

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2016 年度财务决算报告

2016 年，在市场竞争日趋激烈的条件下，桂发祥公司紧紧围绕企业发展战略，在公司领导班子的团结协作下，经过全体员工的共同努力，公司圆满的完成了各项经济指标，主业得到了提升和强化，企业实现稳步发展。现就 2016 年度财务决算报告如下：

一、财务报表审计情况

公司 2016 年财务报表已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：贵公司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，公允地反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及截止 2016 年度、2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、报告期内合并财务报表范围发生变更的情况说明

1. 报告期无不再纳入合并财务报表范围的主体。
2. 报告期新纳入合并财务报表范围的主体

子公司名称	业务性质	持股比例	取得方式
天津瑞芙德食品科技有限公司	食品研发	100%	设立
天津市桂发祥商业管理有限公司	商业企业管理	100%	设立

三、主要财务数据和指标

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	
营业收入（元）	457,554,812	457,165,725	0.09%
归属于上市公司股东的净利润（元）	91,766,800	94,044,642	-2.42%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	80,988,818	92,419,845	-12.37%
经营活动产生的现金流量净	97,859,961	92,412,842	5.89%

额（元）			
基本每股收益（元/股）	0.93	0.98	-5.10%
稀释每股收益（元/股）	0.93	0.98	-5.10%
加权平均净资产收益率	19.35%	24.02%	-4.67%
总资产（元）	1,041,431,815	516,540,197	101.62%
归属于上市公司股东的净资产（元）	977,874,075	430,505,370	127.15%

四、2016年度公司财务情况分析

（一）资产情况

单位：元

资 产	2016年12月31日	2015年12月31日	变动幅度
流动资产			
货币资金	635,343,574	132,527,051	379.41%
应收账款	17,885,327	17,297,063	3.40%
预付款项	13,691,581	13,174,464	3.93%
其他应收款	6,665,183	6,240,774	6.80%
存货	37,215,204	32,953,835	12.93%
其他流动资产	5,164,391	11,092,418	-53.44%
流动资产合计	715,965,260	213,285,605	235.68%
非流动资产			
可供出售金融资产	270,740	30,400	790.59%
长期股权投资	-	-	
固定资产	46,409,962	51,831,003	-10.46%
在建工程	219,306,444	192,208,395	14.10%
无形资产	41,397,809	42,393,886	-2.35%
长期待摊费用	7,437,500	10,756,585	-30.86%
递延所得税资产	4,799,652	4,185,012	14.69%
其他非流动资产	5,844,448	1,849,311	216.03%
非流动资产合计	325,466,555	303,254,592	7.32%
资产总计	1,041,431,815	516,540,197	101.62%

2016年末公司的资产总额1,041,431,815元，较去年年末增长101.62%，流动资产715,965,260元，较去年年末增长235.68%，非流动资产325,466,555元，较去年年末增长7.32%。公司资产变动主要原因是：

1. 2016年末货币资金余额635,343,574元，较2015年末增长379.41%，主要是根据中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2094号文《关于核准天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司首次公开发行股票批复》，公司公开发行股票，

收到募集资金所致。

2. 2016 年末存货余额 37,215,204 元，较去年年末增长 12.93%，主要是节令性的原因，2016 年春节较 2015 年更早，需要储备更多的原材料以及库存商品以备销售旺季的到来。

3. 2016 年末其他流动资产余额 5,164,391 元，较去年年末下降 53.44%，主要是由于全资子公司从中国农业银行购买的“本利丰”人民币浮动收益率理财产品，期限为 2015 年 4 月 3 日至 2016 年 3 月 28 日，到期本利收回后其他流动资产减少所致。

4. 2016 年末可供出售金融资产余额 270,740 元，较去年年末增长 790.59%，主要是因为公司持有的天津银行股份有限公司（以下简称“天津银行”）股权于 2015 年 12 月 31 日为非上市股权投资，该投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，其公允价值不能可靠计量，因此以成本计量。天津银行于 2016 年 3 月 30 日在香港联合交易所主板挂牌上市，因此于 2016 年 12 月 31 日，以公允价值计量。

5. 2016 年末固定资产余额 46,409,962 元，较去年年末下降 10.46%，主要是本期计提的折旧大于固定资产投入所致。

6. 2016 年末在建工程余额 219,306,444 元，较去年年末增长 14.10%，主要是空港生产基地建设投入增加以及门店装修项目投入所致。

7. 2016 年末长期待摊费用余额 7,437,500 元，较去年年末下降 30.86%，主要是摊销经营租入固定资产所致。

8. 2016 年末递延所得税资产余额 4,799,652 元，较去年年末增长 14.69%，主要是增加递延收益（企业上市奖励专项奖金）300 万元，增加递延所得税资产 75 万元所致。

9. 2016 年末其他非流动资产余额 5,844,448 元，较去年年末增长 216.03%，主要是增加预付装修设计费、土建工程款、购买设备预付款等增加所致。

(二) 负债情况

单位：元

负债	2016年12月31日	2015年12月31日	变动幅度
流动负债			
应付账款	19,608,592	20,678,209	-5.17%
预收款项	228,583	322,145	-29.04%
应付职工薪酬	1,462,814	973,234	50.30%
应交税费	6,301,790	4,762,710	32.32%
其他应付款	17,930,130	40,873,817	-56.13%
其他流动负债	-	-	
流动负债合计	45,531,909	67,610,115	-32.66%
非流动负债			
长期应付职工薪酬	293,380	440,070	-33.33%
递延收益	17,672,366	17,968,692	-1.65%
递延所得税负债	60,085	15,950	276.71%
非流动负债合计	18,025,831	18,424,712	-2.16%
负债合计	63,557,740	86,034,827	-26.13%

2016年末，公司负债总额63,557,740元，较去年年末下降26.13%，其中：流动负债45,531,909元，较去年年末下降32.66%；非流动负债18,025,831元，较去年年末下降2.16%。公司负债变动主要原因是：

1. 2016年末预收账款余额228,583元，较去年年末下降29.04%，主要是预收销售款下降所致。

2. 2016年末应付职工薪酬余额1,462,814元，较去年年末增长50.30%，主要是年度增加计提工会经费和职工教育经费所致。

3. 2016年末应交税费余额6,301,790元，较去年年末增长32.32%，主要是应交未缴企业所得税、代扣代缴个人所得税增加所致。

4. 2016年末其他应付款余额17,930,130元，较去年年末下降56.13%，主要是募投建设项目应付设备工程款减少所致。

5. 2016年末长期应付职工薪酬余额293,380元，较去年年末下降33.33%，主要是公司为4名离休干部支付医疗费用及健康疗养费。根据政府的规定，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所致。

6. 2016 年末递延所得税负债余额 60,085 元，较去年年末增长 276.71%，主要是天津银行股份有限公司于 2016 年 3 月 30 日在香港联合交易所主板挂牌上市，因此于 2016 年 12 月 31 日，公司持有天津银行股份有限公司股权以公允价值计量，同时增加递延所得税负债所致。

7. 2016 年末递延收益余额 17,672,366 元，较去年年末变动主要原因是：

于 2016 年 12 月 31 日，由于征地拆迁项目建设并于 2015 年 12 月转入固定资产的厂区临建板房于 2016 年度发生折旧 112,100 元，公司按照直线法摊销，将递延收益中与之对应的与资产相关的递延收益 112,100 元计入营业外收入。同时由于与征地拆迁相关的与资产相关的改建已全部完成，因此公司将剩余 2,991,120 元确认为营业外收入。

2016 年度，公司从天津市河西区人民政府和天津市人民政府分别收到 5,000,000 元支持企业上市专项资金，合计 10,000,000 元。根据《天津市人民政府办公厅转发市金融局等八部门关于支持我市企业上市融资加快发展有关政策的通知》（津政办发【2015】39 号文）和《关于印发〈河西区支持企业上市加快发展专项资金管理暂行办法〉的通知》（河西政办【2016】1 号文），要求财政补助资金用于支持企业后续发展，原则上应安排部分专款用于奖励对企业上市作出特殊贡献的高级管理人员和有功人员。公司计划于 2017 年度将其中 3,000,000 元用于对公司上市过程中具有特殊贡献的部门、管理人员及相关机构给予奖励，并将剩余的 7,000,000 元计入营业外收入。

（三）所有者权益情况

单位：元

所有者权益	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	变动幅度
股东权益			
股本	128,000,000	96,000,000	33.33%
资本公积	561,590,534	109,161,034	414.46%
其他综合收益	180,255	47,850	276.71%
盈余公积	36,684,298	27,961,225	31.20%
未分配利润	251,418,988	197,335,261	27.41%
归属于母公司股东权益合计	977,874,075	430,505,370	127.15%
少数股东权益	-	-	
股东权益合计	977,874,075	430,505,370	127.15%
负债及股东权益总计	1,041,431,815	516,540,197	101.62%

2016 年末，公司股东权益总额 977,874,075 元，较去年年末增长 127.15%。

公司股东权益变动主要原因是：

1. 2016 年末股本 128,000,000 元，较去年年末增加 32,000,000 元。

2. 2016 年末资本公积余额 561,590,534 元，较去年年末增加 452,429,500 元。

主要原因是：根据中国证券监督管理委员会于 2016 年 9 月 12 日出具的监许可[2016]2094 号文《关于核准天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司首次公开发行股票批复》，本公司获准向社会公众发行人民币普通股 3,200 万股，每股面值人民币 16.60 元，每股发行价格人民币 1 元。扣除发行费用后，新增股份人民币 32,000,000 元，新增资本公积人民币 452,429,500 元。上述资金于 2016 年 11 月 14 日到位，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具普华永道中天验字（2016）第 1428 号验资报告。

3. 2016 年末其他综合收益余额 180,255 元，较去年年末增长 276.71%，主要是公允计量的可供出售金融资产变动所致。

4. 2016 年末盈余公积余额 36,684,298 元，较去年年末增长 31.2%，主要是根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金增加所致。

5. 2016 年末未分配利润余额 251,418,988 元，较去年年末增长 27.41%，主要是本报告期归属于母公司股东净利润增加，计提法定盈余公积，对股东利润分配所致。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	97,859,961	92,412,842
投资活动产生的现金流量净额	-49,501,955	-58,867,705
筹资活动产生的现金流量净额	454,458,517	-22,466,772
现金及现金等价物净增加额	502,816,523	11,078,365

2016 年度公司投资活动产生的现金流量净额变动的主要原因是收到到期回收的理财产品以及收到与拆迁相关的补偿款，增加其他与投资活动有关的现金所致；筹资活动产生的现金流量净额变动的主要原因是公司公开发行股票，收到募集资金所致。

(五) 损益情况

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
一、营业收入	457,554,812	457,165,725	0.09%
减：营业成本	218,273,387	213,952,094	2.02%
税金及附加	6,990,566	6,717,295	4.07%
销售费用	82,188,812	78,382,283	4.86%
管理费用	40,405,752	35,444,841	14.00%
财务(费用)/收入-净额	1,358,299	-369,196	467.91%
资产减值(损失)/转回	13,783	9,204	49.75%
加：投资收益	265,436	6,231	4159.93%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	
二、营业利润	108,589,649	123,035,435	-11.74%
加：营业外收入	14,416,732	3,143,426	358.63%
减：营业外支出	46,089	977,030	-95.28%
三、利润总额	122,960,292	125,201,831	-1.79%
减：所得税费用	31,193,492	31,157,189	0.12%
四、净利润	91,766,800	94,044,642	-2.42%
归属于母公司股东的净利润	91,766,800	94,044,642	-2.42%
少数股东损益	-	-	
五、其他综合收益的税后净额	132,405	47,850	176.71%
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	132,405	47,850	176.71%
以后将重分类进损益的其他综合收益	132,405	47,850	176.71%
可供出售金融资产公允价值变动	132,405	47,850	176.71%
六、综合收益总额	91,899,205	94,092,492	-2.33%
归属于母公司股东的综合收益总额	91,899,205	94,092,492	-2.33%
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	
七、每股收益			
基本每股收益	0.93	0.98	-5.10%
稀释每股收益	0.93	0.98	-5.10%

损益情况主要变动原因分析：

2016 年度公司营业收入较去年基本持平，综合毛利率略有下降，管理费用、财务费用略有增长，公司营业利润较 2015 年度下降 11.74%。实现利润总额较 2015 年度下降 1.79%；实现归属于上市公司股东的净利润较 2015 年度下降 2.42%；基本每股收益 0.93 元，较 2015 年度下降 5.10%。

1. 2016 年度公司综合毛利率较 2015 年度下降 0.90%，主要是麻花产品主要

原材料油以及白糖市场采购单价上涨原因所致。

2. 2016 年度公司管理费用较 2015 年度增长 14%，主要是公司首次公开发行股票存在部分相关发行费用增加所致。

3. 2016 年度公司财务费用较 2015 年度增长 467.91%，主要是公司前期投入募投项目建设增加短期借款产生利息费用所致。

4. 2016 年度公司营业外收入较 2015 年度增长 358.63%，主要是计入营业外收入政府补助增加所致。

5. 2016 年度基本每股收益变动，主要是公司首次公开发行股票扩大股本以及净利润略有下降原因所致。

(六) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
处置非流动资产损失（减：收益），包括已计提资产减值准备的冲销部分	-85,913	-744,441
计入当期损益的政府补助（与本公司正常业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量享受的政府补助除外）	-14,296,326	-2,362,107
其他营业外收支净额	11,596	940,152
小计	-14,370,643	-2,166,396
所得税影响额	3,592,661	541,599
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-10,777,982	-1,624,797

2016 年度公司非经常性损益变动主要原因是增加计入当期损益的政府补助所致，主要如下：

1. 于 2016 年 12 月 31 日，由于征地拆迁项目建设并于 2015 年 12 月转入固定资产的厂区临建板房于 2016 年度发生折旧 112,100 元，公司按照直线法摊销，将递延收益中与之对应的与资产相关的递延收益 112,100 元计入营业外收入。同时由于与征地拆迁相关的与资产相关的改建已全部完成，因此公司将剩余 2,991,120 元和本年收到的征地拆迁补助款 3,000,000 元确认为营业外收入。

2. 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），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。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 2016 年度将其中 193,106 元确认为营

业外收入。

3. 2016 年度，公司从天津市河西区人民政府和天津市人民政府分别收到 5,000,000 元支持企业上市专项资金，合计 10,000,000 元。根据《天津市人民政府办公厅转发市金融局等八部门关于支持我市企业上市融资加快发展有关政策的通知》（津政办发【2015】39 号文）和《关于印发〈河西区支持企业上市加快发展专项资金管理暂行办法〉的通知》（河西政办【2016】1 号文），要求财政补助资金用于支持企业后续发展，原则上应安排部分专款用于奖励对企业上市作出特殊贡献的高级管理人员和有功人员。公司计划于 2017 年度将其中 3,000,000 元用于对公司上市过程中具有特殊贡献的部门、管理人员及相关机构给予奖励，并将剩余的 7,000,000 元计入营业外收入。

4. 于 2016 年度，公司收到天津市河西区财政局对重点纳税企业奖励 100 万元，计入营业外收入。

（七）其他主要财务指标

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	15.72	3.15
速动比率（倍）	14.49	2.31
资产负债率（合并）	6.10%	16.66%
应收账款周转率（次）	26.01	26.12
存货周转率（次）	7.93	6.93
主营业务毛利率	52.31%	53.24%
净利率	20.06%	20.57%

报告期内，公司因收到募集资金，货币资金增加，流动比率、速动比率、资产负债率同比变动。其他财务指标基本稳定。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2017 年 3 月 30 日