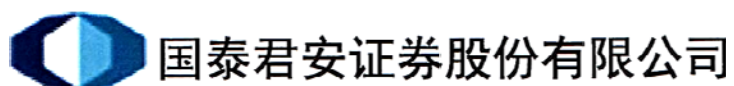


# 浙江天子股份有限公司

## 公开转让说明书



### 主办券商



二零一五年八月

## 挂牌公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

### 一、农转用审批手续未办理完成的风险

报告期内，公司存占用少量林地建造构筑物的情形，具体情况如下：公司在自身所有林地使用权范围内建造两处冷水塔，合计建筑面积约540平方米，现正在办理农用地转为建设用地的手续。

### 二、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为徐荣新，占有公司78.18%的股权，且为公司董事长及总经理，对公司的经营决策有重大影响。若实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

### 三、公司主要资产受限的相关风险

目前公司包括房产、土地、机器设备在内的主要资产已经办理他项权登记，截至报告期末，所有权或者使用权受到限制的货币资金账面价值7,597,600.00元，存货账面价值61,330,000元，房屋建筑物账面价值188,735,625.37元，机器设备账面价值79,589,615.67元，无形资产账面价值16,916,827.82元，若公司因短期流动性原因导致偿债困难，而公司主要资产或将因银行行使权利受到影响，进而影响公司正常运作。

### 四、关联方资金依赖风险

报告期内，公司一直存在占用关联方大额资金补充公司流动资金的情形，截至2015年4月30日，公司仍占用关联方资金共计51,412,822.69元。公司目前融资能力有限，在未来一段时间内将继续依赖关联方的资金支持。若今后关联方不再给公司提供资金支持，可能会对公司生产经营的稳定持续产生影响。

### 五、利用个人卡结算货款风险

目前中国鲜果市场销售方式采用单个档口经销商承包制，客户为个体批发户、个体水果超市以及个体摊贩，交易的时间集中在凌晨一点到早上十点。以往鲜果市场货款结算采用现金交易，随着银行金融服务水平的提高，目前银行在每个交易市场都设立了自动柜员机（ATM机），鲜果市场结算主要采用个人卡在ATM机上的卡卡转账方式。在当前银行金融体系下，个人卡是不能在自动柜员机（ATM机）上对公转账的，而银行又不能开立公司银联卡，大多数个体经营者不会或不习惯使用网银转账，而经

销商往往要求下游客户直接打款给公司。为了资金安全，及时查询并监控交易的货款到账，公司用员工身份办理了一张银行卡，用于结算公司鲜果销售货款。公司办理的个人卡由出纳负责保管，银行到账短信设置为公司资金主管的手机，以此相互监督。此卡专卡专用，不涉及其他对外支付业务，收到货款后出纳及时转入公司对公账户，并保证月底卡内资金全部回笼至公司资金账户，财务核算会计月底取得银行对账单并进行核对。公司对结算的个人卡实行严格的管控，并与个人卡的员工签订了使用协议，但仍存在个人卡所有权的风险。

## 六、不规范票据融资风险

在报告期内，公司在没有真实交易背景的情况下向子公司浙江天子物流有限公司开具了银行承兑汇票，子公司浙江天子物流有限公司背书回公司，公司将背书回流的银行承兑汇票进行贴现或支付其他供应商。截止2015年4月末。公司尚有543.80万元的不规范票据尚未解付。

## 七、大额债务到期无法偿还风险

2013年末、2014年末和2015年4月末公司流动比率分别为0.69、0.59、0.63；速动比率分别为0.26、0.19、0.22。在报告期内大部分时间内公司流动比率和速动比率均远低于1，表明公司存在一定的短期偿债风险。2013年末、2014年末和2015年4月末公司资产负债率（母）分别为62.24%、59.45%、61.44%。在报告期内公司资产负债率较高，存在一定的长期偿债风险。截至2015年4月末，公司一年以内到期的银行借款金额合计16,505.91万元，一年以内到期的银行承兑汇票金额为1,551.52万元。若公司大额债务到期，公司可能由于缺乏足够的流动资金而无法偿还债务，影响公司的正常生产经营。

## 八、季节性用工的风险

公司在每年春节前后的产品加工旺季存在一定数量的季节性用工，加工旺季用工高峰时的季节工约为2,000人，因季节工基本为农村户籍人口，参加了当地新农合及新农保，缴纳城镇职工社会保险的意愿不强，并出具了相应的声明自愿放弃缴存城镇职工社会保险，公司未为该部分员工缴纳社保，为其发放相应的新农合及新农保补贴，公司不存在有能力缴纳社保而拒不缴纳的情形。若日后应社保部要求为该部分员工补缴及缴纳社保，可能会造成公司用工成本的上升。

## 九、与投资方签订有约定对赌事项《增资协议》的风险

公司股东徐荣新、徐荣功、徐琦及公司与士兰泉投资于2013年1月签订《增资协议》，增资后士兰泉持有公司1.92%的股份，协议中约定了“定价调整原则”条款及“股权回购条款”，关于“定价调整原则”约定如下：“如浙江天子果业有限公司2013年会计年度的实际税后净利润低于增资时预计税后净利润6000万元，乙方（士兰泉投资）有权要求甲方（徐荣新、徐荣功、徐琦）以下述方式进行补偿：补偿金额=补偿本金；补偿本金=[1-（实际税后净利润/预测税后净利润）]×乙方投资总额；实际税后净利润按照经有资格的会计师审定的扣除非经常性损益孰低的原则确定。”关于股权回购条款，约定如下：“各方确认，如截止2016年12月31日，非因乙方（士兰泉投资）原因，丙方（天子股份）未能在A股市场完成公开发行并上市，或丙方的实际控制人变更，则乙方有权退出丙方，退出方式由丙方选择：乙方将股权转让给甲方（徐荣新、徐荣功、徐琦）或甲方认可的第三方，或者通过法定程序减少注册资本及减少股东数。…… 4.2 各方确认，虽然上述期限未曾届满，但如果出现以下情形，甲方有义务受让或丙方有义务按上述条款回购乙方的股权：（1）有明确证据表明丙方无法实现上市（如后续年度利润比前一年度利润下降30%以上）；（2）甲方或丙方明确表示不进行上市业务。”针对股权回购条款，实际控制人徐荣新出具承诺，若士兰泉投资提出退出要求，其会按照《增资协议》约定全额受让士兰泉投资股权。

至说明书出具日，三人未就上述补偿金及股权回购事项与士兰泉投资达成明确意见。若士兰泉投资要求，根据《增资协议》及实际控制人承诺，三人应当向士兰泉投资支付6,952,462.904元的补偿金，实际控制人徐荣新应当受让士兰泉投资1.92%的股权，公司股东徐荣新、徐琦、徐荣功存在共同承担6,952,462.904元负债的风险，公司股权存在变动的风险。

## 目录

|                                            |     |
|--------------------------------------------|-----|
| 释义.....                                    | 1   |
| 第一节公司基本情况.....                             | 1   |
| 一、挂牌基本情况.....                              | 1   |
| 二、挂牌股份基本情况.....                            | 1   |
| 三、公司股权及股东情况.....                           | 3   |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....                    | 27  |
| 五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....               | 30  |
| 六、挂牌尽职调查相关当事人情况.....                       | 31  |
| 第二节公司业务.....                               | 34  |
| 一、公司主要业务、主要产品及用途.....                      | 34  |
| 二、公司组织结构及业务流程.....                         | 37  |
| 三、公司所依赖的关键资源.....                          | 48  |
| 四、与公司业务相关的情况.....                          | 61  |
| 五、公司商业模式.....                              | 70  |
| 六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征.....              | 75  |
| 第三节公司治理.....                               | 102 |
| 一、公司“三会”的建立健全及运行情况.....                    | 102 |
| 二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估....      | 108 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况..... | 109 |
| 四、独立运营情况.....                              | 109 |
| 五、同业竞争情况.....                              | 111 |
| 六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施.....        | 112 |

|                                              |     |
|----------------------------------------------|-----|
| 七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况.....                   | 113 |
| 第四节公司财务.....                                 | 116 |
| 一、最近两年一期审计意见及财务报表.....                       | 116 |
| 二、公司主要会计政策、会计估计.....                         | 144 |
| 三、最近两年及一期主要财务指标分析.....                       | 164 |
| 四、报告期利润形成的有关情况.....                          | 166 |
| 五、各期末主要资产情况及重大变动分析.....                      | 177 |
| 六、各期末主要负债情况.....                             | 198 |
| 七、报告期内各期末股东权益情况.....                         | 210 |
| 八、关联方、关联方关系及重大关联交易.....                      | 212 |
| 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 215 |
| 十、报告期内及公司股份改制的资产评估情况.....                    | 225 |
| 十一、股利分配政策和报告期内分配情况.....                      | 226 |
| 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....             | 226 |
| 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....                | 227 |
| 第五节相关声明.....                                 | 236 |
| 一、申请挂牌公司主办券商声明.....                          | 236 |
| 二、申请挂牌公司律师事务所声明.....                         | 237 |
| 三、签字会计师事务所声明.....                            | 238 |
| 四、签字注册资产评估机构声明.....                          | 239 |
| 第六节附件.....                                   | 240 |

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

|             |   |                        |
|-------------|---|------------------------|
| 有限公司        | 指 | 浙江天子果业有限公司             |
| 天子股份、股份公司   | 指 | 浙江天子股份公司               |
| 公司          | 指 | 浙江天子果业有限公司或浙江天子股份公司    |
| 主办券商、国泰君安   | 指 | 国泰君安证券股份有限公司           |
| 律师事务所       | 指 | 北京国枫律师事务所              |
| 会计师事务所、审计机构 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）    |
| 资产评估机构      | 指 | 坤元资产评估有限公司             |
| 三会          | 指 | 股东（大）会、董事会和监事会         |
| 天子实业        | 指 | 浙江常山天子实业有限公司           |
| 天子物流        | 指 | 浙江天子物流有限公司             |
| 胡柚科技        | 指 | 常山县胡柚科技创新中心            |
| 方向投资        | 指 | 浙江方向投资有限公司             |
| 芭顿投资        | 指 | 杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙）     |
| 天众企管        | 指 | 常山天众企业管理咨询中心（有限合伙）     |
| 士兰泉投资       | 指 | 杭州士兰泉投资有限公司            |
| 胡柚集团        | 指 | 浙江常山胡柚集团公司             |
| 天子置业        | 指 | 浙江天子置业有限公司             |
| 天子物流        | 指 | 浙江天子物流有限公司             |
| 胡柚科创中心      | 指 | 常山胡柚科技创新中心             |
| 柑橘类鲜果       | 指 | 指包括胡柚、蜜桔、碰柑、脐橙等柑橘类水果类型 |
| 淀粉糖         | 指 | 指利用淀粉作为原料加工而成的食用糖类产品   |

|         |   |                                   |
|---------|---|-----------------------------------|
| 果汁/果肉囊胞 | 指 | 指利用柑橘类水果加工而成的由果肉、果粒、果汁组成的柑橘类囊胞混合物 |
| 橙皮      | 指 | 指在果汁/果肉囊胞加工过程中形成的柑橘类水果外皮          |
| 《公司法》   | 指 | 《中华人民共和国公司法》                      |
| 《证券法》   | 指 | 《中华人民共和国证券法》                      |
| 《业务规则》  | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则》                |
| 元、万元    | 指 | 人民币元、人民币万元                        |

## 第一节公司基本情况

### 一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：浙江天子股份有限公司
- 2、法人代表：徐荣新
- 3、有限公司设立日期：1998年6月25日
- 4、股份公司设立日期：2013年4月25日
- 5、注册资本：10,000万元
- 6、住所：常山县金川街道创新东路27号
- 7、邮编：324200
- 8、电话：0570-5116623
- 9、传真：0570-5013237
- 10、互联网网址：<http://www.chinatianzi.cn>
- 11、电子邮箱：[office@chinatianzi.cn](mailto:office@chinatianzi.cn)
- 12、董事会秘书：徐琦
- 13、所属行业：农副食品加工业
- 14、主要业务：公司主要从事柑橘类鲜果销售及果汁囊胞、淀粉糖产品的生产、研发及销售工作
- 15、组织机构代码：70461474-8

### 二、挂牌股份基本情况

#### （一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：天子股份
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元

5、股票总量：100,000,000股

6、挂牌日期：

7、股票转让方式：协议

## （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

本次发行股票并挂牌后，公司总股本为100,000,000股，本次可进入股转系统报价转让的股份数量为34,824,426股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

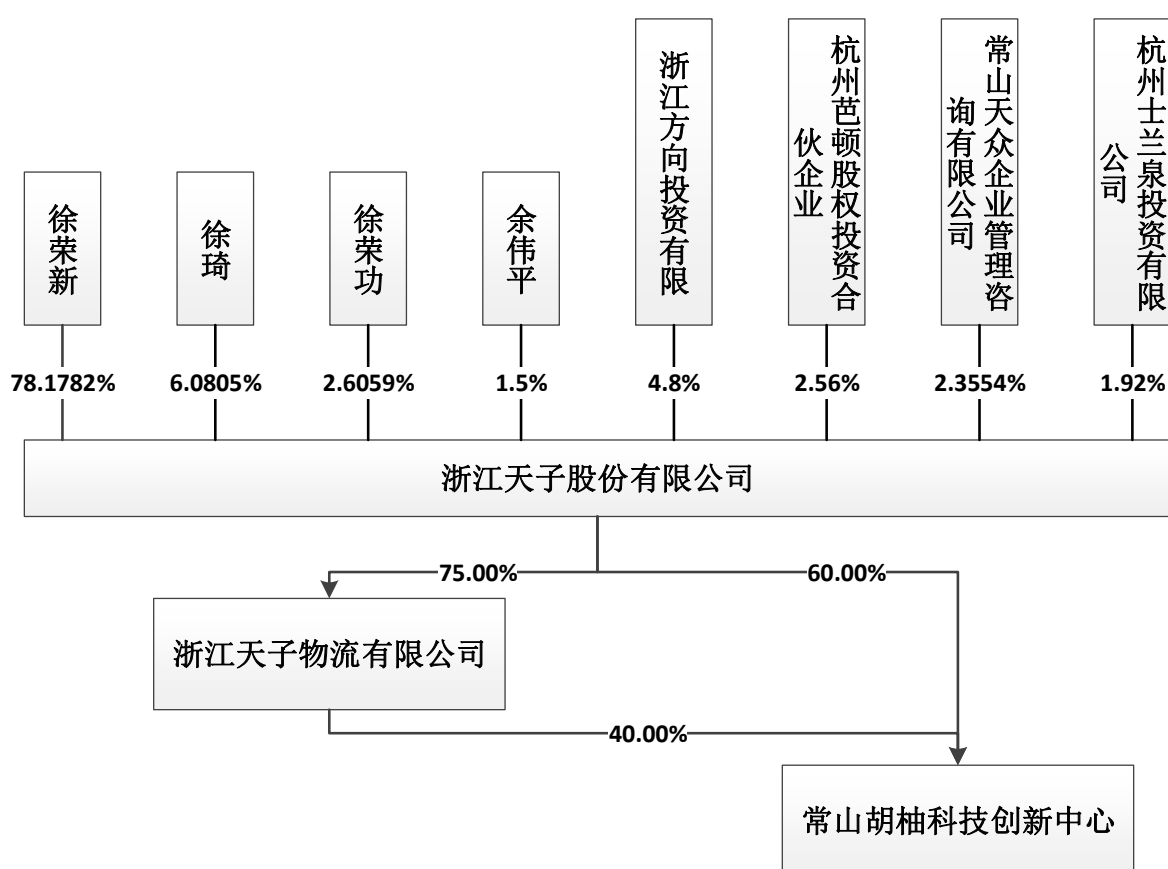
| 序号 | 股东名称       | 在本公司任职情况 | 持有股份数量<br>(股) | 持股比例     | 本次可进入股转系统报价转让的 |
|----|------------|----------|---------------|----------|----------------|
| 1  | 徐荣新        | 董事长、总经理  | 78,178,200    | 78.1782% | 19,544,500     |
| 2  | 徐琦         | 董事、董事会秘书 | 6,080,500     | 6.0805%  | 1,520,125      |
| 3  | 浙江方向投资有限公司 | --       | 4,800,000     | 4.8000%  | 4,800,000      |
| 4  | 徐荣功        | 董事、副总经理  | 2,605,900     | 2.6059%  | 651,475        |

|   |                    |    |           |         |           |
|---|--------------------|----|-----------|---------|-----------|
| 5 | 杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙） | -- | 2,560,000 | 2.5600% | 2,560,000 |
| 6 | 常山天众企业管理咨询中心（有限合伙） | -- | 2,355,400 | 2.3554% | 2,328,326 |
| 7 | 杭州士兰泉投资有限公司        | -- | 1,920,000 | 1.9200% | 1,920,000 |
| 8 | 余伟平                | -- | 1,500,000 | 1.5000% | 1,500,000 |

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、公司股权及股东情况

#### （一）公司股权结构图



## (二) 公司股东持股情况

| 编号 | 股东名称/姓名            | 持股数量（股）     | 股东性质  | 持股比例     |
|----|--------------------|-------------|-------|----------|
| 1  | 徐荣新                | 78,178,200  | 境内自然人 | 78.1782% |
| 2  | 徐琦                 | 6,080,500   | 境内自然人 | 6.0805%  |
| 3  | 浙江方向投资有限公司         | 4,800,000   | 境内法人  | 4.8000%  |
| 4  | 徐荣功                | 2,605,900   | 境内自然人 | 2.6059%  |
| 5  | 杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,560,000   | 境内合伙企 | 2.5600%  |
| 6  | 常山天众企业管理咨询中心（有限合伙） | 2,355,400   | 境内合伙企 | 2.3554%  |
| 7  | 杭州士兰泉投资有限公司        | 1,920,000   | 境内法人  | 1.9200%  |
| 8  | 余伟平                | 1,500,000   | 境内自然人 | 1.5000%  |
| 合计 |                    | 100,000,000 | --    | 100.00%  |

公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形；公司股东均系境内企业和自然人，公司不属于外商投资企业。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：

公司股东徐荣新与徐琦为父女关系，徐荣新徐荣功为兄弟关系，徐荣新为常山天众企业管理咨询中心（有限合伙）有限合伙人。

公司股东的股份不存在质押及其他争议事项。

## (三) 公司控股股东、实际控制人情况

徐荣新持有公司78.1782%的股份，为公司第一大股东，公司的控股股东为徐荣新。

徐荣新持有公司78.1782%的股份，为公司第一大股东；有限公司设立开始，由徐荣新担任有限公司经理；股份公司成立后，徐荣新担任公司董事长兼总经理。徐荣新自公司成立之日起在公司任职，实际从事公司的经营管理活动，能够对公司董事会的决策和公司经营活动产生重大影响，为公司实际控制人。

综上，公司控股股东、实际控制人均为徐荣新。

徐荣新，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，生于1960年9月24日，住址：

浙江省常山县天马镇桑园小区20幢东单元502室，身份证号：33082219600924\*\*\*\*；大专学历，毕业于南昌陆军学校军事指挥专业。1978年2月至1988年12月历任福州军区班长、排长；1989年1月至1993年4月任常山县监察局副局长；1993年4月至1994年1月任常山县物资局局长；1994年1月至1995年10月，任常山县经济协作办主任；1995年10月至1998年6月，任常山县胡柚集团总经理；1998年6月至2013年3月任浙江天子果业有限公司总经理；2013年3月至今任公司董事长、总经理。

公司的控股股东和实际控制人最近两年内没有发生变化。

#### （四）公司其他股东情况

##### 1、持有公司股份的自然人股东情况如下：

徐琦，女，汉族，生于1988年9月5日，住址：浙江省常山县天马镇桑园小区20幢东单元502室，身份证号：33082219880905\*\*\*\*；

徐荣功，男，汉族，生于1966年1月17日，住址：浙江省常山县青石镇陈家墩村70号，身份证号：33082219660117\*\*\*\*；

余伟平，男，汉族，生于1971年10月8日，住址：北京市丰台区芳星园三区10号楼1404号，身份证号：11010519711008\*\*\*\*。

##### 2、持有公司股份的非自然人股东情况如下：

杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙）：成立于2013年1月9日；注册号：330184000226395；出资额：3,200万元；主要经营场所：杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号2幢414室；执行事务合伙人，邹健；经营范围：股权投资。芭顿投资的出资情况如下表所示：

| 编号 | 合伙人名称 | 合伙性质  | 出资额（万元）  | 出资比例     |
|----|-------|-------|----------|----------|
| 1  | 邹健    | 普通合伙人 | 1,250.00 | 39.0625% |
| 2  | 夏建荣   | 有限合伙人 | 1,950.00 | 60.9375% |
| 合计 |       | -     | 3,200.00 | 100.00%  |

根据芭顿投资出具的说明及合伙人协议，芭顿投资的合伙人不存在以非公开方式相互募集或向第三方募集资金的情形，芭顿投资的出资均为合伙人自有资金，同时芭

顿投资及其合伙人并未委托其他第三方管理、运营企业资产，相关投资决策均由内部决策机构做出，芭顿投资不属于《基金法》、《私募基金暂行办法》、《私募基金登记备案办法》所规范的私募投资基金。

杭州士兰泉投资有限公司：成立于2012年6月28日；注册号：330194000012313；注册资本：2,050万元；法定代表人：陈向东；经营范围：实业投资。士兰泉投资的股权结构如下：

| 编号 | 股东名称/名称      | 出资额（万元）  | 投资比例    |
|----|--------------|----------|---------|
| 1  | 杭州士兰创业投资有限公司 | 1,000.00 | 48.78%  |
| 2  | 浙江美成创业投资有限公司 | 500.00   | 24.39%  |
| 3  | 劳洪波          | 350.00   | 17.07%  |
| 4  | 王惠方          | 100.00   | 4.88%   |
| 5  | 赵霞           | 100.00   | 4.88%   |
| 合计 |              | 2,050.00 | 100.00% |

根据士兰泉投资出具的说明及公司章程，士兰泉投资的股东不存在以非公开方式相互募集或向第三方募集资金的情形，士兰泉投资的出资均为股东自有资金，同时士兰泉投资及其股东并未委托其他第三方管理、运营企业资产，相关投资决策均由内部决策机构做出，杭州士兰泉不属于《基金法》、《私募基金暂行办法》、《私募基金登记备案办法》所规范的私募投资基金。

浙江方向投资有限公司：成立于2010年3月3日；注册号：330000000047498；注册资本：2亿元；法定代表人：王水福；经营范围：实业投资，投资管理，投资咨询，企业管理、财务管理咨询，企业形象策划，经营进出口业务。方向投资的股权结构如下：

| 编号 | 股东名称/名称     | 出资额（万元） | 投资比例   |
|----|-------------|---------|--------|
| 1  | 西子电梯集团有限公司  | 14,000  | 70.00% |
| 2  | 杭州城北电气承装公司  | 1,000   | 5.00%  |
| 3  | 四季青服装集团有限公司 | 2,000   | 10.00% |

|    |              |        |         |
|----|--------------|--------|---------|
| 4  | 杭州华威实业投资有限公司 | 2,000  | 10.00%  |
| 5  | 浙江广翔实业投资有限公司 | 1,000  | 5.00%   |
| 合计 |              | 20,000 | 100.00% |

根据方向投资出具的说明及公司章程，方向投资的股东不存在以非公开方式相互募集或向第三方募集资金的情形，方向投资的出资均为股东自有资金，同时方向投资及其股东并未委托其他第三方管理、运营企业资产，相关投资决策均由内部决策机构做出，方向投资不属于《基金法》、《私募基金暂行办法》、《私募基金登记备案办法》所规范的私募投资基金。

常山天众企业管理咨询中心（有限合伙）：成立于2012年12月20日；注册号，330802000007796；出资额：464万元；主要经营场所：常山县天马镇胜利街146号；执行事务合伙人：徐有刚；经营范围：企业管理咨询服务。天众企管的出资情况如下表所示：

| 编号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙性质  | 出资额（万元） | 出资比例   |
|----|----------|-------|---------|--------|
| 1  | 徐有刚      | 普通合伙人 | 60.00   | 12.93% |
| 2  | 黄健       | 有限合伙人 | 60.00   | 12.93% |
| 3  | 卓建平      | 有限合伙人 | 40.00   | 8.62%  |
| 4  | 李康和      | 有限合伙人 | 40.00   | 8.62%  |
| 5  | 何宁英      | 有限合伙人 | 40.00   | 8.62%  |
| 6  | 徐荣干      | 有限合伙人 | 30.00   | 6.47%  |
| 7  | 徐荣新      | 有限合伙人 | 16.00   | 3.45%  |
| 8  | 李思佳      | 有限合伙人 | 12.00   | 2.59%  |
| 9  | 王向阳      | 有限合伙人 | 10.00   | 2.16%  |
| 10 | 江日红      | 有限合伙人 | 10.00   | 2.16%  |

|    |     |       |       |       |
|----|-----|-------|-------|-------|
| 11 | 徐辉林 | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 12 | 江利亚 | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 13 | 刘良木 | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 14 | 洪志盛 | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 15 | 李元富 | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 16 | 刘金有 | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 17 | 徐笑笑 | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 18 | 朱峰  | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 19 | 盛忠  | 有限合伙人 | 10.00 | 2.16% |
| 20 | 卓梅芳 | 有限合伙人 | 8.00  | 1.72% |
| 21 | 李忠灵 | 有限合伙人 | 6.00  | 1.29% |
| 22 | 徐起华 | 有限合伙人 | 6.00  | 1.29% |
| 23 | 朱志平 | 有限合伙人 | 6.00  | 1.29% |
| 24 | 肖卫平 | 有限合伙人 | 6.00  | 1.29% |
| 25 | 徐根英 | 有限合伙人 | 4.00  | 0.86% |
| 26 | 张爱英 | 有限合伙人 | 4.00  | 0.86% |
| 27 | 徐小燕 | 有限合伙人 | 4.00  | 0.86% |
| 28 | 江利忠 | 有限合伙人 | 4.00  | 0.86% |
| 29 | 余耀龙 | 有限合伙人 | 2.00  | 0.43% |
| 30 | 蒋小燕 | 有限合伙人 | 2.00  | 0.43% |
| 31 | 洪辉耀 | 有限合伙人 | 2.00  | 0.43% |

|    |     |       |        |         |
|----|-----|-------|--------|---------|
| 32 | 张先锋 | 有限合伙人 | 2.00   | 0.43%   |
| 合计 |     | --    | 464.00 | 100.00% |

根据常山天众出具的说明及合伙人协议，常山天众为员工持股平台，常山天众的合伙人不存在以非公开方式相互募集或向第三方募集资金的情形，常山天众的出资均为合伙人自有资金，同时常山天众及其合伙人并未委托其他第三方管理、运营企业资产，相关投资决策均由内部决策机构做出，常山天众不属于《基金法》、《私募基金暂行办法》、《私募基金登记备案办法》所规范的私募投资基金。

#### （五）公司设立以来股本形成及变化情况

##### 1、有限公司设立

有限公司成立于1998年6月25日，系由徐荣新、方元池、陈金凤、金庆华、詹敏、汪静芳、徐丽红、刘云霞、徐荣功、姜有清、陈玉仙、占土发、王根发、曾志兵、王立民15名自然人共同出资设立的有限责任公司。

1998年5月16日，有限公司召开股东会，通过有限公司章程。

1998年5月19日，常山县工商局出具了“（常工商企）名称预核[98]第4号”《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“浙江常山天子实业有限公司”。

1998年6月23日，常山县审计事务所出具了常审验字[1998]16号《验资报告》，对有限公司注册资本的实收情况进行审验：截至1998年6月23日，已收到全体股东投入的资本伍拾万零捌佰贰拾叁元柒角五分，其中实收资本伍拾万元，资本公积金捌佰贰拾叁元柒角伍分。

1998年6月25日，常山县工商行政管理局核准了有限公司的设立，颁发了注册号为14785159-8的《企业法人营业执照》，登记住所为浙江省常山县天马镇城西白龙洞，法定代表人为徐荣新，注册资本为50万元人民币，企业类型为有限责任公司，经营范围为以常山胡柚为主的农副产品开发、经营及深加工；食品、饮料的制造和销售。经营期限为自1998年6月25日至2058年6月24日。

综上，有限公司的设立符合相关法律法规的规定。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例    | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
| 1  | 徐荣新  | 40.00   | 80.00%  | 货币   |
| 2  | 方元池  | 2.50    | 5.00%   | 货币   |
| 3  | 徐荣功  | 1.50    | 3.00%   | 货币   |
| 4  | 曾志兵  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 5  | 占土发  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 6  | 王根发  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 7  | 王立民  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 8  | 姜有清  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 9  | 陈玉仙  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 10 | 徐丽红  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 11 | 刘云霞  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 12 | 汪静芳  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 13 | 詹敏   | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 14 | 金庆华  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 15 | 陈金凤  | 0.50    | 1.00%   | 货币   |
| 合计 |      | 50.00   | 100.00% | --   |

1998年8月31日，胡柚集团向常山县人民政府出具《关于常山胡柚集团公司财产及债务处置有关问题的报告》[常柚（1998）34号]，就胡柚集团财产、债务让渡给天子果业问题提出方案如下：

（1）胡柚集团资产负债处置情况：以1998年6月6日胡柚集团清产核资后的资产负债表为准，资产总额656.85万元剔除其他应收款等的余额532.07万元由有限公司接收；以1998年6月6日胡柚集团清产核资后的资产负债表为准，负债总额841.51万元剔除短期借款等的余额741.20万元由有限公司接收。

（2）有限公司接收的负债大于资产的差额处理：鉴于有限公司接收负债大于资产

的差额为209.13万元，因此，①将“天子”及“天子号”系列商标作价50万元，抵偿有限公司多承担的债务，商标所有权同时转移；②饮皇公司、罐头厂土地使用权作价159.13万元，抵偿天子果业多承担的债务；两项合计为209.13万元。

(3) 上述债务处理需要进行的工作：①胡柚集团的300万元银行贷款、100万元其他贷款的转移；②“天子”及“天子号”系列商标、相关土地、地上建筑的过户手续，请有关部门配合予以办理。

1998年9月4日，常山县人民政府办公室签发135号抄告单，对《关于常山胡柚集团公司财务及债务处置有关问题的报告》批复如下：“经县政府领导阅示：原则上同意你公司财产及债务处置方案，请按方案认真组织实施，并按规定办理有关手续。”

1998年12月13日，胡柚集团出具《关于浙江常山胡柚集团与常山天子实业公司账务划转情况的汇报》，向常山县人民政府办公室请示：根据135号抄告单意见，胡柚集团让渡给天子果业的资产及负债（1998年6月6日）已在双方账面上划转完毕，并予以上报。

针对上述公司接收胡柚集团资产事项，2015年6月12日，常山县人民政府出具《关于对浙江天子股份有限公司历史沿革及产权归属有关事项确认的函》，对天子股份历史沿革及产权归属有关事项确认如下：“（1）天子股份的设立依照当时公司法的相关规定履行了验资等相关程序，符合当时有效的法律规定，天子股份的设立合法、有效；（2）接收程序及其结果不存在违反有关部门批准的情形，上述程序履行了必要的产权界定等程序，真实、合法、有效，不存在国有资产流失的情形，天子股份承债式接收胡柚集团资产至今未发生过任何产权争议或纠纷。”

综上，有限公司设立时承债式接收胡柚集团资产存在相关资产未进行评估的情形，但该资产处置方案经过当时主管机关常山县人民政府的同意，且该处置方案之后取得了常山县人民政府的确认。自天子股份设立至今，天子股份及相关股东未因此受到过工商主管部门的行政处罚。因此上述事项对本次挂牌不构成影响。

## 2、有限公司阶段

### （1）1999年6月第一次增资、名称变更

1999年3月28日，有限公司召开董事会，决定公司名称变更为“浙江天子果业有限公司”，变更注册资本和实收资本606万元，新增股东徐梦琦（徐琦曾用名）。

1999年5月30日，浙江钱江会计师事务所出具“浙钱所评报字（1999）第36号”《资产评估报告书》，确认截至1999年3月31日天子果业的净资产评估值为8,852,920.16元。

1999年6月1日，有限公司股东会决议，公司股东追加投资556万元，其中，徐荣新追加投资440万元，方元池追加投资27.5万元，徐荣功追加投资16.5万元，陈金凤、金庆华、王根发、王立民、汪静芳、徐丽红、刘云霞、姜有清、陈玉仙、占土发和曾志兵等12人各追加投资5.5万元，新股东徐梦琦投资6万元。

1996年6月2日，全体股东签署《资产评估结果确认书》，认可浙钱所评报字（1999）第36号资产评估报告。

1999年6月3日，浙江钱江会计师事务所出具“浙钱所(1999)验字第258号”《验资报告》，验证截至1999年6月3日，股东增加出资556万元，其中，老股东550万元由公司根据浙江钱江会计师事务所浙钱所评报字（1999）第36号资产评估报告评估后的资本公积7,600,232.13元转增实收资本550万元，新股东徐梦琦以货币出资6万元。

1999年6月4日，浙江省个体私营经济管理局出具了“（浙）名称变核内字[1999]第67号”《企业名称变更核准通知书》，核准的名称为“浙江天子果业有限公司”。

1999年6月7日，常山县工商局对上述事项予以变更登记，并换发营业执照，注册号变更为3308222000022。

此次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例   |
|----|------|---------|--------|
| 1  | 徐荣新  | 480.00  | 79.00% |
| 2  | 方元池  | 30.00   | 5.00%  |
| 3  | 徐荣功  | 18.00   | 3.00%  |
| 4  | 曾志兵  | 6.00    | 1.00%  |
| 5  | 占土发  | 6.00    | 1.00%  |
| 6  | 王根发  | 6.00    | 1.00%  |
| 7  | 王立民  | 6.00    | 1.00%  |

|    |     |        |         |
|----|-----|--------|---------|
| 8  | 姜有清 | 6.00   | 1.00%   |
| 9  | 陈玉仙 | 6.00   | 1.00%   |
| 10 | 徐丽红 | 6.00   | 1.00%   |
| 11 | 刘云霞 | 6.00   | 1.00%   |
| 12 | 汪静芳 | 6.00   | 1.00%   |
| 13 | 詹敏  | 6.00   | 1.00%   |
| 14 | 金庆华 | 6.00   | 1.00%   |
| 15 | 陈金凤 | 6.00   | 1.00%   |
| 16 | 徐梦琦 | 6.00   | 1.00%   |
| 合计 |     | 606.00 | 100.00% |

## (2) 2001年3月第一次股权转让

1999年5月31日~2000年6月，徐荣新与詹敏、陈玉仙、汪静芳、金庆华、姜有清、徐丽红、方元池、陈金凤、占士发、王根发、刘云霞、曾志兵、王立民等人签署转让股本金转让协议或在同意接受其退股申请，受让了上述部分人的股权，除陈玉仙以原始出资额及当时银行利息为股权转让款外，其他股东均按原始出资价格确定股权转让款。

2000年6月15日，有限公司召开股东会并形成决议，同意方元池、陈金凤等13名股东（不包括徐梦琦）将其所持公司的股权转让予徐荣新并相应修改公司章程。

2001年4月25日，常州县工商行政管理局对上述事项予以变更登记。

2013年4月16日，公司向常州县工商行政管理局就此次提交文件中遗漏徐梦琦（现名徐琦）股权变动资料事项提交说明。转让双方对上述股权转让事项予以认可。

此次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例   |
|----|------|---------|--------|
| 1  | 徐荣新  | 588.00  | 97.03% |
| 2  | 徐荣功  | 18.00   | 2.97%  |

|    |        |         |
|----|--------|---------|
| 合计 | 606.00 | 100.00% |
|----|--------|---------|

(3) 2007年4月，第二次增资

2007年3月28日，有限公司召开股东会并通过决议，新增注册资本1394万元，其中货币资金缴存738万元，由徐荣新出资726万元，徐荣功出资22万元；资本公积转增99万元，徐荣新占股96.03万元，徐荣功占股2.97万元；盈余公积转增557万元，徐荣新占股540.29万元，徐荣功占股16.71万元。

2007年3月30日，常山恒立会计师事务所出具“常恒会验字[2007]第043号”验资报告，对上述出资事项进行了审验。

2007年4月6日，常山县工商局对上述事项予以变更登记。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 持股比例    |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 徐荣新  | 1,940.32 | 97.02%  |
| 2  | 徐荣功  | 59.68    | 2.98%   |
| 合计 |      | 2,000.00 | 100.00% |

(4) 2010年9月，第三次增资

2010年9月8日，有限召开股东会并通过决议，增资至5,000万元，本次新增注册资本3000万元，由股东徐荣新以货币方式出资362万元，以资本公积转增2197.68万元，股东徐荣功以资本公积转增90.32万元，新增浙江天子置业有限公司以货币方式出资350万元；并同意修订公司章程。

2010年9月14日，常山恒立会计师事务所出具“常恒会验字[2010]第252号”《验资报告》，验证截至2010年9月14日，有限公司已收到各股东以货币出资712万元，已将资本公积2,288万元转增资本。

2010年9月15日，常州市工商行政管理局对上述事项予以变更登记

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|------|---------|------|
|----|------|---------|------|

|    |            |          |         |
|----|------------|----------|---------|
| 1  | 徐荣新        | 4,500.00 | 90.00%  |
| 2  | 徐荣功        | 150.00   | 3.00%   |
| 3  | 浙江天子置业有限公司 | 350.00   | 7.00%   |
| 合计 |            | 5,000.00 | 100.00% |

(5) 2011年1月，第二次股权转让

2011年1月10日，有限公司召开股东会并通过决议，同意浙江天子置业有限公司将其持有公司股权350万元转让给徐琦。并同意修订公司章程。

同日，浙江天子置业有限公司与徐琦签订《股权转让协议》，转让价格为350万元。

2011年1月10日，常州县工商行政管理局对上述事项予以变更登记。

本次股权转让之后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 持股比例    |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 徐荣新  | 4,500.00 | 90.00%  |
| 2  | 徐荣功  | 150.00   | 3.00%   |
| 3  | 徐琦   | 350.00   | 7.00%   |
| 合计 |      | 5,000.00 | 100.00% |

(6) 2011年3月，第四次增资

2011年2月27日，有限公司股东会通过决议，同意将公司注册资本由5,000万元增至6,000万元，由徐荣新以货币方式出资900万元，徐荣功以货币方式出资30万元，徐琦以货币方式出资70万元。并同意修订公司章程。

2011年3月2日，恒立会计师出具了“常恒会验字[2011]第51号”《验资报告》，对此次增资事宜予以审验并确认。

2011年3月3日，常州县工商行政管理局对上述事项予以变更登记。

本次增资后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|------|---------|------|
|----|------|---------|------|

|    |     |          |         |
|----|-----|----------|---------|
| 1  | 徐荣新 | 5,400.00 | 90.00%  |
| 2  | 徐荣功 | 180.00   | 3.00%   |
| 3  | 徐琦  | 420.00   | 7.00%   |
| 合计 |     | 6,000.00 | 100.00% |

(7) 2012年12月，第五次增资

2012年12月23日，有限公司召开股东会并通过决议，同意吸收常山天众企业管理咨询中心（有限合伙）为新股东，以464万元认缴公司注册资本162.6952万元，占公司注册资本的2.64%，其中162.6952万元计入公司注册资本，剩余301.3048万元计入公司资本公积金。本次增资完成后，公司注册资本增加至6162.6952万元。

同日，常山天众企业管理咨询中心（有限合伙）与有限公司及原股东签订《增资协议》，约定天众企管以464万元认缴公司注册资本162.6952万元，其中162.6952万元计入公司注册资本，剩余301.3048万元计入公司资本公积金。

2012年12月25日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2012]334号审计报告，验证截至2012年12月24日，有限公司收到常山天众企业管理咨询中心（有限合伙）新增注册资本壹佰陆拾贰万陆仟玖佰伍拾贰万元整，计入资本公积（资本溢价）3,013,048.00元。

2012年12月27日，有限公司召开股东会并通过决议，同意新股东天众企管资本于2012年12月31日前缴足，同意公司住所由常山县天马镇城西白龙洞变更为浙江省衢州市常山工业园区（常山县天马镇创新东路27号），并审议通过修订后的公司章程。

2012年12月27日，常山县工商行政管理局核准上述变更事项。

此次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）    | 持股比例   |
|----|------|------------|--------|
| 1  | 徐荣新  | 5,400.0000 | 87.62% |
| 2  | 徐荣功  | 180.0000   | 6.82%  |
| 3  | 徐琦   | 420.0000   | 2.92%  |

|    |                    |            |         |
|----|--------------------|------------|---------|
| 4  | 常山天众企业管理咨询中心（有限合伙） | 162.6952   | 2.64%   |
| 合计 |                    | 6,162.6952 | 100.00% |

（8）2013年1月，第六次增资

2013年1月12日，有限公司召开股东会并通过决议，同意吸收浙江方向投资有限公司、杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州士兰泉投资有限公司、余伟平为新股东，通过货币方式向公司增资。投资总金额为6,737.50万元，其中744.6071万元计入公司注册资本，剩余5,992.8929万元计入公司资本公积金。本次增资完成后，公司注册资本增加至6,907.3023万元。

2013年1月16日，有限公司召开股东会，同意新股东资本于2013年1月16日前缴足，并审议通过修订后的公司章程。

2013年1月17日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具出具“天健验（2013）9号”《验资报告》，验证截至2013年1月16日，有限公司已收到浙江方向投资有限公司、杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州士兰泉投资有限公司、余伟平缴纳的新增注册资本（实收资本）柒佰肆拾肆万陆千零柒拾壹元整7，计入资本公积（资本溢价）59,928,929.00元，均为货币出资。

2013年1月21日，常山县工商行政管理局核准上述变更事项。

此次变更后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称               | 出资额（万元）    | 持股比例     |
|----|--------------------|------------|----------|
| 1  | 徐荣新                | 5,400.0000 | 78.1782% |
| 2  | 徐荣功                | 180.0000   | 2.6059%  |
| 3  | 徐琦                 | 420.0000   | 6.0805%  |
| 4  | 常山天众企业管理咨询中心（有限合伙） | 162.6952   | 2.3554%  |
| 5  | 浙江方向投资有限公司         | 331.5505   | 4.8000%  |
| 6  | 杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙） | 176.8269   | 2.5600%  |
| 7  | 杭州士兰泉投资有限公司        | 132.6202   | 1.9200%  |

|    |     |            |         |
|----|-----|------------|---------|
| 8  | 余伟平 | 103.6095   | 1.5000% |
| 合计 |     | 6,907.3023 | 100.00% |

本次增资协议中涉及到的对赌条款：

本次增资过程中，增资方方向投资、芭顿投资、士兰泉投资、余伟平（乙方）与原自然人股东（甲方）及有限公司（丙方）签订的《增资协议》设有对赌及对公司治理约定的条款，内容如下：

1.3定价调整原则，如浙江天子果业有限公司2013年会计年度的实际税后净利润低于6000万元，乙方有权要求甲方以下述方式进行补偿。补偿金额=补偿本金=[1-(实际税后净利润/预测税后净利润)]\*乙方投资总额”。

回购条款 4.1 各方确认，截至2016年12月31日，非因乙方原因，丙方未能在A股市场完成公开发行上市，或丙方实际控制人变更，则乙方有权退出丙方。退出方式由丙方选择：乙方将股权转让给甲方或甲方认可的第三方，或者通过法定程序减少注册资本及减少股东数。转让价格为：（乙方的原始投资金额-补偿本金）\*（1+8%）<sup>（投资天数/360）</sup>—回购日前乙方从丙方实际所获得的全部分红（含税）。

4.2各方确认，虽然上述期限未满，但如果出现以下情形，甲方有义务受让或丙方有义务按上述条款回购乙方股权：（1）有明确证据表明丙方无法实现上市（2）甲方或丙方明确表示不进行上市业务。”

3.各方的陈述和保证…3.4…（h）以下事项需经全体董事会一致通过：1）丙方向银行等金融机构以外的机构或个人申请利率高于人民银行规定的相关利率的民间借贷（除转贷过桥拆借）；2）丙方提供对外担保”。

为保证公司顺利于全国中小企业股份转让系统挂牌，增资方方向投资、芭顿投资、余伟平（乙方）与原自然人股东（甲方）及有限公司（丙方）签订于2015年7月签订《增资协议之补充协议》，对上述条款进行重新约定，内容如下：

#### “一、义务的豁免

1.根据《增资协议》“1.3定价调整原则，如浙江天子果业有限公司2013年会计年度的实际税后净利润低于6000万元，乙方有权要求甲方以下述方式进行补偿。补偿金额=补偿本金=[1-(实际税后净利润/预测税后净利润)]\*乙方投资总额”。乙方同意即日

起豁免甲方基于前述协议中“定价调整原则”约定的所有责任和义务；

2.根据《增资协议》“4、回购条款 4.1 各方确认，截至2016年12月31日，非因乙方原因，丙方未能在A股市场完成公开发行上市，或丙方实际控制人变更，则乙方有权退出丙方。退出方式由丙方选择：乙方将股权转让给甲方或甲方认可的第三方，或者通过法定程序减少注册资本及减少股东数。

4.2各方确认，虽然上述期限未满，但如果出现以下情形，甲方有义务受让或丙方有义务按上述条款回购乙方股权：（1）有明确证据表明丙方无法实现上市（2）甲方或丙方明确表示不进行上市业务。”

乙方同意即日起豁免前述协议中约定的由丙方承担股权赎回义务的条款，同意豁免甲方受让乙方股份的义务。

3.如果丙方挂牌申请被否决，或者丙方挂牌申报材料被撤回，则上述乙方所豁免的甲方之责任与义务自行恢复；

## 二、公司治理

1.丙方应与其高级管理人员，包括公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等人员签订相关协议，确保该等高级管理人员在公司完成申请挂牌之前不可主动离职。

2.《增资协议》“3.各方的陈述和保证…3.4…（h）以下事项需经全体董事会一致通过：1）丙方向银行等金融机构以外的机构或个人申请利率高于人民银行规定的相关利率的民间借贷（除转贷过桥拆借）；2）丙方提供对外担保”。

各方同意，废除上述条款约定，对上述条款约定事项，依照公司章程、董事会议事规则、对外担保决策制度等公司内控制度规定执行。对之前已经发生（若有）的按公司内部制度程序执行的民间借贷及对外担保进行追加认可。

## 三、权利保障

在公司完成申请挂牌之前，若公司在未来融资中给予因增资引进的新投资人（不包括因公司股票做市需要引进的做市商投资人）更优于乙方享有的权利，则该更优权利自动适用于乙方。”

士兰泉投资未与原股东及公司签订《补充协议》，根据天健会计师出具的《2013

年度审计报告》，公司2013年的实际税后净利润为25,237,685.48元，根据上述《增资协议》1.3定价调整原则约定，公司原公司股东徐荣新、徐荣功、徐琦应当向士兰泉投资承担6,952,462.904元的补偿金。据此，徐荣新、徐荣功、徐琦出具说明，徐荣新及徐琦作为天子置业的股东，天子置业拥有良好的资产，徐荣新及徐琦各在杭州及常山持有房产，具有较好的偿债能力，三人具有良好的偿债能力，三人承诺，若士兰泉投资要求三人偿还该笔债务，三人即按照增资协议约定偿还该笔债务，三人不存在无法偿还该笔债务的风险。

根据《增资协议》4、回购条款，士兰泉投资有权退出公司，据此，徐荣新承诺，若士兰泉投资提出退出要求，其会按照《增资协议》约定全额受让士兰泉投资股权。士兰泉投资持有公司1.92%的股权，徐荣新受让士兰泉投资股权不会对公司股权结构造成重大影响。

### 3、股份公司的设立

2013年2月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议：由全体股东作为发起人，共同发起设立股份公司，以2013年1月31日为变更设立股份公司的基准日，以公司经审计净资产折股，整体变更设立股份公司；聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本次整体变更的审计机构；聘请坤元资产评估有限公司为本次变更的资产评估机构。

2013年2月6日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天健审〔2013〕1525号”《审计报告》，确认截至2013年1月31日，有限公司经审计后净资产为192,583,573.10元。

2013年2月22日，坤元资产评估有限公司出具了“坤元评报〔2013〕87号”《资产评估报告》，确认截至2013年1月31日，有限公司经评估的净资产价值为273,270,080.79元。

2013年2月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议：确认天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2012年2月6日出具的“天健审〔2013〕1525号”《审计报告》，根据该报告，截至2013年1月31日，公司经审计净资产为192,583,573.1元；确认坤元资产评估有限公司于2013年2月22日出具的“坤元评报〔2013〕87号”《资产评估报告》，根据该报告，公司经评估的资产净额为273,270,080.79元。全体发起人同意以

公司截至2013年1月31日净资产人民币折股，变更设立股份公司注册资本为10,000万元，总股本为10,000万股，每股面值为人民币1元，其余人民币92,583,573.1元计入资本公积金。

2013年2月23日，天子果业的全体股东作为发起人共同签署了《发起人协议书》，一致同意以发起设立方式将有限公司整体变更为股份有限公司。该协议就拟设立的股份公司的名称、宗旨、经营范围、组织机构、设立方式、出资、股本、设立费用，发起人的权利及义务等内容做出了明确约定。

2013年3月23日，公司获得（浙工商）名称变核内 [2013]第073306号《企业名称变更核准通知书》，公司名称被预先核准为“浙江天子股份有限公司”。

2013年3月27日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天健验（2013）63号”《验资报告》，确认截至2013年3月26日，天子股份已收到全体股东缴纳的注册资本10,000万元。

2013年3月28日，浙江天子股份有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《浙江天子股份有限公司筹备工作报告》、《浙江天子股份有限公司设立费用的报告》、《关于发起人抵作股款的财产作价情况的报告》、《关于设立浙江天子股份有限公司并授权公司董事会负责办理工商注册登记事宜的议案》等议案，并选举徐荣新、徐荣功、徐琦、袁轶哲、郑剑波、鲁芳校、杨忠智为公司董事，组成第一届董事会，选举徐有刚、王向阳为公司股东代表监事，与职工代表监事徐鲜美组成第一届监事会，审议通过《浙江天子股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》等议案。

2013年3月28日，天子股份召开第一届董事会第一次会议，选举徐荣新为董事长、聘任徐荣新为公司总经理，徐琦为董事会秘书，徐荣功、程鹤林为公司副总经理，黄健为公司财务总监，李康和、卓建平为运营总监，徐荣功为采购总监，程鹤林为销售总监。并通过《关于设立浙江天子股份有限公司董事会办公室的议案》等议案。

2013年3月28日，天子股份召开第一届监事会第一次会议，选举徐有刚为监事会主席，并通过《关于浙江天子股份有限公司内部管理机构设置的议案》。

2013年4月25日，衢州市工商行政管理局准予企业进行整体变更，颁发注册号为330822000005294号的《营业执照》。有限公司的整体改制经过了股东大会的表决同意，

公司办理了相关变更手续，本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

股份公司设立时公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称               | 出资额（万元）   | 持股比例（%） |
|----|--------------------|-----------|---------|
| 1  | 徐荣新                | 7,817.82  | 78.1782 |
| 2  | 徐琦                 | 608.05    | 6.0805  |
| 3  | 浙江方向投资有限公司         | 480.00    | 4.8000  |
| 4  | 徐荣功                | 260.59    | 2.6059  |
| 5  | 杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙） | 256.00    | 2.5600  |
| 6  | 常山天众企业管理咨询中心（有限合伙） | 235.54    | 2.3554  |
| 7  | 杭州士兰泉投资有限公司        | 192.00    | 1.9200  |
| 8  | 余伟平                | 150.00    | 1.5000  |
| 合计 |                    | 10,000.00 | 100.00  |

#### 4、公司补足出资情况

公司自设立以来，出（增）资情况如下：

| 序号 | 时间       | 出（增）资金额    | 出（增）资后注册资金   | 资金来源                               |
|----|----------|------------|--------------|------------------------------------|
| 1  | 1998年6月  | 50万元       | 50万元         | 货币                                 |
| 2  | 1999年6月  | 556万元      | 606万元        | 其中550万元为公司评估后溢价资本公积金转增资本，其余6万为货币出资 |
| 3  | 2007年3月  | 1,394万元    | 2,000万元      | 其中资金公积金转增99万元，盈余公积金转增557万元；其余为货币增资 |
| 4  | 2010年9月  | 3,000万元    | 5,000万元      | 其中资本公积金转增2288万元，其余为货币增资            |
| 5  | 2011年3月  | 1,000万元    | 6,000万元      | 货币                                 |
| 6  | 2012年12月 | 162.6952万元 | 6,162.6952万元 | 货币                                 |
| 7  | 2013年1月  | 744.6071万元 | 6,907.3023万元 | 货币                                 |
| 8  | 2013年3月  | 10,000万元   | 10,000万元     | 净资产折股                              |

公司以相关资产评估值及拆迁收益等计列资本公积，并于1999年6月、2007年3月和2010年9月分别将资本公积550万元，99万元，2288万元转增股本；将政府补助计列盈余公积，并于2007年3月将盈余公积557万元转增股本。由于上述计列资本公积及盈余公积的核算不符合《企业会计准则》的相关规定，因此以上述资本公积及盈余公积共计3493万元转增不符合《公司法》关于公积金转增股本的相关规定。会计师已对上述会计差错进行了追溯调整。

为弥补上述出资不规范问题，2011年12月25日，有限公司召开股东会并形成决议，全体股东一致同意以2010年年末经审计的未分配利润中3,494万元用以置换上述原以资本公积和盈余公积转增股本部分的方式予以纠正。

公司纠正出资瑕疵的具体情形如下：

公司用于转增资本的资本公积和盈余公积的形成原因可分为评估增值和日常经营。

评估增值部分纠正情况：根据1999年5月30日浙江钱江会计师事务所出具的浙钱所评报字（1999）第36号资产评估报告，截至1999年3月31日天子果业的总资产评估值为17,923,621.89元，总负债评估值为9,070,701.73元，净资产评估值为8,852,920.16元，评估增值额为2,021,596.25元，评估后资本公积为7,600,232.13元。公司根据资产评估结果增加公司资本公积2,021,596.25元。此次评估增值并转为资本公积金的资产为存货、固定资产、无形资产商标，其中存货评估增值134,478.37元，固定资产房屋建筑物评估增值1,884,368.67元，机器设备评估增值7,677.21元，无形资产商标评估增值32,230.50元，资本公积增加2,021,596.25元。上述评估增值的固定资产房屋建筑物及机器设备已于2010年底前全部转让，商标价值已经在2010年底全部摊销完毕，存货在评估调账后于2010年前已经全部形成产成品并实现对外销售，评估增值资产对公司2010年底的真实性不构成影响。会计师对评估增值事项已做追溯调整。

日常经营部分纠正情况：其他用于转增的资本公积及盈余公积系公司获得的政府补助和公司生产经营产生的盈利，本应计入公司未分配利润，公司通过账务调整将上述资本公积及盈余公积调整计入未分配利润。

由于公司2010年底前期由于评估增值入账瑕疵在前期经营活动中已通过折旧、摊销及处置相关资产等方式基本得到解决，公司历史上不规范出资已得到纠正。公司2011年12月25日通过股东会决议将2010年未经审计未分配利润3494万元用于置换上述

出资瑕疵，因此对本次挂牌不构成影响。

#### （六）重要子公司股本形成及变化情况

##### 1、浙江天子物流有限公司

浙江天子物流有限公司：成立于2010年12月17日；注册号，330822000015423；注册资本，500万元；住所，常山县金川街道创新东路27号；经营范围，货运：普通货运；法定代表人：徐荣干。

天子物流股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|---------|---------|-------------|
| 1  | 天子股份    | 375.00  | 75.00       |
| 2  | 徐荣干     | 75.00   | 20.00       |
| 3  | 徐有刚     | 50.00   | 10.00       |
| 合计 |         | 500.00  | 100.00      |

天子物流股本演变情况：

根据天子物流设立时的公司章程，天子物流股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|---------|---------|-------------|
| 1  | 天子股份    | 375.00  | 75.00       |
| 2  | 徐荣干     | 75.00   | 20.00       |
| 3  | 徐有刚     | 50.00   | 10.00       |
| 合计 |         | 500.00  | 100.00      |

2010年12月15日，常山恒立会计师事务所有限公司出具常恒会验字[2010]第352号《验资报告》，审验天子物流收到股东缴纳的首次出资人民币150万元，本次出资后，天子物流实际缴纳情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴注册资本（万元） | 占注册资本的比例（%） | 实缴注册资本（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|---------|------------|-------------|------------|-------------|
| 1  | 天子股份    | 375.00     | 75.00       | 20.00      | 4.00        |

|    |     |        |        |        |       |
|----|-----|--------|--------|--------|-------|
| 2  | 徐荣干 | 75.00  | 20.00  | 10.00  | 2.00  |
| 3  | 徐有刚 | 50.00  | 10.00  | 120.00 | 24.00 |
| 合计 |     | 500.00 | 100.00 | 150.00 | 30.00 |

2011年12月4日，天子物流召开股东会并通过决议：同意公司实收资本由原来的150万元变更为320万元，本次出资170万元，天子果业出资125万元，徐荣干出资25万元，徐有刚出资20万元，并同意修订公司章程。

2011年12月9日，常山恒立会计师事务所有限公司出具常恒会验字[2011]第284号《验资报告》，对上述出资进行审验。

本次变更后，天子物流股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴注册资本<br>(万元) | 占注册资本的比例<br>(%) | 实缴注册资本<br>(万元) | 占注册资本的比例<br>(%) |
|----|---------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 1  | 天子股份    | 375.00         | 75.00           | 245.00         | 49.00           |
| 2  | 徐荣干     | 75.00          | 20.00           | 45.00          | 9.00            |
| 3  | 徐有刚     | 50.00          | 10.00           | 30.00          | 6.00            |
| 合计 |         | 500.00         | 100.00          | 320.00         | 64.00           |

2013年1月4日，天子物流召开股东会并通过决议：同意公司实收资本由原来的320万元变更为500万元，本次出资180万元，天子果业出资130万元，徐荣干出资30万元，徐有刚出资20万元，并同意修订公司章程。

2013年1月11日，常山恒立会计师事务所出具常恒会验字[2013]第12号《验资报告》，对上述出资进行审验。

本次变更后，天子物流股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴注册资本<br>(万元) | 占注册资本的比例<br>(%) | 实缴注册资本<br>(万元) | 占注册资本的比例<br>(%) |
|----|---------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 1  | 天子股份    | 375.00         | 75.00           | 375.00         | 75.00           |

|    |     |        |        |        |        |
|----|-----|--------|--------|--------|--------|
| 2  | 徐荣干 | 75.00  | 20.00  | 50.00  | 10.00  |
| 3  | 徐有刚 | 50.00  | 10.00  | 75.00  | 15.00  |
| 合计 |     | 500.00 | 100.00 | 500.00 | 100.00 |

根据当时有效的《公司法》及天子物流公司章程规定，天子物流资本应于2012年11月20日之前缴足，针对本次出资逾期事宜，2013年1月14日，常山县工商行政管理局出具说明，鉴于天子物流出资已到位，对天子物流免于处罚，办理补缴手续。

2015年7月6日，天子物流召开股东会并通过决议，同意将公司经营范围变更为货运：普通货运，住所变更为常山县金川街道创新东路27号，并通过修订后的公司章程。2017年7月7日，常山县工商局对上述事项进行变更登记。

## 2、常山胡柚科技创新中心

常山胡柚科技创新中心：成立于2006年4月5日；登记号：常民政字第040006号；性质：民办非企业单位；开办资金，人民币五万元；住所：常山县金川街道创新东路；业务范围：胡柚良种开发、精深加工技术、推广新产品、新项目、实现常山胡柚经济效益最大化；发证机关，常山县民政局；业务主管单位，常山县科技局。

胡柚科创中心开办资金情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称    | 出资额（万元） | 占开办资金的比例（%） |
|----|------------|---------|-------------|
| 1  | 浙江天子股份有限公司 | 3.00    | 60.00       |
| 2  | 浙江天子物流有限公司 | 2.00    | 40.00       |
| 合计 |            | 5.00    | 100.00      |

胡柚科创中心开办资金演变情况如下：

2005年10月20日，常山县民政局常民字[2005]59号《关于准予“常山县胡柚科技创新中心”注册登记的批复》，同意创办胡柚科创中心。根据胡柚科创中心章程，胡柚中心开办资金情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资额（万元） | 占开办资金的比例（%） |
|----|---------|---------|-------------|
|----|---------|---------|-------------|

|    |            |        |        |
|----|------------|--------|--------|
| 1  | 浙江天子果业有限公司 | 105.00 | 70.00  |
| 2  | 常山县科技开发中心  | 30.00  | 20.00  |
| 3  | 常山县农业特产站   | 15.00  | 10.00  |
| 合计 |            | 150.00 | 100.00 |

2006年3月25日，常山恒立会计师事务所出具常恒会验字[2006]第43号《验资报告》，证实胡柚创新中心已收到天子果业缴纳首期注册资金3万元。

2015年7月7日，胡柚科创中心出资人会议决议，同意终止常山县科技开发中心、常山县农业特产站的科创中心出资人身份，同意浙江天子物流有限公司作为新的出资人加入科创中心。并申请修订章程，申请经主管单位常山县科技局审批同意。本次变更后，胡柚科创中心开办资金情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称    | 出资额（万元） | 占开办资金的比例（%） |
|----|------------|---------|-------------|
| 1  | 浙江天子股份有限公司 | 3.00    | 60.00       |
| 2  | 浙江天子物流有限公司 | 2.00    | 40.00       |
| 合计 |            | 5.00    | 100.00      |

#### （七）公司重大资产重组事项

公司设立以来无重大资产重组事项。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）公司董事基本情况

公司董事会由徐荣新、徐荣功、徐琦、李康和、卓建平五位董事组成，董事长为徐荣新。

董事长：徐荣新，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（三）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

董事：徐荣功，生于1966年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年1月至1996年9月，任原阁底乡陈家墩村村委主任；1996年10月至1998年5月，任常山胡柚集团公司采购经理，并任常山县胡柚良种厂农技师；1998年6月至2003年9月，任浙江天子果业有限公司鲜果采购部部长；2003年10月至2015年5月任浙江天子股份有限公司副总经理；2015年6月至今，任公司董事及副总经理。

董事：徐琦，女，生于1988年，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于英国伦敦城市大学商务管理专业，本科学历。2011年8月至2013年12月任浙江天子果业有限公司年产20万吨F55果葡糖浆项目负责人；2014年1月至今任公司果糖运营中心行政负责人；2013年3月起至今任公司董事会秘书。

董事：李康和，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京京安学院工商管理专业，大专学历。1988年4月至1989年9月，浙江常山微生物总厂车间统计员；1989年10月至1991年9月，担任浙江常山微生物总厂车间核算员；1991年10月至1993年9月，担任浙江常山微生物食品罐头厂车间主任；1993年10月至1997年7月，担任浙江常山微生物食品罐头厂生产科副科长；1997年7月至2000年8月，担任北京盛京城食品罐头厂厂长；2000年9月至2007年6月，任浙江天子果业有限公司生产部经理；2007年7月至2009年9月，任浙江天子果业有限公司总经理助理兼技术中心主任；2009年10月至2012年6月，任北京钦风和农产品责任有限公司副总经理；2012年7月2015年6月，任公司食品营运中心总监；2015年6月至今，任公司食品营运中心总监及董事。

董事：卓健平，生于1973年10月，男，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，毕业于浙江医药高等专科学校制药专业。1991年10月至1996年9月任常山微生物总厂制药厂车间班长；1996年10月至1998年3月任常山胡柚集团公司业务员；1998年4月至2015年6月公司计划调度总监；2015年6月至今任公司计划调度总监及董事。

## （二）公司监事基本情况

监事会由徐有刚、李思佳、刘金有三名监事组成，监事会主席为徐有刚，职工监事为刘金有。

监事会主席：徐有刚，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年1月至1996年12月就职于杭州永飞贸易公司；1997年1月至2000年12月就职于浙江人民警察学校汽修厂；2001年1月至2006年12月就职于浙江天子果业有限公司；

2007年1月至2015年6月任天子物流经理；2015年7月至今任鲜果计划调度主任；2013年3月起至今任公司监事。

监事：李思佳，男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，计算机信息管理专业。2009年2月至2010年7月，任浙江天子果业有限公司鲜果自动化设备管理员；2010年8月至2012年6月，任浙江天子果业有限公司技术专员；2013年11月至2014年6月，担任公司果糖生产车间筹建的自动化建设组长；2014年7月至2015年6月，任公司果糖计划与总控室主任；2015年6月至今，任公司果糖计划与总控室主任及监事。

监事：刘金有，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，设备机械工程师。1982年5月至1984年3月，任衢州常山县交通局陶瓷厂员工；1984年4月至1987年5月，担任浙江常山县微生物总厂车间班长；1987年6月至1994年6月，任浙江常山县微生物总厂车间主任；1994年7月至2002年2月，任常山县化工厂设备车间主任；2002年3月至2002年5月，任浙江天子果业有限公司设备车间班长；2003年6月至2004年5月，任浙江天子果业有限公司设备车间主任；2004年6月至2006年6月，任浙江天子果业有限公司设备部经理；2006年7月至2015年5月，担任公司设备部部长；2015年6月至今，任公司设备部部长及监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员包括：总经理1名，由徐荣新担任；副总经理1名，由徐荣功担任；董事会秘书1名，由徐琦担任；财务总监1名，由黄健担任。

总经理：徐荣新，基本情况详见本说明书本节之“三、公司股权及股东情况之（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

副总经理：徐荣功，基本情况详见本说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）公司董事基本情况”中的介绍。

董事会秘书：徐琦，基本情况详见说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）公司董事基本情况”中的介绍。

财务总监：黄健，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于安徽财贸学院会计专业。1992年9月至2002年5月任池州木材公司财务科长；2002年5月至2009年11月任东莞徐记食品有限公司财务经理；2009年11月至2011年9月任浙江香飘飘食品有限公司财务经理；2011年9月至2013年5月任浙江天子股份有限公司

司财务总监；2013年5月至2014年8月任杭州住友酒店管理有限公司财务总监；2014年8月至今任浙江天子股份有限公司财务总监。

现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

## 五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

| 项目                            | 2015年4月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                      | 78,534.77  | 71,096.62   | 63,824.01   |
| 股东权益合计（万元）                    | 30,531.24  | 29,218.56   | 24,381.90   |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 30,450.06  | 29,126.06   | 24,269.49   |
| 每股净资产（元）                      | 3.05       | 2.92        | 2.44        |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 3.05       | 2.91        | 2.43        |
| 资产负债率（母公司）（%）                 | 61.30%     | 59.13%      | 62.10%      |
| 流动比率（倍）                       | 0.64       | 0.61        | 0.70        |
| 速动比率（倍）                       | 0.25       | 0.30        | 0.30        |
| 项目                            | 2015年1-4月  | 2014年度      | 2013年度      |
| 营业收入（万元）                      | 14,624.13  | 33,639.91   | 35,141.56   |
| 净利润（万元）                       | 1,312.68   | 4,836.66    | 3,442.61    |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 1,324.00   | 4,856.58    | 3,422.08    |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 1,173.41   | 4,365.21    | 2,914.84    |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 1,184.73   | 4,396.20    | 2,902.48    |
| 毛利率（%）                        | 20.72%     | 23.98%      | 19.67%      |
| 净资产收益率（%）                     | 4.44%      | 18.19%      | 15.56%      |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | 3.98%      | 16.47%      | 13.20%      |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.13       | 0.49        | 0.34        |

|                      |         |          |          |
|----------------------|---------|----------|----------|
| 稀释每股收益（元/股）          | 0.13    | 0.49     | 0.34     |
| 应收账款周转率（次）           | 5.63    | 5.12     | 5.91     |
| 存货周转率（次）             | 2.90    | 2.61     | 2.80     |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）    | -114.86 | 7,083.66 | 4,762.29 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.01   | 0.71     | 0.48     |

注：1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2、以上指标计算公式如下：

加权平均净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产金额

每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/股本金额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量金额/股本金额

应收账款周转率=营业收入/应收账款

存货周转率=营业成本/存货

资产负债率=负债总额/资产总额

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

每股净资产=净资产/股本金额

为便于将2015年1至4月指标数据与2014年、2013年作比较，指标中涉及2015年1至4月利润表的数据进行年化（即2015年1至4月数据/4\*12）处理后计算。

## 六、挂牌尽职调查相关当事人情况

### （一）主办券商

|    |              |
|----|--------------|
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
|----|--------------|

|        |                            |
|--------|----------------------------|
| 法定代表人  | 杨德红                        |
| 住所     | 中国（上海）自由贸易试验区商城路618号       |
| 联系电话   | 021-3867 6666              |
| 传真     | 021-3867 0666              |
| 项目经办人员 | 项目负责人：袁喆                   |
|        | 项目小组成员：王立焘、虞将伟、毛佳莺、王景晖、詹佳颖 |

## (二) 律师事务所

|        |                       |
|--------|-----------------------|
| 名称     | 北京国枫律师事务所             |
| 事务所主任  | 张利国                   |
| 住所     | 北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦7层 |
| 联系电话   | 010-66090088/88004488 |
| 传真     | 010-66090016          |
| 项目经办人员 | 项目负责人：姜瑞明、崔白          |
|        | 项目小组成员：赵泽铭            |

## (三) 会计师事务所

|        |                                |
|--------|--------------------------------|
| 名称     | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）            |
| 法定代表人  | 姚庚春                            |
| 住所     | 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F4层929室 |
| 联系电话   | 13803379807                    |
| 传真     | 0311-85929181                  |
| 项目经办人员 | 项目负责人：许洪磊孙国伟                   |
|        | 项目小组成员：刘一峰雷思远周义兰               |

## (四) 资产评估机构

|        |                             |
|--------|-----------------------------|
| 名称     | 坤元资产评估有限公司                  |
| 法定代表人  | 俞华开                         |
| 住所     | 杭州市教工路18号世贸丽晶城A座欧美中心C区1105室 |
| 联系电话   | 0571-88216960               |
| 传真     | 057-87178826                |
| 项目经办人员 | 项目负责人：应丽云                   |
|        | 项目小组成员：洪军华、应丽云              |

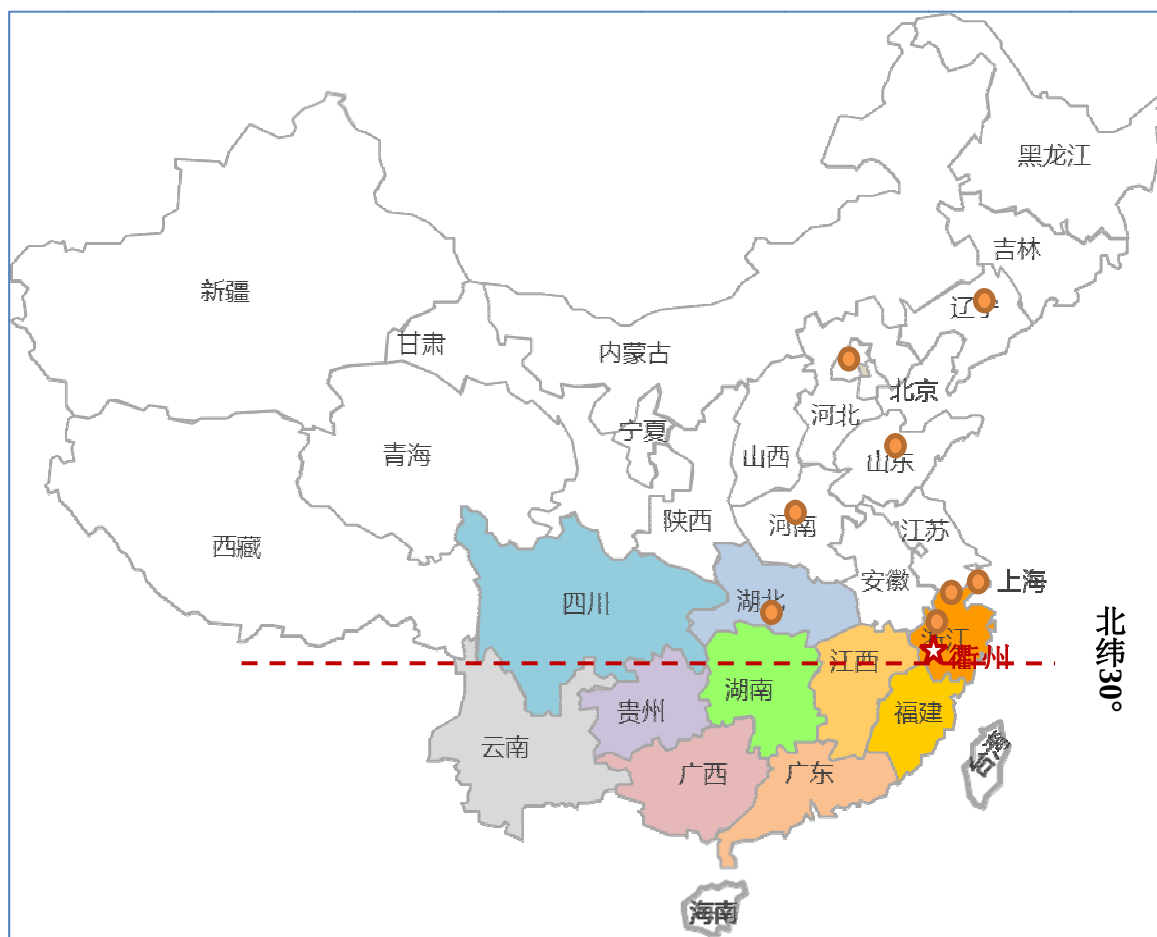
## (五) 证券登记结算机构

|       |                     |
|-------|---------------------|
| 名称    | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 戴文华                 |
| 住所    | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 联系电话  | 010-58598980        |
| 传真    | 010-58598977        |

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务



注：上图中圆点位置分别为杭州、嘉兴、上海、武汉、郑州、淄博、北京、沈阳，是公司目前主要的鲜果销售中心；途中颜色标注省份为公司目前柑橘水果主要采购区域；颜色标识区域为我国柑橘类水果主要产区和公司柑橘鲜果采购区域。

公司位于我国柑橘类（脐橙、蜜桔、碰柑、胡柚）水果主要产区之一的浙江省衢州市，是一家集生态农业生产基地开发、鲜水果商品化处理、食品精/深加工和生物科技产业（冷藏果汁原浆、果肉囊胞、干鲜果皮、淀粉糖）、冷藏保鲜现代物流为一体，国内、国际两大市场同步发展的国家农业产业化重点龙头企业与国家高新技术企业，是目前中国柑橘产业和淀粉糖产业技术、工艺、装备领先，且具有自有品牌，自主知识产权的现代化农业及食品加工企业。

公司主要从事我国北纬30°地区（浙江、福建、江西、湖南、湖北、广西、云南、

重庆、四川）的果蔬（柑橘类）农产品的综合精/深加工和淀粉糖等谷物类农产品的精加工。目前公司已在浙江（衢州、金华地区）、福建（南平、漳州地区）、江西（赣南、抚州地区）、湖南（常德、怀化、邵阳地区）、湖北（宜昌地区）、广西（桂林地区）、云南（华宁）、重庆（长寿）、四川（眉山地区）等柑橘产业主产区建立了农产品原料供货基地。目前公司已拥有27个标准化种植庄园，其中科技型示范园8000亩，紧密合作型种植基地5万余亩，松散型合同（订单）采购原料基地20万亩，一个园林式观光采摘园，成立一个柑橘（胡柚）创新研发中心，并建有10万吨柑橘（胡柚）商品化处理中心，3.5万吨橙（柚）原汁原浆囊胞加工生产中心，果业剩余物综合利用生产中心，年产20万吨淀粉糖生产中心，10万立方恒温冷藏仓储中心。公司农产品采购基地均处于北纬20°至北纬40°亚热带地区，具备天然的疏松酸性沙壤土，十分适宜优质柑橘类水果以及其他南方适种五谷类农作物的种植，是我国以及世界柑橘类水果主要产区。公司从源头上监控农产品种植过程，力求保证公司“天子”品牌柑橘鲜果均为绿色健康水果，为此“天子”牌于2015年获得首届中国果业品牌大会“2015中国十大柑橘品牌”称号。

目前公司主要产品为柑橘类鲜果、柑橘类水果果汁/果肉囊胞、淀粉糖产品与橙皮四类，报告期内公司柑橘类鲜果销售的比例为60.05%-68.74%，柑橘类果汁囊胞销售比例为26.88%-32.33%，淀粉糖产品销售比例为8.75%，橙皮销售比例为0.12%-2.93%。

## （二）公司主要产品、服务及用途

公司目前主要产品包括柑橘类鲜果、果汁囊胞、橙皮以及淀粉糖产品四类：

| 产品大类  | 产品小类 | 产品用途     | 图片                                                                                    |
|-------|------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 柑橘类鲜果 | 脐橙鲜果 | ➤ 生鲜水果销售 |  |

|      |      |                 |                                                                                       |
|------|------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 胡柚鲜果 | ➤ 生鲜水果销售        |    |
|      | 碰柑鲜果 | ➤ 生鲜水果销售        |    |
|      | 柠檬鲜果 | ➤ 生鲜水果销售        |   |
|      | 蜜橘鲜果 | ➤ 生鲜水果销售        |  |
| 橙皮   | 橙皮   | ➤ 新型饲料添加材料      |  |
| 果汁囊胞 | 橙囊胞  | ➤ 美汁源果粒橙等饮料果粒原料 |  |

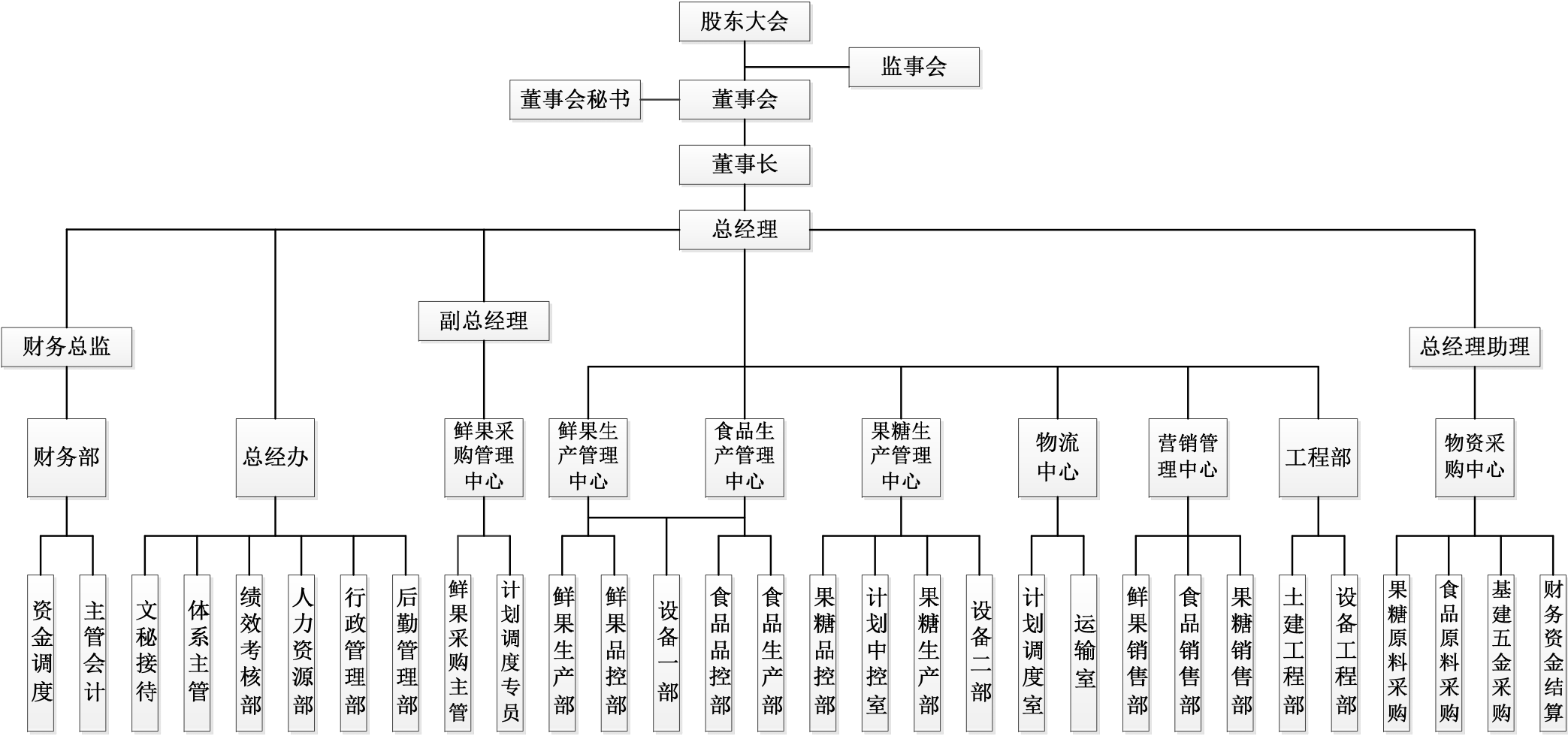
|     |         |                 |                                                                                       |
|-----|---------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 蜜橘囊胞    | ➤ 美汁源果粒橙等饮料果粒原料 |    |
|     | 椪柑囊胞    | ➤ 美汁源果粒橙等饮料果粒原料 |    |
|     | 胡柚囊胞    | ➤ 美汁源果粒橙等饮料果粒原料 |   |
| 淀粉糖 | F55果葡糖浆 | ➤ 饮料、食品等甜味剂     |  |

## 二、公司组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求设立了公司股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构。公司组织结构图如下：

公司组织架构图



## （二）公司业务流程情况

### 1、公司采购情况

根据采购产品的特点，公司采购分为如下模式：（1）对于柑橘类鲜果原料，这些鲜果采购具有无成熟供应商、多为在当地农民（农户）中采购的特点，公司通过与农民合作社合作的模式进行采购，即公司与合作社签订协议，提出采购需求和标准，按采购量进行结算，合作社负责按标准进行采购及用工管理，与农户进行结算；（2）对于淀粉类具有较为成熟供应商的大宗原料，公司通过考察多个供应商，并确定最终供货商，根据实际需求进行采购；（3）对于分选设备、冷藏设备以及厂房建设等大额采购支出，公司进行招投标的方式选定供应商。

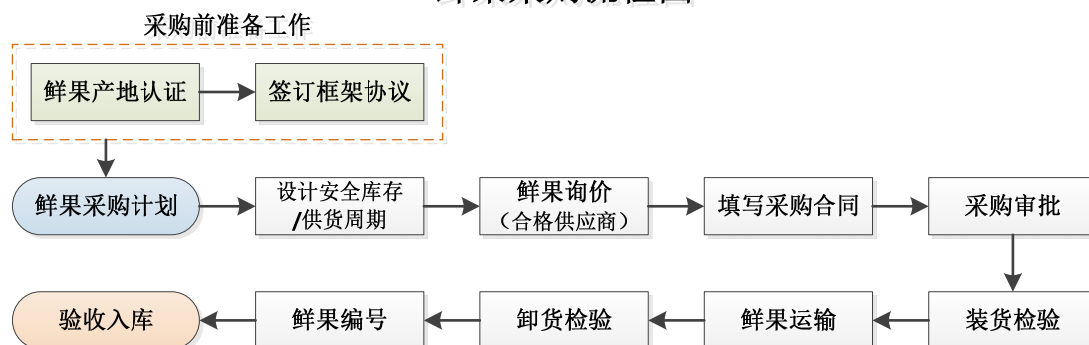
目前公司原料采购主要采取自主采购的模式，建立了一套行之有效的采购管理体系，培养了一支采购经验丰富、熟悉种植市场、组织分工科学的采购队伍，已经建立了覆盖国内主要鲜果种植产区的采购网络。同时，公司通过多种途径积极寻找开发原料新区域，确保公司采购网络的不断优化。公司分别于每年鲜果上市期前30天左右进行原料种植资源调查，对衢州地区以及其他柑橘类鲜果主产区的种植品种、面积、总产量和质量水平进行详细了解，制订切实可行的采购策略。公司建立了灵活的采购定价机制，结合掌握的全国当年原料种植状况及各区域实际情况，制订市场化的采购价格和质量奖惩制度。同时，在采购旺季，采购人员通过先进的信息化手段将有关价格的信息及时反馈公司，为公司采购决策提供基础。

#### （1）柑橘类水果的采购

公司柑橘鲜果的主要供应商为个人供应商。公司与个人供应商之间的交易严格按照公司相应流程进行。在柑橘种植阶段，公司便与农户签署了柑橘种植相关的协议，约定种植柑橘的面积和数量。在进行采购时，公司对农户的产品进行检验，检验合格后双方共同确认采购货物数量，财务部门依据入库单上的数量和单价完成与农户/经销商之间的交易。其后，在确认收到的原材料的数量和质量满足要求后，由采购部门请款，审批完成后财务部门将货款交付给对方。公司派出专业技术人员对种植基地村的农户的日常种植进行指导，不直接参与对农户的管理。公司收购时一般会在种植基地村设置收购点，由村委会通知农户前来销售。收购时由公司采购人员当场进行质量验收，符合收购标准的按照市场价格支付货款，不符合质量标准的不予以采购。对采购的柑

橘统一装袋，并标好批次运回公司，在公司接受进一步的质量检测。

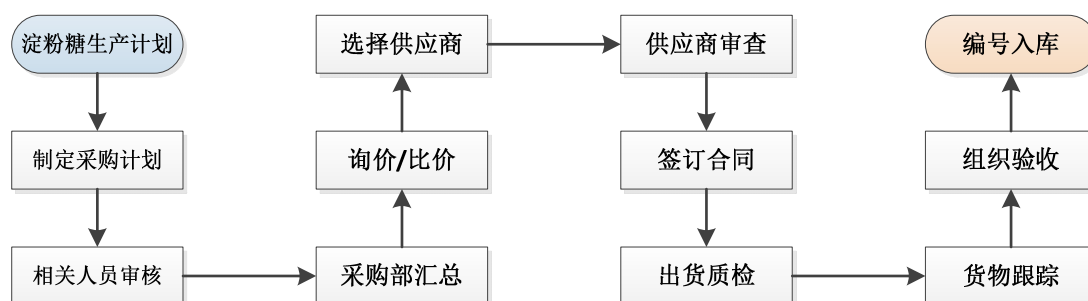
### 鲜果采购流程图



### (2) 淀粉原料的采购

公司淀粉原料主要用于公司淀粉糖产品的生产。在淀粉原料采购时，公司各职能部门按照请购、审批、采购、验收、付款等规定流程办理。公司制定年度生产计划后，由生产部门根据计划生产量和订单状况确定生产所需物资采购计划；公司采购部按照公司的统一标准，选择合格的供货商进行采购、签订供货合同、跟踪到货情况；由生产部门检查验收后，财务部门按规定付款。公司淀粉原料采购流程如下：

### 淀粉采购流程图

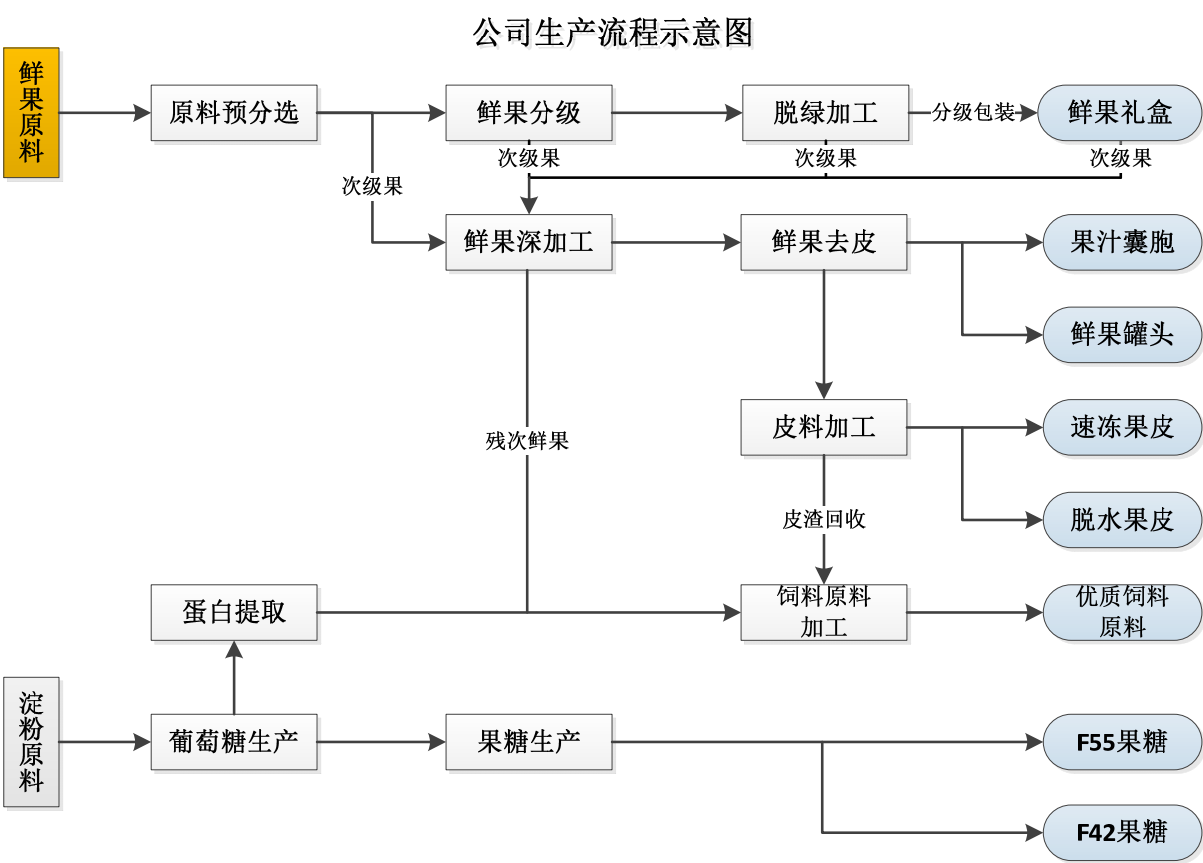


为保障原材料的质量，公司建立了严格的采购内控制度。公司原材料采购的内部控制制度完整、合理、有效，保证了公司采购的正常开展。同时，公司建立供应商评价制度，公司的各级领导、采购部门、使用部门、财务部门等相关部门共同对供应商进行评价，包括对所购商品的质量、价格、交货及时性、付款条件及供应商的资质、经营状况、信用等级等进行综合评价。同时，公司以食品质量安全为立足点，不断挖掘通信市场最新市场需求，打造自身高效的农产品采购供应链管理体系，通过整合外部农产品种植基地和第三方物流商，不断提高公司运营效率和市场反应速度。

2、公司生产情况

(1) 产品生产流程

公司坚持向市场供应绿色种植、无添加加工的原生柑橘鲜果及深加产品，赢得消费者的认可。基于公司产品质量控制的需要，公司产品生产实行全环节、全流程精细化管理，在鲜果原料环节，对柑橘培育、种植、生长、采摘等实施精细化种植辅导，保障农户种植的柑橘健康生长，并鼓励在柑橘生长过程中采用绿色种植、绿色护养农业技术，以有机肥代替化学肥，不使用农药，以保障柑橘原果无污染。在柑橘原果加工环节对原果成色、粒饱和程度、果粒大小等若干项目设有控制指标，由此保障成品原料质量，在产品初加工和深加工环节，制定严格的作业流程和科学的深加工工艺控制指标，保障成品品质，公司主要产品生产工艺流程如下：

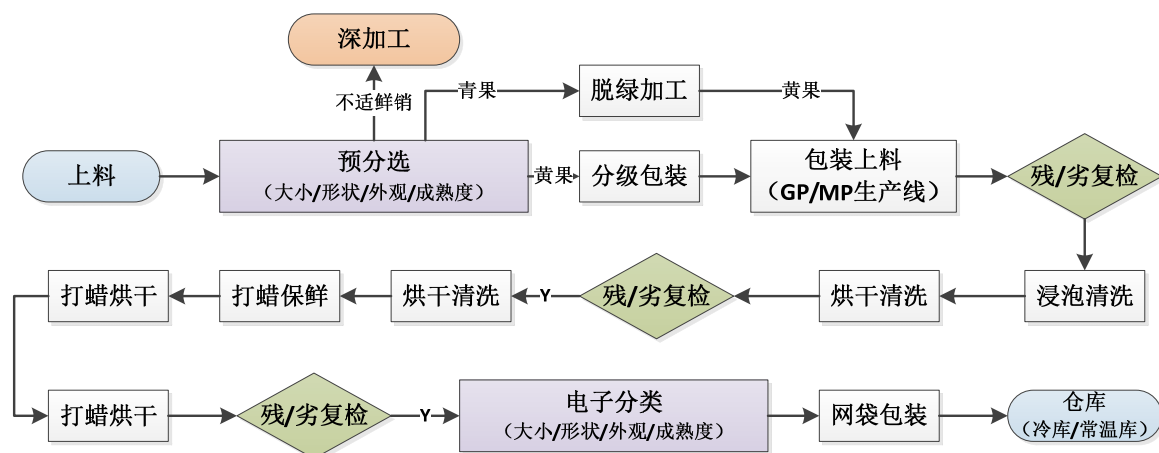


(2) 公司生产工艺情况

公司主要产品的工艺流程如下：

① 鲜果生产工艺流程情况：

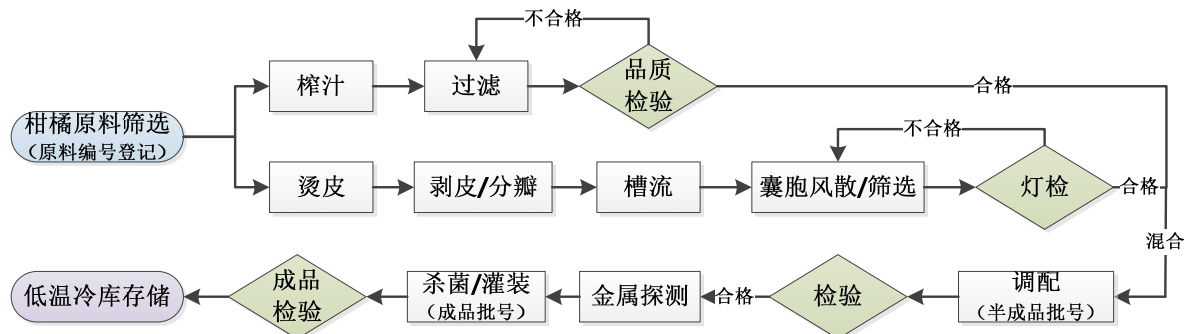
鲜果生产工艺流程图



每一批次柑橘鲜果在采购环节均已完成编号，在柑橘鲜果生产过程中，首先记录该批次柑橘鲜果的采购批次，然后投料生产，在生产过程中生成柑橘鲜果生产批次，随时记录柑橘鲜果产品的原料批次、生产时间、生产线编号等数据，做到产品生产全过程质量追踪，确保每一批次柑橘鲜果生产均符合公司严格的质量控制标准。

### ② 果汁囊胞生产工艺流程情况：

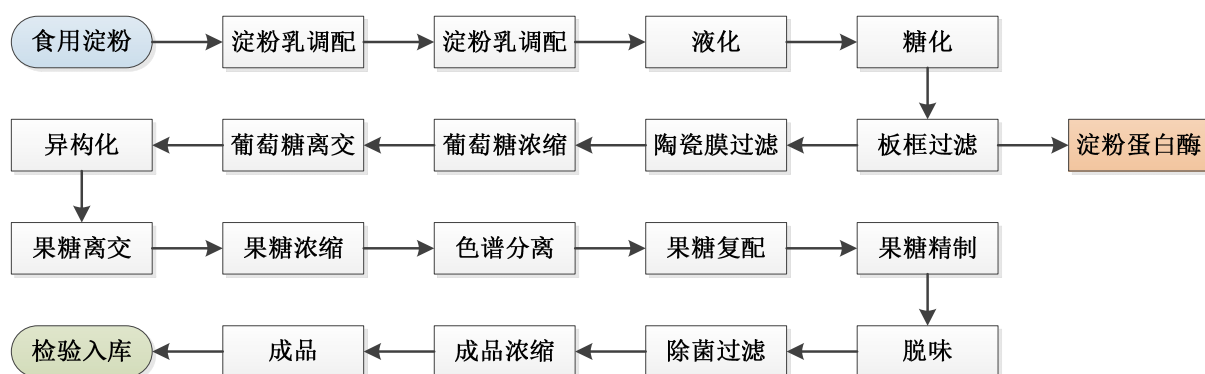
果汁囊胞生产工艺流程图



由于柑橘果粒囊胞壁较薄，在剥离过程中极易破裂，果汁囊胞产品生产过程对于生产工艺有着极高的要求。公司投入大量人力资金成功研发专用柑橘囊胞剥离设备，解决了柑橘囊胞剥离难问题，目前公司已形成了专业的果汁囊胞生产流水线，果汁囊胞年产量可达3.5万吨，能够充分满足可口可乐等主要客户对品质和数量的需求。

### ③ 淀粉糖生产工艺流程情况：

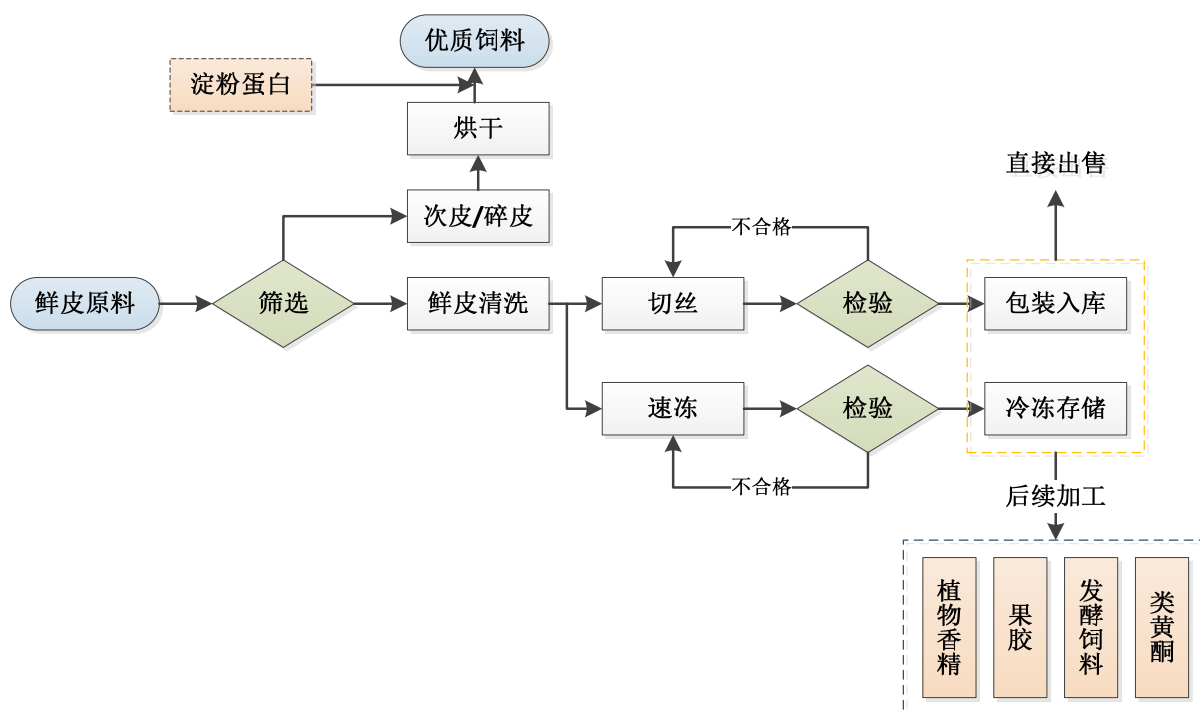
淀粉糖生产工艺流程图



淀粉糖生产对于工艺技术以及设备投资的要求较高。公司淀粉糖生产线目前已正式投产，已形成了年产20万吨的淀粉糖生产能力。

#### ④ 果皮提取物生产工艺流程情况：

果皮综合利用工艺流程图



柑橘类鲜果果皮是果汁囊胞产品生产过程中最主要附属产品，原先通常直接将果皮回收统一交具有固体废物处理资质的公司进行收购后处理，造成极大的资源浪费。经过公司对于柑橘类果皮充分的市场调研以及果皮深加工产品的技术研发，目前可将果汁囊胞产品生产剩余的柑橘果皮进行深加工，根据不同的柑橘类鲜果果皮特点分别

加工成：植物香精、果胶、饲料及类黄酮产品，极大的提高了农产品的综合利用率且减少了农产品加工过程当中资源浪费和环保问题。

### （3）公司安全生产

公司消防设施有专人做定期检查，对外来有影响的的安全的相关方有签订协议，设有安全生产工作小组，车间设有安全员，各车间挂有安全操作指导书，操作工有做安全培训，配有必要的防护用品和劳保用品，有定期进行安全巡查，对不符责任员工进行追责。公司对员工进行安全生产教育培训、保证员工具备必要的安全生产知识，熟悉有关的安全生产规章制度和安全操作规程，掌握本岗位安全操作技能。特种作业人员必须按照国家有关规定经专门的安全作业培训，取得特种作业操作资格证书，方可上岗作业。在有较大危险因素的生产场所和有关设施设备上，设置明显的安全警示标志。设备的防护设施及工业卫生设施设备，由制造部负责进行检查、保养、维护，每月检查一次。

对风险较大的作业项目和重大的风险因素，有制定详细管理方案，生产设备定期点检，检修，有详细设备检修台帐，易燃、易爆和有毒物品存放在通风良好的库房，并设有明显的警示牌，定期检查。公司对生产现场实行日常检查、定期检查、专项检查、季节性检查确保生产场所的安全。公司安全生产各项记录资料齐全，数据准确，记录本整洁完好。

## 3、公司销售情况

### （1）公司的销售方式

目前公司销售模式主要可分为经销商模式、直销模式两种。

| 公司产品    | 客户类型         | 客户代表  | 销售方式  |
|---------|--------------|-------|-------|
| 柑橘类鲜果产品 | 经销商/代理商/大型商超 | 乐购    | 经销/直销 |
| 果汁囊胞产品  | 果汁饮料生产企业     | 可口可乐  | 直销    |
| 淀粉糖产品   | 饮料/食品加工企业    | 康师傅百事 | 直销    |

#### ①经销模式

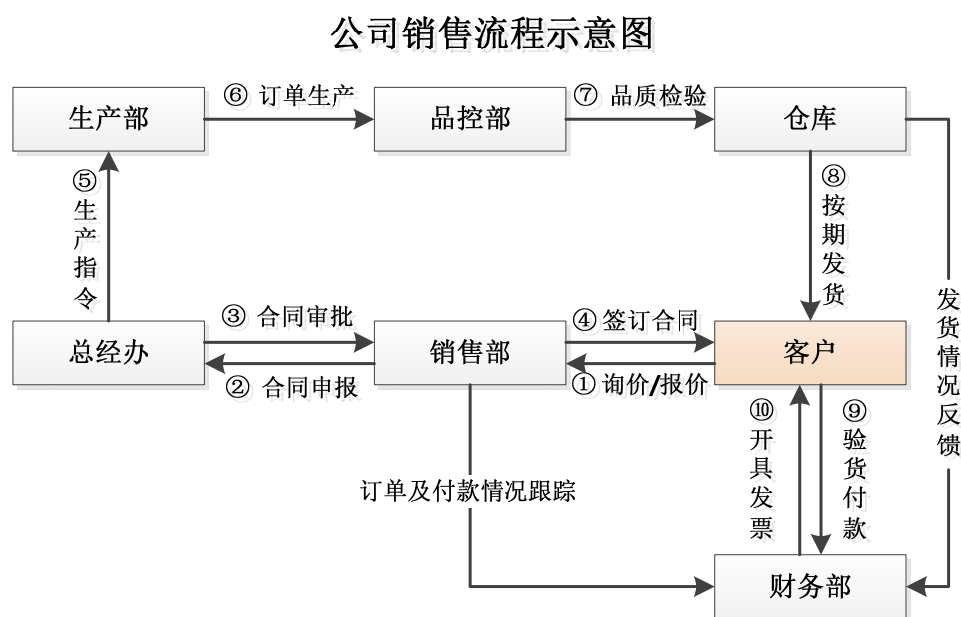
在经销商模式下，公司根据销售地点选择区域经销商，由其买断公司产品后自行

销售，公司根据经销商确认的运输单与公司出库单核对无误后，开具发票并确认收入。

## ②直销模式

在直销模式下，公司组建了专业的营销队伍，成立了市场部自行开拓客户。根据客户订单，公司组织发货、运输，客户收到货物后，公司根据客户签收单与公司出库单核对一致后，向客户开具发票并确认收入。

### （2）公司销售流程



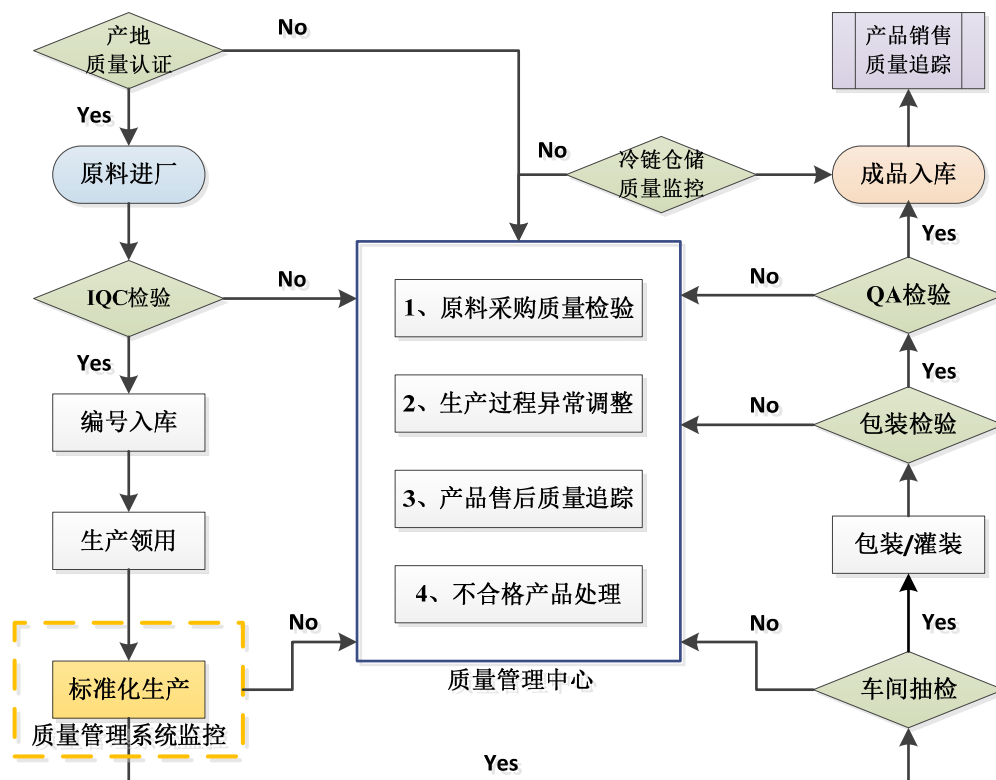
公司的营销部主要负责收集市场需求信息、进行市场调研和分析，从而发掘、开发新客户及对现有客户进行维护。公司的销售流程一般为：销售部根据客户的需求情况并报总经理办公室审核；生产部门根据销售部门的订单，按照客户对产品等级、规格、包装、到货时间等要求，结合市场形势，统筹安排生产计划，调度车间生产，生产加工出符合客户需求的产品；产品加工包装完毕出库后由客户自提或由公司安排物流车进行配送（必要时采用冷链车），当产品送达客户指定地点，经客户确认之后公司财务部开具销售发票，并确认销售收入。

### （3）公司是否有排他性销售协议

报告期内公司无排他性销售协议。

#### 4、公司质量管理

公司质量管理流程示意图

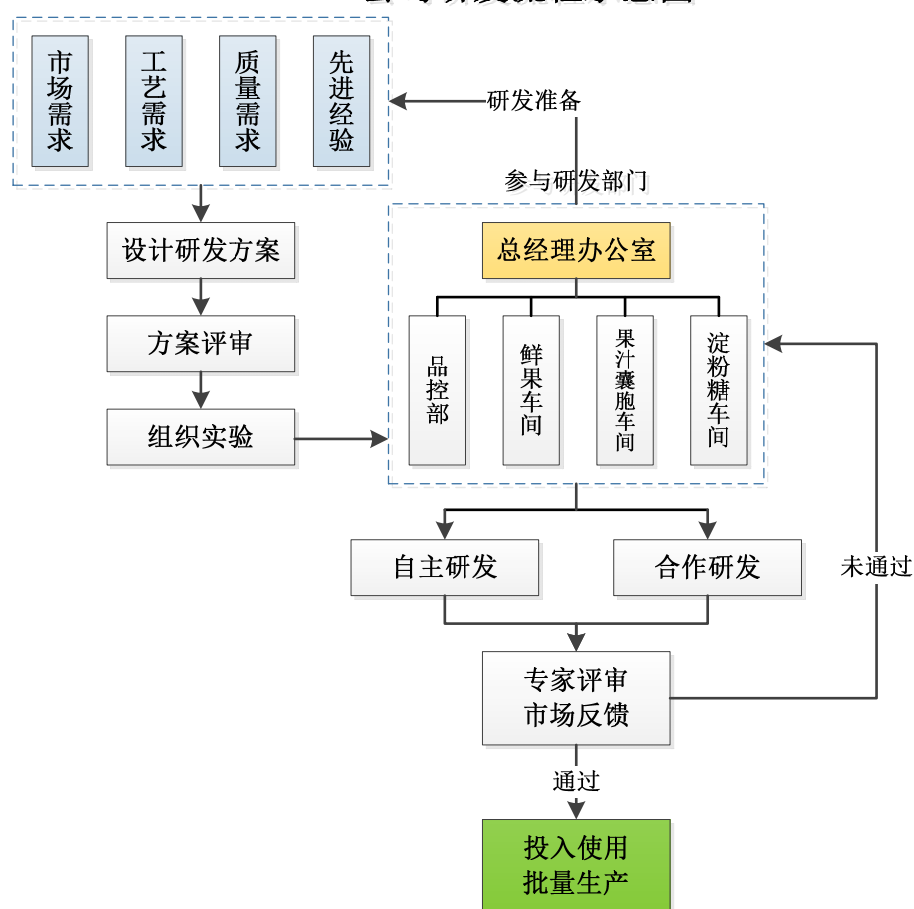


公司建立了以ISO9001和HACCP质量保证体系为基础的先进质量管理体系和食品安全管理体系，制定并实施严密的质量控制措施，形成了供方管理、入厂检测、生产过程检测、产品出厂检测、市场售中检测的全流程质量监控体系，切实将严格的质量管理落实到原料采购、产品设计、生产加工、产品销售、售后服务等各个环节。为保证公司质量安全管理的有效开展，建立了检测中心，其检测设备及检测技术在行业内处于领先水平。同时，公司不断培养员工在生产过程中的自检、互检和巡检意识，每一道工序都执行相关的质量管理制度，有效避免了产品质量控制盲点。

#### 5、公司研发情况

在研发方式上，公司采取自主研发与合作研发相结合的方式。目前公司具体研发流程如下所示：

公司研发流程示意图

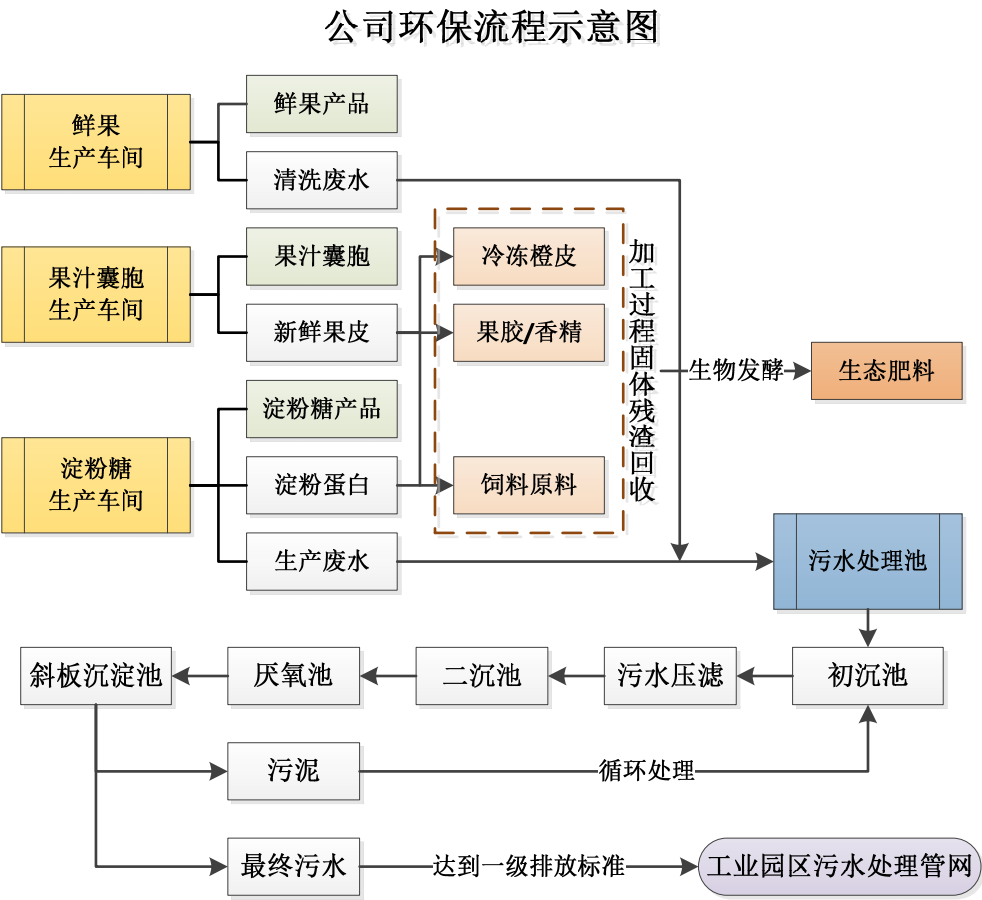


在柑橘类鲜果生产方面，公司凭借行业内多年的技术积累，已经具备比较完善的鲜果生产管理技术；在果汁囊胞生产研发方面，公司继续关注果汁囊胞生产工艺提升的可能性，不断加强在橙皮剥离技术上加大研发力度；在淀粉糖产品研发上，公司通引进国外先进技术与设备，并持续关注国际淀粉糖生产工艺发展趋势，不断提升自身产品生产工艺水平与产品品质；在柑橘鲜果原料种植技术扶持与柑橘类产品深加工方面，公司与浙江大学以及中国农业科学院柑橘研究所建立了紧密合作关系，充分利用国内大学专业、实验优势和人才优势，不断开发新产品，以提升产品综合利用率 and 产品附加值。随着未来公司柑橘发中心的建成，公司将加大柑橘类鲜果以及淀粉糖后续产品深加工产品的研发投入，自主研发新产品投入市场进行销售。

## 6、公司环保情况

公司作为一家现代化农业生产企业，十分重视农产品加工的综合利用以及加工过程中可能产生的环境污染问题。公司目前主要有柑橘鲜果生产、果汁囊胞生产、淀粉糖生产三大生产车间，在生产过程中产生的主要产品及附属产物的处理流程如下图所

示：



经过公司农产品加工过程的综合利用后，仅剩余少量工业废水与固体废渣。固体废渣经过生物发酵后作为生态肥料用于柑橘果树的种植使用；废水经过公司标准化污水处理设备处理达到国家一级排放标准后，统一接入工业园区污水处理管网进行排放，目前公司污水高峰期排放量约2000吨/日，已建成使用污水处理设备日均污水处理能力5000吨/日，完全能够满足公司日常生产污水处理需求。

三、公司所依赖的关键资源

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

1、公司主要产品或服务的技术指标如下：

| 序号 | 产品名称      | 运用的关键技术               | 达到的技术指标                           |
|----|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| 1  | 柑橘类鲜果     | 智能在线自动分级系统            | 准确区分果径、果形、成熟度、重量、瑕疵果、水果内伤识别       |
| 2  | 柑橘果汁/果肉囊胞 | 囊胞全自动分离、自动调配、高温杀菌、冰水冷 | 通过囊胞全自动分离、自动混配、高温杀菌、冰水冷却以及无菌冷灌装等步 |

|   |       |                     |                                                            |
|---|-------|---------------------|------------------------------------------------------------|
|   |       | 却以及无菌冷灌装            | 骤，解决了传统柑橘囊胞生产时存在的无法达到无菌状态、添加防腐剂、生产浓缩汁时产生的果肉破碎以及口味被破坏的技术问题。 |
| 3 | F55果糖 | 离交系统，ICP跟踪检测        | 重金属（铅、砷、铜）远低于国家标准                                          |
|   |       |                     | 铁<1.0ppm                                                   |
|   |       | 生产工艺特殊优化组合，HPLC跟踪检测 | 异戊醛<5.0ppb                                                 |
|   |       |                     | 2-氨基苯乙酮<0.5ppb                                             |
|   |       |                     | 羟甲基糠醛<75ppm                                                |
|   |       |                     | 糠醛<2.0ppm                                                  |
|   |       |                     | 乙醛<40ppb                                                   |
|   |       | 持续在线调控稳定达到糖化反应要求    | 葡萄糖+果糖含量控制在 $\pm 0.2\%$                                    |
|   |       | 稳定的色谱分离系统及调配        | 果糖含量控制在 $\pm 0.2\%$                                        |
|   |       | 离交系统、脱色系统           | 色值<5 IU                                                    |
|   |       | MVR、TVR全程自动调控蒸发系统   | 固形物含量控制在 $\pm 0.2\%$                                       |

## 2、公司产品运用的主要技术包括：

在规模化生产的同时，公司不断完善质量管理体系，建立健全从源头到客户全过程的产品追溯体系，ISO9001质量管理体系、FSSC22000食品安全管理体系，通过管理评审、内部审核来保证质量管理体系的有效运作，并取得认证机构颁发的证书。公司通过多年的食品行业生产经验、并通过自主研发和合作研发等多种方式，逐渐形成了食品加工生产领域内比较完整的核心技术体系，目前公司的主要核心技术包括：

### （1）鲜果产品生产技术

公司鲜果产品的核心技术主要体现在：1）加强鲜果采购源头质量管理，从原料种植基地着手保障鲜水果质量，完善的产品追溯体系；2）公司投资建设完成先进的鲜果分选设备，在鲜果卸货分类、预处理加工至成品包装全过程均采用先进的电子分选设备，针对柑橘类水果从水果的尺寸、形状、重量、颜色、成熟度、病虫害、损伤、腐烂状态等各个特征进行筛选和分类，每一个水果均进行40张RGB和IR模式图形采集，确保产品分类精准及追溯；3）优化柑橘类鲜水果的生产设备设计与组合，努力鲜水果在生产过程的损伤降低只最低程度，并保持鲜水果的新鲜度；4）公司投资建成多个大

型保鲜冷库，通过高/低温冷藏库实现鲜果原料的保鲜存放，能够根据市场需求情况调整鲜活水果货架期，提高公司鲜果产品的市场竞争力。

## （2）柑橘鲜果囊胞剥离技术

柑橘鲜果囊胞剥离生产技术是一种将柑橘类鲜果（胡柚、蜜桔、脐橙、碰柑等）通过公司自主研发的剥离技术加工为柑橘鲜果囊胞（橙囊胞、蜜桔囊胞、胡柚囊胞、椪柑囊胞）的生产技术。技术核心技术步骤包括：柑橘选果、烫皮、剥皮、分瓣；流槽动态酸碱脱囊衣、分离、高温瞬时杀菌；无菌冷灌装等。该项技术通过使用自动在线混配、高温瞬时杀菌，配合冰水冷却及无菌灌装技术，解决了传统柑橘囊胞生产时存在的手工混配、热灌装、后杀菌、马口铁包装、添加防腐剂以及囊胞颗粒破碎率大的问题。柑橘鲜果囊胞剥离技术是公司自主研发的核心生产技术，目前正在申请专利过程中（专利申请函已被受理）。

## （3）果汁囊胞生产技术

果糖柑橘囊胞是将F55果葡糖浆与柑橘囊胞半成品混合加工而成的产品，该产品是饮料行业内生产果粒橙饮料用的原料。现行的柑橘囊胞产品都是采用中心温度90℃以上保持1min的热杀菌技术。加热灭菌方式加工柑橘囊胞产品，柑橘果实中的主要营养成分（维生素C等一些热敏性物质）很容易遭到破坏，同时柑橘囊胞中的芳香类物质在受热过程中也会发生流失；另外柑橘囊胞在加热过程中还会产生一些象二甲硫一类“蒸煮味”或者“烂橘子味”，导致消费者无法享受到柑橘果实的新鲜风味。随着消费者对食品的新鲜度要求越来越高，故寻找一种原有新鲜度和良好风味在加工后仍能保持的方法十分必要。公司自主研发成功果汁囊胞灭菌混配技术，在保留柑橘果汁囊胞天然营养成分的同时解决了果汁囊胞的灭菌和存储难题。公司凭借该项技术以及公司果汁囊胞产品生产质量管理工艺体系，得到了可口可乐公司采购质量管理团队的认可，成为可口可乐“美汁源”果汁饮料产品果汁囊胞原料主要供应商之一，并与可口可乐公司建立了长期稳定的业务合作关系。

## （4）产品质量追溯体系

公司建立了严格、完善的检验管理制度，所有的原料均来自合格的供应商，由工厂进行实地考察合格方可供货。原料到厂，经工厂实验室严格按照验收标准检验合格后方可入库。生产领用遵循FIFO原则，领用后再次对原辅料质量进行确认。整个生产

过程，现场品控全程监控，并对生产过程的各项质量指标进行SPC统计分析，品控定期复查审核，确保不合格品不进入下一道工序。成品入库后，经品控检验合格后，凭检验合格报告单方可出货。发货前，品控将对成品再做出厂检验，确保产品合格。整个过程实现了从源头入厂到成品出厂严密的自检自控体系。

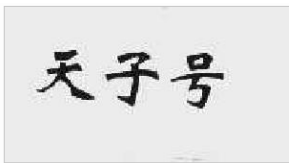
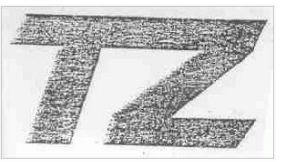
#### （5）产品质量检测技术

为满足客户对检测数据准确性与可靠性的要求，公司按照国际标准建立了完善的实验室质量管理体系，制定了严格的质量管理流程，配备了先进的检测设备。实验室现配备有HPLC、GC、GC-MS、ICP、自动滴定仪、生物显微镜、自动凯氏定氮仪、自动脂肪测定仪、折光率仪等国际先进检测仪器，可对产品原料、半成品、成品等进行全面检测，检测项目包括乙醛、异戊醛（IVA）、2-氨基苯乙酮（2-AP）、糠醛（FFA）、羟甲基糠醛（HMF）、二氧化硫、、氯化物、重金属、铁、钙、镁等，检测项目最高可达170多项。

#### （二）公司主要无形资产

##### 1、商标

公司目前持有的商标基本情况如下：

| 序号 | 权利人  | 商标                                                                                  | 注册号     | 有效期至       | 类号 |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|----|
| 1  | 天子股份 |  | 1018979 | 2017年5月27日 | 29 |
| 2  | 天子股份 |  | 1710946 | 2022年2月6日  | 31 |
| 3  | 天子股份 |  | 982682  | 2017年4月13日 | 31 |

|   |      |                                                                                     |         |             |    |
|---|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|----|
| 4 | 天子股份 |    | 992526  | 2017年4月27日  | 32 |
| 5 | 天子股份 |    | 3022275 | 2022年11月27日 | 31 |
| 6 | 天子股份 |    | 3022276 | 2022年11月27日 | 31 |
| 7 | 天子股份 |    | 3022273 | 2023年1月27日  | 32 |
| 8 | 天子股份 |  | 3022274 | 2023年1月27日  | 32 |

备注：2013年1月1日，浙江工商行政管理局办法《浙江省著名商标证书》，公司注册号982682商标延续确认为浙江省著名省标，有效期为3年。

## 2、专利

公司拥有一项正在申请的专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称          | 申请号           | 受理通知书发文号         | 专利类型 |
|----|---------------|---------------|------------------|------|
| 1  | 一种柑橘囊胞产品的生产方法 | 20140407558.1 | 2014082000288140 | 发明   |

公司拥有一项以独占许可方式使用的专利，许可合同于2014年7月22日向国家知识产权局备案，合同期限为2012年10月18日至2017年10月18日。该专利具体情况如下：

| 序号 | 专利名称              | 申请号            | 专利权人     | 专利类型 |
|----|-------------------|----------------|----------|------|
| 1  | 一种柑橘果汁与果茸联产的方法和设备 | 20081006158861 | 浙江省柑桔研究所 | 发明   |

## 3、公司取得的业务许可资格或资质情况

| 证书名称           | 发证机关                              | 编号                   | 标准/内容                         | 有效日期        |
|----------------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------|
| 《高新技术企业》       | 浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局 | GR201433001347       | ——                            | 2017年10月26日 |
| 《质量管理体系认证证书》   | 中国质量认证中心                          | 00112Q201369ROM/3300 | ISO9001:2008 GB/T 19001-2008  | 2015年10月10日 |
| 《HACCP体系认证证书》  | 中国质量认证中心                          | 001HACCP1200622      | GB/T 27341-2009               | 2015年10月11日 |
| 《食品安全管理体系认证证书》 | 中国质量认证中心                          | 001FSMS1200817       | GB/T22000-2006/ISO22000: 2005 | 2015年10月11日 |
| 《全国工业产品生产许可证》  | 浙江省食品药品监督管理局                      | QS330823020028       | 淀粉糖（葡萄糖、麦芽糖、异构化糖）             | 2017年5月28日  |
| 《全国工业产品生产许可证》  | 浙江省技术监督管理局                        | QS330806010703       | 饮料（果汁及蔬菜汁类）                   | 2016年4月29日  |
| 《道路运输经营许可证》    | 常山县道路运输管理局                        | 330822900657         | 货运：普通货物                       | 2015年10月3日  |

#### 4、公司取得的土地使用权

如下表所示，公司拥有国有土地使用权10项：

| 序号 | 使用权人 | 证书号                | 面积(m <sup>2</sup> ) | 用途   | 座落                | 使用权类型 | 终止期限       |
|----|------|--------------------|---------------------|------|-------------------|-------|------------|
| 1  | 公司   | 常山国用(2013)第4-2712号 | 29411.6             | 工业用地 | 浙江常山工业园区          | 出让    | 2056年8月30日 |
| 2  | 公司   | 常山国用(2014)第4-0930号 | 14209.1             | 工业用地 | 浙江常山工业园区          | 出让    | 2056年8月30日 |
| 3  | 公司   | 常山国用(2010)第4-1550号 | 29,867.1            | 工业用地 | 浙江常山工业园区          | 出让    | 2056年8月30日 |
| 4  | 公司   | 常山国用(2010)第4-1552号 | 7,032.6             | 工业用地 | 浙江常山工业园区          | 出让    | 2056年8月30日 |
| 5  | 公司   | 常山国用(2010)第4-1553号 | 39,229.1            | 工业用地 | 浙江常山工业园区          | 出让    | 2056年8月30日 |
| 6  | 公司   | 常山国用(2015)第1231号   | 74498.90            | 工业用地 | 浙江省常山县金川街道创新东路27号 | 出让    | 2056年8月30日 |

|    |    |                   |          |      |                   |    |             |
|----|----|-------------------|----------|------|-------------------|----|-------------|
| 7  | 公司 | 常山国用(2015)第1289号  | 25733.30 | 工业用地 | 浙江省常山县金川街道创新东路27号 | 出让 | 2056年8月30日  |
| 8  | 公司 | 常山国用2013第6-2598号  | 191255.5 | 园地   | 浙江省常山县辉埠镇南弄村      | 出让 | 2053年1月10日  |
| 9  | 公司 | 常山国用2013第6-2599号  | 60989.2  | 园地   | 浙江省常山县辉埠镇南弄村      | 出让 | 2053年1月23日  |
| 10 | 公司 | 常山国用2013第11-2597号 | 3052.8   | 仓储用地 | 常山县青石镇上阁村上路头      | 出让 | 2051年12月23日 |

截至2015年4月30日，公司拥有3宗林地使用权，基本情况如下：

公司目前持有常山县人民政府于2010年1月18日核发的“常政林证字（2009）第0074号”《中华人民共和国林权证》，林地所有权权利人为县经济技术开发区管委会，林地使用权权利人、森林或林木所有权权利人、森林或林木使用权权利人为天子股份，林权范围包括龙山81亩、狮子岭27.61亩及虎山39.14亩，坐落位置为常山工业园区二期，林权期限至2079年9月8日。

### （三）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

### （四）公司的主要设备及固定资产

#### 1、公司生产和研发所使用主要固定资产

公司目前的固定资产主要为机械设备、房屋建筑和运输设备等，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用。公司固定资产成新率为77.88%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

截至2015年4月30日公司固定资产情况如下：

单位：元

| 设备类别   | 原值             | 累计折旧          | 净值             | 成新率    |
|--------|----------------|---------------|----------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 209,595,415.54 | 20,860,652.80 | 188,734,762.74 | 90.05% |
| 机器设备   | 364,994,402.70 | 32,634,653.18 | 332,359,749.52 | 91.06% |

|         |                |               |                |        |
|---------|----------------|---------------|----------------|--------|
| 电子设备及其他 | 1,253,116.47   | 720,871.81    | 532,244.66     | 42.47% |
| 运输工具    | 14,983,703.55  | 11,578,863.08 | 3,404,840.47   | 22.72% |
| 合计      | 590,826,638.26 | 65,795,040.87 | 525,031,597.39 | 88.86% |

截至2015年4月30日，公司生产和研发所使用主要设备情况如下：

单位：元

| 序号 | 设备名称     | 初始原值          | 数量 | 成新率  |
|----|----------|---------------|----|------|
| 1  | MAF生产线设备 | 10,007,202.37 | 1  | 0.60 |
| 2  | 膜过滤系统    | 22,045,159.22 | 1  | 0.98 |
| 3  | MVR蒸发系统  | 28,281,959.83 | 1  | 0.98 |
| 4  | 离交混床系统   | 48,644,414.61 | 1  | 0.98 |
| 5  | 板蒸系统     | 27,992,050.32 | 1  | 0.98 |
| 6  | 色谱系统     | 27,086,262.75 | 1  | 0.98 |
| 7  | 食品加工线设备  | 15,309,282.80 | 1  | 0.65 |
| 8  | 脱味系统     | 8,259,771.94  | 1  | 0.98 |
| 9  | 除菌系统     | 5,897,384.90  | 1  | 0.98 |
| 10 | QC罐系统    | 6,374,939.16  | 1  | 0.98 |

注：上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出，公司主要固定设备固定资产为淀粉糖生产线相关设备，由于该资产于近期达到预计使用状态计入固定资产，公司固定资产成新率较高，因此可以继续使用多年。

## 2、公司拥有房地产：

公司拥有房屋所有权32项：

| 序号 | 所有权人 | 座落                 | 证书编号                    | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 现用途  |
|----|------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------|
| 1  | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第F20130004729号 | 4290.18                   | 催熟库  |
| 2  | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第F20140003673号 | 2213.00                   | 食堂   |
| 3  | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第F20140003672号 | 3752.22                   | 宿舍   |
| 4  | 天子股份 | 常山县辉煌镇南（土弄）村古冲口24号 | 常房权证辉埠镇字第F20130004490号  | 461.57                    | 综合办公 |

|    |      |                    |                         |           |       |
|----|------|--------------------|-------------------------|-----------|-------|
| 5  | 天子股份 | 常山县辉煌镇南（土弄）村古冲口24号 | 常房权证辉煌镇字第F20130004491号  | 266.72    | 食堂    |
| 6  | 天子股份 | 常山县辉煌镇南（土弄）村古冲口24号 | 常房权证辉煌镇字第F20130004492号  | 61.07     | 仓库    |
| 7  | 天子股份 | 常山县辉煌镇南（土弄）村古冲口24号 | 常房权证辉煌镇字第F20130004494号  | 154.77    | 仓库    |
| 8  | 天子股份 | 常山县青石镇上阁底村阁底65号    | 常房权证青石镇字第F20130004493号  | 498.15    | 住宅    |
| 9  | 天子股份 | 常山县青石镇上阁底村阁底65号    | 常房权证青石镇字第F20130004487号  | 410.03    | 仓库    |
| 10 | 天子股份 | 常山县青石镇上阁底村阁底65号    | 常房权证青石镇字第F20130004488号  | 392.11    | 住宅    |
| 11 | 天子果业 | 常山青石镇上阁底村阁底65号     | 常房权证青石镇字第F20130004489号  | 131.24    | 办公    |
| 12 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第F20150002285号 | 12015.15  | 厂房    |
| 13 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第F20150002345号 | 816.33    | 厂房    |
| 14 | 天子果业 | 常山县新都工业园区          | 常天马镇字第F20100002213号     | 33,382.53 | 厂房    |
| 15 | 天子果业 | 常山县新都工业园区          | 常天马镇字第F20100002214号     | 5820.51   | 厂房    |
| 16 | 天子果业 | 常山县新都工业园区          | 常天马镇字第F20100002223号     | 998.45    | 厂房    |
| 17 | 天子果业 | 常山县新都工业园区          | 常天马镇字第F20100002216号     | 27,496.15 | 厂房    |
| 18 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002827号  | 4432.38   | 宿舍    |
| 19 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002828号  | 3890.14   | 槽车灌装间 |
| 20 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002829号  | 316.73    | 配电房   |
| 21 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002830号  | 15994.74  | 厂房    |
| 22 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002831号  | 65.74     | 传达室   |
| 23 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002832号  | 42.64     | 传达室   |
| 24 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002833号  | 79.27     | 传达室   |
| 25 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002834号  | 2962.01   | 厂房    |
| 26 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002835号  | 2893.36   | 仓库    |
| 27 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002836号  | 1153.11   | 卸货平台  |
| 28 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号     | 常房权证金川街道字第20150002837号  | 206.23    | 污水站   |
| 29 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路        | 常房权证金川街道字第              | 132.24    | 仓库    |

|    |      |                |                        |         |       |
|----|------|----------------|------------------------|---------|-------|
|    |      | 27号            | 20150002838号           |         |       |
| 30 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号 | 常房权证金川街道字第20150002839号 | 1252.10 | 仓库    |
| 31 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号 | 常房权证金川街道字第20150002840号 | 161.89  | 仓库    |
| 32 | 天子股份 | 常山县金川街道创新东路27号 | 常房权证金川街道字第20150002841号 | 1240.20 | 食堂加工区 |

公司及其子公司拥有汽车10辆，具体情况如下：

| 序号 | 权利人  | 品牌型号           | 牌照      | 注册时间       | 检验有效期至   |
|----|------|----------------|---------|------------|----------|
| 1  | 公司   | 梅赛德斯奔驰WDDNG5HB | 浙HV001  | 2013.06.21 | 2015年6月  |
| 2  | 公司   | 解放牌XQ6669702   | 浙HC4452 | 2010.11.15 | 2015年11月 |
| 3  | 公司   | 解放牌XQ6669702   | 浙HC4453 | 2010.11.12 | 2015年11月 |
| 4  | 公司   | 解放牌XQ6769SH2   | 浙HC4451 | 2010.08.01 | 2015年8月  |
| 5  | 公司   | 吉姆西萨瓦纳107W7866 | 浙HC6666 | 2013.04.02 | 2015年4月  |
| 6  | 公司   | 太湖牌XQ6760SH2   | 浙HC3551 | 2007.12.14 | 2015年12月 |
| 7  | 天子物流 | 衢龙ZL9260       | 浙HC533挂 | 2004.11.17 | 2015年11月 |
| 8  | 天子物流 | 东风FQ4150GE     | 浙HC4683 | 2001.11.17 | 2015年5月  |
| 9  | 天子物流 | 衢龙ZL9260       | 浙HC477挂 | 2001.11.17 | 2015年11月 |
| 10 | 天子物流 | 衢龙ZL9260       | 浙HC422挂 | 2004.11.17 | 2015年11月 |

#### （五）环保情况

报告期内，公司进行中的项目涉及环境评价的情况如下：

| 序号 | 项目                       | 环评批复文号        | 环保验收文号       |
|----|--------------------------|---------------|--------------|
| 1  | 十万吨胡柚、柑桔（绿色农产品）综合深加工专项项目 | 衢环开[2005]105号 | 衢环验[2015]13号 |
| 2  | 果业剩余物资源综合利用项目            | 常环[2007]51号   | 常环函[2015]16号 |
| 3  | 年产20万吨果葡萄糖浆项目            | 常环建[2012]132号 | 常环函[2015]25号 |

公司于2015年6月30日取得常山县环境保护局核发的《排污许可证》，编号为：浙HC2015A0115；有效期自2015年6月30日至2016年6月29日，生产（经营）范围：胡柚深加工、果葡萄糖生产、加工剩余物再利用产业化项目。

公司的生产经营活动符合环保标准。公司未受过环保部门的行政处罚；环保部门

对此出具了证明，公司对此出具了书面声明。

## （六）员工情况

### 1、员工概况

截至2015年4月30日，浙江天子股份有限公司拥有115名员工，具体分布结构如下：

| 项目     | 分类     | 数量（人） | 比例    |
|--------|--------|-------|-------|
| 员工文化程度 | 硕士     | 2     | 2.6%  |
|        | 大学（本科） | 17    | 15.3% |
|        | 大专     | 20    | 17.8% |
|        | 中专     | 12    | 10.2% |
|        | 高中     | 30    | 25.4% |
|        | 初中     | 32    | 27.1% |
|        | 其它     | 2     | 1.6%  |
| 合计     |        | 115   | 100%  |
| 员工岗位   | 研发工作   | 19    | 18.6% |
|        | 生产活动   | 50    | 42.4% |
|        | 经营管理   | 26    | 22.1% |
|        | 销售服务   | 20    | 16.9% |
| 合计     |        | 115   | 100%  |
| 年龄分布   | 18-29  | 30    | 25.5% |
|        | 30-39  | 28    | 24.5% |
|        | 40-49  | 38    | 33.9% |
|        | 50-59  | 19    | 16.1% |
|        | 59以上   | 0     | 0     |
| 合计     |        | 115   | 100%  |
| 工龄分布   | 5年以内   | 43    | 38.1% |
|        | 5-10年  | 49    | 42.4% |
|        | 10年以上  | 23    | 19.5% |

|    |     |      |
|----|-----|------|
| 合计 | 115 | 100% |
|----|-----|------|

## 2、核心技术人员基本情况

| 公司核心技术人员 |    |       |               |
|----------|----|-------|---------------|
| 姓名       | 性别 | 出生年份  | 公司职务          |
| 徐荣功      | 男  | 1966年 | 副总经理          |
| 徐琦       | 女  | 1988年 | 果糖运营中心行政负责人   |
| 王向阳      | 男  | 1968年 | 总工程师          |
| 李康和      | 男  | 1966年 | 食品营运中心总监      |
| 刘金有      | 男  | 1963年 | 设备部部长         |
| 朱峰       | 男  | 1981年 | 品控部部长兼新产品研发主任 |
| 李思佳      | 男  | 1986年 | 果糖计划与总控室主任    |
| 鄢杰       | 男  | 1988年 | 品控部部长         |

徐荣功，男，生于1966年，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年1月至1996年9月，任原阁底乡陈家墩村村委主任；1996年10月至1998年5月，任常山胡柚集团公司采购经理，并任常山县胡柚良种厂农技师；1998年6月至2003年9月，任浙江天子果业有限公司鲜果采购部部长；2003年10月至今任浙江天子股份有限公司副总经理。

徐琦，女，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于英国伦敦城市大学商务管理专业，本科学历。2011年8月至2013年12月任浙江天子股份有限公司年产20万吨F55果葡糖浆项目负责人，于2013年6月兼任董事会秘书；2014年1月至今任浙江天子股份有限公司果糖运营中心行政负责人。

王向阳，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业中国科技大学工商管理专业，硕士学历。1988年7月至1994年10月，担任新疆商业物资公司技术员；1994年11月至1996年4月，担任新疆商业机械厂工程师；2004年5月至2011年10月，担

任上海东晶机械厂工程师；2011年11月至今，担任浙江天子股份有限公司总工程师。

李康和，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京京安学院工商管理专业，大专学历。1988年4月至1989年9月，浙江常山微生物总厂车间统计员；1989年10月至1991年9月，担任浙江常山微生物总厂车间核算员；1991年10月至1993年9月，担任浙江常山微生物食品罐头厂车间主任；1993年10月至1997年7月，担任浙江常山微生物食品罐头厂生产科副科长；1997年7月至2000年8月，担任北京盛京城食品罐头厂厂长；2000年9月至2007年6月，浙江天子果业有限公司生产部经理；2007年7月至2009年9月，担任浙江天子果业有限公司总经理助理（兼技术中心主任）；2009年10月至2012年6月，担任钦风和农产品责任有限公司副总经理；2012年7月至今，担任浙江天子股份有限公司食品营运中心总监。

刘金有，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，设备机械工程师。1982年5月至1984年3月，担任衢州常山县交通局陶瓷厂员工；1984年4月至1987年5月，担任浙江常山县微生物总厂车间班长；1987年6月至1994年6月，担任浙江常山县微生物总厂车间主任；1994年7月至2002年2月，常山县化工厂设备车间主任；2002年3月，担任浙江天子果业有限公司设备车间班长；2003年6月至2004年5月，担任浙江天子果业有限公司设备车间主任；2004年6月至2006年6月，担任浙江天子果业有限公司设备部经理；2006年7月至今，担任浙江天子股份有限公司设备部部长。

朱峰，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年6月毕业于西南大学食品科学与工程专业，硕士学历。2009年7月至2012年1月，担任浙江天子果业有限公司生产部经理；2012年2月至今，任浙江天子股份有限公司品控部部长兼新产品研发主任。

李思佳，男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机信息管理专业，大专学历。2009年2月至2010年7月，任浙江天子果业有限公司鲜果自动化设备管理员；2010年8月至2012年6月，任天子果业有限公司鲜果生产部计划与工艺员；2012年7月至2013年10月，担任浙江天子股份有限公司技术专员，进行公司内部计算机网络、自动化生产设备管理、新项目建设筹建相关工作；2013年11月至2014年6月，担任天子股份有限公司果糖生产车间筹建的自动化建设组长；2014年7月至今，担任浙江天子股份有限公司果糖计划与总控室主任。

鄢杰，男，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江中医药大学食品科学与工程专业，本科学历。2011年7月至2014年10月，在杭州百事可乐饮料有限公司担任质量部QA主管；2014年12月至今，在浙江天子股份有限公司担任品控部长。

### 3、高级管理人员及核心技术（业务）人员持股情况

高级管理人员及核心技术（业务）人员持股情况：

| 序号 | 姓名  | 直接持股       |          | 间接持股    |         | 关联关系     |
|----|-----|------------|----------|---------|---------|----------|
|    |     | 数量（万股）     | 比例       | 数量（万股）  | 比例      |          |
| 1  | 徐荣新 | 78,188,200 | 78.1782% | 81,220  | 0.0812% | 董事长、总经理  |
| 2  | 徐琦  | 6,080,500  | 6.0805%  | 0       | 0       | 董事、董事会秘书 |
| 3  | 徐荣功 | 260.5900   | 2.6059%  | 0       | 0       | 董事、副总经理  |
| 4  | 黄健  | 0          | 0        | 304,578 | 0.3046% | 财务总监     |
| 8  | 王向阳 | 0          | 0        | 50,763  | 0.0508% | 核心技术人员   |
| 9  | 李康和 | 0          | 0        | 203,052 | 0.2031% | 核心技术人员   |
| 10 | 刘金有 | 0          | 0        | 50,763  | 0.0508% | 核心技术人员   |
| 11 | 朱峰  | 0          | 0        | 50,763  | 0.0508% | 核心技术人员   |
| 12 | 李思佳 | 0          | 0        | 60,916  | 0.0609% | 核心技术人员   |
| 13 | 鄢杰  | 0          | 0        | 0       | 0       | 核心技术人员   |

## 四、与公司业务相关的情况

### （一）公司业务收入构成、各期主要产品的销售收入

#### 1、公司主营业务收入占比情况

单位：元

| 项目     | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013年度         |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 146,241,287.85 | 336,239,776.83 | 348,597,401.90 |
| 其他业务收入 |                | 159,303.50     | 2,818,162.82   |

|                  |                |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入合计           | 146,241,287.85 | 336,399,080.33 | 351,415,564.72 |
| 主营业务收入占营业收入比例（%） | 100            | 99.95          | 99.20          |

## 2、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

| 产品种类 | 2015年1至4月      |        | 2014年度         |        | 2013年度         |        |
|------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|      | 金额             | 占比（%）  | 金额             | 占比（%）  | 金额             | 占比（%）  |
| 鲜果   | 87,814,980.11  | 60.05  | 211,319,891.75 | 62.85  | 239,616,975.11 | 68.74  |
| 囊胞   | 39,314,422.50  | 26.88  | 108,715,503.27 | 32.33  | 102,341,853.17 | 29.36  |
| 果糖   | 12,800,245.65  | 8.75   | ——             | ——     | ——             | ——     |
| 橙皮   | 4,011,567.69   | 2.74   | 9,852,244.80   | 2.93   | 425,150.76     | 0.12   |
| 运费   | 2,300,071.90   | 1.58   | 6,352,137.01   | 1.89   | 6,213,422.86   | 1.78   |
| 合计   | 146,241,287.85 | 100.00 | 336,239,776.83 | 100.00 | 348,597,401.90 | 100.00 |

## （二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

2015年1至4月公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称                   | 营业收入          | 占公司全部营业收入的比例（%） | 客户类型  |
|------------------------|---------------|-----------------|-------|
| 可口可乐饮料（上海）有限公司         | 37,771,189.74 | 25.83%          | 饮料巨头  |
| 北京佳绿果品有限公司             | 18,106,283.63 | 12.38%          | 水果经销商 |
| 淄博天润商贸有限公司             | 16,518,537.17 | 11.30%          | 水果经销商 |
| 嘉兴水果市场万通果品批发部          | 15,592,380.53 | 10.66%          | 水果经销商 |
| 杭州农副产品物流中心果品批发市场兴邦果品商行 | 11,535,099.56 | 7.89%           | 水果经销商 |
| 合计                     | 99,523,490.63 | 68.05%          | ——    |

2014年度前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例（%） | 客户类型 |
|------|------|-----------------|------|
|------|------|-----------------|------|

|                        |                       |               |       |
|------------------------|-----------------------|---------------|-------|
| 可口可乐饮料（上海）有限公司         | 102,885,176.07        | 30.58%        | 饮料巨头  |
| 北京佳绿果品有限公司             | 41,536,802.87         | 12.35%        | 水果经销商 |
| 淄博天润商贸有限公司             | 39,855,667.64         | 11.85%        | 水果经销商 |
| 金华市金东区天成果品站            | 28,380,716.91         | 8.44%         | 水果经销商 |
| 杭州农副产品物流中心果品批发市场兴邦果品商行 | 27,902,078.99         | 8.29%         | 水果经销商 |
| <b>合计</b>              | <b>240,560,442.48</b> | <b>71.51%</b> | ——    |

2013年度前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称           | 营业收入                  | 占公司全部营业收入的比例（%） | 客户类型  |
|----------------|-----------------------|-----------------|-------|
| 可口可乐饮料（上海）有限公司 | 100,501,720.45        | 28.60%          | 饮料巨头  |
| 嘉兴水果市场华杨果品批发部  | 45,893,989.73         | 13.06%          | 水果经销商 |
| 淄博天润商贸有限公司     | 42,257,064.19         | 12.02%          | 水果经销商 |
| 北京佳绿果品有限公司     | 39,979,661.95         | 11.38%          | 水果经销商 |
| 加拿大LOBLAW 公司   | 27,970,500.03         | 7.96%           | 国外客户  |
| <b>合计</b>      | <b>256,602,936.35</b> | <b>73.02%</b>   | ——    |

报告期内，公司果汁果肉囊胞产品的主要客户为可口可乐公司，柑橘类鲜果产品主要客户为各地区鲜果经销商。2013年至2015年4月30日，公司前五名客户的销售金额分别占同期营业收入的73.02%、71.51%、68.05%，报告期公司不存在向单个客户销售比例超过总额50%的情况。

由于公司经过多年积累，产品质量在行业内具有领先水平并通过国外终端客户的检测认可，因此公司的客户相对比较稳定。通过长期合作，这些销售渠道充分保证了公司产品销售市场的稳定及回款的安全，使公司在行业中能够保持领先的优势。

### （三）公司主要产品的原材料及其供应情况、前五名供应商情况

#### 1、公司主要产品的原材料及其供应情况

公司作为技术领先的农副产品加工型企业，其主要原材料为柑橘类鲜果、淀粉等农副产品，竞争充分，市场供给充足，有较为公允的市场价格。

#### 2、公司前五名供应商情况

2015年1至4月公司前五大供应商如下：

单位：元

| 公司名称 | 年度采购额（元）             | 原材料类型 | 占年度采购额比例（%）   |
|------|----------------------|-------|---------------|
| 古强烈  | 4,968,061.06         | 脐橙、蜜橘 | 4.15%         |
| 凌吉平  | 4,451,938.94         | 脐橙    | 3.71%         |
| 谢文峰  | 3,939,811.50         | 脐橙    | 3.29%         |
| 邓诚   | 3,784,569.91         | 蜜橘    | 3.16%         |
| 宋静   | 3,537,292.04         | 脐橙    | 2.95%         |
| 合计   | <b>20,681,673.45</b> | ——    | <b>17.26%</b> |

2014年公司前五大供应商如下：

单位：元

| 公司名称 | 年度采购额（元）             | 原材料类型 | 占年度采购额比例（%）   |
|------|----------------------|-------|---------------|
| 邹小石  | 15,232,310.62        | 脐橙、蜜橘 | 6.93%         |
| 凌吉平  | 14,249,991.15        | 脐橙    | 6.48%         |
| 宋静   | 14,231,055.75        | 脐橙    | 6.47%         |
| 邓诚   | 14,104,768.14        | 脐橙    | 6.41%         |
| 孙青山  | 10,101,780.53        | 蜜橘    | 4.59%         |
| 合计   | <b>67,919,906.19</b> | ——    | <b>30.88%</b> |

2013年公司前五大供应商如下：

单位：元

| 公司名称 | 年度采购额（元）      | 原材料类型 | 占年度采购额比例（%） |
|------|---------------|-------|-------------|
| 吴人文  | 29,975,963.62 | 脐橙、蜜橘 | 12.13%      |
| 邹小石  | 25,636,798.30 | 脐橙、蜜橘 | 10.38%      |
| 凌吉平  | 24,288,236.33 | 脐橙    | 9.83%       |
| 邓诚   | 20,938,354.11 | 脐橙    | 8.47%       |

|    |                |    |        |
|----|----------------|----|--------|
| 宋静 | 14,584,230.31  | 脐橙 | 5.90%  |
| 合计 | 115,423,582.67 | —— | 46.72% |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

报告期内公司前五大供应商及其采购额情况如上表所示，主要的采购产品为柑橘类鲜果。公司2013年前五大供应商占年度采购比例为46.72%，其中第一大供应商占比为12.13%；2014年前五大供应商占年度采购比例为30.88%，其中第一大供应商占比6.93%；2015年1至4月，由于公司主要采购原料柑橘类鲜果尚未上市，主要为库存水果的采购，前五大供应商占年度采购比例为17.26%，其中第一大供应商占比4.51%，公司的第一大供应商采购比例均未超过50%。公司的上游客户主要为柑橘类鲜果种植户，我国柑橘类鲜果种植属于充分竞争行业，原料供应量充足，不存在价格与生产垄断的供应商，公司在近两年一期内前五大供应商的不完全相同也说明公司不存在严重依赖的供应商。

#### （四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行。

##### 1、公司报告期内金额前10名的销售合同如下：

单位：元

| 序号 | 公司名称           | 合同编号      | 签订日期       | 实际金额           | 履行情况 |
|----|----------------|-----------|------------|----------------|------|
| 1  | 可口可乐饮料（上海）有限公司 | XS2013004 | 2013/1/1   | 132,039,333.15 | 已完成  |
| 2  | 可口可乐饮料（上海）有限公司 | XS2014001 | 2013/11/25 | 137,817,170.76 | 已完成  |
| 3  | 嘉兴水果市场华杨果品批发部  | XS2013008 | 2012/12/22 | 74,187,537.03  | 已完成  |
| 4  | 山东淄博市天润商贸有限公司  | XS2013010 | 2012/12/28 | 58,136,520.61  | 已完成  |
| 5  | 北京佳绿果品有限公司     | XS2013011 | 2012/12/21 | 56,171,835.92  | 已完成  |
| 6  | 北京佳绿果品有限公司     | XS2014011 | 2013/12/25 | 54,500,807.20  | 已完成  |
| 7  | 山东淄博市天润商贸      | XS2014010 | 2013/12/30 | 50,223,959.31  | 已完成  |

|    |                        |           |            |               |     |
|----|------------------------|-----------|------------|---------------|-----|
|    | 有限公司                   |           |            |               |     |
| 8  | 可口可乐饮料（上海）有限公司         | XS2015001 | 2014/11/26 | 38,547,844.00 | 履行中 |
| 9  | 金华市金东区天成果品站            | XS2014009 | 2014/1/1   | 34,790,915.16 | 已完成 |
| 10 | 杭州农副产品物流中心果品批发市场兴邦果品商行 | XS2014007 | 2014/12/24 | 34,383,018.97 | 已完成 |

注：根据公司产品类型的不同，公司产品销售客户群体也存在较大差异。公司果汁/果肉囊胞产品和果糖产品主要销售客户为可口可乐、哇哈哈等国内饮料巨头，在销售时通常采用签订全年采购框架协议的方式进行采购，原料采购分批通过电子邮件方式确定采购数量和价格，故在统计合同金额统计时根据合同期内已发生的销售金额进行确定；公司鲜果类产品销售主要通过经销商进行对外销售，由于经销商年度销售情况不确定性较大，通常于每年年初与公司签订销售经销合同，根据市场实际销售情况向公司进行分批提货销售，故在销售合同金额统计时采用对经销协议期限内的实际发生金额进行统计处理。

## 2、公司报告期内金额前10名的采购合同如下：

单位：元

| 序号 | 公司名称 | 合同编号      | 合同签订日期     | 实际金额          | 履行情况 |
|----|------|-----------|------------|---------------|------|
| 1  | 邓诚   | CG2013112 | 2013/3/1   | 12,144,639.00 | 已完成  |
| 2  | 陈晓辉  | CG2013086 | 2013/2/25  | 7,586,047.00  | 已完成  |
| 3  | 凌吉平  | CG2013252 | 2013/7/15  | 7,882,596.00  | 已完成  |
| 4  | 宋静   | CG2014286 | 2014/9/26  | 7,120,395.00  | 已完成  |
| 5  | 伍玉胜  | CG2015056 | 2015/1/5   | 6,435,061.00  | 已完成  |
| 6  | 孙青山  | CG2014297 | 2014/10/28 | 4,984,224.00  | 已完成  |
| 7  | 吴人文  | CG2013295 | 2013/10/15 | 6,014,350.00  | 已完成  |
| 8  | 邹小石  | CG2014121 | 2014/3/13  | 4,905,172.00  | 已完成  |
| 9  | 古强烈  | CG2014308 | 2014/11/10 | 5,254,988.00  | 已完成  |
| 10 | 蒋春娥  | CG2013283 | 2013/9/20  | 3,031,801.00  | 已完成  |

注：由于农产品原料采购的特殊性，农产品品质/数量/单价方面的差异较大，在签订合同时仅

约定农产品采购的大致数量和价格区间范围（根据农产品品质差异而不同），故在合同金额统计时根据该合同的实际履行期限和实际供货情况（数量/品质/单价）进行统计所得。

### 3、借款合同

报告期内，公司正在履行的500万元以上借款合同如下：

| 编号 | 合同编号                     | 贷款人               | 借款额           | 合同签订日      | 借款到期日      |
|----|--------------------------|-------------------|---------------|------------|------------|
| 1  | 2015年（常山）字0173号          | 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 6,000,000.00  | 2015-4-17  | 2016-4-16  |
| 2  | 33083100-2014年（常山）字0003号 | 中国农业发展银行衢州市分行     | 10,000,000.00 | 2014-5-16  | 2015-5-15  |
| 3  | 33083100-2014年（常山）字0005号 | 中国农业发展银行衢州市分行     | 10,000,000.00 | 2014-6-27  | 2015-6-26  |
| 4  | 33083100-2014年（常山）字0020号 | 中国农业发展银行衢州市分行     | 13,000,000.00 | 2014-10-29 | 2015-10-28 |
| 5  | 33010120140040336        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 6,000,000.00  | 2014-13-3  | 2015-12-2  |
| 6  | 33010120140039884        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 5,000,000.00  | 2014-11-27 | 2015-11-26 |
| 7  | 33010120140017377        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 11,000,000.00 | 2014-5-29  | 2015-5-28  |
| 8  | 33010120150002165        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 6,000,000.00  | 2015-1-15  | 2016-1-14  |
| 9  | 9261120150005222         | 常山县农村信用合作联社       | 20,000,000.00 | 2015-3-31  | 2017-3-20  |
| 10 | 2013年常山字0112号            | 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 6,270,000.00  | 2013-3-21  | 2016-12-27 |
| 11 | 2013年常山字0112号            | 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 7,000,000.00  | 2013-3-21  | 2016-6-20  |
| 12 | 2013年常山字0088号            | 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 9,150,000.00  | 2013-3-11  | 2017-12-27 |
| 13 | 2012年常山字0610号            | 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 5,000,000.00  | 2012-12-27 | 2017-11-20 |
| 14 | 33010420120000815        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 5,000,000.00  | 2012-12-20 | 2016-6-20  |
| 15 | 33010420120000815        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 6,000,000.00  | 2012-12-20 | 2016-12-19 |
| 16 | 33010420120000833        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 5,000,000.00  | 2012-12-27 | 2016-6-20  |
| 17 | 33010420120000833        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 5,000,000.00  | 2012-12-27 | 2016-12-26 |
| 18 | 33010420130000085        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 5,000,000.00  | 2013-1-25  | 2017-8-25  |
| 19 | 33010420130000085        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 5,000,000.00  | 2013-1-25  | 2018-1-23  |
| 20 | 33010420120000694        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 10,000,000.00 | 2012-11-14 | 2015-11-13 |

|    |                          |                   |               |            |            |
|----|--------------------------|-------------------|---------------|------------|------------|
| 21 | 33010420120000694        | 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 8,200,000.00  | 2012-11-14 | 2015-5-28  |
| 22 | 33083100-2011年（常山）字0014号 | 中国农业发展银行衢州市分行     | 8,000,000.00  | 2011-3-29  | 2015-12-25 |
| 23 | 33083100-2011年（常山）字0014号 | 中国农业发展银行衢州市分行     | 10,000,000.00 | 2011-3-29  | 2016-12-25 |
| 24 | 33083100-2011年（常山）字0014号 | 中国农业发展银行衢州市分行     | 10,000,000.00 | 2011-3-29  | 2017-12-25 |
| 25 | 33083100-2011年（常山）字0004号 | 中国农业发展银行衢州市分行     | 10,000,000.00 | 2012-1-10  | 2018-3-23  |

#### 4、担保合同

截止至2015年5月31日，公司抵押担保合同情况如下：

| 编号 | 合同编号              | 抵押权人             | 主债权                            | 担保借款期间                                       | 担保借款金额              | 最高担保额          | 担保物                                                                                                                                        |
|----|-------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2014年常山（质）字0173号  | 中国工商银行股份有限公司常山支行 | 2014年（常山）字0575号                | 2015-1-5至2015-6-15                           | 1,000,000.00        | 1,000,000.00   | 南京百事饮料有限公司签订的编号为“果糖ZJTZ2014”合同项下应收账款价值200万元                                                                                                |
| 2  | 2013年常山抵字0025号    | 中国工商银行股份有限公司常山支行 | 2012年12月17日至2016年12月16日之间发生的债权 | 2013/3/11至2017/12/27                         | 25,870,000.00       | 44,100,000.00  | 在建工程“建字第2012浙规证0830040B；建字第2012浙规证0820041B号；浙字第2010浙规证0830030B号；2005浙规证083015B号；330822203212120101号；价值3750万元；土地使用权：常山国用2010第4-1547号价值660万元 |
| 3  | 2012年常山（抵）字0268号  | 中国工商银行股份有限公司常山支行 | 2012年12月17日至2016年12月16日期间产生的债权 | 2012/12/27至2017/11/20                        | 5,000,000.00        | 73,500,000.00  | 常房权证天马镇字第F20100002224号价值750000元；常山国有（2010）第4-1547号价值6600000                                                                                |
| 4  | 33100620120044224 | 中国农业银行股份有限公司常山县  | 2012年11月12日至2018年11月11日        | 2014/12/24-2015/5/24<br>2014/12/31-2015/5/25 | 47000000<br>3100000 | 117,308,200.00 | 常山国（2010）第4-1553号；常山国（2010）第                                                                                                               |

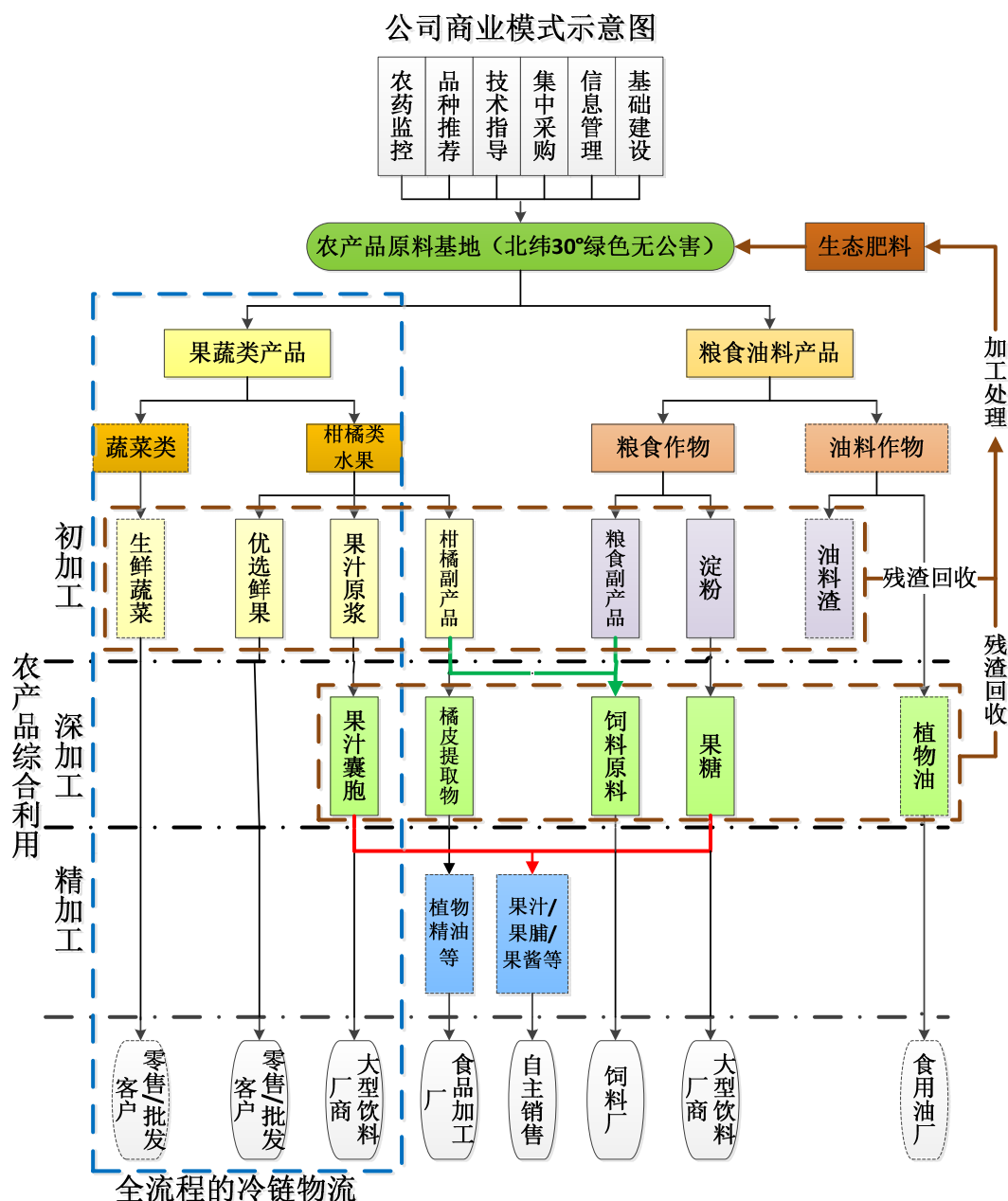
|   |                                       |                       |                                      |                               |                   |                                              |                                                                                                                                                                            |
|---|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                                       | 支行                    | 发生的债权                                | 2014/12/26<br>至<br>2015/12/25 | 4,000,00<br>0.00  |                                              | 4-1552号；常山<br>国（2010）第4-<br>1550号；常房权<br>证天马镇字<br>F20100002213<br>号；常房权证天<br>马镇字<br>F20100002214<br>号；常房权证天<br>马镇字<br>F20100002216<br>号；常房权证天<br>马镇字<br>F20100002223<br>号； |
|   |                                       |                       |                                      | 2014/11/27<br>至<br>2015/11/26 | 5,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2014/10/15<br>至<br>2015.10.14 | 4,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2014/10/14<br>至<br>2015/10/13 | 2,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2014/9/18<br>至<br>2015/9/17   | 1,800,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2014/5/29<br>至<br>2015/5/28   | 11,000,0<br>00.00 |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2014/9/26<br>至<br>2015/9/25   | 3,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2012/11/14<br>至<br>2015/5/28  | 8,200,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2012/12/20<br>至<br>2016/6/20  | 5,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2012/12/20<br>至<br>2016/12/19 | 6,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2012/12/27<br>至<br>2016/12/26 | 5,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2013/1/25<br>至<br>2017/8/25   | 5,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2013/1/25<br>至<br>2018/1/23   | 5,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2012/12/20<br>至<br>2016/6/20  | 5,000,00<br>0.00  |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2012/11/14<br>至<br>2015.11.13 | 1,000,00<br>00.00 |                                              |                                                                                                                                                                            |
| 5 | 33083100-<br>2011年常山<br>（抵）字<br>0002号 | 中国农业发<br>展银行衢州<br>市分行 | 33083100-<br>2011年（常<br>山）字0004<br>号 | 2011/3/29<br>至<br>2018/3/23   | 10,000,0<br>00.00 | 天子股<br>份<br>2306270<br>0；天子<br>置业<br>2693.73 | 常房权证金川街<br>道字第<br>F201560002285<br>号常山国用<br>（2015）第1231<br>号、天子置业土<br>地使用权2008第<br>1-863（1-59-81                                                                           |
|   |                                       |                       |                                      | 2011/3/29<br>至<br>2017/12/25  | 10,000,0<br>00.00 |                                              |                                                                                                                                                                            |
|   |                                       |                       |                                      | 2011/3/29<br>至<br>2016/12/25  | 10,000,0<br>00.00 |                                              |                                                                                                                                                                            |

|    |                                       |                               |                                        |                               |                   |                   |                                                                                              |
|----|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                       |                               |                                        | 2011/3/29<br>至<br>2015/12/25  | 8,000,00<br>0.00  |                   | 号) 2560平方<br>米、第1-865<br>(1-59-83号)<br>3480平方米                                               |
| 6  | 33083100-<br>2014年常山<br>(抵)字<br>0003号 | 中国农业发<br>展银行衢州<br>市分行         | 33083100-<br>2014年(常<br>山)字0005<br>号   | 2014.06.27<br>至<br>2015.06.26 | 10,000,0<br>00.00 | 10,000,0<br>00.00 | 橙囊胞生产设<br>备、原材料和辅<br>助料、橙囊胞制<br>品                                                            |
| 7  | 33083100-<br>2014年常山<br>(抵)字<br>0011号 | 中国农业发<br>展银行衢州<br>市分行         | 33083100-<br>2014年(常<br>山)字0020<br>号   | 2014/10/29<br>至<br>2015/10/28 | 13,000,0<br>00.00 | 3,300,00<br>00.00 | 建字第2013浙规<br>证0830053B;<br>常房权证金川街<br>道第<br>F20130004729<br>号;<br>常山国用<br>(2013)第4-<br>2712号 |
| 8  | 3310062013<br>0030078                 | 中国农业银<br>行股份有限<br>公司常山县<br>支行 | 2013年6月27<br>日至2016年6<br>月26日发生<br>的债权 | 2014/6/26<br>至<br>2015/6/25   | 3,700,00<br>0.00  | 2,270,20<br>00.00 | 常山国用2013第<br>6-2599号”、“常<br>山国用2013第6-<br>2598号                                              |
| 9  | 3300620150<br>012222                  | 中国农业银<br>行股份有限<br>公司常山县<br>支行 | 33010120140<br>010425                  | 2015/4/10-<br>2016/4/9        | 3,500,00<br>0.00  | 3,500,00<br>0.00  | 以原值<br>3597.4341万元<br>动产抵押                                                                   |
| 10 | 3310022014<br>0021947                 | 中国农业银<br>行股份有限<br>公司常山县<br>支行 | 33010120140<br>018246                  | 2014/6/18-<br>2015/6/17       | 1,000.00<br>0.00  | 1,000,00<br>0.00  | 以原值<br>14,118,310元动<br>产抵押                                                                   |
| 11 | 3310022014<br>0045252                 | 中国农业银<br>行股份有限<br>公司常山县<br>支行 | 33010120140<br>040336                  | 2014/12/3-<br>2015/12/2       | 6,000,00<br>0.00  | 6,000,00<br>0.00  | 以原值3320.65<br>万元动产抵押                                                                         |
| 12 | 3310022014<br>0037502                 | 中国农业银<br>行股份有限<br>公司常山县<br>支行 | 33010120140<br>032744                  | 2014/9/26-<br>2015/9/25       | 1,000,00<br>0.00  | 1,000,00<br>0.00  | 以原值958.4万<br>元动产抵押                                                                           |
| 13 | 3310022015<br>0002332                 | 中国农业银<br>行股份有限<br>公司常山县<br>支行 | 33010120150<br>002165                  | 2015/1/15-<br>2016/1/14       | 6,000,00<br>0.00  | 6,000,00<br>0.00  | 以原值<br>3048.3801万元<br>动产抵押                                                                   |
| 14 | 9261120150<br>005222                  | 常山县农村<br>信用合作联<br>社           | 92611201500<br>05222                   | 2015/03/31-<br>2016/03/25     | 20,000,0<br>00.00 | 4133000<br>0      | 以其5038吨橙囊<br>胞4133万做最高<br>额质押                                                                |

## 五、公司商业模式

公司是浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务

局联合认定的高新技术企业，公司主要从事柑橘类鲜果产品、橙（柚）果汁/果肉囊胞及副产品、淀粉糖系列产品的研发、生产及销售。公司深度挖掘农产品原料综合利用价值，已基本形成了农产品初加工→深加工→精加工的农产品综合加工循环利用体系。在关注农产品综合加工同时，公司针对农产品加工过程中产生的副产物进行回收利用，目前公司橙皮已被加工为冷冻鲜皮、烘干橙皮和橙皮精油等产品进行利用，橙皮提取后的皮渣与淀粉副料（蛋白质）进行混合后加成优质饲料添加物供饲料厂使用；针对其他无法利用的废弃物进行无害化处理，加工成肥料用于农产品采购基地有机肥料使用，不断完善公司“从田头到餐桌”的健康食品质量安全管理机制，努力将公司建设成集现代化农业生产、加工、销售为一体的全产业链生产经营体系。



注：上图中“蔬菜类”与“油料作物”产品线（虚线）公司目前正处于筹建过程当中，尚未开始正式生产，在商业模式图中体现希望反应公司整体商业模式的完整性。

### （一）公司研发模式

公司依托中国农业科学院柑橘研究所、浙江大学等科研机构及企业中高级专业技术人才的支撑，致力于开发“原汁原味”、“纯天然不添加化学合成品”的健康果蔬类农产品，建设全产业链的食品安全质量管理体系及努力提高农副产品加工的综合利用率。通过公司的自主研发以及国外技术引进吸收，公司主要产品如“果汁囊胞”的加工、存储技术目前技术处于国内领先水平，“淀粉糖”的生产装备、工艺技术处于

同行业的前列。为满足公司持续发展的需求，保持公司的竞争优势，公司研发部门会根据生产过程中的实际情况，讨论未来的研发方向及研发重点，以期改进工艺、提高产量或者降低成本。研发项目经公司正式立项后，拨付研发经费用于项目的研发工作，若研发成果可以达到上既定目标，方可投入规模化的实际生产。

## （二）公司采购模式

目前公司原料采购主要采取自主采购的模式，建立了一套行之有效的采购管理体系，培养了一支采购经验丰富、熟悉种植市场、组织分工科学的采购队伍，已经建立了覆盖国内北纬30°地区柑橘类水果主要种植产区的采购网络。同时，公司通过多种途径积极寻找开发优质原料新区域，确保公司采购网络的不断优化。公司根据公司主要原料采购点柑橘类水果的生产特点，对各主要原料种植品种、面积、总产量和质量水平进行详细了解，制订切实可行的采购策略。公司建立了灵活的采购定价机制，结合掌握的全国当年原料种植状况及各区域实际情况，制订市场化的采购价格和质量奖惩制度。同时，在采购旺季，采购人员通过先进的信息化手段将有关价格的信息及时反馈公司，为公司采购决策提供基础。

## （三）公司生产模式

公司建立了现代化的柑橘类水果智能质量分选中心和冷链储藏物流中心，新鲜果品进场后，首先进入清洗去农残程序，后经智能设备自动质量分选、分级分类包装、低温预冷、冷库储存、冷链发货；对于经过品质筛选后适合于果汁囊胞加工的鲜果，公司利用自主研发的柑橘囊胞生产设备与生产工艺进行深度加工，制成原汁原味的果汁原浆/果肉囊胞产品（不使用包括水在内的任何添加物），其产成品全程低温冷链储藏运输，在保证产品质量的同时又保持了产品的新鲜和“原汁原味”。

公司于2015年建成年产20万吨果糖自动化生产线，可将淀粉类农作物加工成为应用广泛、高附加值的果葡糖浆产品，公司果葡糖浆生产线全过程高度智能化管理，单班生产员工仅需9人，极大的降低人力资源成本同时又保证了产品质量的稳定性。

## （四）公司销售模式

公司目前产品主要是柑橘类鲜果、果汁囊胞和果葡糖浆，根据公司发展战略，公司以柑橘类鲜果销售与深加工为业务核心，加大冷链物流仓储投资，向前向后延长供

果周期。柑橘类水果市场需求大，营养价值较高，在国内水果市场常年需求旺盛，公司柑橘类鲜果销售以分销渠道为主，其中又分为直销与经销两种模式。直销模式下，公司主要面乐购等大型连锁超市；经销模式下，经销商采取买断的方式向公司购买产品，公司根据发货量确认销售收入，经销商通过其销售渠道进行最终销售。目前公司分销商网络覆盖了北京、上海、南京、杭州、郑州、武汉、淄博、嘉兴、沈阳等国内重要农产品集散中心和省会城市，公司产品通过公司销售网络逐步进入全国一线城市的水果批发市场以及连锁型超市。

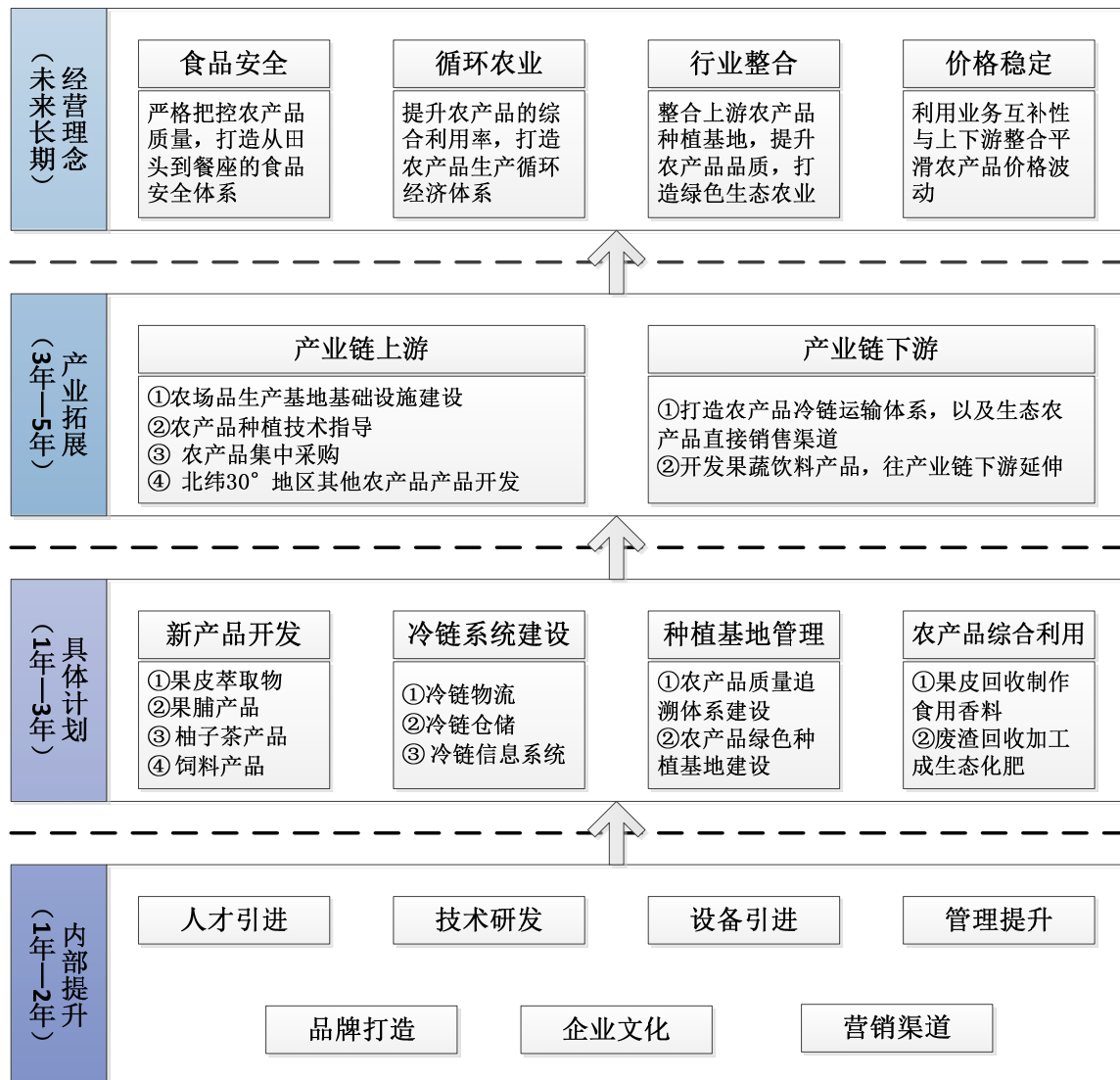
公司果汁囊胞产品销售主要通过大客户采购。自2006年起，公司与可口可乐建立了长期的合作关系，严格按照可口可乐的工艺要求生产果肉（橙）囊胞，全部橙囊胞产品由可口可乐包销，作为生产美汁源果粒橙的原料使用。同时，公司通过旗下的冷链物流车队，以及十万立方（五万吨）为产品销售建立了完善的冷链运输体系，极大的保证了公司产品的品质也提升了公司的市场竞争力。

公司在把握传统优势产品（柑橘类鲜果与果汁囊胞）的优势地位的同时，积极发展产业相配套淀粉糖产品。目前公司淀粉糖产品已正式投产，得到康师傅百事（中国）、娃哈哈等国内一线饮料品牌的原料采购标准认可，建立了稳定的战略合作关系。果葡糖浆销售主要采取季节性订单模式，公司进入大客户采购名录后根据客户生产需求与公司自身生产能力进行集中招标销售。

#### （五）公司未来发展规划

公司将食品质量安全、循环农业等理念贯穿于自身的日常实际经营过程当中，旨在将公司建设成为一家生态环保的现代化农副产品加工企业。通过农产品综合利用解决传统农业农产品利用率低及环境污染的问题；通过农产品种植基地合作社方式解决农产品种植小、散、乱且抗风险能力不足的问题；通过冷链体系的建设解决农产品加工运输过程当中损耗以及食品质量问题；通过新产品的开发提升公司产品之间的互补性，在提高农产品利用率的同时也提高公司产品的附加值和市场竞争力。未来具体规划如下：

公司未来发展规划示意图



## 六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

公司目前主要产品为柑橘类鲜果产品、橙（柚）果汁/果肉囊胞及副产品、淀粉糖系列产品。根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业大类为“农副食品加工业”（C13）“食品制造业”（C14）“酒、饮料和精制茶制造业”（C15），根据国民经济行业分类指引，公司所处子行业涵盖“农副食品加工业”（C13）下的“蔬菜、水果和坚果加工”（C137）、“淀粉及淀粉制品制造”（C1391）以及“酒、饮料和精制茶制造业”（C15）下的“果菜汁及果菜汁饮料制造”（C1523）。

## （一）行业基本情况分析

### 1、行业发展概况

公司柑橘类鲜果、果汁囊胞以及淀粉糖三大类产品均属于农副食品加工行业范畴内，是与果品、谷物种植业密切相关的资源密集型农产品加工行业。公司主要从事：1）柑橘类鲜果的直接销售；2）果汁囊胞和淀粉糖生产并提供给下游饮料生产企业作为果蔬饮料及其他饮料的主要原料和配料。农产品加工行业的发展一方面受到市场需求变化的影响，同时原料市场如鲜果、五谷作物的出产地域分布、供应季节、原料品质以及自然气候条件导致的供应状况改变将直接影响到行业的经营状况。

#### （1）柑橘类鲜果行展概况

柑橘果实富含柠檬酸、维生素C、胡萝卜素等元素，具有消除疲劳、美容等作用；其中含有的膳食纤维、果胶，有促进通便，降低胆固醇的作用。柑橘是世界第一大水果，在146个国家及地区有栽培，我国是世界柑橘的主要起源中心，也是世界柑橘生产大国。中国的柑橘工业主要包括柑橘罐头工业、柑橘果汁工业、柑橘皮渣的综合利用等。

柑橘类水果的直接销售和深度加工是目前我国柑橘类水果行业的主要方式。柑橘类水果是我国非常具有生产优势的水果产品，充足的原料为我国柑橘类水果行业发展奠定了最有利的发展基础，柑橘类水果加工业的发展不仅发挥了我国柑橘资源优势，提高农产品的附加值，帮助农业生产升级，也调动了广大果农的积极性，促进了果品种植业的发展，绿化荒山，保护了生态环境。同时，作为调整农产品结构、解决农产品销售问题的一种方式，柑橘类水果加工将有效地促进行业的重新布局和发展。我国是世界柑橘类水果主要产地，同时由于我国人口众多，柑橘类水果无论是鲜果还是加工产品销售市场需求十分巨大。

随着农业产业化进程的加快和农产品种植结构的不断优化，我国柑橘类水果原料供应将呈现以下发展趋势：农民的市场意识增强，果蔬产品的规模化生产和市场化经营将使原料采购渠道更加顺畅；通过培育和引进加柑橘类水果品种，进一步改善柑橘果品质量，同时使我国柑橘类果汁囊胞原料的可选范围更大，加工期也更长，这将从根本上提高我国柑橘类果蔬汁的产品质量，提高全行业的生产设备使用效率，增强产品的市场竞争力，将我国的柑橘类水果原料数量优势逐步转变为柑橘类水果深加工行

业的市场竞争优势。

柑橘生产过程中投入大，经济效益高，被称为是高价值农产品。在我国，柑橘的生产与消费在时空上是分离的。当前，我国柑橘的生产规律性强、对自然环境的依赖性很大可以称得上是季节性生产，然而消费者却希望能够全年消费柑橘鲜果。此外，柑橘的生产具有地域性要求，其生产集中在北纬30°柑橘种植带，而消费市场却是全国性的大市场。柑橘的生产及消费特征，造成了目前柑橘供给与需求的矛盾，即供给季节性，需求全年性；供给集中化，需求全国化。由于我国土地制度的制约，我国柑橘的供给主要是由千千万万的种植户完成。种植户作为经济人，一方面会根据市场的需求生产柑橘，另一方面会根据自身的收益情况决定生产多少。而我国柑橘生产总量则是种植户的共同选择的结果。目前国内柑橘的总供给主要由柑橘总产量、净进口、库存三部分组成。

国内对柑橘的库存，主要是由零散的企业、农户、中间商等自发完成，基本上没有政府的参与。此外，由于我国居民偏好于消费新鲜的柑橘，而柑橘鲜果易腐易烂且现有的保鲜技术及设备尚不完善，因此农户并不像储备粮食等作物一样对柑橘进行储藏，日常的存储只是为了短期内的消费，故柑橘库存者对柑橘的库存量实际上并不大。我国柑橘品质不高、品种结构不合理，宽皮柑橘占年产量的60.35%，而甜橙仅占28.93%，成熟期在11~12月份的中熟品种偏多，早、晚熟品种少，鲜食和加工用优良品种不足。世界约35%的柑橘果实用于加工，其中90%以上用于加工柑橘汁，年产量达2000万吨，而我国加工用果总量仅占年产量的5%~8%，远低于巴西和美国的加工比例，且主要产品是桔瓣罐头和柑橘汁，前者产量25万吨左右，后者约1万吨。此外，尽管我国柑橘以鲜销为主，单果实商品化处理率不到年产量的10%，而发达国家超过90%。

## （2）柑橘类饮料发展概况

近年来，中国果汁饮料市场呈高速发展态势，需求巨大。截至2013年，果汁行业规模以上企业数量达到了486家，相比2012年增加了38家；规模以上企业资产规模达到了958.58亿元，相比2012年增长了5.61%。而从产品发展看，复合型果汁饮料及果蔬汁饮料发展较快，市场上常见的有菠萝汁或橙汁等热带果汁与不同蔬菜汁的复合果汁饮料。

其中，柑橘果汁是最受欢迎、贸易量最大的果汁产品，大约占据了全球2/3

的果汁市场。柑橘汁胞饮料，即“果粒橙”，以其清新、独特的口感，成为近年来国内市场比较流行的饮料品种。果粒悬浮饮料的质量取决于汁胞的质量，制备的汁胞要求丰盈饱满，大小均匀，形态一致，具有良好的感观。而不同品种的柑橘，其汁胞质量也有所不同，所制得的果粒饮料品种也有所不同。目前较合适的是椪柑汁胞，汁胞圆且柄短，汁胞膜不易碎裂，颗粒饱满，并且维生素含量高。

我国柑橘汁加工尽管已经起步，但受制于我国关键原料生产小、散、乱且品质差异大等问题的存在，一直无法形成大规模的工业化生产，原料生产的弱势导致整个行业发展缓慢。目前我国橙汁消费量依然大量依赖进口，仍处于“榨汁不如买进口汁”的现实之中。

世界柑橘年产量的35%左右用于加工制成柑橘汁、糖水囊瓣罐头、果酱、蜜饯等主产品和香精油、果胶、色素、皮渣饲料等副产品，共达1000余种。其中，柑橘汁作为最重要的加工产品，年产量1300多万吨(以原汁计)，用果量占柑橘加工总用果量的90%以上。因此，柑橘汁的生产是世界柑橘加工业中的第一大产业。纵观世界柑橘业的发展，柑橘总产量虽不断增长，而人均消费鲜果的量却呈逐年下降趋势，柑橘加工产品呈逐年上升趋势，尤以发达国家表现更为明显，鲜果消费以每年1.5%的速度下滑，而加工品则以年3.0%的速率增长。

### （3）淀粉糖行业发展概况

淀粉糖是指利用含淀粉的粮食、薯类等为原料，经过酸法、酸酶法或酶法分解而制得的糖，包括麦芽糖、葡萄糖、果葡糖浆、麦芽糖醇、山梨醇等。淀粉糖作为一类甜味食品配料，在蛋糕、面包、饼干、糖果、巧克力、月饼、冰淇淋等焙烤糖制食品的生产过程中，具有十分重要的作用。并且淀粉糖良好的功能和特性符合近年来人们所追求的“营养、保健”理念，广泛应用于食品制造领域，发展势头强劲，具有良好的外部发展条件。国家的大力支持和淀粉糖行业的有序竞争，为淀粉糖行业的发展提供了机会，推动了其发展的步伐。1998年，淀粉糖被国家科委列为“国家重点火炬计划”，明确了淀粉糖行业在科技发展中的地位。目前，我国淀粉糖产量位居世界第二位。淀粉糖行业的快速发展，解决了农民增产不增收的制约瓶颈。由于玉米产区连年增产，市场供大于求，粮价下跌。而且，玉米丰收后，国家粮库爆满，迫使国家给予大量经济补贴，淀粉糖的快速发展，使玉米的产销得到了良性的循环。

淀粉糖是产量最大的一类淀粉深加工产品。淀粉糖分液体淀粉糖和固体淀粉糖，

液体淀粉糖包括葡萄糖浆、麦芽糖浆、含42%果糖的果葡糖浆和含55%果糖的高果糖浆；固体淀粉糖主要有结晶葡萄糖、麦芽糊精及多元醇等。中国淀粉糖产品形态以液体为主，目前中国液体淀粉糖的产量比重约为55%左右。在液体淀粉糖中，麦芽糖浆所占比重最高，约为38%；其次为果葡糖浆和葡萄糖浆。在固体淀粉糖中，结晶葡萄糖仍然是主导品种，产量比重达到17%；其次为多元醇和麦芽糊精。

近年来，淀粉糖的数量骤增，具有较大的市场潜力，特别是作为饮料、食品的甜味剂，淀粉糖更具竞争优势，成为关乎国计民生的一种重要资源。淀粉糖的生产不仅满足了人们的生活需要，同时淀粉糖行业又是利用高科技生产工程对农产品进行精深加工的行业，在以科技带动农业发展、展、提高农产品附加值、促进农业产业化进程等方面都有重要意义。目前我国淀粉糖产量已达千万吨级，这对于带动农民增收和解决“三农”问题起到了非常有效的积极作用。在我国蔗糖仍占食糖消费的主导地位，但蔗糖的生产特点是“季产年销”，所以价格波动很大，不仅给食品工业生产和人们生活带来许多冲击，也对整个经济运行和农民收入都造成许多不利影响。相反，由于淀粉糖的原料充足稳定，生产成本比较固定，所以价格非常稳定。同时生产总贫能够十分便利地依照市场需求进行调节，因此，发展淀粉糖既可以满足食品工业生产的需要，又对平抑食糖价格稳定食糖市场有着重要的意义。

多年以来，我国的甜味食品配料一直以白糖(蔗糖)为主，以淀粉糖为辅。近年来，随着国家扶持力度的加大和市场需求量的增长，我国淀粉糖行业得到了较快的发展。我国淀粉糖收率和质量稳步提高，物料消耗下降；企业朝集约化、规模化方向发展，淀粉糖生产成本大幅下降，市场逐步扩大，已成为食糖市场的重要补充产品。目前，我国淀粉糖行业呈现出多品种、个性化、专一化、规模化发展的趋势，产量大幅增加，品种结构日益完善。

#### 2000年-2010年我国淀粉糖工业发展情况

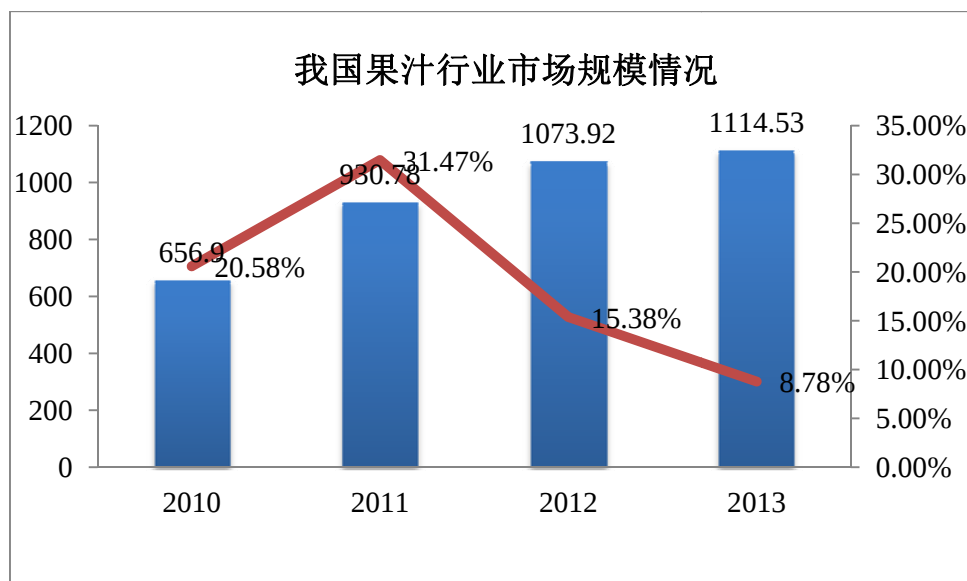
| 年份   | 产量（万吨） | 年增长率（%） |
|------|--------|---------|
| 2000 | 100    | ——      |
| 2001 | 140    | 14      |
| 2002 | 200    | 14.2    |
| 2003 | 300    | 15      |

|      |     |       |
|------|-----|-------|
| 2004 | 347 | 11.56 |
| 2005 | 420 | 12.1  |
| 2006 | 500 | 11.9  |
| 2007 | 594 | 12    |
| 2008 | 703 | 11.83 |
| 2009 | 818 | 11.63 |
| 2010 | 923 | 11.28 |

数据来源：中国发酵工业协会统计数据

我国食糖市场历来以蔗糖为主，淀粉糖为辅。我国虽然玉米年产1.6亿吨，玉米人均占有仅100多千克。国内食品加工广泛采用蔗糖，成为食糖中的主导产品，淀粉糖从上世纪五十年代至九十年代末，经常是年产量不到蔗糖总量的1/10。一直到2000年以后，由于淀粉糖行业的技术进步，收率和质量提高，物料消耗下降，企业集约化经营，10万吨级企业的出现，淀粉糖成本大幅下降，出现了淀粉糖单价低于蔗糖的新情况。淀粉糖市场逐渐扩大，2011年产量达1000多万吨，成为食糖市场的重要补充。不但为国家食糖不足作了重要补充，同时对平抑糖价，发挥了一定的作用。

我国食品工业较分散，以食糖为配料的食品企业有几十万家。但大多数厂家规模小，自动化水平低。宜使用固体糖为原料，不适合使用液体糖。液体糖包装难、储运难，取用难，计量难。蔗糖在我国甜食行业应用占主导地位，其中一个重要原因是方便。但至今，我国1000万吨淀粉糖，大多是液态的，应研发液糖固相化。适应市场发展需求，努力增加固体化淀粉糖的比重，应该是淀粉糖行业的努力方向。中国地域辽阔，温差大，非结晶的液体果葡糖浆，为适应中小企业用桶包装，供应半径有一定限度，食品企业必须具备相应的保温仓库等条件。目前国内食品饮料市场已逐步开始减少传统蔗糖的使用，改用淀粉糖作为食品饮料的主要甜味剂。



数据来源：2013我国果汁行业市场分析报告

近年来，由于国内食糖供需缺口的存在，我国果汁饮料市场对淀粉糖需求呈现明显增长态势。同时，受到高糖价带来的高利润诱惑，淀粉糖产量大幅增加，不仅挤占了部分食糖需求份额，在价格上也对食糖形成较大冲击。与食糖相比，淀粉糖具有成本、比价、流通和销售等优势，具有较大的成本和价格优势。淀粉糖发展前景广阔，其替代作用不可忽略，对食糖产业的冲击或将日趋增大。

## 2、行业规模及市场需求情况

### (1) 柑橘类鲜果市场规模及需求情况

2014年12月30日，美国农业部对外农业服务局(foreignagricultureservice)对外发布中国柑橘类水果2014年度报告，对国内橙、桔子、柚子和柠檬等品类在2014/15销售年度的产量、价格及进出口贸易表现等做出了预测。该报告预计，由于柑橘黄龙病在主产地江西的肆虐，中国橙子总产量在2014/15销售年度中将会降低10%，降至约690万公吨，而橘子的产量则有望上升到1850万吨。由于市场对南半球反季水果需求量的增加，中国柑橘类水果的进口量将会持续上升。美国继南非、澳大利亚之后，成为中国市场排名第三的进口柑橘类水果供货商，市场份额约为13%。

由于鲜果供应的减少，报告估计在2014/15年度（14年10月-15年9月），冷冻浓缩橙汁也会减产9%，总量约为5万公吨。已经上涨的鲜果价格进一步促进橙子加工产品的提价，这使得中国本地橙汁在面对进口橙汁的竞争时，失去了一些价格上的优势。

中国的橙汁产量很有限，所以本地橙汁制造商都会采用不被鲜果市场接受而剩下的果子作为原料。然而，为了满足城市消费者的需求，不以浓缩果汁为原料的其他产品将会增多。

据农业部柑橘优势区域发展规划，2020年我国柑橘栽培面积将达2500万亩，产量将达到2200万~2400万t，而市场对柑橘果品的需求量将为2468万t。由此可见，柑橘产品总量基本能满足国内市场需求。目前，我国柑橘总产量不到1800万吨，表明我国柑橘产业尚存在较大的发展空间。

中国柑橘2011年-2020年供给情况及预测（单位：10<sup>4</sup>t）

| 年份   | 柑橘供给量    | 柑橘进口量    | 柑橘产量     | 柑橘需求量   | 需求缺口   | 缺口占比 |
|------|----------|----------|----------|---------|--------|------|
| 2011 | 2957.174 | 11.92896 | 2944     | 2843.4  | 113.77 | 0.04 |
| 2012 | 3122.323 | 12.31169 | 2945.245 | 3008.17 | 114.15 | 0.04 |
| 2013 | 3485.613 | 12.83794 | 3073.269 | 3133.45 | 352.16 | 0.10 |
| 2014 | 3848.903 | 13.22066 | 3192.34  | 3399.09 | 449.81 | 0.12 |
| 2015 | 4091.096 | 13.73097 | 3381.448 | 3687.32 | 403.78 | 0.10 |
| 2016 | 4405.947 | 14.32101 | 3601.334 | 3991.79 | 414.16 | 0.09 |
| 2017 | 4817.675 | 14.79942 | 3896.123 | 4213.81 | 603.87 | 0.13 |
| 2018 | 5059.868 | 15.29377 | 4162.081 | 4258.1  | 801.77 | 0.16 |
| 2019 | 5423.157 | 15,85192 | 4442.022 | 4530.82 | 892.34 | 0.16 |
| 2020 | 5544.254 | 11.9289  | 4710.08  | 4771.53 | 772.72 | 0.14 |

数据来源：中国柑橘市场预警研究

中国柑橘2011年-2020年需求情况及预测（单位：10<sup>4</sup>t）

| 年份   | 柑橘国内鲜果消费量 | 柑橘出口量   | 柑橘加工量    | 总需求量    | 增长率% |
|------|-----------|---------|----------|---------|------|
| 2011 | 2625.687  | 95.2420 | 122.4708 | 2843.40 | ——   |
| 2012 | 2807.494  | 99.0820 | 101.594  | 3008.17 | 5.79 |

|      |          |          |          |         |      |
|------|----------|----------|----------|---------|------|
| 2013 | 2917.476 | 110.2288 | 105.7457 | 3133.45 | 4.16 |
| 2014 | 3176.556 | 113.3990 | 109.1348 | 3399.09 | 8.48 |
| 2015 | 3451.624 | 121.4779 | 114.2184 | 3687.32 | 8.48 |
| 2016 | 3746.598 | 125.4662 | 119.7257 | 3991.79 | 8.26 |
| 2017 | 3956.668 | 131.9088 | 125.233  | 4213.81 | 5.56 |
| 2018 | 3986.256 | 139.5786 | 132.2654 | 4258.10 | 1.05 |
| 2019 | 4243.029 | 148.5779 | 139.213  | 4530.82 | 6.40 |
| 2020 | 4470.635 | 155.3273 | 145.5676 | 4771.53 | 5.31 |

数据来源：中国柑橘市场预警研究

目前，世界人均柑橘占有量为17.2kg。占世界总人口22%的发达国家，人均年消费量达35kg，并有进一步增长的空间有限。目前发展中国家人均柑橘占有量仅8.9kg，消费增长的空间巨大，这将是促进世界柑橘消费总量增长的主要力量。随着发展中国家社会经济的发展 and 农业人口城市化进程的加快，非农业人口将快速增长，柑橘消费总量也将随之增加。因此，世界柑橘消费总量将持续增长。2020年人均柑橘占有量将达21kg，若2020年人口(FAO预测)为75.4亿，则需柑橘1.58亿吨，在现有产量的基础上增加53.4%。世界柑橘总产量1.03亿吨中，以鲜果形式消费的约有6000万吨，其中，鲜销甜橙3000万吨(约占鲜销柑橘的50%)。欧洲和东南亚国家人口(FAO预测)预计将分别达到7.1亿和7.4亿，人均消费量将分别为45.9kg和15kg，届时这两个地区的柑橘需求量将分别达到3257万吨和1100万吨，且大多需要进口。美国人口将达到3.5亿，人均年消费量58kg，柑橘需求量将达2030万吨，与预计产量相比，存在近500万吨的缺口。

## (2) 柑橘类饮料市场规模及需求情况

随着我国经济的发展和人们生活水平的不断提高，我国柑橘果汁的消费习惯也会大幅度增长。由于城市人口对新鲜水果的消费量提高，鲜果消费点在城市呈现增长的态势。目前互联网水果销售发展迅速，截止至2014年，水果电商的发展更为迅速。根据柑橘水果行业数据统计，仅2013年，线上鲜果销售收入增加了41%，总额已达到了93亿美元。柑橘类水果加工品市场最主要的产品为果汁类产品。据统计，世界人均橙汁年占有量约为3L左右，发达国家则已超过13L。

| 国家 | 柑橘类果汁人均消费量 |
|----|------------|
|----|------------|

|      |         |
|------|---------|
| 加拿大  | 20L/Y   |
| 美国   | 19 L/Y  |
| 欧洲   | 14 L/Y  |
| 澳大利亚 | 12 L/Y  |
| 韩国   | 6 L/Y   |
| 日本   | 4.2 L/Y |
| 俄罗斯  | 1.5 L/Y |
| 中国   | 0.3 L/Y |

数据来源：柑橘产业发展现状分析报告

发达国家橙汁消费量已基本趋于稳定，而占世界人口78%的发展中国家，人均占有量仅为0.2L。随着经济的发展和人民生活水平的提高以及消费习惯的改变，发展中国家橙汁消费水平将会逐步提高，预计到2020年，中国橙汁消费量将达到400万吨(折合65°Brix浓缩汁约73万吨)。而目前中国橙汁市场仍将长期依赖进口，这也为中国橙汁生产的发展提供了十分广阔的空间。

当前我国对天然、营养丰富的橙汁消费需求每年以20%以上的速度增长，市场潜力巨大，而国际市场上的浓缩橙汁价格已从每吨1500美元飙升至2500-3000美元。随着我国消费者消费意识升级和购买能力的提高，近几年来，果汁消费逐年增长，几乎以年平均14.5%的速度快速增长着，发展至今，果汁饮料已成为人们生活中必备的饮品之一。我国是浓缩果汁的生产大国，水果年产量在9000万吨左右，约占世界水果总产量的15%。而且，中国已经是成为仅次于美国的世界第二大饮料生产国，其中果汁类饮料保持了每年超过100万吨的增长速度。

### （3）淀粉糖行业市场规模及需求情况

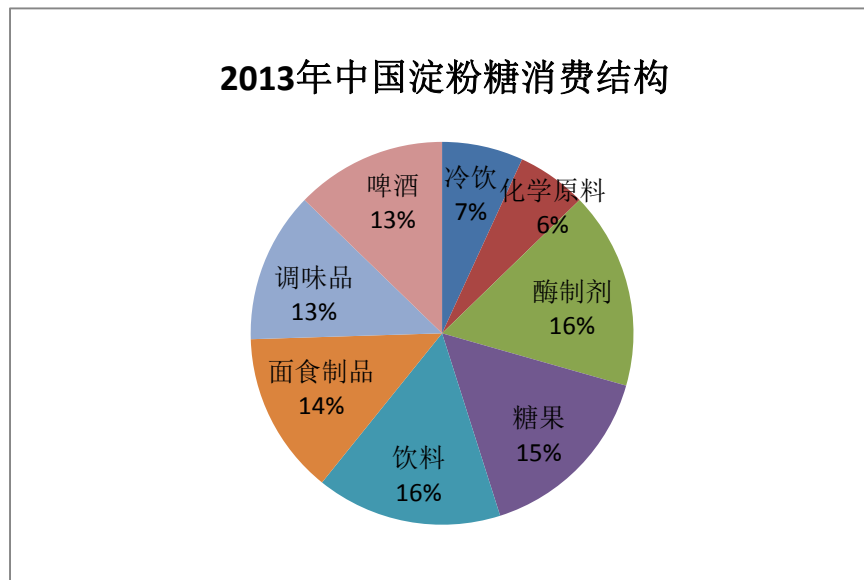
总量上看，中国是淀粉糖生产的第二大国（仅次于美国），但人均年消费淀粉糖3.2公斤左右，在世界上处于较低水平。美国淀粉糖消耗量占食糖总量的53%，人均消耗淀粉糖约40公斤/年；日本淀粉糖产量约230万吨（其中果葡糖浆超过100万吨），人均消耗淀粉糖约18公斤/年；韩国淀粉糖产量90万吨（其中果葡糖浆48万吨），人均淀粉糖19公斤/年。目前淀粉糖在我国应用的程度和速度很大程度上仍然依赖蔗糖价格：

蔗糖价格高于淀粉糖20%以下，企业多愿意使用蔗糖，超过20%或以上，淀粉糖的替代性逐渐增强。

**2011-2020年中国食品及饮料业中淀粉糖和食糖需求情况及预测**

| 年份   | 糖总需求<br>(Kg/人·年) | 淀粉糖需求<br>(Kg/人·年) | 食糖需求<br>(Kg/人·年) | 淀粉糖总需求<br>(10 <sup>4</sup> 吨) | 食糖总需求<br>(10 <sup>4</sup> 吨) |
|------|------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 2011 | 8.66             | 3.13              | 7.53             | 1347.35                       | 1014                         |
| 2012 | 8.79             | 3.27              | 7.52             | 1353.64                       | 1018                         |
| 2013 | 9.01             | 3.42              | 7.59             | 1359.79                       | 1032                         |
| 2014 | 9.16             | 3.56              | 7.60             | 1365.79                       | 1038                         |
| 2015 | 9.32             | 3.70              | 7.62             | 1371.66                       | 1045                         |
| 2016 | 9.46             | 3.83              | 7.63             | 1377.39                       | 1051                         |
| 2017 | 9.59             | 3.94              | 7.65             | 1382.98                       | 1058                         |
| 2018 | 9.71             | 4.05              | 7.67             | 1388.45                       | 1065                         |
| 2019 | 9.83             | 4.14              | 7.69             | 1393.79                       | 1071                         |
| 2020 | 9.93             | 4.22              | 7.71             | 1399                          | 1078                         |

数据来源：淀粉糖与食糖在食品饮料业中的应用趋势报告



①我国食用糖及甜味剂市场潜力巨大，淀粉糖对蔗糖替代作用强

根据《中国农业展望报告(2015-2024)》统计数据，中国糖料种植面积约占世界糖

料种植面积的6%，目前为世界第四大食糖生产国、第三大消费国和第一大进口国。2014年，中国食糖产量1331.8万吨，同比增加24.96万吨，增幅1.9%。全国食糖消费1480万吨，同比增加了90万吨。产需缺口由2013年的83万吨扩大到148万吨。2014年全球食糖产量1.7501亿吨，消费量1.683亿吨，产大于需671万吨。2014年国际食糖均价为16.7美分/磅，比上一年的18.02美分/磅下跌7.3%，折合人民币2383元/吨，仅相当于当期中国甘蔗糖批发价的一半。国内外价格倒挂导致近3年来中国累计进口近1200万吨食糖，进口量远超国内产需缺口。由于近3年我国食糖价格持续走低，糖农收益连续下降，预计2015年国内糖料种植面积将出现明显缩减，全国食糖产量估计为1100万吨，比上年减17.4%；食糖消费量1511万吨，比上年增2.1%，产需缺口411万吨。

根据《中国农业展望报告(2015-2024)》预测，由于中国人口规模增加、城镇化进程加快、经济发展等因素影响，中国食糖消费规模逐年增加的趋势仍将长期持续，预计2024年食糖消费将达到1851万吨，较2014年增加371万吨，增长25%，年均增幅2.3%。人均年食糖消费量约12.9千克，比现在的消费水平提高10%以上。预计2024年食糖产需缺口600万吨左右，自给率约为66%。中国食糖产不足需的市场现状与国内外价差的客观存在，将导致对进口食糖存在刚性需求。预计2024年我国进口食糖583万吨，较2014年增加181万吨，增幅45%，约占全球贸易总量的10%，我国作为世界主要食糖进口国的地位不会发生改变。进口方面，中国实行配额制，近5年来，商务部发布的食糖年进口配额是194.5万吨，配额内关税是15%，配额外自由贸易，关税是50%。中国之前每年约进口100万吨原糖，其中每年进口40万吨古巴原糖，直接进入国家储备。除古巴糖外，真正进口的白糖并不多，这主要是受国际糖价影响，只有当国内价格高出国际价格，并有合理利润时一般贸易进口才会发生。不考虑其他功能和特性，仅作为甜味剂的淀粉糖与白糖存在替代关系，淀粉糖甜味剂替代效应明显。蔗糖价格的高企，为淀粉糖的提价带来了支撑，反之亦然。

## ②健康意识的增强促进淀粉糖市场需求增加

深加工后的淀粉糖具有功能性，如功能性低聚糖配制的食品，除了可以调整肠道帮助消化外，尚有控制血压、中和脂肪，补充矿物质，控制血糖，降低胆固醇，防龋齿等功能。国家“十一五”发展规划纲要明确提出“推进公众营养改善行动”。2007年11月国家发改委宏观院公众营养与发展中心将低聚果糖纳入“公众营养改善项目”。低聚果糖已于2006年被卫生部批准为新资源食品，2007卫生部把低聚果糖纳入食品添

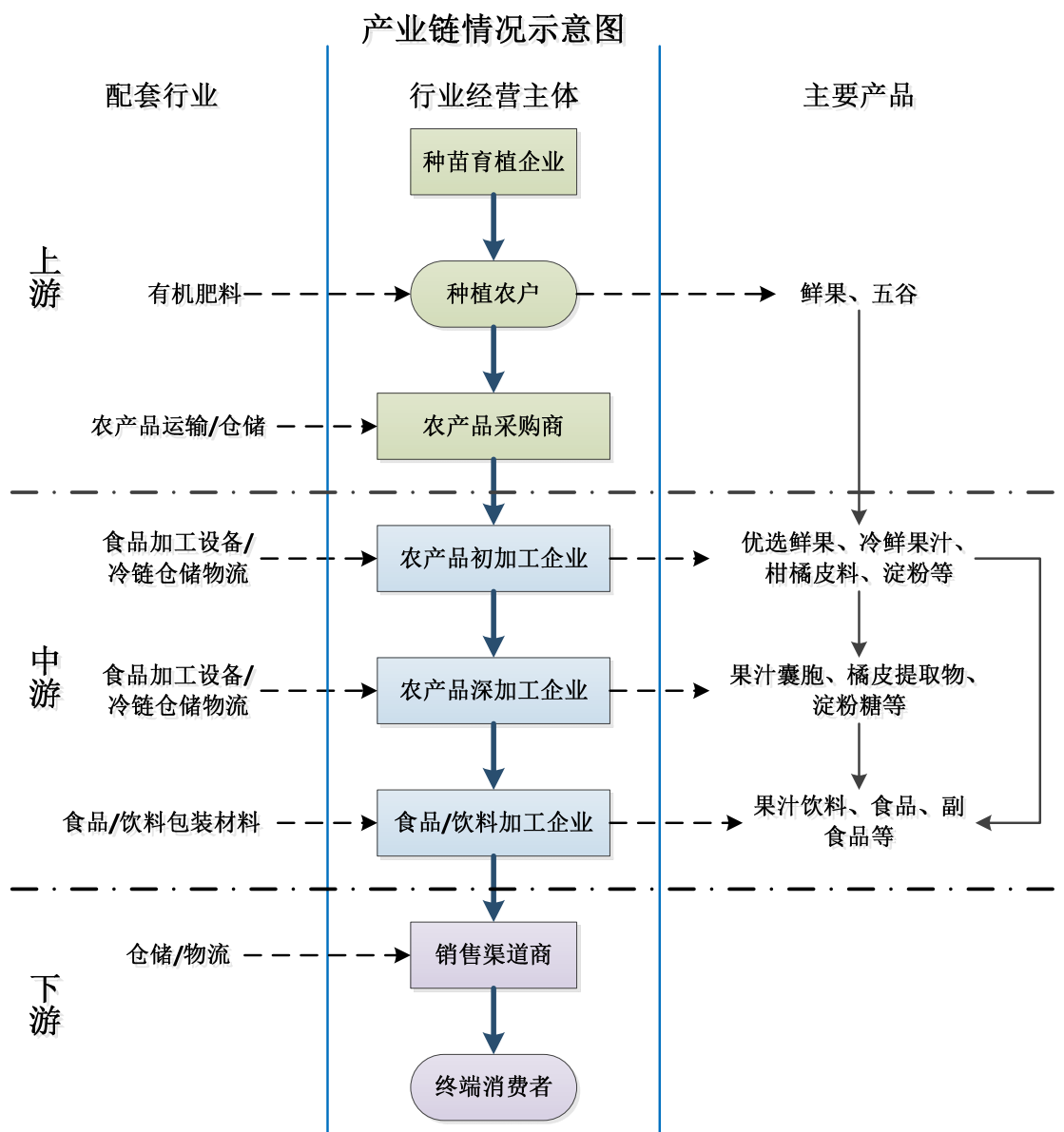
加剂管理，将其列入营养强化剂，并扩大了其使用范围。

根据国际糖尿病联盟（IDF）的最新统计，2013全球糖尿病在20-79岁成人中的患病率为8.3%，患者人数已达3.82亿，其中80%在中等和低收入国家，并且在这些国家呈快速上升的趋势。2013年中华医学会糖尿病学分会公布糖尿病流行病学调查结果我国30岁以上人群糖尿病患病率达11.6%，估计全国有1.39亿糖尿病患者，称为世界第一糖尿病大国。此外我国有2亿多老年退行性疾病特殊人群，他们不宜或不能吃糖；还有些年轻人因怕“三高症”，也想少吃糖，他们仍希望有甜味的享受。由于低聚糖食用后，基本不增加血糖血脂，对糖尿病人来说，是蔗糖、葡萄糖最好的替代品。

## （二）行业与其上下游关系

### 1、产业链构成

公司所处行业产业链分为三个环节，上游主要是柑橘类水果以淀粉糖原料作物种苗培育机构、种植农户、农产品集中采购商；中游为柑橘类水果及五谷产品初加工/深加工企业以及食品生产加工企业，主要产出柑橘类鲜果、冷鲜果汁、果汁囊胞与淀粉糖等深加工产品；下游主要为深加工产品的销售渠道，种植生产企业与农产品初/深加工企业通过超市、专卖店及各级经销商，将柑橘鲜果、果汁饮料等产品销售到最终消费者手中。



从整个产业链分析，处于上游行业的企业提供原材料和初级产品，上游行业的发展直接影响柑橘类水果与淀粉糖原材料的供应数量与品质；中游企业对原材料进行加工和改性处理，加工行业的不断发展则会带动整个柑橘类水果产业与淀粉糖生产的发展；下游是终端消费者，消费者消费习惯与消费偏好的变化都会对中/上游行业产生影响。

## 2、上下游产业链分析

### (1) 柑橘类鲜果/果汁囊胞产品

#### ① 柑橘类鲜果/果汁囊胞产品上游情况

公司柑橘类鲜果与果汁囊胞产品的主要原料为柑橘类水果，上游行业为柑橘类水

果种植农户以及大型柑橘类水果经销商。

**2002年-2011年中国柑橘生产与消费的相关数据**

| 年份   | 每亩产量<br>(Kg/亩) | 种植面积<br>(万亩) | 出售价格<br>(元/吨) | 消费量<br>(万吨) | 总产量<br>(万吨) |
|------|----------------|--------------|---------------|-------------|-------------|
| 2002 | 1600.9         | 140.46       | 1892          | 1179.3      | 1199        |
| 2003 | 2386.6         | 150.57       | 1725          | 1318.9      | 1345.4      |
| 2004 | 1919.9         | 162.73       | 1722          | 1462.5      | 1495.8      |
| 2005 | 1457.6         | 171.73       | 2520          | 1549.4      | 1592.0      |
| 2006 | 1964.5         | 181.45       | 1406          | 1751.4      | 1790.0      |
| 2007 | 2038.2         | 194.14       | 1710          | 2011.0      | 2058.3      |
| 2008 | 1656.0         | 203.08       | 1698          | 2256.4      | 2331.1      |
| 2009 | 1570.8         | 216.03       | 1990          | 2422.6      | 2521.1      |
| 2010 | 1293.3         | 221.10       | 2651          | 2553.8      | 2645.2      |
| 2011 | 2099.1         | 228.83       | 2275          | 2864.7      | 2944.0      |

数据来源：柑橘平均售出价格与苹果平均售出价格根据《全国农产品成本收益资料汇编(1999-2012)》整理

从图表数据分析可以看出，我国目前柑橘种植面积不断增长，2011年我国柑橘类种植面积已达228.83万亩，柑橘类水果总产量已达到2944万吨，为柑橘鲜果销售以及柑橘类农副食品加工产业提供了充足的鲜果原料。目前行业上游柑橘类水果中熟品种所占的比重较大，达到80%，而早熟、晚熟仅各占10%，成熟期比较集中。同时我国柑橘种植品种（品系）多而杂，种植面积小而分散，各家各户独立经营管理，尚未完全未形成产业化、秩序化，主要通过各地区的柑橘经销商进行统一收购对外销售。产业分散性也给提升了下游农产品加工企业在原料采购时的议价权，有助于下游企业对上游行业进行产业整合提升规模效应与农产品品质。

## ②柑橘类鲜果/果汁囊胞产品下游情况

行业下游主要是按照柑橘消费的形态划分主要可分为柑橘鲜果与柑橘类水果加工品。世界柑橘总产量中，进入鲜果市场的比例约占63%。我国柑橘主要以鲜销为主，虽有糖水桔瓣罐头生产，但总加工和榨汁量不超过总产量的37%，63%以上柑橘果实仍鲜食，95%果实销售在本国，造成内部竞争，形成市场供过于求，出现卖果难的现

象。鲜销也给贮藏、运输带来一定的难度。我国在果实商品化理上明显落后于美国，商品化处理技术如分级、包装、清洗、打蜡、冷藏、运输等尚未达到标准，后期处理率为极低，而美国为100%；柑橘类水果深加工我国不到10%，美国达35%。

随着我国消费者消费意识升级和购买能力的提高，近几年来，果汁消费逐年增长，几乎以年平均14.5%的速度快速增长着，发展至今，果汁饮料已成为人们生活中必备的饮品之一，在众多果汁产品当中，柑橘类果汁饮品占到国内果汁消费市场的65%以上。而作为相对售价较高的浓缩果汁，它在饮料行业中所占数量并不大，主要被认为是许多国家的一种补品饮料，2013年我国果汁饮料市场规模为1114.53亿元。在2008-2012年间，我国果汁饮料市场规模年均增速在20%以上。

尚普咨询产业投资决策网《2014-2018年中国果汁行业深度研究及前景预测报告》显示，2014年上半年，我国果菜汁及果菜汁饮料行业销售收入为553.62亿元，同比增长6.07%，行业实现利润总额为39.23亿元，同比增长16.24%。从行业经营效益来看，2014年1-6月，我国果菜汁及果菜汁饮料行业的毛利率为16.54%，成本费用利润率为7.65%。

## （2）淀粉糖产品

### ①淀粉糖产品行业上游

目前我国淀粉糖基本以玉米淀粉为原料，由于玉米在生产玉米淀粉及其副产品过程中利用率约为90%，因此淀粉销售价格与玉米价格紧密相关，上游玉米产量和价格的变化对果葡糖浆行业有较大影响。根据国家发改委印发的《关于促进玉米深加工健康发展的指导意见》，我国玉米深加工工业用粮规模占玉米消费总量的比例控制在26%以内。2014年我国玉米产量为2.23亿吨，玉米深加工行业能利用的玉米约为5798万吨。考虑到淀粉糖生产在玉米深加工行业的占比约为30%-40%，即目前可用于淀粉糖生产的玉米大约为1482万吨-1976万吨。而目前淀粉糖产能超过1200万吨，以每吨淀粉糖平均消耗1.7吨玉米来计算，实现所有产能需要玉米2040万吨。即当前我国用于淀粉糖加工的玉米已经或者即将产能不足，未来需要增加玉米进口数量以解决该问题，随着我国农产品进出口限制的逐步放开，预计未来可以进口大量国外优质玉米淀粉原料满足国内淀粉糖工业的生产需求。

### ② 淀粉糖产品行业下游

淀粉糖应用领域广泛，不但在食品工业、保健品上广为应用，医药工业、家庭调味品、日用化工等方面都有应用。在食品制造领域，果葡糖浆可单独应用，也可与蔗糖、葡萄糖、淀粉糖浆、转化糖和其他种糖或合成甜味剂混合使用，混合使用有互相提高甜度的效果。近年来淀粉糖行业得到了迅猛的发展，淀粉糖作为新型甜味剂正在越来越广泛的应用于食品工业中，既提升了食品工业的品质，也提升了人民健康素质。“十二五”期间，淀粉糖在规模、产量、品种等方面得到了快速发展，每年淀粉糖产品市场的需求成倍快速增长。

### （三）行业竞争情况

#### 1、行业整体竞争程度

##### （1）柑橘类鲜果市场竞争情况

我国柑橘生产面积、产量双双久居全球之首，2014年柑橘栽培面积和产量在2013年的基础上又有新的增加，柑橘栽培面积3698万亩，较2013年增加了65万亩；预计产量3379万吨，较上年增加58万吨。全国柑橘预计平均亩产913.74千克，低于世界平均亩产，更低于美国、以色列等国平均亩产2000千克。尽管我国是柑橘生产大国，但与美国等相比，综合竞争力低，还不是柑橘生产强国。

目前我国90%的柑橘仍为鲜果消费，80%产品在10-12月集中采收应市，鲜果产销季节价贱伤农，仍反复出现区域季节性滞销问题。其次是加工果所占比例仍偏低，大量鲜果积压和腐损，而夏秋季节我国又大量进口国外鲜柑橘，甚至导致我国橙汁进口量持续增长，带来因结构性原因而导致的果农效益难以达到预期问题，加之经营业主主体仍为小规模农户，果农素质下降，带来科技成果转化难，从而降低了竞争力问题。

我国鲜果销售还停留在比较初级的阶段，尚未形成商品化销售的鲜果销售模式；我国鲜果销售市场销售主体目前主要还是以小型水果经销商和商贩为主，鲜果销售市场行业竞争激烈，十分缺少品牌化、商品化经营的鲜果加工型企业。

##### （2）果汁囊胞行业市场竞争情况

果汁囊胞产品的主要下游为果汁生产行业，我国果汁行业原材料供应企业数量众多，且以中小型企业为主，中国果汁饮料竞争日趋激烈，市场上存在三股竞争力量：一支是台湾背景的企业统一和康师傅，以包装的创新和口味取胜；一支是包括汇源、

娃哈哈等的国内知名企业；还有一支是大的跨国公司如可口可乐、百事可乐等。

市场上集中了娃哈哈、汇源、农夫果园、统一鲜橙多、美汁源果粒橙、酷儿、露露等众多一线饮料品牌。由于大品牌的激烈竞争，使得外来品牌很难进入果汁饮料市场，同时果汁饮料的价格日益透明化，厂家和经销商的利润在不断变薄。

原料、人力成本在果汁企业的成本中占据绝大部分，原料质量的高低对果汁产品的质量影响较大。随着我国食品安全标准的提升，以及果汁主要原材料资源供应充足，我国果汁行业的进入壁垒相应较低，但是另一方面，受果汁行业近几年快速发展，也使得许多企业跃跃欲试，行业吸引力仍然较强。近几年，我国果汁行业的年均利润率保持在10%以上，并呈现上升趋势。果汁制造环节进入壁垒并不高，目前中国的果汁行业已进入品牌竞争、产业链竞争和商业模式竞争阶段，果汁企业的竞争不仅体现在价格的竞争或产品的竞争，更多的是体现为品牌的竞争和商业模式的竞争。现阶段，现有果汁企业基本完成了全国市场的布局，尤其是行业内品牌企业渠道已下沉至村镇，对新进入者的反击程度较大。

### （3）淀粉糖行业竞争情况

在国家农业产业化政策调整和淀粉原料价格逐步下降的情况下，各地区企业纷纷上马淀粉糖项目。其中，一些新上马的企业技术基础薄弱，产品质量参差不齐，在销售上采取低价竞销，造成淀粉糖市场混乱，极大地影响了淀粉糖的发展。国外的淀粉糖生产对我国的市場虎视眈眈，正通过各种途径，借助中国市场逐步对外开放的有利时机开拓中国市场。像美国ADM公司、韩国大象集团等，都是国内淀粉糖企业强有力的竞争对手。

面对国际竞争的严峻挑战，我国不少企业纷纷行动，首先引进先进的分离提纯技术和性能优越的设备，促进淀粉糖产业技术的革新。有基础的企业还通过组建技术开发中心，发展全面的技术革新工作，采用高新技术，不断改善产品的品质、提高产量，降低成本，增强与国外同类产品的竞争力。其次，抓住国家调整农业政策和限制高倍甜味剂生产政策的机遇，加快淀粉糖行业的发展步伐。同时，国家鼓励农副产品深加工、提高其附加值的政策，为加快淀粉糖发展奠定了良好的市场基础。

目前与公司同类型业务主要竞争对手情况如下：

| 产品 | 公司名称 | 公司概况 | 核心业务或主要产 |
|----|------|------|----------|
|----|------|------|----------|

|                                  |              |                                                                                                                                                                                                                                  | 品                                |
|----------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 柑橘<br>鲜<br>果、<br>果汁/<br>果肉<br>囊胞 | 亚洲果业控股有限公司   | <p>公司是中国最大的鲜橙种植园园主及营运商，现时拥有及经营广西合浦及江西信丰两个鲜橙种植园，种植面积达68平方公里，共种植橙树290万株。现时培育及销售两类鲜橙，分别为冬橙(包括脐橙、哈姆林甜橙、柳橙及红江橙等品种)及夏橙(主要为伏令橙)，并向国内的连锁超市、企业客户及批发商销售鲜橙。</p> <p>数据来源： <a href="http://www.asian-citrus.com">www.asian-citrus.com</a></p> | 1、鲜橙种植；<br>2、鲜果销售 ‘<br>3、浓缩菠萝汁生产 |
|                                  | 重庆派森百橙汁有限公司  | <p>重庆派森百橙汁有限公司是重庆三峡建设集团投资兴建的全资子公司，专业生产NFC橙汁，是国内第一家NFC橙汁生产商，三峡集团从1995年开始在长江三峡库区从事柑桔产业化项目开发。拥有大型现代化柑桔脱毒容器育苗工厂，拥有15万亩早、中、晚熟配套的优桔加工原料基地。</p> <p>数据来源： <a href="http://www.paisenbai.com">www.paisenbai.com</a></p>                   | 1、水果种植<br>2、柑橘果汁生产               |
|                                  | 中国天溢控股有限公司   | <p>中国天溢控股有限公司，是首家在香港主板上市（代码：“00756，HK”）的以橙园自主种植、经营浓缩汁及NFC非浓缩还原鲜橙汁生产、加工、销售于一体的国家级重点农业产业化龙头企业。也是亚洲最大的橙汁产业集群企业，年产能规模近百亿。公司在重庆、福建、湖南三大柑橘产区投资建设基地，拥有橙园数十万亩。</p> <p>数据来源： <a href="http://www.tianyi.com.hk">www.tianyi.com.hk</a></p> | 1、鲜橙种植；<br>2、鲜果销售<br>3、非浓缩橙汁生产；  |
| 淀粉<br>糖                          | 山东西王糖业控股有限公司 | <p>山东西王糖业控股有限公司是一家以生产淀粉糖类制品的大型企业，主要以玉米深加工为主，年加工玉米300万吨，是国内最大淀粉糖生产企业。公司生产的结晶果糖、低聚异麦芽糖、果葡糖浆、口服糖、注射剂无水糖、麦芽糊精、葡萄糖酸钠、玉米淀粉市场份额占有率75%以上。</p> <p>数据来源: <a href="http://www.xiawang.cn">www.xiawang.cn</a></p>                            | 1、结晶果糖；<br>2、果葡糖浆；<br>3、葡萄糖等；    |
|                                  | 保龄宝生物技       | 保龄宝生物股份有限公司是以生物（多）糖                                                                                                                                                                                                              | 1、低聚果糖；<br>2、玉米淀粉                |

|  |             |                                                                                                              |           |
|--|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
|  | 术股份有限公<br>司 | 的研发、制造、方案服务为主导的国家级高新技术企业，公司主要经营玉米淀粉、低聚果糖;低聚异麦芽糖、低聚半乳糖、聚葡萄糖、赤藓糖醇、果葡糖浆F42/F55、海藻糖、低聚糖;<br>数据来源: www.blb-cn.com | 3、低聚麦芽糖等; |
|--|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|

## 2、行业壁垒

### (1) 资金壁垒

规模化经营的柑橘类水果生产企业需要具备充实的资金实力，在果园、厂房建设、冷藏仓库建设、冷藏运输车队建设、建立销售渠道及产品研发等方面进行大量投入，才能具备较强的竞争力。果葡糖浆生产需要引入大量先进的技术设备，并对生产车间设计建设有着极高的要求，具有较高的行业进入资金门槛。

### (2) 人才壁垒

柑橘类水果与果葡糖浆生产企业在农产品原料采购，农产品深加工、品牌管理、市场营销等方面都需要大量的专业人才。行业人才除需具备行业知识以外，还需要较长时间的经验积累，人才培养需要较长的时间，对新进企业造成了人才壁垒。

### (3) 技术壁垒

柑橘类水果加工行业以柑橘鲜果或者鲜果成分为原料进行深加工，提升产品附加值，涉及较多的深加工技术，如柑橘囊胞剥离技术、柑橘果汁囊胞灭菌技术、橙皮功能成分提取技术等，存在较高的技术壁垒。

### (4) 品质及品牌壁垒

随着居民消费水平的提高，消费结构、消费方式的转变，水果与食用糖逐步向更优质、更安全的方向发展。人们对柑橘鲜果的品质要求日益提高，在关注鲜果口感的同时也更关注鲜果种植流通全过程中的食品安全问题；在食用糖的选择上，市场对于果葡糖浆的认识逐步加深，利用更加健康的果葡糖浆替代传统蔗糖的趋势日益明显。公众品牌的认同对企业经营具有重要影响，所以优良的品质及知名的品牌是柑橘类鲜果与果葡糖浆生产企业重要的竞争优势。公司凭借在柑橘类鲜果生产领域多年的积累以及果汁囊胞生产的生产工艺技术与食品安全优势赢得了广大消费者的认可，并与可口可乐公司美汁源系列产品线建立了长期稳定的业务合作关系。

### （5）规模壁垒

国内果汁囊胞生产行业经过多年激烈的竞争已经淘汰了众多中小企业，目前公司以及其他几家大型企业无论生产规模还是市场份额都处于绝对优势，如果新进入企业不能形成较大的生产销售规模，就很难在包括价格在内的市场竞争中立足。

### （6）地缘壁垒

柑橘类果蔬原料的采购具有很强的地域性和时间性，因此，如果进入的加工企业不在原料产地，其生产成本将会由于储运原因明显偏高，从而致使市场竞争力下降。

## （四）行业监管及政策法规

### 1、行业监管体制

行业行政主管部门是农业部、国家林业局、国家食品药品监督管理局、国家质量监督检验检疫局。农业部负责种植业的行业管理；拟订种植发展战略、政策、规划、计划并指导实施，起草有关法律、法规、规章并监督实施；指导种植结构和布局调整及种植标准化生产；拟订有关标准和技术规范并组织实施；组织监测发布植物疫情等。国家林业局负责组织、指导含柑橘树在内的经济林等森林资源的管理；研究提出林业发展的经济调节意见；监督国有林业资产；审批重点林业建设项目；指导各类商品林和风景林的培育等。国家食品药品监督管理局负责起草食品安全、药品、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规草案，拟订政策规划，制定部门规章；负责制定食品行政许可的实施办法并监督实施。国家质量监督检验检疫局主要负责组织实施进出口食品和化妆品的安全、卫生、质量监督检验和监督管理；管理进出口食品和化妆品生产、加工单位的卫生注册登记，管理出口企业对外卫生注册工作。

### 2、行业相关法律法规

| 序号 | 文件名称                   | 发布机构          | 发布时间  |
|----|------------------------|---------------|-------|
| 1  | 《中华人民共和国食品安全法》         | 全国人民代表大会常务委员会 | 2009年 |
| 2  | 《中华人民共和国产品质量法》         | 全国人民代表大会常务委员会 | 2000年 |
| 3  | 《中华人民共和国进出口食品标签管理办法》   | 国家出入境检验检疫局    | 2000年 |
| 4  | 《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则》 | 国家质量监督检验检疫总局  | 2005年 |

|    |                         |               |       |
|----|-------------------------|---------------|-------|
| 5  | 《中华人民共和国农产品质量安全法》       | 全国人民代表大会常务委员会 | 2006年 |
| 6  | 《中华人民共和国农产品产地安全管理办法》    | 农业部           | 2006年 |
| 7  | 《中华人民共和国农产品包装和标识管理办法》   | 农业部           | 2006年 |
| 8  | 《国务院关于加强食品等安全监督管理的特别规定》 | 国务院           | 2007年 |
| 9  | 《中华人民共和国农产品质量安全检测参考办法》  | 农业部           | 2008年 |
| 10 | 《中华人民共和国国家标准饮料通则》       | 国家质量监督检验检疫总局  | 2008年 |

### 3、行业相关政策规划

| 文件名称                    | 发布机构 | 发布时间        | 重点内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十二五”规划纲要               | 国务院  | 2010年10月18日 | <ul style="list-style-type: none"> <li>“十二五”规划纲要中指出，推进农业结构战略性调整，完善现代农业产业体系，加快发展设施农业，推进蔬菜、水果、茶叶、花卉等园艺作物标准化生产，促进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化，推进现代农业示范区建设。</li> </ul>                                                                                                                                                                           |
| 《全国现代农业发展规划（2011-2015）》 | 国务院  | 2012年2月13日  | <ul style="list-style-type: none"> <li>积极发展“菜篮子”产品生产，加强蔬菜水果等产品优势产区建设；</li> <li>大力发展农产品加工和流通业，启动实施农产品加工提升工程，推广产后贮藏、保鲜等初加工技术与装备；</li> <li>改善农业基础设施和装备条件，增加农田有效灌溉面积；</li> <li>增强农产品质量安全保障能力，以园艺产品、畜产品、水产品等作为重点，推行统一的标准、操作规程和技术规范；</li> <li>提供农业产业化和规模化经营水平，制定扶持农业产业化龙头企业的综合性政策，选建一批农业产业化示范基地，推进龙头企业集聚发展，鼓励龙头企业与农户建立紧密型利益联结关系。</li> </ul> |
| 《产业结构调整目录》（2013年修订本）    | 发改委  | 2013年7月26日  | <ul style="list-style-type: none"> <li>农林牧渔产品无公害、绿色生产技术开发与应用；</li> <li>农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用；</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                |

|                     |          |             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------|----------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《食品工业“十二五”发展规划》     | 发改委、工信部  | 2012年1月12日  | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 发展浓缩果蔬汁（浓缩苹果汁除外）、非浓缩还原（NFC）果蔬汁、复合果蔬汁、果蔬汁产品主剂等品种，积极发展柑橘、桃、菠萝、食用菌以及轻糖型罐头、混合罐头等产品；</li> <li>➤ 到2015年，果蔬加工行业产值达到3000亿，果蔬汁产量达到300万吨，果蔬罐头产量超过200万吨；</li> <li>➤ 果蔬冷链运输量占商品果蔬总量的30%以上，水果平均加工转化率超过15%，其中苹果达到30%，蔬菜平均加工转化率达到5%以上。</li> </ul> |
| 《中国饮料行业“十二五”发展规划建议》 | 中国饮料工业协会 | 2010年12月17日 | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 积极发展具有资源优势的饮料产品。鼓励发展低热量饮料、健康营养饮料、冷藏果汁饮料、活菌型含乳饮料；</li> <li>➤ 大力发展茶饮料、果汁及果汁饮料、咖啡饮料、蔬菜汁饮料、植物蛋白饮料和谷物饮料；</li> <li>➤ 到2015年，饮料总产量达到1.6亿吨，年均增长10%左右。产品结构更加合理，碳酸饮料、果蔬汁类饮料、包装饮用水、茶饮料、蛋白饮料、其他饮料产量的比例分别为14：15：39：13：15：3。</li> </ul>          |

#### （五）行业发展的有利/不利因素

##### 1、行业发展的有利因素

###### （1）国民消费能力显著提高

近30年来，我国经济一直保持平稳健康快速发展，居民收入不断提高，国家统计局数据显示，2013年我国城镇居民人均可支配收入达26,955.10元；同时，随着国家推进医疗、教育和社会保障制度，国民消费能力有了显著提升，2013年我国社会消费品零售总额达237,810亿元，较上年增长13.10%，按消费形态统计，商品零售额21,224亿元，较上年增长13.60%，2010-2013年年均增长率达15.9%。随着居民收入的不断提高以及消费能力的提升，柑橘产品将拥有广阔的市场空间。

###### （2）家和地方产业政策扶持

我国人口众多，农业是我国国民经济的基础，而水果业是农业的重要组成部分。连续多年，我国把提高农业产业化科技水平和经营水平，增加农民收入，作为对“三农”的支持重点，国家将拨款数千亿元扶持农业产业。十多年以来，国家相继出台了

多个中央1号文件，从上市融资、信贷、财政、税收、投资等多方面为我国现代农业发展提供了良好的政策保障。

### （3）产品类型逐渐丰富

尽管我国是柑橘类水果生产与消费大国，但我国柑橘的加工还处于起步阶段，随着我国饮料业的快速发展和人民保健意识的不断加强和需求的提高，以柑橘果实为原料开发加工的加工产品种类逐渐增多，市场已经出现柑橘饮料、柑橘酱以及冰淇淋、酸奶等产品，产品品种及产品结构日渐丰富，这对于提升我国柑橘产业的水平和竞争力方面具有重要意义。

## 2、行业发展的不利因素

### （1）行业规范化程度较低

我国在产业发展初期往往由于行业协会组建滞后，组织结构松散，不同于国外的柑橘产业是在行业协会的指导下进行规范化生产经营，我国柑橘产业的规范化程度仍旧较低。

### （2）农产品利用不充分

我国农产品加工综合利用率只有40%，而发达国家达到90%。副产物中丰富的碳水化合物、蛋白质、脂肪和其他有效物质，是食品、药品、保健品、能源、化工产品等原料，综合利用率低直接导致产品附加值较低，大量的资源没能物尽其用。尽管我国农产品供给量已达到一个历史新高，但因产后储藏、保鲜和制干等初加工环节方法原始、设施简陋、工艺落后，导致农产品产后品质下降、损失严重，折算经济损失每年达3000亿元以上。根据农业部农产品加工局统计数据，在我国的农产品加工中，果蔬加工综合利用率最低。目前果蔬加工副产物2.4多亿吨，同比增长4.4%，其中叶、秧、茎、根、皮、渣等21265万吨，皮、渣、籽、壳、核等3021万吨（柑橘1584万吨，苹果1155万吨，葡萄264万吨），综合利用率不到5%。

### （3）农产品加工生产污染

我国每年产生的农产品生产及加工副产物近14亿吨，由于这些副产物污染事故与事件逐年增加。一些加工企业周边污水横流、臭气熏天，严重影响生态环境及景观、居民的日常生活和身体的健康，直接导致面源污染和水体富营养化；农产品加工副产

物中一部分不宜食用的副产物及薯类淀粉生产的薯渣等副产物被排放或丢弃，排入城市下水道、河流、湖泊、海洋、废弃井矿、采石场或山洞等，污染水体，导致水生生物死亡，还会产生臭气，影响居民生活；蔬菜主产区、大型蔬菜集贸市场及加工厂的菜帮堆积如山，腐烂变质，严重污染土壤、地下水和环境等，耗费大量资金来治理环境污染问题。

#### （4）食品安全问题

中国农产品质量安全形势依然严峻，尤其是由于我国食品运输环节冷链物流的不完善，在流通环节存在严重的食品安全问题，食品安全问题在食品供应链的各个环节上问题频频发生，令人堪忧。一些蔬菜、水果中普遍残存化肥、农药等物质，使这些食品的安全状况令人十分担忧。在农业生产中，一些菜农、果农为了增收往往使用高毒甚至剧毒农药来喷洒蔬菜、水果，这直接导致蔬菜、水果的农药残留量超标，这样的蔬菜、水果被消费者食用后肯定会带来身体健康上的很大危害。

#### （六）公司竞争优/劣势

##### 1、公司竞争优势

公司的综合竞争实力主要表现在以下几个方面：

##### （1）地域优势

公司位于浙江省衢州地区，位于北纬30°温光带上，自然条件和地理位置良好，气候湿润，是我国柑橘类水果中胡柚最主要的产区，也是我国胡柚规模化种植发展最快、面积最大、栽培技术相对成熟的地区；并且衢州地区交通条件便利，有较为成熟的铁路、公路交通运输体系，距离赣南、福建、广东等柑橘类水果主要产区距离均比较近，能够为公司柑橘类鲜果深加工提供了充足的鲜果供应，并且由于距离柑橘鲜果原料产地近极大的降低了鲜果在运输过程中的损耗和运输费用。

##### （2）品牌优势

公司秉承着提升农产品综合利用和食品质量安全的经营理念，先后获得“浙江省无公害农产品基地”、“浙江名牌”、“2015中国十大柑橘品牌”等荣誉称号，得到了下游客户和最终消费者的认可，多年积累的荣誉形成了公司独有的品牌优势。并通过行业内的多年耕耘，逐步形成了寓意“天然之子”的“天子”牌柑橘类鲜果、果汁/果肉囊胞及淀粉糖系列产品，并在客户群里中形成了较高的美誉度。

### （3）产品技术优势

公司凭借在柑橘类深加工行业多年的经验积累，自主研发了柑橘囊胞分离生产工艺技术，经过多年实际生产的检验，该项技术稳定可靠，完全能够满足客户对于果汁囊胞的质量以及产量需求。公司也凭借该项技术获得了可口可乐美汁源果汁系列产品果汁囊胞供应商资格，目前是该项产品最主要的供应商之一。该项生产技术仍处于公司的独家掌控之中，尚未被其他同行业竞争对手获取。

公司在保持传统优势产品生产技术优势地位的同时，积极投入研发农产品综合利用相关生产工艺与产品研发，目前已基本形成了柑橘类产品深加工的综合利用体系，从柑橘鲜果到柑橘果皮均被充分利用。通过农产品综合利用生产工艺体系的建立，不但提升公司农产品加工的附加值，同时也减少了农业弃物的产生，极大的减少了农业生产加工对环境的影响。

### （4）质量控制优势

所有基地全部采用有机种植，从源头保证食品安全与卫生，公司坚持绿色种植、绿色生产，产品在生产过程中不加入任何添加剂，保障产品质量。公司已经建立了完善的质量控制体系和质量认证体系，先后通过了ISO9001：2008质量管理体系、HACCP食品安全管理体系、并建立了专门的品控部门，实施食品残余物分析控制，提高了食品安全的保障系数。公司从原材料、包装材料到产成品都制定了严格的检验标准，建立了涵盖原材料进厂、制程质检、产品报批报检、出厂成品控制和售后质量跟踪控制等方面的全流程质量监控体系。同时，公司不断培养员工在生产过程中的自检、互检和巡检意识，每一道工序都执行相关的质量管理制度，有效避免了产品质量控制盲点。为了从源头上保障原材料的安全，公司积极与当地农户开展合作，建立产业化的柑橘类鲜果种植基地，通过免费的技术培训和科技推广，规范柑橘类鲜果的绿色有机种植，积极推进农业现代化建设。将农户和基地建设有机地融合到企业的经营模式中，努力在产业链上游保障原材料的品质安全。

### （5）客户渠道优势

公司拥有一支经验丰富的专业化营销队伍，并建立了一整套完善、行之有效的营销管理体系和营销模式。特别是通过有效的激励机制和标准化的考核机制，造就了一支责任心强、执行力强、忠诚度高的优秀销售管理团队，保证了公司销售业绩的稳步发展。在柑橘类鲜果销售上，公司与经销商和大型零售商广泛合作，通过持续的渠道

建设和维护，与经销商及乐购等知名零售商建立了长期的战略合作关系，进一步提高了公司产品在现有核心区域内的市场覆盖率，增强了对零售终端的掌控能力；在公司果汁囊胞及淀粉糖产品销售上，公司凭借自身产品的质量优势和稳定的供货能力取得了可口可乐、康师傅百事（中国）、娃哈哈等国内一线饮料品牌的一致认可，形成了长期稳定的合作关系，相比于其他农副产品加工企业公司具有较强的客户渠道优势。

## 2、公司竞争劣势

### （1）资金约束

资金的瓶颈问题是公司目前最大的经营劣势。资金是推动企业发展壮大的重要动力，公司作为快速发展中的农副食品加工企业，亦面临着资金短缺的问题。资金短缺一方面制约了公司营销网络和销售规模的快速扩张，另一方面也限制了公司新产品的研发以及市场开发进度，不利于公司的持续发展壮大。

### （2）人才队伍建设尚需加强

公司目前致力于提升农产品的综合利用率与食品质量安全体系建设，亟需引进先进的研究技术人才。农副产品产业化企业之间的竞争更多的体现为管理和技术层面的竞争，拥有管理和技术能力较高的人才才是未来企业最核心的竞争力，尤其是农副产品加工技术含量较高的深加工企业，更多的优秀人才能抵御激烈的市场竞争，实现快速发展的目标。尽管公司已经拥有稳定的核心技术团队，但随着公司的快速发展，人才需求量将大幅增加。

## 第三节公司治理

### 一、公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设有股东会、执行董事，并设监事一名，建立了基本的公司治理架构。

股份公司自设立之日起，公司依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会构成

股东大会是公司的最高权力机构，由公司全体股东组成。

##### 2、股东大会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了9次股东大会，具体情况如下：

| 序号 | 会议名称           | 召开日期       | 通过议案                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|----------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 创立大会暨第一次股东大会   | 2013.03.28 | 《关于浙江天子股份有限公司筹备工作的报告》、《关于浙江天子股份有限公司设立费用的报告》、《关于发起人抵作股款的财产作价情况的报告》、《关于设立浙江天子股份有限公司并授权董事会负责办理工商注册登记事宜的议案》、《选举董事的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司章程>的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司股东大会议事规则的议案>》、《关于制定<浙江天子股份有限公司董事会议事规则的议案>》、《关于制定<浙江天子股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于聘请2013年度审计机构的议案》 |
| 2  | 2013年第二次临时股东大会 | 2013.12.16 | 《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》                                                                                                                                                                                                                         |

|   |                |            |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---|----------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3 | 2013年第三次临时股东大会 | 2013.12.30 | 《关于2014年度向各家银行申请授信额度及贷款的议案》、《关于更换职工代表监事的议案》、《关于更正重大会计差错的议案》                                                                                                                                                                                                        |
| 4 | 2014年第一次临时股东大会 | 2014.07.03 | 《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》                                                                                                                                                                                                                                      |
| 5 | 2013年度股东大会     | 2014.11.16 | 《2013年度董事会工作报告》、《2013年度独立董事述职报告》、《2013年度监事会工作报告》、《2013年度财务决算及2014年度财务预算报告》、《关于2013年度利润分配的方案》、《关于续聘会计师事务所的议案》                                                                                                                                                       |
| 6 | 2014年第二次临时股东大会 | 2014.12.26 | 《关于更换会计师事务所的议案》                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 7 | 2015年第一次临时股东大会 | 2015.06.19 | 《关于终止<浙江天子股份有限公司独立董事制度>的议案》、《关于更换公司董事的议案》、《关于更换公司监事的议案》、《关于修改公司经营范围的议案》、《关于确认公司最近两年关联交易的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司关联交易管理制度>的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司对外担保制度>的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司对外投资制度>的议案》、《关于全面修订<公司章程>及其附件的议案》、《关于制订公司股东大会议事规则的议案》、《关于制订公司董事会会议事规则的议案》、《关于制订公司监事会议事规则的议案》 |
| 8 | 2014年度股东大会     | 2015.06.28 | 《公司2014年度董事会工作报告》、《公司2014年度监事会工作报告》、《公司2014年度财务决算报告和2015年度财务预算报告》、《公司2014年度利润分配预案》、《公司2014年度财务报表审计报告报出》、《关于聘请2015年度财务审计机构及支付其报酬的议案》、《关于公司2015年度向各家银行申请授信额度和贷款的议案》                                                                                                  |

|   |                |            |                                                                                                                                                                                               |
|---|----------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9 | 2015年第二次临时股东大会 | 2015.07.15 | .《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让有关事宜的议案》、《关于选择公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后公开转让方式的议案》、《关于选择公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后公开转让方式的议案》、《关于选择公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后公开转让方式的议案》 |
|---|----------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

公司按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，除2013年度股东大会未按时召开外，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体股东能够遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会构成

董事会为公司的经营决策机构，由公司股东大会选举产生的董事组成，向股东大会负责并报告工作。公司董事会由5名董事组成，董事任期为三年，可以连选连任。董事会设董事长1名。

### 2、董事会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了9次董事会会议，具体情况如下：

| 序号 | 会议名称        | 召开日期       | 通过议案                                                                                                                                                                                                                  |
|----|-------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 第一届董事会第一次会议 | 2013.03.28 | 《关于选举浙江天子股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任浙江天子股份有限公司总经理、董事会秘书的议案》、《关于聘任浙江天子股份有限公司副总经理、财务总监的议案》、《关于设立浙江天子股份有限公司董事会办公室的议案》、《关于浙江天子股份有限公司内部管理机构设置的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司总经理工作细则>的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》、《关于委托李思佳办理股份有限公司工商注册 |

|   |             |            | 登记手续的议案》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---|-------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2013.12.01 | 《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于召开公司2013年第二次临时股东大会的议案》                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3 | 第一届董事会临时会议  | 2013.12.15 | 《关于2014年度向各家银行申请授信额度及贷款的议案》、《关于更正重大会计差错的议案》、《关于召开公司2013年第三次临时股东大会的议案》                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 4 | 第一届董事会临时会议  | 2014.06.18 | 《修改公司章程》、《变更经营范围》、《关于召开公司2014年第一次临时股东大会的议案》                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 5 | 第一届董事会第三次会议 | 2014.10.24 | 《公司2013年度财务报告》、《2013年度总经理工作报告》、《2013年度独立董事述职报告》、《2013年度董事会工作报告》、《2013年度财务决算及2014年度财务预算报告》、《2013年度利润分配方案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于召开2013年度股东大会的议案》                                                                                                                                                                                   |
| 6 | 第一届董事会第四次会议 | 2014.12.05 | 《关于更换会计师事务所的议案》、《关于召开公司2014年第二次临时股东大会的议案》                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 7 | 第一届董事会第五次会议 | 2015.06.03 | 《关于终止<浙江天子股份有限公司独立董事制度>的议案》、《关于更换公司董事的议案》、《关于召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》、《关于全面修订<公司章程>及其附件的议案》、《关于确认公司最近两年关联交易的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司关联交易管理制度>的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司对外担保制度>的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司对外投资制度>的议案》、《修改公司经营范围》、《关于制订公司股东大会议事规则的议案》、《关于制订公司董事会议事规则的议案》、《关于制定公司董事会秘书工作细则》、《关于制定公司总经理工作细则》、《关于制定公司信息披露管理制度细则》、《关于制定公司投资者关系管理制度细则》 |

|   |             |            |                                                                                                                                                                                             |
|---|-------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 8 | 第一届董事会第六次会议 | 2015.06.08 | 《公司2014年度董事会工作报告》、《公司2014年度总经理工作报告》、《公司2014年度财务决算报告和2015年度财务预算报告》、《公司2014年度利润分配预案》、《公司2014年度财务报表审计报告报出》、《关于聘请2015年度财务审计机构及支付其报酬的议案》、《关于公司2015年度向各家银行申请授信额度和贷款的议案》、《同意召开2014年度股东大会的议案》       |
| 9 | 第一届董事会第七次会议 | 2015.06.30 | 《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让有关事宜的议案》、《关于选择公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后公开转让方式的议案》、《关于公司治理机制执行情况的评估报告》、《关于确认公司审计报告数据并同意对外报送的议案》、《关于召开公司2015年第二次临时股东大会的议案》 |

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、监事会构成

监事会为公司的监督机构，由公司股东大会选举产生的股东代表监事和由职工民主选举产生的职工代表监事组成，对股东大会负责。公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，监事由2名股东代表、和1名职工代表担任，其中职工代表监事未少于监事人数的三分之一。股东代表监事由股东大会选举和更换，职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换，监事任期三年，可以连选连任。

#### 2、监事会的召开情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共召开7次监事会，具体情况如下：

| 序号 | 会议名称          | 召开日期       | 通过议案                                                                                                                                            |
|----|---------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 第一届监事会第一次会议   | 2013.03.28 | 《关于选举监事会主席的议案》、《关于浙江天子股份有限公司内部管理机构设置的议案》                                                                                                        |
| 2  | 第一届监事会第一次临时会议 | 2013.12.15 | 《关于更换职工代表监事的议案》、《关于更正重大会计差错的议案》                                                                                                                 |
| 3  | 第一届监事会第二次会议   | 2014.10.24 | 《2013年度监事会工作报告》、《2013年度财务决算及2014年度财务预算报告》                                                                                                       |
| 4  | 第一届监事会第三次会议   | 2014.12.05 | 《关于更换会计师事务所的议案》                                                                                                                                 |
| 5  | 第一届监事会第四次会议   | 2015.06.03 | 《关于更换公司监事的议案》、《关于确认公司最近两年关联交易的议案》、《关于制定<浙江天子股份有限公司关联交易管理制度>的议案》、《关于制订公司监事会议事规则的议案》                                                              |
| 6  | 第一届监事会第五次会议   | 2015.06.08 | 《公司2014年度监事会工作报告》、《公司2014年度财务决算报告和2015年度财务预算报告》、《公司2014年度利润分配预案》、《公司2014年度财务报表审计报告报出》、《关于聘请2015年度财务审计机构及支付其报酬的议案》、《关于公司2015年度向各家银行申请授信额度和贷款的议案》 |
| 7  | 第一届监事会第六次会议   | 2015.06.30 | 《关于确认公司审计报告数据并同意对外报送的议案》                                                                                                                        |

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权

利、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

#### （四）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

#### （五）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司股东中除自然人股东和由公司员工持股平台天众企管外，其余均为专业投资机构。专业投资机构并未在公司设董事及监事席位。公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，明确了各项议事规则和决策程序，公司制定了关联交易制度、对外担保制度、对外投资制度及信息披露制度，相关机构、人员依据法律法规、《公司章程》及相关内部管理制度履行各项职责，能够为投资者参与公司治理提供制度保障。

公司职工监事能够依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

公司已在章程中约定纠纷解决机制。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、累积投票制度、关联股东和董事回避制度。

公司建立了全面的《财务管理制度》，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，初步形成较为规范的内部管理体系。

## （二）公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会经讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况

公司最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况，存在一项尚在进行的仲裁，具体情况如下：

公司和山东太平洋环保有限公司建设工程施工合同纠纷正在由衢州仲裁委审理中，合同金额120万元。浙江天子果业有限公司与山东太平洋环保有限公司签订《浙江天子果业有限公司废水治理项目“金钥匙”工程合同》（合同编号TZ-HB-003），合同签订后，山东太平洋环保有限公司应于合同生效之日起15日内完成土建施工设计图，但实际直至2012年4月23日才交付图纸，合同签订后三个月也未向常山县环保部门办理资质审核备案手续，设施施工过程中先后出现管道安装，电气安装等不符合安全标准合同约定，有限公司根据双方签订的《浙江天子果业有限公司废水治理项目“金钥匙”工程合同》要求：（1）依法裁定山东太平洋环保有限公司支付申请人违约金1600000元并赔偿申请人经济损失1000000，合计人民币2600000元；（2）本案的仲裁费用等均山东太平洋环保有限公司承担。

衢州市仲裁委员会于2015年6月25日送达了（2015）衢仲受字第40号《受理通知书》。

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁及其他未决诉讼、仲裁情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

## 四、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

### （一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程，拥有独立的产、供、销部门和渠道；公司具有独立的研发团队，产品或服务所需的核心技术均系自主研发；公司拥有独立的经营场所。

报告期内公司未发生过关联采购和关联销售，亦不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。故公司业务独立。

### （二）资产独立情况

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司资产产权关系明晰，公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系自主研发获得，并拥有全部权利，产权清晰，专利权人明确。故公司资产独立。

### （三）人员独立情况

公司高级管理人员均在股份公司专职工作及领取报酬，不存在就职于公司关联企业或从关联企业领取报酬的情况。

截至本说明书出具之日公司员工均与公司签订了劳动合同，参加了各项社会保险。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障均完全独立管理。截至2015年4月30日，公司及其子公司共有员工115。公司及其子公司为员工缴纳社保的情况为：养老保险费缴纳93人、失业保险费缴纳93人、工伤保险费缴纳113人、生育保险费缴纳93人、医疗保险费缴纳93人，未全部缴纳社保员工22人。未缴纳社保的员工中有2人为退休员工再返聘，有20名农村户口员工按月领取公司发放的新农合、新农保补贴并自愿放弃缴存城镇职工社会保险，且公司已为该20名员工缴纳工伤保险，公司不存在有能力为员工缴纳社保而拒不缴纳的情形。为充分保证公司员工权益，控股股东及实际控制人承诺，若应有关部门要求或决定，公司需要为员工补缴住房公积金、社会保险费或公司因未为员工缴纳住房公积金、社会保险费而承担任何罚款或损失，其愿承担所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，并放弃向公司追索的权利。故公司人员独立。

### （四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计

制度。公司独立在银行开户，持有3310-03305196号《开户许可证》；依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，持有浙税联字330822704614748号《税务登记证》；不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。故公司财务独立。

#### （五）机构独立情况

公司完全拥有机构设置自主权，公司的内部经营管理职能部门系根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形，不存在混合经营、合署办公的情形。故公司机构独立。

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争

1、报告期内，公司控股股东、实际控制人除公司外，控制的其他企业情况如下：

浙江天子置业有限公司，经营范围：房地产开发、销售；房屋租赁；物业管理；建筑材料，装饰材料销售（上述项目设计资质证书的凭证经营）。天子置业股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元）  | 占注册资本的比例 |
|----|------|----------|----------|
| 1  | 徐荣新  | 2,340.00 | 90.00%   |
| 2  | 徐琦   | 260.00   | 10.00%   |
| 合计 |      | 2,600.00 | 100.00%  |

天子置业主营业务为房地产开发、销售及房屋租赁，与公司业务范围不同。

综上，公司与天子置业不存在同业竞争。

#### （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“1、本人目前除持有本公司股份外，未投资其他与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与股份公司相同、类似的经营

活动；也未在与股份公司经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人及控制的企业与股份公司之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同股份公司的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与股份公司相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人持有公司股份期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。”

## **六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施**

### **（一）关联方资金占用情况**

有限公司阶段，公司存在资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，但公司自股改以来已逐渐规范。截至本说明书出具日，公司股东及关联方向公司的借款，均已清偿完毕，未对公司利益产生损害。公司制定了《关联交易管理制度》，对公司与关联方资金往来的决策与管理机制做了详细规定。公司承诺将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度的规定，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### **（二）公司为关联方提供担保情况**

#### **1、公司对关联方提供担保的形成**

截至本说明书出具日，公司不存在对外担保情况。

2、公司为防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司股东大会制定审议通过了《公司章程》、《对外担保管理制度》，对公司对外担保的事前审查、审批权限、审批程序、合同订立及风险管理等事项进行了详细规定；公司将严格履行上述制度中的相关规定。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况如下表：

| 序号 | 姓名  | 直接持股       |         | 间接持股    |        | 关联关系     |
|----|-----|------------|---------|---------|--------|----------|
|    |     | 数量（股）      | 比例（%）   | 数量（股）   | 比例（%）  |          |
| 1  | 徐荣新 | 78,188,200 | 78.1782 | 81,220  | 0.0812 | 董事长、总经理  |
| 2  | 徐琦  | 6,080,500  | 6.0805  | 0       | 0      | 董事、董事会秘书 |
| 3  | 徐荣功 | 2,605,900  | 2.6059  | 0       | 0      | 董事、副总经理  |
| 4  | 黄健  | 0          | 0       | 304,578 | 0.3046 | 财务总监     |
| 5  | 卓建平 | 0          | 0       | 203,052 | 0.2031 | 董事       |
| 6  | 李康和 | 0          | 0       | 203,052 | 0.2031 | 董事       |
| 7  | 徐有刚 | 0          | 0       | 304,578 | 0.3046 | 监事       |
| 8  | 李思佳 | 0          | 0       | 60,916  | 0.0609 | 监事       |
| 9  | 刘金有 | 0          | 0       | 50,763  | 0.0508 | 职工代表监事   |
| 10 | 徐根英 | 0          | 0       | 20,305  | 0.0203 | 徐荣功配偶    |
| 11 | 徐笑笑 | 0          | 0       | 50,763  | 0.0508 | 徐荣新侄女    |
| 12 | 徐荣干 | 0          | 0       | 152,289 | 0.1523 | 徐荣新之弟    |

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事徐荣新、徐琦为父女关系，徐荣新与徐荣功为兄弟关系，除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司间的重要协议、重要承诺的情况

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他重要协议，作出其他重要承诺。

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况的情况如下表：

| 姓 名 | 职务     | 兼职情况               |
|-----|--------|--------------------|
| 徐荣新 | 董事、董事长 | 天子置业执行董事；天子物流监事    |
| 徐荣功 | 董事     | 天子置业监事             |
| 徐有刚 | 监事     | 常山天众执行事务合伙人；天子物流经理 |

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位兼职的情况。

## (五) 公司董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资的情况。

## (六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未有受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

## (七) 公司董事、监事、高级管理人员对公司持续经营的不利影响的其他情况

公司董事、监事、高级管理人员未有其它对公司持续经营有不利影响的情况。

## (八) 公司董事、监事、高级管理人员对公司持续经营的不利影响的其他情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷，未有其它对公司持续经营有不利影响的情况。

## (九) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

最近两年，公司董事的变化情况如下：

| 时间      | 变更前                        | 变更后                        | 变动原因                 |
|---------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| 2013年3月 | 执行董事：徐荣新                   | 徐荣新、徐荣功、徐琦、袁轶智、郑剑波、鲁芳校、杨忠智 | 公司改制为股份公司，重新设计公司治理结构 |
| 2015年6月 | 徐荣新、徐荣功、徐琦、袁轶智、郑剑波、鲁芳校、杨忠智 | 徐荣新、徐荣功、徐琦、李康和、卓建平         | 独立董事辞职，公司调整董事会结构     |

最近两年，公司监事的变化情况如下：

| 时间      | 变更前         | 变更后         | 变动原因                 |
|---------|-------------|-------------|----------------------|
| 2013年3月 | 监事：徐荣功      | 徐有刚、王向阳、徐鲜美 | 公司改制为股份公司，重新设计公司治理结构 |
| 2014年7月 | 徐有刚、王向阳、徐鲜美 | 徐有刚、王向阳、刘金有 | 职工监事辞职，重新选举职工监事      |
| 2015年6月 | 徐有刚、王向阳、刘金有 | 徐有刚、李思佳、刘金有 | 股东监事辞职，公司调整监事会结构     |

最近两年，公司高级管理人员变化情况如下：

| 时间      | 变更前                                                                                         | 变更后                                                                                         | 变动原因                 |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 2013年3月 | 总经理：徐荣新                                                                                     | 总经理：徐荣新<br>董事会秘书：徐琦；<br>副总经理：徐荣功、程鹤林；<br>财务总监：黄健；<br>运营总监：李康和、卓建平；<br>采购总监：徐荣功；<br>销售总监：程鹤林 | 公司改制为股份公司，重新设计公司治理结构 |
| 2015年6月 | 总经理：徐荣新<br>董事会秘书：徐琦；<br>副总经理：徐荣功、程鹤林；<br>财务总监：黄健；<br>运营总监：李康和、卓建平；<br>采购总监：徐荣功；<br>销售总监：程鹤林 | 总经理：徐荣新<br>董事会秘书：徐琦；<br>副总经理：徐荣功；<br>财务总监：黄健                                                | 公司调整治理结构             |

## 第四节公司财务

### 一、最近两年一期审计意见及财务报表

#### （一）审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1至4月财务会计报告已经具有证券从业资格的  
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2015）  
第07594号标准无保留意见的审计报告。报告期内，未更换过会计师事务所。

#### （二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企  
业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、纳入合并范围的子公司情况

| 公司名称       | 注册地          | 注册资本（万<br>元） | 公司投资额<br>（万元） | 持股比例<br>（%） |
|------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
| 浙江天子物流有限公司 | 常山县新都工业园区    | 500          | 375           | 75          |
| 常山胡柚科技创新中心 | 常山天子果业有限公司一楼 | 3            | 3             | 100         |

##### 2、报告期内合并范围变化情况

公司在报告期内合并范围未发生变化。

#### （四）主要财务报表

##### 1、合并财务报表

### 资产负债表

单位：元

| 资产    | 2015年4月30日   | 2014年12月31日   | 2013年12月31日   |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 流动资产： |              |               |               |
| 货币资金  | 9,624,757.25 | 10,642,240.72 | 15,967,728.21 |

|                       |                |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产 |                |                |                |
| 应收票据                  |                |                |                |
| 应收账款                  | 79,441,410.93  | 76,453,262.41  | 55,067,519.30  |
| 预付款项                  | 3,843,088.06   | 4,429,598.06   | 2,459,507.14   |
| 应收利息                  |                |                |                |
| 应收股利                  |                |                |                |
| 其他应收款                 | 717,012.41     | 671,332.92     | 1,094,232.88   |
| 存货                    | 143,163,786.20 | 96,473,542.92  | 99,274,889.34  |
| 一年内到期的非流动资产           |                |                |                |
| 其他流动资产                | 120,691.70     | 94,132.10      |                |
| 流动资产合计                | 236,910,746.55 | 188,764,109.13 | 173,863,876.87 |
| 非流动资产：                |                |                |                |
| 可供出售金融资产              |                |                | 20,000.00      |
| 持有至到期投资               |                |                |                |
| 长期应收款                 |                |                |                |
| 长期股权投资                |                |                |                |
| 投资性房地产                |                |                |                |
| 固定资产                  | 525,031,597.39 | 185,478,556.29 | 195,418,524.14 |
| 在建工程                  | 5,694,566.39   | 318,869,568.65 | 250,644,234.57 |
| 工程物资                  |                |                |                |
| 固定资产清理                |                |                |                |
| 生产性生物资产               | 151,404.39     | 154,180.75     | 162,509.82     |
| 油气资产                  |                |                |                |
| 无形资产                  | 17,559,434.14  | 17,699,795.46  | 18,120,879.42  |

|         |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 开发支出    |                |                |                |
| 商誉      |                |                |                |
| 长期待摊费用  |                |                |                |
| 递延所得税资产 |                |                | 10,096.12      |
| 其他非流动资产 |                |                |                |
| 非流动资产合计 | 548,437,002.31 | 522,202,101.15 | 464,376,244.07 |
| 资产总计    | 785,347,748.86 | 710,966,210.28 | 638,240,120.94 |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益                  | 2015年4月30日     | 2014年12月31日    | 2013年12月31日   |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 流动负债：                     |                |                |               |
| 短期借款                      | 128,790,000.00 | 109,290,000.00 | 95,464,129.00 |
| 以公允价值计量且其变动<br>入当期损益的金融负债 |                |                |               |
| 应付票据                      | 15,515,200.00  | 10,429,200.00  | 10,302,000.00 |
| 应付账款                      | 117,161,217.62 | 80,167,023.31  | 65,565,429.72 |
| 预收款项                      | 1,487,610.95   |                |               |
| 应付职工薪酬                    | 9,388,184.05   | 10,208,672.05  | 9,399,796.25  |
| 应交税费                      | 7,522,876.10   | 8,331,071.68   | 4,855,064.05  |
| 应付利息                      | 470,085.13     | 662,661.13     | 487,663.98    |
| 应付股利                      | 43,000,000.00  | 43,000,000.00  | 43,000,000.00 |
| 其他应付款                     | 9,933,623.34   | 10,477,623.34  | 6,272,529.93  |
| 一年内到期的非流动负债               | 36,269,099.00  | 36,269,099.00  | 12,400,000.00 |
| 其他流动负债                    |                |                |               |

|              |                |                |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债合计       | 369,537,896.19 | 308,835,350.51 | 247,746,612.93 |
| 非流动负债：       |                |                |                |
| 长期借款         | 95,670,000.00  | 95,670,000.00  | 131,939,099.00 |
| 应付债券         |                |                |                |
| 长期应付款        |                |                |                |
| 专项应付款        |                |                |                |
| 预计负债         |                |                |                |
| 递延收益         | 14,827,474.00  | 14,275,292.00  | 14,735,417.00  |
| 递延所得税负债      |                |                |                |
| 其他非流动负债      |                |                |                |
| 非流动负债合计      | 110,497,474.00 | 109,945,292.00 | 146,674,516.00 |
| 负债合计         | 480,035,370.19 | 418,780,642.51 | 394,421,128.93 |
| 所有者权益：       |                |                |                |
| 股本           | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 资本公积         | 92,632,689.03  | 92,632,689.03  | 92,632,689.03  |
| 减：库存股        |                |                |                |
| 专项储备         |                |                |                |
| 盈余公积         | 11,305,643.40  | 9,969,384.17   | 5,051,893.30   |
| 一般风险准备       |                |                |                |
| 未分配利润        | 100,562,289.95 | 88,658,564.20  | 45,010,288.20  |
| 归属于母公司股东权益合计 | 304,500,622.38 | 291,260,637.40 | 242,694,870.53 |
| 少数股东权益       | 811,756.29     | 924,930.37     | 1,124,121.48   |
| 所有者权益合计      | 305,312,378.67 | 292,185,567.77 | 243,818,992.01 |
| 负债和所有者权益总计   | 785,347,748.86 | 710,966,210.28 | 638,240,120.94 |

## 利润表

单位：元

| 项目                        | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013年度         |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                    | 146,241,287.85 | 336,399,080.33 | 351,415,564.72 |
| 减：营业成本                    | 115,937,955.22 | 255,723,654.54 | 282,275,331.10 |
| 营业税金及附加                   | 179,690.15     | 1,088,131.62   | 478,916.33     |
| 销售费用                      | 1,537,053.06   | 5,241,295.92   | 6,586,973.23   |
| 管理费用                      | 11,034,737.91  | 22,125,365.05  | 24,443,241.71  |
| 财务费用                      | 4,851,715.58   | 6,498,837.40   | 8,761,329.42   |
| 资产减值损失                    | 315,222.20     | 2,406,020.60   | -377,633.85    |
| 加：公允价值变动收益<br>（损失以“-”号填列） |                |                | -8,579.53      |
| 投资收益（损失以“-”<br>号填列）       |                |                | 44,947.91      |
| 其中：对联营企业和合营<br>企业的投资收益    |                |                |                |
| 二、营业利润（亏损以<br>“-”号填列）     | 12,384,913.73  | 43,315,775.20  | 29,283,775.16  |
| 加：营业外收入                   | 1,489,568.00   | 6,102,840.33   | 6,577,772.74   |
| 减：营业外支出                   | 31,160.00      | 708,453.62     | 243,163.02     |
| 其中：非流动资产处置损<br>失          |                |                |                |
| 三、利润总额（亏损总额<br>以“-”号填列）   | 13,843,321.73  | 48,710,161.91  | 35,618,384.88  |
| 减：所得税费用                   | 716,510.83     | 343,586.15     | 1,192,289.41   |
| 四、净利润（净亏损以<br>“-”号填列）     | 13,126,810.90  | 48,366,575.76  | 34,426,095.47  |
| 五、每股收益：                   |                |                |                |
| （一）基本每股收益（元<br>/股）        | 0.13           | 0.49           | 0.34           |
| （二）稀释每股收益（元<br>/股）        | 0.13           | 0.49           | 0.34           |

|          |               |               |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 六、其他综合收益 |               |               |               |
| 七、综合收益总额 | 13,126,810.90 | 48,366,575.76 | 34,426,095.47 |

## 现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013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            | 166,582,443.75 | 358,865,056.68 | 403,333,148.06 |
| 收到的税费返还                   | 438,700.00     | 150,015.33     | 376,286.90     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 873,356.50     | 4,790,883.37   | 2,762,271.48   |
| 经营活动现金流入小计                | 167,894,500.25 | 363,805,955.38 | 406,471,706.44 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 142,845,167.14 | 242,432,345.55 | 314,087,323.73 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 18,880,350.83  | 31,190,537.29  | 24,304,340.56  |
| 支付的各项税费                   | 1,638,266.95   | 8,474,150.61   | 7,557,258.85   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,679,346.25   | 10,872,314.37  | 12,899,852.85  |
| 经营活动现金流出小计                | 169,043,131.17 | 292,969,347.82 | 358,848,775.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -1,148,630.92  | 70,836,607.56  | 47,622,930.45  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |                |                |
| 收回投资收到的现金                 |                | 20,000.00      | 345,947.91     |
| 取得投资收益收到的现金               |                |                |                |
| 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            | 4,309,500.00   | 16,256,300.00  | 16,052,465.15  |
| 投资活动现金流入小计                | 4,309,500.00   | 16,276,300.00  | 16,398,413.06  |

|                         |                |                |                |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 14,099,367.56  | 63,676,108.83  | 99,979,907.60  |
| 投资支付的现金                 |                |                |                |
| 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          | 5,952,500.00   | 16,192,700.00  | 14,583,888.88  |
| 投资活动现金流出小计              | 20,051,867.56  | 79,868,808.83  | 114,563,796.48 |
| 投资活动产生的现金流量净额           | -15,742,367.56 | -63,592,508.83 | -98,165,383.42 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：          |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金               |                |                | 67,875,000.00  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金     |                |                | 500,000.00     |
| 取得借款收到的现金               | 39,000,000.00  | 141,078,556.21 | 154,735,058.50 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          | 10,740,000.00  | 71,600,000.00  | 16,000,000.00  |
| 筹资活动现金流入小计              | 49,740,000.00  | 212,678,556.21 | 238,610,058.50 |
| 偿还债务支付的现金               | 19,500,000.00  | 139,652,685.21 | 139,278,570.50 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 5,380,031.25   | 16,988,533.74  | 15,830,656.05  |
| 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          | 11,365,600.00  | 68,192,180.00  | 37,214,247.78  |
| 筹资活动现金流出小计              | 36,245,631.25  | 224,833,398.95 | 192,323,474.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额           | 13,494,368.75  | -12,154,842.74 | 46,286,584.17  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响      | -3,853.74      | -478,343.48    | -452,487.49    |
| 五、现金及现金等价物净增加额          | -3,400,483.47  | -5,389,087.49  | -4,708,356.29  |
| 加：期初现金及现金等价物余额          | 5,427,640.72   | 10,816,728.21  | 15,525,084.50  |
| 六、期末现金及现金等价物余额          | 2,027,157.25   | 5,427,640.72   | 10,816,728.21  |

## 公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                        | 2015年1-4月      |               |       |      |              |               |             |                |
|---------------------------|----------------|---------------|-------|------|--------------|---------------|-------------|----------------|
|                           | 股本             | 资本公积          | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积         | 未分配利润         | 少数股东权益      | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额                  | 100,000,000.00 | 92,632,689.03 |       |      | 9,969,384.17 | 88,658,564.20 | 924,930.37  | 292,185,567.77 |
| 加：会计政策变更                  |                |               |       |      |              |               |             |                |
| 前期差错更正                    |                |               |       |      |              |               |             |                |
| 其他                        |                |               |       |      |              |               |             |                |
| 二、本年年年初余额                 | 100,000,000.00 | 92,632,689.03 |       |      | 9,969,384.17 | 88,658,564.20 | 924,930.37  | 292,185,567.77 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) |                |               |       |      | 1,336,259.23 | 11,903,725.75 | -113,174.08 | 13,126,810.90  |
| (一) 净利润                   |                |               |       |      |              | 13,239,984.98 | -113,174.08 | 13,126,810.90  |
| (二) 其他综合收益                |                |               |       |      |              |               |             |                |
| 上述(一)和(二)小计               |                |               |       |      |              | 13,239,984.98 | -113,174.08 | 13,126,810.90  |
| (三) 所有者投入和减少资本            |                |               |       |      |              |               |             |                |
| 1.所有者投入资本                 |                |               |       |      |              |               |             |                |

|                   |  |  |  |  |              |               |  |  |
|-------------------|--|--|--|--|--------------|---------------|--|--|
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 3. 其他             |  |  |  |  |              |               |  |  |
| (四) 利润分配          |  |  |  |  | 1,336,259.23 | -1,336,259.23 |  |  |
| 1.提取盈余公积          |  |  |  |  | 1,336,259.23 | -1,336,259.23 |  |  |
| 2.提取一般风险准备金       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 3. 对所有者的分配        |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 4. 其他             |  |  |  |  |              |               |  |  |
| (五) 所有者权益内部结转     |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 1. 资本公积转增股本       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 2. 盈余公积转增股本       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 4. 其他             |  |  |  |  |              |               |  |  |
| (六) 专项储备          |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 1.本期提取            |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 2.本期使用            |  |  |  |  |              |               |  |  |

|          |                |               |  |  |               |                |            |                |
|----------|----------------|---------------|--|--|---------------|----------------|------------|----------------|
| (七) 其他   |                |               |  |  |               |                |            |                |
| 四、本期期末余额 | 100,000,000.00 | 92,632,689.03 |  |  | 11,305,643.40 | 100,562,289.95 | 811,756.29 | 305,312,378.67 |

(续上表)

| 项目                        | 2014年度         |               |       |      |              |               |              |                |
|---------------------------|----------------|---------------|-------|------|--------------|---------------|--------------|----------------|
|                           | 股本             | 资本公积          | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积         | 未分配利润         | 少数股东权益       | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额                  | 100,000,000.00 | 92,632,689.03 |       |      | 5,051,893.30 | 45,010,288.20 | 1,124,121.48 | 243,818,992.01 |
| 加：会计政策变更                  |                |               |       |      |              |               |              |                |
| 前期差错更正                    |                |               |       |      |              |               |              |                |
| 其他                        |                |               |       |      |              |               |              |                |
| 二、本年年初余额                  | 100,000,000.00 | 92,632,689.03 |       |      | 5,051,893.30 | 45,010,288.20 | 1,124,121.48 | 243,818,992.01 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) |                |               |       |      | 4,917,490.87 | 43,648,276.00 | -199,191.11  | 48,366,575.76  |
| (一) 净利润                   |                |               |       |      |              | 48,565,766.87 | -199,191.11  | 48,366,575.76  |
| (二) 其他综合收益                |                |               |       |      |              |               |              |                |
| 上述(一)和(二)小计               |                |               |       |      |              | 48,565,766.87 | -199,191.11  | 48,366,575.76  |
| (三) 所有者投入和减少资本            |                |               |       |      |              |               |              |                |

|                   |  |  |  |  |              |               |  |  |
|-------------------|--|--|--|--|--------------|---------------|--|--|
| 1.所有者投入资本         |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 3. 其他             |  |  |  |  |              |               |  |  |
| （四）利润分配           |  |  |  |  | 4,917,490.87 | -4,917,490.87 |  |  |
| 1.提取盈余公积          |  |  |  |  | 4,917,490.87 | -4,917,490.87 |  |  |
| 2.提取一般风险准备金       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 3. 对所有者的分配        |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 4. 其他             |  |  |  |  |              |               |  |  |
| （五）所有者权益内部结转      |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 1. 资本公积转增股本       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 2. 盈余公积转增股本       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 4. 其他             |  |  |  |  |              |               |  |  |
| （六）专项储备           |  |  |  |  |              |               |  |  |
| 1.本期提取            |  |  |  |  |              |               |  |  |

|          |                |               |  |  |              |               |            |                |
|----------|----------------|---------------|--|--|--------------|---------------|------------|----------------|
| 2.本期使用   |                |               |  |  |              |               |            |                |
| (七) 其他   |                |               |  |  |              |               |            |                |
| 四、本期期末余额 | 100,000,000.00 | 92,632,689.03 |  |  | 9,969,384.17 | 88,658,564.20 | 924,930.37 | 292,185,567.77 |

(续上表)

| 项目                        | 2013年度        |               |       |      |               |               |            |                |
|---------------------------|---------------|---------------|-------|------|---------------|---------------|------------|----------------|
|                           | 股本            | 资本公积          | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积          | 未分配利润         | 少数股东权益     | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额                  | 61,626,952.00 | 13,275,844.50 |       |      | 12,871,604.95 | 33,078,481.58 | 434,942.63 | 121,287,825.66 |
| 加：会计政策变更                  |               |               |       |      |               |               |            |                |
| 前期差错更正                    |               |               |       |      | 2,023,007.09  | 18,207,063.79 |            | 20,230,070.88  |
| 其他                        |               |               |       |      |               |               |            |                |
| 二、本年年初余额                  | 61,626,952.00 | 13,275,844.50 |       |      | 14,894,612.04 | 51,285,545.37 | 434,942.63 | 141,517,896.54 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 38,373,048.00 | 79,356,844.53 |       |      | -9,842,718.74 | -6,275,257.17 | 689,178.85 | 102,301,095.47 |
| (一) 净利润                   |               |               |       |      |               | 34,220,845.46 | 205,250.01 | 34,426,095.47  |
| (二) 其他综合收益                |               |               |       |      |               |               |            |                |
| 上述(一)和(二)小计               |               |               |       |      |               | 34,220,845.46 | 205,250.01 | 34,426,095.47  |

|                   |               |               |  |  |                |                |            |               |
|-------------------|---------------|---------------|--|--|----------------|----------------|------------|---------------|
| (三) 所有者投入和减少资本    | 7,446,071.00  | 59,928,929.00 |  |  |                |                | 500,000.00 | 67,875,000.00 |
| 1.所有者投入资本         | 7,446,071.00  | 59,928,929.00 |  |  |                |                | 500,000.00 | 67,875,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |               |               |  |  |                |                |            |               |
| 3. 其他             |               |               |  |  |                |                |            |               |
| (四) 利润分配          |               |               |  |  | 3,028,886.21   | -3,028,886.21  |            |               |
| 1.提取盈余公积          |               |               |  |  | 3,028,886.21   | -3,028,886.21  |            |               |
| 2.提取一般风险准备金       |               |               |  |  |                |                |            |               |
| 3. 对所有者的分配        |               |               |  |  |                |                |            |               |
| 4. 其他             |               |               |  |  |                |                |            |               |
| (五) 所有者权益内部结转     | 30,926,977.00 | 19,411,844.37 |  |  | -12,871,604.95 | -37,467,216.42 |            |               |
| 1. 资本公积转增股本       |               |               |  |  |                |                |            |               |
| 2. 盈余公积转增股本       |               |               |  |  |                |                |            |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |               |               |  |  |                |                |            |               |
| 4. 其他(折股)         | 30,926,977.00 | 19,411,844.37 |  |  | -12,871,604.95 | -37,467,216.42 |            |               |
| (六) 专项储备          |               |               |  |  |                |                |            |               |

|          |                |               |  |  |              |               |              |                |
|----------|----------------|---------------|--|--|--------------|---------------|--------------|----------------|
| 1.本期提取   |                |               |  |  |              |               |              |                |
| 2.本期使用   |                |               |  |  |              |               |              |                |
| （七）其他    |                | 16,071.16     |  |  |              |               | -16,071.16   |                |
| 四、本期期末余额 | 100,000,000.00 | 92,632,689.03 |  |  | 5,051,893.30 | 45,010,288.20 | 1,124,121.48 | 243,818,992.01 |

## 2、母公司财务报表

## 资产负债表（母公司）

单位：元

| 资产                        | 2015年4月30日     | 2014年12月31日    | 2013年12月31日    |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产：                     |                |                |                |
| 货币资金                      | 9,600,144.36   | 10,597,555.08  | 15,953,995.98  |
| 以公允价值计量且其变动<br>入当期损益的金融资产 |                |                |                |
| 应收票据                      |                |                |                |
| 应收账款                      | 79,240,750.73  | 76,246,406.91  | 54,703,765.64  |
| 预付款项                      | 3,843,088.06   | 4,429,598.06   | 2,459,507.14   |
| 应收利息                      |                |                |                |
| 应收股利                      |                |                |                |
| 其他应收款                     | 1,697,538.41   | 1,406,738.92   | 1,091,732.88   |
| 存货                        | 143,163,786.20 | 96,473,542.92  | 99,274,889.34  |
| 一年内到期的非流动资产               |                |                |                |
| 其他流动资产                    | 120,691.70     | 94,132.10      |                |
| 流动资产合计                    | 237,665,999.46 | 189,247,973.99 | 173,483,890.98 |
| 非流动资产：                    |                |                |                |
| 可供出售金融资产                  |                |                | 20,000.00      |
| 持有至到期投资                   |                |                |                |
| 长期应收款                     |                |                |                |
| 长期股权投资                    | 3,780,000.00   | 3,780,000.00   | 3,780,000.00   |
| 投资性房地产                    |                |                |                |
| 固定资产                      | 524,904,503.76 | 185,351,462.66 | 195,272,315.72 |

|         |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 在建工程    | 5,694,566.39   | 318,869,568.65 | 250,644,234.57 |
| 工程物资    |                |                |                |
| 固定资产清理  |                |                |                |
| 生产性生物资产 | 151,404.39     | 154,180.75     | 162,509.82     |
| 油气资产    |                |                |                |
| 无形资产    | 17,559,434.14  | 17,699,795.46  | 18,120,879.42  |
| 开发支出    |                |                |                |
| 商誉      |                |                |                |
| 长期待摊费用  |                |                |                |
| 递延所得税资产 |                |                |                |
| 其他非流动资产 |                |                |                |
| 非流动资产合计 | 552,089,908.68 | 525,855,007.52 | 467,999,939.53 |
| 资产总计    | 789,755,908.14 | 715,102,981.51 | 641,483,830.51 |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益                  | 2015年4月30日     | 2014年12月31日    | 2013年12月31日   |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 流动负债：                     |                |                |               |
| 短期借款                      | 128,790,000.00 | 109,290,000.00 | 95,464,129.00 |
| 以公允价值计量且其变动<br>入当期损益的金融负债 |                |                |               |
| 应付票据                      | 15,515,200.00  | 10,429,200.00  | 10,302,000.00 |
| 应付账款                      | 122,305,412.77 | 85,136,925.37  | 70,249,934.61 |
| 预收款项                      | 1,487,610.95   |                |               |

|             |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 应付职工薪酬      | 8,980,184.05   | 9,902,672.05   | 9,399,796.25   |
| 应交税费        | 6,915,358.08   | 7,760,240.07   | 4,178,900.91   |
| 应付利息        | 470,085.13     | 662,661.13     | 487,663.98     |
| 应付股利        | 43,000,000.00  | 43,000,000.00  | 43,000,000.00  |
| 其他应付款       | 9,885,477.09   | 10,429,477.09  | 6,224,383.68   |
| 一年内到期的非流动负债 | 36,269,099.00  | 36,269,099.00  | 12,400,000.00  |
| 其他流动负债      |                |                |                |
| 流动负债合计      | 373,618,427.07 | 312,880,274.71 | 251,706,808.43 |
| 非流动负债：      |                |                |                |
| 长期借款        | 95,670,000.00  | 95,670,000.00  | 131,939,099.00 |
| 应付债券        |                |                |                |
| 长期应付款       |                |                |                |
| 专项应付款       |                |                |                |
| 预计负债        |                |                |                |
| 递延收益        | 14,827,474.00  | 14,275,292.00  | 14,735,417.00  |
| 递延所得税负债     |                |                |                |
| 其他非流动负债     |                |                |                |
| 非流动负债合计     | 110,497,474.00 | 109,945,292.00 | 146,674,516.00 |
| 负债合计        | 484,115,901.07 | 422,825,566.71 | 398,381,324.43 |
| 所有者权益：      |                |                |                |
| 股本          | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 资本公积        | 92,583,573.10  | 92,583,573.10  | 92,583,573.10  |
| 减：库存股       |                |                |                |
| 专项储备        |                |                |                |

|            |                |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 盈余公积       | 11,305,643.40  | 9,969,384.17   | 5,051,893.30   |
| 一般风险准备     |                |                |                |
| 未分配利润      | 101,750,790.57 | 89,724,457.53  | 45,467,039.68  |
| 所有者权益合计    | 305,640,007.07 | 292,277,414.80 | 243,102,506.08 |
| 负债和所有者权益总计 | 789,755,908.14 | 715,102,981.51 | 641,483,830.51 |

## 利润表（母公司）

单位：元

| 项目                        | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013年度         |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                    | 143,941,215.95 | 330,046,943.32 | 345,202,141.86 |
| 减：营业成本                    | 113,564,695.74 | 249,115,362.71 | 274,918,495.24 |
| 营业税金及附加                   | 163,533.78     | 1,025,361.64   | 392,722.17     |
| 销售费用                      | 1,537,053.06   | 5,241,295.92   | 8,713,032.23   |
| 管理费用                      | 10,717,491.91  | 21,045,123.70  | 23,958,571.34  |
| 财务费用                      | 4,849,697.27   | 6,496,846.75   | 8,760,529.53   |
| 资产减值损失                    | 288,121.65     | 2,418,340.56   | -143,040.69    |
| 加：公允价值变动收益<br>（损失以“-”号填列） |                |                | -8,579.53      |
| 投资收益（损失以“-”号<br>填列）       |                |                | 44,947.91      |
| 其中：对联营企业和合营<br>企业的投资收益    |                |                |                |
| 二、营业利润（亏损以“-”<br>号填列）     | 12,820,622.54  | 44,704,612.04  | 28,638,200.42  |
| 加：营业外收入                   | 1,289,568.00   | 5,512,240.33   | 6,141,472.74   |
| 减：营业外支出                   | 31,087.44      | 708,453.62     | 242,480.16     |
| 其中：非流动资产处置损<br>失          |                |                |                |
| 三、利润总额（亏损总额<br>以“-”号填列）   | 14,079,103.10  | 49,508,398.75  | 34,537,193.00  |

|                   |               |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 减：所得税费用           | 716,510.83    | 333,490.03    | 932,097.55    |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 13,362,592.27 | 49,174,908.72 | 33,605,095.45 |
| 五、每股收益：           |               |               |               |
| （一）基本每股收益（元/股）    | 0.13          | 0.49          | 0.34          |
| （二）稀释每股收益（元/股）    | 0.13          | 0.49          | 0.34          |
| 六、其他综合收益          |               |               |               |
| 七、综合收益总额          | 13,362,592.27 | 49,174,908.72 | 33,605,095.45 |

## 现金流量表（母公司）

单位：元

| 项目              | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013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  | 162,078,086.77 | 353,470,260.53 | 396,124,824.87 |
| 收到的税费返还         | 438,700.00     | 150,015.33     | 376,286.90     |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 1,954,018.73   | 6,486,895.47   | 2,354,593.05   |
| 经营活动现金流入小计      | 164,470,805.50 | 360,107,171.33 | 398,855,704.82 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 141,070,803.25 | 245,058,130.08 | 304,233,652.42 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 18,635,230.83  | 28,689,425.29  | 23,490,404.56  |
| 支付的各项税费         | 1,418,805.02   | 7,672,673.19   | 6,840,090.67   |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 4,474,524.57   | 7,881,288.62   | 14,862,163.35  |
| 经营活动现金流出小计      | 165,599,363.67 | 289,301,517.18 | 349,426,311.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额   | -1,128,558.17  | 70,805,654.15  | 49,429,393.82  |
| 二、投资活动产生的现金流量：  |                |                |                |
| 收回投资收到的现金       |                | 20,000.00      | 345,947.91     |

|                           |                |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 取得投资收益收到的现金               |                |                |                |
| 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            | 4,309,500.00   | 16,256,300.00  | 16,052,465.15  |
| 投资活动现金流入小计                | 4,309,500.00   | 16,276,300.00  | 16,398,413.06  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 14,099,367.56  | 63,676,108.83  | 99,979,907.60  |
| 投资支付的现金                   |                |                | 1,300,000.00   |
| 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            | 5,952,500.00   | 16,192,700.00  | 14,583,888.88  |
| 投资活动现金流出小计                | 20,051,867.56  | 79,868,808.83  | 115,863,796.48 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -15,742,367.56 | -63,592,508.83 | -99,465,383.42 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |                |                | 67,375,000.00  |
| 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                 | 39,000,000.00  | 141,078,556.21 | 154,735,058.50 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 10,740,000.00  | 71,600,000.00  | 16,000,000.00  |
| 筹资活动现金流入小计                | 49,740,000.00  | 212,678,556.21 | 238,110,058.50 |
| 偿还债务支付的现金                 | 19,500,000.00  | 139,652,685.21 | 139,278,570.50 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 5,380,031.25   | 16,988,533.74  | 15,830,656.05  |
| 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            | 11,365,600.00  | 68,192,180.00  | 37,214,247.78  |
| 筹资活动现金流出小计                | 36,245,631.25  | 224,833,398.95 | 192,323,474.33 |

|                    |               |                |               |
|--------------------|---------------|----------------|---------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 13,494,368.75 | -12,154,842.74 | 45,786,584.17 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -3,853.74     | -478,343.48    | -452,487.49   |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -3,380,410.72 | -5,420,040.90  | -4,701,892.92 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 5,382,955.08  | 10,802,995.98  | 15,504,888.90 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 2,002,544.36  | 5,382,955.08   | 10,802,995.98 |

## 公司所有者权益变动表（母公司）

单位：元

| 项目                        | 2015年1-4月      |               |       |      |              |        |               |                |
|---------------------------|----------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
|                           | 股本             | 资本公积          | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积         | 一般风险准备 | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额                  | 100,000,000.00 | 92,583,573.10 |       |      | 9,969,384.17 |        | 89,724,457.53 | 292,277,414.80 |
| 加：会计政策变更                  |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 前期差错更正                    |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 其他                        |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 二、本年年初余额                  | 100,000,000.00 | 92,583,573.10 |       |      | 9,969,384.17 |        | 89,724,457.53 | 292,277,414.80 |
| 三、本期增减变动金额<br>（减少以“-”号填列） |                |               |       |      | 1,336,259.23 |        | 12,026,333.04 | 13,362,592.27  |
| （一）净利润                    |                |               |       |      |              |        | 13,362,592.27 | 13,362,592.27  |
| （二）其他综合收益                 |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 上述（一）和（二）小计               |                |               |       |      |              |        | 13,362,592.27 | 13,362,592.27  |
| （三）所有者投入和减少资本             |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 1.所有者投入资本                 |                |               |       |      |              |        |               |                |

|                   |  |  |  |  |              |  |               |  |
|-------------------|--|--|--|--|--------------|--|---------------|--|
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 3. 其他             |  |  |  |  |              |  |               |  |
| (四) 利润分配          |  |  |  |  | 1,336,259.23 |  | -1,336,259.23 |  |
| 1.提取盈余公积          |  |  |  |  | 1,336,259.23 |  | -1,336,259.23 |  |
| 2.提取一般风险准备金       |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 3. 对所有者的分配        |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 4. 其他             |  |  |  |  |              |  |               |  |
| (五) 所有者权益内部结转     |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 1. 资本公积转增股本       |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 2. 盈余公积转增股本       |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 4. 其他             |  |  |  |  |              |  |               |  |
| (六) 专项储备          |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 1.本期提取            |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 2.本期使用            |  |  |  |  |              |  |               |  |

|          |                |               |  |  |               |  |                |                |
|----------|----------------|---------------|--|--|---------------|--|----------------|----------------|
| (七) 其他   |                |               |  |  |               |  |                |                |
| 四、本期期末余额 | 100,000,000.00 | 92,583,573.10 |  |  | 11,305,643.40 |  | 101,750,790.57 | 305,640,007.07 |

(续上表)

| 项目                        | 2014年度         |               |       |      |              |        |               |                |
|---------------------------|----------------|---------------|-------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
|                           | 股本             | 资本公积          | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积         | 一般风险准备 | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额                  | 100,000,000.00 | 92,583,573.10 |       |      | 5,051,893.30 |        | 45,467,039.68 | 243,102,506.08 |
| 加：会计政策变更                  |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 前期差错更正                    |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 其他                        |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 二、本年年初余额                  | 100,000,000.00 | 92,583,573.10 |       |      | 5,051,893.30 |        | 45,467,039.68 | 243,102,506.08 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) |                |               |       |      | 4,917,490.87 |        | 44,257,417.85 | 49,174,908.72  |
| (一) 净利润                   |                |               |       |      |              |        | 49,174,908.72 | 49,174,908.72  |
| (二) 其他综合收益                |                |               |       |      |              |        |               |                |
| 上述(一)和(二)小计               |                |               |       |      |              |        | 49,174,908.72 | 49,174,908.72  |
| (三) 所有者投入和减少资本            |                |               |       |      |              |        |               |                |

|                       |  |  |  |  |              |  |               |  |
|-----------------------|--|--|--|--|--------------|--|---------------|--|
| 1.所有者投入资本             |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 2. 股份支付计入所有者<br>权益的金额 |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 3. 其他                 |  |  |  |  |              |  |               |  |
| (四) 利润分配              |  |  |  |  | 4,917,490.87 |  | -4,917,490.87 |  |
| 1.提取盈余公积              |  |  |  |  | 4,917,490.87 |  | -4,917,490.87 |  |
| 2.提取一般风险准备金           |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 3. 对所有者的分配            |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 4. 其他                 |  |  |  |  |              |  |               |  |
| (五) 所有者权益内部<br>结转     |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 1. 资本公积转增股本           |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 2. 盈余公积转增股本           |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 4. 其他                 |  |  |  |  |              |  |               |  |
| (六) 专项储备              |  |  |  |  |              |  |               |  |
| 1.本期提取                |  |  |  |  |              |  |               |  |

|          |                |               |  |  |              |  |               |                |
|----------|----------------|---------------|--|--|--------------|--|---------------|----------------|
| 2.本期使用   |                |               |  |  |              |  |               |                |
| (七) 其他   |                |               |  |  |              |  |               |                |
| 四、本期期末余额 | 100,000,000.00 | 92,583,573.10 |  |  | 9,969,384.17 |  | 89,724,457.53 | 292,277,414.80 |

(续上表)

| 项目                        | 2013年度        |               |       |      |               |        |               |                |
|---------------------------|---------------|---------------|-------|------|---------------|--------|---------------|----------------|
|                           | 股本            | 资本公积          | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额                  | 61,626,952.00 | 13,242,799.73 |       |      | 12,871,604.95 |        | 34,150,983.07 | 121,892,339.75 |
| 加：会计政策变更                  |               |               |       |      |               |        |               |                |
| 前期差错更正                    |               |               |       |      | 2,023,007.09  |        | 18,207,063.79 | 20,230,070.88  |
| 其他                        |               |               |       |      |               |        |               |                |
| 二、本年年年初余额                 | 61,626,952.00 | 13,242,799.73 |       |      | 14,894,612.04 |        | 52,358,046.86 | 142,122,410.63 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 38,373,048.00 | 79,340,773.37 |       |      | -9,842,718.74 |        | -6,891,007.18 | 100,980,095.45 |
| (一) 净利润                   |               |               |       |      |               |        | 33,605,095.45 | 33,605,095.45  |
| (二) 其他综合收益                |               |               |       |      |               |        |               |                |
| 上述(一)和(二)小计               |               |               |       |      |               |        | 33,605,095.45 | 33,605,095.45  |

|                   |               |               |  |  |                |  |                |               |
|-------------------|---------------|---------------|--|--|----------------|--|----------------|---------------|
| (三) 所有者投入和减少资本    | 7,446,071.00  | 59,928,929.00 |  |  |                |  |                | 67,375,000.00 |
| 1.所有者投入资本         | 7,446,071.00  | 59,928,929.00 |  |  |                |  |                | 67,375,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |               |               |  |  |                |  |                |               |
| 3. 其他             |               |               |  |  |                |  |                |               |
| (四) 利润分配          |               |               |  |  | 3,028,886.21   |  | -3,028,886.21  |               |
| 1.提取盈余公积          |               |               |  |  | 3,028,886.21   |  | -3,028,886.21  |               |
| 2.提取一般风险准备金       |               |               |  |  |                |  |                |               |
| 3. 对所有者的分配        |               |               |  |  |                |  |                |               |
| 4. 其他             |               |               |  |  |                |  |                |               |
| (五) 所有者权益内部结转     | 30,926,977.00 | 19,411,844.37 |  |  | -12,871,604.95 |  | -37,467,216.42 |               |
| 1. 资本公积转增股本       |               |               |  |  |                |  |                |               |
| 2. 盈余公积转增股本       |               |               |  |  |                |  |                |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |               |               |  |  |                |  |                |               |
| 4. 其他(折股)         | 30,926,977.00 | 19,411,844.37 |  |  | -12,871,604.95 |  | -37,467,216.42 |               |
| (六) 专项储备          |               |               |  |  |                |  |                |               |

|          |                |               |  |  |              |  |               |                |
|----------|----------------|---------------|--|--|--------------|--|---------------|----------------|
| 1.本期提取   |                |               |  |  |              |  |               |                |
| 2.本期使用   |                |               |  |  |              |  |               |                |
| （七）其他    |                |               |  |  |              |  |               |                |
| 四、本期期末余额 | 100,000,000.00 | 92,583,573.10 |  |  | 5,051,893.30 |  | 45,467,039.68 | 243,102,506.08 |

## 二、公司主要会计政策、会计估计

### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41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》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年4月30日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1-4月的经营成果和现金流量。

### （三）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日至2015年4月30日。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指

合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。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（或发行股份面值总额）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。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节之“二、公司主要会计政策、会计估计”中“（六）合并财务报表的编制方法”的相关内容），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的参见本节之“二、公司主要会计政策、会计估计”中“（十一）长期股权投资”相关内容进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，公司将进行重新评估。

### 2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，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。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照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。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对

子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务

##### 1、外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

##### 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）以及（3）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 3、外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权

益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### （九）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

|                      |                                                                          |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 应收款项余额占应收款项合计10%以上且金额100万以上的非纳入合并财务报表范围关联方的客户应收款项为单项金额重大的应收款项。           |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 当存在客观证据表明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，单独进行减值测试，计提坏账准备。 |

#### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

| 确定组合的依据        |                                            |
|----------------|--------------------------------------------|
| 账龄组合           | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合                        |
| 无风险组合          | 以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对内部关联单位等性质款项。 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                                            |
| 账龄组合           | 账龄分析法                                      |
| 无风险组合          | 不计提坏账准备                                    |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 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，下同） | 5           | 5            |

|      |     |     |
|------|-----|-----|
| 1至2年 | 20  | 20  |
| 2至3年 | 50  | 50  |
| 3年以上 | 100 | 100 |

### 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 | 有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。                                            |
| 坏账准备的计提方法   | 单独进行减值测试，按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。单独测试未发生减值的应收款项，包括在按组合计提坏账准备的应收款项中进行减值测试。 |

### 4、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

5、公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## （十）存货

### 1、存货的分类

公司存货分为原材料、库存商品、发出商品。

### 2、存货取得和发出的计价方法

公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用一次加权平均法。

### 3、存货跌价准备计提方法

公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### 4、存货可变现净值的确认方法

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

### （十一）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指公司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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指公司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。

#### 1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的

账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。‘

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## （2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如公司对被投资单位

负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的参见本节之“二、公司主要会计政策”中“（六）合并财务报表编制的方法”所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有

关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### 2、固定资产分类及折旧政策

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 类别      | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|---------|--------|---------|
| 房屋建筑物   | 30      | 5      | 3.17    |
| 机器设备    | 20      | 5      | 4.75    |
| 运输工具    | 5       | 5      | 19.00   |
| 电子及其他设备 | 5       | 5      | 19.00   |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### 3、大修理费用

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

### （十三）在建工程

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产、长期待摊费用等科目。

#### （十四）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### （十五）生物资产

##### 1、生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。

##### 2、生物资产的分类

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。消耗性生物资产包括，为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。生产性生物资产包括，为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。公益性生物资产包括，以防护、环境保护为主要目的的生物资产。

##### 3、生产性生物资产的折旧政策

生产性生物资产折旧采用直线法计算，按各类生物资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|----|---------|--------|---------|
| 果树 | 30      | 3      | 3.23    |

#### 4、生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以回复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，并计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。公益性生物资产不计提减值准备。

#### （十六）无形资产

公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，除探矿及采矿权之摊销采用产量法外，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### （十七）职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## （十八）收入

### 1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现。

### 2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### 3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，公司确认收入。

#### （十九）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

#### （二十）递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，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，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。‘

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递

延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## （二十一）租赁

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## （二十二）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

#### （1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自2014年1月26日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则

的企业范围内施行。

2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014年7月23日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

| 准则名称                             | 会计政策变更的内容及其对公司的影响说明                                                                                               | 对 2014 年 1 月 1 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额 |                 |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|
|                                  |                                                                                                                   | 项目名称                                  | 影响金额<br>增加+/减少- |
| 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》 | 执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》之前，公司将递延收益作为其他非流动负债在报表中列示。执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》后，公司将递延收益作在报表中单独列示。 | 递延收益                                  | 14,735,417.00   |
|                                  |                                                                                                                   | 其他非流动负债                               | -14,735,417.00  |

| 准则名称                           | 会计政策变更的内容及其对公司的影响说明                                                                                                                                                                                         | 对 2014 年 1 月 1 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额 |            |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------|
|                                |                                                                                                                                                                                                             | 项目名称                                  | 影响金额       |
|                                |                                                                                                                                                                                                             |                                       | 增加+/减少-    |
| 企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》 | 执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》之前，公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为长期股权投资并采用成本法进行核算。执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》后，公司将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。 | 可供出售金融资产                              | 20,000.00  |
|                                |                                                                                                                                                                                                             | 长期股权投资                                | -20,000.00 |

## （2）其他会计政策变更

本报告期无其他会计政策变更事项。

## 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 三、最近两年及一期主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

2013年、2014年和2015年1-4月公司综合毛利率为19.67%、23.98%、20.72%，在报告期内波动不大。2014年公司综合毛利率较2013年上升4.31%主要原因在于公司在2014年销售毛利率较高的橙皮收入占比增长较大。公司2013年以前将橙皮作为废料处理，从2014年开始公司将橙皮批量对外出售，而橙皮材料成本较低，因此其销售毛利率较高。2015年1-4月公司主营业务毛利率较2014年下降3.26%主要原因在于销售毛利率低的果糖项目收入占比增长较大。公司2015年果糖项目完工并开始对外销售，2015年公司果糖项目产能利用率较低，单位成本较高，因此其销售毛利率较低。

2013年、2014年和2015年1-4月公司加权平均净资产收益率分别为15.56%、18.19%、4.44%；每股收益分别为0.34元/股、0.49元/股、0.13元/股。公司2015年1-4月净资产收益率和每股收益较2014年下降主要原因在于公司2015年1-4月经营时间较短，营业收入及利润形成相对于2014年全年下降。公司2014年净资产收益率和每股收益较2013年上升主要原因在于：（1）2014年脐橙市场供应过剩使得公司囊胞产品的原材料采购成本下降较多，公司2014年囊胞产品的销售毛利率和毛利总额较2013年增长；（2）公司销售毛利率较高的橙皮在2014年开始批量对外出售，2014年橙皮销售业务的收入和毛利总额较2013年增长较大；（3）公司在2014年加强了对费用开支的管控，2014年各项经营非必要的费用支出较2013年有所减少。

### （二）偿债能力

2013年末、2014年末和2015年4月末公司资产负债率（母）分别为62.10%、59.13%、61.30%，报告期内资产负债率稳定在60%左右。公司资产负债率较高主要原因在于公司在报告期内建设的果糖项目需要投入大量资金，公司较多地采用银行借款和关联方借款的形式筹集资金，报告期内银行的各类长短期借款和应付关联方的款项

余额较大。此外，公司原材料供应商主要为个体经营户，公司在采购付款的信用期限方面话语权较大，报告期内应付账款余额较大也是公司资产负债率较高的原因之一。

2013年末、2014年末和2015年4月末公司流动比率分别为0.70、0.61、0.64；速动比率分别为0.30、0.30、0.25。在报告期内大部分时间内公司流动比率和速动比率均远低于1，表明公司存在一定的短期偿债风险。2014年末公司流动比率较2013年末下降主要原因在于公司在2014年部分长期借款即将到期转为流动负债，导致公司2014年末流动负债较2013年增长较大。2015年4月末公司流动比率较2014年上升，速动比率较2014年下降主要原因在于每年1-4月属于囊胞产品的生产备货季节，2015年4月末公司囊胞产品备货量较2014年末大幅增长，2015年4月末公司存货余额较2014年末也大幅增长。

### （三）营运能力分析

2013年、2014年、2015年1-4月年化公司应收账款周转率分别为5.91、5.12、5.63。报告期内公司应收账款周转率较高主要原因在于公司主要销售产品为鲜果，而鲜果在经销商批发市场销售货款回笼速度较快。此外，公司囊胞产品客户可口可乐分子公司与公司按月结算货款也是应收账款周转率较高的原因之一。

2013年、2014年和2015年1-4月年化公司存货周转率分别为2.80、2.61、2.90，在报告期内波动不大。公司在报告期内资产状况、经营业绩一直保持在稳定状态，因此公司的存货周转率在报告期内也波动不大。总体而言，公司存货周转率偏低，偏低的主要原因在于公司主要原材料脐橙的采购存在季节性，销售和采购一般集中在每年10月至次年4月。公司在每年12月末备货较多，根据全年营业成本计算得到存货周转率偏低。

### （四）获取现金能力分析

2013年、2014年和2015年1-4月公司经营活动产生的现金流量净额为4,762.29万元、7,083.66万元、-114.86万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.48元、0.71元、-0.01元。

2014年经营活动现金流量较2013年提高主要原因在于：（1）公司主要原材料脐橙在2013年较正常年份增产，在2014年存在供应过剩的情况，公司2014年主要原材料脐橙采购单价较2013年下降，因此公司2014年购买商品、接受劳务支付的现金较2013年下降较多；（2）随着与供应商合作关系的加深，公司从供应商处获得的信用额度不断提高，2014年末应付账款余额较2013年末大幅增长，公司2014年购买商品、接受劳务

支付的现金较2013年减少。2015年1-4月份经营活动现金流量较2014年有所下降且为负数主要原因在于（1）每年1-4月属于囊胞产品的生产备货季节，公司在2015年1-4月用于生产囊胞的原材料采购支出较2014年增长；（2）2015年1-4月脐橙采购单价较2014年回升，2015年1-4月公司购买商品、接受劳务支付的现金较2014年上升。

2013年、2014年和2015年1-4月公司投资活动产生的现金流量金额分别为-9,816.54万元、-6,359.25万元和-1,574.24万元。报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，系投资购置固定资产导致投资活动现金净流出。

2013年、2014年和2015年1-4月公司筹资活动产生的现金流量金额分别为4,628.66万元、-1,215.48万元和1,349.44万元。2013年和2015年1-4月主要为取得银行借款收到的现金；2014年主要为偿还银行及其他单位借款本金和利息导致现金净流出。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

##### 1、公司收入确认方法

##### （1）销售商品收入

##### 1) 公司国内销售收入

公司国内销售业务根据客户对象的不同可以分为大型企业囊胞和果糖销售、鲜果市场批发销售、超市鲜果销售、鲜果零售、橙皮销售业务五大类。

公司囊胞和果糖销售业务的客户为可口可乐和百事可乐的分子公司，产品经过客户签收确认后与公司产品相关的风险和报酬转移至客户处。业务员根据客户签收单与对方对账一致后，通知财务部门开具发票确认收入，公司根据对方签收单确认收入。

在鲜果市场批发销售业务中，公司将货物运至经销商仓库处并派业务员专门统计公司商品的收发，并与经销商进行核对收发数量。双方核对一致后，业务员通知财务部开票。公司产品在从经销商仓库出库后与公司产品相关的风险转移至客户处，公司于产品从经销商仓库发出后确认收入。

在超市鲜果销售业务中，超市会向公司提供公司产品出入库系统客户端，公司根据客户端查询结果确认销售数量。公司产品从超市销售至最终客户后与公司产品相关的风险转移至客户处，公司于产品从超市销售后确认收入。

在鲜果零售业务中，客户与公司采用产品和货款同时交付，公司产品在出库后与公司产品相关的风险和报酬转移至客户处，公司于产品出库时确认收入。

在橙皮销售业务中，公司要求客户先支付货款后到公司仓库提取货物，公司产品在出库后与公司产品相关的风险和报酬转移至客户处，公司于产品出库时确认收入。

## 2) 公司出口销售收入

公司将货物运至港口处并办妥报关手续后与公司产品相关的风险和报酬转移至客户处，公司于产品确认报关后确认收入。

## (2) 提供劳务收入

提供劳务收入为子公司浙江天子物流有限公司向可口可乐分子公司提供运输服务取得的收入。将产品运至客户处后，公司完成运输劳务并确认运输业务收入。

## (3) 租赁资产收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入

## 2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

| 项目               | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013年度         |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入           | 146,241,287.85 | 336,239,776.83 | 348,597,401.90 |
| 其他业务收入           |                | 159,303.50     | 2,818,162.82   |
| 营业收入合计           | 146,241,287.85 | 336,399,080.33 | 351,415,564.72 |
| 主营业务收入占营业收入比例（%） | 100            | 99.95          | 99.20          |

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，主营业务收入为新鲜水果、囊胞、果糖、橙皮销售和提供运输服务形成的收入，其他业务收入主要为提供零星仓储服务和销售原材料形成的收入。报告期内公司的主营业务收入占营业收入的99%以上，主营业务明确、突出。

## 3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

| 产品种类 | 2015年1至4月      |       | 2014年度         |       | 2013年度         |       |
|------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
|      | 金额             | 占比（%） | 金额             | 占比（%） | 金额             | 占比（%） |
| 鲜果   | 87,814,980.11  | 60.05 | 211,319,891.75 | 62.85 | 239,616,975.11 | 68.74 |
| 囊胞   | 39,314,422.50  | 26.88 | 108,715,503.27 | 32.33 | 102,341,853.17 | 29.36 |
| 果糖   | 12,800,245.65  | 8.75  |                |       |                |       |
| 橙皮   | 4,011,567.69   | 2.74  | 9,852,244.80   | 2.93  | 425,150.76     | 0.12  |
| 运费   | 2,300,071.90   | 1.58  | 6,352,137.01   | 1.89  | 6,213,422.86   | 1.78  |
| 合计   | 146,241,287.85 | 100   | 336,239,776.83 | 100   | 348,597,401.90 | 100   |

公司主营的产品包括囊胞、鲜果、果糖、橙皮、运费五大类。主要产品大类囊胞和果糖产品的主要客户为可口可乐和百事可乐的分子公司，产品最终用于生产饮料。鲜果销售产品主要为脐橙、蜜桔、胡柚三类，橙皮销售产品为囊胞生产产生的废料橙皮，运费收入为子公司浙江天子物流有限公司向可口可乐分子公司提供运输服务取得的收入。

报告期内公司营业收入主要来源于鲜果和囊胞销售收入。2013年度、2014年度、2015年1-4月公司鲜果和囊胞营业收入占主营业务收入的比例为98.10%、95.18%、86.93%，呈逐年下降的趋势。2014年鲜果和囊胞营业收入占比较2013年下降主要原因在于公司2014年开始对公司橙皮进行有规模性的销售，橙皮销售收入两年增长较大。2015年1-4月鲜果和囊胞营业收入占比较2014年下降主要原因在于2015年1月公司果糖项目验收竣工，2015年1-4月果糖销售收入较2014年增长较大。

2013年度、2014年度、2015年1-4月公司鲜果营业收入分别为23,961.70万元、21,131.99万元、8,781.50万元。公司2014年鲜果营业收入较2013年下降11.81%主要原因在于2014年加拿大蜜桔和脐橙供应相对充足，主要客户LOBLAWS INC在2014年缩减了与公司的交易规模。此外，公司销售的鲜果产品脐橙2013年较正常年份增产，脐橙在2014年供应过剩，销售形势较相对较差也是公司2014年鲜果销售营业收入下降的原因之一。公司2015年1-4月年化鲜果营业收入较2014年增长24.67%主要原因在于每年10月至次年4月为公司鲜果产品脐橙的销售旺季，简单年化处理后2015年营业收入增长较大。

2013年度、2014年度、2015年1-4月公司囊胞营业收入分别为10,234.19万元、10,871.55万元、3,931.44万元，在报告期内波动不大。公司在报告期内囊胞营业收入波动不大主要原因在于公司囊胞产品的客户为单一客户，即可口可乐分子公司，而可口可乐分子公司每年销售市场较为稳定，对囊胞的需求量也波动不大。

#### 4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目   | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013年度         |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 金额             | 金额             | 金额             |
| 营业收入 | 146,241,287.85 | 336,399,080.33 | 351,415,564.72 |
| 营业成本 | 115,937,955.22 | 255,723,654.54 | 282,275,331.10 |
| 营业利润 | 12,384,913.73  | 43,315,775.20  | 29,283,775.16  |
| 利润总额 | 13,843,321.73  | 48,710,161.91  | 35,618,384.88  |
| 净利润  | 13,126,810.90  | 48,366,575.76  | 34,426,095.47  |

2013年度、2014年度、2015年1-4月公司实现营业收入分别为35,141.56万元、33,639.91万元、14,624.13万元。公司2015年1-4月年化收入较2014年增长较大主要原因在于每年10月至次年4月为脐橙的销售旺季，2015年鲜果销售收入年化后较2014年增长较大。剔除该因素影响，公司在报告期内营业收入波动不大。

2013年、2014年、2015年1-4月公司净利润分别为3,442.61万元、4,836.66万元和1,312.68万元，在报告期内波动不大，公司在报告期内经营业绩稳定。

#### 5、公司各项业务毛利率情况

单位：元

| 2015年1至4月 |               |               |               |        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------|
| 产品        | 收入            | 成本            | 毛利            | 毛利率（%） |
| 鲜果        | 87,814,980.11 | 68,993,555.83 | 18,821,424.28 | 21.43  |
| 囊胞        | 39,314,422.50 | 30,414,986.05 | 8,899,436.45  | 22.64  |

|               |                       |                       |                      |              |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|
| 果糖            | 12,800,245.65         | 11,947,411.63         | 852,834.02           | 6.66         |
| 橙皮            | 4,011,567.69          | 2,208,742.23          | 1,802,825.46         | 44.94        |
| 运费            | 2,300,071.90          | 2,373,259.48          | -73,187.58           | -3.18        |
| 合计            | <b>146,241,287.85</b> | <b>115,937,955.22</b> | <b>30,303,332.63</b> | <b>20.72</b> |
| <b>2014年度</b> |                       |                       |                      |              |
| 产品            | 收入                    | 成本                    | 毛利                   | 毛利率（%）       |
| 鲜果            | 211,319,891.75        | 161,170,783.04        | 50,149,108.71        | 23.73        |
| 囊胞            | 108,715,503.27        | 82,523,465.03         | 26,192,038.24        | 24.09        |
| 橙皮            | 9,852,244.80          | 5,418,734.64          | 4,433,510.16         | 45.00        |
| 运费            | 6,352,137.01          | 6,608,291.83          | -256,154.82          | -4.03        |
| 合计            | <b>336,239,776.83</b> | <b>255,721,274.54</b> | <b>80,518,502.29</b> | <b>23.95</b> |
| <b>2013年度</b> |                       |                       |                      |              |
| 产品            | 收入                    | 成本                    | 毛利                   | 毛利率（%）       |
| 鲜果            | 239,616,975.11        | 192,524,733.28        | 47,092,241.83        | 19.65        |
| 囊胞            | 102,341,853.17        | 81,695,689.04         | 20,646,164.13        | 20.17        |
| 橙皮            | 425,150.76            | 233,832.92            | 191,317.84           | 45.00        |
| 运费            | 6,213,422.86          | 7,356,835.86          | -1,143,413.00        | -18.40       |
| 合计            | <b>348,597,401.90</b> | <b>281,811,091.10</b> | <b>66,786,310.80</b> | <b>19.16</b> |

报告期内，公司营业毛利主要来源于鲜果和囊胞的销售。2013年、2014年、2015年1-4月公司主营业务毛利总额分别为6,678.63万元，8,051.85万元，3,030.33万元。报告期内公司经营模式和规模基本稳定，主营业务毛利总额也波动不大。

2013年、2014年、2015年1-4月公司主营业务毛利率为19.16%、23.95%、20.72%，在报告期内波动不大。2014年公司主营业务毛利率较2013年增长4.79%主要原因在于销售毛利率较高的橙皮收入占比增长较大。公司2013年以前将橙皮作为废料处理，从2014年开始公司将橙皮批量对外出售，而橙皮材料成本较低，因此其销售毛利率较高。

2015年1-4月公司主营业务毛利率较2014年下降3.23%主要原因在于销售毛利率低的果糖项目收入占比增长较大。公司2015年果糖项目完工并开始对外销售，2015年公司果糖项目产能利用率较低，单位成本较高，因此其销售毛利率较低。

报告期内公司主要产品大类毛利率变动分析如下：

(1) 2013年、2014年、2015年1-4月公司鲜果销售毛利率分别为19.65%、23.73%、21.43%，在报告期各期波动不大。2014年公司鲜果产品销售毛利率较2013年增长4.08%主要原因在于2013年脐橙较正常年份增产，2014年脐橙市场存在供应过剩的情况，公司采购成本较2013年下降较多。此外，公司2013年销售给国外大型超市的鲜果产品占比较大，而国外大型超市由于采购量大议价能力强，公司对其销售鲜果产品的单价也相对较低，因此公司2013年鲜果销售业务中国外大型客户销售占比较大，销售毛利率较低也是两年鲜果销售毛利率波动的原因之一。公司2015年1-4月公司鲜果销售毛利率较2014年下降2.30%主要原因在于2015年1-4月脐橙市场供应过剩情况缓解，公司采购鲜果产品的采购成本上升。此外，公司出于扩大鲜果产品销售规模的需要适当降低了鲜果产品的销售价格也是2015年1-4月鲜果销售毛利率下降的重要原因。

(2) 2013年、2014年、2015年1-4月公司囊胞销售毛利率分别为20.17%、24.09%、22.64%，在报告期内波动不大。2014年公司囊胞销售毛利率较2013年上升3.92%主要原因在于公司2014年脐橙市场供应过剩使得公司囊胞产品的原材料采购成本下降较多。此外，2014年公司出口囊胞产品比重较2013年增加，而出口产品相对于国内销售产品售价和毛利率更高，这也是2014年公司囊胞产品销售毛利率上升的原因之一。2015年公司囊胞销售毛利率较2014年下降1.45%主要原因在于公司2015年囊胞产品的原材料脐橙采购成本较2014年增长较大。此外，公司囊胞产品供应的客户较为单一，主要是可口可乐的分子公司，随着公司与可口可乐分子公司合作的加深，客户的议价能力逐渐增强，公司囊胞产品的售价在报告期内呈逐年下降趋势也是囊胞产品销售毛利率下降的原因之一。

## 6、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

| 地区名称 | 2015年1至4月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-----------|--------|--------|
|------|-----------|--------|--------|

|    | 金额             | 占比(%) | 金额             | 占比(%) | 金额             | 占比(%) |
|----|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| 境内 | 143,624,501.58 | 98.21 | 321,649,394.42 | 95.66 | 317,737,829.82 | 91.15 |
| 境外 | 2,616,786.27   | 1.79  | 14,590,382.41  | 4.34  | 30,859,572.08  | 8.85  |
| 合计 | 146,241,287.85 | 100   | 336,239,776.83 | 100   | 348,597,401.90 | 100   |

报告期内公司主营业务收入主要来源于境内，2013年、2014年、2015年1-4月公司内销收入占主营业务收入的比例分别为91.15%、95.66%、98.21%。公司内销收入占比在报告期内呈逐年上升趋势主要原因在于报告期内国外客户对鲜果的市场需求减少，国外大型客户，如LOBLAWS INC在报告期内逐渐减少了对公司产品的需求，外销收入在报告期内呈逐年下降趋势。报告期内，公司国内销售市场稳定，在2013年、2014年内销的主营业务收入金额波动不大。公司2015年1-4月年化内销的主营业务收入较2014年增长较大主要系受公司鲜果产品脐橙销售淡旺季的影响。

## （二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

| 项目             | 2015年1至4月      | 2014年度         |        | 2013年度         |
|----------------|----------------|----------------|--------|----------------|
|                | 金额             | 金额             | 增长率(%) | 金额             |
| 营业收入           | 146,241,287.85 | 336,399,080.33 | -4.27  | 351,415,564.72 |
| 营业成本           | 115,937,955.22 | 255,723,654.54 | -8.72  | 282,275,331.10 |
| 销售费用           | 1,537,053.06   | 5,241,295.92   | -39.85 | 6,586,973.23   |
| 管理费用           | 11,034,737.91  | 22,125,365.05  | -9.48  | 24,443,241.71  |
| 其中：研发费用        | 6,560,392.07   | 9,988,762.53   | -21.55 | 12,732,935.70  |
| 财务费用           | 4,851,715.58   | 6,498,837.40   | -25.82 | 8,761,329.42   |
| 销售费用占营业收入比重（%） | 1.05           | 1.56           |        | 1.87           |
| 管理费用占营业收入比重（%） | 7.55           | 6.58           |        | 6.96           |
| 研发费用占营业收入比重（%） | 4.49           | 2.97           |        | 3.62           |
| 财务费用占营业收入比重（%） | 3.32           | 1.93           |        | 2.49           |

|                      |       |       |  |       |
|----------------------|-------|-------|--|-------|
| 三项费用合计占营业收入比重<br>(%) | 11.92 | 10.07 |  | 11.32 |
|----------------------|-------|-------|--|-------|

### 1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要由超市营销费、折旧费、货物出口代理费、销售人员工资、场地租赁费等构成。2013年度、2014年度、2015年1-4月公司销售费用分别为658.70万元、524.13万元、153.71万元，占营业收入比重分别为1.87%、1.56%、1.05%。报告期内销售费用占营业收入比重逐年下降主要原因在于（1）公司出于营销策略的调整，在报告期内逐年降低对超市的销售量使得公司报告期内超市营销费也逐年减少；（2）公司在报告期内外销收入逐年下降，相应的货物出口代理费也逐年降低；（3）公司在报告期内加强了对销售人员工资及费用报销的管控，销售人员工资和差旅费支出在报告期内逐年下降。

### 2、管理费用占营业收入比例分析

公司管理费用主要由研发费用、管理人员工资、折旧费、房产税等构成。2013年、2014年、2015年1-4月公司管理费用分别为2,444.32万元、2,212.54万元、1,103.47万元，占营业收入比重分别为6.96%、6.58%、7.55%。报告期内公司管理费用支出波动主要受公司研发投入的影响。公司2014年管理费用较2013年下降231.78万元主要原因在于公司出于实际经营需要在2014年减少了研发支出，2014年研发费用较2013年下降274.42万元。公司2015年1-4月年化管理费用较2014年增长1,097.89万元主要原因在于公司在2015年1-4月加大研发投入，2015年1-4月年化研发投入较2014年增长969.24万元。其余各项管理费用支出在报告期内波动不大主要原因在于公司在报告期内经营状况稳定，公司对管理费用进行了有效的管控。

### 3、财务费用占营业收入比例的分析

公司财务费用主要由利息支出、利息收入、筹资顾问费、汇兑损益构成。为满足生产经营和业务发展的需要，公司通过抵押、质押、保证等方式向多家银行取得短期和长期资金贷款，因此利息支出金额较大。公司存在用外币结算的外销业务，因此存在较大金额的汇兑损益。总体而言，公司报告期内财务费用占营业收入的比例不高，通过借款筹集资金的负担不重。

## (三) 非经常性损益情况

单位：元

| 项目                       | 2015年1至4月     | 2014年度        | 2013年度        |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 计入当期损益的政府补助              | 1,289,518.00  | 4,555,040.33  | 2,764,911.90  |
| 持有和处置交易性金融资产损益           |               |               | 36,368.38     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出       | 168,890.00    | 839,346.38    | 3,569,697.82  |
| 减：所得税                    | 65,687.66     | 679,869.45    | 1,093,248.01  |
| 影响净利润                    | 1,392,720.34  | 4,714,517.26  | 5,277,730.09  |
| 减：属于少数股东的非经常性损益净影响数      | -13.61        | 110,737.50    | 81,678.21     |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益        | 1,392,733.95  | 4,603,779.76  | 5,196,051.88  |
| 归属于公司普通股股东的净利润           | 13,239,984.98 | 48,565,766.87 | 34,220,845.46 |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 11,847,251.03 | 43,961,987.11 | 29,024,793.58 |
| 利润总额                     | 13,843,321.73 | 48,710,161.91 | 35,618,384.88 |
| 非经常性损益占利润总额的比重（%）        | 10.06         | 9.68          | 14.82         |

2013年、2014年、2015年1-4月公司非经常性损益净额分为527.77万元、471.45万元和139.27万元，占利润总额比例分别为14.82%、9.68%和10.06%。

计入当期损益的政府补助主要是浙江省财政厅、浙江省商务厅、浙江省经济和信息化委员会等政府部门为鼓励公司技术创新、业务发展无偿拨付给公司的补助资金。相关补助体现了国家和地方政府对公司及其所处行业的支持，这些项目的实施和完成将进一步提升公司的技术水平和持续盈利能力。

除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要为公司收到的他方侵害公司商业秘密收到的赔偿收入款。2013年公司与张广栋就其涉嫌侵犯公司商业秘密的行为在常山县人民法院的主持下达成和解协议，协议条款如下：鉴于张广栋涉案行为的利益归属于上海奕方农业科技股份有限公司，上海奕方农业科技股份有限公司愿将该利益391万元归还公司。2013年12月19日，公司收到法院赔款391万元，计入营业外收入。

公司非经常性损益净额占利润总额比例较低，公司在报告期内对非经常损益不存在重大依赖，非经常性损益对公司财务状况和经营成果没有重大影响。

政府补助明细如下：

单位：元

| 补助项目                               | 2015 年 1-4 月 | 2014 年度    | 2013 年度    | 与资产相关/<br>与收益相关 |
|------------------------------------|--------------|------------|------------|-----------------|
| 2 万吨冷藏果肉加工项目补助                     | 25,333.00    | 76,000.00  | 76,000.00  | 与资产相关           |
| 5000 吨保鲜冷库制冷保鲜项目补助                 | 11,667.00    | 35,000.00  | 35,000.00  | 与资产相关           |
| “农超对接”冷链系统补助                       | 13,333.00    | 40,000.00  | 40,000.00  | 与资产相关           |
| “农超对接”配送中心项目补助                     | 2,222.00     | 6,667.00   | 6,667.00   | 与资产相关           |
| 20 吨柑橘自动选果机补助                      | 1,167.00     | 3,500.00   | 3,500.00   | 与资产相关           |
| 5 万立方米冷库，40RH 冷藏集装箱 16 只、堆垛车 4 辆补助 | 29,167.00    | 87,500.00  | 87,500.00  | 与资产相关           |
| 进口法国 MAF8 通道先进的农产品在线质量安全检测设备补助     | 14,583.00    | 43,750.00  | 43,750.00  | 与资产相关           |
| 2 万立方米鲜水果储存常温仓库补助                  | 19,444.00    | 58,333.00  | 58,333.00  | 与资产相关           |
| 20 万吨果葡糖浆项目补助                      | 34,444.00    |            |            | 与资产相关           |
| 鲜活农产品冷链系统补助                        | 36,458.00    | 109,375.00 | 109,375.00 | 与资产相关           |
| 农业科技成果转化项目补助资金补助                   |              |            | 150,000.00 | 与收益相关           |
| 农林生产发展补助资金补助                       |              |            | 100,000.00 | 与收益相关           |
| 促进工业转型升级补助款补助                      |              |            | 80,000.00  | 与收益相关           |
| 技术创新及品牌建设奖补助                       | 363,000.00   |            |            | 与收益相关           |
| 外向型经济发展项目补贴补助                      |              | 318,300.00 |            | 与收益相关           |
| 公益性技术应用研究专项补贴补助                    |              | 270,000.00 |            | 与收益相关           |
| 应用技术与开发的预算拨款补助                     |              | 590,600.00 | 54,900.00  | 与收益相关           |
| 物流企业财政补助款补助                        |              |            | 175,400.00 | 与收益相关           |
| 其他涉外发展服务拨款补助                       |              |            | 151,700.00 | 与收益相关           |

|           |                     |                     |                     |       |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|-------|
| 补助资金      |                     | 216,000.00          | 356,500.00          | 与收益相关 |
| 财政贴息      | 300,000.00          | 2,550,000.00        | 860,000.00          | 与收益相关 |
| 退税补贴      | 438,700.00          | 150,015.33          | 376,286.90          | 与收益相关 |
| <b>合计</b> | <b>1,289,518.00</b> | <b>4,555,040.33</b> | <b>2,764,911.90</b> |       |

#### （四）各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                       | 税率          |
|---------|----------------------------|-------------|
| 增值税     | 应税销售商品、提供劳务收入              | 17%、13%、11% |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值减除30%后余值的1.2%计缴 | 1.20%       |
| 土地使用税   | 实际占用土地面积                   | 4元/平方米      |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额和免抵退税额之和            | 5%          |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额和免抵退税额之和            | 3%          |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额和免抵退税额之和            | 2%          |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                     | 25%、15%     |

##### 2、享受的主要财政税收优惠政策

（1）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，公司销售胡柚等自产农产品可免增值税，公司出口蜜桔、橙囊包等产品享受免抵退税政策，退税率分别为5%、15%。

（2）根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，公司从农业生产者收购的农产品价格按照农产品收购发票或者销售发票上注明的农产品买价和13%的扣除率计算进项税额。

（3）根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例规定，公司农产品初加工项目享受免征企业所得税的税收优惠。

（4）公司2014年1月取得高新技术企业证书，由于企业于2015年所得税汇算清缴前未予以备案，故2014年仍适用25%的所得税税率，2015年适用15%的所得税税率。

## 五、各期末主要资产情况及重大变动分析

## (一) 货币资金

| 项目           | 2015 年 4 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 现金           | 19,649.16       | 20,690.49        | 40,616.89        |
| 银行存款         | 2,007,508.09    | 5,406,950.23     | 10,776,111.32    |
| 其他货币资金       | 7,597,600.00    | 5,214,600.00     | 5,151,000.00     |
| 其中：银行承兑汇票保证金 | 7,597,600.00    | 5,214,600.00     | 5,151,000.00     |
| 合计           | 9,624,757.25    | 10,642,240.72    | 15,967,728.21    |

## (二) 应收帐款

## 1、应收账款分类及披露

| 种类                    | 2015 年 4 月 30 日 |        |              |          |               |
|-----------------------|-----------------|--------|--------------|----------|---------------|
|                       | 账面余额            |        | 坏账准备         |          | 账面价值          |
|                       | 金额              | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                 |        |              |          |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 84,977,757.37   | 100    | 5,536,346.44 | 6.52     | 79,441,410.93 |
| 其中：账龄组合               | 84,977,757.37   | 100    | 5,536,346.44 | 6.52     | 79,441,410.93 |
| 无风险组合                 |                 |        |              |          |               |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                 |        |              |          |               |
| 合计                    | 84,977,757.37   | 100    | 5,536,346.44 | 6.52     | 79,441,410.93 |

(续上表)

| 种类 | 2014 年 12 月 31 日 |        |      |          |      |
|----|------------------|--------|------|----------|------|
|    | 账面余额             |        | 坏账准备 |          | 账面价值 |
|    | 金额               | 比例 (%) | 金额   | 计提比例 (%) |      |

|                       |                      |            |                     |             |                      |
|-----------------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                      |            |                     |             |                      |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 81,766,238.80        | 100        | 5,312,976.39        | 6.50        | 76,453,262.41        |
| 其中：账龄组合               | 81,766,238.80        | 100        | 5,312,976.39        | 6.50        | 76,453,262.41        |
| 无风险组合                 |                      |            |                     |             |                      |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                      |            |                     |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>81,766,238.80</b> | <b>100</b> | <b>5,312,976.39</b> | <b>6.50</b> | <b>76,453,262.41</b> |

(续上表)

| 种类                    | 2013年12月31日          |            |                     |             |                      |
|-----------------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|----------------------|
|                       | 账面余额                 |            | 坏账准备                |             | 账面价值                 |
|                       | 金额                   | 比例 (%)     | 金额                  | 计提比例 (%)    |                      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                      |            |                     |             |                      |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 58,045,436.67        | 100        | 2,977,917.37        | 5.13        | 55,067,519.30        |
| 其中：账龄组合               | 58,045,436.67        | 100        | 2,977,917.37        | 5.13        | 55,067,519.30        |
| 无风险组合                 |                      |            |                     |             |                      |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                      |            |                     |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>58,045,436.67</b> | <b>100</b> | <b>2,977,917.37</b> | <b>5.13</b> | <b>55,067,519.30</b> |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄   | 2015年4月30日    |        |              |               |
|------|---------------|--------|--------------|---------------|
|      | 账面余额          | 比例 (%) | 坏账准备         | 净额            |
| 1年以内 | 77,086,112.36 | 90.71  | 3,854,305.62 | 73,231,806.74 |
| 1至2年 | 7,752,919.61  | 9.12   | 1,550,583.92 | 6,202,335.69  |
| 2至3年 | 14,537.00     | 0.02   | 7,268.50     | 7,268.50      |

|      |                      |            |                     |                      |
|------|----------------------|------------|---------------------|----------------------|
| 3年以上 | 124,188.40           | 0.15       | 124,188.40          |                      |
| 合计   | <b>84,977,757.37</b> | <b>100</b> | <b>5,536,346.44</b> | <b>79,441,410.93</b> |

(续上表)

| 账龄   | 2014年12月31日          |            |                     |                      |
|------|----------------------|------------|---------------------|----------------------|
|      | 账面余额                 | 比例 (%)     | 坏账准备                | 净额                   |
| 1年以内 | 74,235,480.60        | 90.79      | 3,711,774.03        | 70,523,706.57        |
| 1至2年 | 7,406,569.80         | 9.06       | 1,481,313.96        | 5,925,255.84         |
| 2至3年 | 8,600.00             | 0.01       | 4,300.00            | 4,300.00             |
| 3年以上 | 115,588.40           | 0.14       | 115,588.40          |                      |
| 合计   | <b>81,766,238.80</b> | <b>100</b> | <b>5,312,976.39</b> | <b>76,453,262.41</b> |

(续上表)

| 账龄   | 2013年12月31日          |            |                     |                      |
|------|----------------------|------------|---------------------|----------------------|
|      | 账面余额                 | 比例 (%)     | 坏账准备                | 净额                   |
| 1年以内 | 57,802,564.56        | 99.58      | 2,890,128.23        | 54,912,436.33        |
| 1至2年 | 127,283.71           | 0.22       | 25,456.74           | 101,826.97           |
| 2至3年 | 106,512.00           | 0.18       | 53,256.00           | 53,256.00            |
| 3年以上 | 9,076.40             | 0.02       | 9,076.40            |                      |
| 合计   | <b>58,045,436.67</b> | <b>100</b> | <b>2,977,917.37</b> | <b>55,067,519.30</b> |

2013年末、2014年末、2015年4月末公司应收账款余额分别为5,804.54万元、8,176.62万元、8,497.78万元，在报告期内呈逐年上升趋势。公司应收账款余额在报告期内逐年上升主要原因在于鲜果销售市场竞争日趋激烈，为扩大公司销售规模公司逐渐加大了对鲜果经销商的赊销力度，应收主要鲜果经销商的款项余额在报告期内逐年上升。

公司2014年末、2015年4月末存在账龄在一年以上的大额应收款项主要原因在于2014年加拿大蜜桔和脐橙供应相对充足，LOBLAWS INC在2014年减少了与公司的交

易量，并与公司延后了结算时间，在2014年末、2015年4月末公司应收LOBLAWS INC款项账龄较长。

截至2015年4月末，公司前5名欠款客户为嘉兴水果市场万通果品批发部、LOBLAWS INC、杭州农副产品物流中心果品批发市场、可口可乐饮料（上海）有限公司、南京市江宁区玉珍果业经营部，上述客户累计欠款5,570.89万元，占应收账款余额的65.56%。公司2015年4月末前5大客户均为公司常年合作单位，发生款项无法回收的风险较小。

## 2、报告期按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

| 2015年4月30日             |        |               |           |               |
|------------------------|--------|---------------|-----------|---------------|
| 单位名称                   | 与本公司关系 | 账面余额          | 账龄        | 占应收账款余额的比例（%） |
| 嘉兴水果市场万通果品批发部          | 非关联方   | 13,944,866.74 | 1年以内      | 16.41         |
| LOBLAWS INC            | 非关联方   | 11,992,529.67 | 1年以内、1-2年 | 14.11         |
| 杭州农副产品物流中心果品批发市场兴邦果品商行 | 非关联方   | 10,720,736.83 | 1年以内      | 12.62         |
| 可口可乐饮料（上海）有限公司         | 非关联方   | 10,446,527.36 | 1年以内      | 12.29         |
| 南京市江宁区玉珍果业经营部          | 非关联方   | 8,604,271.04  | 1年以内      | 10.13         |
| 合计                     |        | 55,708,931.64 |           | 65.56         |
| 2014年12月31日            |        |               |           |               |
| 单位名称                   | 与本公司关系 | 账面余额          | 账龄        | 占应收账款余额的比例（%） |
| 淄博天润商贸有限公司             | 非关联方   | 11,853,451.76 | 1年以内      | 14.50         |
| LOBLAWS INC            | 非关联方   | 11,808,876.09 | 1年以内、1-2年 | 14.43         |
| 嘉兴水果市场华杨水果批发部          | 非关联方   | 11,650,159.58 | 1年以内      | 14.25         |
| 杭州农副产品物流中心果品批发市场兴邦果品商行 | 非关联方   | 10,717,061.33 | 1年以内      | 13.11         |
| 金华市金东区天成果品站            | 非关联方   | 9,820,168.05  | 1年以内      | 12.01         |
| 合计                     |        | 55,849,716.81 |           | 68.30         |

| 2013年12月31日    |        |               |      |               |
|----------------|--------|---------------|------|---------------|
| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额          | 账龄   | 占应收账款余额的比例(%) |
| 可口可乐饮料(上海)有限公司 | 非关联方   | 22,446,459.88 | 1年以内 | 38.67         |
| LOBLAWS INC    | 非关联方   | 12,555,661.75 | 1年以内 | 21.63         |
| 北京佳绿园果品有限公司    | 非关联方   | 4,839,179.60  | 1年以内 | 8.34          |
| 金华市金东区天成果品站    | 非关联方   | 3,673,923.36  | 1年以内 | 6.33          |
| 嘉兴水果市场华杨水果批发部  | 非关联方   | 3,611,048.59  | 1年以内 | 6.22          |
| 合计             |        | 47,126,273.18 |      | 81.19         |

3、本报告期应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （三）其他应收款

#### 1、其他应收款分类披露

| 种类                    | 2015年4月30日   |       |            |         |            |
|-----------------------|--------------|-------|------------|---------|------------|
|                       | 账面余额         |       | 坏账准备       |         | 账面价值       |
|                       | 金额           | 比例(%) | 金额         | 计提比例(%) |            |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |              |       |            |         |            |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 1,002,101.55 | 100   | 285,089.14 | 28.45   | 717,012.41 |
| 其中：账龄组合               | 1,002,101.55 | 100   | 285,089.14 | 28.45   | 717,012.41 |
| 无风险组合                 |              |       |            |         |            |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |              |       |            |         |            |
| 合计                    | 1,002,101.55 | 100   | 285,089.14 | 28.45   | 717,012.41 |

（续上表）

| 种类 | 2014年12月31日 |
|----|-------------|
|----|-------------|

|                       | 账面余额              |            | 坏账准备              |              | 账面价值              |
|-----------------------|-------------------|------------|-------------------|--------------|-------------------|
|                       | 金额                | 比例 (%)     | 金额                | 计提比例 (%)     |                   |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                   |            |                   |              |                   |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 864,569.91        | 100        | 193,236.99        | 22.35        | 671,332.92        |
| 其中：账龄组合               | 864,569.91        | 100        | 193,236.99        | 22.35        | 671,332.92        |
| 无风险组合                 |                   |            |                   |              |                   |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                   |            |                   |              |                   |
| <b>合计</b>             | <b>864,569.91</b> | <b>100</b> | <b>193,236.99</b> | <b>22.35</b> | <b>671,332.92</b> |

(续上表)

| 种类                    | 2013 年 12 月 31 日    |            |                   |              |                     |
|-----------------------|---------------------|------------|-------------------|--------------|---------------------|
|                       | 账面余额                |            | 坏账准备              |              | 账面价值                |
|                       | 金额                  | 比例 (%)     | 金额                | 计提比例 (%)     |                     |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                     |            |                   |              |                     |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 1,216,508.29        | 100        | 122,275.41        | 10.05        | 1,094,232.88        |
| 其中：账龄组合               | 1,216,508.29        | 100        | 122,275.41        | 10.05        | 1,094,232.88        |
| 无风险组合                 |                     |            |                   |              |                     |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                     |            |                   |              |                     |
| <b>合计</b>             | <b>1,216,508.29</b> | <b>100</b> | <b>122,275.41</b> | <b>10.05</b> | <b>1,094,232.88</b> |

2、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

| 账龄   | 2015年4月30日 |        |           |            |
|------|------------|--------|-----------|------------|
|      | 账面余额       | 比例 (%) | 坏账准备      | 净额         |
| 1年以内 | 435,521.05 | 43.47  | 21,776.05 | 413,745.00 |
| 1至2年 | 294,257.21 | 29.36  | 58,851.44 | 235,405.77 |

|      |                     |            |                   |                   |
|------|---------------------|------------|-------------------|-------------------|
| 2至3年 | 135,723.29          | 13.54      | 67,861.65         | 67,861.64         |
| 3年以上 | 136,600.00          | 13.63      | 136,600.00        |                   |
| 合计   | <b>1,002,101.55</b> | <b>100</b> | <b>285,089.14</b> | <b>717,012.41</b> |

(续上表)

| 账龄   | 2014年12月31日       |            |                   |                   |
|------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
|      | 账面余额              | 比例（%）      | 坏账准备              | 净额                |
| 1年以内 | 569,846.62        | 65.91      | 28,492.33         | 541,354.29        |
| 1至2年 | 138,723.29        | 16.04      | 27,744.66         | 110,978.63        |
| 2至3年 | 38,000.00         | 4.40       | 19,000.00         | 19,000.00         |
| 3年以上 | 118,000.00        | 13.65      | 118,000.00        |                   |
| 合计   | <b>864,569.91</b> | <b>100</b> | <b>193,236.99</b> | <b>671,332.92</b> |

(续上表)

| 账龄   | 2013年12月31日         |            |                   |                     |
|------|---------------------|------------|-------------------|---------------------|
|      | 账面余额                | 比例（%）      | 坏账准备              | 净额                  |
| 1年以内 | 1,049,508.29        | 86.27      | 52,475.41         | 997,032.88          |
| 1至2年 | 49,000.00           | 4.03       | 9,800.00          | 39,200.00           |
| 2至3年 | 116,000.00          | 9.54       | 58,000.00         | 58,000.00           |
| 3年以上 | 2,000.00            | 0.16       | 2,000.00          |                     |
| 合计   | <b>1,216,508.29</b> | <b>100</b> | <b>122,275.41</b> | <b>1,094,232.88</b> |

报告期内公司其他应收款款项性质主要为备用金、保证金和代垫款项。2013年末、2014年末、2015年4月末公司其他应收款余额分别为121.65万元、86.46万元和100.21万元。在报告期内公司经营业务基本保持稳定，因此，与经营开展相关的备用金、保证金和代垫款也基本保持稳定。

3、报告期内其他应收款各年度前五名明细列表如下：

单位：元

| 2015年4月30日     |        |            |                |                |         |
|----------------|--------|------------|----------------|----------------|---------|
| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额       | 账龄             | 占其他应收款余额的比例（%） | 款项性质或内容 |
| 徐美军            | 关联方    | 154,347.09 | 1-2年、2-3年      | 15.40          | 备用金     |
| 汤道兵            | 非关联方   | 144,408.40 | 1年以内、1-2年、2-3年 | 14.41          | 代垫款     |
| 周小舟            | 非关联方   | 113,800.00 | 1年以内           | 11.36          | 代垫款     |
| 李长征            | 非关联方   | 106,000.00 | 1年以内           | 10.58          | 备用金     |
| 常山县农民工工资保障金专户  | 非关联方   | 100,000.00 | 3年以上           | 9.98           | 保证金     |
| 合计             |        | 618,555.49 |                | 61.73          |         |
| 2014年12月31日    |        |            |                |                |         |
| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额       | 账龄             | 占其他应收款余额的比例（%） | 款项性质或内容 |
| 徐美军            | 关联方    | 154,347.09 | 1年以内、1-2年      | 17.85          | 备用金     |
| 李长征            | 非关联方   | 134,408.40 | 1年以内、1-2年      | 15.55          | 代垫款     |
| 周小舟            | 非关联方   | 130,300.00 | 1年以内           | 15.07          | 代垫款     |
| 常山县农民工工资保障金专户  | 非关联方   | 100,000.00 | 3年以上           | 11.57          | 保证金     |
| 王久祥            | 非关联方   | 32,200.00  | 1年以内           | 3.72           | 备用金     |
| 合计             |        | 551,255.49 |                | 63.76          |         |
| 2013年12月31日    |        |            |                |                |         |
| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额       | 账龄             | 占其他应收款余额的比例（%） | 款项性质或内容 |
| 浙江常山天资再生资源有限公司 | 非关联方   | 500,000.00 | 1年以内           | 41.10          | 代垫款     |

|               |      |            |      |       |     |
|---------------|------|------------|------|-------|-----|
| 周小舟           | 非关联方 | 191,800.00 | 1年以内 | 15.77 | 代垫款 |
| 常山县农民工工资保障金专户 | 非关联方 | 100,000.00 | 2-3年 | 8.22  | 保证金 |
| 徐美军           | 关联方  | 77,008.29  | 1年以内 | 6.33  | 备用金 |
| 王久祥           | 非关联方 | 48,900.00  | 1年以内 | 4.02  | 备用金 |
| 合计            |      | 917,708.29 |      | 75.44 |     |

## (四) 预付账款

## 1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

| 账龄   | 2015年4月30日   |       | 2014年12月31日  |       | 2013年12月31日  |       |
|------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|      | 金额           | 比例（%） | 金额           | 比例（%） | 金额           | 比例（%） |
| 1年以内 | 3,222,705.54 | 83.86 | 3,809,215.54 | 85.99 | 2,459,507.14 | 100   |
| 1至2年 | 620,382.52   | 16.14 | 620,382.52   | 14.01 |              |       |
| 合计   | 3,843,088.06 | 100   | 4,429,598.06 | 100   | 2,459,507.14 | 100   |

2013年末、2014年末、2015年4月末公司预付款项余额分别为245.95万元、442.96万元、384.31万元，各期末预付款项主要为预付供应商的材料款和工程款，款项账龄均在2年以内，不存在账龄较长无法结算的款项。

## 2、报告期按预付对象归集的余额前五名的预付款情况

单位：元

| 2015年4月30日         |        |            |      |              |        |
|--------------------|--------|------------|------|--------------|--------|
| 单位名称               | 与本公司关系 | 期末数        | 账龄   | 占预付账款总额比例（%） | 未结算原因  |
| 泰安弘兴玉米开发有限公司       | 非关联方   | 930,179.15 | 1年以内 | 24.20        | 尚未收到货物 |
| 浙江省常山县神龙建材有限公司     | 非关联方   | 300,000.00 | 1年以内 | 7.81         | 尚未收到货物 |
| 丁福林                | 非关联方   | 160,000.00 | 1至2年 | 4.16         | 尚未收到货物 |
| 安捷伦科技新加坡（销售）私人有限公司 | 非关联方   | 144,908.05 | 1年以内 | 3.77         | 尚未收到货物 |

|                    |               |                     |           |                     |              |
|--------------------|---------------|---------------------|-----------|---------------------|--------------|
| 衢州市柯城中江电缆商行        | 非关联方          | 136,598.00          | 1年以内      | 3.55                | 尚未收到货物       |
| <b>合计</b>          |               | <b>1,671,685.20</b> |           | <b>43.49</b>        |              |
| <b>2014年12月31日</b> |               |                     |           |                     |              |
| <b>单位名称</b>        | <b>与本公司关系</b> | <b>期末数</b>          | <b>账龄</b> | <b>占预付账款总额比例（%）</b> | <b>未结算原因</b> |
| 邓诚                 | 非关联方          | 393,612.00          | 1年以内      | 8.89                | 尚未收到货物       |
| 宋静                 | 非关联方          | 320,861.00          | 1年以内      | 7.24                | 尚未收到货物       |
| 孙青山                | 非关联方          | 316,699.65          | 1年以内      | 7.15                | 尚未收到货物       |
| 浙江省常山县神龙建材有限公司     | 非关联方          | 300,000.00          | 1年以内      | 6.77                | 尚未收到货物       |
| 伍玉胜                | 非关联方          | 217,747.00          | 1年以内      | 4.92                | 尚未收到货物       |
| <b>合计</b>          |               | <b>1,548,919.65</b> |           | <b>34.97</b>        |              |
| <b>2013年12月31日</b> |               |                     |           |                     |              |
| <b>单位名称</b>        | <b>与本公司关系</b> | <b>期末数</b>          | <b>账龄</b> | <b>占预付账款总额比例（%）</b> | <b>未结算原因</b> |
| 陈晓辉                | 非关联方          | 800,290.62          | 1年以内      | 32.54               | 尚未收到货物       |
| 谢文峰                | 非关联方          | 380,000.00          | 1年以内      | 15.45               | 尚未收到货物       |
| 周雪华                | 非关联方          | 260,000.00          | 1年以内      | 10.57               | 尚未收到货物       |
| 胡美香                | 非关联方          | 200,000.00          | 1年以内      | 8.13                | 尚未收到货物       |
| 丁福林                | 非关联方          | 160,000.00          | 1年以内      | 6.51                | 尚未收到货物       |
| <b>合计</b>          |               | <b>1,800,290.62</b> |           | <b>73.20</b>        |              |

3、截至2015年4月30日，公司无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### （五）存货

单位：元

| 项目 | 2015年4月30日 |        |      |
|----|------------|--------|------|
|    | 账面余额       | 存货跌价准备 | 账面价值 |

|           |                       |               |                       |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| 原材料       | 27,597,010.72         |               | 27,597,010.72         |
| 库存商品      | 114,529,922.81        |               | 114,529,922.81        |
| 发出商品      | 1,036,852.67          |               | 1,036,852.67          |
| <b>合计</b> | <b>143,163,786.20</b> |               | <b>143,163,786.20</b> |
| <b>项目</b> | <b>2014年12月31日</b>    |               |                       |
|           | <b>账面余额</b>           | <b>存货跌价准备</b> | <b>账面价值</b>           |
| 原材料       | 27,455,790.05         |               | 27,455,790.05         |
| 库存商品      | 67,880,422.89         |               | 67,880,422.89         |
| 发出商品      | 1,137,329.98          |               | 1,137,329.98          |
| <b>合计</b> | <b>96,473,542.92</b>  |               | <b>96,473,542.92</b>  |
| <b>项目</b> | <b>2013年12月31日</b>    |               |                       |
|           | <b>账面余额</b>           | <b>存货跌价准备</b> | <b>账面价值</b>           |
| 原材料       | 31,015,306.02         |               | 31,015,306.02         |
| 库存商品      | 64,207,779.88         |               | 64,207,779.88         |
| 发出商品      | 4,051,803.44          |               | 4,051,803.44          |
| <b>合计</b> | <b>99,274,889.34</b>  |               | <b>99,274,889.34</b>  |

公司存货分为原材料、库存商品和发出商品三大类，以原材料和库存商品为主。2013年末、2014年末、2015年4月末原材料和库存商品两项合计占存货账面余额的比例分别为95.92%、98.82%和99.28%。

2013年末、2014年末、2015年4月末公司原材料余额分别为3,101.53万元、2,745.58万元、2,759.70万元，在报告期内波动不大。公司原材料主要为脐橙、胡柚及辅助材料，用于生产公司鲜果及囊胞产品。除鲜果产品的销售淡季以外，公司为应对生产销售的日常需要会进行原材料的备货。报告期内公司营业收入稳定，因此公司在报告期内原材料备货量差异不大，账面原材料余额也波动不大。

2013年末、2014年末、2015年4月末公司库存商品余额分别为6,420.78万元、

6,788.04万元、11,452.99万元。公司库存商品包括囊胞、脐橙、胡柚等产品，以囊胞为主。公司一般在脐橙成熟后的6个月内即每年11月至次年5月生产囊胞产品，并将其存放在冷库中供客户提货。报告期内公司囊胞的营业收入稳定，因此2014年末库存商品余额较2013年末波动不大。2015年4月末公司库存商品较2014年末增长较大主要原因在于每年1-4月属于囊胞产品的生产备货季节，2015年4月末公司囊胞产品较2014年末备货量增长。

2013年末、2014年末、2015年4月末公司发出商品余额分别为405.18万元、113.73万元、103.69万元。公司发出商品主要为发送至客户仓库的鲜果产品。2014年末公司发出商品较2013年末下降较大主要原因在于2014年春节在2014年2月初，2015年春节接近于2015年2月末，因此2013年末已经处于公司鲜果产品的销售最旺季，鲜果产品每日出库量较大，公司在客户处备货较多。2015年4月末发出商品余额与2014年末差异不大主要原因在于2014年末与2015年4月末均为公司鲜果产品的销售旺季，公司在客户处均备货差异不大。

#### （六）其他流动资产

| 项目   | 2015年4月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 预缴税费 | 120,691.70 | 94,132.10   |             |
| 合计   | 120,691.70 | 94,132.10   |             |

#### （七）固定资产

1、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

| 项目        | 2015年1月1日      | 本期增加           | 本期减少 | 2015年4月30日     |
|-----------|----------------|----------------|------|----------------|
| 1) 账面原值小计 | 243,752,797.48 | 347,073,840.78 |      | 590,826,638.26 |
| 房屋及建筑物    | 119,428,798.54 | 90,166,617.00  |      | 209,595,415.54 |
| 机器设备      | 108,338,260.98 | 256,656,141.72 |      | 364,994,402.70 |
| 运输工具      | 14,983,703.55  |                |      | 14,983,703.55  |

|           |                |                |              |                |
|-----------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 电子及其他设备   | 1,002,034.41   | 251,082.06     |              | 1,253,116.47   |
|           |                | 本期计提           | 本期减少         |                |
| 2) 累计折旧小计 | 58,274,241.19  | 7,520,799.68   |              | 65,795,040.87  |
| 房屋及建筑物    | 18,886,196.44  | 1,974,456.36   |              | 20,860,652.80  |
| 机器设备      | 27,874,981.11  | 4,759,672.07   |              | 32,634,653.18  |
| 运输工具      | 10,817,851.99  | 761,011.09     |              | 11,578,863.08  |
| 电子及其他设备   | 695,211.65     | 25,660.16      |              | 720,871.81     |
| 3) 账面净值小计 | 185,478,556.29 | 347,073,840.78 | 7,520,799.68 | 525,031,597.39 |
| 房屋及建筑物    | 100,542,602.10 | 90,166,617.00  | 1,974,456.36 | 188,734,762.74 |
| 机器设备      | 80,463,279.87  | 256,656,141.72 | 4,759,672.07 | 332,359,749.52 |
| 运输工具      | 4,165,851.56   |                | 761,011.09   | 3,404,840.47   |
| 电子及其他设备   | 306,822.76     | 251,082.06     | 25,660.16    | 532,244.66     |
| 4) 减值准备小计 |                |                |              |                |
| 房屋及建筑物    |                |                |              |                |
| 机器设备      |                |                |              |                |
| 运输工具      |                |                |              |                |
| 电子及其他设备   |                |                |              |                |
| 5) 账面价值合计 | 185,478,556.29 | 347,073,840.78 | 7,520,799.68 | 525,031,597.39 |
| 房屋及建筑物    | 100,542,602.10 | 90,166,617.00  | 1,974,456.36 | 188,734,762.74 |
| 机器设备      | 80,463,279.87  | 256,656,141.72 | 4,759,672.07 | 332,359,749.52 |
| 运输工具      | 4,165,851.56   |                | 761,011.09   | 3,404,840.47   |
| 电子及其他设备   | 306,822.76     | 251,082.06     | 25,660.16    | 532,244.66     |

(续上表)

| 项目 | 2014年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|----|-----------|------|------|-------------|
|----|-----------|------|------|-------------|

|           |                |               |               |                |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 1) 账面原值小计 | 242,463,981.75 | 1,288,815.73  |               | 243,752,797.48 |
| 房屋及建筑物    | 119,428,798.54 |               |               | 119,428,798.54 |
| 机器设备      | 107,301,957.58 | 1,036,303.40  |               | 108,338,260.98 |
| 运输工具      | 14,983,703.55  |               |               | 14,983,703.55  |
| 电子及其他设备   | 749,522.08     | 252,512.33    |               | 1,002,034.41   |
|           |                | 本期计提          | 本期减少          |                |
| 2) 累计折旧小计 | 47,045,457.61  | 11,228,783.58 |               | 58,274,241.19  |
| 房屋及建筑物    | 15,105,646.72  | 3,780,549.72  |               | 18,886,196.44  |
| 机器设备      | 22,831,861.92  | 5,043,119.19  |               | 27,874,981.11  |
| 运输工具      | 8,457,036.96   | 2,360,815.03  |               | 10,817,851.99  |
| 电子及其他设备   | 650,912.01     | 44,299.64     |               | 695,211.65     |
| 3) 账面价值小计 | 195,418,524.14 | 1,288,815.73  | 11,228,783.58 | 185,478,556.29 |
| 房屋及建筑物    | 104,323,151.82 |               | 3,780,549.72  | 100,542,602.10 |
| 机器设备      | 84,470,095.66  | 1,036,303.40  | 5,043,119.19  | 80,463,279.87  |
| 运输工具      | 6,526,666.59   |               | 2,360,815.03  | 4,165,851.56   |
| 电子及其他设备   | 98,610.07      | 252,512.33    | 44,299.64     | 306,822.76     |
| 4) 减值准备小计 |                |               |               |                |
| 房屋及建筑物    |                |               |               |                |
| 机器设备      |                |               |               |                |
| 运输工具      |                |               |               |                |
| 电子及其他设备   |                |               |               |                |
| 5) 账面价值小计 | 195,418,524.14 | 1,288,815.73  | 11,228,783.58 | 185,478,556.29 |
| 房屋及建筑物    | 104,323,151.82 |               | 3,780,549.72  | 100,542,602.10 |
| 机器设备      | 84,470,095.66  | 1,036,303.40  | 5,043,119.19  | 80,463,279.87  |

|         |              |            |              |              |
|---------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 运输工具    | 6,526,666.59 |            | 2,360,815.03 | 4,165,851.56 |
| 电子及其他设备 | 98,610.07    | 252,512.33 | 44,299.64    | 306,822.76   |

(续上表)

| 项目        | 2013年1月1日      | 本期增加          | 本期减少          | 2013年12月31日    |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 1) 账面原值小计 | 237,346,824.56 | 5,117,157.19  |               | 242,463,981.75 |
| 房屋及建筑物    | 119,428,798.54 |               |               | 119,428,798.54 |
| 机器设备      | 104,912,946.55 | 2,389,011.03  |               | 107,301,957.58 |
| 运输工具      | 12,315,403.55  | 2,668,300.00  |               | 14,983,703.55  |
| 电子及其他设备   | 237,346,824.56 | 5,117,157.19  |               | 242,463,981.75 |
|           |                | 本期计提          | 本期减少          |                |
| 2) 累计折旧小计 | 35,777,049.80  | 11,268,407.81 |               | 47,045,457.61  |
| 房屋及建筑物    | 11,323,734.77  | 3,781,911.95  |               | 15,105,646.72  |
| 机器设备      | 17,668,458.22  | 5,163,403.70  |               | 22,831,861.92  |
| 运输工具      | 6,185,220.04   | 2,271,816.92  |               | 8,457,036.96   |
| 电子及其他设备   | 599,636.77     | 51,275.24     |               | 650,912.01     |
| 3) 账面净值小计 | 201,569,774.76 | 5,117,157.19  | 11,268,407.81 | 195,418,524.14 |
| 房屋及建筑物    | 108,105,063.77 |               | 3,781,911.95  | 104,323,151.82 |
| 机器设备      | 87,244,488.33  | 2,389,011.03  | 5,163,403.70  | 84,470,095.66  |
| 运输工具      | 6,130,183.51   | 2,668,300.00  | 2,271,816.92  | 6,526,666.59   |
| 电子及其他设备   | 90,039.15      | 59,846.16     | 51,275.24     | 98,610.07      |
| 4) 减值准备小计 |                |               |               |                |
| 房屋及建筑物    |                |               |               |                |
| 机器设备      |                |               |               |                |
| 运输工具      |                |               |               |                |

|           |                |              |               |                |
|-----------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 电子及其他设备   |                |              |               |                |
| 5) 账面价值小计 | 201,569,774.76 | 5,117,157.19 | 11,268,407.81 | 195,418,524.14 |
| 房屋及建筑物    | 108,105,063.77 |              | 3,781,911.95  | 104,323,151.82 |
| 机器设备      | 87,244,488.33  | 2,389,011.03 | 5,163,403.70  | 84,470,095.66  |
| 运输工具      | 6,130,183.51   | 2,668,300.00 | 2,271,816.92  | 6,526,666.59   |
| 电子及其他设备   | 90,039.15      | 59,846.16    | 51,275.24     | 98,610.07      |

截至2015年4月末，公司的固定资产原值为59,082.66万元，累计折旧金额为6,579.50万元，固定资产账面净值为52,503.16万元，固定资产净值占原值比为88.86%。固定资产总体成新率较高，暂无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。报告期内公司固定资产原值增加主要系生产果糖的车间完工及采购生产用机器设备而增加的固定资产。

2、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

3、截至2015年4月末，公司用于抵押借款的房屋建筑物账面价值188,735,625.37元，机器设备账面价值 79,589,615.67元。

#### (八) 在建工程

单位：元

| 项目       | 2015年1月1日      | 本期增加          | 转入固定资产         | 其他减少 | 2015年4月30日   |
|----------|----------------|---------------|----------------|------|--------------|
| 二期果葡糖浆项目 | 313,777,852.26 | 33,044,906.46 | 346,822,758.72 |      |              |
| 办公行政楼    | 5,091,716.39   | 602,850.00    |                |      | 5,694,566.39 |
| 合计       | 318,869,568.65 | 33,647,756.46 | 346,822,758.72 |      | 5,694,566.39 |

(续上表)

| 项目       | 2014年1月1日      | 本期增加          | 转入固定资产 | 其他减少 | 2014年12月31日    |
|----------|----------------|---------------|--------|------|----------------|
| 二期果葡糖浆项目 | 245,552,518.18 | 68,225,334.08 |        |      | 313,777,852.26 |

|       |                |               |  |  |                |
|-------|----------------|---------------|--|--|----------------|
| 办公行政楼 | 5,091,716.39   |               |  |  | 5,091,716.39   |
| 合计    | 250,644,234.57 | 68,225,334.08 |  |  | 318,869,568.65 |

(续上表)

| 项目       | 2013年1月1日      | 本期增加           | 转入固定资产       | 其他减少 | 2013年12月31日    |
|----------|----------------|----------------|--------------|------|----------------|
| 二期果葡糖浆项目 | 147,422,389.49 | 98,130,128.69  |              |      | 245,552,518.18 |
| 办公行政楼    | 5,046,403.39   | 45,313.00      |              |      | 5,091,716.39   |
| 合计       | 152,468,792.88 | 103,525,531.40 | 5,350,089.71 |      | 250,644,234.57 |

(九) 生物性资产

单位：元

| 项目        | 2015年1月1日  | 本期增加     | 本期减少     | 2015年4月30日 |
|-----------|------------|----------|----------|------------|
| 1) 账面原值小计 | 257,600.00 |          |          | 257,600.00 |
| 果树        | 257,600.00 |          |          | 257,600.00 |
|           |            | 本期计提     | 本期减少     |            |
| 2) 累计折旧小计 | 103,419.25 | 2,776.36 |          | 106,195.61 |
| 果树        | 103,419.25 | 2,776.36 |          | 106,195.61 |
| 3) 账面净值小计 | 154,180.75 |          | 2,776.36 | 151,404.39 |
| 果树        | 154,180.75 |          | 2,776.36 | 151,404.39 |
| 4) 减值准备小计 |            |          |          |            |
| 果树        |            |          |          |            |
| 5) 账面价值小计 | 154,180.75 |          | 2,776.36 | 151,404.39 |
| 果树        | 154,180.75 |          | 2,776.36 | 151,404.39 |

(续上表)

| 项目 | 2014年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|----|-----------|------|------|-------------|
|----|-----------|------|------|-------------|

|           |            |          |          |            |
|-----------|------------|----------|----------|------------|
| 1) 账面原值小计 | 257,600.00 |          |          | 257,600.00 |
| 果树        | 257,600.00 |          |          | 257,600.00 |
|           |            | 本期计提     | 本期减少     |            |
| 2) 累计折旧小计 | 95,090.18  | 8,329.07 |          | 103,419.25 |
| 果树        | 95,090.18  | 8,329.07 |          | 103,419.25 |
| 3) 账面净值小计 | 162,509.82 |          | 8,329.07 | 154,180.75 |
| 果树        | 162,509.82 |          | 8,329.07 | 154,180.75 |
| 4) 减值准备小计 |            |          |          |            |
| 果树        |            |          |          |            |
| 5) 账面价值小计 | 162,509.82 |          | 8,329.07 | 154,180.75 |
| 果树        | 162,509.82 |          | 8,329.07 | 154,180.75 |

(续上表)

| 项目        | 2013年1月1日  | 本期增加     | 本期减少     | 2013年12月31日 |
|-----------|------------|----------|----------|-------------|
| 1) 账面原值小计 | 257,600.00 |          |          | 257,600.00  |
| 果树        | 257,600.00 |          |          | 257,600.00  |
|           |            | 本期计提     | 本期减少     |             |
| 2) 累计折旧小计 | 86,761.11  | 8,329.07 |          | 95,090.18   |
| 果树        | 86,761.11  | 8,329.07 |          | 95,090.18   |
| 3) 账面净值小计 | 170,838.89 |          | 8,329.07 | 162,509.82  |
| 果树        | 170,838.89 |          | 8,329.07 | 162,509.82  |
| 4) 减值准备小计 |            |          |          |             |
| 果树        |            |          |          |             |
| 5) 账面价值小计 | 170,838.89 |          | 8,329.07 | 162,509.82  |
| 果树        | 170,838.89 |          | 8,329.07 | 162,509.82  |

## (十) 无形资产

单位：元

| 项目        | 2015年1月1日     | 本期增加       | 本期减少       | 2015年4月30日    |
|-----------|---------------|------------|------------|---------------|
| 1) 账面原值小计 | 19,675,678.34 |            |            | 19,675,678.34 |
| 土地使用权     | 19,010,803.34 |            |            | 19,010,803.34 |
| 林权        | 664,875.00    |            |            | 664,875.00    |
| 2) 累计摊销小计 | 1,975,882.88  | 140,361.32 |            | 2,116,244.20  |
| 土地使用权     | 1,925,180.23  | 137,180.08 |            | 2,062,360.31  |
| 林权        | 50,702.65     | 3,181.24   |            | 53,883.89     |
| 3) 账面净值小计 | 17,699,795.46 |            | 140,361.32 | 17,559,434.14 |
| 土地使用权     | 17,085,623.11 |            | 137,180.08 | 16,948,443.03 |
| 林权        | 614,172.35    |            | 3,181.24   | 610,991.11    |
| 4) 减值准备小计 |               |            |            |               |
| 土地使用权     |               |            |            |               |
| 林权        |               |            |            |               |
| 5) 账面价值合计 | 17,699,795.46 |            | 140,361.32 | 17,559,434.14 |
| 土地使用权     | 17,085,623.11 |            | 137,180.08 | 16,948,443.03 |
| 林权        | 614,172.35    |            | 3,181.24   | 610,991.11    |

(续上表)

| 项目        | 2014年1月1日     | 本期增加       | 本期减少 | 2014年12月31日   |
|-----------|---------------|------------|------|---------------|
| 1) 账面原值小计 | 19,675,678.34 |            |      | 19,675,678.34 |
| 土地使用权     | 19,010,803.34 |            |      | 19,010,803.34 |
| 林权        | 664,875.00    |            |      | 664,875.00    |
| 2) 累计摊销小计 | 1,554,798.92  | 421,083.96 |      | 1,975,882.88  |

|           |               |            |            |               |
|-----------|---------------|------------|------------|---------------|
| 土地使用权     | 1,513,639.99  | 411,540.24 |            | 1,925,180.23  |
| 林权        | 41,158.93     | 9,543.72   |            | 50,702.65     |
| 3) 账面净值小计 | 18,120,879.42 |            | 421,083.96 | 17,699,795.46 |
| 土地使用权     | 17,497,163.35 |            | 411,540.24 | 17,085,623.11 |
| 林权        | 623,716.07    |            | 9,543.72   | 614,172.35    |
| 4) 减值准备小计 |               |            |            |               |
| 土地使用权     |               |            |            |               |
| 林权        |               |            |            |               |
| 5) 账面价值合计 | 18,120,879.42 |            | 421,083.96 | 17,699,795.46 |
| 土地使用权     | 17,497,163.35 |            | 411,540.24 | 17,085,623.11 |
| 林权        | 623,716.07    |            | 9,543.72   | 614,172.35    |

(续上表)

| 项目        | 2013年1月1日     | 本期增加       | 本期减少       | 2013年12月31日   |
|-----------|---------------|------------|------------|---------------|
| 1) 账面原值小计 | 19,675,678.34 |            |            | 19,675,678.34 |
| 土地使用权     | 19,010,803.34 |            |            | 19,010,803.34 |
| 林权        | 664,875.00    |            |            | 664,875.00    |
| 2) 累计摊销小计 | 1,133,714.96  | 421,083.96 |            | 1,554,798.92  |
| 土地使用权     | 1,102,099.75  | 411,540.24 |            | 1,513,639.99  |
| 林权        | 31,615.21     | 9,543.72   |            | 41,158.93     |
| 3) 账面净值小计 | 18,541,963.38 |            | 421,083.96 | 18,120,879.42 |
| 土地使用权     | 17,908,703.59 |            | 411,540.24 | 17,497,163.35 |
| 林权        | 633,259.79    |            | 9,543.72   | 623,716.07    |
| 4) 减值准备小计 |               |            |            |               |
| 土地使用权     |               |            |            |               |

|           |               |  |            |               |
|-----------|---------------|--|------------|---------------|
| 林权        |               |  |            |               |
| 5) 账面价值合计 | 18,541,963.38 |  | 421,083.96 | 18,120,879.42 |
| 土地使用权     | 17,908,703.59 |  | 411,540.24 | 17,497,163.35 |
| 林权        | 633,259.79    |  | 9,543.72   | 623,716.07    |

公司无形资产由土地使用权、林权组成，其中土地使用权系公司购买的编号常山国用2015第1289号、常山国用2015第1231号、常山国用2013第4-2712号、常山国用2014第4-0930号、常山国用2013第6-2598号、常山国用2013第6-2599号、常山国用2013第11-2597号的国有土地使用权，林权系公司购买的编号常政林证字（2009）第0074号的林权。

截至2015年4月30日，账面价值16,916,827.82元的土地使用权用于抵押担保。

#### （十一）递延所得税资产

##### 1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

| 项目     | 2015年4月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日      |
|--------|------------|-------------|------------------|
| 资产减值准备 |            |             | 10,096.12        |
| 合计     |            |             | <b>10,096.12</b> |

##### 2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

单位：元

| 项目     | 2015年4月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日      |
|--------|------------|-------------|------------------|
| 资产减值准备 |            |             | 40,384.46        |
| 合计     |            |             | <b>40,384.46</b> |

#### （十二）资产减值准备

资产减值准备明细如下：

单位：元

| 项目   | 2015年4月30日   | 2014年12月31日  | 2013年12月31日  |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 坏账准备 | 5,821,435.58 | 5,506,213.38 | 3,100,192.78 |
| 合计   | 5,821,435.58 | 5,506,213.38 | 3,100,192.78 |

## 六、各期末主要负债情况

### （一）短期借款

#### 1、短期借款分类列示如下：

单位：元

| 项目      | 2015年4月30日     | 2014年12月31日    | 2013年12月31日   |
|---------|----------------|----------------|---------------|
| 信用借款    |                | 7,500,000.00   |               |
| 保证借款    |                | 7,800,000.00   |               |
| 抵押借款    | 7,200,000.00   | 22,190,000.00  | 34,464,129.00 |
| 保证兼抵押借款 | 100,590,000.00 | 71,800,000.00  | 33,000,000.00 |
| 质押借款    | 21,000,000.00  |                | 28,000,000.00 |
| 合计      | 128,790,000.00 | 109,290,000.00 | 95,464,129.00 |

#### 2、截至2015年4月30日，短期借款具体明细列示如下：

单位：元

| 借款银行              | 借款日        | 到期日        | 贷款金额          | 贷款类别  |
|-------------------|------------|------------|---------------|-------|
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2015-4-10  | 2016-4-9   | 3,500,000.00  | 抵押    |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-6-26  | 2015-6-25  | 3,700,000.00  | 抵押    |
| 中国农业发展银行衢州市分行     | 2014-5-16  | 2015-5-15  | 10,000,000.00 | 抵押兼保证 |
| 中国农业发展银行衢州市分行     | 2014-6-27  | 2015-6-26  | 10,000,000.00 | 抵押兼保证 |
| 中国农业发展银行衢州市分行     | 2014-10-29 | 2015-10-28 | 13,000,000.00 | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-12-31 | 2015-6-22  | 3,100,000.00  | 抵押兼保证 |

|                   |            |            |                       |       |
|-------------------|------------|------------|-----------------------|-------|
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-12-24 | 2015-6-18  | 4,700,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-6-6   | 2015-6-5   | 1,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-12-3  | 2015-12-2  | 6,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-12-26 | 2015-12-25 | 4,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-11-27 | 2015-11-26 | 5,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-10-15 | 2015-10-14 | 4,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-10-14 | 2015-10-13 | 2,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-9-18  | 2015-9-17  | 1,800,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-5-29  | 2015-5-28  | 11,000,000.00         | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-9-26  | 2015-9-25  | 3,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2014-9-26  | 2015-9-25  | 1,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2015-1-15  | 2016-1-14  | 6,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2014-9-24  | 2015-9-16  | 4,990,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2015-4-17  | 2016-4-16  | 6,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2014-12-10 | 2015-12-9  | 4,000,000.00          | 抵押兼保证 |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2015-1-5   | 2015-6-15  | 1,000,000.00          | 质押    |
| 常山县农村信用合作联社       | 2015-3-31  | 2016-3-25  | 20,000,000.00         | 质押    |
| <b>合计</b>         |            |            | <b>128,790,000.00</b> |       |

## (二) 应付票据

| 种类        | 2015年4月30日           | 2014年12月31日          | 2013年12月31日          |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票    | 15,515,200.00        | 10,429,200.00        | 10,302,000.00        |
| <b>合计</b> | <b>15,515,200.00</b> | <b>10,429,200.00</b> | <b>10,302,000.00</b> |

2013年末、2014年末、2015年4月末公司应付票据余额分别为1,030.20万元、1,042.92万元、1,551.52万元，在报告期内呈逐年增长趋势。在报告期内公司在没有真

实交易背景的情况下向子公司浙江天子物流有限公司开具了银行承兑汇票，子公司浙江天子物流有限公司背书回公司，公司将背书回流的银行承兑汇票进行贴现或支付其他供应商。报告期内公司开具给子公司浙江天子物流有限公司的银行承兑汇票明细情况如下：2014年发生额710.20万元，截至2014年12月31日未到期余额111.20万元；2015年1至4月份发生额503.80万元，截至2015年4月30日未到期余额543.80万元。

### （三）应付账款

#### 1、公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

| 账龄        | 2015年4月30日     |           | 2014年12月31日   |           | 2013年12月31日   |           |
|-----------|----------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|           | 金额             | 占比<br>(%) | 金额            | 占比<br>(%) | 金额            | 占比<br>(%) |
| 1年以内（含1年） | 97,094,685.57  | 82.87     | 56,643,619.66 | 70.66     | 46,295,021.55 | 70.61     |
| 1—2年（含2年） | 13,251,157.67  | 11.31     | 14,270,790.31 | 17.8      | 9,679,348.86  | 14.76     |
| 2—3年（含3年） | 2,125,242.17   | 1.81      | 2,224,093.13  | 2.77      | 7,000,447.91  | 10.68     |
| 3年以上      | 4,690,132.21   | 4.01      | 7,028,520.21  | 8.77      | 2,590,611.40  | 3.95      |
| 合计        | 117,161,217.62 | 100       | 80,167,023.31 | 100       | 65,565,429.72 | 100       |

2013年末、2014年末、2015年4月末公司应付账款余额分别为6,556.54万元、8,016.70万元、11,716.12万元，在报告期内呈逐年上升的趋势。公司应付账款主要为工程建设、机器设备及原材料采购形成的应付款项，账龄基本在2年以内。报告期内公司应付账款余额持续增长主要原因在于报告期内公司果糖项目所需的工程劳务、设备采购陆续发生，应付工程、设备款也随之增大。此外，随着公司与上游供应商之间合作频率和交易金额的增加，双方合作关系更为稳固，公司从供应商处获得的信用账期和额度也不断增加，这也是报告期内公司应付账款余额逐年上升的重要原因。

报告期内公司存在账龄较长的大额应付账款主要原因在于公司采购的部分大型设备质保期限较长，公司为保证设备供应商对设备及时进行维修调试，延后了对其采购款项的结算。

#### 2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

| 2015年4月30日      |        |               |           |               |
|-----------------|--------|---------------|-----------|---------------|
| 单位名称            | 与本公司关系 | 金额            | 账龄        | 占应付账款总额的比例(%) |
| 诺华赛分离技术(上海)有限公司 | 非关联方   | 12,027,785.20 | 1年以内      | 10.27         |
| 苏州鹏华钢铁贸易有限公司    | 非关联方   | 3,547,124.86  | 1年以内      | 3.03          |
| 基伊埃工程技术(中国)有限公司 | 非关联方   | 3,528,561.76  | 1年以内、1-2年 | 3.01          |
| 武汉亨利自动化工程有限公司   | 非关联方   | 3,344,412.02  | 1年以内、1-2年 | 2.85          |
| 深圳市康乔尔机电设备有限公司  | 非关联方   | 3,180,619.67  | 1年以内、1-2年 | 2.71          |
| 合计              |        | 25,628,503.51 |           | 21.87         |
| 2014年12月31日     |        |               |           |               |
| 单位名称            | 与本公司关系 | 金额            | 账龄        | 占应付账款总额的比例(%) |
| 诺华赛分离技术(上海)有限公司 | 非关联方   | 12,027,785.20 | 1年以内      | 15.00         |
| 基伊埃工程技术(中国)有限公司 | 非关联方   | 3,528,561.76  | 1年以内、1-2年 | 4.40          |
| 深圳市康乔尔机电设备有限公司  | 非关联方   | 3,180,619.67  | 1年以内、1-2年 | 3.97          |
| 武汉亨利自动化工程有限公司   | 非关联方   | 2,924,412.02  | 1年以内、1-2年 | 3.65          |
| 山东太平洋环保有限公司     | 非关联方   | 2,543,009.58  | 1年以内、1-2年 | 3.17          |
| 合计              |        | 24,204,388.23 |           | 30.19         |
| 2013年12月31日     |        |               |           |               |
| 单位名称            | 与本公司关系 | 金额            | 账龄        | 占应付账款总额的比例(%) |
| 诺华赛分离技术(上海)有限公司 | 非关联方   | 7,866,108.81  | 1年以内、1-2年 | 12.00         |
| 上海川仪工程技术有限公司    | 非关联方   | 4,106,777.46  | 1年以内      | 6.26          |
| 基伊埃工程技术(中国)有限公司 | 非关联方   | 2,838,561.76  | 1年以内      | 4.33          |
| 浙江中包派克奇包装有限公司   | 非关联方   | 2,716,239.02  | 1年以内      | 4.14          |
| 华宁县新村柑桔有限责任公司   | 非关联方   | 2,624,957.00  | 1年以内      | 4.00          |

|    |  |               |  |       |
|----|--|---------------|--|-------|
| 合计 |  | 20,152,644.05 |  | 30.73 |
|----|--|---------------|--|-------|

## (四) 预收账款

## 1、公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

| 账龄   | 2015年4月30日   |       | 2014年12月31日 |       | 2013年12月31日 |       |
|------|--------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|
|      | 金额           | 占比（%） | 金额          | 占比（%） | 金额          | 占比（%） |
| 1年以内 | 1,487,610.95 | 100   |             |       |             |       |
| 合计   | 1,487,610.95 | 100   |             |       |             |       |

公司2013年末、2014年末无预收账款余额，2015年4月末预收账款余额为148.76万元，预收账款为公司橙皮销售预收的货款。2013年末、2014年末无预收账款余额的主要原因在于公司2013年、2014年将橙皮主要销售给个体户，结算时基本采用即时结算的方式，不存在往来余额。公司2015年将橙皮直接销售给中小型企业，并要求客户先支付一定的货款，因此公司在2015年4月末存在预收账款余额。

## 2、报告期内预收账款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2015年4月30日    |              |      |               |
|---------------|--------------|------|---------------|
| 单位名称          | 金额           | 账龄   | 占预收账款总额的比例（%） |
| 青岛秀爱食品有限公司    | 1,027,610.95 | 1年以内 | 69.08         |
| 漳州市皓康生物科技有限公司 | 460,000.00   | 1年以内 | 30.92         |
| 合计            | 1,487,610.95 |      | 100           |

3、截至2015年4月30日，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## (五) 其他应付款

## 1、其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

| 帐龄   | 2015年4月30日   |        | 2014年12月31日   |        | 2013年12月31日  |        |
|------|--------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额           | 比例 (%) | 金额            | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 1年以内 | 3,879,388.20 | 39.05  | 9,350,521.05  | 89.24  | 158,218.98   | 2.52   |
| 1-2年 | 5,023,132.85 | 50.57  | 135,614.03    | 1.29   | 247,829.00   | 3.95   |
| 2-3年 | 135,614.03   | 1.37   | 97,829.00     | 0.93   | 5,154,344.94 | 82.17  |
| 3年以上 | 895,488.26   | 9.01   | 893,659.26    | 8.54   | 712,137.01   | 11.36  |
| 合计   | 9,933,623.34 | 100    | 10,477,623.34 | 100    | 6,272,529.93 | 100    |

2013年末、2014年末、2015年4月末公司其他应付款余额分别为627.25万元、1,047.76万元、993.36万元，在报告期内波动较大。公司其他应付款主要为公司与股东的往来借款、收到的押金形成的应付款项。公司在报告期其他应付款余额波动较大，账龄较长主要原因在于公司股东、实际控制人徐荣新为解决公司实际经营资金需求向公司提供的资金支持的金额差异较大，且未明确要求公司偿还借款时间。

截至2015年4月末，公司仍存在大额的其他应付关联方的款项尚未结清。截至本说明书出具日，公司应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东或其他关联方的款项情况参见本段“3、截至本说明书出具日，公司应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东或其他关联方的款项情况”。公司股东、实际控制人徐荣新于2015年8月1日出具承诺：自承诺作出之日起3年内不要求公司偿还相关往来借款，并不对公司占用其资金收取利息。

2、报告期内其他应付款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2015年4月30日 |        |              |           |                 |
|------------|--------|--------------|-----------|-----------------|
| 单位名称       | 与本公司关系 | 金额           | 账龄        | 占其他应付款总额的比例 (%) |
| 徐荣新        | 关联方    | 8,412,822.69 | 1年以内、1-2年 | 84.69           |
| 柯城中药材专业合作社 | 非关联方   | 300,000.00   | 3年以上      | 3.02            |

|                    |               |                     |           |                       |
|--------------------|---------------|---------------------|-----------|-----------------------|
| 王久祥                | 非关联方          | 273,000.00          | 1年以内、1-2年 | 2.75                  |
| 刘斌                 | 非关联方          | 148,144.00          | 3年以上      | 1.49                  |
| 中国人寿保险股份有限公司       | 非关联方          | 97,086.16           | 1-2年、2-3年 | 0.98                  |
| <b>合计</b>          |               | <b>9,231,052.85</b> |           | <b>92.93</b>          |
| <b>2014年12月31日</b> |               |                     |           |                       |
| <b>单位名称</b>        | <b>与本公司关系</b> | <b>金额</b>           | <b>账龄</b> | <b>占其他应付款总额的比例（%）</b> |
| 徐荣新                | 关联方           | 8,822,822.69        | 1年以内      | 84.21                 |
| 王久祥                | 非关联方          | 407,000.00          | 1年以内、3年以上 | 3.88                  |
| 柯城中药材专业合作社         | 非关联方          | 300,000.00          | 3年以上      | 2.86                  |
| 刘斌                 | 非关联方          | 148,144.00          | 3年以上      | 1.41                  |
| 中国人寿保险股份有限公司       | 非关联方          | 97,086.16           | 1年以内、1-2年 | 0.93                  |
| <b>合计</b>          |               | <b>9,775,052.85</b> |           | <b>93.29</b>          |
| <b>2013年12月31日</b> |               |                     |           |                       |
| <b>单位名称</b>        | <b>与本公司关系</b> | <b>金额</b>           | <b>账龄</b> | <b>占其他应付款总额的比例（%）</b> |
| 徐荣新                | 关联方           | 5,122,822.69        | 1-2年、2-3年 | 81.67                 |
| 柯城中药材专业合作社         | 非关联方          | 300,000.00          | 3年以上      | 4.78                  |
| 刘斌                 | 非关联方          | 148,144.00          | 3年以上      | 2.36                  |
| 浙江省省直建筑设计院         | 非关联方          | 80,000.00           | 2-3年      | 1.28                  |
| 朱志平                | 非关联方          | 61,066.51           | 3年以上      | 0.97                  |
| <b>合计</b>          |               | <b>5,712,033.20</b> |           | <b>91.06</b>          |

3、截至本说明书出具日，公司应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东或其他关联方的款项情况

|             |           |           |
|-------------|-----------|-----------|
| <b>单位名称</b> | <b>金额</b> | <b>账龄</b> |
|-------------|-----------|-----------|

|     |              |           |
|-----|--------------|-----------|
| 徐荣新 | 5,412,822.69 | 1年以内、1-2年 |
|-----|--------------|-----------|

## (六) 应交税费

单位：元

| 项目      | 2015年4月30日          | 2014年12月31日         | 2013年12月31日         |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 增值税     | 3,918,162.87        | 5,500,450.71        | 2,642,671.52        |
| 教育费附加   | 330,346.75          | 297,891.17          | 74,473.44           |
| 城市维护建设税 | 371,243.27          | 317,150.65          | 124,123.94          |
| 水利基金    | 117,679.90          | 73,372.71           | 36,002.25           |
| 印花税     | 13,022.37           | 10,634.00           |                     |
| 地方教育附加  | 175,402.93          | 153,765.90          | 49,648.95           |
| 企业所得税   | 1,688,955.75        | 972,444.92          | 1,130,808.70        |
| 土地使用税   | 73,133.33           | 73,133.33           | 73,133.33           |
| 房产税     | 834,928.93          | 932,228.29          | 724,201.92          |
| 合计      | <b>7,522,876.10</b> | <b>8,331,071.68</b> | <b>4,855,064.05</b> |

## (七) 应付利息

| 项目   | 2015年4月30日        | 2014年12月31日       | 2013年12月31日       |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 借款利息 | 470,085.13        | 662,661.13        | 487,663.98        |
| 合计   | <b>470,085.13</b> | <b>662,661.13</b> | <b>487,663.98</b> |

## (八) 应付股利

| 项目  | 2015年4月30日    | 2014年12月31日   | 2013年12月31日   |
|-----|---------------|---------------|---------------|
| 徐荣新 | 38,700,000.00 | 38,700,000.00 | 38,700,000.00 |
| 徐琦  | 3,010,000.00  | 3,010,000.00  | 3,010,000.00  |
| 徐荣功 | 1,290,000.00  | 1,290,000.00  | 1,290,000.00  |

|    |               |               |               |
|----|---------------|---------------|---------------|
| 合计 | 43,000,000.00 | 43,000,000.00 | 43,000,000.00 |
|----|---------------|---------------|---------------|

公司2012年6月30日作出股东会决议向全体股东派发现金红利共计4300万元（含税），具体分配情况如下：徐荣新分得3870万元（含税），徐荣功分得129万元（含税），徐琦分得301万元（含税）。股东决议做出后，股东出于支持公司经营发展需要未要求公司支付股利，同时徐荣新、徐琦、徐荣功已经于2015年7月13日出具承诺：自作出承诺之日起3年内不要求公司支付该股利，并不对公司占用其未分配的股利收取任何利息。

#### （九）一年内到期的非流动负债

##### 1、一年内到期的非流动负债分类列示如下：

| 项目         | 2015年4月30日    | 2014年12月31日   | 2013年12月31日   |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 一年内到期的长期借款 | 36,269,099.00 | 36,269,099.00 | 12,400,000.00 |
| 合计         | 36,269,099.00 | 36,269,099.00 | 12,400,000.00 |

##### 2、截至2015年4月30日，一年内到期的长期借款具体明细列示如下：

| 借款银行              | 借款日        | 到期日        | 贷款金额          | 贷款类别 |
|-------------------|------------|------------|---------------|------|
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2012-12-13 | 2015-6-20  | 400,000.00    | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-4-12  | 2015-12-25 | 3,800,000.00  | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-5-3   | 2015-6-1   | 849,653.00    | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-5-21  | 2015-6-10  | 756,836.00    | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-5-28  | 2015-5-25  | 1,730,171.00  | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-6-14  | 2015-5-20  | 480,131.00    | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-6-7   | 2015-5-11  | 1,052,308.00  | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2012-11-29 | 2015-11-29 | 1,000,000.00  | 保证   |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2012-11-14 | 2015-5-28  | 8,200,000.00  | 抵押   |
| 中国农业发展银行衢州市分行     | 2012-11-14 | 2015-11-13 | 10,000,000.00 | 抵押   |

|                   |           |            |                      |       |
|-------------------|-----------|------------|----------------------|-------|
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2011-3-29 | 2015-12-25 | 8,000,000.00         | 抵押兼保证 |
| <b>合计</b>         |           |            | <b>36,269,099.00</b> |       |

## (十) 长期借款

## 1、长期借款分类列示如下：

| 项目           | 2015年4月30日            | 2014年12月31日           | 2013年12月31日           |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 保证借款         | 18,869,099.00         | 18,869,099.00         | 19,800,000.00         |
| 抵押借款         | 44,070,000.00         | 44,070,000.00         | 25,870,000.00         |
| 抵押兼保证借款      | 69,000,000.00         | 69,000,000.00         | 98,669,099.00         |
| <b>小计</b>    | <b>131,939,099.00</b> | <b>131,939,099.00</b> | <b>144,339,099.00</b> |
| 减：一年内到期的长期借款 | 36,269,099.00         | 36,269,099.00         | 12,400,000.00         |
| <b>合计</b>    | <b>95,670,000.00</b>  | <b>95,670,000.00</b>  | <b>131,939,099.00</b> |

## 2、截至2015年4月30日，长期借款具体明细列示如下：

| 借款银行              | 借款日        | 到期日        | 贷款金额         | 贷款类别  |
|-------------------|------------|------------|--------------|-------|
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2012-12-13 | 2016-6-20  | 400,000.00   | 保证    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2012-12-13 | 2017-12-8  | 400,000.00   | 保证    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2012-11-29 | 2016-11-29 | 1,000,000.00 | 保证    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2012-11-29 | 2017-11-22 | 2,000,000.00 | 保证    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2012-12-25 | 2017-11-20 | 5,000,000.00 | 保证    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-3-21  | 2016-12-27 | 6,270,000.00 | 抵押    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-3-21  | 2016-6-20  | 7,000,000.00 | 抵押    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-3-21  | 2017-4-27  | 3,450,000.00 | 抵押    |
| 中国工商银行股份有限公司常山支行  | 2013-3-11  | 2017-12-27 | 9,150,000.00 | 抵押    |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2012-12-20 | 2016-6-20  | 5,000,000.00 | 抵押兼保证 |

|                   |            |            |                      |       |
|-------------------|------------|------------|----------------------|-------|
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2012-12-20 | 2016-12-26 | 6,000,000.00         | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2012-12-27 | 2016-6-20  | 5,000,000.00         | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2012-12-27 | 2016-12-26 | 5,000,000.00         | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2013-1-25  | 2017-8-25  | 5,000,000.00         | 抵押兼保证 |
| 中国农业银行股份有限公司常山县支行 | 2013-1-25  | 2018-1-23  | 5,000,000.00         | 抵押兼保证 |
| 中国农业发展银行衢州市分行     | 2011-3-29  | 2018-3-23  | 10,000,000.00        | 抵押兼保证 |
| 中国农业发展银行衢州市分行     | 2011-3-29  | 2017-12-25 | 10,000,000.00        | 抵押兼保证 |
| 中国农业发展银行衢州市分行     | 2011-3-29  | 2016-12-25 | 10,000,000.00        | 抵押兼保证 |
| <b>合计</b>         |            |            | <b>95,670,000.00</b> |       |

## (十一) 递延收益

| 项目        | 2015年4月30日           | 2014年12月31日          | 2013年12月31日          |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 政府补助      | 14,827,474.00        | 14,275,292.00        | 14,735,417.00        |
| <b>合计</b> | <b>14,827,474.00</b> | <b>14,275,292.00</b> | <b>14,735,417.00</b> |

报告期内递延收益的政府补助变动情况如下：

| 项目                | 2015年1月1日    | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 2015年4月30日   | 与资产相关/与收益相关 |
|-------------------|--------------|----------|-------------|------|--------------|-------------|
| 2万吨冷藏果肉加工项目补助     | 1,558,000.00 |          | 25,333.00   |      | 1,532,667.00 | 与资产相关       |
| 5000吨保鲜冷库制冷保鲜项目补助 | 825,000.00   |          | 11,667.00   |      | 813,333.00   | 与资产相关       |
| “农超对接”冷链系统补助      | 840,000.00   |          | 13,333.00   |      | 826,667.00   | 与资产相关       |
| 20吨柑橘自动选果机补助      | 466,666.00   |          | 2,222.00    |      | 464,444.00   | 与资产相关       |
| “农超对接”配送中心项目补助    | 82,500.00    |          | 1,167.00    |      | 81,333.00    | 与资产相关       |
| 冷链系统补助            | 1,737,500.00 |          | 29,167.00   |      | 1,708,333.00 | 与资产相关       |
| 质量安全检测系统补助        | 868,750.00   |          | 14,583.00   |      | 854,167.00   | 与资产相关       |

|                   |                      |                   |                   |  |                      |       |
|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--|----------------------|-------|
| 2 万立方米鲜水果储存常温仓库补助 | 1,825,001.00         |                   | 19,444.00         |  | 1,805,557.00         | 与资产相关 |
| 20 万吨果葡糖浆项目补助     | 3,900,000.00         |                   | 34,444.00         |  | 3,865,556.00         | 与资产相关 |
| 鲜活农产品冷链系统补助       | 2,171,875.00         |                   | 36,458.00         |  | 2,135,417.00         | 与资产相关 |
| 机器人技术改造重点项目补助     |                      | 740,000.00        |                   |  | 740,000.00           | 与资产相关 |
| <b>合计</b>         | <b>14,275,292.00</b> | <b>740,000.00</b> | <b>187,818.00</b> |  | <b>14,827,474.00</b> |       |

(续上表)

| 项目                 | 2014 年 1 月 1 日       | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额       | 其他变动 | 2014 年 12 月 31 日     | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------------|----------------------|----------|-------------------|------|----------------------|-------------|
| 2 万吨冷藏果肉加工项目补助     | 1,634,000.00         |          | 76,000.00         |      | 1,558,000.00         | 与资产相关       |
| 5000 吨保鲜冷库制冷保鲜项目补助 | 860,000.00           |          | 35,000.00         |      | 825,000.00           | 与资产相关       |
| “农超对接”冷链系统补助       | 880,000.00           |          | 40,000.00         |      | 840,000.00           | 与资产相关       |
| “农超对接”配送中心项目补助     | 473,333.00           |          | 6,667.00          |      | 466,666.00           | 与资产相关       |
| 20 吨柑橘自动选果机补助      | 86,000.00            |          | 3,500.00          |      | 82,500.00            | 与资产相关       |
| 冷链系统补助             | 1,825,000.00         |          | 87,500.00         |      | 1,737,500.00         | 与资产相关       |
| 质量安全检测系统补助         | 912,500.00           |          | 43,750.00         |      | 868,750.00           | 与资产相关       |
| 2 万立方米鲜水果储存常温仓库补助  | 1,883,334.00         |          | 58,333.00         |      | 1,825,001.00         | 与资产相关       |
| 20 万吨果葡糖浆项目补助      | 3,900,000.00         |          |                   |      | 3,900,000.00         | 与资产相关       |
| 鲜活农产品冷链系统补助        | 2,281,250.00         |          | 109,375.00        |      | 2,171,875.00         | 与资产相关       |
| <b>合计</b>          | <b>14,735,417.00</b> |          | <b>460,125.00</b> |      | <b>14,275,292.00</b> |             |

(续上表)

| 项目 | 2013 年 1 月 1 日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 2013 年 12 月 31 日 | 与资产相关/与收益相关 |
|----|----------------|----------|-------------|------|------------------|-------------|
|----|----------------|----------|-------------|------|------------------|-------------|

|                 |                      |                   |                   |  |                      |       |
|-----------------|----------------------|-------------------|-------------------|--|----------------------|-------|
| 2万吨冷藏果肉加工项目     | 1,710,000.00         |                   | 76,000.00         |  | 1,634,000.00         | 与资产相关 |
| 5000吨保鲜冷库制冷保鲜项目 | 895,000.00           |                   | 35,000.00         |  | 860,000.00           | 与资产相关 |
| “农超对接”冷链系统      | 920,000.00           |                   | 40,000.00         |  | 880,000.00           | 与资产相关 |
| “农超对接”配送中心项目    | 480,000.00           |                   | 6,667.00          |  | 473,333.00           | 与资产相关 |
| 20吨柑橘自动选果机      | 89,500.00            |                   | 3,500.00          |  | 86,000.00            | 与资产相关 |
| 冷链系统            | 1,912,500.00         |                   | 87,500.00         |  | 1,825,000.00         | 与资产相关 |
| 质量安全检测系统        | 956,250.00           |                   | 43,750.00         |  | 912,500.00           | 与资产相关 |
| 2万立方米鲜水果储存常温仓库  | 1,941,667.00         |                   | 58,333.00         |  | 1,883,334.00         | 与资产相关 |
| 20万吨果葡糖浆项目      | 3,100,000.00         | 800,000.00        |                   |  | 3,900,000.00         | 与资产相关 |
| 鲜活农产品冷链系统       | 2,390,625.00         |                   | 109,375.00        |  | 2,281,250.00         | 与资产相关 |
| <b>合计</b>       | <b>14,395,542.00</b> | <b>800,000.00</b> | <b>460,125.00</b> |  | <b>14,735,417.00</b> |       |

## 七、报告期内各期末股东权益情况

### （一）股本

单位：元

| 股东类别               | 2015年4月30日    | 2014年12月31日   | 2013年12月31日   |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 徐荣新                | 78,178,200.00 | 78,178,200.00 | 78,178,200.00 |
| 徐琦                 | 6,080,500.00  | 6,080,500.00  | 6,080,500.00  |
| 浙江方向投资有限公司         | 4,800,000.00  | 4,800,000.00  | 4,800,000.00  |
| 徐荣功                | 2,605,900.00  | 2,605,900.00  | 2,605,900.00  |
| 杭州芭顿股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,560,000.00  | 2,560,000.00  | 2,560,000.00  |
| 常山天众企业管理咨询中心（有限合伙） | 2,355,400.00  | 2,355,400.00  | 2,355,400.00  |
| 杭州士兰泉投资有限公司        | 1,920,000.00  | 1,920,000.00  | 1,920,000.00  |
| 余伟平                | 1,500,000.00  | 1,500,000.00  | 1,500,000.00  |

|    |                |                |                |
|----|----------------|----------------|----------------|
| 合计 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
|----|----------------|----------------|----------------|

## (二) 资本公积

单位：元

| 项目         | 2015年4月30日    | 2014年12月31日   | 2013年12月31日   |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 92,632,689.03 | 92,632,689.03 | 92,632,689.03 |
| 合计         | 92,632,689.03 | 92,632,689.03 | 92,632,689.03 |

## (三) 盈余公积

单位：元

| 项目     | 2015年4月30日    | 2014年12月31日  | 2013年12月31日  |
|--------|---------------|--------------|--------------|
| 法定盈余公积 | 11,305,643.40 | 9,969,384.17 | 5,051,893.30 |
| 合计     | 11,305,643.40 | 9,969,384.17 | 5,051,893.30 |

## (四) 未分配利润

单位：元

| 项目                        | 2015年4月30日     | 2014年12月31日   | 2013年12月31日   |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 期初未分配利润                   | 88,658,564.20  | 45,010,288.20 | 33,078,481.58 |
| 调整期初未分配利润合计数<br>（调增+，调减-） |                |               | 18,207,063.79 |
| 调整后期初未分配利润                | 88,658,564.20  | 45,010,288.20 | 51,285,545.37 |
| 加：本期净利润                   | 13,239,984.98  | 48,565,766.87 | 34,220,845.46 |
| 减：提取法定盈余公积                | 1,336,259.23   | 4,917,490.87  | 3,028,886.21  |
| 减：转为股本                    |                |               | 37,467,216.42 |
| 期末未分配利润                   | 100,562,289.95 | 88,658,564.20 | 45,010,288.20 |

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易

## (一) 关联方

## 1、存在控制关系的关联方

| 关联方 | 关联关系  | 持股比例    |
|-----|-------|---------|
| 徐荣新 | 实际控制人 | 78.178% |

## 2、不存在控制关系的关联方

| 关联方        | 关联关系                | 持股比例            |
|------------|---------------------|-----------------|
| 徐荣功        | 股东、实际控制人弟弟、董事       | 直接持股<br>2.606%  |
| 徐琦         | 股东、实际控制人女儿、董事、董事会秘书 | 直接持股<br>6.081%  |
| 徐美军        | 董事卓建平之配偶            |                 |
| 徐根英        | 股东徐荣功之配偶            |                 |
| 浙江天子置业有限公司 | 实际控制人控制公司           |                 |
| 徐荣干        | 徐荣新之弟               | 间接持股<br>0.1523% |
| 何宁英        | 实际控制人配偶             |                 |
| 徐笑笑        | 徐荣新侄女               | 间接持股<br>0.0508% |
| 李康和        | 董事                  | 间接持股<br>0.2031% |
| 卓建平        | 董事                  | 间接持股<br>0.2031% |
| 徐有刚        | 监事                  | 间接持股<br>0.3406% |
| 李思佳        | 监事                  | 间接持股<br>0.0609% |
| 刘金有        | 监事                  | 间接持股<br>0.0508% |
| 黄健         | 财务总监                | 间接持股<br>0.3046% |

## (二) 关联方担保

单位：元

| 关联担保方                 | 被担保方 | 担保金额          | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|-----------------------|------|---------------|------------|------------|------------|
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 4,990,000.00  | 2014-9-24  | 2015-9-16  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 6,000,000.00  | 2015-4-17  | 2016-4-16  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 4,000,000.00  | 2014-12-10 | 2015-12-9  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 400,000.00    | 2012-12-13 | 2015-6-20  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 400,000.00    | 2012-12-13 | 2016-6-20  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 400,000.00    | 2012-12-13 | 2017-12-8  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 3,800,000.00  | 2013-4-12  | 2015-12-25 | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 849,653.00    | 2013-5-3   | 2015-6-1   | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 756,836.00    | 2013-5-21  | 2015-6-10  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 1,730,171.00  | 2013-5-28  | 2015-5-25  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 480,131.00    | 2013-6-14  | 2015-5-20  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 1,052,308.00  | 2013-6-7   | 2015-5-11  | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 1,000,000.00  | 2012-11-29 | 2015-11-29 | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 1,000,000.00  | 2012-11-29 | 2016-11-29 | 否          |
| 浙江天子置业有限公司            | 公司   | 2,000,000.00  | 2012-11-29 | 2017-11-22 | 否          |
| 徐荣新、徐荣功、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司   | 5,000,000.00  | 2012-12-25 | 2017-11-20 | 否          |
| 徐荣新、徐荣功、徐琦            | 公司   | 10,000,000.00 | 2014-5-16  | 2015-5-15  | 否          |
| 徐荣新、徐荣功、徐琦            | 公司   | 10,000,000.00 | 2014-6-27  | 2015-6-26  | 否          |
| 徐荣新、徐荣功、徐琦、徐根英        | 公司   | 13,000,000.00 | 2014-10-29 | 2015-10-28 | 否          |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司     | 公司   | 3,100,000.00  | 2014-12-31 | 2015-6-22  | 否          |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司     | 公司   | 4,700,000.00  | 2014-12-24 | 2015-6-18  | 否          |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司     | 公司   | 1,000,000.00  | 2014-6-6   | 2015-6-5   | 否          |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司     | 公司   | 6,000,000.00  | 2014-12-3  | 2015-12-2  | 否          |

|                   |    |                       |            |            |   |
|-------------------|----|-----------------------|------------|------------|---|
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 4,000,000.00          | 2014-12-26 | 2015-12-25 | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 5,000,000.00          | 2014-11-27 | 2015-11-26 | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 4,000,000.00          | 2014-10-15 | 2015-10-14 | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 2,000,000.00          | 2014-10-14 | 2015-10-13 | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 1,800,000.00          | 2014-9-18  | 2015-9-17  | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 11,000,000.00         | 2014-5-29  | 2015-5-28  | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 3,000,000.00          | 2014-9-26  | 2015-9-25  | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 1,000,000.00          | 2014-9-26  | 2015-9-25  | 否 |
| 徐荣新、徐琦、浙江天子置业有限公司 | 公司 | 6,000,000.00          | 2015-1-15  | 2016-1-14  | 否 |
| <b>合计</b>         |    | <b>119,459,099.00</b> |            |            |   |

## (三) 期末关联方资金往来余额

单位：元

| 单位名称           | 2015年4月30日          | 2014年12月31日         | 2013年12月31日         |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>其他应收款</b>   |                     |                     |                     |
| 徐荣功            | 3,000.00            |                     |                     |
| 徐美军            | 154,347.09          | 154,347.09          | 77,008.29           |
| <b>其他应收款小计</b> | <b>157,347.09</b>   | <b>154,347.09</b>   | <b>77,008.29</b>    |
| <b>其他应付款</b>   |                     |                     |                     |
| 徐荣新            | 8,412,822.69        | 8,822,822.69        | 5,122,822.69        |
| <b>其他应付款小计</b> | <b>8,412,822.69</b> | <b>8,822,822.69</b> | <b>5,122,822.69</b> |
| <b>应付股利</b>    |                     |                     |                     |
| 徐荣新            | 38,700,000.00       | 38,700,000.00       | 38,700,000.00       |
| 徐琦             | 3,010,000.00        | 3,010,000.00        | 3,010,000.00        |
| 徐荣功            | 1,290,000.00        | 1,290,000.00        | 1,290,000.00        |

|        |               |               |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 应付股利小计 | 43,000,000.00 | 43,000,000.00 | 43,000,000.00 |
|--------|---------------|---------------|---------------|

报告期内公司对关联方的其他应收款款项性质为备用金，不存在关联方占用公司资金的情况。报告期内公司对关联方的其他应付款款项性质为往来借款。应付股利为公司2012年6月30日作出股东会决议作出分配决议后未实际支付的股利。公司向关联方的借款及未向股东支付的股利主要用于补充公司流动资金，截至本公开转让说明书出具日，公司尚未全部归还其占用关联方资金，也尚未向股东支付股利。关联方承诺3年内不收回公司占用其资金，且不对公司占用其资金收取利息。

#### （四）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

### 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）资产负债表日后事项

公司不存在需要披露的重要的资产负债表日后事项。

#### （二）或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

经查验，公司目前尚有与山东太平洋环保有限公司的建设工程施工合同纠纷，正在由衢州仲裁委审理中。根据公司提供的材料，该仲裁案件的具体情况如下：

2012年2月5日，浙江天子股份有限公司（原名浙江天子果业有限公司，以下简称申请人）与山东太平洋环保有限公司（以下简称被申请人）签订《浙江天子果业有限公司废水治理项目“金钥匙”工程合同》（合同编号TZ-HB-003），合同签订后，被申请人应于合同生效之日起15日内完成土建施工设计图，但实际直至2012年4月23日才交付图纸，合同签订后三个月也未向常山县环保部门办理资质审核备案手续，设施施工过程中先后出现管道安装，电气安装等不符合安全标准合同约定，申请人根据双方

签订的《浙江天子果业有限公司废水治理项目“金钥匙”工程合同》要求：（1）依法裁定被申请人支付申请人违约金1600000元并赔偿申请人经济损失1000000，合计人民币2600000元；（2）本案的仲裁费用等均有被申请人承担。

衢州市仲裁委员会于2015年6月25日送达了（2015）衢仲受字第40号《受理通知书》。

### （三）其他重要事项

1、公司对机器设备和房屋建筑物折旧年限变更，其中机器设备折旧年限由以前的10年变更为20年，房屋建筑物由以前的20年变更为30年，本次前期差错更正得到2013年董事会决议的批准。

2、企业前期购置的苗木费用化处理，现在予以生物性资产处理，并按30年计提折旧，3%的残值率，计算生产性生物资产。本次前期差错更正得到2013年董事会决议的批准。

### 3、受影响的各个比较期间报表项目名称和累计影响数

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数         |
|-----------|------|------------------|---------------|
| 折旧年限变更    | 追溯调整 | 固定资产             | 21,302,273.99 |
| 折旧年限变更    | 追溯调整 | 递延收益             | 1,243,042.00  |
| 折旧年限变更    | 追溯调整 | 年初未分配利润          | 18,207,063.79 |
| 折旧年限变更    | 追溯调整 | 年初盈余公积           | 2,023,007.09  |
| 生产性生物资产   | 追溯调整 | 生产性生物资产          | 170,838.89    |

### （四）母公司主要财务信息

#### 1、应收账款

##### （1）应收账款分类披露

单位：元

| 种类 | 2015年4月30日 |
|----|------------|
|----|------------|

|                       | 账面余额                 |            | 坏账准备                |             | 账面价值                 |
|-----------------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|----------------------|
|                       | 金额                   | 比例(%)      | 金额                  | 计提比例(%)     |                      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                      |            |                     |             |                      |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 84,726,932.12        | 100        | 5,486,181.39        | 6.48        | 79,240,750.73        |
| 其中：账龄组合               | 84,726,932.12        | 100        | 5,486,181.39        | 6.48        | 79,240,750.73        |
| 无风险组合                 |                      |            |                     |             |                      |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                      |            |                     |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>84,726,932.12</b> | <b>100</b> | <b>5,486,181.39</b> | <b>6.48</b> | <b>79,240,750.73</b> |

(续上表)

| 种类                    | 2014 年 12 月 31 日     |            |                     |             |                      |
|-----------------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|----------------------|
|                       | 账面余额                 |            | 坏账准备                |             | 账面价值                 |
|                       | 金额                   | 比例(%)      | 金额                  | 计提比例(%)     |                      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                      |            |                     |             |                      |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 81,536,318.80        | 100        | 5,289,911.89        | 6.49        | 76,246,406.91        |
| 其中：账龄组合               | 81,536,318.80        | 100        | 5,289,911.89        | 6.49        | 76,246,406.91        |
| 无风险组合                 |                      |            |                     |             |                      |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                      |            |                     |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>81,536,318.80</b> | <b>100</b> | <b>5,289,911.89</b> | <b>6.49</b> | <b>76,246,406.91</b> |

(续上表)

| 种类                   | 2013 年 12 月 31 日 |       |      |         |      |
|----------------------|------------------|-------|------|---------|------|
|                      | 账面余额             |       | 坏账准备 |         | 账面价值 |
|                      | 金额               | 比例(%) | 金额   | 计提比例(%) |      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 |                  |       |      |         |      |

|                       |                      |            |                     |             |                      |
|-----------------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 57,643,798.55        | 100        | 2,940,032.91        | 5.10        | 54,703,765.64        |
| 其中：账龄组合               | 57,643,798.55        | 100        | 2,940,032.91        | 5.10        | 54,703,765.64        |
| 无风险组合                 |                      |            |                     |             |                      |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                      |            |                     |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>57,643,798.55</b> | <b>100</b> | <b>2,940,032.91</b> | <b>5.10</b> | <b>54,703,765.64</b> |

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

| 账龄        | 2015年4月30日           |            |                     |                      |
|-----------|----------------------|------------|---------------------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 比例（%）      | 坏账准备                | 净额                   |
| 1年以内      | 77,086,112.36        | 90.98      | 3,854,305.62        | 73,231,806.74        |
| 1至2年      | 7,502,094.36         | 8.85       | 1,500,418.87        | 6,001,675.49         |
| 2至3年      | 14,537.00            | 0.02       | 7,268.50            | 7,268.50             |
| 3年以上      | 124,188.40           | 0.15       | 124,188.40          |                      |
| <b>合计</b> | <b>84,726,932.12</b> | <b>100</b> | <b>5,486,181.39</b> | <b>79,240,750.73</b> |

(续上表)

| 账龄        | 2014年12月31日          |            |                     |                      |
|-----------|----------------------|------------|---------------------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 比例（%）      | 坏账准备                | 净额                   |
| 1年以内      | 74,082,683.89        | 90.86      | 3,704,134.19        | 70,378,549.70        |
| 1至2年      | 7,329,446.51         | 8.99       | 1,465,889.30        | 5,863,557.21         |
| 2至3年      | 8,600.00             | 0.01       | 4,300.00            | 4,300.00             |
| 3年以上      | 115,588.40           | 0.14       | 115,588.40          |                      |
| <b>合计</b> | <b>81,536,318.80</b> | <b>100</b> | <b>5,289,911.89</b> | <b>76,246,406.91</b> |

(续上表)

| 账龄   | 2013年12月31日   |       |              |               |
|------|---------------|-------|--------------|---------------|
|      | 账面余额          | 比例（%） | 坏账准备         | 净额            |
| 1年以内 | 57,519,610.15 | 99.78 | 2,875,980.51 | 54,643,629.64 |
| 1至2年 | 8,600.00      | 0.01  | 1,720.00     | 6,880.00      |
| 2至3年 | 106,512.00    | 0.18  | 53,256.00    | 53,256.00     |
| 3年以上 | 9,076.40      | 0.03  | 9,076.40     |               |
| 合计   | 57,643,798.55 | 100   | 2,940,032.91 | 54,703,765.64 |

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

| 2015年4月30日             |        |               |           |               |
|------------------------|--------|---------------|-----------|---------------|
| 单位名称                   | 与本公司关系 | 账面余额          | 账龄        | 占应收账款余额的比例（%） |
| 嘉兴水果市场万通果品批发部          | 非关联方   | 13,944,866.74 | 1年以内      | 16.46         |
| LOBLAWS INC            | 非关联方   | 11,992,529.67 | 1年以内、1至2年 | 14.16         |
| 杭州农副产品物流中心果品批发市场兴邦果品商行 | 非关联方   | 10,720,736.83 | 1年以内      | 12.65         |
| 可口可乐饮料（上海）有限公司         | 非关联方   | 9,891,704.00  | 1年以内      | 11.67         |
| 南京市江宁区玉珍果业经营部          | 非关联方   | 8,604,271.04  | 1年以内      | 10.16         |
| 合计                     |        | 55,154,108.28 |           | 65.10         |
| 2014年12月31日            |        |               |           |               |
| 单位名称                   | 与本公司关系 | 账面余额          | 账龄        | 占应收账款余额的比例（%） |
| 淄博天润商贸有限公司             | 非关联方   | 11,853,451.76 | 1年以内      | 14.54         |
| LOBLAWS INC            | 非关联方   | 11,808,876.09 | 1年以内、1至2年 | 14.49         |
| 嘉兴水果市场万通果品批发部          | 非关联方   | 11,650,159.58 | 1年以内      | 14.29         |
| 杭州农副产品物流中心果品批发市场兴邦果品商行 | 非关联方   | 10,717,061.33 | 1年以内      | 13.14         |

|                    |               |                      |           |                      |
|--------------------|---------------|----------------------|-----------|----------------------|
| 金华市金东区天成果品站        | 非关联方          | 9,820,168.05         | 1年以内      | 12.04                |
| <b>合计</b>          |               | <b>55,849,716.81</b> |           | <b>68.50</b>         |
| <b>2013年12月31日</b> |               |                      |           |                      |
| <b>单位名称</b>        | <b>与本公司关系</b> | <b>账面余额</b>          | <b>账龄</b> | <b>占应收账款余额的比例（%）</b> |
| 可口可乐饮料（上海）有限公司     | 非关联方          | 21,688,770.76        | 1年以内      | 37.64                |
| LOBLAWS INC        | 非关联方          | 12,555,661.75        | 1年以内      | 21.78                |
| 北京佳绿园果品有限公司        | 非关联方          | 4,839,179.60         | 1年以内      | 8.39                 |
| 金华市金东区天成果品站        | 非关联方          | 3,673,923.36         | 1年以内      | 6.37                 |
| 嘉兴水果市场华杨水果批发部      | 非关联方          | 3,611,048.59         | 1年以内      | 6.26                 |
| <b>合计</b>          |               | <b>46,368,584.06</b> |           | <b>80.44</b>         |

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

| 种类                    | 2015年4月30日          |            |                   |              |                     |
|-----------------------|---------------------|------------|-------------------|--------------|---------------------|
|                       | 账面余额                |            | 坏账准备              |              | 账面价值                |
|                       | 金额                  | 比例（%）      | 金额                | 计提比例（%）      |                     |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                     |            |                   |              |                     |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 1,977,627.55        | 100        | 280,089.14        | 14.16        | 1,697,538.41        |
| 其中：账龄组合               | 997,101.55          | 50.42      | 280,089.14        | 28.09        | 717,012.41          |
| 无风险组合                 | 980,526.00          | 49.58      |                   |              | 980,526.00          |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                     |            |                   |              |                     |
| <b>合计</b>             | <b>1,977,627.55</b> | <b>100</b> | <b>280,089.14</b> | <b>14.16</b> | <b>1,697,538.41</b> |

(续上表)

| 种类                    | 2014年12月31日  |        |            |          |              |
|-----------------------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
|                       | 账面余额         |        | 坏账准备       |          | 账面价值         |
|                       | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 计提比例 (%) |              |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |              |        |            |          |              |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 1,594,975.91 | 100    | 188,236.99 | 11.80    | 1,406,738.92 |
| 其中：账龄组合               | 859,569.91   | 53.89  | 188,236.99 | 21.90    | 671,332.92   |
| 无风险组合                 | 735,406.00   | 46.11  |            |          | 735,406.00   |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |              |        |            |          |              |
| 合计                    | 1,594,975.91 | 100    | 188,236.99 | 11.80    | 1,406,738.92 |

(续上表)

| 种类                    | 2013年12月31日  |        |            |          |              |
|-----------------------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
|                       | 账面余额         |        | 坏账准备       |          | 账面价值         |
|                       | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 计提比例 (%) |              |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |              |        |            |          |              |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 1,211,508.29 | 100    | 119,775.41 | 9.89     | 1,091,732.88 |
| 其中：账龄组合               | 1,211,508.29 | 100    | 119,775.41 | 9.89     | 1,091,732.88 |
| 无风险组合                 |              |        |            |          |              |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |              |        |            |          |              |
| 合计                    | 1,211,508.29 | 100    | 119,775.41 | 9.89     | 1,091,732.88 |

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄   | 2015年4月30日 |        |           |            |
|------|------------|--------|-----------|------------|
|      | 账面余额       | 比例 (%) | 坏账准备      | 净额         |
| 1年以内 | 435,521.05 | 43.68  | 21,776.05 | 413,745.00 |

|      |                   |            |                   |                   |
|------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
| 1至2年 | 294,257.21        | 29.51      | 58,851.44         | 235,405.77        |
| 2至3年 | 135,723.29        | 13.61      | 67,861.65         | 67,861.64         |
| 3年以上 | 131,600.00        | 13.20      | 131,600.00        |                   |
| 合计   | <b>997,101.55</b> | <b>100</b> | <b>280,089.14</b> | <b>717,012.41</b> |

(续上表)

| 账龄   | 2014年12月31日       |            |                   |                   |
|------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
|      | 账面余额              | 比例（%）      | 坏账准备              | 净额                |
| 1年以内 | 569,846.62        | 66.29      | 28,492.33         | 541,354.29        |
| 1至2年 | 138,723.29        | 16.14      | 27,744.66         | 110,978.63        |
| 2至3年 | 38,000.00         | 4.42       | 19,000.00         | 19,000.00         |
| 3年以上 | 113,000.00        | 13.15      | 113,000.00        |                   |
| 合计   | <b>859,569.91</b> | <b>100</b> | <b>188,236.99</b> | <b>671,332.92</b> |

(续上表)

| 账龄   | 2013年12月31日         |            |                   |                     |
|------|---------------------|------------|-------------------|---------------------|
|      | 账面余额                | 比例（%）      | 坏账准备              | 净额                  |
| 1年以内 | 1,049,508.29        | 86.63      | 52,475.41         | 997,032.88          |
| 1至2年 | 49,000.00           | 4.04       | 9,800.00          | 39,200.00           |
| 2至3年 | 111,000.00          | 9.16       | 55,500.00         | 55,500.00           |
| 3年以上 | 2,000.00            | 0.17       | 2,000.00          |                     |
| 合计   | <b>1,211,508.29</b> | <b>100</b> | <b>119,775.41</b> | <b>1,091,732.88</b> |

(2) 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

|            |
|------------|
| 2015年4月30日 |
|------------|

| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额         | 账龄             | 占其他应收款余额的比例（%） | 款项性质或内容 |
|----------------|--------|--------------|----------------|----------------|---------|
| 浙江天子物流有限公司     | 子公司    | 980,526.00   | 1年以内           | 49.58          | 代垫款     |
| 徐美军            | 关联方    | 154,347.09   | 1至2年、2至3年      | 7.80           | 备用金     |
| 汤道兵            | 非关联方   | 144,408.4    | 1年以内、1至2年、2至3年 | 7.30           | 代垫款     |
| 周小舟            | 非关联方   | 113,800.00   | 1年以内           | 5.75           | 代垫款     |
| 李长征            | 非关联方   | 106,000.00   | 1年以内           | 5.36           | 备用金     |
| 合计             |        | 1,499,081.49 |                | 75.79          |         |
| 2014年12月31日    |        |              |                |                |         |
| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额         | 账龄             | 占其他应收款余额的比例（%） | 款项性质或内容 |
| 浙江天子物流有限公司     | 子公司    | 735,406.00   | 1年以内           | 46.11          | 代垫款     |
| 徐美军            | 关联方    | 154,347.09   | 1年以内、1至2年      | 9.68           | 备用金     |
| 李长征            | 非关联方   | 134,408.4    | 1年以内、1至2年      | 8.43           | 代垫款     |
| 周小舟            | 非关联方   | 130,300.00   | 1年以内           | 8.17           | 代垫款     |
| 常山县农民工工资保障金专户  | 非关联方   | 100,000.00   | 3年以上           | 6.27           | 保证金     |
| 合计             |        | 1,254,461.49 |                | 78.66          |         |
| 2013年12月31日    |        |              |                |                |         |
| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额         | 账龄             | 占其他应收款余额的比例（%） | 款项性质或内容 |
| 浙江常山天资再生资源有限公司 | 非关联方   | 500,000.00   | 1年以内           | 41.27          | 备用金     |
| 周小舟            | 非关联方   | 191,800.00   | 1年以内           | 15.83          | 代垫款     |
| 常山县农民工工资保障金专户  | 非关联方   | 100,000.00   | 2至3年           | 8.25           | 备用金     |
| 徐美军            | 关联方    | 77,008.29    | 1年以内           | 6.36           | 备用金     |

|     |      |            |      |       |     |
|-----|------|------------|------|-------|-----|
| 王久祥 | 非关联方 | 48,900.00  | 1年以内 | 4.04  | 备用金 |
| 合计  |      | 917,708.29 |      | 75.75 |     |

### 3、长期股权投资

长期股权投资分类：

| 项目         | 2015年4月30日   |      | 2014年12月31日  |      | 2013年12月31日  |      |
|------------|--------------|------|--------------|------|--------------|------|
|            | 金额           | 减值准备 | 金额           | 减值准备 | 金额           | 减值准备 |
| 浙江天子物流有限公司 | 3,750,000.00 |      | 3,750,000.00 |      | 3,750,000.00 |      |
| 常山胡柚科技创新中心 | 30,000.00    |      | 30,000.00    |      | 30,000.00    |      |
| 合计         | 3,780,000.00 |      | 3,780,000.00 |      | 3,780,000.00 |      |

子公司基本情况参见“第四节公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”中的相关内容。子公司均已纳入公司报表合并范围，合并报表已经将投资额抵消。

### 4、营业收入

(1) 最近两年一期营业收入构成：

单位：元

| 项目     | 2015年1至4月      | 2014年度         | 2013年度         |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 143,941,215.95 | 329,887,639.82 | 342,383,979.04 |
| 其他业务收入 |                | 159,303.50     | 2,818,162.82   |
| 营业成本   | 113,564,695.74 | 249,115,362.71 | 274,918,495.24 |

(2) 主营业务（分地区）：

单位：元

| 地区名称 | 2015年1至4月 |        | 2014年度 |        | 2013年度 |        |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 主营业务收入    | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |

|    |                |                |                |                |                |                |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 内销 | 141,324,429.68 | 111,595,504.11 | 315,297,257.41 | 239,401,380.63 | 311,524,406.96 | 255,102,106.20 |
| 外销 | 2,616,786.27   | 1,969,191.63   | 14,590,382.41  | 9,711,602.08   | 30,859,572.08  | 19,352,149.04  |
| 合计 | 143,941,215.95 | 113,564,695.74 | 329,887,639.82 | 249,112,982.71 | 342,383,979.04 | 274,454,255.24 |

## (3) 主营业务（分产品）：

单位：元

| 产品名称 | 2015年1-4月      |                | 2014年度         |                | 2013年度         |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 主营业务收入         | 主营业务成本         | 主营业务收入         | 主营业务成本         | 主营业务收入         | 主营业务成本         |
| 鲜果   | 87,814,980.11  | 68,993,555.83  | 211,319,891.75 | 161,170,783.04 | 239,616,975.11 | 192,524,733.28 |
| 囊胞   | 39,314,422.50  | 30,414,986.05  | 108,715,503.27 | 82,523,465.03  | 102,341,853.17 | 81,695,689.04  |
| 果糖   | 12,800,245.65  | 11,947,411.63  |                |                |                |                |
| 橙皮   | 4,011,567.69   | 2,208,742.23   | 9,852,244.80   | 5,418,734.64   | 425,150.76     | 233,832.92     |
| 合计   | 143,941,215.95 | 113,564,695.74 | 329,887,639.82 | 249,112,982.71 | 342,383,979.04 | 274,454,255.24 |

## 十、报告期内及公司股份改制的资产评估情况

## 2013年1月公司拟进行整体变更的资产评估情况

坤元资产评估有限公司于2013年2月22日出具坤元评报（2013）第87号《浙江天子果业有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估报告项目资产评估报告》，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及的资产净额（相关资产减负债）进行了评估。

截至2013年1月31日，公司经坤元资产评估有限公司评估后的总资产账面价值58,477.94万元，评估值65,572.99万元，评估增值7,095.05万元，增值率12.13%；总负债账面值39,219.59万元，评估值38,245.98万元，增值率-2.48%；净资产账面价值19,258.36万元，评估值27,327.01万元，评估增值8,068.65万元，增值率41.90%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十一、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）股利分配政策

公司章程第八章第一节财务会计制度中第一百四十九条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

公司章程第八章第一节财务会计制度中第一百五十条规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。”

### （二）报告期内的股利分配情况

2013年、2014年和2015年1-4月，公司未对股东进行过利润的分配。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

### （一）子公司基本情况

子公司基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权及股东情况”之“（六）公司子公司的情况”中的基本情况介绍。

### （二）子公司财务状况

浙江天子物流有限公司最近一年及一期主要财务数据

| 项目      | 2015年4月30日   | 2014年12月31日  |
|---------|--------------|--------------|
| 总资产     | 5,055,824.16 | 4,633,974.16 |
| 负债合计    | 1,808,799.02 | 934,252.69   |
| 所有者权益：  | 3,247,025.14 | 3,699,721.47 |
| 其中：实收资本 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 项目      | 2015年1-4月    | 2014年度       |
| 营业收入    | 2,300,071.90 | 6,352,137.01 |
| 净利润     | -452,696.33  | -796,764.46  |

常山胡柚科技创新中心最近一年及一期主要财务数据

| 项目      | 2015年4月30日 | 2014年12月31日 |
|---------|------------|-------------|
| 总资产     | 200,029.17 |             |
| 负债合计    |            |             |
| 所有者权益：  | 200,029.17 |             |
| 其中：实收资本 | 30,000.00  | 30,000.00   |
| 项目      | 2015年1-4月  | 2014年度      |
| 营业收入    |            |             |
| 净利润     | 200,029.17 |             |

### 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

#### （一）高新技术企业资格续期风险

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，公司被认定为高新技术企业，有效期从2014年10月27日至2017年10月26日，由于企业于2015年所得税汇算清缴前未予以备案，故2014年仍适用25%的所得税税率，2015年适用15%的所得税税率。如公司高新技术企业资格无法顺利续期，将影响企业的税后利润。

对策：公司评估，其高新技术企业资格续期可能性较高。公司将严格依据《高新技术企业认定管理办法》及相关法律法规的规定，确保公司各项指标达到高新技术企业的续期标准。

## （二）仲裁的风险

公司目前和山东太平洋环保有限公司建设工程施工合同纠纷正在由衢州仲裁委员会审理中，合同金额120万元，若仲裁结果判定公司为责任方，公司将面临承担仲裁费的风险。

对策：公司为仲裁申请人，根据事实情况及现有证据，仲裁庭判定公司为责任方的可能性较小。

## （三）农转用审批手续未办理完成的风险

报告期内，公司目前存占用少量林地建造构筑物的情形，具体情况如下：公司在自身所有林地使用权范围内建造两处冷水塔，合计建筑面积约540平方米，现正在办理农用地转为建设用地的手续。

对策：常山县经济技术开发区已对上述占用的林地调整了土地利用规划，并按照土地利用年度计划的程序上报，并启动了所占用林地的农用地转用审批手续，正待上级部门批准，在完成相关农转用手续后，公司可以取得相关产权证书。若农专用手续未获批准，公司能够在其园区内重建冷水塔。冷水塔用作于果糖项目的冷却循环，冷水塔重建时，果糖项目除了能耗较大，仍可运行。因此，冷水塔改造期间对公司经营不会造成重大实质性影响。公司实际控制人做出承诺，如公司在上述所占用林地的农转用手续办理过程中，因占用林地情况而被有关部门处罚或者遭受其他任何损失，实际控制人将无条件承担全部费用、罚金和经济损失，以确保公司利益不会受损。

## （四）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为徐荣新，占有公司78.18%的股权，且为公司董事长及总经理，对公司的经营决策有重大影响。若实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

对策：一方面，通过完善法人治理结构来规范股东行为。在《股东大会议事

规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中进行了决策权限划分，明晰了相关的审批程序，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以降低实际控制人不当控制的风险。另一方面，实际控制人作出了避免同业竞争的承诺，从而降低了实际控制人侵害公司利益的可能性。

#### （五）公司主要资产受限的相关风险

目前公司包括房产、土地、机器设备在内的主要资产已经办理他项权抵押登记，截至报告期末，所有权或者使用权受到限制的货币资金账面价值7,597,600.00元，存货账面价值61,330,000元，房屋建筑物账面价值188,735,625.37元，机器设备账面价值79,589,615.67元，无形资产账面价值16,916,827.82元，若公司因短期流动性原因导致偿债困难，而公司主要资产或将因银行行使权利抵押权受到影响，进而影响公司正常运作。对策：公司通过加强盈利能力，引进投资者等方式增加公司自有资金，减少对银行贷款的依赖，从而减少因偿债困难致使银行行使抵押权的风险。

#### （六）子公司许可证到期的风险

公司子公司浙江天子物流有限公司持有《道路运输经营许可证》将于2015年10月3日到期，若到期后天子物流无法及时将《道路运输经营许可证》续期，天子物流将面临无法经营其主要业务的风险。

对策：公司正积极准备办理《道路运输经营许可证》续期手续，该许可证到期后无法续办的可能性较小。

#### （七）与投资方签订有约定对赌事项《增资协议》的风险

公司股东徐荣新、徐荣功、徐琦及公司与士兰泉投资于2013年1月签订《增资协议》，增资后士兰泉持有公司1.92%的股份，协议中约定了“定价调整原则”条款及“股权回购条款”，关于“定价调整原则”约定如下：“如浙江天子果业有限公司2013年会计年度的实际税后净利润低于增资时预计税后净利润6000万元，乙方（士兰泉投资）有权要求甲方（徐荣新、徐荣功、徐琦）以下述方式进行补偿：补偿金额=补偿本金；补偿本金=[1-（实际税后净利润/预测税后净利润）]×乙方投资总额；实际税后净利润按照经由资格的会计师审定的扣除非经常性损益孰低的原则确定。”关于股权回购条款，约定如下：“各方确认，如截止2016年

12月31日，非因乙方（士兰泉投资）原因，丙方（天子股份）未能在A股市场完成公开发行并上市，或丙方的实际控制人变更，则乙方有权退出丙方，退出方式由丙方选择：乙方将股权转让给甲方（徐荣新、徐荣功、徐琦）或甲方认可的第三方，或者通过法定程序减少注册资本及减少股东数。…… 4.2 各方确认，虽然上述期限未曾届满，但如果出现以下情形，甲方有义务受让或丙方有义务按上述条款回购乙方的股权：（1）有明确证据表明丙方无法实现上市（如后续年度利润比前一年度利润下降30%以上）；（2）甲方或丙方明确表示不进行上市业务。”针对股权回购条款，实际控制人徐荣新出具承诺，若士兰泉投资提出退出要求，其会按照《增资协议》约定全额受让士兰泉投资股权。

至说明书出具日，三人未就上述补偿金及股权回购事项与士兰泉投资达成明确意见。若士兰泉投资要求，根据《增资协议》及实际控制人承诺，三人应当向士兰泉投资支付6,952,462.904元的补偿金，实际控制人徐荣新应当受让士兰泉投资1.92%的股权，公司股东徐荣新、徐琦、徐荣功存在共同承担6,952,462.904元负债的风险，公司股权存在变动的风险。

对策：徐荣新及徐琦作为天子置业的股东，根据天子置业截至2015年6月的财务报表，天子置业期末净资产总计4000多万元，徐荣新及徐琦分别在杭州及常山持有房产，三人具有良好的偿债能力，三人承诺，若士兰泉投资要求三人偿还该笔补偿金，三人即按照增资协议约定偿还该笔补偿金，该项补偿金能够得到及时清偿，因此徐荣新等三人无法偿还该笔债务的风险较小。士兰泉投资仅持有公司1.92%的股权，徐荣新持有公司78.1782%，徐荣新受让士兰泉投资股权不会对公司股权结构造成重大影响，不对公司股权稳定、明晰造成影响。

#### （八）关联方资金依赖风险

报告期内，公司一直存在占用关联方大额资金补充公司流动资金的情形，截至2015年4月30日，公司仍占用关联方资金共计51,412,822.69元。公司目前融资能力有限，在未来一段时间内将继续依赖关联方的资金支持。若今后关联方不再给公司提供资金支持，可能会对公司生产经营的稳定持续产生影响。

对策：关联方于2015年7月13日出具承诺，自作出承诺之日起3年内关联方不要求公司支付占用资金，并不对公司占用其未分配的股利收取任何利息。公司将在通过加

强盈利能力，引进投资者等方式增加公司自有资金减少公司对关联方资金的依赖。

#### （九）大额应收账款无法回收风险

截至2015年4月末，公司存在账龄超过1年的应收帐款共计790.75万元，占应收账款余额的10.79%，其中应收账款余额最大的客户LOBLAWS INC的应收帐款也存在账龄在一年以上的情形。虽然公司客户均为公司常年合作单位，若公司客户经营状况、行业环境等发生变化，公司应收账款可能难以全部收回，影响公司持续经营发展。

对策：公司办理了出口信用保险业务，确保境外销售款项的能够收回。公司对于合并报表范围以外的关联方应收款项按照其应收款项账龄计提了坏账准备，确保公司账面应收账款财务数据的谨慎性。

#### （十）利用个人卡结算货款风险

目前中国鲜果市场销售方式采用单个档口经销商承包制，客户为个体批发户、个体水果超市以及个体摊贩，交易的时间集中在凌晨一点到早上十点。以往鲜果市场货款结算采用现金交易，随着银行金融服务水平的提高，目前银行在每个交易市场都设立了自动柜员机（ATM机），鲜果市场结算主要采用个人卡在ATM机上的卡卡转账方式。在当前银行金融体系下，个人卡是不能在自动柜员机（ATM机）上对公转账的，而银行又不能开立公司银联卡，大多数个体经营者不会或不习惯使用网银转账，而经销商往往要求下游客户直接打款给公司。为了资金安全，及时查询并监控交易的货款到账，公司用员工身份办理了一张银行卡，用于结算公司鲜果销售货款。公司办理的个人卡由出纳负责保管，银行到账短信设置为公司资金主管的手机，以此相互监督。此卡专卡专用，不涉及其他对外支付业务，收到货款后出纳及时转入公司对公账户，并保证月底卡内资金全部回笼至公司资金账户，财务核算会计月底取得银行对账单并进行核对。公司对结算的个人卡实行严格的管控，并与个人卡的员工签订了使用协议，但仍存在个人卡所有权的风险。

对策：公司积极与经销商协商，已经从2015年8月开始在杭州、北京、山东市场实行由经销商统一打款至公司对公账户的结算方式，并计划逐步推广到各市场，以最终消除公司用个人卡进行货款结算。

### （十一）主要投资项目无法获得市场认可风险

公司在报告期内投入了大量资金用于建设公司果糖生产项目。2015年1月公司果糖项目完工，项目总投资额超过3.58亿元，占用了公司大量资金。截至2015年4月底，公司果糖客户资源不足，销售量远远低于其生产能力。若公司在未来一段时间内仍然无法获取稳定的果糖生产订单，公司大量固定资产将处于闲置状态，影响公司的持续盈利能力

对策：公司已经积极与可口可乐等大型饮料公司进行沟通，在获得客户评价认可后公司的销售订单预计将会得到提升。

### （十二）不规范票据融资风险

在报告期内，公司在没有真实交易背景的情况下向子公司浙江天子物流有限公司开具了银行承兑汇票，子公司浙江天子物流有限公司背书回公司，公司将背书回流的银行承兑汇票进行贴现或支付其他供应商。截止2015年4月末。公司尚有543.80万元的不规范票据尚未解付。

对策：公司已承诺以后将严格遵守票据法有关规定，不再出现利用不规范票据进行融资的行为。公司实际控制人徐荣新出具书面承诺：若因不规范使用票据行为致使公司遭受损失，将无条件以现金全额赔付公司，并承担连带责任。

### （十三）大额债务到期无法偿还风险

2013年末、2014年末和2015年4月末公司流动比率分别为0.69、0.59、0.63；速动比率分别为0.26、0.19、0.22。在报告期内大部分时间内公司流动比率和速动比率均远低于1，表明公司存在一定的短期偿债风险。2013年末、2014年末和2015年4月末公司资产负债率（母）分别为62.24%、59.45%、61.44%。在报告期内公司资产负债率较高，存在一定的长期偿债风险。若公司大额债务到期，公司可能由于缺乏足够的流动资金而无法偿还债务，影响公司的正常生产经营。

对策：公司将通过引入新的股权投资者，提高公司营业状况补充自有资金，降低公司的资产负债率。

### （十四）大客户依赖风险

报告期内公司囊胞产品均销售给可口可乐分子公司，用于生产饮料产品。报告期

内囊胞产品销售收入占公司当期收入总额的比例均达到20%以上，占比较高。公司与可口可乐分子公司长期合作，未发生任何商务纠纷。但是，若可口可乐分子公司停止向其采购或者其饮料产品不再畅销，公司的经营状况将收到极大影响。

对策：公司将通过开发新的产品和新客户的方式减少公司对囊胞产品及可口可乐分子公司的依赖，降低单一客户丧失对公司经营发展的影响。

#### （十五）原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要为柑橘类鲜果，其种植、采摘、收获具有很强的季节性，导致公司原材料的采购和加工也存在一定的季节性。由于农副产品原材料不宜长期存放，因此在原材料采购季节，公司生产线会满负荷运转，使得产能得到全面、充分利用，产量较大。原材料的价格稳定与否直接关系到公司整体产品的生产成本，原材料价格的大幅度波动会对公司正常经营造成不利影响。

对策：为了保证原材料的充足供应和收购价格的相对稳定，公司一方面尽可能到基层直接采购，与原材料产地的收购大户建立稳定的业务联系，避免过多的中间环节，并通过量少多批的模式，以实现对原材料的供应数量和质量双重控制；另一方面，公司还通过在柑橘类鲜果主要产地等地建立合作基地，与当地农户建立稳定的柑橘类鲜果种植采购合作关系，使得公司鲜果采购能够尽量避免其他小型水果经销商进行季节性、投机性高价抢购原料的情况，保证了公司柑橘类鲜果的稳定供应，也基本稳定了价格水平。

#### （十六）新产品开发风险

公司长期依赖一直尝试解决行业内存在的农产品加工利用率低及农产品加工环境污染问题，主要通过加强农产品加工副产物的综合利用可行性研究及新产品开发提升农产品综合利用率，目前公司新产品开发项目主要包括植物香精、发酵饲料和类黄酮提取等新产品开发。新产品的开对公司资本投入、人力资源和管理水平造成了压力，存在一定新产品开发风险。

对策：1）定期组织外部专家对公司新产品开发进行技术指导，保障技术研发路线的可行性；2）随时关注行业最新发展动态，根据行业未来发展趋势及时调整公司产品研发计划和推进速度；3）加强公司内部管理培训，提升员工的新产品开发技术水平和执行效率；4）在保证公司主因业务资金需求的基础上，根据新产品开发的实际资金需

求划拨研发资金。

#### （十七）核心技术失秘风险

公司核心技术系由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成，稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。公司研发采取集体研发模式，个别研发人员的流动对公司的影响较小。但核心技术人员大量流失，一方面可能会对公司正在推进的农产品综合利用和新产品开发项目的推进带来不利影响；更重要的是，核心技术人员掌握着公司产品的技术开发信息，该等信息如果被竞争对手、行业内其他企业获悉，可能会对公司现有优势产品和新产品市场拓展带来较大的不利影响。

对策：公司自成立以来就不断加强公司自身研发团队建设和核心技术人员培养，努力形成与公司自身行业特性和公司实际情况相匹配的研发技术团队，并逐步实施了管理层和核心技术人员持股。公司通过员工持股以及其他业绩考核与奖励机制对人才实施有效激励，有利于公司人才队伍的稳定，并有利于进一步吸引外部优秀管理人才加入公司。

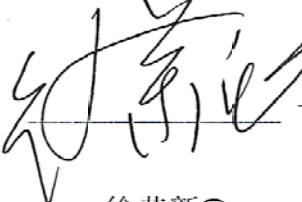
#### （十八）季节性用工的风险

公司在每年春节前后的产品加工旺季存在一定数量的季节性用工，加工旺季用工高峰时的季节工约为2,000人，因季节工基本为农村户籍人口，参加了当地新农合及新农保，缴纳城镇职工社会保险的意愿不强，并出具了相应的声明自愿放弃缴存城镇职工社会保险，公司未为该部分员工缴纳社保，为其发放相应的新农合及新农保补贴。若日后应社保部要求为该部分员工补缴及缴纳社保，可能会造成公司用工成本的上升。

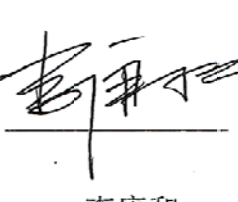
对策：公司实际控制人徐荣新出具承诺，如公司将来因社会保险事宜受到任何行政处罚或经济损失，实际控制人将承担全部费用、罚金及经济损失，以确保公司利益不受损害。公司因为员工补缴社保受到损失的可能性较小。公司向季节工发放工资中包含了相应的新农合及新农保补贴，公司不存在有能力缴纳社保而拒不缴纳的情形。公司通过新建项目提高公司盈利能力，进而降低因用工成本上升造成的对公司净利润的影响。

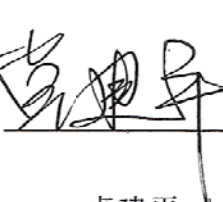
(以下无正文,为《浙江天子股份有限公司公开转让说明书》签字盖章页)

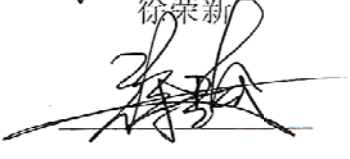
全体董事签字:

  
徐荣新

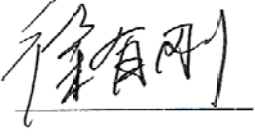
  
徐荣功

  
李康和

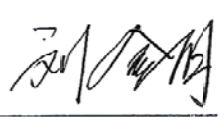
  
卓建平

  
徐琦

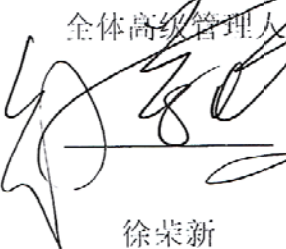
全体监事签字:

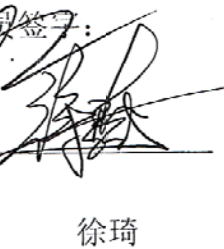
  
徐有刚

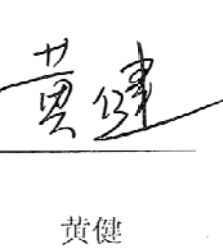
  
李思佳

  
刘金有

全体高级管理人员签字:

  
徐荣新

  
徐琦

  
黄健

  
徐荣功

浙江天子股份有限公司

2015年8月27日

## 第五节相关声明

### 一、申请挂牌公司主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：                     

项目小组负责人签字：                     

项目小组成员签字：



国泰君安证券股份有限公司

2015年8月27日

## 二、经办律所声明

本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

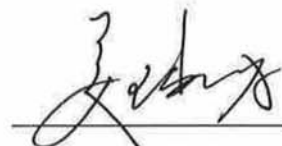
负 责 人



张利国



经办律师



姜瑞明



崔 白

2015年 8 月 27 日

### 三、签字会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



经办注册会计师签字：



中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



2015 年 8 月 27 日

## 四、签字注册资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的坤元评报（2013）第87号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

应丽云

王传军

资产评估机构负责人：

俞华开

坤元资产评估有限公司

2015年8月27日

## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）

（以下无正文）