

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2024 年度财务决算报告

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司（以下简称公司）2024 年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了信会师报字[2025]第 ZG10584 号标准无保留意见审计报告。审计意见为，财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。现将 2024 年度财务决算报告如下：

一、财务状况

单位：人民币元

项目	2024 年年末	2024 年年初	本年比上年增减	增减幅度
流动资产	511,239,492.14	719,552,789.35	-208,313,297.21	-28.95%
非流动资产	496,017,427.03	338,821,324.54	157,196,102.49	46.39%
总资产	1,007,256,919.17	1,058,374,113.89	-51,117,194.72	-4.83%
流动负债	55,849,817.12	50,215,951.23	5,633,865.89	11.22%
非流动负债	31,128,872.21	25,886,621.92	5,242,250.29	20.25%
总负债	86,978,689.33	76,102,573.15	10,876,116.18	14.29%
归属于上市公司股东的所有者权益	920,278,229.84	982,271,540.74	-61,993,310.90	-6.31%
资产负债率	8.64%	7.19%	/	1.45%
每股净资产（元/股）	4.71	4.89	-0.18	-3.68%
加权平均净资产收益率	2.89%	6.33%	/	-3.44%

2024 年年末公司总资产 100,725.69 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 92,027.82 万元，分别较上年下降 4.83%、6.31%，其中：

- 1. 流动资产 51,123.95 万元，同比下降 28.95%，主要变动原因为报告期内公司加大固定资产投资建设力度，使用自有资金以集中竞价方式回购公司股票，导致货币资金同比大幅减少；
- 2. 非流动资产 49,601.74 万元，同比增加 46.39%，主要变化原因为报告期内公司购置原租用办公楼产权和直营店房产、实施空港经济区生产基地项目建设及营销网络建设，导致固定资产和长期待摊费用同比大幅增加。

2024 年年末公司总负债 8,697.87 万元，资产负债率 8.64%。公司资产负债

率始终处于较低水平，资产质量和偿债能力较高，财务风险水平较低。

二、经营成果

2024 年度，受市场需求变化影响，整体营业收入略有下滑，实现营业收入 49,559.54 万元，净利润 2,707.30 万元，分别较上年下降 1.64%、55.64%。

单位：人民币元

项目	2024 年度	2023 年度	本年比上年增减	增减幅度
营业收入	495,595,411.36	503,859,859.64	-8,264,448.28	-1.64%
营业成本	267,398,719.98	271,880,118.20	-4,481,398.22	-1.65%
销售费用	153,595,491.30	129,795,809.95	23,799,681.35	18.34%
管理费用	45,834,359.97	38,224,727.23	7,609,632.74	19.91%
研发费用	1,750,844.56	1,716,518.44	34,326.12	2.00%
财务费用	-2,419,070.88	-1,199,725.68	-1,219,345.20	-101.64%
其中：利息费用-租赁负债利息费用	1,548,476.94	1,811,190.10	-262,713.16	-14.51%
其中：利息收入	5,036,788.65	4,088,411.27	948,377.38	23.20%
投资收益	4,088,998.83	9,324,762.20	-5,235,763.37	-56.15%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,625.93	10,944.39	-14,570.32	-133.13%
信用减值损失	-907,835.84	-566,930.72	-340,905.12	-60.13%
所得税费用	2,121,469.36	7,166,125.33	-5,044,655.97	-70.40%
营业利润	27,482,156.04	67,357,392.74	-39,875,236.70	-59.20%
利润总额	29,194,518.40	68,201,084.96	-39,006,566.56	-57.19%
净利润	27,073,049.04	61,034,959.63	-33,961,910.59	-55.64%
每股收益（元/股）	0.14	0.30	-0.16	-53.33%

2024 年度经营业绩同比上年变动原因分析：

1. 报告期，公司紧抓旅游和节庆两大市场，全力拉动客流提升，电商渠道收入显著增加，客单价有所下降，整体营业收入保持稳定略有回落，直接关联成本随之下降，其中生产人工成本略有增加，主要原材料成本略有下降，毛利率稳定在合理区间内。

2. 报告期，公司为实施布局全国市场战略，全力实施品牌推广和渠道建设，广告宣传、营销推广费用有所增加；电商渠道收入增长，相关服务费用相应增加；增加人力资本投入，员工工资福利、劳务费同比增长；积极推进数字化平台建设，导致销售费用和管理费用同比均增加；

3. 报告期，公司统筹资金分配使用需求，购买结构性存款的金额减少、利率

下降，导致投资收益同比下降；同时购买定期存款利息收入增加，财务费用整体同比有所减少。

4. 报告期，公司营业利润降低，导致当期所得税费用同比减少。

三、现金流量情况

本报告期，现金及现金等价物净流出 39,060.78 万元，期末现金及现金等价物余额 25,060.80 万元，同比下降 60.92%。

单位：人民币元

项目	2024 年度	2023 年度	本年比上年增减	增减幅度
经营活动现金流入小计	560,038,894.73	572,928,657.40	-12,889,762.67	-2.25%
经营活动现金流出小计	497,565,029.55	463,718,536.22	33,846,493.33	7.30%
经营活动产生的现金流量净额	62,473,865.18	109,210,121.18	-46,736,256.00	-42.79%
投资活动现金流入小计	1,344,388,742.76	2,009,878,646.87	-665,489,904.11	-33.11%
投资活动现金流出小计	1,682,833,639.34	2,016,522,658.92	-333,689,019.58	-16.55%
投资活动产生的现金流量净额	-338,444,896.58	-6,644,012.05	-331,800,884.53	-4,993.98%
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	114,636,766.09	59,061,287.58	55,575,478.51	94.10%
筹资活动产生的现金流量净额	-114,636,766.09	-59,061,287.58	-55,575,478.51	-94.10%
现金及现金等价物净增加额	-390,607,797.49	43,504,821.55	-434,112,619.04	-997.85%
加：期初现金及现金等价物余额	641,215,749.97	597,710,928.42	43,504,821.55	7.28%
期末现金及现金等价物余额	250,607,952.48	641,215,749.97	-390,607,797.49	-60.92%

2024年度现金流量同比上年变动原因分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额变动原因

报告期，公司营业收入略有回落，导致经营活动现金流入同比略有下降；同时，公司支付员工薪酬福利、广告宣传推广费用、电商运营服务费等同比增加，导致经营活动现金流出同比增加。

2. 投资活动产生的现金流量净额变动原因

年末购买 1.6 亿结构性存款尚未到期赎回，且报告期内购买结构性存款的额度和利率降低，导致投资活动现金流入同比减少；同时，公司购置原租用办公楼

产权、实施空港经济区生产基地项目建设（包括综合楼和研发中心建设、产品生产线建设等）、实施营销网络建设（包括购置商铺、增加多家直营店装修改造投入等），导致投资活动产生的现金流量净额同比大幅减少。

3. 筹资活动产生的现金流量净额变动原因

报告期，公司使用自有资金以集中竞价方式回购公司股票；同时增加股东权益回报力度，分配股利比上年同期有所增加，导致筹资活动现金流出同比大幅增加。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

二〇二五年三月二十八日