

# 东吴证券股份有限公司

## 关于江西源森油茶科技股份有限公司

### 持续经营能力存在不确定性的风险提示公告

#### 一、基本情况

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”或“主办券商”）作为江西源森油茶科技股份有限公司（以下简称“源森油茶”或“公司”）的主办券商，在收到源森油茶 2018 年第三季度报表后，发现其持续经营能力存在不确定性，请广大投资者注意投资风险。

#### 二、风险事项

根据公司提供的 2018 年第三季度报告，截至 2018 年 9 月 30 日，公司未经审计的财务数据显示：

##### （一）资产变现能力不强

1、应收账款余额为 7,915.54 万元，占流动资产的比例为 34.48%，较期初增长 14.97%，客户货款回笼缓慢，企业为客户延长了赊销期限，货款可收回性存在不确定性；

2、存货余额为 5,802.63 万元，占流动资产的比例为 25.28%，如果存货面临到期无法销售、价格大幅波动等情况，可能导致存货发生减值的情况，对公司的盈利情况产生不利影响；

3、房产、土地均已用于银行借款抵押。

##### （二）盈利能力不足

2017 年度营业收入下滑，净利润仅 101.54 万元；2018 年 1-9 月营业收入仍呈下滑趋势，净利润为-155.46 万元。主营业务呈现萎缩态势；

##### （三）经营活动现金流量不足

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-1,257.92 万元。截止至 2018 年 9 月 30 日，货币资金为 33.54 万元。

公司虽已通过各种融资渠道补充流动资金，但仍可能面临经营活动现金流量不足导致资金链断裂的风险。

### 三、风险提示

1、主办券商已履行对源森油茶持续督导义务，督促公司及时履行信息披露义务，并将持续关注源森油茶的公司治理及经营情况；

2、鉴于源森油茶上述情形导致持续经营能力存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

东吴证券股份有限公司

2018年 11月 2日