

## 天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2016】808号）同意，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”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“桂发祥”，证券代码为“002820”。本公司首次公开发行的 32,000,000 股人民币普通股股票自 2016 年 11 月 18 日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露的重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在应披露而未披露的重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司 2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月的财务数据已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并已在公告的招股说明书中详细披露。根

据该审计报告，公司报告期内主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产	31,452.46	21,328.56	18,405.47	20,365.66
资产总计	61,641.42	51,654.02	47,596.36	36,043.74
流动负债	14,640.27	6,761.01	9,937.73	6,792.19
负债合计	16,458.55	8,603.48	12,009.07	7,006.91
股东权益合计	45,182.87	43,050.54	35,587.29	29,036.83
归属于母公司所有者权益	45,182.87	43,050.54	35,587.29	29,036.83

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	24,078.38	45,716.57	46,019.16	46,237.22
营业利润	6,493.69	12,303.54	11,518.43	11,282.70
利润总额	6,711.96	12,520.18	11,571.97	11,304.65
净利润	5,014.57	9,404.46	8,650.46	8,424.85
归属于母公司所有者的净利润	5,014.57	9,404.46	8,650.46	8,424.85

(三) 合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	7,083.49	9,241.28	10,803.72	11,312.27
投资活动产生的现金流量净额	-1,687.61	-5,886.77	-8,824.95	-4,854.99
筹资活动产生的现金流量净额	7,014.00	-2,246.68	-3,141.57	-3,831.46
现金及现金等价物净增加额	12,409.88	1,107.84	-1,162.79	2,625.82

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

财务报告审计基准日后，公司经营情况良好，主要经营模式未发生重大变化。公

司麻花、糕点等主要产品的生产、销售、定价以及主要原材料采购规模和采购价格等未发生重大变化，公司主要客户和供应商基本保持稳定，税收政策和其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。公司截至 2016 年 9 月 30 日及 2016 年 1-9 月的主要经营状况如下：

2016 年 1-9 月，本公司实现营业收入 361,729,035 元、利润总额 103,268,117 元、净利润 77,407,540 元，与 2015 年 1-9 月基本持平。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

#### （一）食品质量控制风险

随着我国对食品安全的日趋重视、消费者食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量控制已经成为食品加工企业的重中之重。虽然本公司已专门设立品控部负责产品的质量控制工作，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，但如果公司的产品质量管理工作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。因此，公司存在由于产品质量管理出现失误而带来的潜在经营风险。

#### （二）商标、商号等权利被侵害的风险

本公司是中华老字号企业，“桂发祥十八街”是中国驰名商标，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。虽然很难准确测算此种行为给公司造成的具体经济损失，但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。

#### （三）相对依赖单一市场的风险

天津市场目前是目前公司产品最重要的市场，本公司 2013 年、2014 年、2015 年以及 2016 年 1-6 月在天津市场实现的主营业务收入分别为 44,442.70 万元、44,145.80 万元、44,144.95 万元和 23,434.95 元，分别占本公司当期主营业务收入的 96.28%、96.21%、96.75%和 97.43%。受制于公司产品产能的影响，报告期内本公司在天津以外市场实现的主营业务收入占当期主营业务收入比例始终低于 5%。如果天津市场对本公司的麻花、糕点等产品的需求量下降或本公司在天津市场份额下降，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。

#### （四）净资产收益率下降风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为 32.69%、26.20%、24.02%和 11.25%。本次募集资金到位后，公司的净资产规模将有较大的提升，而募集资金投资项目从开始投入到投产发挥效益需要一段时间，如果在此期间公司的盈利没有大幅提高，则公司可能面临净资产收益率下降的风险。

#### （五）募集资金投资项目的市场风险

本公司拟将募集资金用于空港经济区生产基地建设项目、营销网络建设项目及偿还银行贷款和补充营运资金。虽然本公司已对本次募集资金项目进行了充分的可行性论证，对该项目的市场、技术、财务等影响进行了详细的预测分析和论证，但如果未来产业政策、市场环境、公司市场开拓能力等方面发生变化，或者项目实施过程发生意外情况，将会影响本次募集资金投资项目预期收益的实现。

#### （六）固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加的风险

本次募集资金投资项目实施后，本公司的固定资产和无形资产规模将有较大幅度的增长，公司的年折旧和摊销费用也将相应增加。如果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。但如果市场环境发生重大变化，募集资金投资项目的实际收益不能消化新增的折旧和摊销费用，公司将面临固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致利润下滑的风险。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

二零一六年十一月十八日