2017年04月17日《关于对外投资设立全资子公司的公告》（公告编号2017-028）及2017年5月12日《关于设立全资子公司取得营业执照的公告》（公告编号2017-036）；截至本报告期末，桂发祥食品销售注册资本金出资到位。
- 4.对外投资设立参股公司阿琪玛斯食品科技，详见巨潮资讯网2017年5月25日《关于对外投资设立参股公司的公告》（公告编号2017-039）及巨潮资讯网2017年8月5日《关于新设参股公司取得营业执照的公告》（公告编号2017-053）；报告期内公司投入注册资本金1,990,000元。
- 5.投资参股昆汀科技，详见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）；报告期内完成部分交割，截至本报告期末，公司持有昆汀科技 2,618,625股股份，占比20.5126% 股权。
- 6.2017年12月公司完成帝亚斯商贸100%股权及270万债权的公开挂牌转让，转让之日起不再纳入合并范围主体，详见巨潮资讯网2017年12月8日《关于出售资产的公告》（公告编号2017-075）。

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	96,000,000	75.00%				-45,250,138	-45,250,138	50,749,862	39.65%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	42,051,596	32.85%						42,051,596	32.85%
3、其他内资持股	23,338,277	18.23%				-14,640,011	-14,640,011	8,698,266	6.80%
其中：境内法人持股	10,575,271	8.26%				-10,575,271	-10,575,271	0	0.00%
境内自然人持股	12,763,006	9.97%				-4,064,740	-4,064,740	8,698,266	6.80%
4、外资持股	30,610,127	23.91%				-30,610,127	-30,610,127	0	0.00%
其中：境外法人持股	30,610,127	23.91%				-30,610,127	-30,610,127	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	32,000,000	25.00%				45,250,138	45,250,138	77,250,138	60.35%
1、人民币普通股	32,000,000	25.00%				45,250,138	45,250,138	77,250,138	60.35%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	128,000,000	100.00%						128,000,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司部分首次公开发行前已发行股份解禁，于2017年11月20日上市流通，本次解禁数量为53,948,404股，占总股本42.15%；部分首发前股东减持、部分解禁股份按照承诺锁定，致使有限售条件和无限售条件的股份数量变化，但股份总数不变。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司本次首次公开发行前已发行股份解禁上市流通，经向深圳证券交易所申请并获得审批，并向中国登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理完成相关手续，于2017年11月20日上市流通。

股份变动的过户情况

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
中华津点	16,647,399	16,647,399	0	0	首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
中华投资	13,962,728	13,962,728	0	0	首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
凯普德	7,668,635	7,668,635	0	0	首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
海谐投资	1,585,942	1,585,942	0	0	首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
海嘉投资	1,320,694	1,320,694	0	0	首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
李辉忠	8,323,699	8,323,699	6,242,774	6,242,774	首次公开发行前已发行股份解禁上市流通，但因董事身份锁定	2017年11月17日
王善伟	943,353	943,353	943,353	943,353	首次公开发行前已发行股份解禁上市流通，但因	2017年11月17日

						高级管理人员退休锁定	
吴宏	943,353	943,353	707,515	707,515		首次公开发行前已发行股份解禁上市流通,但因董事、高级管理人员身份锁定	2017年11月17日
李文凤	665,896	665,896	0	0		首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
徐津生	665,896	665,896	0	0		首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
李铭祥	443,931	443,931	332,948	332,948		首次公开发行前已发行股份解禁上市流通,但因董事、高级管理人员身份锁定	2017年11月17日
郑海强	332,948	332,948	249,711	249,711		首次公开发行前已发行股份解禁上市流通,但因董事、高级管理人员身份锁定	2017年11月17日
阚莉萍	221,965	221,965	221,965	221,965		首次公开发行前已发行股份解禁上市流通,但因监事会主席退休锁定	2017年11月17日
徐彦珍	221,965	221,965	0	0		首次公开发行前已发行股份解禁上市流通	2017年11月17日
合计	53,948,404	53,948,404	8,698,266	8,698,266		--	--

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

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	19,504	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	18,296	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%	38,851,596	无	38,851,596	0		
中华津点	境外法人	13.01%	16,647,399	无	0	16,647,399		
中华投资	境外法人	10.91%	13,962,728	无	0	13,962,728		
李辉忠	境内自然人	6.50%	8,323,699	无	6,242,774	2,080,925		
凯普德	境内非国有法人	5.99%	7,668,635	无	0	7,668,635		
全国社会保障基金理事会转持一户	国有法人	2.50%	3,200,000	无	3,200,000	0		
海谐投资	境内非国有法人	1.24%	1,585,942	无	0	1,585,942		
吴宏	境内自然人	0.74%	943,353	无	707,515	235,838	质押	230,000
王善伟	境内自然人	0.74%	943,353	无	943,353	0		
李文凤	境内自然人	0.52%	665,896	无	0	665,896		
徐津生	境内自然人	0.52%	665,896	无	0	665,896		
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的 100% 股权。							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中华津点	16,647,399	人民币普通股	16,647,399
中华投资	13,962,728	人民币普通股	13,962,728
凯普德	7,668,635	人民币普通股	7,668,635
李辉忠	2,080,925	人民币普通股	2,080,925
海谐投资	1,585,942	人民币普通股	1,585,942
李文凤	665,896	人民币普通股	665,896
徐津生	665,896	人民币普通股	665,896
海嘉投资	541,794	人民币普通股	541,794
深圳市宏禾投资管理有限公司-宏禾种子 1 号基金	410,001	人民币普通股	410,001
广东粤财信托有限公司-潮金 1 号证券投资集合资金信托计划	300,600	人民币普通股	300,600
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的 100% 股权。未知上述其他股东是否存在关联关系，也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）	无		

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	无			

市公司的股权情况	
----------	--

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、公司实际控制人情况

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

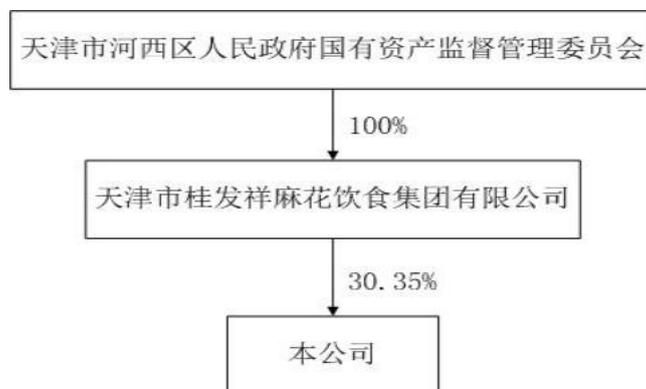
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
区国资委	季刚		11120103797252212M	国有资产监督管理
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

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
中华津点	无	2011年08月25日	1港元	投资控股
中华投资	无	2011年08月23日	1港元	投资控股

		日		
--	--	---	--	--

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	51	2011年11月10日	2018年09月24日	943,353	0	0	0	943,353
李铭祥	董事、总经理	现任	男	54	2014年12月26日	2018年09月24日	443,931	0	0	0	443,931
郑海强	董事、副总经理	现任	男	42	2015年02月11日	2018年09月24日	332,948	0	0	0	332,948
周峰	董事	现任	男	44	2018年02月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0
马洪涛	董事	现任	男	43	2018年02月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0
张闰生	独立董事	现任	男	61	2011年11月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0
罗永泰	独立董事	现任	男	71	2012年09月25日	2018年09月24日	0	0	0	0	0
王全喜	独立董事	现任	男	62	2012年09月25日	2018年09月24日	0	0	0	0	0
赵丽	监事会主席	现任	女	45	2017年12月27日	2018年09月24日	0	0	0	0	0
庞文魁	监事	现任	男	45	2011年11月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0
张维淳	监事	现任	男	49	2017年	2018年	0	0	0	0	0

					12月12日	09月24日						
张俊泉	职工监事	现任	男	39	2011年11月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
孙红	职工监事	现任	女	49	2017年10月14日	2018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	45	2013年05月17日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
黄靓雅	董事会秘书	现任	女	31	2018年03月19日	2019年09月24日	0	0	0	0	0	0
李辉忠	董事长	离任	男	67	2002年05月20日	2018年09月24日	8,323,699					8,323,699
赵彦	董事	离任	男	37	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	33	2014年12月26日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
阚莉萍	监事会主席	离任	女	55	2015年09月25日	2018年09月24日	221,965	0	0	0	0	221,965
张金才	职工监事	离任	男	60	2011年11月10日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
王善伟	常务副总经理	离任	男	63	2002年05月20日	2018年09月24日	943,353	0	0	0	0	943,353
冯国东	副总经理	离任	男	54	2015年02月11日	2018年09月24日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	11,209,249	0	0	0	0	11,209,249

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
冯国东	副总经理	解聘	2017年08月12日	工作原因
张金才	职工监事	离任	2017年09月13日	退休
王善伟	常务副总经理	解聘	2017年10月14日	退休
阚莉萍	监事会主席	离任	2017年11月14日	退休
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	工作原因

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。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，中国银泰投资有限公司项目经理。

张闽生先生，本科学历，现任公司独立董事，兼任协众国际控股有限公司独立董事。曾任中国信贷(香港)总经理，深圳市富坤康健股权投资基金管理有限公司总经理，中国私人资本（香港）总经理，安徽山鹰纸业股份有限公司副总经理，山鹰投资管理有限公司执行董事、总经理。

罗永泰先生，博士，天津财经大学管理学院首席教授、博士生导师，享受国务院政府特殊津贴专家，现任公司独立董事，兼任瑞普生物董事、中裕燃气独立非执行董事。曾任天保基建、泰达股份、大通燃气独立董事。

王全喜先生，研究生学历，南开大学会计学教授，国家自然科学基金项目评审专家，现任公司独立董事，兼任中润资源、华鲁恒升、乐山电力、宝成股份独立董事。曾任银龙股份、山东海化、银座股份、海南寰岛、兖州煤业独立董事。

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，兼任瑞芙德监事、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，兼任海谐投资总经理、天津瑞高信息技术有限公司执行董事、总经理，天津市方圆电气设备有限公司执行董事、总经理，天津安捷公共设施服务有限公司执行董事、总经理，天津市海天节能技术有限公司执行董事、总经理，北京海天安捷电力技术服务有限公司执行董事、总经理。

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联合创始合伙人。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，本科学历，注册会计师，现任公司副总经理兼财务总监。曾任天津正信集团有限公司财务总监，本公司财务顾问。

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
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
张闽生	协众国际控股有限公司	独立董事	2012年05月16日		是
张闽生	山鹰投资管理有限公司	执行董事、总经理	2015年02月04日	2017年05月10日	是
张闽生	安徽山鹰纸业股份有限公司	副总经理	2014年08月08日	2016年04月09日	是
罗永泰	天津财经大学	首席教授、博士生导师	2008年10月20日		是
罗永泰	天津瑞普生物技术股份有限公司	董事	2015年01月22日		是
罗永泰	天津天保基建股份有限公司	独立董事	2014年12月01日	2017年08月22日	是
罗永泰	中裕燃气控股有限公司	独立非执行董事	2003年07月31日		是
王全喜	南开大学	教授			是

王全喜	中润资源投资股份有限公司	独立董事	2013年08月29日		是
王全喜	山东华鲁恒升化工股份有限公司	独立董事	2012年04月02日		是
王全喜	天津银龙预应力材料股份有限公司	独立董事	2012年10月15日	2017年04月06日	是
王全喜	乐山电力股份有限公司	独立董事	2014年10月31日		是
王全喜	天津宝成机械制造股份有限公司	独立董事	2017年11月01日		是
庞文魁	天津市海谐投资有限公司	总经理	2010年05月20日		是
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		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	天津安捷公共设施服务有限公司	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	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		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	联合创始人	2014年09月24日		是
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

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

中公司董事的薪酬计划，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分配方案须报董事会批准。公司监事的津贴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
李辉忠	董事长	男	67	离任	65	否
吴宏	董事长	男	51	现任	60	否
赵彦	董事	男	37	离任	0	是
李铭祥	董事、总经理	男	54	现任	42	否
鞠安深	董事	男	33	离任	0	是
郑海强	董事、副总经理	男	42	现任	36	否
张闽生	独立董事	男	61	现任	8	是
罗永泰	独立董事	男	71	现任	8	是
王全喜	独立董事	男	62	现任	8	是
阚莉萍	监事会主席	女	55	离任	38.5	否
庞文魁	监事	男	45	现任	0	是
赵丽	监事	女	45	现任	5.2	是
张金才	监事	男	60	离任	18	否
张俊泉	监事	男	39	现任	11.69	否
王善伟	常务副总经理	男	63	离任	41.67	否
冯国东	副总经理	男	54	离任	20.78	否
蒋桂洁	副总经理、财务总监	女	45	现任	36	否
孙红	职工监事	女	49	现任	5	否
张维淳	监事	男	49	现任	0	是
合计	--	--	--	--	403.84	--

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）	966
主要子公司在职员工的数量（人）	35
在职员工的数量合计（人）	1,001
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,001
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	375
销售人员	418
技术人员	70
财务人员	10
行政人员	63
其他人员	65
合计	1,001
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	9
本科	123
大专	347
中专	351
中专以下	169
合计	1,001

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，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。2017年，公司开展了包括高管人员信息披露及规范运作、中层管理人员能力提升、销售人员服务与能力、生产人员技术培训等数十次培训，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；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
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	70.97%	2017 年 01 月 05 日	2017 年 01 月 06 日	巨潮资讯网《2017 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2017-001）
2016 年年度股东大会	年度股东大会	71.47%	2017 年 04 月 21 日	2017 年 04 月 22 日	巨潮资讯网《2016 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2017-030）
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	72.50%	2017 年 06 月 26 日	2017 年 06 月 27 日	巨潮资讯网《2017 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号 2017-048）
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	63.72%	2017 年 12 月 27 日	2017 年 12 月 28 日	巨潮资讯网《2017 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号 2017-084）

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	10	0	10	0	0	否	1
罗永泰	10	5	5	0	0	否	1
王全喜	10	2	7	1	0	否	2

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，公司第二届董事会审计委员会共召开了九次会议，对审计部各阶段工作报告、工作计划、内部控制自我评价报告、财务报告等进行了审议，对公司内部审计部门及其工作进行有效监督，加强内外部审计的沟通，保障公司内部控制体系，发挥审计委员会的监督作用。

2. 薪酬与考核委员会

2017年，公司第二届董事会薪酬与考核委员会对2017年度高管薪酬方案进行了审议并提出了建议，监督公司薪酬制度的执行情况，推动公司建立兼顾公平性与激励性的薪酬制度，切实履行了薪酬与考核委员会的职责。

3. 战略委员会

报告期内，公司第二届董事会战略委员会对公司2017-2019年度战略规划进行了审议，各委员就该事项进行了讨论、利用各自专业知识对经营提出了合理化建议，对促进公司健康持续发展发挥了重要作用。

4. 提名委员会

2017年，公司第二届董事会提名委员会对公司治理层、管理层的人员任用提出了有效建议，对公司董事会秘书和证券事务代表候选人资格进行了审查，为完善公司管理队伍建设尽职尽责。

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管理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	2018 年 03 月 20 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 2018 年 3 月 20 日《桂发祥：2017 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	<p>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。</p>	<p>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、或使之严重偏离预期目标。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、或使之严重偏离预期目标。</p>
定量标准	以营业收入和资产总额作为衡量指标。1.	以营业收入和资产总额作为衡量指标。

	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%。	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

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2017 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2018 年 03 月 20 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 2018 年 3 月 20 日《桂发祥：内部控制鉴证报告》
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

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	2018 年 03 月 19 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[2018]第 ZG10130 号
注册会计师姓名	蔡晓丽、陶国恒

审计报告正文

信会师报字[2018]第ZG10130号

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2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017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2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017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与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	
桂发祥生产麻花及糕点等产品并销售予经销商和零售商，以及通过桂发祥的直营门店销售予终端消费者，在直营店销售模式下，直营店将商品直接销售予终端消费者，无相关合同。经销商模式下分为经销及代销，经销模式下桂发祥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；代销模式下，桂发祥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损毁的风险，待经销商将商品交付终端消费者时确认收入。桂发祥2017年度主营业务收入48,158	1、我们了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；我们对桂发祥的销售与收款内部控制进行了解并执行穿行测试，并对客户签收及收入确认等重要的控制点执行了控制测试； 2、我们通过与管理层的访谈，了解和评估桂发祥现金收款的政策，随着目前支付方式的多样化，桂发祥开通多种支付方式代替现金收款，本年现金收款的比例有一定程度的降低；

<p>万元,其中直营店实现销售收入31,767万元,占比65.96%,经销商实现销售收入16,391万元,占比34.04%。</p> <p>报告期直营店46家,直营店与客户直接发生交易,由于食品零售业的消费行为特点,因此我们将桂发祥收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>3、我们对桂发祥的CDM销售系统及收银系统进行审计,确认信息系统中关键控制点设计合理并得到有效执行;</p> <p>4、我们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;</p> <p>5、对重点直营店现金收款收入,我们核实现金缴存银行回单与收入确认的一致性;</p> <p>6、直营店销售收入分为日结和每十日汇总报账两部分管理,我们通过对CDM系统中的出库记录与实际收款金额核对,确认收入的实现。</p>
--	---

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）。

在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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：蔡晓丽（项目合伙人）

中国注册会计师：陶国恒

中国·上海

2018年3月19日

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

2017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	612,756,679.00	635,343,574.00
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		
应收账款	25,782,812.00	17,885,327.00
预付款项	13,950,040.00	13,691,581.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		

应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,321,549.00	6,665,183.00
买入返售金融资产		
存货	39,136,953.00	37,215,204.00
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,469,759.00	5,164,391.00
流动资产合计	701,417,792.00	715,965,260.00
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	253,000.00	270,740.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	45,955,788.00	
投资性房地产		
固定资产	161,816,424.00	46,409,962.00
在建工程	97,050,234.00	219,306,444.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	39,205,476.00	41,397,809.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	37,451,401.00	7,437,500.00
递延所得税资产	5,967,003.00	4,799,652.00
其他非流动资产		5,844,448.00
非流动资产合计	387,699,326.00	325,466,555.00
资产总计	1,089,117,118.00	1,041,431,815.00
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		
应付账款	19,818,176.00	19,608,592.00
预收款项	1,747,227.00	228,583.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,419,176.00	1,462,814.00
应交税费	8,522,971.00	6,301,790.00
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,253,938.00	17,930,130.00
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	36,761,488.00	45,531,909.00
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	293,380.00
专项应付款		
预计负债		
递延收益	13,687,715.00	17,672,366.00
递延所得税负债	55,650.00	60,085.00
其他非流动负债		

非流动负债合计	13,890,055.00	18,025,831.00
负债合计	50,651,543.00	63,557,740.00
所有者权益：		
股本	128,000,000.00	128,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	561,590,534.00	561,590,534.00
减：库存股		
其他综合收益	166,950.00	180,255.00
专项储备		
盈余公积	43,940,921.00	36,684,298.00
一般风险准备		
未分配利润	304,767,170.00	251,418,988.00
归属于母公司所有者权益合计	1,038,465,575.00	977,874,075.00
少数股东权益		
所有者权益合计	1,038,465,575.00	977,874,075.00
负债和所有者权益总计	1,089,117,118.00	1,041,431,815.00

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	439,625,097.00	600,899,337.00
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		
应收账款	78,826,740.00	16,330,695.00
预付款项	6,241,640.00	13,075,668.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,626,829.00	39,603,830.00

存货	9,249,343.00	37,039,119.00
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	558,569,649.00	706,948,649.00
非流动资产：		
可供出售金融资产	253,000.00	270,740.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	402,941,221.00	251,232,880.00
投资性房地产		
固定资产	25,342,168.00	22,263,132.00
在建工程	345,818.00	7,640,361.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,553,791.00	2,693,992.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	34,990,810.00	6,483,155.00
递延所得税资产	3,187,375.00	4,799,652.00
其他非流动资产		3,300,610.00
非流动资产合计	469,614,183.00	298,684,522.00
资产总计	1,028,183,832.00	1,005,633,171.00
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		
应付账款	6,473,397.00	19,524,808.00
预收款项	745,160.00	228,589.00
应付职工薪酬	1,404,049.00	1,336,117.00

应交税费	5,748,127.00	5,283,868.00
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,716,124.00	6,371,504.00
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	18,086,857.00	32,744,886.00
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	293,380.00
专项应付款		
预计负债		
递延收益	641,359.00	3,834,466.00
递延所得税负债	55,650.00	60,085.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	843,699.00	4,187,931.00
负债合计	18,930,556.00	36,932,817.00
所有者权益：		
股本	128,000,000.00	128,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	562,097,123.00	562,097,123.00
减：库存股		
其他综合收益	166,950.00	180,255.00
专项储备		
盈余公积	43,940,921.00	36,684,298.00
未分配利润	275,048,282.00	241,738,678.00
所有者权益合计	1,009,253,276.00	968,700,354.00

负债和所有者权益总计	1,028,183,832.00	1,005,633,171.00
------------	------------------	------------------

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	486,195,749.00	457,554,812.00
其中：营业收入	486,195,749.00	457,554,812.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	392,226,485.00	349,230,599.00
其中：营业成本	246,723,033.00	218,273,387.00
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	7,405,722.00	6,990,566.00
销售费用	99,690,869.00	82,188,812.00
管理费用	38,506,957.00	40,405,752.00
财务费用	-102,906.00	1,358,299.00
资产减值损失	2,810.00	13,783.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	21,478,702.00	265,436.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-13,098.00	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-36,863.00	85,913.00
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	115,411,103.00	108,675,562.00

加：营业外收入	6,973,870.00	14,320,880.00
减：营业外支出	91,600.00	36,150.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	122,293,373.00	122,960,292.00
减：所得税费用	29,688,568.00	31,193,492.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	92,604,805.00	91,766,800.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	92,604,805.00	91,766,800.00
（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	92,604,805.00	91,766,800.00
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-13,305.00	132,405.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-13,305.00	132,405.00
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-13,305.00	132,405.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-13,305.00	132,405.00
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	92,591,500.00	91,899,205.00

归属于母公司所有者的综合收益总额	92,591,500.00	91,899,205.00
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	0.72	0.93
（二）稀释每股收益	0.72	0.93

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	451,980,435.00	450,982,185.00
减：营业成本	251,451,329.00	218,856,708.00
税金及附加	5,961,147.00	6,279,209.00
销售费用	86,970,430.00	81,063,157.00
管理费用	33,439,890.00	35,230,733.00
财务费用	-189,384.00	1,511,112.00
资产减值损失	-5,588.00	-11,195.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	16,344,882.00	8,012.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-13,098.00	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-36,863.00	85,426.00
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	90,660,630.00	108,145,899.00
加：营业外收入	6,120,002.00	8,217,155.00
减：营业外支出		5,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	96,780,632.00	116,358,054.00
减：所得税费用	24,214,405.00	29,127,326.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	72,566,227.00	87,230,728.00
（一）持续经营净利润（净亏损）	72,566,227.00	87,230,728.00

以“—”号填列)		
(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	-13,305.00	180,255.00
(一) 以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-13,305.00	180,255.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-13,305.00	180,255.00
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	72,552,922.00	87,410,983.00
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	557,155,750.00	533,243,752.00
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	6,343,566.00	12,682,841.00
经营活动现金流入小计	563,499,316.00	545,926,593.00
购买商品、接受劳务支付的现金	225,477,830.00	194,280,283.00
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	121,520,837.00	111,915,653.00
支付的各项税费	87,762,428.00	85,607,651.00
支付其他与经营活动有关的现金	47,814,654.00	56,263,045.00
经营活动现金流出小计	482,575,749.00	448,066,632.00
经营活动产生的现金流量净额	80,923,567.00	97,859,961.00
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	17,122,563.00	265,436.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		120,460.00
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	1,785,000,000.00	9,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,805,366,498.00	9,385,896.00
购建固定资产、无形资产和其他	45,908,074.00	58,887,851.00

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	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	1,785,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,876,876,960.00	58,887,851.00
投资活动产生的现金流量净额	-71,510,462.00	-49,501,955.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		494,020,000.00
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		118,000,000.00
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		612,020,000.00
偿还债务支付的现金		118,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,000,000.00	30,932,483.00
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		8,629,000.00
筹资活动现金流出小计	32,000,000.00	157,561,483.00
筹资活动产生的现金流量净额	-32,000,000.00	454,458,517.00
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	-22,586,895.00	502,816,523.00
加：期初现金及现金等价物余额	635,343,574.00	132,527,051.00
六、期末现金及现金等价物余额	612,756,679.00	635,343,574.00

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	465,847,485.00	526,063,648.00

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	18,225,111.00	12,505,228.00
经营活动现金流入小计	484,072,596.00	538,568,876.00
购买商品、接受劳务支付的现金	218,432,812.00	194,898,189.00
支付给职工以及为职工支付的现金	112,125,695.00	108,391,255.00
支付的各项税费	74,388,994.00	82,165,399.00
支付其他与经营活动有关的现金	40,857,330.00	85,357,598.00
经营活动现金流出小计	445,804,831.00	470,812,441.00
经营活动产生的现金流量净额	38,267,765.00	67,756,435.00
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	14,039,617.00	8,012.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		114,685.00
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	1,500,000,000.00	
投资活动现金流入小计	1,517,399,617.00	122,697.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,972,736.00	11,794,924.00
投资支付的现金	151,968,886.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		20,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,500,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,684,941,622.00	31,794,924.00
投资活动产生的现金流量净额	-167,542,005.00	-31,672,227.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		494,020,000.00
取得借款收到的现金		100,000,000.00
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		594,020,000.00
偿还债务支付的现金		100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,000,000.00	30,932,483.00

支付其他与筹资活动有关的现金		8,629,000.00
筹资活动现金流出小计	32,000,000.00	139,561,483.00
筹资活动产生的现金流量净额	-32,000,000.00	454,458,517.00
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	-161,274,240.00	490,542,725.00
加：期初现金及现金等价物余额	600,899,337.00	110,356,612.00
六、期末现金及现金等价物余额	439,625,097.00	600,899,337.00

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配			
	优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润				
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. 股东投入的普通股													
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. 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

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 所有者

	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	东权益	权益合 计
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	96,000,000.00				109,161,034.00		47,850.00		27,961,225.00		197,335,261.00		430,505,370.00
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	96,000,000.00				109,161,034.00		47,850.00		27,961,225.00		197,335,261.00		430,505,370.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	32,000,000.00				452,429,500.00		132,405.00		8,723,073.00		54,083,727.00		547,368,705.00
（一）综合收益总额							132,405.00				91,766,800.00		91,899,205.00
（二）所有者投入和减少资本	32,000,000.00				452,429,500.00								484,429,500.00
1. 股东投入的普通股	32,000,000.00				452,429,500.00								484,429,500.00
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									8,723,073.00		-37,683,073.00		-28,960,000.00
1. 提取盈余公积									8,723,073.00		-8,723,073.00		0.00
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配											-28,960,000.00		-28,960,000.00
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. 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		180,255.00		36,684,298.00		251,418,988.00		977,874,075.00

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		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“—”							-13,305.00		7,256,623.00	33,309,604.00	40,552,922.00

号填列)												
(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. 股东投入的普通股												
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. 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	

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	96,000,000.00				109,667,623.00				27,961,225.00	192,191,023.00	425,819,871.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	96,000,000.00				109,667,623.00				27,961,225.00	192,191,023.00	425,819,871.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	32,000,000.00				452,429,500.00		180,255.00		8,723,073.00	49,547,655.00	542,880,483.00
（一）综合收益总额							180,255.00			87,230,728.00	87,410,983.00
（二）所有者投入和减少资本	32,000,000.00				452,429,500.00						484,429,500.00
1. 股东投入的普通股	32,000,000.00				452,429,500.00						484,429,500.00
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									8,723,073.00	-37,683,073.00	-28,960,000.00
1. 提取盈余公积									8,723,073.00	-8,723,073.00	
2. 对所有者（或股东）的分配										-28,960,000.00	-28,960,000.00
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. 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		180,255.00		36,684,298.00	241,738,678.00	968,700,354.00

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。截至2017年12月31日止,本公司的总股本为12,800万元,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、正餐服务;普通货运;仓储;货物及技术进出口业务;金属材料、铁矿粉、五金、交电、化工产品、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;食品检验检测等;企业管理技术服务等。于2017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2018年3月19日批准报出。

2017年度纳入合并范围的子公司情况,详见“本附注九、在其他主体中的权益”;本公司于2017年5月4日设立全资子公司桂发祥食品销售,自2017年5月4日起将其纳入合并财务报表范围;本公司于2017年12月7日完成帝亚斯商贸100%股权的转让,自转让之日起不再将其纳入合并财务报表范围。

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

本公司所编制的2017年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司经营成果和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

(1) 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。

(2) 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详见“五、重要会计政策及会计估计”之“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

a. 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。

b. 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。

c.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50%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）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20%）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。

d.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(含一年)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、应收款项

(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%	2%-10%
机器设备	年限平均法	5-12 年	5%	8%-19%
运输工具	年限平均法	8 年	5%	12%

计算机、电子设备及办公设备	年限平均法	5-10 年	5%	10%-19%
---------------	-------	--------	----	---------

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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：

- a. 麻花生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- b. 管理层已批准麻花生产工艺开发的预算；
- c. 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；
- d. 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；
- e. 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损毁的风险，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、其他重要的会计政策和会计估计

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。

28、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)在利润表中分别列示"持续经营净利润"和"终止经营净利润"。比较数据相应调整。	第二届董事会第十三次会议	列示持续经营净利润本年金额92,604,805.00 元。
(2) 部分与收益相关的政府补助，冲减	第二届董事会第十三次会议	管理费用：减少 120,440.00 元。

了相关成本费用。比较数据不调整。		
(3) 在利润表中新增"资产处置收益"项目, 将部分原列示为"营业外收入"及"营业外支出"的资产处置损益重分类至"资产处置收益"项目。比较数据相应调整。	第二届董事会第十三次会议	营业外支出减少 36,863.00 元, 重分类至资产处置收益。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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%、11%、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
桂发祥酒店	10%
上海公司	10%

2、税收优惠

本公司之子公司桂发祥酒店、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	1,184,553.00	903,476.00
银行存款	611,572,126.00	634,440,098.00
合计	612,756,679.00	635,343,574.00

其他说明

2、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	25,821,475.00	100.00%	38,663.00	0.15%	25,782,812.00	17,917,335.00	100.00%	32,008.00	0.18%	17,885,327.00
合计	25,821,475.00	100.00%	38,663.00	0.15%	25,782,812.00	17,917,335.00	100.00%	32,008.00	0.18%	17,885,327.00

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			
6 个月以内	25,597,994.00		0.00%
6 个月-1 年	74,180.00	7,418.00	10.00%
1 年以内小计	25,672,174.00	7,418.00	0.03%
1 至 2 年	144,686.00	28,937.00	20.00%
2 至 3 年	4,615.00	2,308.00	50.00%

合计	25,821,475.00	38,663.00	0.15%
----	---------------	-----------	-------

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 6,655.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(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10,747,662元，占应收账款期末账面余额合计数的比例为41.62%，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	13,950,040.00	100.00%	13,691,581.00	100.00%
合计	13,950,040.00	--	13,691,581.00	--

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3,992,255元，占预付款项总额比例为28.62%。

其他说明：

4、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	55.15%	4,085,278.00	100.00%		7,085,278.00	65.85%	4,085,278.00	57.66%	3,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,321,693.00	44.85%	144.00	0.00%	3,321,549.00	3,674,088.00	34.15%	8,905.00	0.24%	3,665,183.00
合计	7,406,971.00	100.00%	4,085,422.00	55.16%	3,321,549.00	10,759,366.00	100.00%	4,094,183.00	38.05%	6,665,183.00

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 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			
1 年以内小计	8,933.00		
3 年以上	144.00	144.00	100.00%
合计	9,077.00	144.00	1.59%

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 8,761.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

本期因合并范围变更减少坏账准备2,958元，本期转销坏账准备1,955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
应收电视剧播放款	4,085,278.00	7,085,278.00
应收保证金及押金	1,819,125.00	2,202,708.00
应收备用金	1,493,491.00	1,447,088.00
其他	9,077.00	24,292.00
合计	7,406,971.00	10,759,366.00

(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	55.15%	4,085,278.00
客户二	保证金及押金	252,000.00	3 年以上	3.40%	
客户三	保证金及押金	230,000.00	1 年以内	3.11%	
客户四	保证金及押金	163,000.00	1-2 年	2.20%	
客户五	保证金及押金	100,000.00	3 年以上	1.35%	
合计	--	4,830,278.00	--	65.21%	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	7,490,946.00		7,490,946.00	5,554,365.00		5,554,365.00
库存商品	31,646,007.00		31,646,007.00	31,660,839.00		31,660,839.00
合计	39,136,953.00		39,136,953.00	37,215,204.00		37,215,204.00

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

(2) 存货跌价准备

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
		计提	其他	转回或转销	其他	

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

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	6,469,759.00	5,155,450.00
预交所得税		8,941.00
合计	6,469,759.00	5,164,391.00

其他说明：

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：	253,000.00		253,000.00	270,740.00		270,740.00

按公允价值计量的	253,000.00		253,000.00	270,740.00		270,740.00
合计	253,000.00		253,000.00	270,740.00		270,740.00

(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	253,000.00			253,000.00

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		1,990,000 .00		-13,098.0 0						1,976,902 .00	
昆汀科技		43,978,88 6.00								43,978,88 6.00	
小计		45,968,88 6.00		-13,098.0 0						45,955,78 8.00	
合计		45,968,88 6.00		-13,098.0 0						45,955,78 8.00	

其他说明

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	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	44,459,483.00	26,293,523.00	9,933,329.00	12,068,717.00	92,755,052.00
2.本期增加金额	76,100,124.00	45,880,198.00	645,061.00	1,505,653.00	124,131,036.00
(1) 购置		5,902,019.00	645,061.00	1,484,116.00	8,031,196.00

(2) 在建工程转入	76,100,124.00	39,978,179.00		21,537.00	116,099,840.00
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	2,239,464.00	581,817.00	506,034.00	101,607.00	3,428,922.00
(1) 处置或报废		109,402.00	378,734.00	85,845.00	573,981.00
(2) 其他	2,239,464.00	472,415.00	127,300.00	15,762.00	2,854,941.00
4.期末余额	118,320,143.00	71,591,904.00	10,072,356.00	13,472,763.00	213,457,166.00
二、累计折旧					
1.期初余额	9,047,565.00	18,755,251.00	7,624,803.00	9,521,942.00	44,949,561.00
2.本期增加金额	2,971,514.00	3,803,270.00	715,591.00	1,074,752.00	8,565,127.00
(1) 计提	2,971,514.00	3,803,270.00	715,591.00	1,074,752.00	8,565,127.00
3.本期减少金额	771,482.00	530,843.00	480,764.00	90,857.00	1,873,946.00
(1) 处置或报废	164,864.00	83,145.00	359,798.00	75,727.00	683,534.00
(2) 其他	606,618.00	447,698.00	120,966.00	15,130.00	1,190,412.00
4.期末余额	11,247,597.00	22,027,678.00	7,859,630.00	10,505,837.00	51,640,742.00
三、减值准备					
1.期初余额	1,370,812.00	24,717.00			1,395,529.00
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	1,370,812.00	24,717.00			1,395,529.00
(1) 处置或报废					
(2) 其他	1,370,812.00	24,717.00			1,395,529.00
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	107,072,546.00	49,564,226.00	2,212,726.00	2,966,926.00	161,816,424.00
2.期初账面价值	34,041,106.00	7,513,555.00	2,308,526.00	2,546,775.00	46,409,962.00

10、在建工程

(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	96,704,417.00		96,704,417.00	211,666,083.00		211,666,083.00
门店装修项目				7,640,361.00		7,640,361.00
其他	345,817.00		345,817.00			
合计	97,050,234.00		97,050,234.00	219,306,444.00		219,306,444.00

(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	211,666,083.00	1,138,174.00	116,099,840.00		96,704,417.00	55.07%	55.07%	182,875.00			其他
合计	386,460,000.00	211,666,083.00	1,138,174.00	116,099,840.00		96,704,417.00	--	--	182,875.00			--

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	45,312,436.00	4,180,000.00	2,301,500.00	51,793,936.00
2.本期增加金额			238,280.00	238,280.00
(1) 购置			238,280.00	238,280.00
(2) 内部研发				

(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	1,452,195.00			1,452,195.00
(1) 处置	1,452,195.00			1,452,195.00
4.期末余额	43,860,241.00	4,180,000.00	2,539,780.00	50,580,021.00
二、累计摊销				
1.期初余额	4,533,431.00	4,180,000.00	1,682,696.00	10,396,127.00
2.本期增加金额	995,325.00		323,061.00	1,318,386.00
(1) 计提	995,325.00		323,061.00	1,318,386.00
3.本期减少金额	339,968.00			339,968.00
(1) 处置	339,968.00			339,968.00
4.期末余额	5,188,788.00	4,180,000.00	2,005,757.00	11,374,545.00
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	38,671,453.00		534,023.00	39,205,476.00
2.期初账面价值	40,779,005.00		618,804.00	41,397,809.00

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 0.00%。

12、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	6,643,142.00	35,544,053.00	7,041,065.00		35,146,130.00
装修费	794,358.00	1,981,969.00	524,454.00		2,251,873.00
参观走廊制作费		58,253.00	4,855.00		53,398.00
合计	7,437,500.00	37,584,275.00	7,570,374.00		37,451,401.00

其他说明

13、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	11,118,511.00	2,779,628.00		
电视剧制片款减值准备	8,429,816.00	2,107,454.00	8,429,816.00	2,107,454.00
预提费用	87,572.00	21,893.00	3,384,403.00	846,100.00
预提离休人员医疗费	146,690.00	36,672.00	293,380.00	73,345.00
递延收益中的企业上市奖励专项资金			3,000,000.00	750,000.00
应收款项坏账准备	4,085,422.00	1,021,356.00	4,091,010.00	1,022,753.00
合计	23,868,011.00	5,967,003.00	19,198,609.00	4,799,652.00

(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	222,600.00	55,650.00	240,340.00	60,085.00
合计	222,600.00	55,650.00	240,340.00	60,085.00

(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	0.00	5,967,003.00	0.00	4,799,652.00
递延所得税负债	0.00	55,650.00	0.00	60,085.00

(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	38,664.00	35,181.00
可抵扣亏损		2,728,471.00
合计	38,664.00	2,763,652.00

14、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付装修设计费		2,919,383.00
预付土建工程款		1,766,672.00
机器设备预付款		785,166.00
预付未来超过一年的房屋租金		373,227.00
合计		5,844,448.00

其他说明：

15、应付账款

(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	12,437,496.00	10,456,195.00
应付原材料采购款	7,380,680.00	9,152,397.00
合计	19,818,176.00	19,608,592.00

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	1,747,227.00	228,583.00
合计	1,747,227.00	228,583.00

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	1,444,044.00	109,296,263.00	109,332,539.00	1,407,768.00
二、离职后福利-设定提存计划	18,770.00	12,480,841.00	12,488,203.00	11,408.00
其他（其他长期福利）		379,370.00	379,370.00	
合计	1,462,814.00	122,156,474.00	122,200,112.00	1,419,176.00

(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	111,548.00	93,152,251.00	93,256,998.00	6,801.00
2、职工福利费		2,284,220.00	2,284,220.00	
3、社会保险费	8,053.00	7,197,074.00	7,192,138.00	12,989.00
其中：医疗保险费	7,266.00	6,640,195.00	6,635,586.00	11,875.00
工伤保险费	303.00	285,720.00	285,440.00	583.00
生育保险费	484.00	271,160.00	271,112.00	532.00
4、住房公积金	1,781.00	5,233,486.00	5,232,732.00	2,535.00
5、工会经费和职工教育经费	1,322,662.00	1,429,232.00	1,366,451.00	1,385,443.00
合计	1,444,044.00	109,296,263.00	109,332,539.00	1,407,768.00

(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	16,954.00	11,868,316.00	11,878,626.00	6,644.00
2、失业保险费	1,816.00	612,525.00	609,577.00	4,764.00

合计	18,770.00	12,480,841.00	12,488,203.00	11,408.00
----	-----------	---------------	---------------	-----------

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	2,852,299.00	2,485,999.00
企业所得税	5,033,408.00	2,655,754.00
个人所得税	277,580.00	818,308.00
城市维护建设税	193,933.00	177,511.00
房产税		6,082.00
教育费附加	89,004.00	76,240.00
地方教育费附加	49,553.00	50,630.00
土地使用税		6,448.00
其他	26,964.00	24,512.00
防洪费	230.00	306.00
合计	8,522,971.00	6,301,790.00

其他说明：

19、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

20、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
应付设备工程款	1,996,354.00	11,912,810.00
应付广告费		3,000,000.00
应付物流及促销费	218,370.00	652,895.00
应付土地出让金		531,988.00
应付押金	1,396,053.00	521,509.00
应付保证金	194,000.00	48,500.00

其他	1,188,948.00	1,262,428.00
非合并关联方款项	260,213.00	
合计	5,253,938.00	17,930,130.00

21、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	293,380.00
合计	146,690.00	293,380.00

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

本公司为4名离休干部支付医疗费用及健康疗养费。根据当地政府的規定，本公司需要负担离休干部的医疗费用不超过全年员工工资的0.7%，以及每年每人350元的健康疗养费。按照以上政策规定，将自离休人员停止提供服务日起预计的剩余寿命内，本公司拟支付的离休人员费用，考虑货币时间价值进行折现后，确认为负债，在其提供服务的期间计入损益。

22、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	17,672,366.00	3,078,440.00	7,063,091.00	13,687,715.00	
合计	17,672,366.00	3,078,440.00	7,063,091.00	13,687,715.00	--

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	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	12,770,000.00		709,444.00		12,060,556.00	与资产相关
上市奖励专项资金	3,000,000.00		3,000,000.00			与收益相关
政府征地拆迁补贴	1,067,900.00		112,100.00		955,800.00	与资产相关
总部提升改造项目	834,466.00		193,107.00		641,359.00	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		1,950,000.00	1,950,000.00			与收益相关
天津市重点旅游项目资金补贴		420,000.00	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		200,000.00	200,000.00			与收益相关
支持老字号创新发展赴外省市设店项目补贴		100,000.00	100,000.00			与收益相关
津洽会特装费补贴		100,000.00	100,000.00			与收益相关
天津市“新型企业家培养工程”资助		50,000.00	50,000.00			与收益相关
“千企万人”支持计划资助金		50,000.00	50,000.00			与收益相关
经济增长奖补金		26,000.00	26,000.00			与收益相关
科技型中小企业补贴款		16,000.00	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		11,000.00	11,000.00			与收益相关
旅游博览会参展补助费		5,000.00	5,000.00			与收益相关
研发补助		120,440.00		120,440.00		与收益相关
合计	17,672,366.00	3,078,440.00	6,942,651.00	120,440.00	13,687,715.00	--

其他说明：

(1) 空港项目建设补贴

于2014年1月29日，本公司从天津空港经济区物流发展局收到11,420,000元空港经济区生产基地建设项目建设阶段企业发展金补贴，用于项目建设及开发新产品、新技术、新工艺。本公司于收到时将其作为与资产相关的政府补助计入递延收益，空港固定资产达到预期使用状态后，在使用年限内，按照直线法摊销确认为营业外收入。

根据《市经济和信息化委市财政局关于下达2014年天津市第一批工业企业技术改造专项资金计划的通知》(津经信投资【2014】2号文)，本公司于2014年10月9日收到天津市财政局关于补贴本公司空港经济区生产基地建设项目的专项资金1,350,000元。本公司于收到时将其作为与资产相关的政府补助计入递延收益，空港固定资产达到预期使用状态后，在使用年限内，按照直线法摊销确认为营业外收入。

(2) 政府征地拆迁补偿

于2017年12月31日，由于征地拆迁项目而建设并于2015年12月转入固定资产的厂区临建板房于2017年度发生折旧112,100元，本公司按照直线法摊销，将递延收益中与之对应的112,100元计入营业外收入。

(3) 总部提升改造

根据《天津市财政局关于拨付2012年工业企业发展资金(第三批)的通知》(津财预指【2012】1136号文)，本公司于2012年度收到天津市财政局关于补贴本公司总部提升改造项目的专项资金1,800,000元。本公司于收到时将其作为与资产相关的政府补助计入递延收益，并于2017年度将其中193,107元确认为营业外收入。

23、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						128,000,000.00

其他说明：

24、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			550,380,534.00
其他资本公积	11,210,000.00			11,210,000.00
合计	561,590,534.00			561,590,534.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

25、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、以后将重分类进损益的其他综合收益	180,255.00	-17,740.00		-4,435.00	-13,305.00		166,950.00
可供出售金融资产公允价值变动损益	180,255.00	-17,740.00		-4,435.00	-13,305.00		166,950.00
其他综合收益合计	180,255.00	-17,740.00		-4,435.00	-13,305.00		166,950.00

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：

26、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	36,684,298.00	7,256,623.00		43,940,921.00
合计	36,684,298.00	7,256,623.00		43,940,921.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司2017年按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金人民币7,256,623元。

27、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	251,418,988.00	197,335,261.00
调整后期初未分配利润	251,418,988.00	197,335,261.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	92,604,805.00	91,766,800.00
减：提取法定盈余公积	7,256,623.00	8,723,073.00
应付普通股股利	32,000,000.00	28,960,000.00
期末未分配利润	304,767,170.00	251,418,988.00

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。

28、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	481,584,837.00	245,576,323.00	456,667,366.00	217,806,404.00
其他业务	4,610,912.00	1,146,710.00	887,446.00	466,983.00
合计	486,195,749.00	246,723,033.00	457,554,812.00	218,273,387.00

29、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	3,273,905.00	3,395,507.00
教育费附加	1,408,500.00	1,455,935.00
房产税	491,512.00	340,268.00
土地使用税	157,837.00	151,555.00
车船使用税	24,474.00	8,305.00
印花税	659,861.00	141,029.00
营业税		48,000.00
地方教育附加税	930,003.00	970,622.00
防洪费	459,630.00	479,345.00
合计	7,405,722.00	6,990,566.00

其他说明：

30、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	51,849,176.00	44,104,030.00
租赁费	20,447,301.00	15,859,975.00
广告设计促销费	5,677,301.00	6,666,459.00
店面装修费	4,944,348.00	3,793,063.00
能源动力费	4,459,930.00	1,991,912.00
折旧费	675,356.00	579,639.00
其他	11,637,457.00	9,193,734.00
合计	99,690,869.00	82,188,812.00

其他说明：

31、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	22,139,806.00	22,678,215.00
办公装修费	547,771.00	2,292,213.00
折旧费	1,258,011.00	1,735,880.00
租赁费	1,320,018.00	1,355,357.00
咨询服务费	2,209,036.00	1,851,944.00
能源动力费	1,081,736.00	1,035,811.00
办公费	143,866.00	340,277.00
业务招待费	253,747.00	243,806.00
其他	9,552,966.00	8,872,249.00
合计	38,506,957.00	40,405,752.00

其他说明：

32、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	973,782.00	988,119.00
其他	55,984.00	55,985.00
利息支出		1,972,483.00
利息收入	1,132,672.00	1,658,288.00
合计	-102,906.00	1,358,299.00

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	2,810.00	13,783.00
合计	2,810.00	13,783.00

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	-13,098.00	
处置长期股权投资产生的投资收益	5,337,935.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	16,144,963.00	257,424.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	8,902.00	8,012.00
合计	21,478,702.00	265,436.00

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	-36,863.00	85,913.00

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	6,942,651.00	14,296,326.00	6,942,651.00
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
其他	31,219.00	24,554.00	31,219.00
合计	6,973,870.00	14,320,880.00	6,973,870.00

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	2,000,000.00	与收益相关
上市奖励专项资金	河西区人民政府	奖励	奖励上市而给予的政府补助	是	否	0.00	5,000,000.00	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	是	否	1,950,000.00	1,000,000.00	与收益相关

			资等地方性扶持政策而获得的补助					
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	709,444.00		与资产相关
天津市重点旅游项目资金补贴	天津市河西區商贸旅游局	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	193,106.00	与资产相关
支持老字号创新发展赴外省市设店项目补贴	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(按国家级政策规定依法取得)	是	否	100,000.00		与收益相关
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	112,100.00	6,103,220.00	与资产相关
天津市“新型企业家培养工程”资助	河西區科学技术委员会	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	是	否	50,000.00		与收益相关

			级政策规定 依法取得)					
“津洽会”特 装费补贴	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 依法取得)	是	否	100,000.00		与收益相关
“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
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	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	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	5,000.00		与收益相关
合计	--	--	--	--	--	6,942,651.00	14,296,326.0	--

							0
--	--	--	--	--	--	--	---

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		91,200.00
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
其他	400.00	36,150.00	400.00
合计	91,600.00	36,150.00	91,600.00

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	30,855,919.00	31,808,132.00
递延所得税费用	-1,167,351.00	-614,640.00
合计	29,688,568.00	31,193,492.00

(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	122,293,373.00
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,573,344.00
子公司适用不同税率的影响	-7,639.00
调整以前期间所得税的影响	18,029.00
非应税收入的影响	-2,226.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	52,169.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-41,888.00
其他	-526,220.00
所得税费用	29,688,568.00

其他说明

39、其他综合收益

详见附注 25。

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	1,132,672.00	1,658,288.00
政府补助	2,429,520.00	11,000,000.00
其他	2,781,374.00	24,553.00
合计	6,343,566.00	12,682,841.00

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	23,709,143.00	20,734,313.00
广告宣传费	5,676,319.00	7,030,592.00
修理费	1,014,419.00	3,028,034.00
办公费	145,618.00	643,073.00
其他	17,269,155.00	24,827,033.00
合计	47,814,654.00	56,263,045.00

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	1,785,000,000.00	6,000,000.00
拆迁补偿款		3,000,000.00
合计	1,785,000,000.00	9,000,000.00

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	1,785,000,000.00	
合计	1,785,000,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
上市费用		8,629,000.00
合计		8,629,000.00

支付的其他与筹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	92,604,805.00	91,766,800.00
加：资产减值准备	2,810.00	13,783.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,565,127.00	5,910,243.00
无形资产摊销	1,318,386.00	950,092.00
长期待摊费用摊销	7,570,374.00	6,353,116.00
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）	36,863.00	-85,913.00
财务费用（收益以“-”号填列）		1,972,483.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-21,478,702.00	-265,436.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,167,351.00	-614,640.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,921,749.00	-4,261,369.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,812,310.00	-877,486.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,219,965.00	3,294,614.00

列)		
其他	-4,014,651.00	-6,296,326.00
经营活动产生的现金流量净额	80,923,567.00	97,859,961.00
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	612,756,679.00	635,343,574.00
减: 现金的期初余额	635,343,574.00	132,527,051.00
现金及现金等价物净增加额	-22,586,895.00	502,816,523.00

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	3,360,000.00
其中:	--
帝亚斯商贸	3,360,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	116,065.00
其中:	--
帝亚斯商贸	116,065.00
其中:	--
处置子公司收到的现金净额	3,243,935.00

其他说明:

(3) 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	612,756,679.00	635,343,574.00
其中: 库存现金	1,184,553.00	903,476.00
可随时用于支付的银行存款	611,572,126.00	634,440,098.00
三、期末现金及现金等价物余额	612,756,679.00	635,343,574.00

其他说明:

八、合并范围的变更

1、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
帝亚斯商贸	3,360,000.00	100.00%	转让	2017年12月07日	股权交割完成	5,337,935.00						

其他说明：

2017年7月公司召开总经理办公会，决议出售全资子公司无锡帝亚斯商贸有限公司，于2017年9月在天津产权交易中心履行公开挂牌转让相关程序，转让无锡帝亚斯商贸有限公司100%股权，转让股权后公司将不再持有无锡帝亚斯商贸有限公司股权。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

与上期相比本期新增合并单位1家，2017年4月14日公司召开第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，同意公司使用自有资金人民币500万元设立全资子公司天津桂发祥食品销售有限公司。截至2017年12月31日，天津桂发祥食品销售有限公司已经正常营业。

九、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（空港公司下属全资子公司）
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
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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

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	20.51%		权益法
阿琪玛斯食品科技	上海	上海市金山区	食品技术服务、货物进出口	19.90%		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：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

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。

(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	89,423,920.00	9,934,182.00	65,298,523.00	
资产合计	92,211,946.00	9,934,182.00	67,475,290.00	
归属于母公司股东权益	69,343,551.00	9,934,182.00	50,962,564.00	
按持股比例计算的净资产份额	14,222,362.00	1,976,902.00		
对联营企业权益投资的账面价值	43,978,886.00	1,976,902.00		
净利润	17,295,014.00	-65,818.00	6,198,168.00	
综合收益总额	17,295,014.00	-65,818.00	6,198,168.00	

其他说明

十、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（单位：元）	期初余额（单位：元）
可供出售金融资产	253,000	270,740
合计	253,000	270,740

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（单位：元）	期初余额（单位：元）
应付账款	19,818,176	19,608,592
其他应付款	5,253,938	17,930,130
合计	25,072,114	37,538,722

十一、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	253,000.00			253,000.00
（2）权益工具投资	253,000.00			253,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	253,000.00			253,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

3、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

持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息（单位：元）

项目	年初余额	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		
银行理财产品		1,785,000,000		1,785,000,000			
合计		1,785,000,000		1,785,000,000			

十二、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	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	58,850,000 元	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“附注九、在其他主体中的权益 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九、在其他主体中的权益 2、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系

其他说明

4、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
天津上苑餐饮管理有限公司	餐费	92,821.00	92,821.00	否	71,086.00

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

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	20,973.00	5,009.00

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	2,883,733.00	3,025,086.00

关联租赁情况说明

详见本报告“第五节 重要事项”之“十六、重大关联交易”之“5、其他重大关联交易”。

(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	4,038,363.00	4,417,572.00

(4) 其他关联交易**5、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	桂发祥集团	260,213.00	

6、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	期末账面余额	期初账面余额
租赁—租入	桂发祥集团	7,784,212	1,853,437
租赁—租出	桂发祥集团	210,048	3,956

十三、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) 资产负债表日存在的重要承诺

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
机器设备	0	1,501,181
空港经济区生产基地建设项目	56,422,193	63,141,957
本公司尚未投入的桂发祥商业管理注册资本	4,000,000	5,000,000
本公司尚未投入的阿琪玛斯食品科技的注册资本	3,980,000	0
本公司尚未投入的昆汀科技股权收购款	3,823,478	
合计	68,225,671	69,643,138

(2) 经营租赁承诺事项

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
一年以内	17,188,526	9,199,260
一到二年	14,491,124	12,114,505
二到三年	11,037,098	9,855,930
三年以上	30,226,018	34,032,070
合计	72,942,766	65,201,765

说明：公司与昆汀科技股东签署股权转让协议，受让部分股东持有的2,862,375股股份。根据协议安排，股权转让交割分两次进行；截至2017年12月31日，第一次交割完成，公司已支付2,618,625股对应的转让价款43,978,886元；第二次交割过户剩余股权已于2018年2月1日完成，公司支付对应转让款3,823,478元。

十四、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	2018年1月9日将暂时闲置募集资金人民币9,500万元购买中信银行股份有限公司保本浮动收益类、封闭型理	5,639,918.00	

	<p>理财产品中信理财之共赢利率结构 18695 期人民币结构性理财产品，产品起息日 2018 年 1 月 9 日，到期日 2018 年 4 月 27 日，预期年化收益率 4.70%。2018 年 1 月 4 日本公司将暂时闲置自有资金人民币 25,000 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与利率挂钩的结构性产品 (CNYS180103)、(CNYS180104)，产品起息日 2018 年 1 月 4 日，到期日 2018 年 4 月 4 日。预计年化收益率 4.75%。2018 年 1 月 9 日本公司将暂时闲置自有资金人民币 10,000 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 18695 期人民币结构性理财产品，产品起息日 2018 年 1 月 9 日，到期日 2018 年 4 月 27 日，预期年化收益率 4.70%。</p>		
--	---	--	--

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	38,400,000.00
-----------	---------------

十五、母公司财务报表主要项目注释

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	78,826,740.00	100.00%			78,826,740.00	16,332,436.00	100.00%	1,741.00	0.01%	16,330,695.00
合计	78,826,740.00	100.00%			78,826,740.00	16,332,436.00	100.00%	1,741.00	0.01%	16,330,695.00

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			
6 个月以内	78,826,740.00		
1 年以内小计	78,826,740.00		
合计	78,826,740.00		

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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,741.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(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 75,847,251 元，占应收账款期末账面余额合计数的比例为 96.22%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

2、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	14.23%	4,085,278.00	100.00%		7,085,278.00	16.22%	4,085,278.00	57.66%	3,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	24,626,973.00	85.77%	144.00	0.00%	24,626,829.00	36,607,821.00	83.78%	3,991.00	0.01%	36,603,830.00
合计	28,712,251.00	100.00%	4,085,422.00	14.23%	24,626,829.00	43,693,099.00	100.00%	4,089,269.00	9.36%	39,603,830.00

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 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			
6 个月以内	24,626,829.00		
1 年以内小计	24,626,829.00		
3 年以上	144.00	144.00	100.00%
合计	24,626,973.00	144.00	

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 3,847.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(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	7,085,278.00
应收关联方款项	23,090,849.00	33,898,853.00
备用金	221,491.00	1,429,100.00
保证金及押金	1,314,489.00	1,260,488.00
其他	144.00	19,380.00
合计	28,712,251.00	43,693,099.00

(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	20,000,000.00	1-2 年	69.65%	
客户一	应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	3 年以上	14.23%	4,085,278.00
桂发祥商业管理	应收关联方款项	2,071,614.00	6 个月以内	7.22%	
北京公司	应收关联方款项	1,019,235.00	1 年以内及 3 年以上	3.55%	
客户二	保证金及押金	230,000.00	1 年以内	0.80%	
合计	--	27,406,127.00	--	95.45%	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	356,985,433.00		356,985,433.00	251,232,880.00		251,232,880.00
对联营、合营企	45,955,788.00		45,955,788.00			

业投资						
合计	402,941,221.00		402,941,221.00	251,232,880.00		251,232,880.00

(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		
帝亚斯商贸	247,447.00		247,447.00			
艾伦糕点	66,000,000.00			66,000,000.00		
物流公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
桂发祥酒店	500,000.00			500,000.00		
空港公司	180,000,000.00	100,000,000.00		280,000,000.00		
桂发祥商业管理		1,000,000.00		1,000,000.00		
桂发祥食品销售		5,000,000.00		5,000,000.00		
合计	251,232,880.00	106,000,000.00	247,447.00	356,985,433.00		

(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		1,990,000.00		-13,098.00						1,976,902.00	
昆汀科技		43,978,886.00								43,978,886.00	
小计		45,968,886.00		-13,098.00						45,955,788.00	
合计		45,968,886.00		-13,098.00						45,955,788.00	

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	451,943,395.00	251,441,790.00	450,835,713.00	218,830,692.00
其他业务	37,040.00	9,539.00	146,472.00	26,016.00
合计	451,980,435.00	251,451,329.00	450,982,185.00	218,856,708.00

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	-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	8,902.00	8,012.00
理财产品投资收益	13,236,524.00	
合计	16,344,882.00	8,012.00

十六、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	-36,863.00	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）	7,063,091.00	详见“第十一节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“22、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	1,685,314.00	暂时闲置募集资金进行现金管理，取得投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-60,381.00	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	出让帝亚斯商贸 100% 股权取得收益
减：所得税影响额	3,497,274.00	
合计	10,491,822.00	--

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

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	9.21%	0.72	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.17%	0.64	0.64

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2017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

法定代表人签字：

二零一八年三月二十日