



天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2019 年年度报告

2020-015

2020 年 04 月

第一节重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉公司未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中描述了公司未来经营中可能面临的风险以及 2020 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 2019 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。突发的新型冠状病毒疫情对零售业态造成了不可避免的影响，其未来发展和影响程度仍存在不确定性，对公司零售业务存在影响。此外，本公司大部分直营店通过租赁房产经营，虽然公司通过签订长期租赁合同、明确优先续租权等以保证经营的稳定性，但仍可能因不确定因素而面临一定的风险，致使对直营店的正常经营造成影响，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 204,800,000 股扣除权益分派股权登记日公司回购账户股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 公司业务概要.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	12
第五节 重要事项.....	30
第六节 股份变动及股东情况.....	49
第七节 优先股相关情况.....	55
第八节 可转换公司债券相关情况.....	56
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	57
第十节 公司治理.....	64
第十一节 公司债券相关情况.....	69
第十二节 财务报告.....	70
第十三节 备查文件目录.....	163

释义

释义项	指	释义内容
桂发祥股份、本公司、公司	指	天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司
桂发祥集团、控股股东	指	天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司
北京公司	指	桂发祥十八街麻花（北京）有限公司
上海公司	指	桂发祥十八街麻花（上海）有限公司
空港公司	指	桂发祥十八街麻花食品（天津）有限公司
瑞芙德	指	天津瑞芙德食品科技有限公司
桂发祥物流	指	天津桂发祥物流有限公司
艾伦糕点	指	天津艾伦糕点食品有限公司
桂发祥酒店	指	秦皇岛北戴河缤纷假日酒店有限公司
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
中华投资	指	中华传统食品投资有限公司
凯普德	指	南通凯普德股权投资合伙企业（有限合伙）
陕国投	指	陕西省国际信托股份有限公司（代表“陕国投·昌丰一号证券投资集合资金信托计划”）
桂发祥食品销售	指	天津桂发祥食品销售有限公司
阿琪玛斯食品科技	指	阿琪玛斯食品科技发展（上海）有限公司
昆汀科技	指	杭州昆汀科技股份有限公司
EIAPS	指	Essence International Advanced Products and Solutions SPC 代表 Essence-GFX Fund SP
桂发祥食品产业并购基金	指	桂发祥消费升级产业基金（天津）合伙企业（有限合伙）
王记麻花	指	天津市王记麻花有限公司
学苑路店	指	桂发祥学苑路（天津）食品销售有限公司
西湖道店	指	桂发祥西湖道（天津）食品销售有限公司
古楼店	指	桂发祥古楼（天津）食品销售有限公司
霞光里店	指	桂发祥霞光里（天津）食品销售有限公司
五爱道店	指	桂发祥五爱道（天津）食品销售有限公司
芦台店	指	桂发祥芦台（天津）食品销售有限公司

黄山路店	指	桂发祥黄山路（天津）食品销售有限公司
八纬路店	指	桂发祥八纬路（天津）食品销售有限公司
昆纬路店	指	桂发祥昆纬路（天津）食品销售有限公司

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	www.gfx.com.cn		
电子信箱	guifaxiang@gfxfood.com		

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

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

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	507,496,462.08	480,729,655.28	5.57%	486,195,749.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	84,599,609.03	84,130,760.16	0.56%	92,604,805.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	79,733,668.25	79,651,701.90	0.10%	82,112,983.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	72,325,644.88	66,165,838.78	9.31%	80,923,567.00
基本每股收益（元/股）	0.42	0.41	2.44%	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.41	2.44%	0.45
加权平均净资产收益率	7.98%	7.98%	0.00%	9.21%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	1,126,872,463.97	1,131,864,349.28	-0.44%	1,089,117,118.00
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,077,537,259.40	1,084,159,561.33	-0.61%	1,038,465,575.00

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	156,214,020.73	107,277,423.65	133,390,842.12	110,614,175.58
归属于上市公司股东的净利润	27,779,911.25	18,021,528.35	23,665,627.20	15,132,542.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	27,166,471.14	15,193,537.92	22,822,585.35	14,551,073.84
经营活动产生的现金流量净额	33,001,875.98	8,347,470.72	33,225,715.43	-2,249,417.25

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	-80,649.70	-17,328.36	-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）	4,798,423.87	3,602,473.96	7,063,091.00	详见“第十二节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“45、政府补助”
委托他人投资或管理资产的损益	1,823,731.91	2,308,889.48	1,685,314.00	暂时闲置募集资金进行现金管理取得高于定期存款的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,875.61	17,303.47	-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	

减：所得税影响额	1,585,689.69	1,432,280.29	3,497,274.00	
合计	4,865,940.78	4,479,058.26	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

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

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

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

截至报告期末，公司在津、京等地设有56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，其营业收入占比近70%。根据国家统计局公布的数据，2019年1-12月份社会消费品零售总额约为41.2万亿元，增长8%；限额以上零售业单位中的超市、百货店、专业店和专卖店零售额同比分别增长6.5%、1.4%、3.2%和1.5%，增速放缓。公司的零售业务主要为直营店和线上自营渠道两部分，2019年整体收入实现小幅增长。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	无
固定资产	无
无形资产	无
在建工程	无
开发支出	报告期公司发酵技术研发项目处于开发阶段，持续增加投入。
商誉	公司因业务拓展需要，收购王记麻花 100% 股权，形成商誉。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

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56家直营店以及1家食品主题综合商场，在销售业绩保证、品牌知名度提升、增强市场话语权方面起着相当重要的作用；依托品牌影响力及诚信经营，公司对经销商具有较强议价能力，与多数经销商结成了长期稳定的业务合作关系，保证了产品在零售终端市场的有序销售；同时建立了自己的物流系统，使得营销网络体系更加高效紧密地与生产基地对接；此外，公司已拥有一支经验丰富、勇于开拓、积极进取的营销队伍，具有较强的渠道管控能力，并建立了一整套有效的渠道管理制度予以推广、复制。

3. 食品质量控制优势

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

4. 生产技术与规模优势

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

5. 研发优势

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

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年在全球经济充满挑战和不确定性的形势下，公司大力弘扬“桂发祥精神”，坚持守正出新，在传统特色休闲食品细分领域精耕细作，主营业务继续保持健康稳定发展。报告期内，公司实现营业总收入50,749.65万元，同比增长5.57%，归属于上市公司股东的净利润8,459.96万元，同比增长0.56%。截至2019年12月31日，公司总资产112,687.25万元，较去年期末下降0.44%；归属于上市公司股东的所有者权益107,753.73万元，较去年期末下降0.61%。

1. 巩固直营渠道优势，实现规模与内核双提升

(1) 2019年，公司继续深挖主业潜力、巩固核心优势，加快拓展线下直营门店规模，在重点旅游区、市郊商业区、大型社区等天津区域空白点增开了9家直营店，在终端市场掌控能力进一步提升。新增的直营门店从前端发力，以传统风格为基调，有机融入时尚、科技元素，增加“现制现售”功能区，着重提升消费者购物体验，取得了良好的示范效果，拉动了直营店业绩稳步提升。

(2) 大力推动零售系统升级换代，从渠道端、营销端全面拥抱“新零售”。一是实现了线上线多渠道协同发展，将线上各大电商平台、APP入口、微信入口与线下自营店、体验店业务融合，全渠道统一会员，提升了消费者服务体验。二是实现了对会员的进一步深度分析，丰富了会员画像，利于公司深入开展数字化精准营销。三是实现了从前端零售、渠道营销到中台业务规则设置，包括商品、订单、价格、促销、会员、要货、库存、结算等日常运营再到后台财务生产供应链的一体化，显著提高了管理及运营效率。

2. 搭建休闲新品全国销售体系，收购新品牌扩充麻花产品矩阵

(1) 积极推进休闲新品上市，逐步搭建全国销售体系。以夹馅麻花、“战吧”蘸酱小麻花以及“一口香”三大系列休闲麻花产品为主导，利用灵活的营销策略，积极开拓外埠市场。基于过硬的产品力和高效的营销拓展，公司的休闲麻花产品得到了经销商的广泛好评，并率先进军北京市场，为下一步进军全国市场奠定了坚实基础。

(2) 为丰富麻花产品类别、巩固行业地位，公司收购了历史悠久的传统麻花企业王记麻花。王记麻花品牌创始人首创的“剪刀股麻花”为天津特色麻花之一，品牌知名度较高，主打清真系列，在麻花细分市场占据一定份额，具有一定市场价值。通过本次收购，公司将弥补清真麻花业务的空白，进一步扩充消费群体，麻花产品矩阵进一步扩大。

3. 重点培育糕点业务，推动品质效益双提升

为夯实糕点新支柱战略的实施基础，基于对糕点业务的评估和分析，公司加大糕点业务资金投入力度，有针对性地对现有糕点车间进行了规模扩充和改造升级，投入购置先进设备，同时加强对糕点产品研发和工艺提升力度，采用新工艺、新技术对传统糕点改良、优化。年内于直营渠道推出“现烤糕点”系列产品，以高品质、好味道、新特色赢得了良好的市场口碑；根据线上线下渠道特点，对产品包装改进升级，推出新品，配合渠道营销活动，取得较好的提升效果。

4. 迎合市场及消费趋势，积极调整募投项目布局

基于市场环境、消费需求的变化，结合公司战略布局和经营情况，积极调整募投项目的投资分配和建设内容，调整设备、资源在麻花产品品类内的分配向休闲麻花倾斜，加大对直营店建设的投入以巩固核心优势，平衡产能释放和营销网络铺设的节奏，以期实现更优项目效益，进一步提高公司持续盈利能力和核心竞争力。

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

(一) 公司零售业务情况

公司的零售业务主要为直营店和线上自营渠道两部分，直营店是公司销售的重要组成部分，主要经营公司自有品牌产品和其他传统特色休闲食品，其营业收入占比近70%；线上自营渠道包括天猫、京东商城、有赞等第三方平台的自营店铺，整体收入占比较低。根据国家统计局公布的数据，2019年1-12月份社会消费品零售总额约为41.2万亿元，增速有所放缓；限额以上零售单位中的超市、百货店、专业店和专卖店零售额同比分别增长6.5%、1.4%、3.2%和1.5%，增速放缓。在整体零售行业增速下滑、天津区域经济不活跃的影响下，公司主动调整策略，2019年直营店业绩有所提升，整体零售业务较去年增

长9.86%。

(二) 报告期实体门店经营情况

1. 报告期末门店经营情况

(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	55	352,048,156.83	13,552.09	直营
北京地区	1	1,625,739.89	165.54	直营/经销
合计	56	353,673,896.72	13,717.63	

(2) 截至本报告期末营业收入排名前10名直营店情况汇总表

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

2. 报告期内门店的变动情况

(1) 新增门店情况

序号	名称	地址	成立时间	合同面积 (平方米)	经营模式	物业权属	营业收入 (元)	占天津地区直营店收入比例
1	学苑路店	天津市河西区微山路贵山里13号楼-9门底商	2019年4月2日	180.00	自营	租赁	1,253,551.72	0.36%
2	西湖道店	天津市南开区红磡大道12号	2019年4月2日	97.78	自营	租赁	1,044,591.14	0.30%
3	古楼店	天津市南开区南门外大街31号广东会馆附属楼一楼1、3、4号	2019年4月2日	160.00	自营	租赁	973,321.54	0.28%

4	霞光里店	天津市北辰区果园新村街道霞光里1号底商	2019年4月8日	190.00	自营	租赁	1,013,397.10	0.29%
5	五爱道店	天津市红桥区风光里1号楼1-14门底商151-156	2019年4月12日	238.24	自营	租赁	1,245,025.75	0.35%
6	八纬路店	天津市河东区大直沽宫前东园6-12号	2019年8月15日	89.95	自营	租赁	238,698.31	0.07%
7	黄山路店	天津市静海县大邱庄镇黄山路42号	2019年9月20日	260.00	自营	租赁	222,194.90	0.06%
8	宁河店	天津市宁河区芦台镇幸福商业广场B-1-105	2019年9月25日	156.00	自营	租赁	71,681.94	0.02%
9	昆纬路店	天津市河北区昆纬路91号	2019年11月15日	213.20	自营	租赁	尚未开业	0.00%

报告期内新增9家直营店，除昆纬路店处于装修期尚未开业，其余8家店于报告期陆续投入运营。

(2) 减少门店情况

天津地区

序号	名称	地址	注销时间	合同面积 (平方米)	经营模式	物业权属	营业收入(元)	占天津地区直营店收入比例
1	自贸试验区解放路店	天津自贸试验区(中心商务区)解放路1103号(巨川太阳城1-14)	2019年5月	140.93	自营	租赁	0.00	0.00%

自贸试验区解放路店因地区道路调整、客流明显减少，公司于2018年7月关闭该店，注销手续于本报告期内完成，未对经营造成不利影响。

北京地区

序号	名称	地址	注销时间	合同面积 (平方米)	经营模式	物业权属	营业收入 (元)	占北京公司主营业务收入比例
1	北京天坛店	北京市东城区天坛东里北区11楼迤北	2019年8月	173.30	自营	租赁	581,742.28	10.64%

北京公司及其附属的北京天坛店因业务调整需要整体迁址至原北京磁器口店，北京天坛店的销售业务整合到北京公司新址经营、不再独立设分支机构，工商手续上注销北京瓷器口店，实际经营业务关闭了北京天坛店。

3. 门店店效情况

本报告期，公司持续加大直营店开设力度，新设立直营店对报告期营业收入增长有较好的贡献，直营店营业收入同比增长9.86%。新设立门店多为下半年开业，门店运营费用有所增加，经济效益有待释放。同时为满足消费者不同需求，直营店扩展了民生、休闲类产品，综合毛利率略有下降，店面营业利润同比增长率低于营业收入同比增长率。具体情况如下：

天津地区	本期发生额	上期发生额	同比
------	-------	-------	----

营业收入(元)	352,048,156.83	320,455,703.85	9.86%
店面平效(元)	27,698.29	26,835.29	3.22%
销售增长率	9.86%	0.88%	8.98%
店面营业利润(元)	94,227,191.33	92,447,340.02	1.93%

(三) 线上销售情况

公司在天猫、京东商城、有赞开设线上自营店铺,报告期内实现的营业收入(未税)为21,919,471.87元,线上交易额(GMV)为25,542,880.11元。营业收入比去年同期增长111.23%、线上交易额比去年同期增长63.82%。

(四) 报告期内采购、仓储及物流情况

1.非自有品牌商品采购情况(外采小食品)

序号	供应商名称	采购额(元)	占报告期外采小食品采购总额比例
1	供应商一	10,228,363.62	12.33%
2	供应商二	7,428,652.07	8.96%
3	供应商三	5,649,147.13	6.81%
4	供应商四	4,724,736.02	5.70%
5	供应商五	3,554,296.70	4.29%
合计		31,585,195.54	38.09%

公司零售业务除自有产品销售外,主要涉及直营店销售的外采非自有品牌商品的采购。直营店通过零售管理系统进行管控,店内的商品实行先进先出管理制度,每日营业结束闭店后,根据系统结存数量进行盘点,一方面进行数量的核对,保证存货的准确完整,另一方面检查产品的生产日期及保质期,杜绝过期产品及临期产品的存在。外采小食品如若出现滞销或临期,根据与供应商签订的采购合同,由供应商负责退换或收回销毁。报告期内,公司为实现直营店运营管理精细化、数据化,打造“新零售智慧门店”,将直营店零售管理系统升级为用友NC系统。借助信息化手段,实现全渠道库存管理,直营店管理系统增加缺货预警、低周转率预警、库龄分析等功能,匹配销售情况确定和调整商品的采购量和采购周期,更为科学的划分和管理存货,财务核算更精准、资金管控更严密、运营管理更高效。

报告期向关联方采购金额以及占比情况:

为丰富直营店产品类别,报告期公司向控股股东桂发祥集团采购部分调味品,采购额115,946.18元(未税),占同类外采食品0.16%。

2.仓储物流情况

公司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;下属子公司桂发祥物流负责对经销商以及直营门店进行自有品牌产品以及部分统配至公司外采小食品库产品的配送,其余部分外采小食品由供应商直接向直营门店配送;报告期内涉及的物流支出为向桂发祥物流支付的5,130,863.89元。

(五) 自有品牌的类别、营业收入及占比情况

公司自有品牌产品分为麻花和糕点两大类产品,占零售业务(直营店+线上销售)收入70.07%。

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	192,216,051.13	18,049,996.04	210,266,047.17	56.23%
糕点	49,312,385.02	2,457,313.91	51,769,698.93	13.84%
合计	241,528,436.15	20,507,309.95	262,035,746.10	70.07%

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

	2019 年		2018 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	507,496,462.08	100%	480,729,655.28	100%	5.57%
分行业					
主营业务收入	499,165,266.55	98.36%	473,856,632.60	98.57%	5.34%
其他业务收入	8,331,195.53	1.64%	6,873,022.68	1.43%	21.22%
分产品					
麻花产品	321,275,626.01	63.30%	317,232,667.78	65.99%	1.27%
小食品产品	94,996,565.33	18.71%	81,876,907.01	17.03%	16.02%
糕点产品	58,608,085.49	11.55%	54,769,962.62	11.39%	7.01%
OEM 产品	24,284,989.72	4.80%	19,977,095.19	4.16%	21.56%
其他业务收入	8,331,195.53	1.64%	6,873,022.68	1.43%	21.22%
分地区					
天津地区	498,309,375.05	98.19%	467,659,591.61	97.28%	6.55%
其他地区	9,187,087.03	1.81%	13,070,063.67	2.72%	-29.71%

(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

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	499,165,266.55	263,830,342.22	47.15%	5.34%	7.29%	-0.95%
分产品						
麻花产品	321,275,626.01	138,877,564.22	56.77%	1.27%	0.31%	0.41%
小食品产品	94,996,565.33	79,189,767.69	16.64%	16.02%	18.26%	-1.58%

糕点产品	58,608,085.49	31,070,073.82	46.99%	7.01%	6.66%	0.18%
分地区						
天津地区	498,309,375.05	260,798,838.05	47.66%	6.55%	7.89%	-0.65%

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	2019 年	2018 年	同比增减
食品制造业	销售量	吨	6,637.84	7,045.56	-5.79%
	生产量	吨	6,675.65	7,103.59	-6.02%
	库存量	吨	740.81	703.00	5.38%

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

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 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	190,248,307.68	71.50%	174,582,679.67	70.40%	8.97%
食品	直接人工	54,044,192.62	20.31%	52,796,482.14	21.29%	2.36%
食品	燃动费用	7,046,355.22	2.65%	6,669,030.46	2.69%	5.66%
食品	制造费用	12,491,486.70	4.69%	11,862,742.73	4.79%	5.30%
其他	其他业务成本	2,262,547.79	0.85%	2,063,761.52	0.83%	9.63%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1. 公司全资子公司艾伦糕点于 2019 年 5 月完成收购天津市王记麻花有限公司 100% 股权，以期丰富麻花品类、扩充消费群体，巩固行业领先地位，报告期纳入合并报表范围。

2.公司全资子公司桂发祥食品销售为扩大直营渠道销售体系，设立9家小规模公司，即桂发祥霞光里（天津）食品销售有限公司、桂发祥芦台（天津）食品销售有限公司、桂发祥黄山路（天津）食品销售有限公司、桂发祥五爱道（天津）食品销售有限公司、桂发祥八纬路（天津）食品销售有限公司、桂发祥学苑路（天津）食品销售有限公司、桂发祥古楼（天津）食品销售有限公司、桂发祥西湖道（天津）食品销售有限公司、桂发祥昆纬路（天津）食品销售有限公司，报告期纳入合并报表范围。

（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）	38,424,827.02
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.57%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	12,462,128.64	2.46%
2	客户二	9,372,941.88	1.85%
3	客户三	7,977,858.05	1.57%
4	客户四	4,836,048.91	0.95%
5	客户五	3,775,849.54	0.74%
合计	--	38,424,827.02	7.57%

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）	51,679,477.38
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	23.43%
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	16,029,467.79	7.27%
2	供应商二	10,228,363.62	4.64%
3	供应商三	9,051,912.90	4.10%
4	供应商四	8,941,081.00	4.05%

5	供应商五	7,428,652.07	3.37%
合计	--	51,679,477.38	23.43%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	116,220,669.96	104,790,526.25	10.91%	
管理费用	31,734,582.47	32,731,866.56	-3.05%	
财务费用	-124,562.81	-114,934.87	-8.38%	
研发费用	4,764,944.25	3,994,326.83	19.29%	

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，公司重点投入对发酵技术研究项目和传统产品改良的研究开发，以提升产品品质、丰富产品类别，新上市了休闲夹馅小麻花黑米和海苔口味。在现有的市场条件下，在传统十八街麻花的基础上开发出一系列优质的、能够突出桂发祥特色的“夹馅小麻花”休闲食品，即通过差异化战略，走出一条快速、健康、可持续发展的道路，可以更好地提升老字号企业产品水平。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	21	20	5.00%
研发人员数量占比	2.04%	1.93%	0.11%
研发投入金额（元）	4,869,798.62	4,169,084.11	16.81%
研发投入占营业收入比例	0.96%	0.87%	0.09%
研发投入资本化的金额（元）	104,854.37	174,757.28	-40.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	2.15%	4.19%	-2.04%

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	2019 年	2018 年	同比增减
----	--------	--------	------

经营活动现金流入小计	581,202,320.27	560,693,789.15	3.66%
经营活动现金流出小计	508,876,675.39	494,527,950.37	2.90%
经营活动产生的现金流量净额	72,325,644.88	66,165,838.78	9.31%
投资活动现金流入小计	1,847,233,697.50	1,695,897,187.49	8.92%
投资活动现金流出小计	1,856,295,185.88	1,695,792,919.09	9.46%
投资活动产生的现金流量净额	-9,061,488.38	104,268.40	-8,790.54%
筹资活动现金流出小计	91,167,316.89	38,400,000.00	137.41%
筹资活动产生的现金流量净额	-91,167,316.89	-38,400,000.00	137.41%
现金及现金等价物净增加额	-27,903,160.39	27,870,107.18	-200.12%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期投资活动产生的现金流量净额变动原因为：一是增开店面增加固定资产购置以及长期资产购建的支出，募投建设项目同比投入增加；二是收购王记麻花100%股权支付现金。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因为：一是报告期现金分红支付的股利同比增加；二是公司以集中竞价方式回购股份，占总股本1.92%，支付的其他与筹资活动有关的现金同比增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	22,552,977.17	20.68%	主要为购买保本浮动收益型理财产品收益、对外投资联营企业的投资收益	否
营业外收入	4,407,048.03	4.04%	主要为收到政府补助	否
营业外支出	142,550.00	0.13%	主要为捐赠支出	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	612,723,626.14	54.37%	640,626,786.53	56.60%	-2.23%	
应收账款	22,858,799.03	2.03%	24,991,327.28	2.21%	-0.18%	
存货	56,155,857.20	4.98%	47,502,006.08	4.20%	0.78%	
长期股权投资	57,074,552.04	5.06%	52,793,880.66	4.66%	0.40%	
固定资产	148,195,811.48	13.15%	154,360,102.78	13.64%	-0.49%	
在建工程	106,551,251.32	9.46%	101,183,059.47	8.94%	0.52%	
长期待摊费用	42,784,995.33	3.80%	37,895,206.04	3.35%	0.45%	
商誉	3,301,151.52	0.29%			0.29%	公司因业务拓展需要，收购王记麻花 100% 股权，收购对价扣减合并日公司享有被投资单位可辨认净资产公允价值后的余额，为本次投资形成商誉。

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	其他变动	期末数
金融资产								
4.其他权益工具投资	203,968.23		-72,792.09					131,176.14
金融资产小计	203,968.23		-72,792.09					131,176.14
上述合计	203,968.23		-72,792.09					131,176.14
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

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
29,275,185.88	24,792,919.09	18.08%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

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	5,449,995.32	252,210,187.95	自有资金、募集资金	61.61%	0.00	23,111,296.27	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	12,835,648.30	28,432,412.80	募集资金	50.54%	0.00	不适用	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	2,994,710.31	42,173,461.23	自有资金	99.58%	0.00	3,458,410.10	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 2016-00 8)
合计	--	--	--	21,280,3 53.93	322,816, 061.98	--	--	0.00	26,569,7 06.37	--	--	--

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	-72,792.09	100,776.14	0.00	0.00	0.00	131,176.14	自有资金
合计	30,400.00	-72,792.09	100,776.14	0.00	0.00	0.00	131,176.14	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	公开发行股票	48,442.95	1,719.41	38,830.75	1,867.84	1,867.84	3.86%	9,612.2	继续投入	0
合计	--	48,442.95	1,719.41	38,830.75	1,867.84	1,867.84	3.86%	9,612.2	--	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 1,719.41 万元。
2.募投项目变更情况：募投项目的实施地点、实施方式未发生变更。3.募投项目先期投入及置换情况：经 2017 年 1 月 20 日召开的公司第二届董事会第八次会议批准，公司以自筹资金预先投入募投项目款项计人民币 19,455.05 万元已使用募集资金置换完毕。以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)鉴证，并出具了普华永道中天特审字(2017)第 0095 号的鉴证报告。4.闲置募集资金暂时补充流动资金情况：本公司不存在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 2019 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：于 2019 年 11 月 13 日召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意本公司及控股子公司使用部分闲置募集资金进行现金管理，额度不超过人民币 9,000 万元，且自 2019 年 12 月 15 日起 12 个月内可以滚动使用。

8.尚未使用的募集资金用途及去向：截至 2019 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的募集资金余额共计人民币 9,612.20 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	是	28,664.04	26,796.20	435.85	19,966.09	74.51%	2021 年 12 月 31 日	859.87	是	否
营销网络建设	是	3,757.49	5,625.33	1,283.56	2,843.24	50.54%	2021 年 12 月 31 日	不适用	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%	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	48,442.95	48,442.95	1,719.41	38,830.75	--	--	859.87	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	48,442.95	48,442.95	1,719.41	38,830.75	--	--	859.87	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	鉴于市场环境和消费需求的变化，考虑到公司战略布局需要以及实际实施情况，公司于 2019 年 10 月 15 日召开 2019 年度第一次临时股东大会审议通过《关于部分募投项目调整并延期的议案》，决议在募投项目实施主体、投资用途及规模不变的前提下，调整项目部分建设内容和金额分配并延长项目的预定达到可使用状态时间。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 报告期内发生 公司调整了原募集资金投资项目部分建设内容和金额分配，缩减空港经济区生产基地建设项目部分									

	麻花生产线建设规模，增加营销网络建设的投入，并延长项目的预定达到可使用状态时间。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 本公司以募集资金人民币 194,550,500 元置换预先已投入的自筹资金并于 2017 年度实施完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	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

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
空港经济区生产基地	空港经济区生产基地	26,796.20	435.85	19,966.09	74.51%	2021年12月31日	859.87	是	否
营销网络建设	营销网络建设	5,625.33	1,283.56	2,843.24	50.54%	2021年12月31日	0	不适用	否
合计	--	32,421.53	1,719.41	22,809.33	--	--	859.87	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	鉴于市场环境和消费需求的变化，考虑到公司战略布局需要以及实际实施情况，公司于 2019 年 10 月 15 日召开 2019 年度第一次临时股东大会审议通过《关于部分募投项目调整并延期的议案》，决议缩减空港经济区生产基地建设项目部分麻花生产线建设规模，增加营销网络建设的投入，同时延长项目的预定达到可使用状态时间。公司于 2019 年 9 月 30 日披露了《关于部分募投项目调整并延期的公告》，详细介绍了募投项目调整和延期的具体情况。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	因项目建设内容调整，延长项目的预定达到可使用状态时间。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无								

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

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	300,000,000.00	340,951,741.57	325,362,371.27	56,322,711.63	10,343,140.43	8,591,442.24
桂发祥商业管理	子公司	商业企业管理	5,000,000.00	12,234,198.80	8,842,677.89	28,985,778.70	1,021,395.17	970,431.01
桂发祥食品销售	子公司	食品销售	5,000,000.00	100,764,884.03	32,020,722.47	488,518,087.00	5,858,355.70	4,557,598.10
艾伦糕点	子公司	食品生产加工、销售、自有房屋租赁	66,000,000.00	70,963,099.16	69,955,668.98	3,022,387.69	-651,670.90	-539,570.98
桂发祥物流	子公司	物流运输	3,000,000.00	11,052,225.69	11,044,227.70	5,442,502.94	712,262.77	676,403.11
桂发祥酒店	子公司	酒店、餐饮	500,000.00	262,065.90	261,846.75	471,911.54	-12,775.10	2,761.18
北京公司	子公司	食品销售	200,000.00	2,510,742.70	2,318,290.75	5,694,210.85	-336,565.86	-337,265.86
上海公司	子公司	食品销售	1,000,000.00	2,297,559.72	2,094,503.71	3,208,848.13	60,834.67	54,346.36

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
天津市王记麻花有限公司	收购	-214,765.26 元

主要控股参股公司情况说明

报告期，公司全资子公司艾伦糕点于2019年5月完成收购天津市王记麻花有限公司100%股权，以期丰富麻花品类、扩充消费群体，巩固行业领先地位。

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

新型冠状病毒疫情的爆发对全国消费市场特别是实体零售业造成了不可避免的影响,同时对全球经济形势的影响存在一定的不确定性。2020年,公司将继续依照中期战略规划方针,结合市场环境适时调整,加大力度挖掘主业释放增长潜力,拓展市场增强实力,吸纳资源提升竞争力,内生外延有序推进,逐步由地域性企业向全国性企业集团迈进,推动桂发祥持续、健康、稳定发展。

（一）挖掘麻花潜力，打造持续发展引擎

1.深度挖掘麻花产品特色,对麻花产品进行梳理定位,在天津及周边区域市场巩固特色精品龙头形象,抓住市场份额;通过品类丰富、研发推新、精品化、老字号创新等赋予传统优势产品新的生命力,加强老客户粘性、同时吸引扩充消费群体,更大地释放传统麻花产品的潜力,成为贡献利润的持续动力。

2.开发休闲麻花新品,匹配不同消费对象、消费场景打造风格鲜明的多样化产品系列,形成休闲产品矩阵,提升消费频次,全面拓展消费群体;以休闲麻花为主在全国主要城市发展经销业务,因地制宜制定销售政策,重点开拓便利店、新零售等零售新业态,依靠当地经销商快速渗入、打开外埠市场。

（二）持续增厚糕点业务实力，提升销售份额

1.在秉承传统工艺的基础上,以市场需求为导向开发新产品。重点在健康化和口味创新上下功夫,通过配方和工艺改良,丰富原料配置,不断推陈出新,研发生产符合现代人健康饮食习惯和不同口味的多元化糕点产品。深度挖掘消费场景需求,优化产品组合,设计主题突出、不同风格的差异化产品,以领先的产品力确保公司在京津冀区域的市场份额稳步提升。

2.借鉴麻花产品运营的成功经验,吸纳优秀人才、引进新技术、增加糕点研发投入,通过自产、OEM等多种形式提升产能,依托老字号品牌效应和口碑背书,借助公司成熟的营销体系,集中力量将糕点业务做强做大。

（三）直营开拓、外延整合，全力布局京津冀

1.发挥直营店核心优势,加大开店力度,结合“京津冀一体化”战略,重点在武清、宝坻、西青等区域增加直营店布点,扩大销售网点覆盖面;尝试在京津冀域内通过业务合作、参股并购等方式整合产品、渠道、物流等资源,发挥协同效应、联动效应,进一步扩大公司在京津冀市场的占有率。

2.根据店铺位置和辐射区域特点对直营店进行梳理定位、软硬件升级,增加“现制现售”功能区和产品文化体验区,将直营店逐步打造成为数字化、智慧型、双线融合、体验感强、传统文化与时尚科技交融的老字号特色新零售门店,为消费者打造传统特色及休闲食品一站式购物体验。同时,通过线上线下整合营销进一步激发直营店发展潜力,夯实直营店核心竞争力。

（四）调整优化产业结构，加大力度外延发展

公司将根据战略目标定位,持续优化整体产业布局和结构,集中力量围绕主业发展壮大,力争通过投资并购扩大规模、拓展新业务;充分利用老字号品牌文化吸引力、主营业务稳定发展等优势,挖掘、吸引优质标的,在产品、渠道、业务板块等方面需求叠加和互补,为公司跨越发展增添新动力。

（五）持续深化精益管理，助推公司提质增效

将精益管理推向深入,着力在健全绩效考核机制方面取得突破,合理分解战略目标,完善部门与岗位的绩效考核指标体系,明确考核评价标准,健全考核管理流程,构建完整的分层绩效考核机制;继续加大贯彻全面预算管理的执行力度,进一步落实部门预算考核,同时探索多种激励方式,做到目标明确、激励和约束到位,通过完善创新管理体制机制,助推公司各项业务提质增效。

（六）主要风险及应对

1. 食品质量控制风险

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

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

2. 商标、商号等权利被侵害的风险

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

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

3. 募集资金投资项目的风险

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

通过前期对项目的充分论证和分析，保证募集资金投资项目能够实现预期收益，可消化因新项目固定资产和无形资产投资而增加的折旧和摊销费用，确保公司利润水平不会因此下降。同时，公司将实时根据市场环境的变化，调整项目实施策略和市场营销策略，采用多种积极措施努力开拓市场，降低市场风险对公司造成的影响。

4. 直营门店业态的经营风险

新冠肺炎疫情对人们出行、消费方式造成了较大影响，实体销售门店也因此面临较大的挑战，直营门店作为公司的主要销售渠道，存在一定的不利风险。另外，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。

公司将不断升级直营渠道功能与服务，并充分利用线上平台、外卖配送等方式，实现线上线下联动，最大限度减少疫情等突发事件的不利影响；此外，公司与大部分租赁房产的业主签署了5年或5年以上的租赁合同，明确了双方的权利和义务，并约定在同等条件下的优先续租权等，以保证经营的稳定性，同时积极开拓市场增加直营店的覆盖率。

5. 相对依赖“单一市场”的风险

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

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

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年03月20日	其他	其他	投资者关系互动平台：《桂发祥：2019年3月20日投资者关系活动记录表》 http://irm.cninfo.com.cn/irms/company/companyDetail?stockcode=002820&orgId=9900027320

2019 年 04 月 23 日	实地调研	机构	投资者关系互动平台：《桂发祥：2019 年 4 月 23 日投资者活动记录》 http://irm.cninfo.com.cn/ircs/company/companyDetail?stockcode=002820&orgId=9900027320
2019 年 05 月 09 日	其他	其他	投资者关系互动平台：《桂发祥：2019 年 5 月 9 日投资者关系活动记录》 http://irm.cninfo.com.cn/ircs/company/companyDetail?stockcode=002820&orgId=9900027320
2019 年 10 月 25 日	实地调研	机构	投资者关系互动平台：《桂发祥：002820 桂发祥调研活动信息 20191025》 http://irm.cninfo.com.cn/ircs/company/companyDetail?stockcode=002820&orgId=9900027320

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

1.2017年利润分配及资本公积转增股本方案

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

2.2018年利润分配方案

2019年4月24日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过了2018年度利润分配方案，以2018年末总股本20,480万股扣除权益分派股权登记日公司回购专户上已回购股份后的股份数作为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.00元（含税），预计共分配股利不超过40,960,000元（含税）。

3.2019年利润分配预案

2020年4月24日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了2019年度利润分配预案，以2019年年末总股本20,480万股扣除公司回购专户上已回购股份后的200,868,295股作为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.00元（含税），共分配股利40,173,659元（含税）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红的 金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019年	40,173,659.00	84,599,609.03	47.49%	50,993,657.89	60.28%	91,167,316.89	107.76%
2018年	40,173,659.00	84,130,760.16	47.75%	0.00	0.00%	40,173,659.00	47.75%
2017年	38,400,000.00	92,604,805.00	41.47%	0.00	0.00%	38,400,000.00	41.47%

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情况

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	2
分配预案的股本基数 (股)	200,868,295
现金分红金额 (元) (含税)	40,173,659.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	50,993,657.89
现金分红总额 (含其他方式) (元)	91,167,316.89
可分配利润 (元)	314,560,302.32
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无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 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2020 年 4 月 24 日, 公司召开第三届董事会第十一次会议, 审议通过了 2019 年度利润分配预案, 以 2019 年年末总股本 20,480 万股扣除公司回购专户上已回购股份后的 200,868,295 股作为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元 (含税), 共分配股利 40,173,659 元 (含税)。	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

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

资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	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、准确性、完整性的承诺”	2016年10月31日	长期有效	正常履行中
	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	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	2016年10月31日	长期有效	正常履行中

	深、张闽生、罗永泰、王全喜、蒋桂洁、冯国东、阚莉萍、庞文魁、赵丽、张金才、张俊泉		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"			
	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
	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	2013 年 09 月 10 日	长期有效	正常履行中

			会保障情况"之"3、发行人控股股东承诺"			
	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",以及2019年11月14日发布的《关于续租控股股东房产暨变更相关承诺的公告》	2019年11月14日	长期有效	已变更并正常履行中
	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	2019年11月14日	长期有效	已变更并正常履行中

			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", 以及 2019 年 11 月 14 日发布的《关于续租控股股东房产暨变更相关承诺的公告》			
其他对公司中小股东所作承诺	方贺兵、方林宾、刘佳东	收购昆汀科技股权的业绩补偿与回购承诺	详见于 2017 年 11 月 28 日刊登于中国证券报、上海证券报证券日报、巨潮资讯网的《关于对外投资收购股权的公告》(2017-073)	2017 年 11 月 27 日	业绩承诺考核期至 2019 年度	正常履行中
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

重要会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	第三届董事会第七次会议	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额0元，“应收账款”上年年末余额24,991,327.28元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额0元，“应付账款”上年年末余额22,526,753.50元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额0元，“应收账款”上年年末余额52,750,136.97元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额0元，“应付账款”上年年末余额11,711,082.70元。

(2) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（2017年修订）

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	第三届董事会第五次会议	可供出售金融资产：减少203,968.23元； 其他权益工具投资：增加203,968.23元。	可供出售金融资产：减少203,968.23元； 其他权益工具投资：增加203,968.23元。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并报表项目（单位：元）

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	640,626,786.53	货币资金	摊余成本	640,626,786.53
应收账款	摊余成本	24,991,327.28	应收账款	摊余成本	24,991,327.28

			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	3,745,339.30	其他应收款	摊余成本	3,745,339.30
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (权益工具)	203,968.23	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	203,968.23
应付账款	摊余成本	22,526,753.50	应付账款	摊余成本	22,526,753.50
其他应付款	摊余成本	4,089,498.69	其他应付款	摊余成本	4,089,498.69

母公司报表项目（单位：元）

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	481,460,808.37	货币资金	摊余成本	481,460,808.37
应收账款	摊余成本	52,750,136.97	应收账款	摊余成本	52,750,136.97
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	11,706,604.90	其他应收款	摊余成本	11,706,604.90
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (权益工具)	203,968.23	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	203,968.23
应付账款	摊余成本	11,711,082.70	应付账款	摊余成本	11,711,082.70
其他应付款	摊余成本	1,880,066.86	其他应付款	摊余成本	1,880,066.86

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

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.公司全资子公司艾伦糕点于2019年5月完成收购天津市王记麻花有限公司100%股权，以期丰富麻花品类、扩充消费群体，巩固行业领先地位。报告期，纳入合并报表范围。

2.公司全资子公司桂发祥食品销售为扩大直营渠道销售体系，设立9家小规模公司，即桂发祥霞光里（天津）食品销售有限公司、桂发祥芦台（天津）食品销售有限公司、桂发祥黄山路（天津）食品销售有限公司、桂发祥五爱道（天津）食品销售有限公司、桂发祥八纬路（天津）食品销售有限公司、桂发祥学苑路（天津）食品销售有限公司、桂发祥古楼（天津）食品销售有限公司、桂发祥西湖道（天津）食品销售有限公司、桂发祥昆纬路（天津）食品销售有限公司，报告期纳入合并报表范围。

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）	53
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	蔡晓丽、陶国恒
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为2019年度内部控制审计会计师事务所，会计师事务所报酬人民币15万元。

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

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

√ 适用 □ 不适用

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

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
昆汀科技	参股公司	接受服务	品牌服务	市场价格	按完成项目结算费用	5.35	1.28%	100	否	项目完成经双方确认后结算	-	2019年03月16日	巨潮资讯网《关于2019年度日常关联交易预计的公告》（公告编号2019-017）
昆汀科技	参股公司	接受服务	电子商务代运营服务	市场价格	按合同交易条款确认交易价格	668.2	100.00%	1,100	否	按照合同交易条款经双方确认后月结	-	2019年03月16日	巨潮资讯网《关于2019年度日常关联交易预计的公告》（公

													告编号 2019-0 17)
昆汀科技	参股公 司	产品经 销	食品销 售	市场价 格	按合同 交易条 款确认 交易价 格	0	0.00%	1,000	否	按照合 同交易 条款经 双方确 认后月 结	-	2019年 03月16 日	巨潮资 讯网 《关于 2019年 度日常 关联交 易预计 的公告 》(公告 编号 2019-0 17)
合计				--	--	673.55	--	2,200	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				报告期内公司致力于调整线上业务布局、产品类别,与昆汀科技业务合作以电子商务代运营服务为主,未开展线上产品的经销业务。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期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房屋

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/ 租赁收入（元）
桂发祥集团	本公司	办公楼、生产厂房	2017年5月7日至 2024年12月31日	市场价格	1,724,190.53
桂发祥集团	桂发祥食品销售	直营店	2017年5月9日至 2021年12月31日	市场价格	991,288.56

上述租赁房产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，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。

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：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）
桂发祥：关于续租控股股东房产暨变更相关承诺的公告	2019年11月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

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

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
空港公司		10,000	2016年07月11日	1,800	连带责任保证	主债务履行届满之日起24个月	是	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			10,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				0
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			0	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）				0
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				0

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	10,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	0
实际担保总额(即 A4+B4+C4)占公司净资产的比例	0.00%		
其中:			
对未到期担保,报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明(如有)	无		
违反规定程序对外提供担保的说明(如有)	无		

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	暂时闲置募集资金	9,000	0	0
银行理财产品	暂时闲置自有资金	38,800	0	0
合计		47,800	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

2019年，公司在发展自身经济的同时，主动履行社会责任和义务，支持区域经济发展。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；积极发挥上市公司作用、服务国家扶贫攻坚战略号召，贯彻中央和市区关于全面推动精准扶贫工作的部署要求。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

2019年，公司积极响应中央和市区精准扶贫精神，始终秉承将企业效益与社会公益相结合的社会责任观，通过关注弱势群体、扶贫捐款、发放救助金，爱心助学等社会责任行为，以及志愿服务、防火防灾等公益活动，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。开展和参与各类社会公益活动，为维护社会稳定，创建和谐企业和谐社会做出了积极贡献。

(2) 年度精准扶贫概要

2019年，公司积极响应证监会发挥上市公司作用、服务国家扶贫攻坚战略号召，贯彻中央和市区关于全面推动精准扶贫工作的部署要求，同时响应河西区红十字会倡议，大力弘扬社会主义核心价值观，大兴友善互助、守望相助的社会风尚，公司积极履行社会责任，主动奉献爱心，参与河西区脱贫攻坚工作。为贫困地区捐助10万元，为扶贫工作尽了绵薄之力。积极响应区政府关于高质量推进东西扶贫协作和支援合作工作方案，采取“易购代捐、以买代帮”的方式，与天津食品集团商贸有限公司签订3万元购销合同，同时组织员工自愿参与“消费扶贫”。积极参与由天津市委网信办、天津市合作交流办、新浪集团扶贫合作办公室、天津市网络社会组织联合会主办的天津网络精准扶贫战略合作，被授予“精准扶贫协同单位”称号，参与“一企帮一村，万企帮万村”，精准帮扶。

(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	10
2.物资折款	万元	3
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——

7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

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

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司业务所属行业不属于高危险、重污染行业。本公司制定了废气、废水的排放标准，并严格检测，对于生产中产生的污水、废气进行严格控制和监管。生产采用天然气作为燃料进行产品炸制，电脑程控技术保持油温稳定，油炸废气经过过滤，由拔气烟筒扩散，经环保验收达到排放标准；生产过程中主要排放水为生产清洗和生活用水，经隔油池进入污水处理厂处理后排入市政管道，每个季度的水质监测均达到环保排放标准；固体废物、油渣等由具备资质的第三方环保回收处理公司做无害化处理，生活垃圾由环卫部门负责清理。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

详见下表：

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司以集中竞价交易方式回购股份，在股东大会审议通过期限内完成回购，累计回购股份3,931,705股，占公司总股本的1.92%，总成交金额为人民币50,942,444.36元（不含手续费）。实际回购情况与股东大会审议通过的回购方案不存在差异，回购总金额达到回购方案的金额下限且不超过上限。	2019年1月10日	巨潮资讯网《回购报告书》（公告编号2019-003）
	2019年1月11日	巨潮资讯网《关于首次回购公司股份的公告》（公告编号2019-005）
	2019年2月1日	巨潮资讯网《关于回购公司股份比例达到1%暨回购进展的公告》（公告编号2019-009）
	2019年3月1日	巨潮资讯网《关于回购公司股份进展公告》（公告编号2019-012）
	2019年4月2日	巨潮资讯网《关于回购公司股份进展公告》（公告编号2019-022）
	2019年5月6日	巨潮资讯网《关于回购公司股份进展公告》（公告编号2019-028）
	2019年6月4日	巨潮资讯网《关于回购公司股份进展公告》（公告编号2019-030）
	2019年6月26日	巨潮资讯网《关于回购实施结果暨股份变动的公告》（公

		告编号2019-032)
受市场环境变化、环保管控等因素影响,结合募投项目实施情况,对募投项目建设内容调整并延期。	2019年1月31日	巨潮资讯网《第三届董事会第四次会议决议公告》(公告编号2019-006)
		巨潮资讯网《第三届监事会第四次会议决议公告》(公告编号2019-007)
		巨潮资讯网《关于募投项目延期的公告》(公告编号2019-008)
	2019年9月30日	巨潮资讯网《第三届董事会第八次会议决议公告》(公告编号2019-044)
		巨潮资讯网《第三届监事会第八次会议决议公告》(公告编号2019-045)
		巨潮资讯网《关于部分募投项目调整并延期的公告》(公告编号2019-047)
2019年10月16日	巨潮资讯网《2019年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号2019-049)	
根据财政部2017年3月31日起修订并发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号—金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会[2017]9号)、《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会[2017]14号)四项具体会计准则(以下统称“新金融工具准则”),以及深圳证券交易所《关于新金融工具、收入准则执行时间的通知》,公司对《会计政策》进行变更,并自2019年1月1日起执行上述新金融工具准则。	2019年3月16日	巨潮资讯网《第三届董事会第五次会议决议公告》(公告编号2019-013)
		巨潮资讯网《第三届监事会第五次会议决议公告》(公告编号2019-014)
		巨潮资讯网《关于会计政策变更的公告》(公告编号2019-019)
经董事会、股东大会审议通过,2018年度利润分配方案为以公司总股本扣除权益分派日回购账户股份数为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币2.00元(含税)。	2019年3月16日	巨潮资讯网《第三届董事会第五次会议决议公告》(公告编号2019-013)
	2019年4月24日	巨潮资讯网《2018年年度股东大会决议公告》(公告编号2019-026)
	2019年6月12日	巨潮资讯网《2018年度权益分派实施公告》(公告编号2019-031)
监事张维淳辞职。	2019年7月18日	巨潮资讯网《关于监事辞职的公告》(公告编号2019-035)
根据财政部2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)的规定和要求,公司对《会计政策》进行变更。	2019年8月23日	巨潮资讯网《第三届董事会第七次会议决议公告》(公告编号2019-038)
		巨潮资讯网《第三届监事会第七次会议决议公告》(公告编号2019-039)
		巨潮资讯网《关于会计政策变更的公告》(公告编号2019-040)
修订《公司章程》及《股东大会议事规	2019年9月30日	巨潮资讯网《第三届董事会第八次会议决议公告》(公

则》。		告编号2019-044)
		巨潮资讯网《关于修订<公司章程>的公告》(公告编号2019-046)
	2019年10月16日	巨潮资讯网《2019年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号2019-049)
补充修订会计政策。	2019年10月23日	巨潮资讯网《第三届董事会第九次会议决议公告》(公告编号2019-051)
		巨潮资讯网《关于补充修订会计政策的公告》(公告编号2019-053)
首次公开发行前已发行股份解除限售。	2019年11月14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2019-057)
变更经营范围并修订《公司章程》。	2019年11月14日	巨潮资讯网《第三届董事会第十次会议决议公告》(公告编号2019-058)
		巨潮资讯网《关于变更经营范围并修订<公司章程>的公告》(公告编号2019-060)
	2019年11月30日	巨潮资讯网《2019年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号2019-065)
续租控股股东房产暨变更相关承诺。	2019年11月14日	巨潮资讯网《第三届董事会第十次会议决议公告》(公告编号2019-058)
		巨潮资讯网《第三届监事会第十次会议决议公告》(公告编号2019-059)
		巨潮资讯网《关于续租控股股东房产暨变更相关承诺的公告》(公告编号2019-063)
	2019年11月30日	巨潮资讯网《2019年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号2019-065)
在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的前提下,公司及控股子公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理,额度不超过人民币9,000万元,现金管理的额度自2019年12月15日起12个月内可以滚动使用。	2019年11月14日	巨潮资讯网《第三届董事会第十次会议决议公告》(公告编号2019-058)
		巨潮资讯网《第三届监事会第十次会议决议公告》(公告编号2019-059)
		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2019-061)
在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的情况下,公司及控股子公司拟使用部分闲置自有资金购买安全性高的短期理财产品,额度不超过45,000万元人民币;购买理财产品的额度自2020年1月5日起12个月内可以滚动使用。	2019年11月14日	巨潮资讯网《第三届董事会第十次会议决议公告》(公告编号2019-058)
		巨潮资讯网《第三届监事会第十次会议决议公告》(公告编号2019-059)
		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2019-062)
	2019年11月30日	巨潮资讯网《2019年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号2019-065)

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1.报告期内，公司全资子公司艾伦糕点于2019年5月完成收购天津市王记麻花有限公司100%股权，以期丰富麻花品类、扩充消费群体，巩固行业领先地位。

2.为完善店铺独立核算，推进税务优化，实现精细化管理，新开直营店以全资孙公司形式设立；报告期内，全资子公司桂发祥食品销售设立9家全资子公司：桂发祥霞光里（天津）食品销售有限公司、桂发祥芦台（天津）食品销售有限公司、桂发祥黄山路（天津）食品销售有限公司、桂发祥五爱道（天津）食品销售有限公司、桂发祥八纬路（天津）食品销售有限公司、桂发祥学苑路（天津）食品销售有限公司、桂发祥古楼（天津）食品销售有限公司、桂发祥西湖道（天津）食品销售有限公司、桂发祥昆纬路（天津）食品销售有限公司。

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	80,733,653	39.42%				-78,669,374	-78,669,374	2,064,279	1.01%
2、国有法人持股	67,282,554	32.85%				-67,282,554	-67,282,554		
3、其他内资持股	13,451,099	6.57%				-11,386,820	-11,386,820	2,064,279	1.01%
境内自然人持股	13,451,099	6.57%				-11,386,820	-11,386,820	2,064,279	1.01%
二、无限售条件股份	124,066,347	60.58%				78,669,374	78,669,374	202,735,721	98.99%
1、人民币普通股	124,066,347	60.58%				78,669,374	78,669,374	202,735,721	98.99%
三、股份总数	204,800,000	100.00%						204,800,000	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

公司部分股东所持首发前已发行股份解除限售，致使限售股份数量变化、限售比例变化。

股份变动的批准情况

适用 不适用

已向深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请并获得批准。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

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

截至2019年6月25日，公司本次回购股份方案已实施完毕。通过回购专用证券账户累计回购股份3,931,705股，占公司总股本

的1.92%，实际回购实施区间为2019年1月10日至2019年6月6日。本次回购最高成交价为15.27元/股，最低为12.10元/股，总成交金额为人民币50,993,657.89元。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

截至报告期末，公司回购股份已实施完成，按扣除回购股份后的最新股本计算，对2018年度和2019年度相关指标影响如下：

单位：元

项目	2018年度		2019年度	
	股份变动前	股份变动后	股份变动前	股份变动后
基本每股收益	0.41	0.42	0.41	0.42
稀释每股收益	0.41	0.42	0.41	0.42
每股净资产	5.29	5.40	5.26	5.36

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	62,162,554		62,162,554	0	首次公开发行前已发行股份限售期满。	2019年11月18日
全国社会保障基金理事会转持一户	5,120,000		5,120,000	0	首次公开发行前已发行股份限售期满。	2019年11月18日
李辉忠	9,988,438		9,988,438	0	离任后限售股份在原任期届满六个月后全部解除限售。	2019年3月25日
王善伟	1,132,024		1,132,024	0	离任后限售股份在原任期届满六个月后全部解除限售。	2019年3月25日
阚莉萍	266,358		266,358	0	离任后限售股份在原任期届满六个月后全部解除	2019年3月25日

					限售。	
合计	78,669,374	0	78,669,374	0	--	--

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	16,784	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	20,700	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
桂发祥集团	国有法人	30.35%	62,162,554			62,162,554		
中华津点	境外法人	8.01%	16,395,838			16,395,838		
陕国投	其他	6.00%	12,294,000			12,294,000		
凯普德	境内非国有法人	5.99%	12,269,816			12,269,816		
中华投资	境外法人	5.91%	12,100,365			12,100,365		

李辉忠	境内自然人	5.87%	12,023,018			12,023,018		
全国社会保障基金理事会转持一户	国有法人	2.50%	5,120,000			5,120,000		
国盛证券有限责任公司	境内非国有法人	2.17%	4,440,644			4,440,644		
潘焕星	境内自然人	1.13%	2,309,260			2,309,260		
蔡颖玮	境内自然人	1.03%	2,114,000			2,114,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	EIAPS 同时持有中华津点和中华投资 100% 股权；未知上述其他股东之间是否存在关联关系，亦未知其是否构成一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
桂发祥集团	62,162,554	人民币普通股	62,162,554					
中华津点	16,395,838	人民币普通股	16,395,838					
陕国投	12,294,000	人民币普通股	12,294,000					
凯普德	12,269,816	人民币普通股	12,269,816					
中华投资	12,100,365	人民币普通股	12,100,365					
李辉忠	12,023,018	人民币普通股	12,023,018					
全国社会保障基金理事会转持一户	5,120,000	人民币普通股	5,120,000					
国盛证券有限责任公司	4,440,644	人民币普通股	4,440,644					
潘焕星	2,309,260	人民币普通股	2,309,260					
蔡颖玮	2,114,000	人民币普通股	2,114,000					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	EIAPS 同时持有中华津点和中华投资 100% 股权；未知上述其他股东之间是否存在关联关系，亦未知其是否构成一致行动人。							

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;以下限分支机构经营:餐饮服务;食品销售
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

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

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

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。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、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	53	2018年03月06日	2021年09月24日	1,509,365	0	0	0	1,509,365
李铭祥	董事、总经理	现任	男	56	2014年12月26日	2021年09月24日	710,289	0	0	0	710,289
郑海强	董事、副总经理	现任	男	44	2015年02月11日	2021年09月24日	532,717	0	0	0	532,717
周峰	董事	现任	男	46	2018年02月10日	2021年09月24日					
马洪涛	董事	现任	男	45	2018年02月10日	2021年09月24日					
龙剑	董事	现任	男	37	2018年09月25日	2021年09月24日					
周立群	独立董事	现任	男	68	2018年09月25日	2021年09月24日					
张俊民	独立董事	现任	男	59	2018年09月25日	2021年09月24日					
史岳臣	独立董事	现任	男	56	2018年09月25日	2021年09月24日					
赵丽	监事会主席	现任	女	47	2017年12月27日	2021年09月24日					
庞文魁	监事	现任	男	47	2011年	2021年					

					11月10日	09月24日					
张俊泉	职工监事	现任	男	41	2011年11月10日	2021年09月24日					
孙红	职工监事	现任	女	51	2017年10月14日	2021年09月24日					
蒋桂洁	副总经理、财务总监	现任	女	47	2013年05月17日	2021年09月24日					
李路	副总经理	现任	男	50	2018年09月25日	2021年09月24日					
田瑞红	副总经理	现任	女	45	2018年09月25日	2021年09月24日					
黄靓雅	董事会秘书	现任	女	33	2018年03月19日	2021年09月24日					
张维淳	监事	离任	男	51	2017年12月12日	2021年09月24日					
合计	--	--	--	--	--	--	2,752,371	0	0	0	2,752,371

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
张维淳	监事	离任	2019年07月18日	个人原因

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、深圳国泰君安力鼎投资管理公司监事。曾任上海力鼎投资管理有限公司投资副总裁、高级副总裁、投委会秘书。

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

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

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

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

2.监事会成员的简历

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

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

张俊泉先生，专科学历，现任公司监事、原料库班组长。

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

3.其他非董事的高管简历

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

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

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

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

在股东单位任职情况

适用 不适用

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

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
周峰	上海力鼎投资管理有限公司	合伙人	2017年02月15日		是

			日		
马洪涛	上海力鼎投资管理有限公司	合规风控总经理	2017年02月06日		是
马洪涛	北京易华录力鼎投资管理有限公司	风控总监	2017年02月09日		是
马洪涛	广西广投鼎新引导基金运营有限责任公司	董事	2018年01月29日	2019年12月30日	否
马洪涛	深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司	监事	2018年12月18日		否
周立群	天津市智库联盟	理事长	2017年12月06日		否
张俊民	天津财经大学	教授、博士研究生导师	2013年01月01日		是
张俊民	西安派瑞功率半导体变流技术股份有限公司	独立董事	2016年03月15日		是
张俊民	天津汽车模具股份有限公司	独立董事	2014年01月10日		是
张俊民	内蒙古欧晶科技股份有限公司	监事会主席	2018年02月09日		是
张俊民	天津九安医疗电子股份有限公司	独立董事	2015年04月14日		是
张俊民	天津环球磁卡股份有限公司	独立董事	2019年10月16日		是
史岳臣	百事食品（中国）有限公司	董事、供应链副总裁	2013年03月01日		是
史岳臣	百事（中国）有限公司	董事	2014年04月01日		否
史岳臣	上海御禾农业发展有限公司	董事长	2012年06月18日		否
史岳臣	百事食品（四川）有限公司	执行董事兼总经理	2019年06月16日		否
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	2019年05月09日	是
庞文魁	天津安捷物联科技股份有限公司	董事、总经理	2013年04月03日		是
庞文魁	天津市海天节能技术有限公司	执行董事、总经理	2015年07月14日		是
庞文魁	绿盛泰农业科技(天津)有限公司	董事	2015年08月10日		否

蒋桂洁	阿琪玛斯食品科技	董事	2017年08月03日		否
蒋桂洁	昆汀科技	董事	2018年10月15日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

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

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
吴宏	董事长	男	53	现任	65	否
李铭祥	董事、总经理	男	56	现任	60	否
郑海强	董事、副总经理	男	44	现任	50	否
周峰	董事	男	46	现任	0	否
马洪涛	董事	男	45	现任	0	是
龙剑	董事	男	37	现任	0	是
周立群	独立董事	男	68	现任	8	否
张俊民	独立董事	男	59	现任	8	是
史岳臣	独立董事	男	56	现任	8	是
赵丽	监事会主席	女	47	现任	0	是
张俊泉	职工监事	男	41	现任	12.07	否
孙红	职工监事	女	51	现任	20	否
蒋桂洁	副总经理、财务总监	女	47	现任	45	否
李路	副总经理	男	50	现任	36	否
田瑞红	副总经理	女	45	现任	36	否
黄靓雅	董事会秘书	女	33	现任	36	否

张维淳	监事	男	51	离任	0	是
合计	--	--	--	--	384.07	--

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）	957
主要子公司在职员工的数量（人）	73
在职员工的数量合计（人）	1,030
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,030
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	384
销售人员	433
技术人员	70
财务人员	10
行政人员	68
其他人员	65
合计	1,030
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	11
本科	141
大专	345
中专	342
中专以下	189
合计	1,030

2、薪酬政策

公司制定了薪酬管理制度，并经公司董事会薪酬与考核委员会、董事会审议通过。公司综合考虑岗位责任、岗位绩效和岗位技能等指标，通过设置管理、专业技术、技工等职位序列和岗位职级职等，遵循薪酬与岗位价值挂钩，岗位责任与任职

资格相结合，实行薪酬预算总额控制下的以岗定薪、薪随岗变、按能付酬的“宽带薪酬模式”。公司实行年度薪酬总额预算控制，由人力资源部依据公司发展战略、薪酬支付能力、成本控制策略、人力资源配置战略和市场薪酬水平状况，并从企业持续稳健经营的盈利能力出发，按预算管理的规定拟定薪酬总额预算方案，经总经理办公会批准后实施。

3、培训计划

一直以来，公司注重员工的发展与人才的培养，建立了以能力提升、人才储备为导向的培训体系，根据行业特点和公司经营发展需求，每年制订、实施培训计划。2019年，公司开展了包括高管人员规范运作及内幕信息风险、管理人员战略管理、直营店销售人员服务提升、食品安全保障、市场营销及拓展，以及生产人员技术培训等培训，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

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

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

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

1.业务独立

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

2.人员独立

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

3.资产独立

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

4.机构独立

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

5.财务独立

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年年度股东大会	年度股东大会	55.63%	2019 年 04 月 23 日	2019 年 04 月 24 日	巨潮资讯网《2018 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2019-026）
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	53.63%	2019 年 10 月 15 日	2019 年 10 月 16 日	巨潮资讯网《2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2019-049）
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	59.76%	2019 年 11 月 29 日	2019 年 11 月 30 日	巨潮资讯网《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号 2019-065）

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
周立群	7	3	3	1	0	否	3
张俊民	7	4	3	0	0	否	3
史岳臣	7	0	7	0	0	否	1

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.战略委员会

公司战略委员会根据《公司法》《公司章程》《战略委员会工作细则》及其他相关规定，积极履职尽责。战略委员会成员根据公司发展的需要，及时、有效的对公司重大事项提出了合理建议。报告期内，公司战略委员会召开了一次会议，就2019至2021年度战略规划方案进行了审议，通过研究公司发展现状，深入探讨发展面临的问题，结合行业发展特点和市场未来趋势，明确了公司的发展方向，并对各方面做出科学规划，进一步增强公司核心竞争力，推动公司持续健康发展。

2.薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会根据《公司法》《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》及其他相关规定，积极履职尽责。报告期内，薪酬与考核委员会共召开了一次会议，会议审议了2019年度高级管理人员薪酬方案，并对董事、监事、高级管理人员薪酬加强监督和考核，促进形成兼顾公平性与激励性的薪酬考核体系。

3.提名委员会

提名委员会根据《公司法》《公司章程》《提名委员会工作细则》及其他相关规定，积极履职尽责。报告期内，提名委员会共召开了一次会议，就2018年度提名委员会工作做出总结，进一步规范公司董事、高级管理人员及其他相关人员的选聘，优化董事会及管理层的构成，完善公司治理结构。

4.审计委员会

审计委员会根据《公司法》《公司章程》《审计委员会工作细则》及其他相关规定，积极履职尽责。报告期内，审计委员会共召开了七次会议，充分发挥了专业职能和监督作用，确保了审计独立性和审计工作的如期完成，进一步促进了公司内部控制运行的有效性。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司依照相关法律规定，结合公司情况构建了薪酬与考核管理体系，制订了兼顾公平性与激励性的薪酬考核制度，由公司董事会薪酬与考核委员会进行监督和考核。报告期内，公司高级管理人员勤勉履职，公司各项考评、激励机制执行良好，

有效促进公司形成公正公平的薪酬考核体系，充分有效地调动了高级管理人员积极性。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn	
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</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、或使之显著偏离预期目标。3.一般缺陷：如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。</p>

	缺陷。	
定量标准	以营业收入和资产总额作为衡量指标。1. 重大缺陷：A. 损失与利润相关：财务错报金额超过营业收入的 2%。B. 损失与资产管理相关：财务错报金额超过资产总额的 1%。2. 重要缺陷：A. 损失与利润相关：财务错报金额超过营业收入的 1%但小于 2%。B. 损失与资产管理相关：财务错报金额超过资产总额的 0.5%但小于 1%。3. 一般缺陷：A. 损失与利润相关：财务错报金额小于营业收入的 1%。B. 损失与资产管理相关：财务错报金额小于资产总额的 0.5%。	以营业收入和资产总额作为衡量指标。1. 重大缺陷：A. 损失与利润相关：财务错报金额超过营业收入的 3%。B. 损失与资产管理相关：财务错报金额超过资产总额的 1.5%。2. 重要缺陷：A. 损失与利润相关：财务错报金额超过营业收入的 1.5%但小于 3%。B. 损失与资产管理相关：财务错报金额超过资产总额的 0.75%但小于 1.5%。3. 一般缺陷：A. 损失与利润相关：财务错报金额小于营业收入的 1.5%。B. 损失与资产管理相关：财务错报金额小于资产总额的 0.75%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

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，桂发祥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 2019 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	2020 年 04 月 27 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
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

第十一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

第十二节 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	2020 年 04 月 24 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[2020]第 ZG10536 号
注册会计师姓名	蔡晓丽、陶国恒

审计报告正文

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司全体股东：

1. 审计意见

我们审计了天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司（以下简称“桂发祥”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019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	
如桂发祥合并财务报表附注“五、23之4.收入确认的具体原则”及“七、28营业收入和营业成本”所述，桂发祥生产麻花及糕点等产品，销售模式为销售予经销商及通过直营门店销售予终端消费者。2019年度桂发祥主营业务收入为499,165,266.55元，由于桂发祥客户分散的行业特点，存在单笔销售金额较小、业务量频繁的特征，且收入是桂发祥的关键业绩指标之一，存在管理层为了完成业绩而操纵收入确认的固有风险，因此我们将桂发祥收入确认识别为关键审计事项。	1、了解和评价管理层制定的与直营店及经销商收入确认相关的关键内部控制流程和制度，并测试其是否有效执行； 2、结合收入类型对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析程序； 3、选取样本，分别对经销商收入及直营店收入执行细节测试； 4、对经销商收入，检查主要经销商客户与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、客户签收单等，检查是否有经销商签字，并将出库单、销售发票对应的数量及金额与记账凭证中确认的收入金额进行核对，确认经销商收入

	<p>的实现；检查代销客户的代销清单及对账单，确认代销收入的实现；</p> <p>5、对直营店收入，检查记账凭证确认的销售收入金额与直营店上报的十日报中的收入金额是否一致，并核对十日报中的收入金额与现金缴存银行回单金额以及POS机刷卡银行进账单金额是否一致；</p> <p>6、选取样本，对营业收入执行截止测试，确认收入记录在正确的会计期间。</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。其他信息包括桂发祥2019年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（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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

的内部控制缺陷。

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	612,723,626.14	640,626,786.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	22,858,799.03	24,991,327.28
应收款项融资		
预付款项	18,726,758.63	16,120,415.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,442,427.12	3,745,339.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	56,155,857.20	47,502,006.08
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,616,283.18	8,873,454.90
流动资产合计	724,523,751.30	741,859,329.46
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		203,968.23
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	57,074,552.04	52,793,880.66
其他权益工具投资	131,176.14	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	148,195,811.48	154,360,102.78
在建工程	106,551,251.32	101,183,059.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	39,396,876.92	38,989,121.09
开发支出	279,611.65	174,757.28
商誉	3,301,151.52	
长期待摊费用	42,784,995.33	37,895,206.04
递延所得税资产	4,633,286.27	4,404,924.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	402,348,712.67	390,005,019.82
资产总计	1,126,872,463.97	1,131,864,349.28
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	25,956,975.86	22,526,753.50
预收款项	1,967,911.99	3,465,499.14
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,016,408.22	1,145,259.77
应交税费	5,109,395.87	4,146,043.75
其他应付款	4,190,351.19	4,089,498.69
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	38,241,043.13	35,373,054.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	11,068,967.40	12,288,341.04
递延所得税负债	25,194.04	43,392.06
其他非流动负债		

非流动负债合计	11,094,161.44	12,331,733.10
负债合计	49,335,204.57	47,704,787.95
所有者权益：		
股本	204,800,000.00	204,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	484,790,534.00	484,790,534.00
减：库存股	50,993,657.89	
其他综合收益	75,582.10	130,176.17
专项储备		
盈余公积	57,061,552.04	49,924,378.71
一般风险准备		
未分配利润	381,803,249.15	344,514,472.45
归属于母公司所有者权益合计	1,077,537,259.40	1,084,159,561.33
少数股东权益		
所有者权益合计	1,077,537,259.40	1,084,159,561.33
负债和所有者权益总计	1,126,872,463.97	1,131,864,349.28

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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	461,431,669.79	481,460,808.37
交易性金融资产		
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	56,775,551.82	52,750,136.97
应收款项融资		
预付款项	5,777,810.00	3,047,836.40
其他应收款	1,502,755.52	11,706,604.90

其中：应收利息		
应收股利		
存货	22,603,256.60	20,887,461.92
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	78,749.75	1,343,516.02
流动资产合计	548,169,793.48	571,196,364.58
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		203,968.23
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	418,059,985.04	413,779,313.66
其他权益工具投资	131,176.14	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	21,284,855.08	23,162,213.43
在建工程	220,018.89	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,713,868.65	3,242,729.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	38,161,410.03	34,363,141.80
递延所得税资产	3,152,505.20	3,169,907.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	484,723,819.03	477,921,274.28
资产总计	1,032,893,612.51	1,049,117,638.86
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

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	15,020,710.35	11,711,082.70
预收款项	241,377.24	664,237.66
合同负债		
应付职工薪酬	948,019.94	1,127,973.89
应交税费	3,296,814.28	2,591,554.44
其他应付款	2,155,450.09	1,880,066.86
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	21,662,371.90	17,974,915.55
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	405,145.00	448,252.00
递延所得税负债	25,194.04	43,392.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	430,339.04	491,644.06
负债合计	22,092,710.94	18,466,559.61
所有者权益：		
股本	204,800,000.00	204,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	485,297,123.00	485,297,123.00
减：库存股	50,993,657.89	
其他综合收益	75,582.10	130,176.17
专项储备		
盈余公积	57,061,552.04	49,924,378.71
未分配利润	314,560,302.32	290,499,401.37
所有者权益合计	1,010,800,901.57	1,030,651,079.25
负债和所有者权益总计	1,032,893,612.51	1,049,117,638.86

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	507,496,462.08	480,729,655.28
其中：营业收入	507,496,462.08	480,729,655.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	425,275,024.90	397,178,718.45
其中：营业成本	266,092,890.01	247,974,696.52
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,586,501.02	7,802,237.16
销售费用	116,220,669.96	104,790,526.25
管理费用	31,734,582.47	32,731,866.56
研发费用	4,764,944.25	3,994,326.83
财务费用	-124,562.81	-114,934.87
其中：利息费用		

利息收入	1,036,306.67	1,152,206.61
加：其他收益	128,518.84	
投资收益（损失以“-”号填列）	22,552,977.17	22,837,201.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,522,865.03	4,920,479.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-28,170.05	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-138,820.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-80,649.70	-17,328.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	104,794,113.44	106,231,989.80
加：营业外收入	4,407,048.03	3,598,777.43
减：营业外支出	142,550.00	11,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	109,058,611.47	109,819,767.23
减：所得税费用	24,459,002.44	25,689,007.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	84,599,609.03	84,130,760.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	84,599,609.03	84,130,760.16
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	84,599,609.03	84,130,760.16
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-54,594.07	-36,773.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-54,594.07	-36,773.83
（一）不能重分类进损益的其他综	-54,594.07	

合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-54,594.07	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-36,773.83
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-36,773.83
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	84,545,014.96	84,093,986.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	84,545,014.96	84,093,986.33
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	0.42	0.41
(二)稀释每股收益	0.42	0.41

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：吴宏

主管会计工作负责人：蒋桂洁

会计机构负责人：付强

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	367,447,770.37	341,338,159.43
减：营业成本	199,637,924.22	181,327,470.02
税金及附加	3,662,555.75	4,397,922.80
销售费用	63,667,647.59	68,308,864.92
管理费用	27,028,485.38	28,283,137.19
研发费用	4,667,432.43	3,598,302.39
财务费用	-669,507.25	-585,853.08
其中：利息费用		
利息收入	743,858.85	797,382.40
加：其他收益	124,862.33	
投资收益（损失以“-”号填列）	19,291,952.04	19,284,978.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,522,865.03	4,920,479.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-17,962.77	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-76,820.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-58,913.43	-12,219.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	88,793,170.42	75,204,254.16
加：营业外收入	3,212,026.00	2,130,577.00
减：营业外支出	140,000.00	11,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	91,865,196.42	77,323,831.16

减：所得税费用	20,493,463.14	17,489,254.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,371,733.28	59,834,577.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	71,371,733.28	59,834,577.08
（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	-54,594.07	-36,773.83
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-54,594.07	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-54,594.07	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-36,773.83
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-36,773.83
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	71,317,139.21	59,797,803.25
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	2019 年度	2018 年度
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	576,486,683.37	556,797,942.71
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,715,636.90	3,895,846.44
经营活动现金流入小计	581,202,320.27	560,693,789.15
购买商品、接受劳务支付的现金	242,339,045.36	232,020,591.89
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		
拆出资金净增加额		
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	135,956,827.58	125,962,955.40
支付的各项税费	74,513,080.20	88,417,274.66
支付其他与经营活动有关的现金	56,067,722.25	48,127,128.42

经营活动现金流出小计	508,876,675.39	494,527,950.37
经营活动产生的现金流量净额	72,325,644.88	66,165,838.78
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	19,233,697.50	20,897,187.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,828,000,000.00	1,675,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,847,233,697.50	1,695,897,187.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,100,092.36	16,969,441.58
投资支付的现金		3,823,477.51
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	4,195,093.52	
支付其他与投资活动有关的现金	1,828,000,000.00	1,675,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,856,295,185.88	1,695,792,919.09
投资活动产生的现金流量净额	-9,061,488.38	104,268.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,173,659.00	38,400,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	50,993,657.89	
筹资活动现金流出小计	91,167,316.89	38,400,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-91,167,316.89	-38,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的		

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-27,903,160.39	27,870,107.18
加：期初现金及现金等价物余额	640,626,786.53	612,756,679.35
六、期末现金及现金等价物余额	612,723,626.14	640,626,786.53

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	413,880,361.00	422,840,956.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,413,909.08	14,022,422.16
经营活动现金流入小计	423,294,270.08	436,863,378.68
购买商品、接受劳务支付的现金	171,027,739.45	165,497,306.42
支付给职工以及为职工支付的现金	110,905,105.00	107,720,834.56
支付的各项税费	53,538,164.96	62,616,331.48
支付其他与经营活动有关的现金	18,717,521.57	20,985,402.29
经营活动现金流出小计	354,188,530.98	356,819,874.75
经营活动产生的现金流量净额	69,105,739.10	80,043,503.93
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	15,776,945.17	17,131,831.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,450,000,000.00	1,300,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,465,776,945.17	1,317,131,831.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,744,505.96	9,116,146.27
投资支付的现金		7,823,477.51
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	1,450,000,000.00	1,300,000,000.00

投资活动现金流出小计	1,463,744,505.96	1,316,939,623.78
投资活动产生的现金流量净额	2,032,439.21	192,207.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,173,659.00	38,400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	50,993,657.89	
筹资活动现金流出小计	91,167,316.89	38,400,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-91,167,316.89	-38,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-20,029,138.58	41,835,711.46
加：期初现金及现金等价物余额	481,460,808.37	439,625,096.91
六、期末现金及现金等价物余额	461,431,669.79	481,460,808.37

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他		
	优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	204,800,000.00				484,790,534.00			130,176.17		49,924,378.71		344,514,472.45	1,084,159.56	1,084,159,561.33
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	204,800,000.00			484,790,534.00		130,176.17		49,924,378.71		344,514,472.45		1,084,159,561.33		1,084,159,561.33	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				50,993,657.89		-54,594.07		7,137,173.33		37,288,776.70		-6,622,301.93		-6,622,301.93	
(一)综合收益总额						-54,594.07				84,599,609.03		84,545,014.96		84,545,014.96	
(二)所有者投入和减少资本				50,993,657.89								-50,993,657.89		-50,993,657.89	
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他				50,993,657.89								-50,993,657.89		-50,993,657.89	
(三)利润分配								7,137,173.33		-47,310,832.33		-40,173,659.00		-40,173,659.00	
1. 提取盈余公积								7,137,173.33		-7,137,173.33					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-40,173,659.00		-40,173,659.00		-40,173,659.00	
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股															

本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
(五) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(六) 其他																
四、本期期末余额	204,800,000.00				484,790,534.00	50,993,657.89	75,582.10		57,061,552.04		381,803,249.15		1,077,537.25	9.40	1,077,537.25	9.40

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														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	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	128,000,000.00				561,590,534.00		166,950.00	43,940,921.00		304,767,170.00		1,038,465.57	5.00	1,038,465,575.00		
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																

二、本年期初余额	128,000,000.00			561,590,534.00		166,950.00		43,940,921.00		304,767,170.00		1,038,465.57		1,038,465,575.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	76,800,000.00			-76,800,000.00		-36,773.83		5,983,457.71		39,747,302.45		45,693,986.33		45,693,986.33
（一）综合收益总额						-36,773.83				84,130,760.16		84,093,986.33		84,093,986.33
（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配								5,983,457.71		-44,383,457.71		-38,400,000.00		-38,400,000.00
1. 提取盈余公积								5,983,457.71		-5,983,457.71				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-38,400,000.00		-38,400,000.00		-38,400,000.00
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	76,800,000.00			-76,800,000.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	76,800,000.00			-76,800,000.00										
2. 盈余公积转														

增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	204,800,000.00			484,790,534.00		130,176.17		49,924,378.71		344,514,472.45		1,084,159,561.33		1,084,159,561.33	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	204,800,000.00				485,297,123.00		130,176.17		49,924,378.71	290,499,401.37		1,030,651,079.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	204,800,000.00				485,297,123.00		130,176.17		49,924,378.71	290,499,401.37		1,030,651,079.25
三、本期增减变						50,993.6	-54,594.		7,137,17	24,060,		-19,850,17

动金额（减少以“—”号填列）					57.89	07		3.33	900.95		7.68
（一）综合收益总额									71,371,733.28		71,317,139.21
（二）所有者投入和减少资本					50,993.657.89						-50,993,657.89
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					50,993.657.89						-50,993,657.89
（三）利润分配								7,137,173.33	-47,310,832.33		-40,173,659.00
1. 提取盈余公积								7,137,173.33	-7,137,173.33		
2. 对所有者（或股东）的分配									-40,173,659.00		-40,173,659.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											

6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	204,800,000.00				485,297,123.00	50,993,657.89	75,582.10		57,061,552.04	314,560,302.32		1,010,800,901.57

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	128,000,000.00				562,097,123.00		166,950.00		43,940,921.00	275,048,282.00		1,009,253,276.00
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	128,000,000.00				562,097,123.00		166,950.00		43,940,921.00	275,048,282.00		1,009,253,276.00
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	76,800,000.00				-76,800,000.00		-36,773.83		5,983,457.71	15,451,119.37		21,397,803.25
(一)综合收益总额							-36,773.83			59,834,577.08		59,797,803.25
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计												

入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配								5,983,457.71	-44,383,457.71			-38,400,000.00
1. 提取盈余公积								5,983,457.71	-5,983,457.71			
2. 对所有者(或股东)的分配									-38,400,000.00			-38,400,000.00
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转	76,800,000.00											
1. 资本公积转增资本(或股本)	76,800,000.00											
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	204,800,000.00				485,297,123.00		130,176.17	49,924,378.71	290,499,401.37			1,030,651,079.25

三、公司基本情况

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”), 是由天津市桂发祥十八街麻花总店有限公司整

体变更设立的股份有限公司，于1994年9月20日成立。

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

截至2019年12月31日，本公司累计发行股本总数20,480万股，注册资本20,480万元。公司注册地为天津市河西区洞庭路32号，总部地址为天津市河西区洞庭路32号。

本公司及子公司经批准的经营范围为：食品生产加工；食品销售；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)；柜台租赁；食品技术研发及相关咨询服务；住宿、小型餐馆；普通货运；仓储；货物及技术进出口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外)；金属材料、铁矿粉、五金、交电、化工产品(危险化学品及易制毒品除外)、塑料原料及制品、计算机及附属设备、办公用品、日用百货、工艺品批发兼零售；零售烟草；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(取得经营许可证后方可经营)；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(不含道路停车泊位)；从事食品领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；食品设备、计算机软件的研发与销售；市场营销策划及咨询；包装装潢设计；食品检验检测；企业管理服务等。

2019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2020年4月24日批准报出。

2019年度纳入合并范围的子公司情况，详见“本附注八、合并范围的变更”“本附注九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（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》的披露规定编制财务报表。

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

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，主要体现在金融工具的确认和计量，金融资产的减值的测试方法、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

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

6、合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、（13）长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

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）金融工具的分类

自2019年1月1日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（该指定一经做出，不得撤销）。

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以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- A. 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- B. 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- C. 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2019年1月1日前适用的会计政策

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。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。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

自2019年1月1日起适用的会计政策

A. 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值

进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

C.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

D.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

E.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

F.以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019年1月1日前适用的会计政策

A.金融资产

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。

B.金融负债

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。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，

按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

(6) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自2019年1月1日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

2019年1月1日前适用的会计政策

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。

10、应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收款项坏账准备：

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

本公司单项金额重大的应收款项标准：单项金额超过1,000,000元。

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应收款项：

确定组合的依据	
应收销售款组合	所有应收第三方经销商和零售商款项
备用金组合	所有员工备用金及门店周转金借款
押金组合	所有应收押金
关联方组合	所有应收关联方款项
其他组合	除上述组合以外的其他应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
应收销售款组合	账龄分析法
备用金组合	不计提坏账准备
押金组合	不计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备
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比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）		
其中：6个月以内	0.00	0.00
6个月到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) 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为：

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为：

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。

其他说明：

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、存货

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进行合并；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。公司改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部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	5%	9.50%-2.38%
机器设备	年限平均法	5-12	5%	19.00%-7.92%
运输工具	年限平均法	8	5%	11.88%
计算机、电子设备及办公设备	年限平均法	5-10	5%	19.00%-9.50%

15、在建工程

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、专利权、非专利技术等，以初始可计量成本入账。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门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
专利权	10	法律规定
非专利技术	5-10	预计使用年限

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

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

(2) 内部研究开发支出会计政策

划分研究阶段和开发阶段的具体标准：

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

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

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

(5) 麻花生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

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

18、长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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：

- a.公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；
- b.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；
- c.收入的金额能够可靠地计量；
- d.相关经济利益很可能流入公司；
- e.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：

- a.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。
- b.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：

- a.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。

- b.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。

- c.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。

- d.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。

24、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。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。

(2) 确认时点

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

(3) 会计处理

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）；

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
执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订。修订内容为：资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比	第三届董事会第七次会议	

较数据相应调整。		
执行新金融工具准则，非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。合并报表中可供出售金融资产减少 203,968.23 元，其他权益工具投资增加 203,968.23 元。	第三届董事会第五次会议	

(1) 以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并报表项目（单位：元）

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	640,626,786.53	货币资金	摊余成本	640,626,786.53
应收账款	摊余成本	24,991,327.28	应收账款	摊余成本	24,991,327.28
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	3,745,339.30	其他应收款	摊余成本	3,745,339.30
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	203,968.23	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	203,968.23
应付账款	摊余成本	22,526,753.50	应付账款	摊余成本	22,526,753.50
其他应付款	摊余成本	4,089,498.69	其他应付款	摊余成本	4,089,498.69

母公司报表项目（单位：元）

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	481,460,808.37	货币资金	摊余成本	481,460,808.37
应收账款	摊余成本	52,750,136.97	应收账款	摊余成本	52,750,136.97
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	11,706,604.90	其他应收款	摊余成本	11,706,604.90
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	203,968.23	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	203,968.23
应付账款	摊余成本	11,711,082.70	应付账款	摊余成本	11,711,082.70
其他应付款	摊余成本	1,880,066.86	其他应付款	摊余成本	1,880,066.86

(2) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订

后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(3) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	640,626,786.53	640,626,786.53	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	24,991,327.28	24,991,327.28	
应收款项融资			
预付款项	16,120,415.37	16,120,415.37	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	3,745,339.30	3,745,339.30	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货	47,502,006.08	47,502,006.08	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8,873,454.90	8,873,454.90	
流动资产合计	741,859,329.46	741,859,329.46	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	203,968.23		-203,968.23
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	52,793,880.66	52,793,880.66	
其他权益工具投资		203,968.23	203,968.23
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	154,360,102.78	154,360,102.78	
在建工程	101,183,059.47	101,183,059.47	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	38,989,121.09	38,989,121.09	
开发支出	174,757.28	174,757.28	
商誉			
长期待摊费用	37,895,206.04	37,895,206.04	
递延所得税资产	4,404,924.27	4,404,924.27	
其他非流动资产			
非流动资产合计	390,005,019.82	390,005,019.82	
资产总计	1,131,864,349.28	1,131,864,349.28	
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			

拆入资金			
交易性金融负债			
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	22,526,753.50	22,526,753.50	
预收款项	3,465,499.14	3,465,499.14	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,145,259.77	1,145,259.77	
应交税费	4,146,043.75	4,146,043.75	
其他应付款	4,089,498.69	4,089,498.69	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	35,373,054.85	35,373,054.85	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益	12,288,341.04	12,288,341.04	
递延所得税负债	43,392.06	43,392.06	
其他非流动负债			
非流动负债合计	12,331,733.10	12,331,733.10	
负债合计	47,704,787.95	47,704,787.95	
所有者权益：			
股本	204,800,000.00	204,800,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	484,790,534.00	484,790,534.00	
减：库存股			
其他综合收益	130,176.17	130,176.17	
专项储备			
盈余公积	49,924,378.71	49,924,378.71	
一般风险准备			
未分配利润	344,514,472.45	344,514,472.45	
归属于母公司所有者权益合计	1,084,159,561.33	1,084,159,561.33	
少数股东权益			
所有者权益合计	1,084,159,561.33	1,084,159,561.33	
负债和所有者权益总计	1,131,864,349.28	1,131,864,349.28	

调整情况说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)，本公司于2019年01月01日起执行上述新金融会计准则。根据衔接规定，对可比期间信息不予调整。

按照新金融工具准则，将理财产品划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，财务报表中以交易性金融资产列报；将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，财务报表中以其他权益工具投资列报。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			

货币资金	481,460,808.37	481,460,808.37	
交易性金融资产			
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	52,750,136.97	52,750,136.97	
应收款项融资			
预付款项	3,047,836.40	3,047,836.40	
其他应收款	11,706,604.90	11,706,604.90	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	20,887,461.92	20,887,461.92	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,343,516.02	1,343,516.02	
流动资产合计	571,196,364.58	571,196,364.58	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	203,968.23		-203,968.23
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	413,779,313.66	413,779,313.66	
其他权益工具投资		203,968.23	203,968.23
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	23,162,213.43	23,162,213.43	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	3,242,729.51	3,242,729.51	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	34,363,141.80	34,363,141.80	
递延所得税资产	3,169,907.65	3,169,907.65	
其他非流动资产			
非流动资产合计	477,921,274.28	477,921,274.28	
资产总计	1,049,117,638.86	1,049,117,638.86	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
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	11,711,082.70	11,711,082.70	
预收款项	664,237.66	664,237.66	
合同负债			
应付职工薪酬	1,127,973.89	1,127,973.89	
应交税费	2,591,554.44	2,591,554.44	
其他应付款	1,880,066.86	1,880,066.86	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	17,974,915.55	17,974,915.55	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	448,252.00	448,252.00	
递延所得税负债	43,392.06	43,392.06	
其他非流动负债			
非流动负债合计	491,644.06	491,644.06	
负债合计	18,466,559.61	18,466,559.61	
所有者权益：			
股本	204,800,000.00	204,800,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	485,297,123.00	485,297,123.00	
减：库存股			
其他综合收益	130,176.17	130,176.17	
专项储备			
盈余公积	49,924,378.71	49,924,378.71	
未分配利润	290,499,401.37	290,499,401.37	
所有者权益合计	1,030,651,079.25	1,030,651,079.25	
负债和所有者权益总计	1,049,117,638.86	1,049,117,638.86	

调整情况说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)，本公司于2019年01月01日起执行上述新金融会计准则。根据衔接规定，对可比期间信息不予调整。

按照新金融工具准则，将理财产品划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，财务报表中以交易性金融资产列报；将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，财务报表中以其他权益工具投资列报。

(4) 2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

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	16%、13%、10%、9%、6%、5%、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	25%、5%
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%

2、税收优惠

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号），本公司之子公司桂发祥十八街麻花（上海）有限公司、天津桂发祥物流有限公司、秦皇岛北戴河缤纷假日酒店有限公司、天津市桂发祥商业管理有限公司、桂发祥霞光里（天津）食品销售有限公司、桂发祥芦台（天津）食品销售有限公司、桂发祥黄山路（天津）食品销售有限公司、桂发祥五爱道（天津）食品销售有限公司、桂发祥八纬路（天津）食品销售有限公司、桂发祥学苑路（天津）食品销售有限公司、桂发祥古楼（天津）食品销售有限公司、桂发祥西湖道（天津）食品销售有限公司、桂发祥昆纬路（天津）食品销售有限公司为小型微利企业，年应纳税所得额不超过100万元，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，其实际税率为5%。

3、其他

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	459,599.47	738,657.13
银行存款	612,264,026.67	639,888,129.40
合计	612,723,626.14	640,626,786.53

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	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	23,064,452.43	100.00%	205,653.40	0.89%	22,858,799.03	25,168,810.63	100.00%	177,483.35	0.71%	24,991,327.28
其中:										
应收销售款组合	23,064,452.43	100.00%	205,653.40	0.89%	22,858,799.03					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款						25,168,810.63	100.00%	177,483.35	0.71%	24,991,327.28
合计	23,064,452.43	100.00%	205,653.40		22,858,799.03	25,168,810.63	100.00%	177,483.35		24,991,327.28

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收销售款组合	23,064,452.43	205,653.40	0.89%
合计	23,064,452.43	205,653.40	--

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。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

 适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	22,581,003.26
1至2年	376,902.31
2至3年	28,203.17
3年以上	78,343.69
3至4年	78,343.69
合计	23,064,452.43

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收销售款组合 坏账准备	177,483.35	28,170.05				205,653.40
合计	177,483.35	28,170.05				205,653.40

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	3,315,901.79	14.38%	
客户二	1,208,534.81	5.24%	15,912.37
客户三	1,099,528.74	4.77%	
客户四	797,199.72	3.45%	
客户五	739,768.36	3.21%	
合计	7,160,933.42	31.05%	

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	18,726,758.63	100.00%	16,120,415.37	100.00%
合计	18,726,758.63	--	16,120,415.37	--

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3,429,516.46元，占预付款项期末余额合计数的比例为18.31%。
其他说明：

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,442,427.12	3,745,339.30
合计	3,442,427.12	3,745,339.30

(1) 其他应收款

1) 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	4,085,278.00
应收保证金及押金	2,289,702.43	2,068,757.83
应收备用金	1,142,446.92	1,669,163.13
其他	10,421.77	7,562.34
合计	7,527,849.12	7,830,761.30

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额			4,085,422.00	4,085,422.00
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
2019 年 12 月 31 日余额			4,085,422.00	4,085,422.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	851,322.72
其中：6 个月以内	552,987.72
6 个月至 1 年	298,335.00
1 至 2 年	2,368,227.47

2至3年	91,100.00
3年以上	4,217,198.93
3至4年	131,776.93
4至5年	144.00
5年以上	4,085,278.00
合计	7,527,849.12

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	4,085,278.00					4,085,278.00
其他组合坏账准备	144.00					144.00
合计	4,085,422.00					4,085,422.00

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	5年以上	54.27%	4,085,278.00
客户二	保证金及押金	130,000.00	1至2年	1.73%	
客户三	保证金及押金	119,233.00	1至2年	1.58%	
客户四	保证金及押金	110,000.00	1至2年	1.46%	
客户五	保证金及押金	100,000.00	3年以上	1.33%	
合计	--	4,544,511.00	--	60.37%	4,085,278.00

5、存货

是否已执行新收入准则

是 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	18,026,235.67		18,026,235.67	14,342,150.19		14,342,150.19
库存商品	38,129,621.53		38,129,621.53	33,159,855.89		33,159,855.89
合计	56,155,857.20		56,155,857.20	47,502,006.08		47,502,006.08

(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	

6、其他流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	10,497,556.36	7,326,048.34
预交所得税	39,977.07	1,524,964.03
其他	78,749.75	22,442.53
合计	10,616,283.18	8,873,454.90

其他说明：

7、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	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 发展（上	1,954,895 .81			-15,801.3 3						1,939,094 .48	

海)有限公司										
杭州昆汀科技股份有限公司	50,838,984.85			6,538,666.36			2,242,193.65			55,135,457.56
桂发祥消费升级产业基金(天津)合伙企业(有限合伙)										
小计	52,793,880.66			6,522,865.03			2,242,193.65			57,074,552.04
合计	52,793,880.66			6,522,865.03			2,242,193.65			57,074,552.04

其他说明

8、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非交易性权益工具投资	131,176.14	203,968.23
合计	131,176.14	203,968.23

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
天津银行股票		100,776.14			持股比例较小，无活跃市场交易	

其他说明：

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	148,195,811.48	154,360,102.78
合计	148,195,811.48	154,360,102.78

(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	118,609,463.45	72,940,641.74	9,794,153.61	14,107,376.65	215,451,635.45
2.本期增加金额	1,455,112.10	853,456.91	207,169.91	1,115,230.81	3,630,969.73
(1) 购置	1,455,112.10	524,710.83	207,169.91	1,114,072.81	3,301,065.65
(2) 在建工程 转入		322,562.08			322,562.08
(3) 企业合并 增加		6,184.00		1,158.00	7,342.00
3.本期减少金额			125,202.00	1,132,360.33	1,257,562.33
(1) 处置或报 废			125,202.00	1,132,360.33	1,257,562.33
4.期末余额	120,064,575.55	73,794,098.65	9,876,121.52	14,090,247.13	217,825,042.85
二、累计折旧					
1.期初余额	14,699,657.88	26,621,499.10	8,167,822.68	11,602,553.01	61,091,532.67
2.本期增加金额	3,501,909.64	4,489,394.62	501,854.14	1,216,172.93	9,709,331.33
(1) 计提	3,501,909.64	4,489,394.62	501,854.14	1,216,172.93	9,709,331.33
3.本期减少金额			118,941.90	1,052,690.73	1,171,632.63
(1) 处置或报 废			118,941.90	1,052,690.73	1,171,632.63
4.期末余额	18,201,567.52	31,110,893.72	8,550,734.92	11,766,035.21	69,629,231.37
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报					

废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	101,863,008.03	42,683,204.93	1,325,386.60	2,324,211.92	148,195,811.48
2.期初账面价值	103,909,805.57	46,319,142.64	1,626,330.93	2,504,823.64	154,360,102.78

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	106,551,251.32	101,183,059.47
合计	106,551,251.32	101,183,059.47

(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
直营店装修、设计项目	220,018.89		220,018.89			
空港经济区生产基地建设项目	106,331,232.43		106,331,232.43	101,183,059.47		101,183,059.47
合计	106,551,251.32		106,551,251.32	101,183,059.47		101,183,059.47

(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	101,183,059.47	5,470,735.04	322,562.08		106,331,232.43	57.76%	58.00%	182,875.00			其他
合计	386,460,000.00	101,183,059.47	5,470,735.04	322,562.08		106,331,232.43	--	--	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	43,860,241.00	4,180,000.00	3,536,781.87	51,577,022.87
2.本期增加金额			1,771,611.17	1,771,611.17
(1) 购置			885,011.17	885,011.17
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加			886,600.00	886,600.00
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	43,860,241.00	4,180,000.00	5,308,393.04	53,348,634.04
二、累计摊销				
1.期初余额	6,155,095.79	4,180,000.00	2,252,805.99	12,587,901.78
2.本期增加金额	966,308.79		397,546.55	1,363,855.34
(1) 计提	966,308.79		397,546.55	1,363,855.34
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	7,121,404.58	4,180,000.00	2,650,352.54	13,951,757.12
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	36,738,836.42		2,658,040.50	39,396,876.92
2.期初账面价值	37,705,145.21		1,283,975.88	38,989,121.09

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、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
发酵技术研发	174,757.28	104,854.37						279,611.65
合计	174,757.28	104,854.37						279,611.65

其他说明

发酵技术研发项目于2018年立项，报告期内仍处于开发阶段，研发费用持续投入。预计能够取得发明专利，符合资本化条件，计入开发支出。

13、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
天津市王记麻花有限公司		3,301,151.52				3,301,151.52
合计		3,301,151.52				3,301,151.52

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

上述公司商誉减值测试的资产组或资产组组合的构成情况如下：

天津市王记麻花有限公司本期期末资产组的认定范围，是其形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日所评估的资产组一致。评估范围包括货币资金、固定资产、无形资产等（不包含非经营性资产及非经营性负债、溢余资金、付息负债）。

上述资产组的可回收金额利用了银信资产评估有限公司出具的银信财报字（2020）沪第029号《天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的天津市王记麻花有限公司商誉所在资产组可回收价值资产评估报告》的评估结果。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

（1）商誉减值测试过程

天津市王记麻花有限公司商誉所在资产组不存在减值。具体减值测试过程如下（单位：元）：

项目	天津市王记麻花有限公司
商誉账面金额①	3,301,151.52
期初商誉减值准备金额②	
商誉的账面价值③（③=①-②）	3,301,151.52
资产组的账面价值④	1,437,728.65
包含整体商誉的资产组的公允价值⑤（⑤=③+④）	4,738,880.17
资产组的可回收金额⑥	4,780,000.00
商誉减值金额	

（2）关键假设及参数

1) 关键假设

- ①被评估单位能够按照企业管理层规划的经营规模和能力、经营条件、经营范围、经营方针进行正常且持续的生产经营；
- ②被评估单位现有业务保持现有的良性发展态势，国家宏观货币政策在长期来看处于均衡状态；
- ③被评估单位保持现有的经营管理水平，其严格的内控制度和不断提高的人员素质，能够保证在未来年度内其财务收益指标达到预计水平；
- ④被评估单位的技术先进性保持目前的水平，已取得的各项资格证书认证期满后仍可继续获得。

2) 关键参数

单位	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率（税前加权平均资本成本WACC）
天津市王记麻花有限公司	2020年-2024年（后续为稳定期）	见说明	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	11.66%

说明：根据发展规划、经营趋势、生产能力、市场竞争等情况综合分析，公司对天津市王记麻花有限公司评估基准日未来5年的主营业务收入及相关成本、费用进行了预测。2020年为天津市王记麻花有限公司完成整理期、投入生产后的首个完整年度，天津市王记麻花有限公司将借助本公司现有营销渠道进行销售，预计收入将有较大幅度提升，后续年度营业收入将实现稳步增长。2020年至2024年的销售增长率分别为：478.00%、8.00%、8.00%、6.00%、4.00%。相比可比上市公司的销售收入增长率的平均水平和同行业销售收入增长率的平均值，本次评估预测增长较为合理。

商誉减值测试的影响

其他说明

14、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	34,513,794.62	11,002,053.41	7,208,452.06		38,307,395.97
装修费	3,339,663.86	2,155,265.00	1,114,886.81		4,380,042.05
参观走廊制作费	41,747.56	76,370.00	20,560.25		97,557.31
合计	37,895,206.04	13,233,688.41	8,343,899.12		42,784,995.33

其他说明

15、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	5,923,124.27	1,480,781.07	4,940,066.48	1,235,016.62
电视剧制片款减值准备	8,429,815.82	2,107,453.96	8,429,815.82	2,107,453.96
应收款项坏账准备	4,180,204.97	1,045,051.24	4,162,242.20	1,040,560.55
预提费用			87,572.57	21,893.14
合计	18,533,145.06	4,633,286.27	17,619,697.07	4,404,924.27

(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
其他权益工具投资公允价值变动	100,776.14	25,194.04		
可供出售金融资产公允价值变动			173,568.23	43,392.06
合计	100,776.14	25,194.04	173,568.23	43,392.06

(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	抵销后递延所得税资产	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产

	期末互抵金额	或负债期末余额	期初互抵金额	或负债期初余额
递延所得税资产		4,633,286.27		4,404,924.27
递延所得税负债		25,194.04		43,392.06

(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	110,870.52	100,663.25
可抵扣亏损	884,084.78	813,128.69
合计	994,955.30	913,791.94

16、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	12,157,230.62	11,584,410.87
应付原材料采购款	13,799,745.24	10,942,342.63
合计	25,956,975.86	22,526,753.50

17、预收款项

是否已执行新收入准则

 是 否

(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	1,967,911.99	3,465,499.14
合计	1,967,911.99	3,465,499.14

18、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	1,224,190.05	117,100,498.18	117,207,865.74	1,116,822.49
二、离职后福利-设定提存计划	-78,930.28	14,154,675.88	14,176,159.87	-100,414.27
其他(其他长期福利)		221,670.39	221,670.39	
合计	1,145,259.77	131,476,844.45	131,605,696.00	1,016,408.22

(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	130,366.00	95,140,696.07	95,140,696.07	130,366.00
2、职工福利费		5,120,032.92	5,120,032.92	
3、社会保险费	-14,534.09	8,581,066.00	8,554,652.17	11,879.74
其中：医疗保险费	-15,169.15	7,864,150.78	7,850,592.59	-1,610.96
工伤保险费	208.95	332,645.84	319,769.43	13,085.36
生育保险费	426.11	384,269.38	384,290.15	405.34
4、住房公积金	1,416.00	6,701,977.50	6,703,393.50	
5、工会经费和职工教育经费	1,106,942.14	1,556,725.69	1,689,091.08	974,576.75
合计	1,224,190.05	117,100,498.18	117,207,865.74	1,116,822.49

(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	-197,339.47	13,432,432.42	13,408,291.59	-173,198.64
2、失业保险费	118,409.19	722,243.46	767,868.28	72,784.37
合计	-78,930.28	14,154,675.88	14,176,159.87	-100,414.27

其他说明：

19、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,273,512.39	2,944,479.01
企业所得税	1,533,633.69	784,641.30

个人所得税	864.34	56,741.09
城市维护建设税	176,145.49	194,524.96
教育费附加	75,151.19	83,267.79
地方教育费附加	50,088.77	54,861.98
防洪费		27,527.62
合计	5,109,395.87	4,146,043.75

其他说明：

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	4,190,351.19	4,089,498.69
合计	4,190,351.19	4,089,498.69

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付设备工程款	1,033,070.55	491,499.57
应付物流及促销费		29,579.43
应付押金	1,676,974.02	1,587,092.50
应付保证金	535,200.00	287,100.00
其他	945,106.62	1,694,227.19
合计	4,190,351.19	4,089,498.69

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
押金	1,213,051.69	未到期
应付工程设备	401,315.07	未到期
保证金	287,100.00	未到期
其他	160,950.15	未到期
合计	2,062,416.91	--

其他说明

21、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	12,288,341.04	3,579,050.23	4,798,423.87	11,068,967.40	
合计	12,288,341.04	3,579,050.23	4,798,423.87	11,068,967.40	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
空港项目建设补贴	10,996,388.80		1,064,166.72				9,932,222.08	与资产相关
总部提升改造项目	448,252.00		193,107.00				255,145.00	与资产相关
发酵项目专项科研经费		150,000.00					150,000.00	与资产相关
政府征地拆迁补偿补贴	843,700.24		112,099.92				731,600.32	与资产相关
纳税奖励资金		2,960,000.00	2,960,000.00					与收益相关
旅游发展基金重点支持项目		25,000.00	25,000.00					与收益相关
区级试点专利资助		17,040.00			17,040.00			与收益相关
新型企业家培养资助		40,000.00			40,000.00			与收益相关
失业保险援企稳岗		329,010.23			329,010.23			与收益相关
企业研发投入后补助		54,000.00			54,000.00			与收益相关
参加淮安市非遗展会补贴款		3,000.00			3,000.00			与收益相关
大连夏季达沃斯特色餐饮保障经费		1,000.00			1,000.00			与收益相关
合计	12,288,341.04	3,579,050.23	4,354,373.64		444,050.23		11,068,967.40	

其他说明：

22、股本

单位：元

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

其他说明：

23、资本公积

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

24、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		50,993,657.89		50,993,657.89
合计		50,993,657.89		50,993,657.89

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

自首次回购日（2019年1月10日）至2019年12月31日，公司通过回购专用证券账户累计回购股份3,931,705股，占公司总股本的1.92%。最高成交价为15.27元/股，最低为12.10元/股，总成交金额为人民币50,993,657.89元。

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：前期计入其他综合收益当期转入	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

				留存收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	130,176.17	-72,792.09			-18,198.02	-54,594.07		75,582.10
其他权益工具投资公允价值变动	130,176.17	-72,792.09			-18,198.02	-54,594.07		75,582.10
其他综合收益合计	130,176.17	-72,792.09			-18,198.02	-54,594.07		75,582.10

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	49,924,378.71	7,137,173.33		57,061,552.04
合计	49,924,378.71	7,137,173.33		57,061,552.04

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	344,514,472.45	304,767,170.00
调整后期初未分配利润	344,514,472.45	304,767,170.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	84,599,609.03	84,130,760.16
减：提取法定盈余公积	7,137,173.33	5,983,457.71
应付普通股股利	40,173,659.00	38,400,000.00
期末未分配利润	381,803,249.15	344,514,472.45

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	499,165,266.55	263,830,342.22	473,856,632.60	245,910,935.00
其他业务	8,331,195.53	2,262,547.79	6,873,022.68	2,063,761.52
合计	507,496,462.08	266,092,890.01	480,729,655.28	247,974,696.52

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

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	2,910,628.17	3,272,004.92
教育费附加	1,245,851.43	1,401,325.15
房产税	1,037,027.64	1,096,847.66
地方教育费	830,461.01	932,701.45
防洪费		460,336.01
其他	562,532.77	639,021.97
合计	6,586,501.02	7,802,237.16

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	60,704,384.20	56,104,526.11
租赁费	23,036,826.14	19,371,524.26
广告设计促销费	4,184,487.50	4,262,547.32
店面装修费	7,379,191.34	6,592,366.07
能源动力费	3,334,081.32	3,227,063.34
折旧费	1,043,814.27	1,049,472.69
其他	16,537,885.19	14,183,026.46
合计	116,220,669.96	104,790,526.25

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	18,992,288.65	19,083,647.75
办公装修费	836,137.18	711,121.47
折旧费	1,147,546.04	1,207,264.67
租赁费	2,142,183.12	1,461,718.31
咨询服务费	2,407,159.13	2,090,861.20
能源动力费	1,093,822.84	1,137,782.02
办公费	102,633.30	75,348.10
业务招待费	266,525.77	294,823.70
其他	4,746,286.44	6,669,299.34
合计	31,734,582.47	32,731,866.56

其他说明：

32、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	2,519,481.57	2,730,252.77
材料	725,075.39	953,365.44
其他	1,520,387.29	310,708.62
合计	4,764,944.25	3,994,326.83

其他说明：

33、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	1,036,306.67	1,152,206.61
手续费	911,743.86	981,287.74
其他		55,984.00
合计	-124,562.81	-114,934.87

其他说明：

34、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额

进项税加计抵减	3,656.51	
个人所得税手续费返还	124,862.33	
合计	128,518.84	

35、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	6,522,865.03	4,920,479.74
处置交易性金融资产取得的投资收益	16,022,100.34	17,908,710.30
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	8,011.80	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		8,011.64
合计	22,552,977.17	22,837,201.68

其他说明：

36、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-28,170.05	
合计	-28,170.05	

其他说明：

37、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

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

其他说明：

38、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	-80,649.70	-17,328.36
--------	------------	------------

39、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	4,354,373.64	3,570,473.96	4,354,373.64
其他	52,674.39	28,303.47	52,674.39
合计	4,407,048.03	3,598,777.43	4,407,048.03

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
纳税奖励资 金	天津市河西 区财政局	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否	2,960,000.00	1,730,000.00	与收益相关
空港项目建 设补贴	空港经济区 物流发展局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	否	否	1,064,166.72	1,064,166.72	与资产相关
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	否	否	193,107.00	193,107.00	与资产相关
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	否	否	112,099.92	112,100.24	与资产相关
旅游基金重 点支持项目 款	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	否	否	25,000.00		与收益相关

			依法取得)					
赴外省市参展补贴	淮安市财政局 淮安支付局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		3,000.00	与收益相关
名牌企业奖励	河西区市场和 质量监督局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		200,000.00	与收益相关
区级试点专利资助	天津市河西 区科学技术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
天津市加快 航运服务业 发展扶持	天津市河西 区楼宇经济 管理办公室	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		15,000.00	与收益相关
油烟治理专项 补助	天津港保税 区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		30,000.00	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	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		63,300.00	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	天津市财政 局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家	否	否		59,800.00	与收益相关

贴			级政策规定 依法取得)					
合计						4,354,373.64	3,570,473.96	

其他说明：

40、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	100,000.00		100,000.00
其他	42,550.00	11,000.00	42,550.00
合计	142,550.00	11,000.00	142,550.00

其他说明：

41、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	24,687,364.44	24,126,928.34
递延所得税费用	-228,362.00	1,562,078.73
合计	24,459,002.44	25,689,007.07

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	109,058,611.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	27,264,652.87
子公司适用不同税率的影响	-374,724.96
非应税收入的影响	-1,632,719.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	48,370.01
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-248,738.83
其他	-597,837.42
所得税费用	24,459,002.44

其他说明

42、其他综合收益

详见附注 25。

43、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
政府补助	3,534,050.23	2,203,100.00
利息收入	1,036,306.67	1,152,206.61
其他	145,280.00	540,539.83
合计	4,715,636.90	3,895,846.44

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	28,089,107.73	28,937,294.85
广告宣传费	2,917,575.73	3,677,341.72
修理费	838,576.28	1,565,001.46
办公费	138,049.85	142,001.12
其他	24,084,412.66	13,805,489.27
合计	56,067,722.25	48,127,128.42

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	1,828,000,000.00	1,675,000,000.00
合计	1,828,000,000.00	1,675,000,000.00

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	1,828,000,000.00	1,675,000,000.00
合计	1,828,000,000.00	1,675,000,000.00

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
回购普通股	50,993,657.89	
合计	50,993,657.89	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

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

自首次回购日（2019年1月10日）至2019年12月31日，公司通过回购专用证券账户累计回购股份3,931,705股，占公司总股本的1.92%。最高成交价为15.27元/股，最低为12.10元/股，总成交金额为人民币50,993,657.89元。

44、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	84,599,609.03	84,130,760.16
加：资产减值准备	28,170.05	138,820.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,709,331.33	9,896,246.00
无形资产摊销	1,363,855.34	1,213,356.78
长期待摊费用摊销	8,343,899.12	7,403,140.40
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）	80,649.70	17,328.36
投资损失（收益以“-”号填列）	-22,552,977.17	-22,837,201.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-228,362.00	1,562,078.73

存货的减少（增加以“－”号填列）	-8,653,851.12	-8,365,053.08
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-199,072.88	-1,802,680.95
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,203,767.12	-3,791,582.33
其他	-1,369,373.64	-1,399,373.96
经营活动产生的现金流量净额	72,325,644.88	66,165,838.78
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	612,723,626.14	640,626,786.53
减：现金的期初余额	640,626,786.53	612,756,679.35
现金及现金等价物净增加额	-27,903,160.39	27,870,107.18

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	4,200,000.00
其中：	--
天津市王记麻花有限公司	4,200,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	4,906.48
其中：	--
天津市王记麻花有限公司	4,906.48
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	4,195,093.52

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	612,723,626.14	640,626,786.53
其中：库存现金	459,599.47	738,657.13
可随时用于支付的银行存款	612,264,026.67	639,888,129.40
三、期末现金及现金等价物余额	612,723,626.14	640,626,786.53

其他说明：

45、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
1、与资产相关的政府补助			
递延收益摊销确认	0.00	递延收益	1,369,373.64
2、与收益相关的政府补助			
纳税奖励资金	2,960,000.00	营业外收入	2,960,000.00
失业保险援企稳岗	329,010.23	冲减管理费用	329,010.23
个人所得税手续费返还	124,862.33	其他收益	124,862.33
企业研发投入后补助	54,000.00	冲减研发费用	54,000.00
"新型企业家培养工程"资助款	40,000.00	冲减管理费用	40,000.00
专利资助款	17,040.00	冲减管理费用	17,040.00
旅游基金重点支持项目款	25,000.00	营业外收入	25,000.00
进项税加计抵减	3,656.51	其他收益	3,656.51
参加淮安市非遗展会补贴款	3,000.00	冲减销售费用	3,000.00
大连夏季达沃斯特色餐饮保障经费	1,000.00	冲减销售费用	1,000.00

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
天津市王记麻花有限公司	2019年05月31日	4,200,000.00	100.00%	现金收购	2019年05月31日	股权交割完毕	404,187.71	-214,765.26

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	4,200,000.00
合并成本合计	4,200,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	898,848.48
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	3,301,151.52

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	898,848.48	19,906.48
货币资金	4,906.48	4,906.48
固定资产	7,342.00	15,000.00
无形资产	886,600.00	
净资产	898,848.48	19,906.48
取得的净资产	898,848.48	19,906.48

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

3、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：

公司全资子公司桂发祥食品销售为扩大直营渠道销售体系，设立9家小规模公司，即桂发祥霞光里（天津）食品销售有限公司、桂发祥芦台（天津）食品销售有限公司、桂发祥黄山路（天津）食品销售有限公司、桂发祥五爱道（天津）食品销售有限公司、桂发祥八纬路（天津）食品销售有限公司、桂发祥学苑路（天津）食品销售有限公司、桂发祥古楼（天津）食品销售有限公司、桂发祥西湖道（天津）食品销售有限公司、桂发祥昆纬路（天津）食品销售有限公司，报告期纳入合并报表范围。

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	
桂发祥十八街麻花食品（天津）有限公司	天津	天津空港经济区	食品生产、研发、销售	93.33%	6.67%	设立
天津艾伦糕点食品有限公司	天津	天津市河西区	食品销售、自有房屋租赁	100.00%		投资
天津桂发祥物流有限公司	天津	天津市河西区	物流运输	100.00%		设立
天津瑞芙德食品科技有限公司	天津	天津空港经济区	食品研发		100.00%	设立
天津桂发祥食品销售有限公司	天津	天津市河西区	食品销售	100.00%		设立
天津市桂发祥商业管理有限公司	天津	天津市河西区	商业企业管理	100.00%		设立
秦皇岛北戴河缤纷假日酒店有限公司	秦皇岛	秦皇岛市北戴河	酒店、餐饮	100.00%		设立
桂发祥十八街麻花(北京)有限公司	北京	北京市东城区	食品销售	100.00%		同一控制下企业合并
桂发祥十八街麻花(上海)有限公司	上海	上海市和田路	食品销售	100.00%		同一控制下企业合并

司						
天津市王记麻花有限公司	天津	天津市河北区	食品生产加工、 批发兼零售		100.00%	股权收购
桂发祥霞光里 (天津) 食品销售 有限公司	天津	天津市北辰区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥芦台(天 津) 食品销售有 限公司	天津	天津市宁河区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥黄山路 (天津) 食品销 售有限公司	天津	天津市静海区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥五爱道 (天津) 食品销 售有限公司	天津	天津市红桥区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥八纬路 (天津) 食品销 售有限公司	天津	天津市河东区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥学苑路 (天津) 食品销 售有限公司	天津	天津市河西区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥古楼(天 津) 食品销售有 限公司	天津	天津市南开区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥西湖道 (天津) 食品销 售有限公司	天津	天津市南开区	食品销售		100.00%	设立
桂发祥昆纬路 (天津) 食品销 售有限公司	天津	天津市河北区	食品销售		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	
杭州昆汀科技股份有限公司	杭州	杭州市经济开发区	电子商务代运营和经销服务	22.42%		权益法
阿琪玛斯食品科技发展（上海）有限公司	上海	上海市金山区	技术服务、货物进出口	19.90%		权益法
桂发祥消费升级产业基金（天津）合伙企业（有限合伙）	天津	天津河西区	投资	33.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响的依据：阿琪玛斯食品科技发展（上海）有限公司董事会由三人组成，其中本公司提名一人。

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	杭州昆汀科技股份有限公司	阿琪玛斯食品科技发展（上海）有限公司	杭州昆汀科技股份有限公司	阿琪玛斯食品科技发展（上海）有限公司
流动资产	139,304,760.25	9,788,043.79	96,208,233.31	9,847,606.70
非流动资产	2,671,978.56		3,324,012.12	
资产合计	141,976,738.81	9,788,043.79	99,532,245.43	9,847,606.70
流动负债	38,971,956.49	43,850.42	16,147,528.55	24,009.67
非流动负债			36,725.13	
负债合计	38,971,956.49	43,850.42	16,184,253.68	24,009.67
归属于母公司股东权益	103,004,782.32	9,744,193.37	83,347,991.75	9,823,597.03
按持股比例计算的净资产份额	23,095,629.29	1,939,094.48	18,688,203.36	1,954,895.81
调整事项	32,039,828.27		32,150,781.49	

--商誉	32,039,828.27		32,150,781.49	
对联营企业权益投资的账面价值	55,135,457.56	1,939,094.48	50,838,984.85	1,954,895.81
营业收入	265,608,594.00		138,324,642.56	
净利润	29,161,963.80	-79,403.66	22,043,118.25	-110,584.67
综合收益总额	29,161,963.80	-79,403.66	22,043,118.25	-110,584.67
本年度收到的来自联营企业的股利	2,242,193.65		1,905,864.59	

其他说明

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

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（元）	上年年末余额（元）
可供出售金融资产		203,968.23
其他权益工具投资	131,176.14	
合计	131,176.14	203,968.23

3.流动性风险

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

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额（元）	上年年末余额（元）
应付账款	25,956,975.86	22,526,753.50
其他应付款	4,190,351.19	4,089,498.69
合计	30,147,327.05	26,616,252.19

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	--	--	--	--
其他权益工具投资	131,176.14			131,176.14
持续以公允价值计量的资产总额	131,176.14			131,176.14
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

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		
银行结构性存款产品		1,828,000,000.00		1,828,000,000.00			
合计		1,828,000,000.00		1,828,000,000.00			

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
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	天津市河西区	餐饮企业管理；会议服务；食品生产机械设备加工、制造、销售；烟零售；广告业务；自有房屋租赁；货物及技术进出口	61,635,700 元	30.35%	30.35%

本企业的母公司情况的说明

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、其他关联方情况

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

其他说明

本公司母公司桂发祥集团下属天津上苑餐饮管理有限公司，已于2019年12月完成工商注销手续。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额

杭州昆汀科技股份有限公司	接受劳务	6,735,463.34	12,000,000.00	否	3,735,273.65
天津上苑餐饮管理有限公司	接受劳务			否	10,345.00
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	接受劳务	5,124.46	5,124.46	否	
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	采购商品	115,946.18	115,946.18	否	

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
杭州昆汀科技股份有限公司	出售商品		48,699.90

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	门店柜台		20,321.86
杭州昆汀科技股份有限公司	房屋	54,920.77	31,818.18

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	办公楼及门店等	2,715,479.09	2,715,479.10

关联租赁情况说明

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,840,669.50	3,858,235.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	20,290.27	
其他应付款	杭州昆汀科技股份有限公司	488,171.19	624,200.25

7、关联方承诺

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

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
租赁—租入	天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	11,133,706.00	4,932,959.00

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

项目	期末余额	上年年末余额
尚未投入桂发祥消费升级产业基金（天津）合伙企业（有限合伙）	99,000,000.00	99,000,000.00
空港经济区生产基地建设项目	51,455,719.00	54,455,719.00
本公司尚未投入的阿琪玛斯食品科技发展（上海）有限公司注册资本	3,980,000.00	3,980,000.00
本公司尚未投入的天津市王记麻花有限公司注册资本	1,000,000.00	
合计	155,435,719.00	157,435,719.00

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

项目	期末余额	上年年末余额
一年以内	24,822,975.66	19,421,550.43
一到二年	22,185,571.86	14,636,658.00
二到三年	18,063,130.01	12,275,920.83
三年以上	33,012,886.25	26,898,077.08
合计	98,084,563.78	73,232,206.34

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

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	2020年1月8日，公司将暂时闲置募集资金9,000万元购买中信银行股份有限公司保本浮动收益类、封闭型理财产品中信理财之共赢利率结构31608期人民币结构性存款产品，产品起息日2020年1月8日，到期日2020年4月22日，预期年化收益率3.75%。	913,431.80	
重要的对外投资	2020年1月7日，本公司将暂时闲置自有资金人民币37,000万元购买中国民生银行股份有限公司保证收益型理财产品，理财产品名称为民生银行挂钩利率结构性存款（SDGA200068D），产品起息日2020年1月7日，到期日2020年4月7日，预计年化收益率3.9%。	3,393,977.77	
重要的对外投资	2020年1月7日，本公司将	265,330.19	

	暂时闲置自有资金人民币 3,000 万元购买上海浦东发展银行股份有限公司保本浮动收益型理财产品，理财产品名称为浦发银行利多多公司稳利 20JG5099 期人民币对公结构性存款，产品起息日 2020 年 1 月 7 日，到期日 2020 年 4 月 7 日，预计年化收益率 3.75%。		
重要的对外投资	2020 年 1 月 3 日，本公司子公司天津桂发祥物流有限公司将暂时闲置自有资金人民币 800 万元购买中信银行股份有限公司保本浮动收益型、封闭式理财产品，理财产品名称为中信银行共赢利率结构 31317 期人民币结构性存款产品，产品起息日 2020 年 1 月 3 日，到期日 2020 年 4 月 17 日，预计年化收益率 3.40%。	73,817.53	
重要的对外投资	2020 年 4 月 9 日，本公司将暂时闲置自有资金人民币 36,000 万元购买中国民生银行股份有限公司保本保证收益型理财产品，理财产品名称为民生银行挂钩利率结构性存款（SDGA200978D），产品起息日 2020 年 4 月 9 日，到期日 2020 年 10 月 9 日，预计年化收益率 3.7%。	6,283,018.87	
重要的对外投资	2020 年 4 月 9 日，本公司将暂时闲置自有资金人民币 4,000 万元购买上海浦东发展银行股份有限公司保本浮动收益型理财产品，理财产品名称为利多多公司稳利固定持有期 JG6004 期人民币对公结构性存款，产品起息日 2020 年 4 月 9 日，到期日 2020 年 7 月 7 日，预计年化收益率 3.70%。	343,334.36	

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	40,173,659.00
-----------	---------------

3、其他资产负债表日后事项说明

自新型冠状病毒疫情于2020年1月在全国爆发以来，防控工作正在全国范围内持续进行。本公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对肺炎疫情防控的各项规定和要求。为做到防疫和生产两不误，本公司及各子公司陆续复工，从供应保障、社会责任、内部管理等多方面支持国家战疫。

本公司预计此次肺炎疫情及防控措施将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度将取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报告批准报出日，该评估工作尚在进行当中。

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	56,870,334.69	100.00%	94,782.87	0.17%	56,775,551.82	52,826,957.07	100.00%	76,820.10	0.15%	52,750,136.97
其中：										
应收销售款组合	1,058,042.67	1.86%	94,782.87	8.96%	963,259.80					
应收关联方组合	55,812,292.02	98.14%			55,812,292.02					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款						52,826,957.07	100.00%	76,820.10	0.15%	52,750,136.97
合计	56,870,334.69	100.00%	94,782.87		56,775,551.82	52,826,957.07	100.00%	76,820.10		52,750,136.97

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收销售款组合	1,058,042.67	94,782.87	8.96%
合计	1,058,042.67	94,782.87	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

 适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	56,585,909.21
其中: 6 个月以内	56,257,314.15
6 个月至 1 年	328,595.06
1 至 2 年	267,631.25
2 至 3 年	16,794.23
合计	56,870,334.69

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收销售款组合 坏账准备	76,820.10	17,962.77				94,782.87
合计	76,820.10	17,962.77				94,782.87

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
天津桂发祥食品销售有限公司	55,812,292.02	98.14%	
客户一	480,474.00	0.84%	
客户二	267,631.25	0.47%	53,526.25
客户三	159,123.65	0.28%	15,912.37
客户四	80,441.56	0.14%	8,044.16
合计	56,799,962.48	99.87%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,502,755.52	11,706,604.90
合计	1,502,755.52	11,706,604.90

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收电视剧播放权收益款	4,085,278.00	4,085,278.00
应收关联方款项		10,035,075.77
备用金	142,521.92	291,063.13
保证金及押金	1,360,233.60	1,379,547.90
其他	144.00	1,062.10
合计	5,588,177.52	15,792,026.90

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额			4,085,422.00	4,085,422.00
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
2019 年 12 月 31 日余额			4,085,422.00	4,085,422.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	327,767.72
其中：6 个月以内	212,767.72
6 个月至 1 年	115,000.00
1 至 2 年	1,174,987.80
3 年以上	4,085,422.00
4 至 5 年	144.00
5 年以上	4,085,278.00
合计	5,588,177.52

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	4,085,278.00					4,085,278.00
其他组合坏账准备	144.00					144.00
合计	4,085,422.00					4,085,422.00

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

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	5 年以上	73.11%	4,085,278.00
客户二	保证金及押金	130,000.00	1 至 2 年	2.33%	
客户三	保证金及押金	100,000.00	1 至 2 年	1.79%	
客户四	保证金及押金	100,000.00	1 至 2 年	1.79%	
客户五	保证金及押金	80,000.00	1 至 2 年	1.43%	
合计	--	4,495,278.00	--	80.45%	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	360,985,433.00		360,985,433.00	360,985,433.00		360,985,433.00
对联营、合营企业投资	57,074,552.04		57,074,552.04	52,793,880.66		52,793,880.66
合计	418,059,985.04		418,059,985.04	413,779,313.66		413,779,313.66

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
桂发祥十八街麻花(北京)有限公司	476,083.00					476,083.00	
桂发祥十八街麻花(上海)有限公司	1,009,350.00					1,009,350.00	
天津艾伦糕点食品有限公司	66,000,000.00					66,000,000.00	
天津桂发祥物流有限公司	3,000,000.00					3,000,000.00	
秦皇岛北戴河缤纷假日酒店有限公司	500,000.00					500,000.00	

桂发祥十八街 麻花食品（天 津）有限公司	280,000,000.0 0								280,000,000.00	
天津市桂发祥 商业管理有限 公司	5,000,000.00								5,000,000.00	
天津桂发祥食 品销售有限公 司	5,000,000.00								5,000,000.00	
合计	360,985,433.0 0								360,985,433.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价 值)	本期增减变动							期末余额 (账面价 值)	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 发展（上 海）有限 公司	1,954,895 .81			-15,801.3 3						1,939,094 .48	
杭州昆汀 科技股份 有限公司	50,838,98 4.85			6,538,666 .36			2,242,193 .65			55,135,45 7.56	
桂发祥消 费升级产 业基金 (天津)合 伙企业 (有限合 伙)											
小计	52,793,88 0.66			6,522,865 .03			2,242,193 .65			57,074,55 2.04	
合计	52,793,88 0.66			6,522,865 .03			2,242,193 .65			57,074,55 2.04	

(3) 其他说明

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	366,911,073.12	199,637,924.22	341,000,443.20	181,304,550.58
其他业务	536,697.25		337,716.23	22,919.44
合计	367,447,770.37	199,637,924.22	341,338,159.43	181,327,470.02

是否已执行新收入准则

 是 否

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	6,522,865.03	4,920,479.74
处置交易性金融资产取得的投资收益	12,761,075.21	14,356,487.49
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	8,011.80	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		8,011.64
合计	19,291,952.04	19,284,978.87

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	-80,649.70	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）	4,798,423.87	详见“第十二节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“45、政府补助”
委托他人投资或管理资产的损益	1,823,731.91	暂时闲置募集资金进行现金管理取得高于定期存款的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,875.61	其他营业外收支净额

处置长期股权投资产生的投资收益		
减：所得税影响额	1,585,689.69	
合计	4,865,940.78	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.98%	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.52%	0.40	0.40

第十三节 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2019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）：



2020年4月27日