

上海旭京生物科技股份有限公司 有限公司

S U N J O Y
旭 京 股 份

公开转让说明书

主办券商



中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD

二零一六年四月

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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）公司客户和供应商集中度较高的风险

2015年1-9月、2014年、2013年，公司对前五大客户的营业收入占全部营业收入总额的比重分别是56.73%、55.89%、70.72%，公司对Beukenhorst Coffee USA,INC.的营业收入占全部营业收入总额的比重分别是31.82%、43.12%、64.26%，虽然客户集中度呈逐年下降的趋势，但是对单一大客户依然存在较大依赖的风险；同时报告期内，公司对前五大供应商的采购金额占全部采购总额的比重分别是**93.44%**、73.31%、70.09%，供应商集中度较高，对供应商存在较大依赖的风险。过于集中的客户和供应商可能会对公司的采购和销售议价能力产生消极影响，进而导致公司经营业绩较大程度上受制于上下游的状况。

（二）代理权丧失的风险

公司的蜜纽康蜂蜜代理协议有效期为2013年10月1日-2016年9月30日。公司作为蜜纽康品牌在大陆的两家代理商之一（另一家代理商主要负责开拓北方市场，公司主要开拓南方市场），为其成功在大陆市场扩大其品牌影响力起到了重要作用。目前，公司和蜜纽康品牌的合作良好、关系稳固，但不排除未来可能有更多的代理商看好蜜纽康品牌，谋求与蜜纽康合作，与旭京股份产生激烈竞争，若公司未来无法与蜜纽康续签合作协议，将对公司的经营业绩造成重大不利影响。

（三）汇率风险

报告期内，公司收入按市场类别划分包括内销收入和外销收入。内销收入主要为新西兰进口的蜜纽康蜂蜜和从德国进口的斐思牌茶叶收入；外销收入主要为国内采购斐思牌茶叶向美国出口的销售收入。公司进口食品以新西兰币、美元结算，出口食品以美元结算，外汇汇率的波动会公司的经营业绩造成一定程度的影响。

（四）经营活动现金流量净额持续为负的风险

2015年1-9月、2014年度和2013年度公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-3,445,191.23元、-1,527,475.10元和373,457.98元。目前，公司正处于业务扩展期，这个阶段需要投入大量资金，扩大市场份额，主要依靠筹资维持经营活动。2014年

和 2013 年经营活动产生的现金净流出较大，若公司无法持续引进投资者或拓展其他融资渠道，补充业务发展必需的营运资金，将会对公司的持续经营造成重大不利影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示.....	1
目 录	3
释 义	5
第一节基本情况.....	7
一、公司基本情况.....	7
二、股票挂牌情况.....	7
三、公司的股权结构.....	9
四、公司股东情况.....	9
五、公司股本形成及变化.....	13
六、公司子公司基本情况.....	17
七、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	25
九、与本次挂牌有关的机构.....	27
第二节 公司业务.....	29
一、公司主营业务及主要产品.....	29
二、公司内部组织结构与业务流程.....	32
三、公司业务有关资源情况.....	38
四、公司主营业务相关情况.....	44
五、公司商业模式.....	49
六、公司所处行业介绍.....	49
第三节 公司治理.....	63
一、公司治理机制的建立情况.....	63
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	65
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况.....	66
四、公司独立性情况.....	66
五、同业竞争情况.....	67
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	68
七、董事、监事、高级管理人员.....	69
第四节 公司财务会计信息.....	72
一、审计意见类型及合并财务报表范围.....	72
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	72

三、重要会计政策和会计估计及其变化情况	94
四、报告期利润形成的有关情况	115
五、报告期主要资产情况	121
六、报告期重大负债情况	135
七、报告期股东权益情况	143
八、公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析	144
九、关联方、关联方关系及交易	151
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	155
十一、股利分配政策和历年分配情况	155
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	155
十三、报告期内评估情况	156
十四、影响公司持续经营能力的风险因素	156
第五节 有关声明	159
第六节附件	165

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般用语		
旭京股份、股份公司、公司	指	上海旭京生物科技股份有限公司
有限公司	指	上海旭京商贸有限公司，股份公司前身
旭京营销	指	旭京营销（新加坡）有限公司，公司全资子公司
歌美国际	指	歌美（新加坡）国际贸易有限公司，旭京营销全资子公司
峰言蜂语	指	峰言蜂语（上海）商贸有限公司，公司控股子公司
上海宝羲	指	上海宝羲投资管理中心（有限合伙），公司股东
上海芑睿	指	上海芑睿投资管理中心（有限合伙），公司股东
股东会	指	上海旭京商贸有限公司股东会
股东大会	指	上海旭京生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海旭京生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海旭京生物科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	上海旭京生物科技股份有限公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-9月
立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	通力律师事务所

注：本公开转让说明书引用的数字采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，指人民币金额，并以元、万元、亿元为单位，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的

情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海旭京生物科技股份有限公司

法定代表人：张以靖

有限公司成立日期：2010年2月2日

股份公司成立日期：2015年12月9日

注册资本：1,250万元

住所：上海市杨浦区国定支路28号2006室

邮编：200042

所属行业：根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“F 批发和零售业”中的子类“F51 批发业”；根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类与代码》，公司所处行业为“F51 批发业”，细分行业为“F5129-其他食品批发行业”；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“F5129-其他食品批发行业”。

主营业务：蜂蜜和茶叶等食品的批发零售

董事会秘书：吴慧敏

统一社会信用代码：913101105500812206

电话：021-60391588

传真：021-60391522

电子邮箱：lucy_wu@sunjoymarketing.com

互联网网址：www.sunjoymarketing.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：旭京股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：12,500,000 股

挂牌日期：2016 年【】月【】日

转让方式：协议转让

注：2016 年 1 月 8 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过《关于同意公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式的议案》。

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东所持股份的限售安排请参见《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条、《公司章程》第二十七条之规定。

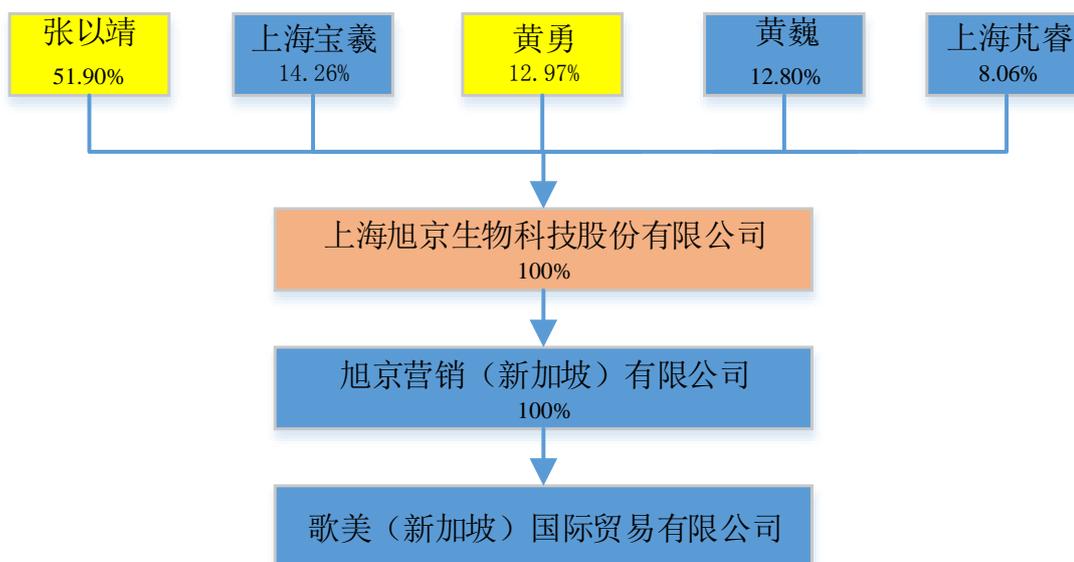
《公司章程》第二十七条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

除上述情况之外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

公司股东所持本公司股份权属清晰，不存在争议的情况。公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可转让股份数量
1	张以靖	6,487,168	51.90	否	221,792
2	上海宝羲	1,783,040	14.26	否	594,346
3	黄勇	1,621,792	12.97	否	55,448
4	黄巍	1,600,000	12.80	否	1,600,000
5	上海芄睿	1,008,000	8.06	否	336,000
合 计		12,500,000	100.00	-	2,807,586

三、公司的股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东及实际控制人情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

张以靖为公司控股股东，张以靖、黄勇为公司的实际控制人。张以靖直接持有公司 51.90% 的股份，黄勇直接持有公司 12.97% 的股份，夫妻合计直接持有 64.87% 股份，依其持有股份所享有的表决权足以对股东大会的决议产生重大影响；且股份公司成立后张以靖担任董事长，黄勇担任董事兼总经理，两人实际控制公司运营。

张以靖，女，1968 年 9 月出生，中国籍，有新加坡永久居留权，毕业于中欧国际工商学院 EMBA 专业，研究生学历。1990 年 8 月至 1993 年 10 月，任地质矿产部上海中心实验室财务主管；1993 年 11 月至 1997 年 12 月，无业；1998 年 1 月至 2010 年 6 月，任上海百达辉琪营销服务有限公司董事长兼执行总裁；2006 年 7 月至 2010 年 6 月，任上海阳狮传讯市场服务有限公司联席执行总裁；2010 年 6 月至 2014 年 10 月，任上海杨浦区雷励青年公益发展中心首席运营官；2014 年 10 月至今，任上海杨浦区雷励青年公益发展中心理事；2015 年 7 月至今，任上海术仁鑫健康咨询有限公司执行总裁；2015 年 6 月至今，任有限公司执行董事。股份公司成立后，任公司董事长。

黄勇，男，1968 年 2 月出生，中国籍，有新加坡永久居留权，毕业于上海交通大学动力机械工程专业，研究生学历。1992 年 4 月至 1999 年 6 月，历任中国宝洁有限

公司客户业务发展部销售代表、大区经理、渠道管理部品类经理；1999年7月至1999年12月，任可口可乐中国有限公司渠道管理部高级经理；2000年1月至2000年8月，无业；2000年9月至2001年7月，加拿大毅伟商学院MBA学习；2001年8月至2006年6月，任上海百达辉琪市场服务有限公司总经理；2006年7月至2012年2月，任上海阳狮传讯市场服务有限公司联席执行总裁；2010年2月，出资设立有限公司，并担任执行董事。股份公司成立后，任公司董事兼总经理。

2、控股股东及实际控制人的认定及变动情况

报告期初，2012年1月至2015年6月，黄勇的出资比例为85%；2015年6月至2015年12月，黄勇出资比例为20%，张以靖出资比例为80%；2015年12月至今，张以靖持股比例为51.90%，黄勇持股比例为12.97%。

报告期初，公司的实际控制人为黄勇；2015年6月，公司实际控制人变更为张以靖、黄勇。虽然报告期内实际控制人发生变动，但黄勇、张以靖作为合法夫妻，其夫妻关系受《中华人民共和国婚姻法》的保护，两人基于该等法律关系共同控制公司是合理、稳定的；实际控制人变更后公司建立健全了公司治理结构，公司运行情况良好。报告期内实际控制人的变更不会对公司的持续经营产生不利影响。

(二) 前十名股东及持股5%以上股东

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	张以靖	6,487,168	51.90	境内自然人	否
2	上海宝羲	1,783,040	14.26	境内有限合伙	否
3	黄勇	1,621,792	12.97	境内自然人	否
4	黄巍	1,600,000	12.80	境内自然人	否
5	上海芄睿	1,008,000	8.06	境内有限合伙	否
合计		12,500,000	100.00	-	-

1、有限合伙股东上海宝羲基本情况如下：

项目	内容
名称	上海宝羲投资管理中心(有限合伙)
统一社会信用代码	913101103420624715
住所	上海市杨浦区国定支路26号2464室

出资额	240.7104 万元
执行事务合伙人	严兰英
类型	有限合伙企业
成立日期	2015 年 7 月 16 日
合伙期限	2015 年 7 月 16 日至 2045 年 7 月 15 日
经营范围	投资管理，投资咨询（不得从事经纪），实业投资，资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

其合伙信息如下：

序号	合伙人性质	姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	有限合伙人	黄钢	1,116,732.00	46.39
2	有限合伙人	刘洋	270,000.00	11.22
3	有限合伙人	戴宜辰	216,000.00	8.97
4	有限合伙人	周琳	135,000.00	5.61
5	有限合伙人	吕辛	135,000.00	5.61
6	有限合伙人	陈潇颖	94,500.00	3.93
7	有限合伙人	黄伟	94,500.00	3.93
8	有限合伙人	王方	67,500.00	2.80
9	有限合伙人	许敏	67,500.00	2.80
10	有限合伙人	张萍	67,500.00	2.80
11	有限合伙人	梁小军	67,500.00	2.80
12	有限合伙人	董旭	27,000.00	1.12
13	有限合伙人	黄勇	24,300.00	1.01
14	普通合伙人	严兰英	24,072.00	1.00
合计			2,407,104.00	100.00

2、有限合伙股东上海芑睿基本情况如下：

项目	内容
名称	上海芑睿投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310110350979896L
住所	上海市杨浦区国定支路 26 号 2469 室
注册资本	136.08 万元
法定代表人	张以靖
类型	有限合伙企业

成立日期	2015年7月28日
合伙期限	2015年7月28日至2045年7月27日
经营范围	投资管理，投资咨询（不得从事经纪），实业投资，资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

其合伙信息如下：

序号	合伙人性质	姓名	出资额（元）	出资比例（%）
1	有限合伙人	吴慧敏	678,942.00	49.89
2	有限合伙人	胡征磊	202,500.00	14.88
3	有限合伙人	钟鸣	135,000.00	9.92
4	有限合伙人	王沁	135,000.00	9.92
5	有限合伙人	陈晓媛	67,500.00	4.96
6	有限合伙人	杨烨	40,500.00	2.98
7	有限合伙人	黄莉	40,500.00	2.98
8	普通合伙人	张以靖	13,608.00	1.00
9	有限合伙人	徐昕铭	13,500.00	0.99
10	有限合伙人	鲍晓萍	13,500.00	0.99
11	有限合伙人	蒋翌蓓	13,500.00	0.99
12	有限合伙人	袁露茜	6,750.00	0.50
合计			1,360,800.00	100.00

公司有限合伙股东上海宝羲、上海芄睿为境内依法设立的有限合伙企业，其中，上海宝羲为外部投资者持股平台，上海芄睿为员工持股平台，具有法律、法规和其他规范性文件规定的担任股份公司股东的资格；以上两名有限合伙股东均不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募基金或私募基金管理人。

公司3名自然人股东住所均在中国境内，均为具有完全民事行为能力及行为能力的自然人，不存在法律法规和公司章程规定的不适合担任股东的情形，具有法律、法规和其他规范性文件规定的担任股份公司股东的资格。

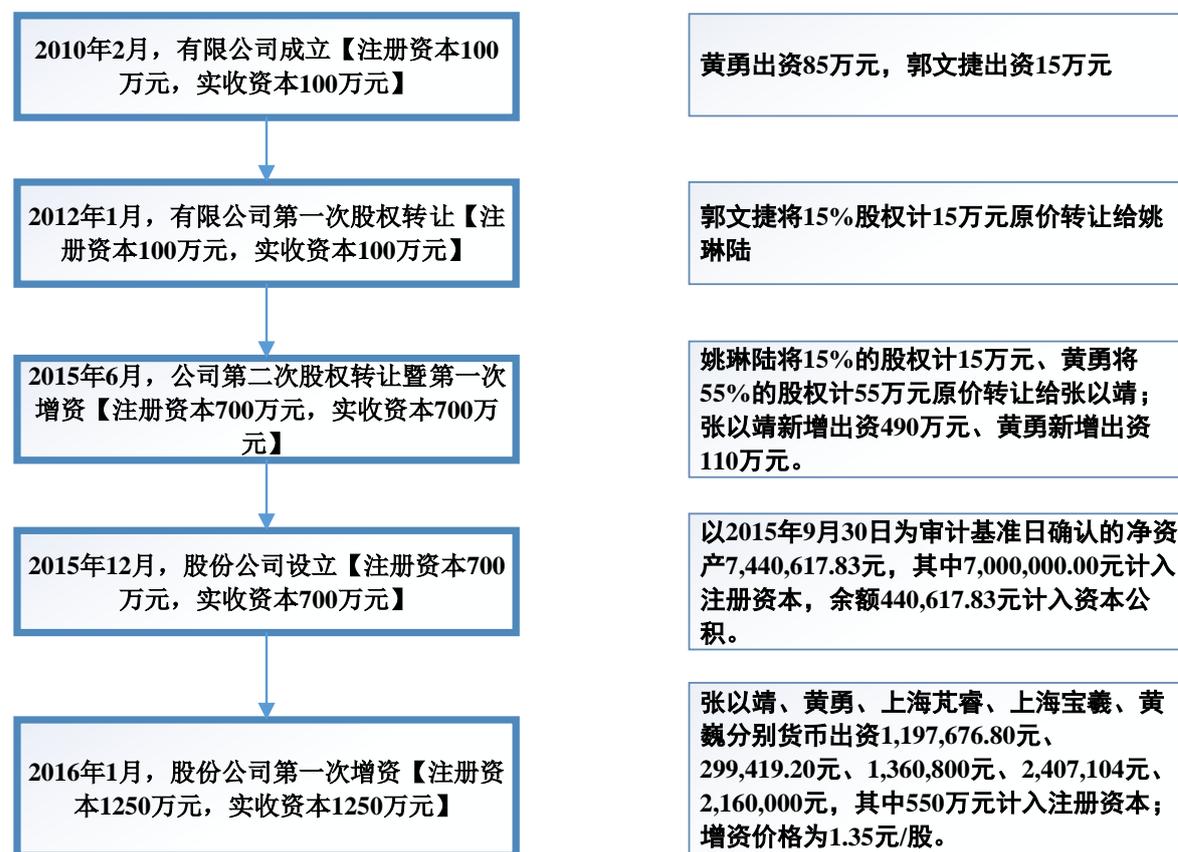
（三）公司股东之间的关联关系

公司股东张以靖与黄勇为夫妻，股东黄巍为黄勇之弟；股东张以靖持有上海芄睿1%出资额，并担任执行事务合伙人；股东黄勇持有上海宝羲1.01%出资额，其父黄钢

持有上海宝羲 46.39% 出资额，其母严兰英持有上海宝羲 1% 出资额并担任执行事务合伙人；其他股东之间不存在关联关系。

五、公司股本形成及变化

股本形成及变化概览图



（一）有限公司阶段

1、2010年2月，有限公司成立【注册资本100万元，实收资本100万元】

有限公司由黄勇、郭文捷于2010年2月2日共同出资设立，注册资本100万元，其中黄勇以货币出资85万元，郭文捷以货币出资15万元。

2009年11月25日，上海市工商行政管理局核发沪工商注名预核字第01200911250592号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为上海旭京商贸有限公司。

2010年1月27日，上海中勤万信会计师事务所出具沪勤内验字[2010]00022号《验资报告》，确认截至2010年1月20日，有限公司已经收到全体股东缴纳出资100万元。

2010年2月2日，上海市工商行政管理局杨浦分局核准了有限公司的设立登记事项，并核发了注册号为310110000513566的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东	出资形式	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	出资比例 (%)
1	黄勇	货币	85.00	85.00	85.00
2	郭文捷	货币	15.00	15.00	15.00
合计			100.00	100.00	100.00

2、2012年1月，有限公司第一次股权转让【注册资本100万元，实收资本100万元】

2011年12月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：郭文捷将其持有公司15%的股权计15万元原价转让给姚琳陆。

同日，转让双方签订股权转让协议。

2012年1月17日，有限公司进行了工商变更登记，上海市工商行政管理局杨浦分局换发了新的营业执照。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资形式	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	出资比例 (%)
1	黄勇	货币	85.00	85.00	85.00
2	姚琳陆	货币	15.00	15.00	15.00
合计			100.00	100.00	100.00

3、2015年6月，公司第二次股权转让暨第一次增资【注册资本700万元，实收资本700万元】

2015年6月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：姚琳陆将其持有15%股权计15万元、黄勇将其持有55%股权计55万元原价转让给张以靖；公司注册资本由100万元增至700万元，其中黄勇新增出资110万元、张以靖新增出资490万元。

同日，转让各方签订股权转让协议。

2015年6月26日，上海沪中会计师事务所有限公司出具沪会中事[2015]验字第1028号《验资报告》，确认截至2015年6月18日，有限公司已经收到股东缴纳的新

增注册资本 600 万元。

2015 年 6 月 17 日，有限公司进行了工商变更登记，上海市杨浦区市场监督管理局换发了新的营业执照。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资形式	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	出资比例 (%)
1	张以靖	货币	560.00	560.00	80.00
2	黄勇	货币	140.00	140.00	20.00
合计			700.00	700.00	100.00

(二) 股份公司阶段

1、2015 年 12 月，股份公司成立【注册资本 700 万元，实收资本 700 万元】

2015 年 10 月 9 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以 2015 年 9 月 30 日为审计基准日。

2015 年 10 月 30 日，立信会计师事务所出具信会师报字[2015]第 115660 号《审计报告》，确认截至 2015 年 9 月 30 日，有限公司经审计的账面净资产值为 7,440,617.83 元。

2015 年 11 月 2 日，银信资产评估有限公司出具银信资评报字[2015]沪第 0968 号《评估报告》，确认截至 2015 年 9 月 30 日，有限公司经评估的净资产值为 744.49 万元。

2015 年 11 月 9 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，确认 2015 年 9 月 30 日为基准日的审计和评估结果，同意以基准日经审计的账面净资产 7,440,617.83 元按 1: 0.9408 的比例折合为股份公司的股本 7,000,000.00 元，440,617.83 元计入资本公积。

2015 年 11 月 11 日，2 名发起人签订《关于上海旭京商贸有限公司整体变更设立股份有限公司的发起人协议书》。

2015 年 11 月 27 日，有限公司召开职工代表大会，会议选举黄莉、杨焯为公司第一届职工监事代表，与第一届股东监事王国芳共同组成第一届监事会，任期三年。

2015 年 11 月 27 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举了董事

会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司规章制度。

2015年11月28日，立信会计师事务所出具信会师报字[2015]152116号《验资报告》，确认截至2015年11月27日，公司已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本合计人民币7,000,000.00元。

2015年12月9日，上海市工商行政管理局核准了本次变更申请，并核发了统一社会信用代码为913101105500812206的《营业执照》。

整体变更后，公司股东及持股情况如下：

序号	股 东	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张以靖	净资产折股	5,600,000	80.00
3	黄勇	净资产折股	1,400,000	20.00
合 计			7,000,000	100.00

2、股份公司第一次增资（注册资本1,250万元，实收资本1,250万元）

2015年12月17日，股份公司召开第二次临时股东大会，全体股东一致同意决议如下：张以靖、黄勇、上海芄睿、上海宝羲、黄巍共货币出资7,425,000元，分别认缴1,197,676.80元、299,419.20元、1,360,800元、2,407,104元、2,160,000元，其中5,500,000元计入注册资本，其余1,925,000元计入资本公积；公司注册资本由7,000,000万元增至12,500,000元。

本次增资价格为1.35元/股。

2015年12月25日，上海沪中会计师事务所有限公司出具沪会中事[2015]验字第1067号《验资报告》，确认截至2015年12月22日，有限公司已经收到股东新增出资742.5万元，其中新增注册资本550万元。

2015年12月31日，股份公司进行了工商变更登记，上海市工商行政管理局换发了新的营业执照。

本次增资后，公司股东及持股情况如下：

序号	股 东	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张以靖	净资产折股、货币	6,487,168	51.90

2	上海宝羲	货币	1,783,040	14.26
3	黄勇	净资产折股、货币	1,621,792	12.97
4	黄巍	货币	1,600,000	12.80
5	上海芄睿	货币	1,008,000	8.06
合 计			12,500,000	100.00

公司股东出资到位，股权明晰，股权变动合法合规，不存在股权代持情形，亦不存在潜在的股权纠纷。

六、公司子公司基本情况

（一）全资子公司——旭京营销基本情况

公司名称	旭京营销（新加坡）有限公司
注册号	201525433H
成立日期	2015年6月9日
注册资本	10,000 新加坡元
注册地	新加坡
办公地址	71 Bukit Batok Crescent, #09-08 Prestige Centre, Singapore
董事	张以靖、黄勇

1、2015年6月，旭京营销成立

旭京营销由有限公司于2015年6月9日出资设立，注册资本1万新加坡元。

2015年5月22日，上海市商务委员会颁发境外投资证第N3100201500302号的《企业境外投资证书》，确认有限公司境外投资符合《境外投资管理办法》。

2015年6月10日，上海市发展和改革委员会核发沪发改外资[2015]65号《项目备案通知书》，同意对有限公司设立旭京营销予以备案。

设立时，旭京营销股权结构如下：

序号	股 东	出资方式	注册资本 (新加坡元)	出资比例 (%)
1	有限公司	货币	10,000.00	100.00
合 计			10,000.00	100.00

2、旭京营销之法律意见书

新加坡 Samuel Scow 律师事务所于2015年10月23日出具法律意见书，并经中

国驻新加坡大使馆认证，意见如下：

- (1) 旭京营销为根据新加坡共和国法律正式组建并有效存续的私人有限公司；
- (2) 旭京营销股东为上海旭京商贸有限公司，由该公司全资拥有；
- (3) 旭京营销两名董事分别为张以靖、黄勇；
- (4) 旭京营销未在新加坡最高法院和国家法院被提起任何法律程序。

(二) 全资孙公司——歌美国际基本情况

公司名称	歌美（新加坡）国际贸易有限公司
注册号	201219716R
成立日期	2012年8月8日
注册资本	100 新加坡元
注册地	新加坡
办公地址	118 Aljunied Avenue 2, #03-104, Singapore
董事	张以靖，黄勇

1、2012年8月，歌美国际成立

歌美国际由张以靖、黄勇于2012年8月8日共同出资设立，注册资本10新加坡元。其中，张以靖认缴出资6新加坡元，黄勇认缴出资4新加坡元。

设立时，歌美国际股权结构如下：

序号	股 东	出资方式	注册资本（新加坡元）	出资比例（%）
1	张以靖	货币	6.00	60.00
2	黄勇	货币	4.00	40.00
合 计			10.00	100.00

2、2013年4月，歌美国际第一次增资

2013年4月1日，歌美国际作出董事会决议如下：同意注册资本由10新加坡元增至100新加坡元，其中，张以靖新增出资19新加坡元、黄勇新增出资36新加坡元、R&J Investments B.V 新增出资35新加坡元。

增资后，歌美国际股权结构如下：

序号	股 东	出资方式	注册资本（新加坡元）	出资比例（%）
----	-----	------	------------	---------

1	黄勇	货币	40.00	40.00
2	R&J Investments B.V	货币	35.00	35.00
3	张以靖	货币	25.00	25.00
合 计			100.00	100.00

3、2013年7月，歌美国际第一次股权转让

2013年7月2日，歌美国际作出董事会决议如下：同意股东张以靖将其所持有5%股权计5新加坡元、R&J Investments B.V将其所持有的35%股权计35新加坡元原价转让给黄勇。

同日，股权转让各方签订股权转让协议。

本次变更后，歌美国际股权结构如下：

序号	股 东	出资方式	注册资本（新加坡元）	出资比例（%）
1	黄勇	货币	80.00	80.00
2	张以靖	货币	20.00	20.00
合 计			100.00	100.00

4、2015年6月，歌美国际第二次股权转让

2015年6月29日，歌美国际作出董事会决议如下：同意股东张以靖将其所持有20%股权计20新加坡元、黄勇将其所持有的80%股权计80新加坡元原价转让给旭京营销。

同日，股权转让各方签订股权转让协议。

本次变更后，歌美国际股权结构如下：

序号	股 东	出资方式	注册资本（新加坡元）	出资比例（%）
1	旭京营销	货币	100.00	100.00
合 计			100.00	100.00

5、歌美国际之法律意见书

新加坡 Moey & Yuen 律师事务所于2015年10月20日出具法律意见书，并经中国驻新加坡大使馆认证，意见如下：

- (1) 歌美国际为在新加坡共和国成立的私人有限公司；

- (2) 歌美国际为根据新加坡共和国法律正式组建并合法存续的公司；
- (3) 除要求特定的监管批准的业务外，公司获得正式授权新加坡经营业务；
- (4) 歌美国际已发行了 100 股普通股股本，每股 1 新加坡元，已全部缴清；
- (5) 歌美国际唯一股东为旭京营销；
- (6) 歌美国际两名董事分别为张以靖、黄勇；
- (7) 歌美国际未存在诉讼程序。

(三) 控股子公司——蜂言蜂语

项目	内容
公司名称	蜂言蜂语（上海）商贸有限公司
统一社会信用代码	91310000MA1G03BX1K
住所	上海市普陀区真光路 1473 弄 3 号 7 层 704 室
注册资本	400 万元
法定代表人	黄勇
公司类型	有限责任公司（中外合资）
成立日期	2016 年 2 月 22 日
合伙期限	2016 年 2 月 22 日至 2016 年 2 月 22 日
出资比例	公司股权占比 60%，余仁生（香港）有限公司股权占比 40%
经营范围	食品流通（除门店零售），化妆品、日化用品的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口，提供相关配套服务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的、按照国家有关规定办理申请）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
管理层	黄勇任董事长、张以靖任董事、吴慧敏任董事、EU ROBERT JAMES 任董事、EU YEE MING RICHARD 任董事；戴宜辰任监事

1、2016 年 2 月，蜂言蜂语成立

2015 年 11 月 18 日，上海市行政工商管理局核发沪工商注名预核字第 02201511180061 号企业名称预先核准通知书，核准名称为蜂言蜂语（上海）商贸有限公司。

2015 年 12 月 25 日，公司与余仁生（香港）有限公司签订关于合资经营蜂言蜂语（上海）商贸有限公司的合同，投资总额 570 万元，注册资本 400 万元。

2016 年 2 月 1 日，上海市人民政府核发批准号为商外资沪（普）合资字[2016]0273

号的中华人民共和国台湾澳侨投资企业批准证书。

2016年2月22日，上海市工商局核发统一社会信用代码为91310000MA1G03BX1K的营业执照。

2、蜂言蜂语成立之公司内部审议程序

2015年12月25日，公司召开第一届董事会第四次会议，经全体董事一致同意，审议通过《关于设立控股子公司蜂言蜂语（上海）商贸有限公司的议案》。

2016年1月11日，公司召开2016年第二次临时股东大会，经全体股东一致同意，审议通过《关于设立控股子公司蜂言蜂语（上海）商贸有限公司的议案》。

（四）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

控股股东兼董事长张以靖、董事兼总经理黄勇担任子公司旭京营销、孙公司歌美国际、子公司蜂言蜂语的董事；董事兼董事会秘书吴慧敏担任蜂言蜂语的董事；除此之外，其他股东、董事、监事、高级管理人员与子公司之间不存在关联关系。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	张以靖	董事长	2015年11月27日至2018年11月26日
2	黄勇	董事	2015年11月27日至2018年11月26日
3	吴慧敏	董事	2015年11月27日至2018年11月26日
4	王沁	董事	2015年11月27日至2018年11月26日
5	钟鸣	董事	2015年11月27日至2018年11月26日

1、张以靖，董事长，详见“第一节、四、公司股东情况（一）控股股东及实际控制人情况”。

2、黄勇，董事兼总经理，详见“第一节、四、公司股东情况（一）控股股东及实际控制人情况”。

3、吴慧敏，董事，女，1975年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海海洋大学会计专业，专科学历，中级会计师。1999年1月至2004年12月，任康贝（上海）有限公司财务；2005年1月至2011年7月，历任开富空调（上海）有限公司、上海土木费用建设发展有限公司的副总经理兼管理部部长；2011年8月至2014

年 8 月，任上海锐浦营销策划有限公司财务负责人；2014 年 8 月至 2015 年 11 月，任有限公司财务负责人。股份公司成立后，任公司董事兼董事会秘书。

4、王沁，董事，男，1974 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学 EMBA 专业，研究生学历。1995 年 7 月至 2000 年 4 月，任广州宝洁有限公司品牌经理；2000 年 5 月至 2001 年 11 月，任阿迪达斯中国有限公司市场经理；2001 年 12 月至 2003 年 5 月，任海南白马媒体投资有限公司销售总经理；2003 年 6 月至 2004 年 9 月，任可口可乐中国有限公司品牌总监；2004 年 10 月至今，任海南白马媒体投资有限公司全国销售副总经理。股份公司成立后，任公司董事。

5、钟鸣，董事，男，1970 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中欧工商管理学院 EMBA 专业，研究生学历。1992 年 7 月至 2002 年 1 月，任宝洁（中国）有限公司品牌经理；2002 年 2 月至 2003 年 5 月，自由职业；2003 年 6 月至 2006 年 6 月，任和路雪（中国）有限公司营销副总裁；2006 年 6 月至 2008 年 6 月，任利洁时（中国）家化有限公司的市场总监；2008 年 6 月至 2012 年 2 月，任惠而浦（中国）投资有限公司中国区运营总经理；2012 年 2 月至 2012 年 5 月，任上海红酒交易中心运营总经理；2012 年 6 月至 2013 年 2 月，任 TPG 德太沪华（上海）股权投资管理有限合伙企业的高级副总裁；2013 年 3 月至今，任陆逊梯卡（上海）商贸有限公司大中华区总经理；2014 年至今，任珂莱蒂尔控股有限公司独立董事。股份公司成立后，任公司董事。

（二）监事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	王国芳	监事会主席	2015 年 11 月 27 日至 2018 年 11 月 26 日
2	黄莉	职工代表监事	2015 年 11 月 27 日至 2018 年 11 月 26 日
3	杨焯	职工代表监事	2015 年 11 月 27 日至 2018 年 11 月 26 日

1、王国芳，监事会主席，女，1978 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中欧国际工商管理学院 MBA，研究生学历。2001 年 9 月至 2003 年 12 月，任加拿大 Celestica 公司项目经理；2003 年 12 月至 2006 年 9 月，任英国阿斯利康公司部门经理；2006 年 9 月至 2008 年 2 月，于中欧国际工商管理学院学习；2008 年 3 月至 2013 年 12 月，任葛兰素史克公司副总监；2014 年 1 月至 2014 年 12 月，任上海甚解文化有限公司运营总经理；2015 年 1 月至 2015 年 11 月，任上海福智印信息技术有

限公司副总经理。股份公司成立后，任公司监事会主席。

2、黄莉，职工代表监事，女，1990年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海外国语大学应用英语专业，专科学历。2008年9月至2009年12月，任上海亿顺印务有限公司员工；2009年12月至2011年8月，任上海影石建筑装饰设计工程有限公司人事行政专员；2011年8月至2015年1月，任上海锐浦营销服务有限公司人事行政主管；2015年1月，加入有限公司，任人事行政经理。股份公司成立后，任公司监事。

3、杨烨，职工代表监事，女，1985年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海信息专修学院商务日语专业，专科学历。2006年12月至2012年2月，任上海百达辉琪营销服务有限公司运营总监助理；2012年2月至2012年10月，任上海锐浦营销策划有限公司项目经理；2012年11月至2014年6月，自由职业；2014年7月至2014年8月，任上海欧洛德装饰装潢有限公司市场部经理；2014年9月，加入有限公司，任公司销售经理。股份公司成立后，任公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	黄勇	总经理	2015年11月27日至2018年11月26日
2	吴慧敏	董事会秘书	2015年11月27日至2018年11月26日
3	蒋翌蓓	财务负责人	2015年11月27日至2018年11月26日

1、黄勇，总经理，详见“第一节、四、公司股东情况（一）控股股东及实际控制人情况”。

2、吴慧敏，董事会秘书，详见“第一节、七、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

3、蒋翌蓓，财务负责人，女，1981年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海济光职业技术学院涉外会计专业，专科学历。2002年6月至2004年1月，任昆山莱蒙服装有限公司出纳；2004年1月至2010年6月，任上海斯弥沙服饰有限公司会计；2010年6月至2010年11月，任宝莱纳餐饮有限公司总账会计；2010年11月至2012年5月，任米尔斯（上海）贸易有限公司财务主管；2012年5月至2014年12月，任上海东方汇直复营销有限公司财务主管；2014年12月，加入有限公司，

任财务经理。股份公司成立后，任公司财务负责人。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,147.99	1,482.88	579.32
负债总计（万元）	1,441.20	1,757.87	883.60
股东权益合计（万元）	706.79	-274.99	-304.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	706.79	-274.99	-304.28
每股净资产（元）	1.01	-2.75	-3.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	-2.75	-3.04
资产负债率（母公司）	60.27%	115.41%	159.70%
流动比率（倍）	1.48	0.80	0.56
速动比率（倍）	0.43	0.13	0.27
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,284.81	1,222.87	527.47
净利润（万元）	382.14	29.66	-155.65
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	382.14	29.66	-155.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	343.27	18.57	-83.35
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）	343.27	18.57	-83.35
毛利率（%）	44.13	34.76	32.67
净资产收益率（%）	329.20	-10.25	-
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	295.71	-6.41	-
基本每股收益（元/股）	1.27	0.30	-1.56
稀释每股收益（元/股）	1.27	0.30	-1.56
扣除非经常性损益后的每股收益	1.14	0.19	-0.83
应收帐款周转率（次）	8.27	9.76	9.90
存货周转率（次）	1.10	1.23	2.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-344.52	-152.75	37.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.49	-1.53	0.37

注：资产收益率、每股收益按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净

资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的要求计算。

公司2013年收入规模较小且亏损，2013、2014年净资产均为负数，资产负债率在100%以上，主要原因是：

①公司于2010年注册成立，2010-2012年是公司成立的初期，公司进行了大量的市场调研及产品测试，用来确定未来的主营业务方向，并分别于2013年、2014年确定主营斐思茶品牌和新西兰蜜纽康牌蜂蜜。因此，在公司成立初期及产品上市推广前期，在收入尚未形成较大的规模的情况下，保持较高的市场费用支出，以用于产品开发、广告投入、公关营销活动、销售渠道铺设等，从而出现净资产为负数。随着公司品牌建设及市场推广成效渐现，报告期内公司销售规模保持高速增长，盈利能力增强，公司扭亏为盈，公司净资产逐年增加。

②公司是品牌蜂蜜和茶叶的批发零售商，前期的品牌建设、市场推广是后续销售提升的关键，因此产品推广前期需要大量资金投入和人力投入，这是公司所在行业的发展规律，具有行业特点。而公司业务规模及盈利逐年增长的态势，这是基于前期市场投入的客观发展结果。

基于品牌建设、市场营销对于公司的发展有重要的影响，公司在经营活动中，采取以下措施保证业绩的稳定增长：

①继续保持市场营销及品牌推广力度；②维护已建立的渠道和客户，同时加大新渠道新客户的拓展力度。通过挖掘市场的深度和扩大消费者群体的广度，保证公司的产品市场份额持续扩大，公司业务规模的持续增长。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路 86 号

联系电话：010-59013938

传真：010-59013777

项目小组负责人：王永臣

项目组成员：王永臣、王晓、陈红燕

（二）律师事务所

机构名称：通力律师事务所

负责人：俞卫锋

住所：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

联系电话：021-31358666

传真：021-31358600

经办律师：陈巍、陈军

（三）会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办会计师：封磊、周莉

（四）资产评估机构

机构名称：银信资产评估有限公司

负责人：梅惠民

住所：嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办注册评估师：任素梅、龚沈璐

（五）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

（六）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司主营业务是蜂蜜和茶叶等食品的批发零售。

2015年1-9月、2014年、2013年，公司经审计的主营业务收入分别为22,848,089.78元、12,228,738.86元、5,274,701.13元，主营业务收入占营业收入比重均为100.00%，公司的主营业务明确。

（二）主要产品及用途

报告期内，公司销售的产品包括蜂蜜、茶叶、其他等产品。

1、蜂蜜

蜂蜜是国人所熟知的天然滋养食品。公司作为新西兰蜜纽康（ManukaHealth）中国总经销商，所代理的蜜纽康品牌是新西兰前三大蜂蜜品牌之一，蜜纽康拥有自己专业的蜂场，专业的蜂蜜灌装厂，有包括蜂蜜在内的丰富的蜂产品相关产品线和广阔的出口市场，目前出口已超过45个国家和地区。该品牌产品，获得了多项第三方认证，包括国际清真食品认证、新西兰风控认证、国际产品生产质量管理认证、新西兰犹太食品认证、ISO9001质量认证。主要产品系列如下：

产品系列	产品种类
MGO™麦卢卡蜂蜜	MGO（注）含量不同的麦卢卡蜂蜜
功能性食品	蜂花粉颗粒
特殊保健产品	蜂蜜汁，喉糖
新西兰特有野生花种蜂蜜系列	不同花种的蜂蜜
口腔护理系列	牙膏

注：MGO系用于检测麦卢卡蜂蜜中含有的天然活性抗菌成分甲基乙二醛（Methylglyoxal）有效性的指标。该指标不仅经德国德累斯顿工业大学 Thomas Henle 教授所证实，而且经新西兰初级产业部所确认。

蜜纽康蜂蜜产品种类丰富，以下表部分产品为例：

产品名称	克重	图示
------	----	----

MGO550+麦卢卡蜂蜜	500g	
南岛三叶草蜂蜜	500g	
麦卢卡蜂胶茶树精油牙膏	100ml	

蜜纽康蜂蜜产品主要针对中高端消费者，其营养价值高，是进口的高端健康食品。目前，该产品已入驻 ole 精品超市、久光等高端商超渠道。根据品牌特性和消费者的需求特点，公司自有的设计师及品牌推广团队研发推出多种蜜纽康礼盒套装，持续开展系列品牌市场推广活动，强化了品牌形象，提高品牌知名度。公司拥有蜜纽康品牌的线上代理权，公司于 2015 年正式开设天猫蜜纽康旗舰店，经过公司的运营，天猫旗舰店销量大幅上升。目前，蜜纽康蜂蜜品牌位列天猫进口蜂蜜前三大品牌之一。

2、茶叶

(1) 斐思牌茶叶

公司自欧洲引进 Fields & Selects 牌茶叶，现已在大陆注册中英文自有商标：斐思（Fields & Selects）。公司在大陆销售的斐思牌系列茶品，主要委托德国供应商生产，按照自主定价模式销售给国内高端商超、酒店餐饮（Food Service）、电商平台等；出口的斐思牌系列产品，则是委托大陆茶叶生产厂商生产，通过歌美国际出口。供应商均获取欧盟有机认证或美国有机认证。目前，该品牌茶品已成为马上诺（Pizza Express）、爱茜茜里（Iceasan）、皇家加勒比游轮（Royal Caribbean Cruises）等著名餐饮品牌的官方指定用茶，并获得第十二届胡润百富至尚优品（best of the best）年度大奖。

公司已推出多个系列产品：

产品系列 I	产品系列 II
起源系列	黑标系列 Black Line
	普标系列 Basic Line
艺术家系列	白标系列 White Line
	散茶系列 Loose Tea Tin
养生茶系列	散茶系列 Wellness Tea (Loose Tea)

斐思牌茶叶种类和口味多样，以下表部分产品为例：

产品名称	重量	主要特点	产品图示
起源系列 黑标洋甘菊茶（10片装）	14 克	斐思洋甘菊茶优选天然高品质完整的洋甘菊烘干制成。具有明目、退肝火、帮助睡眠、润泽肌肤、缓解疲劳的多重功效。	
起源系列 黑标伯爵红茶（10片装）	22 克	斐思伯爵红茶选用顶级有机红茶作为基底，融入淡淡佛手柑油，精心调配出品。口感香醇，淡雅清香，回味悠长。	
起源系列 黑标玫瑰果茶（10片装）	22 克	斐思玫瑰果茶甄选上好玫瑰果，独特调配以木槿、水蜜桃萃取物。茶汤色泽红嫩，酸甜口感，富含维生素 C，美容养颜，且天然不含咖啡因。清饮最佳，也可搭配少许蜂蜜或白糖。	

（2）恬诺牌茶叶

恬诺牌（Teanova）是公司委托大陆茶叶厂商生产的自有品牌，作为斐思的副品牌，该品牌产品是源自荷兰设计、德国原材料的中高端特色袋泡茶。报告期内，产品主要是：茉莉绿茶、枸杞菊花茶、蜜桃乌龙茶等，以下表部分产品为例：

产品名称	重量	主要特点	产品图示
------	----	------	------

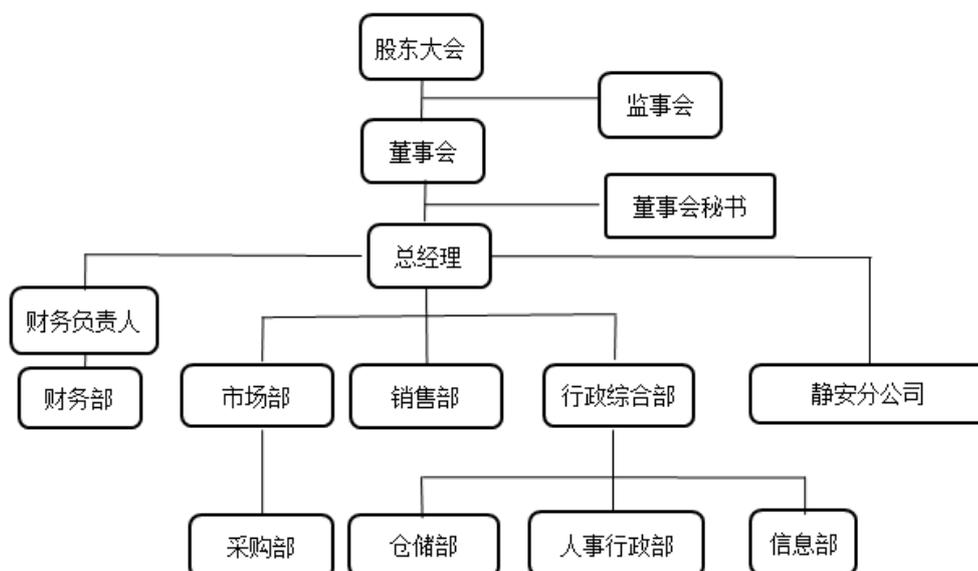
茉莉绿茶 (50片独立包装)	125克	具有安神、解抑郁、健脾理气、抗衰老、防辐射、提高机体免疫力的功效	
枸杞菊花普洱 (50片独立包装)	125克	具有散风清热、平肝明目、清脂消食之功效	
蜜桃乌龙 (50片独立包装)	125克	养颜、排毒、利便、抗化活性	

3、其他产品

Wedgwood 牌瓷器、咖啡碟、不锈钢厨具、老怡保牌咖啡、茶具、香槟果汁、SARKLASS 糖浆等。

二、公司内部组织结构与业务流程

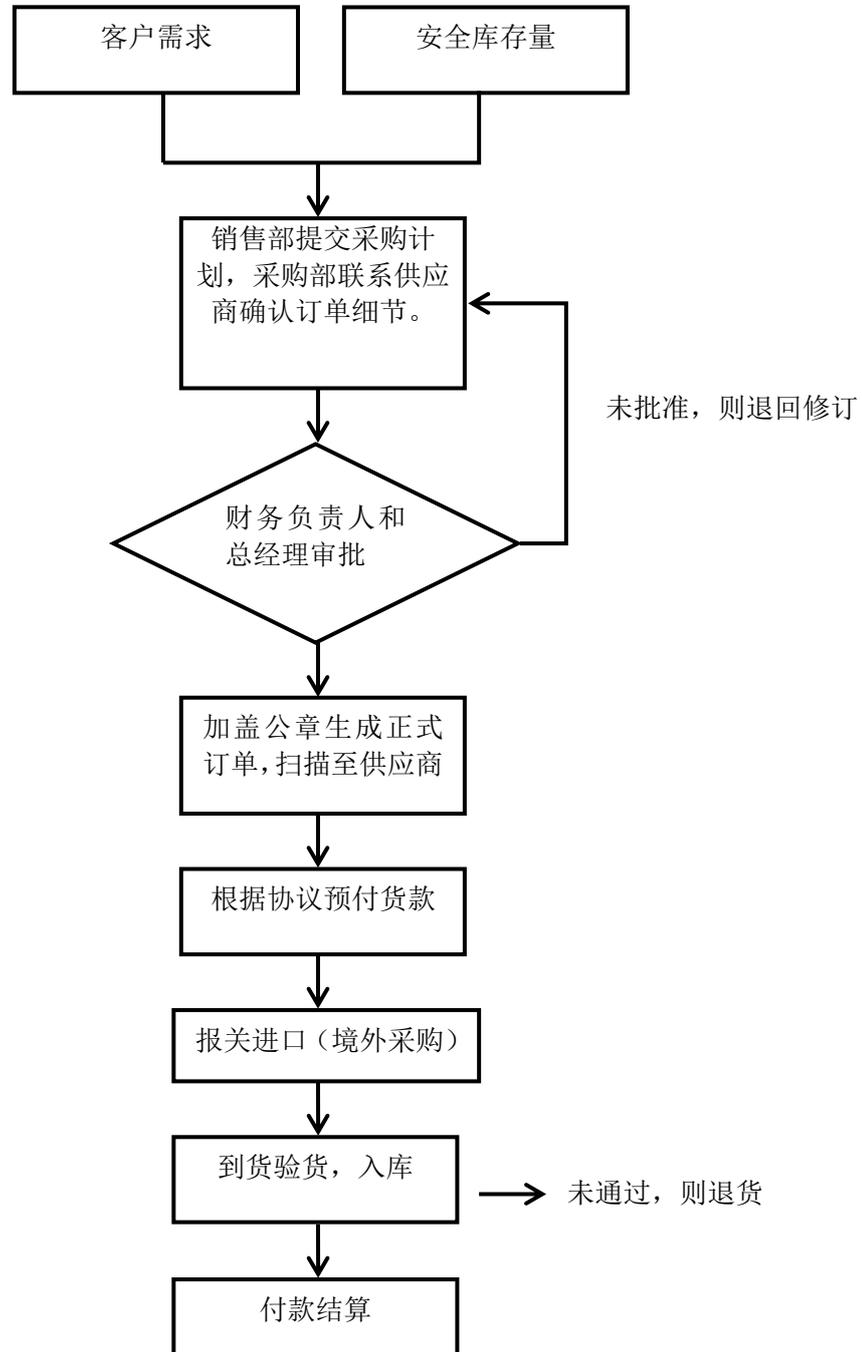
(一) 内部组织结构图



(二) 公司主要业务流程

1、采购流程

(1) 公司一般采购的流程分为以下步骤：



①采购部仓储人员每个月初检查库存，检查库存量是否满足安全库存量要求，其中进口商品的安全库存量为保持前6个月每月平均销量的6倍库存；国产商品保持前6

个月每月平均销量的2倍库存；

②销售部结合当下库存量、销售状况分析，生成采购计划并向采购部提交申请；

③采购部联系供应商，确认订单细节，确认对方可以满足供货需求，随后生成订单；

④订单经财务负责人、总经理审批后，生成正式订单并加盖公章后正式向供应商下达订单。若未通过审批，则修改订单需求或者取消订单；

⑤若是境外采购货物，货物到港后，委托报关行协助报关进口系列手续；

⑥仓储人员、第三方外包仓库根据采购订单验收货物，若验收合格，仓储人员填写入库单完成产品入库；若验收不合格，则退货；

⑦采购部门、财务部门每月与供应商对账，根据货款账期、采购订单、发票、入库单提出付款申请。付款申请经过财务负责人、总经理审批后，向供应商付款，采购流程完成。

(2) 特殊采购的流程针对出口销售部分，适用于设立在新加坡的孙公司歌美国国际从事转口贸易业务。

公司孙子公司歌美国国际主要从事转口贸易（注：转口贸易又称中转贸易（intermediary trade）或再输出贸易（Re-Export Trade），是指国际贸易中进出口货品的生意，不是在生产国与消费国之间直接进行，而是通过第三国易手进行的买卖。这种贸易对中转国来说即是转口贸易。贸易的货品能够由出口国运往第三国，在第三国不通过加工（转换包装、分类、选择、收拾等不作为加工论）再销往消费国；也能够不通过第三国而直接由生产国运往消费国，但生产国与消费国之间并不发生贸易联系，而是由中转国分别同生产国和消费国发生贸易）。

歌美国国际采取的方式是直接由生产国运往消费国的方式。客户向歌美国国际下达订单，歌美国国际向具有进出口权的供应商下达订单，供应商直接发货运往消费国，不再经歌美国国际所在国新加坡流转。

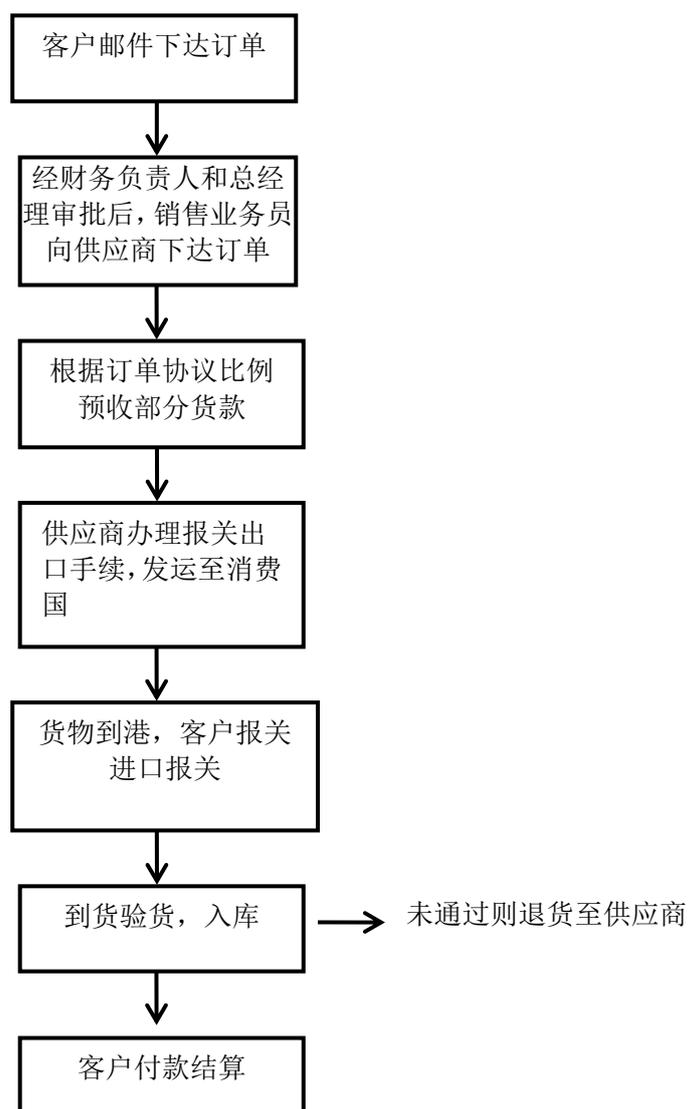
歌美国国际的境外客户是 Beukenhorst Coffee USA, INC。该客户公司是斐思茶叶境外经销商，报告期内由 Beukenhorst Coffee USA, INC 销售给美国 70 多艘邮轮，邮轮采购后供邮轮客户自助饮用。境外客户的获取方式是通过日常经营活动的积累和维

护，定价是根据双方协议价格交易。双方的交易和结算流程如下：

客户发邮件下订单——歌美国际将订单明细给供应商——供应商开始生产并安排发货——供应商出口报关——歌美国际通知客户支付 30% 货款，款至装箱发运——歌美国际将电子提单给客户报关进口——客户签收后歌美国际确认收入——按照约定的信用期，客户支付剩下的 70% 货款。

境外收入的收入确认原则为：公司将产品按照合同协议规定交付给购买方，以购买方提单提货时间，作为购买方收货确认的时点，确认收入。

孙公司歌美国际从事茶叶转口贸易业务，系直接从生产国发至消费国，因此货物未经歌美国际出入库的流转。主要流程分为以下步骤：



①客户通过邮件下达订单；

②订单经财务负责人和总经理审批后，由销售业务员向供应商下达订单，并通知供应商客户的收货信息；

③具有进出口权的茶叶生产商根据订单安排货物出库，歌美国际根据协议预收货款后，通知供应商报关装运出口，供应商将报关清单、预计到港时间告知歌美国际；

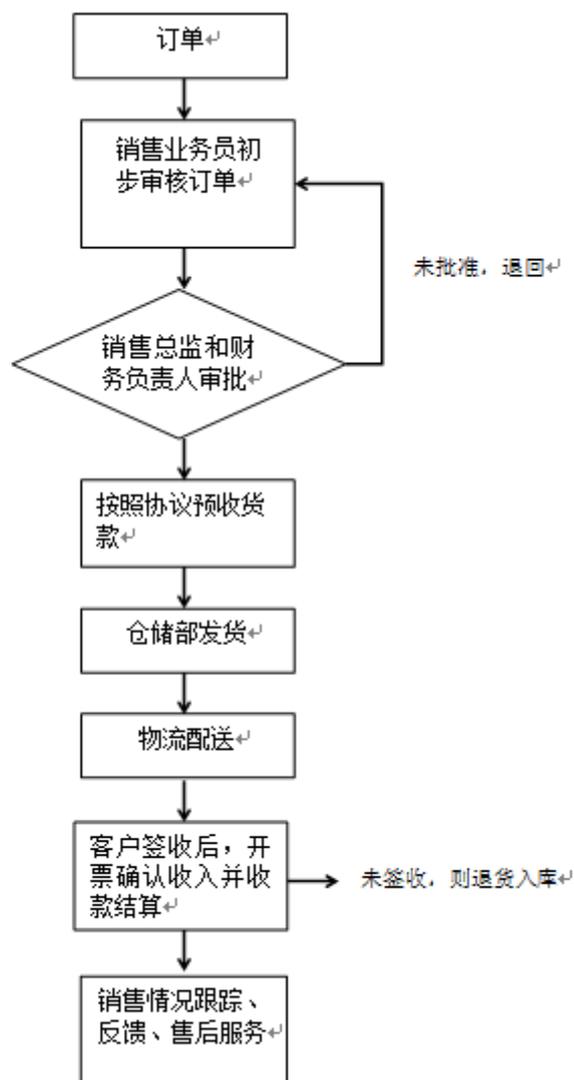
④歌美国际将预计到港时间通知客户，并把电子提单递交客户，供货物到港后客户办理报关提货手续；

⑤货物经客户签收后，歌美国际分别与供应商、客户之间分别进行收入、成本结

算。

2、销售流程

公司的销售流程分为以下步骤：



(1) 对于潜在客户，销售业务人员根据公司制定的销售政策与潜在客户接洽，并将初步洽谈结果汇报销售总监。销售经理与符合销售政策的客户进一步商定，谈判合同条款，合同经销售总监、财务负责人、总经理审批后，与客户签订销售合同并归档；对于已签订合同形成稳定合作关系的客户，客户根据双方签订的合同，分期下达订单；

(2) 订单接收后由销售部、财务部审批后安排发货；

(3) 仓储部根据审批后的订单安排第三方仓库发货，形成出库单；

(4) 物流公司进行配送，客户收货后在出库单上签收，同时由物流公司将出库单副联交回公司；

(5) 公司根据销售订单与客户对账，对账无误后确认收入并开具发票，确认应收账款；

(6) 销售人员考核绩效与货款回收紧密相关。每个月财务部门与客户对账，信用期已到的应收账款清单交给销售部门，由销售部门及时催收；

(7) 销售业务人员跟进收集客户及经销商反馈的销售信息，帮助经销商培训销售人员、推广产品，并进行退货处理等售后服务。

三、公司业务有关资源情况

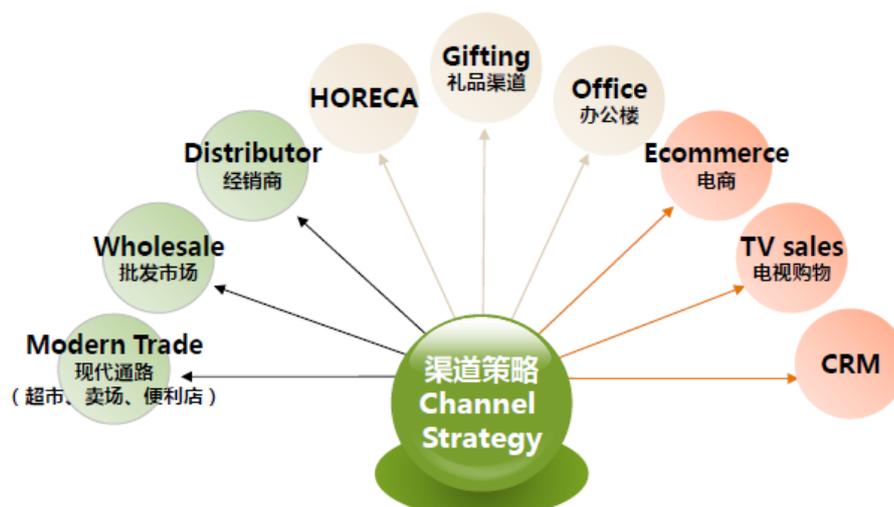
(一) 产品或服务所使用的主要资源

1、业务团队优势

公司核心经营团队具有多年的快速消费品行业从业经验，主要销售人员及市场管理人员均有世界 500 强快速消费品企业从业经历，具有丰富的行业运营经验和企业管理经验。团队成员对市场需求的敏感嗅觉，从而使客户需求与品牌的定位有效结合，为品牌产品的推广提供短期、中期、长期的营销规划。精干、富有热情且经验丰富的团队，是公司进一步快速增长的强有力保障。

2、销售渠道优势

公司拥有多元的销售模式，实现线下和线上全渠道销售，包括高端商超、酒店餐饮(Food Service)、电子商务平台、礼品直采、电视购物等。通过高效率多元化的销售渠道，提升了品牌知名度及产品销量。公司所运用的渠道策略和已开拓的销售渠道如下图所示：



3、品牌整合能力

公司有能力获得海外品牌代理权、进行海外品牌收购，同时在经营活动中对品牌进行深度推广、资源整合。公司拥有品牌策划及设计师团队，针对斐思品牌推出了礼品盒产品线，优化品牌形象，提高品牌附加值；聘请专业茶叶调配团队，根据市场需求研发适销的新产品。

(二) 无形资产情况

1、公司现有及正在申请的商标权

序号	商标标识	注册证号	类别	持有人	有效期限	注册地区
		(申请号)				
1		第 12563644 号	第 5 类	有限公司	2015/7/7-2025/7/6	中国
2		第 9736844 号	第 30 类	有限公司	2012/9/14-2022/9/13	中国
3		第 10466617 号	第 35 类	有限公司	2013/3/28-2023/3/27	中国
4		第 13021487 号	第 30 类	有限公司	2015/2/28-2025/2/27	中国

5		第 13021427 号	第 30 类	有限公司	2014/12/14-2024/12/13	中国
6		第 13307127 号	第 30 类	有限公司	2015/2/14-2025/2/13	中国
7		第 4579177 号	第 30 类	有限公司	2014/8/5-2024/8/4	美国
8		第 0946248 号	第 29、30、32 类	歌美国际	2014/1/13-2023/10/15	比利时、荷兰、卢森堡
9		第 17344020 号	第 3 类	歌美国际	正在申请中	中国
10		第 17344483 号	第 30 类	歌美国际	正在申请中	中国
11		第 17344549 号	第 32 类	歌美国际	正在申请中	中国
12		第 17533731 号	第 3 类	歌美国际	正在申请中	中国
13		第 17533670 号	第 30 类	歌美国际	正在申请中	中国
14		第 17534048 号	第 32 类	歌美国际	正在申请中	中国
15		第 40201514391 S 号	第 3、30、32 类	歌美国际	正在申请中	新加坡

16	 bee the best	第 1025926 号	第 3、30、32 类	歌美国际	正在申请中	新西兰
17	 bee the best	第 104050535 号	第 3 类	歌美国际	正在申请中	台湾
18	 bee the best	第 104050536 号	第 30 类	歌美国际	正在申请中	台湾
19	 bee the best	第 104050537 号	第 32 类	歌美国际	正在申请中	台湾
20	 bee the best	第 1715320 号	第 3、30、32 类	歌美国际	正在申请中	澳大利亚
21	 bee the best	第 303506238 号	第 30、32 类	歌美国际	正在申请中	香港
22	Honey Smart	第 17565957 号	第 30 类	歌美国际	正在申请中	中国

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未获得任何软件著作权。

3、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司未获得任何专利权。

4、域名

公司已经注册并获得 3 个域名，具体如下：

序号	域名名称	网站备案号	注册日期	到期日期
1	fieldsandselects.com	沪 ICP 备 14000397 号-2	2013/8/27	2019/8/27
2	myteanova.com	沪 ICP 备 14000397 号-2	2013/7/26	2017/7/26

3	sunjoymarketing.com	沪 ICP 备 14000397 号-2	2012/9/3	2016/9/3
---	---------------------	----------------------	----------	----------

5、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司无任何软件产品登记证书。

(三) 业务许可与公司资质

目前，公司的业务取得了合法经营所有应取得的授权、批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

证书名称	发证（备案）机关	主要内容	有效期/核发日期
食品经营许可证	上海市杨浦区市场监督管理局	批发；预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）	2015.9.6-2018.8.17
对外贸易经营者备案登记表	对外贸易经营者备案登记（上海）	备案登记编码 02197657	2016 年 1 月 13 日
出入境检验检疫报检企业备案表	上海出入境检验检疫局	备案号：3100679629	2016 年 1 月 13 日
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	上海海关	海关注册编码： 3110966697 企业经营类别：进出口货物收发货人	2015 年 12 月 30 日

注：公司于2013年1月15日取得食品流通许可证，上表披露证件有效期为公司换领的新证件有效期。

(四) 代理权情况

产品代理权	授权厂商	有效期
蜜纽康蜂蜜	Manuka Health New Zealand Limited	2013 年 10 月 1 日-2016 年 9 月 30 日

(五) 主要固定资产情况

公司作为轻资产企业，主要固定资产为电子设备和办公及其他设备。截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产的具体情况如下：

项目	折旧年限	原值（元）	净值（元）	成新率	实际使用情况
电子设备	3	83,913.61	63,309.94	75.45%	良好
办公及其他设备	5	50,810.26	4,334.60	8.53%	良好
合计	-	134,723.87	67,644.54	50.21%	-

公司所从事的业务不需要特定的固定资产，目前拥有的固定资产能够保证公司业务运行。

（六）公司人员结构以及核心业务人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 11 月 30 日，公司共有员工 30 人，构成情况如下：

（1）按管理职能划分：

专业结构	人数	占比（%）
管理人员	3	10.00
财务人员	5	16.67
业务人员	20	66.67
采购仓储人员	2	6.67
合计	30	100.00

（2）按年龄划分：

年龄	人数	占比（%）
25 岁以下	2	6.67
26-35 岁	14	46.67
36-45 岁	14	46.67
合计	30	100.00

（3）按受教育程度划分：

教育程度	人数	占比（%）
硕士	2	6.67
本科	10	33.33
专科	18	60.00
合计	30	100.00

2、核心业务人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心业务人员为市场总监陈晓媛、销售总监胡征磊、电子商务渠道总监许彬。

陈晓媛，女，1988 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于英国伦敦帝国理工大学（Imperial College London），研究生学历。2010 年 9 月至 2012 年 7 月，任阿克苏诺贝尔（中国）投资有限公司品牌专员；2012 年 9 月至 2013 年 7 月，任上

海茶马古道电子商务有限公司高级策划；2013年9月至2014年9月，任上海杨浦区雷励青年公益发展中心市场部经理；2014年9月至2015年9月，于英国伦敦帝国理工大学商学院攻读硕士学位。2015年9月，加入有限公司。现任公司市场总监。

胡征磊，男，1980年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉电力学院企业供电专业，专科学历。2001年4月至2006年11月，任昆山统一企业食品有限公司营业所主任；2006年12月至2007年12月，任雀巢福乐食品公司上海大客户经理；2008年1月至2011年7月，任尤益嘉(上海)食品有限公司华东大区经理；2011年8月至2014年5月，任厦门全发贸易有限公司销售总监；2014年5月，加入有限公司。现任公司销售总监。

许彬，男，1986年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海第二工业大学机械工程及自动化专业，本科学历。2009年6月至2015年10月，任大昌三昶(上海)商贸有限公司的全国电子商务销售总监；2015年10月，加入有限公司。现任公司电子商务渠道总监。

(2) 核心业务人员持股情况

陈晓媛、胡征磊通过上海芄睿投资管理中心(有限合伙)分别持有公司股份0.40%、1.20%。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司主要产品收入情况：

单位：人民币元

产品类别	2015年1-9月		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
蜂蜜	10,103,027.31	44.22	4,918,340.47	40.22
茶叶	10,358,170.30	45.33	7,087,189.35	57.96
其它	2,386,892.17	10.45	223,209.04	1.82
合计	22,848,089.78	100.00	12,228,738.86	100.00
项目	2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
蜂蜜	4,918,340.47	40.22	51,512.58	0.98

茶叶	7,087,189.35	57.96	4,825,149.56	91.47
其它	223,209.04	1.82	398,038.99	7.55
合计	12,228,738.86	100.00	5,274,701.13	100.00

报告期内，2014 年度营业收入较 2013 年度大幅提高，增长率为 131.84%，2015 年 1-9 月营业收入季度平均数较 2014 年增长 149.12%，营业收入增长基于两方面因素：渠道的拓展：线上线下多元化渠道销售，促进了销售的增长；新产品的引入：报告期内 2013 年 10 月获得新西兰蜜纽康品牌蜂蜜系列产品代理权，公司利用已有资源，积极策划新产品的投放、运营，实现营业收入高速增长。

（二）报告期内公司主要客户情况

1、产品的主要客户群体

产品的主要客户群体是高端商超、酒店餐饮（Food Service）、电商平台等。

2、最近两年一期前五大销售客户情况

2015 年 1-9 月公司前五名客户的营业收入情况：

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	Beukenhorst Coffee USA,INC.	7,270,563.23	31.82
2	四川恒泰医药有限公司	2,023,807.52	8.86
3	上海仕成之光汽车技术服务有限公司	1,550,082.34	6.78
4	概拓（上海）市场营销策划有限公司	1,168,579.11	5.11
5	纽海信息技术（上海）有限公司	949,329.55	4.15
合计		12,962,361.75	56.73

2014 年公司前五名客户的营业收入情况：

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	Beukenhorst Coffee USA,INC.	5,273,323.03	43.12
2	康德乐（上海）医药有限公司	429,782.97	3.51
3	广州纽营素贸易有限公司	411,140.68	3.36
4	纽海信息技术（上海）有限公司	386,966.07	3.16
5	上海纳好实业有限公司	335,554.85	2.74
合 计		6,836,767.60	55.89

2013 年公司前五名客户的营业收入情况：

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	Beukenhorst Coffee USA,INC.	3,389,300.92	64.26
2	上海仁众合计贸易有限公司	104,828.79	1.99
3	宁波圣巴里投资股份有限公司	79,324.22	1.50
4	浙江金诺康生物制药有限公司	78,830.08	1.49
5	上海红天进口贸易有限公司	78,292.56	1.48
合 计		3,730,576.57	70.72

公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司营业成本构成情况

单位：人民币元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度	
	营业成本	占比（%）	营业成本	占比（%）
蜂蜜	4,803,836.51	37.63	2,750,259.66	34.47
茶叶	7,246,700.79	56.77	5,074,132.33	63.60
其它	714,302.63	5.60	153,823.21	1.93
合计	12,764,839.93	100.00	7,978,215.20	100.00
项目	2014 年度		2013 年度	
	营业成本	占比（%）	营业成本	占比（%）
蜂蜜	2,750,259.66	34.47	35,927.67	1.01
茶叶	5,074,132.33	63.60	3,286,414.50	92.54
其它	153,823.21	1.93	229,009.36	6.45
合计	7,978,215.20	100.00	3,551,351.53	100.00

公司营业成本构成为蜂蜜、茶叶和其他产品的采购成本。2014 年营业成本较 2013 年增长 124.65%，主要原因系公司随着市场营销力度的加大及品牌知名度的提高，进口蜂蜜的销售规模迅速扩大，营业成本随之上升。2015 年 1-9 月营业成本较 2014 年增长了 60.00%。

2、公司的营业成本归集、分配、结转方法

公司发生的食品采购成本在发生时计入存货科目核算，产品发出时按移动加权平均法计价，产品实现销售后，由存货结转至当期营业成本。

3、最近两年一期前五大供应商情况

(1) 2015 年 1-9 月公司主要供应商前 5 名：

序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	湖州意诺茶叶有限公司	7,304,110.09	47.19
2	Manuka Health New Zealand Limited	6,561,427.31	42.39
3	Ostfriesische Tee Gesellschaft Laurens Sphethmann GmbH & Co.KG	517,297.85	3.34
4	萨酷乐斯饮品贸易（上海）有限公司	44,157.77	0.29
5	上海日生威迩商务印刷有限公司	37,692.31	0.24
合计		14,464,685.33	93.44

(2) 2014 年公司主要供应商前 5 名：

序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	Manuka Health New Zealand Limited	11,640,419.75	59.66
2	湖州意诺茶叶有限公司	1,681,241.27	8.62
3	Ostfriesische Tee Gesellschaft Laurens Sphethmann GmbH & Co.KG	597,464.76	3.06
4	上海日生威迩商务印刷有限公司	230,849.75	1.18
5	潮州市枫溪区亿升陶瓷制作厂	154,519.15	0.79
合计		14,304,494.68	73.31

(3) 2013 年公司主要供应商前 5 名：

序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	浙江茶叶集团股份有限公司	1,754,112.19	39.20
2	湖州意诺茶叶有限公司	742,446.97	16.59
3	奥耐达（广州）餐饮用具有限公司	430,001.59	9.61
4	上海日生威迩商务印刷有限公司	111,867.17	2.50
5	骏龙包装集团有限公司	98,181.20	2.19
合计		3,136,609.12	70.09

(四) 报告期内对重大业务合同履行情况

公司销售合同和采购合同以签订框架合同为主。报告期内，除了存货的采购，公司不存在其他重要采购。

1、截至本公开转让说明书签署之日，重大销售合同为报告期内实际结算金额 100 万以上的合同。报告期内公司签订的重大销售合同的具体情况如下：

单位：人民币元

序号	客户	合同标的	合同金额	实际结算金额	签订日期/合同期限	履行情况
1	Beukenhorst Coffee USA, INC.	茶叶	按实际订单结算	15,933,187.18	2014 年 11 月 1 日至 今	履行中
2	四川恒泰医药有限公司	蜂蜜	按实际订单结算	2,023,807.52	2015/6/26-2016/12/31	履行中
3	上海仕成之光汽车技术服务有限公司	茶叶	按实际订单结算	1,550,082.34	2015/5/10~2015/12/31	履行完毕
4	纽海信息技术(上海)有限公司	茶叶、蜂蜜	按实际订单结算	1,336,295.62	2015/1/1~2015/12/31	履行完毕
5	纽海信息技术(上海)有限公司	茶叶、蜂蜜	按实际订单结算		2014/1/1~2014/12/31	履行完毕
6	概拓(上海)市场营销策划有限公司	茶叶、蜂蜜 Wedgwood 餐具	按实际订单结算	1,168,579.11	2015/1/1~2015/12/31	履行完毕
7	上海淘邦电子商务有限公司	蜂蜜、茶叶	按实际订单结算	1,257,920.52	2015/1/1~2016/12/31	履行中

2、截至本公开转让说明书出具之日，报告期内公司签订的重大采购合同为实际结算金额 100 万元以上的合同，具体情况如下：

单位：人民币元

序号	合同对象	合同标的	合同金额	实际结算金额	签订日期	履行情况
1	Manuka Health New Zealand Limited	蜂蜜	按实际订单结算	18,201,847.06	2013/10/1~2016/10/1	履行中
2	湖州意诺茶	茶叶	按实际订单结	9,727,798.33	2014/1/1 签订，三年	正在

	叶有限公司		算		内有效	履行
3	浙江茶叶集团股份有限公司	茶叶	按实际订单结算	1,754,112.19	按订单日期	不适用
4	Ostfriesische Tee Gesellschaft Laurens Sphethmann GmbH & Co.KG	茶叶	按实际订单结算	1,114,762.61	2013/10/1~2015/12/31	履行完毕

3、截至本公开转让说明书签署之日，报告期内公司签订的租赁合同的具体情况如下：

序号	合同对象	租赁地点	租赁面积	租赁用途	租赁金额	租赁时间	履行情况
1	上海三和房地产有限公司	上海市静安区延平路121号25B室	241.82平方米	办公	租金为 23,537.20元/月	2014年3月1日起至2016年2月28日	履行中
2	上海三和房地产有限公司	上海市静安区延平路121号25C室	241.82平方米	办公	租金为 23,537.20元/月	2015年6月1日起至2016年2月28日	履行中
3	上海寿崧物流有限公司	上海市青浦区华徐公路289号A幢	550.00平方米	仓储	租金为每月18,150.00元	2014年2月18日起至2016年3月31日	履行中

五、公司商业模式

公司处于批发零售行业，专注于健康食品的品牌建设及贸易销售。公司依托在品牌营销、电子商务及跨境贸易等方面具有的优势，在销售拓展的同时运用丰富的营销经验，快速建立品牌知名度，不断拓展下游客户的数量，向客户提供安全、优质的健康食品。公司采用直销的方式开拓业务，收入、利润和现金流的来源是食品贸易销售。

六、公司所处行业介绍

（一）公司所处行业概况

1、公司所处的行业分类情况

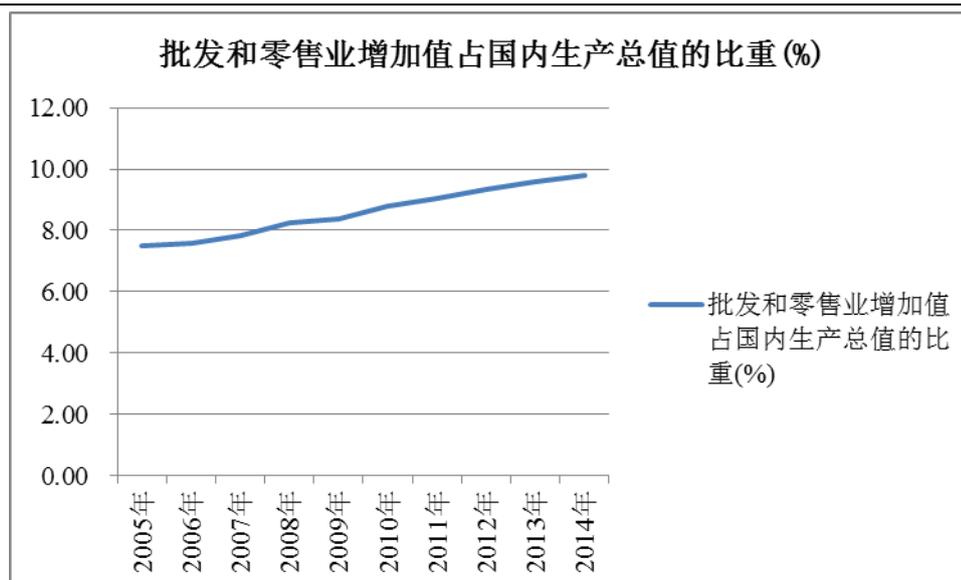
根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“F 批发和零售业”中的子类“F51 批发业”；根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类与代码》，公司所处行业为“F51 批发业”，细分行业为“F5129-其他食品批发行业”；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“F5129-其他食品批发行业”。

2、公司所处行业介绍

公司属于“批发和零售业”。

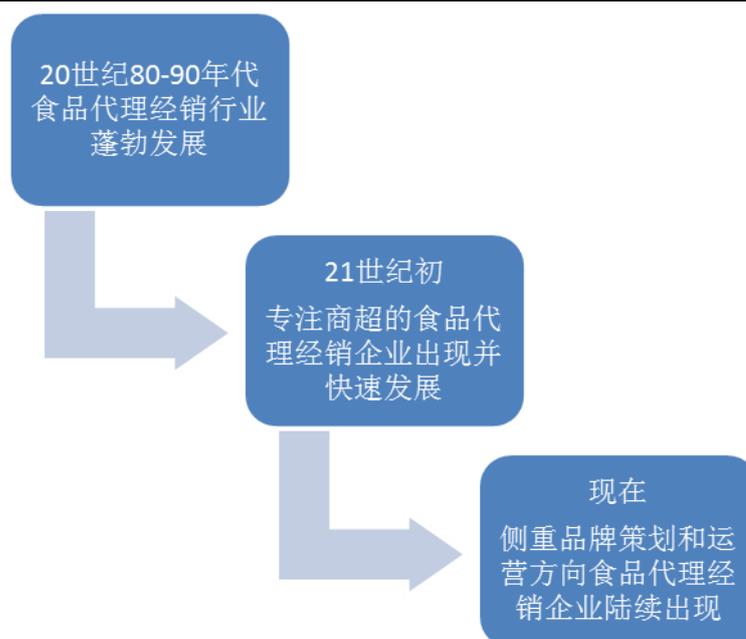
批发和零售业是衡量一个地区经济发展的重要标志之一，是生产者和使用者的桥梁和纽带，处于市场经济中最活跃的环节，是第三产业的重要行业。大力发展批发和零售业对促进第三产业发展，带动地区产业结构、产品结构、企业组织形式的不断优化升级，提高经济增长素质等方面都具有重大意义。近年来，批发和零售业增加值占国内生产总值的比重逐年上升，在国民经济中的地位稳步上升。

年份	国内生产总值(亿元)	批发和零售业增加值(亿元)	批发和零售业增加值占国内生产总值的比重(%)
2005 年	185,895.80	13,966.20	7.51
2006 年	217,656.60	16,530.70	7.59
2007 年	268,019.40	20,937.80	7.81
2008 年	316,751.70	26,182.30	8.27
2009 年	345,629.20	29,001.50	8.39
2010 年	408,903.00	35,904.40	8.78
2011 年	484,123.50	43,730.50	9.03
2012 年	534,123.00	49,831.00	9.33
2013 年	588,018.80	56,284.10	9.57
2014 年	636,138.70	62,215.60	9.78



公司所处的细分行业是食品批发和零售行业，食品批发零售行业根据区域可以分为全国经销商和区域经销商，根据服务的客户渠道分为流通经销商（批发市场）、卖场经销商、连锁超市经销商、餐饮经销商和特渠经销商等。“生产企业—经销商—终端”是供应链中最重要的三个环节。在供应链中，经销商既是生产商商业模式的实践者，也是生产商业绩增长的实现者。作为供应链的中间环节，食品批发和零售行业的经销商上接生产商，下连终端，通过引领和满足终端的需求，推动食品生厂商的品牌、品种、造型、口味、包装、工艺创新，从而推动食品在国内市场的发展。食品经销商通过其专业运营服务、品牌策划经验、多维度渠道管理，也给市场提供了源源不断的优质健康食品。因此，食品批发零售业为食品工业、食品机械工业、超市服务业、餐饮服务、物流服务业、电子商务业的发展提供重要支撑，是国民经济中不可缺少的重要成份。

食品经销与代理作为一个食品批发和零售业的细分领域，正是在改革开放的发展背景中，开始蓬勃发展起来。2000年之后，大型连锁卖场、超市、便利店等终端的发展，中国逐步出现专注商超的食品代理和经销企业。此后，随着销售终端渐向品牌化、规模化、标准化、连锁化的方向发展，市场竞争加剧，为增强自身的竞争力，食品代理和经销商开始向食品品牌策划和运营方向发展，为食品品牌的进行策划、运营、到市场的精准投放。



3、行业监管体系

(1) 行业主管部门和监管体制

公司所处的食品批发零售业，主管部门为国家食品药品监督管理局、国家质量监督检验检疫总局。

(2) 行业主要法律法规及政策

我国经济发展水平和人民生活质量的不断提升，消费者对食品安全的要求也越来越高。多年来，主管部门出台了一系列产业扶持政策，扶持我国食品及相关行业的发展。同时，国家有关部门高度重视食品安全工作，不断完善食品安全监管体系，严格食品检验检疫监管，大力落实食品生产经营者责任，积极加强食品安全国际合作，保障了食品安全。

①公司主要遵循的行业政策

2011年12月31日，国家发改委、工业和信息化部下发《食品工业“十二五”发展规划》提出，继续发挥中央和地方财政对食品工业的引导和支持作用，支持关键技术创新与产业化、重点装备自主化、食品及饲料安全检（监）测能力建设、节能减排和资源综合利用、食品加工产业集群以及自主品牌建设等重点项目建设。完善农业结构调整资金、粮食风险基金、农业综合开发、中小企业发展专项资金等资金投向和项目选择协调机制，提高资金使用效率。到2015年，食品工业总产值达到12.3万亿元，

增长 100%，年均增长 15%。

2012 年 9 月 1 日，国务院办公厅发布《国内贸易发展“十二五”规划》根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》编制，主要阐明“十二五”时期我国国内贸易发展战略，提出发展政策导向，明确政府工作重点，引导市场主体行为，促进国内贸易又好又快发展。主要任务：统筹国内贸易协调发展、建立和完善现代商品流通体系、促进内贸领域服务行业大发展、全面提高流通企业竞争力、大力推进流通现代化、保障国内市场稳定运行、营造规范有序的市场环境、深化国内贸易的改革开放。

2012 年 4 月 26 日，商务部发布《对外贸易发展“十二五”规划》提出，引导和推动政府管理部门实现信息联网及共享，为进出口企业提供更加优质、便捷的公共信息服务，保障国际贸易供应链安全。加强对出口退税、出口信贷、出口信保、加工贸易等方面政策的宣传。稳步推进与原产地认证相关的贸易便利化进程。继续推进“大通关”、地方电子口岸、中国电子检验检疫建设，推行进出口货物电子监管、直通放行、绿色通道等便利化措施。完善海关企业分类管理办法。优化通关环境，提高通关效率。加强检验监管体系建设，丰富检验监管模式和手段，完善进出口商品法定检验监督管理制度。

2012 年 12 月 1 日，国务院办公厅发布《服务业发展“十二五”规划》提出，加强市场流通体系建设，发展新型流通业态，改善流通设施条件，优化消费环境。推动现代流通方式和循环经济理念在商贸流通领域的广泛应用，发展特许经营、电子商务、网络营销、总代理等现代经营方式。鼓励商贸企业兼并重组，支持发展具有国际竞争力的大型商贸流通企业。

2014 年 10 月《国务院办公厅关于加强进口的若干意见》提出合理增加一般消费品进口；加快与相关国家就水产品、水果、牛羊肉等产品签订检验检疫协议，积极推动合格的加工企业和产品备案注册；支持具备条件的国内流通企业整合进口和国内流通业务，减少中间环节；鼓励国内商业企业经营代理国外品牌。

《国务院办公厅关于加强进口的若干意见》还提出进一步提高进口贸易便利化水平，对进口货物实行 24 小时和节假日预约通关；在京津冀、长江经济带、广东省海关区域通关一体化改革的基础上，加快推进全国海关通关一体化改革工作；继续完善检验检疫制度，扩大采信第三方检验检测认证结果，推动检测认证结果及其标准的国

际互认，缩短检验检疫时间；加大对国家进口贸易促进创新示范区的政策支持，支持大宗商品交易平台建设，完善进口贸易平台。

2015年3月2日，国务院办公厅印发《2015年食品安全重点工作安排》，要求强化进出口食品监管和风险管控，严格进口食品准入和回顾性检查，严格实施进口食品境外生产企业注册。

2015年4月28日国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，部署完善消费品进出口相关政策，丰富国内消费者购物选择。扩大国内消费需求是稳增长、调结构的重要举措。围绕满足消费升级要求，通过完善税收调节等政策，营造公平竞争的进出口环境，增加群众购买意愿较强的消费品进口。

②主要法律法规

序号	法律法规及政策	生效时间
1	《中华人民共和国食品安全法》	自2009年6月1日起施行
2	中华人民共和国消费者权益保护法	自1994年1月1日起施行
3	中华人民共和国产品质量法	自1993年9月1日起施行
4	中华人民共和国食品安全法实施条例	自2009年7月20日起施行
5	进出口食品安全管理办法	自2012年3月1日起施行
6	预包装食品标签通则	自2012年4月20日起施行
7	预包装食品营养标签通则	自2013年1月1日起施行
8	食品流通许可证管理办法	自2009年7月30日起施行

4、行业与行业上下游的关系

公司产业链的上游是食品生产商，供应商数量众多且产量充足，能为企业提供稳定的持续供应保证。

下游是食品销售，销售对象为二级经销商或消费者。目前，我国国民经济各行业发展形势良好，国民收入持续增长，消费者对进口商品需求旺盛，为公司所处的食品批发业的发展提供了广阔的市场。产业链关系图如下所示：



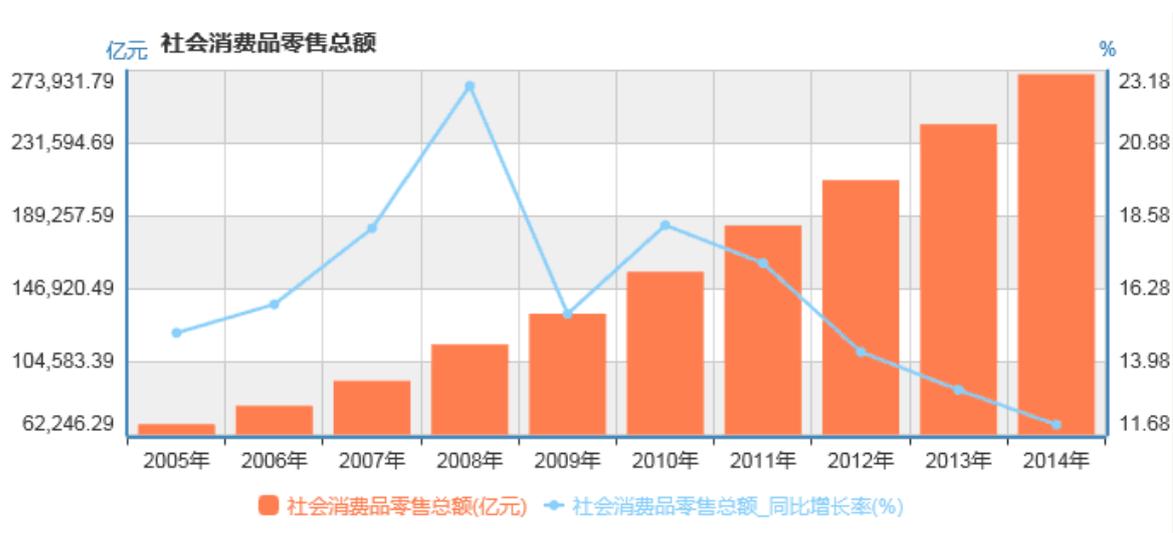
（二）公司所处行业市场规模及行业发展趋势

1、所处行业市场规模和发展特点

（1）行业市场规模

公司所处的行业是“批发零售业”，细分领域是食品批发和零售业。

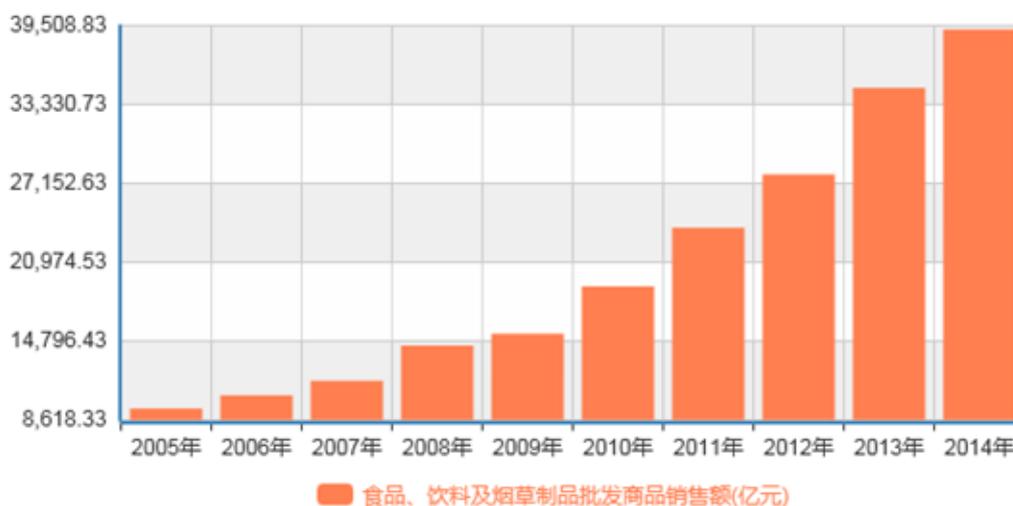
从大行业“批发零售业”看，根据国家统计局统计，批发零售业的社会消费品总产值从 2005 年 68,352.60 亿元，上升到 2014 年 271,896.10 亿元。在 2005 年到 2008 年高速增长，虽然自 2010 年-2015 年增长率逐渐下降，但该行业社会总产值节节攀升。



（数据及图表来源：历年国家统计年鉴）

伴随着批发与零售业的发展，食品、饮料及烟草制品批发法人企业数不断增加，从 2005 年 4,681 家，增加到 2013 年 8,946 家，十年间年复合增长率 9.11%。食品、饮料及烟草制品批发商品销售额从 2005 年 9,509.40 亿元，到 2014 年 39,211.69 亿元。

2005年-2014年食品、饮料及烟草制品的批发销售额



(2) 行业的发展特点

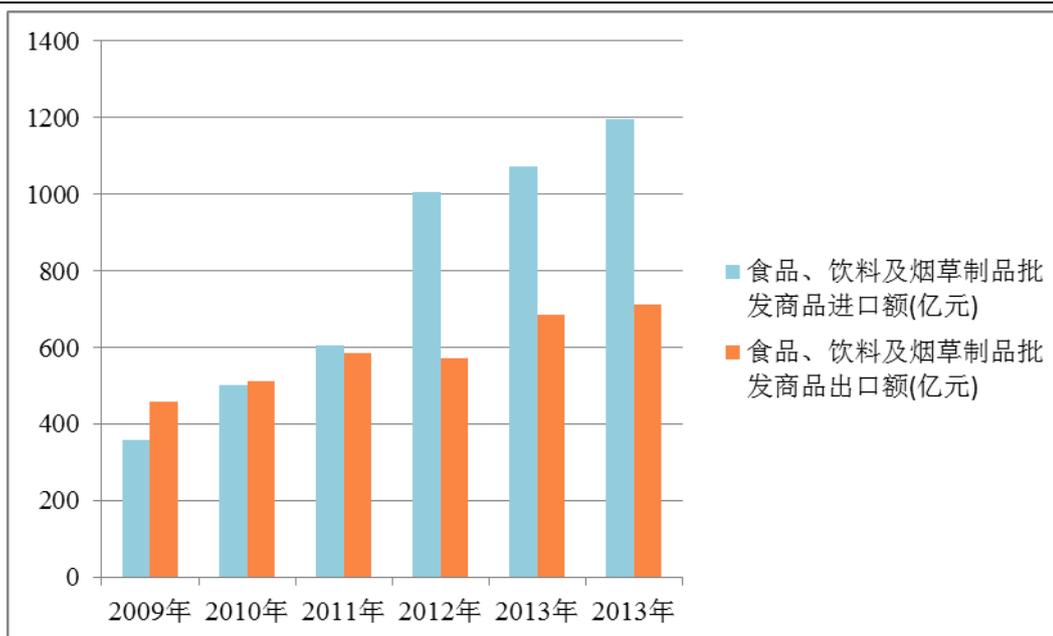
①发展迅速

随着国家宏观经济的稳步发展，居民的消费能力日益提升，食品批发零售业获得了迅速发展的空间。无论是行业从业的企业法人个数、自然人人数，还是从行业的总产值、销售额等，均大幅上升。

②食品进出口贸易持续增长

随着贸易全球化发展，食品批发与贸易不再局限于国内市场的发展，呈现出进出口贸易持续增长的特征。国家出台系列促进对外贸易的政策措施，食品出口的品种呈现多样化发展。同时，随着国家优惠进口政策的实施、国际物流成本的降低、互联网技术的发展，进口食品渠道与进口食品的种类越来越丰富。食品进出口贸易额持续增长。

项目	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
食品、饮料及烟草制品批发商品进口额(亿元)	357.33	502.66	603.78	1006.06	1072.70	1197.21
食品、饮料及烟草制品批发商品出口额(亿元)	457.99	510.57	586.88	571.49	686.00	711.72



③食品渠道立体化与多元化发展

随着互联网和电子支付的发展，食品分销的渠道除了传统的经销模式，电商平台等线上渠道成为重要的分销渠道。线上与线下渠道的不断丰富、发展，食品分销渠道不断立体化发展。随着互联网交易金额在社会消费品零售总额的占比持续增长，上述互联网发展相关的新兴渠道和平台，将在食品批发零售中扮演越来越重要的角色。

④行业集中化程度小

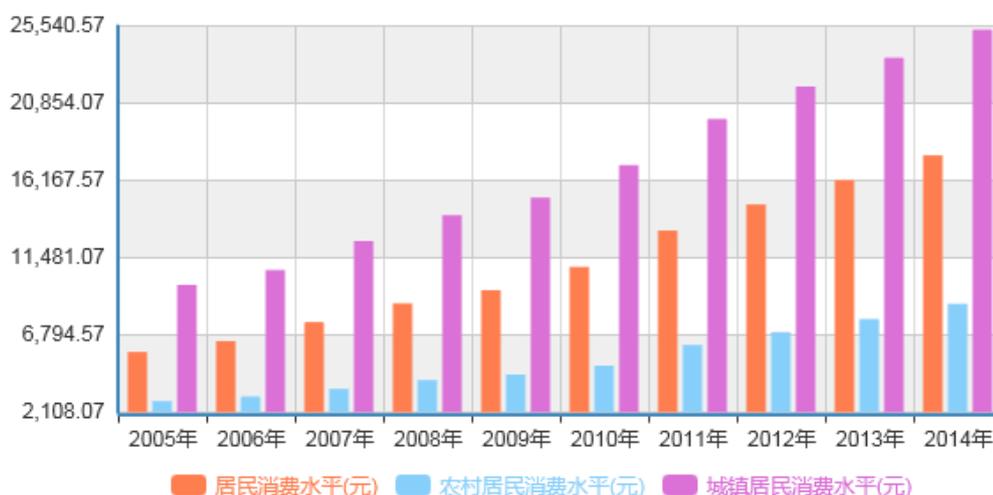
食品批发与零售业中从业人数和经营的法人群体非常庞大，该行业是一个极其分散的市场，进入的企业规模普遍不大，销售的产品品种不多，超过 1000 个品种以上食品批发企业屈指可数；大量的企业操作市场的手法还比较初级，多数停留在专卖店销售、导购促销、特价推广等方面，对于品牌形象打造、情境终端体验消费等还未形成风向。行业整体集中度较小，市场处于自然式增长的状态，属于高度分散的自由竞争市场。

2、行业的发展趋势

(1) 行业将保持快速增长趋势。从宏观层面看，出口、消费、投资依然拉动中国经济的三辆马车。随着中国经济的稳步发展，“民以食为天”，与居民息息相关的食品批发零售业将拉动国内消费需求，促进经济发展。在这种宏观经济环境支持下，居民消费水平是食品消费的重要推动力。1978年我国人均GDP 为381元，2006年达到16,084元，2020年预计为31,432元。因此，行业在居民消费水平的推动下，将保持快

速增长势头。

2005年-2014年我国居民消费水平



(2) 消费观念的变化持续引发对健康安全食品的需求。食品安全越来越受消费者重视，消费者的观念也在不断变化。不仅关心食品的美味、价格，同时也更关注食品的安全性。优质、健康、安全食品，将更为消费者所热捧。

(3) 竞争日趋激烈。渠道间、产品间的竞争激烈，产品的竞争要求食品经销商要有品牌运营能力。食品批发市场中流通经销商逐步消亡或转型，经销商也必须介入品牌策划、品牌营销和推广才能取得竞争优势，促使经销商靠管理、信誉、团队和品牌运营能力展开竞争。

(三) 影响行业发展的重要因素

1、有利因素

(1) 宏观环境

食品属于快速消费品行业，其发展受经济环境、经济周期等宏观因素影响。目前，国家经济稳步发展，经济态势发展良好，为食品批发零售行业创造良好的发展条件。

(2) 消费者需求强烈

消费平稳较快增长，收入消费增速比显著改善，国内消费观念不断升级，消费者由温饱型消费到享受型消费观念的转变中，市场需求日益多样化。随着80后、90后、00后成为消费主体和人们对健康越来越重视，造型时尚、包装独特、健康概念的食品流行，消费者对食品的多样化需求强烈。

(3) 国家政策的引导

国家有关部门出台对食品行业的政策，对食品行业进行引导，有助于行业的规范有序发展。特别是在食品安全日益严峻、进口食品需求不断扩大的形势下，对食品安全管理的条例、对食品进口贸易的规范等措施，将有效保障食品批发和销售行业的健康发展。

2、不利因素

(1) 食品批发企业分布不平衡

由于中国地域辽阔，食品受交通工具、道路条件、食品保质期及法规等方面的限制，食品品牌运营企业的市场辐射半径较小。目前，国内一二线城市食品批发零售企业较多。从国内行业客户细分和竞争程度看，低端的批发市场由于食品安全问题，逐渐萎缩，所以传统批发市场的批发商会逐步走向消亡；大型卖场由于物业租金、人工成本、销售毛利率等问题是每况愈下，只能压榨卖场经销商的利润空间，而且大卖场聚焦了大量的经销商，所以大部分大卖场的经销商处于水深火热之中。食品批发企业分布不均衡导致行业地域发展不平衡，不利于行业整体的发展

(2) 食品进出口贸易壁垒

食品事关国民健康的行业，各个国家对食品的许可检测日趋严格，甚至设置一定的贸易壁垒，对食品进出口贸易的发展带来一定的阻力。不同的国家及地区的食品认证标准、安全标准各不一。若其他国家及地区通过变相提高食品的安全标准以此建立贸易壁垒，将影响到食品进出口贸易的发展。

(四) 市场竞争格局

1、公司的对手情况及竞争地位

公司的主要竞争对手主要是蜂蜜、花草茶的分销商，目前无法从公开数据获取竞争对手相关信息。

目前行业内普遍认为存在三种类型的进口食品代理及经销商：一种是从从事进口贸易的经销商，从事“左手进，右手出”的传统贸易活动，把国外品牌向国内输送；第二种是大型品牌的经销商，为品牌提供分销、促销、理货和收款等服务；第三种是具有强大的营销能力，能同时抓住品牌管理及分销通路，把握核心价值，在条件合适的

情况下，可以向产业上游收购品牌的经销商。

公司在规模上虽然比较小，但是与其他进口食品分销商比，公司在品牌运营、策划、市场营销、渠道资源整合等方面的优势明显，属于第三种类型的经销商。

2、公司竞争的优势

（1）营销、销售运营团队优势

公司核心经营团队均来自于世界 500 强快消企业，拥有丰富的快消品行业经验，积累了快消行业的人脉、渠道，以及对快消品运营的理解。公司的各部门核心人员，分别来自于宝洁、玛氏、统一、大昌行等著名快消企业，拥有丰富的从业经验。精干、富有热情且经验丰富的团队，是公司进一步快速增长的强有力保障。

（2）品牌运营能力

公司经营团队具有较强的品牌运营能力。其一，对消费者行为调研和产品模拟测试，对产品进行精确定位，以达到最佳的上市销售效果；其二，对于新品牌，公司为了拓展品牌知晓度，精准定位消费群体，进行 360 度全维度的品牌营销，包括线下展会、路演、线上新媒体、电商平台、微信、微博等；其三，通过行业大数据分析，以及电商内部数据分析，分析消费者购买及消费习惯，制定对应的年度计划及促销方案。

（3）产品的优势

公司代理的蜜纽康品牌是新西兰国宝级蜂蜜，位列新西兰蜂蜜品牌前三位。公司拥有的 Fields & Selects 花草茶品牌，已在美国、荷兰、比利时等国家及地区注册商标，供应商均获得欧盟或美国的有机认证。

（4）渠道的管理能力

公司已建立多元化销售渠道，包括高端商超、酒店餐饮（Food Service）、电子商务、礼品直采等。目前已开拓的典型渠道如下：



3、公司竞争的劣势

竞争劣势主要包括以下方面：

(1) 资本实力的不足和融资渠道的缺乏。公司正加快市场布局，完善运营平台建设和渠道的拓展，需要资金的支持，但公司目前尚未进入资本市场，直接融资的渠道比较缺乏，资本实力的不足和融资渠道的缺乏束缚了公司更快的发展。为此，公司需要拓展直接融资渠道，增强公司实力，优化财务结构，以提高公司产品内容策划投入和完善营销网络，不断提高公司市场占有率以及市场竞争力。

(2) 公司进入行业时间较短。公司于 2010 年成立，虽然核心精英团队快速消费品行业经验十分丰富，但是公司成立的时间较晚，规模仍在快速扩大中。

4、公司的发展目标

公司持续专注于进口高端健康食品的品牌建设及产品销售，为消费者提供健康安全食品及全新的饮食方式及生活理念。随着公司业务规模的发展、融资能力的提升，公司对进口健康食品上游品牌进行并购，同时加大品牌营销投入和渠道拓展。

(五) 行业基本风险特征

1、政策风险

首先，食品行业关乎国计民生，若国家对食品的政策有重大调整，对食品行业实行更加严格管理的措施，将对整个食品行业产生较大影响。其次，随着国际经济环境的变化和国内国民经济运行状况的变化，国家有可能对原有的食品的管理政策、进出口优惠政策作出调整，对行业也可能带来较大负担和风险。

2、消费能力衰退风险

食品行业的发展是伴随国民经济不断发展壮大的。2015 年下半年以来，中国经济下行压力增大，实体经济受一定的冲击。若国内经济大环境出现变化或波动，可能出现社会购买力和消费能力衰退的风险，从而影响到食品批发和零售业的发展。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名。公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，除需要对外提供股东会决议文件等重大决议事项（如增资、股权转让等）外，其他决议事项未严格按照《公司法》、《公司章程》的规定制作书面股东会决议及会议记录。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司、股东及第三方利益。

2015年11月27日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策制度》、《关联交易决策制度》等治理细则，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，1名股东代表监事与2名职工代表监事组成第一届监事会。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。会议通过了《总经理工作细则》等制度文件。

同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（二）保护股东权利的相关制度

1、投资者关系管理制度

公司的《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书是公司证券交易场所的指定联络人，协调和组织本公司的信息披

露事宜，包括健全信息披露制度、负责与新闻媒体联系、回答社会公众的咨询，保证本公司信息披露真实、及时、准确、合法、完整。董事会秘书负责执行信息披露工作，包括定期报告的资料收集和定期报告的编制等。公司董事会应确保公司相关信息披露的及时性和公平性，以及信息披露内容的真实、准确、完整。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十二条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》和《人力资源管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、物资采购、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的三会制度，以确保公司有效的决策、执行和监督。同时制定了投资者管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护且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。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司成立后，在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了管理办法，完善了的决策程序。公司按照该办法对资金往来及其他进行规范，严格履行内部审批流程，关联股东或董事回避表决，定价公允合理。

（二）董事会对于公司治理机制运行情况的评估

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事食品贸易销售业务，拥有独立完整的采购、销售系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与食品贸易销售相配套的资产。公司具有开展业务所需的商标、域名、电子设备及其他资产，不存在与股东共用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。公司资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（四）财务独立

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，具有规范的《财务管理制度》，能够独立进行财务决策；

公司开立了独立的银行账号，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行帐户的情形，并办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。公司财务独立。

（五）机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间的同业竞争情况

控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	出资占比(%)	任职/兼职职务	主营业务
1	上海优能慧斯生物科技有限公司	张以靖 100.00	黄勇任执行董事	投资管理
2	上海沪雍能源科技有限公司	张以靖 50.00 黄勇 50.00	黄勇任执行董事 张以靖任监事	节能环保
3	上海优企商贸有限公司（注1）	黄勇 90.00	-	工艺礼品代理销售

注1：报告期内曾为关联方，黄勇已将其持有全部股权转让给无关联第三方。

报告期内，不存在公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争采取的措施

为避免产生潜在的同业竞争，公司持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员签订了《避免同业竞争承诺函》：“1、本人及本人控股或参股的公司或者企业（附属公司或附属企业）目前没有直接或间接地从事任何与股份公司所从事的业务构成同业竞争的业务活动；2、本人在今后的任何时间将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联合）参与或进行与股份公司所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动；3、本人保证，除股份公司外，本人现有或将来成立的附属公司或附属企业将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联合）参与或进行与股份公司所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动；4、本人及本人附属公司或附属企业从任何第三者

获得的任何商业机会与股份公司所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争，则本人将立即通知股份公司，并尽力将该商业机会让与股份公司；5、本人如违反上述声明、承诺与保证，愿向有关方承担相应的经济赔偿责任。”

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

（二）公司对外担保情况

报告期内，公司无对外担保情形。

公司目前已制定《对外担保管理制度》，明确对外担保的审批权限和审议程序。截至本说明书签署日，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（三）为防止股东及其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

为进一步完善公司治理，防止股东及其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，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司还审议通过了《对外投资决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，只设一名执行董事。有限公司成立至 2015 年 6 月 1 日，执行董事为黄勇；2015 年 6 月 1 日，执行董事变更为张以靖。

2015 年 12 月 9 日股份公司成立，设立董事会，董事会成员包括张以靖、黄勇、吴慧敏、王沁、钟鸣，其中张以靖为董事长。至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变动。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，只设一名监事。有限公司成立至 2011 年 12 月 22 日，监事为郭文捷；2011 年 12 月 22 日，监事变更为姚琳陆。

2015 年 12 月 9 日股份公司成立，设立监事会，成员包括王国芳、黄莉、杨烨，其中王国芳为监事会主席。至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司的总经理为黄勇。

2015 年 12 月 9 日股份公司成立，总经理为黄勇，董事会秘书为吴慧敏，财务负责人为蒋翌蒨。至本公开转让说明书签署之日，公司高管成员未发生变动。

（四）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股方式
张以靖	董事长	6,487,168	51.90	直接持有
		10,000	0.08	通过上海芄睿间接持有
黄勇	董事、总经理	1,621,792	12.97	直接持有
		17,500	0.14	通过上海宝羲间接持有
吴慧敏	董事、董事会秘书	502,500	4.02	通过上海芄睿间接持有
王沁	董事	10,000	0.80	通过上海芄睿间接持有

钟鸣	董事	10,000	0.80	通过上海芑睿间接持有
王国芳	监事会主席	-	-	-
黄莉	职工代表监事	30,000	0.24	通过上海芑睿间接持有
杨烨	职工代表监事	30,000	0.24	通过上海芑睿间接持有
蒋翌蒨	财务负责人	10,000	0.08	通过上海芑睿间接持有
合计	-	8,728,960	71.27	-

(五) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

张以靖与黄勇为夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(六) 董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

1. 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	投资公司	出资额（万元）	出资比例（%）
张以靖	上海优能慧斯生物科技有限公司	100.00	100.00
	上海沪雍能源科技有限公司	1,200.00	50.00
	上海术仁鑫健康咨询有限公司	100.00	8.00
黄勇	上海沪雍能源科技有限公司	1200.00	50.00
吴慧敏	上海铭涛贸易有限公司	50.00	99.00
王沁	上海四舍投资管理有限公司	50.00	100.00
	上海芑睿	136.08	9.92
钟鸣	上海芑睿	136.08	9.92

除上述人员外，截至公开转让说明书签署之日，公司其他的董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

2. 董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	任职/兼职单位	与本公司关系	职务
张以靖	上海沪雍能源科技有限公司	-	监事
	旭京营销	全资子公司	董事
	歌美国际	全资孙公司	董事

	峰言蜂语	控股子公司	董事
黄勇	上海优能慧斯生物科技有限公司	-	执行董事
	上海沪雍能源科技有限公司	-	执行董事
	旭京营销	全资子公司	董事
	歌美国际	全资孙公司	董事
	峰言蜂语	控股子公司	董事长
吴慧敏	上海铭涛贸易有限公司		执行董事
	峰言蜂语	控股子公司	董事
王沁	上海四舍投资管理有限公司	-	执行董事
钟鸣	陆逊梯卡（上海）商贸有限公司	-	董事长兼总经理
	珂莱蒂尔控股有限公司		独立董事

除上述人员外，截至公开转让说明书签署之日，公司其他的董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员出具书面声明，郑重承诺：近二年一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近二年一期因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者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形

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及合并财务报表范围

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所对公司 2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度财务会计报告实施审计，并于 2015 年 10 月 30 日出具“信会师报字〔2015〕第 115660 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司、孙公司如下：

子公司、孙公司名称	持股比例 (%)
歌美国际	100.00
旭京营销	100.00

报告期内新设子公司情况：

子公司名称	设立日期
旭京营销	2015 年 6 月

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：人民币元

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,413,057.66	245,994.13	747,155.81
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	4,081,304.78	1,442,834.19	1,064,015.02
预付款项	3,202,819.75	222,273.69	456,978.46
应收保费			

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	645,027.21	512,171.27	541,996.38
买入返售金融资产			
存货	11,947,861.30	11,169,850.41	1,814,478.59
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		507,195.56	331,207.14
流动资产合计	21,290,070.70	14,100,319.25	4,955,831.40
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
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	67,644.54	19,772.12	27,133.28
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	80,559.03	90,477.94	113,159.77
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	41,615.41	618,249.08	697,042.50
其他非流动资产			
非流动资产合计	189,818.98	728,499.14	837,335.55
资产总计	21,479,889.68	14,828,818.39	5,793,166.95

合并资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及所有者权益 (或股东权益)	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,161,093.72	3,351,405.13	3,021,286.94
预收款项	67,992.09	169,076.05	15,143.37
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬			
应交税费	556,043.31	197.47	284.07
应付利息			
应付股利			
其他应付款	9,626,885.95	14,058,027.27	5,799,240.49
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	14,412,015.07	17,578,705.92	8,835,954.87
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

负债及所有者权益 (或股东权益)	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
负债合计	14,412,015.07	17,578,705.92	8,835,954.87
所有者权益(或股东权益):			
股本	7,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积			
减: 库存股			
其他综合收益	4,424.03	7,650.13	11,385.66
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	63,450.58	-3,757,537.66	-4,054,173.58
归属于母公司所有者权益合计	7,067,874.61	-2,749,887.53	-3,042,787.92
少数股东权益			
所有者权益合计	7,067,874.61	-2,749,887.53	-3,042,787.92
负债和所有者权益总计	21,479,889.68	14,828,818.39	5,793,166.95

母公司资产负债表

单位：人民币元

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,173,630.10	113,670.82	43,413.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,658,062.20	816,338.91	211,878.19
预付款项	3,171,140.60	169,570.13	301,493.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	542,048.04	247,664.51	236,873.79
存货	11,947,861.30	11,169,850.41	1,814,478.59
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		507,195.56	331,207.14
流动资产合计	18,492,742.24	13,024,290.34	2,939,343.79
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	45,629.00	-	
投资性房地产			
固定资产	67,644.54	19,772.12	27,133.28
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	80,559.03	90,477.94	113,159.77
开发支出			

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	41,615.41	618,249.08	697,042.50
其他非流动资产			
非流动资产合计	235,447.98	728,499.14	837,335.55
资产总计	18,728,190.22	13,752,789.48	3,776,679.34

母公司资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及所有者权益 (或股东权益)	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	3,018,589.74	2,849,113.80	1,902,045.84
预收账款	67,992.09	169,076.05	15,143.37
应付职工薪酬			
应交税费	556,043.31	197.47	284.07
应付利息			
应付股利			
其他应付款	7,644,947.25	12,853,988.33	4,113,801.38
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,287,572.39	15,872,375.65	6,031,274.66
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

负债及所有者权益 (或股东权益)	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计:			
负债合计	11,287,572.39	15,872,375.65	6,031,274.66
所有者权益(或股东权益):			
股本	7,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积			
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	440,617.83	-3,119,586.17	-3,254,595.32
所有者权益合计	7,440,617.83	-2,119,586.17	-2,254,595.32
负债和所有者权益总计	18,728,190.22	13,752,789.48	3,776,679.34

合并利润表

单位: 人民币元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	22,848,089.78	12,228,738.86	5,274,701.13
其中: 营业收入	22,848,089.78	12,228,738.86	5,274,701.13
二、营业总成本	17,822,206.52	11,785,754.95	7,086,156.88
其中: 营业成本	12,764,839.93	7,978,215.20	3,551,351.53
营业税金及附加	138,905.93		
销售费用	3,055,562.31	2,129,470.78	1,981,865.32

管理费用	1,613,718.79	1,564,596.51	1,508,568.10
财务费用	59,879.72	72,018.71	15,697.14
资产减值损失	189,299.84	41,453.75	28,674.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,025,883.26	442,983.91	-1,811,455.75
加：营业外收入		24.34	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,790.00	67,578.91	200
其中：非流动资产处置损失		67,578.91	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,024,093.26	375,429.34	-1,811,655.75
减：所得税费用	1,202,648.66	78,793.42	-255,142.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,821,444.60	296,635.92	-1,556,513.19
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润	390,109.09	161,626.77	-722,826.59
归属于母公司所有者的净利润	3,821,444.60	296,635.92	-1,556,513.19
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	-3,226.10	-3,735.53	11,385.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,226.10	-3,735.53	11,385.66
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,226.10	-3,735.53	11,385.66
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额	-3,226.10	-3,735.53	11,385.66
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	3,818,218.50	292,900.39	-1,545,127.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,818,218.50	292,900.39	-1,545,127.53
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.27	0.30	-1.56
（二）稀释每股收益（元/股）	1.27	0.30	-1.56

母公司利润表

单位：人民币元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	15,577,526.55	6,955,415.83	1,885,400.21
二、营业成本			
减：营业成本	6,682,661.95	3,549,984.70	751,495.63
营业税金及附加	138,905.93		
销售费用	2,493,691.08	1,658,700.40	1,328,827.05
管理费用	1,448,170.60	1,425,793.41	866,860.82
财务费用	7,187.34	132.13	3,806.42
资产减值损失	42,266.99	39,448.05	23,039.45
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	4,764,642.66	281,357.14	-1,088,629.16
加：营业外收入		24.34	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,790.00	67,578.91	200.00
其中：非流动资产处置损失		67,578.91	

三、利润总额	4,762,852.66	213,802.57	-1,088,829.16
减：所得税费用	1,202,648.66	78,793.42	-255,142.56
四、净利润	3,560,204.00	135,009.15	-833,686.60
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2015年1-9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	17,955,748.26	13,381,523.91	5,279,349.43
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	745,777.38	5,890,983.75	3,115,269.99
经营活动现金流入小计	18,701,525.64	19,272,507.66	8,394,619.42
购买商品、接受劳务支付的现金	15,490,795.33	16,692,087.51	4,080,179.40
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,068,869.96	945,767.37	672,306.44

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
支付的各项税费	410,173.86		
支付其他与经营活动有关的现金	5,176,877.72	3,162,127.88	3,268,675.60
经营活动现金流出小计	22,146,716.87	20,799,982.76	8,021,161.44
经营活动产生的现金流量净额	-3,445,191.23	-1,527,475.10	373,457.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,961.54	95,297.43	42,735.04
投资支付的现金	456.36		
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			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额	57,417.90	95,297.43	42,735.04
三、筹资活动产生的现金流量：	-57,417.90	-95,297.43	-42,735.04
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	857,940.00	1,728,989.42	
筹资活动现金流入小计	6,857,940.00	1,728,989.42	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,557.33	130,770.12	
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	2,114,003.82	472,925.60	
筹资活动现金流出小计	2,177,561.15	603,695.72	
筹资活动产生的现金流量净额	4,680,378.85	1,125,293.70	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,706.19	-3,682.85	-2,522.23

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
五、现金及现金等价物净增加额	1,167,063.53	-501,161.68	328,200.71
期初现金及现金等价物余额	245,994.13	747,155.81	418,955.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,413,057.66	245,994.13	747,155.81

母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2015年1-9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	12,576,497.97	7,870,683.51	1,681,574.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,942.19	5,823,600.27	2,011,161.57
经营活动现金流入小计	12,578,440.16	13,694,283.78	3,692,735.77
购买商品、接受劳务支付的现金	10,069,854.41	11,749,689.14	1,317,656.28
支付给职工以及为职工支付的现金	1,068,869.96	945,767.37	672,306.44
支付的各项税费	410,173.86		
支付其他与经营活动有关的现金	4,547,370.96	1,958,565.80	1,636,563.85
经营活动现金流出小计	16,096,269.19	14,654,022.31	3,626,526.57
经营活动产生的现金流量净额	-3,517,829.03	-959,738.53	66,209.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,961.54	95,297.43	42,735.04
投资支付的现金	45,629.00		
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			
投资活动现金流出小计	102,590.54	95,297.43	42,735.04
投资活动产生的现金流量净额	-102,590.54	-95,297.43	-42,735.04

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	857,940.00	1,728,989.42	
筹资活动现金流入小计	6,857,940.00	1,728,989.42	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,557.33	130,770.12	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,114,003.82	472,925.60	
筹资活动现金流出小计	2,177,561.15	603,695.72	
筹资活动产生的现金流量净额	4,680,378.85	1,125,293.70	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,059,959.28	70,257.74	23,474.16
期初现金及现金等价物余额	113,670.82	43,413.08	19,938.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,173,630.10	113,670.82	43,413.08

**2015年1-9月
合并所有者权益变动表**

单位：人民币元

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000,000.00						7,650.13				-3,757,537.66		-2,749,887.53
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,000,000.00						7,650.13				-3,757,537.66		-2,749,887.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00						-3,226.1				3,820,988.24		9,817,762.14
（一）综合收益总额							-3,226.1				3,821,444.60		3,818,218.50
（二）所有者投入和减少资本	6,000,000.00												6,000,000.00
1. 股东投入的普通股	6,000,000.00												6,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													

(六) 其他												-456.36		-456.36
四、本期期末余额	7,000,000.00						4,424.03					63,450.58		7,067,874.61

**2014 年度
合并所有者权益变动表**

单位：人民币元

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000,000.00						11,385.66				-4,054,173.58		-3,042,787.92
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,000,000.00						11,385.66				-4,054,173.58		-3,042,787.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,735.53				296,635.92		292,900.39
（一）综合收益总额							-3,735.53				296,635.92		292,900.39
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													

(六) 其他													
四、本期期末余额	1,000,000.00						7,650.13					-3,757,537.66	-2,749,887.53

**2013 年度
合并所有者权益变动表**

单位：人民币元

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000,000.00										-2,497,660.39		-1,497,660.39
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,000,000.00										-2,497,660.39		-1,497,660.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							11,385.66				-1,556,513.19		-1,545,127.53
（一）综合收益总额							11,385.66				-1,556,513.19		-1,545,127.53
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													

(六) 其他													
四、本期期末余额	1,000,000.00						11,385.66					-4,054,173.58	-3,042,787.92

**2015年1-9月
所有者权益变动表**

单位：人民币元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-3,119,586.17	-2,119,586.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,000,000.00									-3,119,586.17	-2,119,586.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00									3,560,204.00	9,560,204.00
（一）综合收益总额										3,560,204.00	3,560,204.00
（二）所有者投入和减少资本	6,000,000.00										6,000,000.00
1. 股东投入的普通股	6,000,000.00										6,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	7,000,000.00									440,617.83	7,440,617.83

**2014 年度
所有者权益变动表**

单位：人民币元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-3,254,595.32	-2,254,595.32
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,000,000.00									-3,254,595.32	-2,254,595.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										135,009.15	135,009.15
（一）综合收益总额										135,009.15	135,009.15
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,000,000.00									-3,119,586.17	-2,119,586.17

**2013 年度
所有者权益变动表**

单位：人民币元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000.00									-2,420,908.72	-1,420,908.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,000,000.00									-2,420,908.72	-1,420,908.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-833,686.60	-833,686.60
（一）综合收益总额										-833,686.60	-833,686.60
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,000,000.00									-3,254,595.32	-2,254,595.32

三. 重要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 财务报表的编制基础

1.编制基础

公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2.持续经营

公司不存在可能导致对公司自报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历一月一日至十二月三十一日。

(四) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(五) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债, 按照合并日在被合并方的账面价值计量, 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; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各

项直接相关费用，计入当期损益。对于控股合并，合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。

2.非同一控制下的企业合并

合并成本为按照购买日为取得被购买方的控制权付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的各项直接相关费用，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。

(1) 对于吸收合并，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产、公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(2) 对于控股合并，合并资产负债表中被购买方可辨认资产、负债按照合并中确定的公允价值列示，合并成本大于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，确认为购买日合并资产负债表中的商誉，企业合并成本小于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，计入当期损益。

(七) 合并财务报表的编制方法

1.合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2.合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

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，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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务及外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

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；所有者权益项目除“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，采用交易发生日的近似即期汇率（平均汇率）折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（十）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计

提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十一) 应收款项

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	金额在 100 万元及以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,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,将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外,公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定坏账准备计提的比例。
组合 2	应收款项中合并范围内的各公司之间的内部往来款以及关联企业、股东往来款不计提坏账准备。
组合 3	其他应收款中的押金、保证金、备用金、等均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。如经减值测试未发生减值的,则不计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法
组合 3	其他方法

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	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	40	30
4—5年	50	50
5年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	预计未来现金流量现值低于其账面价值
坏账准备的计提方法	个别认定法

（十二）存货

1、存货的分类

存货分类为：库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十三) 长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2.初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者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、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账

面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用用于发生时计入当期损益；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。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3.后续计量及损益确认

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

4.长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处

理。因被投资单位除净损益、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。

因处置部分股权投资等原因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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

（十四）固定资产计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
办公及其他设备	年限平均法	5	5	19

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者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，其差额作为未确认的融资费。

（十五）无形资产

1.无形资产的计价方法

- （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定

其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
软件	10 年	预计可使用年限

每年度终了，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。

经复核，报告期内无形资产的使用寿命及摊销方法未发生变化。

3.使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十八) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十九) 职工薪酬

1. 短期薪酬

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十）收入确认原则

1、收入确认和计量的总体原则

（1）销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同

或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（二十一）政府补助

1、类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有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以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十三）租赁

经营租赁会计处理

1、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2、公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配

（二十四）重要会计政策和会计估计的变更

1.重要会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

- 《企业会计准则—基本准则》（修订）、
- 《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、
- 《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、
- 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、
- 《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、
- 《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、
- 《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》、
- 《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司根据新颁布及修订的企业会计准则对相关会计政策进行了调整。公司执行上述会计准则导致会计政策的变化未对本年财务报表产生影响。

2.重要会计估计变更

本年度无重要会计估计变更。

（二十五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1.主要税种及税率

税 种	计税依据	税率		
		2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算	17%、13%	17%	17%

	销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税			
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、17% (注)	25%、17% (注)	25%、17% (注)
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计缴	2%	2%	2%

注：子公司歌美国际、旭京营销根据新加坡税法规定所得税率为17%，首1万新币应缴利润享受75%的免税优惠、接下来的29万新币应缴税利润享受50%的免税优惠、应缴利润高于30万新币部分，按17%交纳。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司收入确认具体方法及最近两年一期营业收入构成

1. 收入确认具体方法

公司收入按销售区域可划分为内销收入和外销收入两类，收入确认的具体方法分别为：1) 内销收入确认的具体方法：公司按照销售订单或者合同约定发出商品，客户签收之后确认收入；2) 外销收入确认的具体方法：公司按照销售订单或者合同约定发出商品，货物到岸且客户验收提货之后确认收入。

2. 最近两年一期营业收入构成

(1) 营业收入根据产品类别分类

单位：人民币元

产品类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	占营业收入总额比重	收入	占营业收入总额比重	收入	占营业收入总额比重
蜂蜜	10,103,027.31	44.22%	4,918,340.47	40.22%	51,512.58	0.98%
茶叶	10,358,170.30	45.33%	7,087,189.35	57.96%	4,825,149.56	91.47%
其他	2,386,892.17	10.45%	223,209.04	1.82%	398,038.99	7.55%

合 计	22,848,089.78	100.00%	12,228,738.86	100.00%	5,274,701.13	100.00%
-----	---------------	---------	---------------	---------	--------------	---------

报告期内，营业收入呈逐年大幅上升的趋势，2014 年较 2013 年增幅达 131.84%，2015 年 1-9 月较 2014 年增幅达 86.64%。原因是：①报告期内 2013 年 10 月，公司获得新西兰蜜纽康品牌代理权，积极利用渠道资源，促进产品的精准投放，不断开拓新客户。随着品牌推广和策划的效果逐渐呈现，蜂蜜的营业收入迅速增长；②斐思品牌茶叶在国内外市场均得到了好评，客户需求量增加，销量逐年稳步增加，茶叶 2014 年营业收入比 2013 年增长 46.88%，2015 年 1-9 月季度平均数比 2014 年季度平均数增长 46.15%。其他产品包括茶盒、茶具、餐具、瓷器等，占比较小。

(2) 营业收入按照市场类别分类

单位：人民币元

销售区域	2015 年 1-9 月			2014 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
国内销售	15,577,526.55	6,682,661.95	57.10%	6,955,415.83	3,549,984.70	48.96%
其中：蜂蜜	10,103,027.31	4,803,836.51	52.45%	4,918,340.47	2,750,259.66	44.08%
茶叶	3,087,607.07	1,164,522.81	62.28%	1,813,866.32	645,901.83	64.39%
其他	2,386,892.17	714,302.63	70.07%	223,209.04	153,823.21	31.09%
国外销售	7,270,563.23	6,082,177.98	16.35%	5,273,323.03	4,428,230.50	16.03%
其中：茶叶	7,270,563.23	6,082,177.98	16.35%	5,273,323.03	4,428,230.50	16.03%
合 计	22,848,089.78	12,764,839.93	44.13%	12,228,738.86	7,978,215.20	34.76%
销售区域	2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
国内销售	6,955,415.83	3,549,984.70	48.96%	1,885,400.21	751,495.63	60.14%
其中：蜂蜜	4,918,340.47	2,750,259.66	44.08%	51,512.58	35,927.67	30.25%
茶叶	1,813,866.32	645,901.83	60.74%	1,435,848.64	486,558.60	66.11%
其他	223,209.04	153,823.22	31.09%	398,038.99	229,009.36	42.47%
国外销售	5,273,323.03	4,428,230.50	16.03%	3,389,300.92	2,799,855.90	17.39%
其中：茶叶	5,273,323.03	4,428,230.50	16.03%	3,389,300.92	2,799,855.90	17.39%
合 计	12,228,738.86	7,978,215.20	34.76%	5,274,701.13	3,551,351.53	32.67%

报告期内，公司收入按照市场类别划分为国内销售收入和国外销售收入。2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，内销收入占比分别为 68.18%、56.88%和 35.74%；外销收入占比分别为 31.82%、43.12%和 64.26%。其中内销的比例逐渐上升，原因是①通过整

合国内渠道资源，挖掘客户需求，把市场重心转移至国内；②报告期内，获取新西兰蜜纽康蜂蜜的经销代理权，随着品牌影响力的提高、客户数量的迅速增加、市场份额的扩大，促使内销收入高速增长。

报告期内，2015年1-9月、2014年和2013年，内销的毛利率分别为57.10%、48.96%和60.14%；外销的毛利率分别为16.35%、16.03%和17.39%。

内销的毛利率高于外销的毛利率，且逐年上升。主要原因是：①内销业务的主打产品分别是从小包装产品、礼品装进行销售。在国内市场，该行业属于新兴市场，利润空间较大，公司议价能力相对较强，因此定价较高，对应的内销业务毛利率也较高；②内销业务毛利率2014年度较2013年度有所下降，主要原因系2014年蜂蜜产品销售收入大幅度上升，其毛利率相对茶叶较低，随着茶叶销售收入占比的下降，综合毛利率较2013年呈现下降的趋势；③2015年1-9月内销业务的综合毛利率较2014年有所上升，主要原因系随着公司营销力度及品牌推广的加强，内销蜂蜜和茶叶产品的定价能力提高所致。

外销的毛利率比内销的毛利率低，且毛利率波动较小。主要原因系公司外销业务只出售茶叶，系从国内供应商采购西式袋泡茶，通过境外经销商销售至游轮等餐饮渠道作为自助用茶。产品的特点是以大包装、简单包装进行大批量销售。由于在国外市场，该行业属于成熟行业，竞争激烈，利润空间有限，公司议价能力相对较弱，因此定价较低，毛利率相对较低。但是由于该项业务比较稳定，报告期内外销业务毛利率相对波动不大。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

单位：人民币元

项目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	22,848,089.78	12,228,738.86	131.84	5,274,701.13
销售费用	3,055,562.31	2,129,470.78	7.45	1,981,865.32
管理费用	1,613,718.79	1,564,596.51	3.71	1,508,568.10
财务费用	59,879.72	72,018.71	358.80	15,697.14

期间费用合计	4,729,160.82	3,766,086.00	7.41	3,506,130.56
销售费用营业收入比重	13.37%	17.41%		37.57%
管理费用占营业收入比重	7.06%	12.79%		28.60%
财务费用占营业收入比重	0.26%	0.59%		0.30%
三项期间费用占营业收入比重	20.70%	30.80%		66.47%

报告期内，期间费用占营业收入的比例分别为20.70%、30.80%和66.47%，随着公司销售规模迅速扩大，同时合理控制期间费用支出，报告期内期间费用率逐年大幅下降。

1.销售费用

单位：人民币元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
电商平台服务费	640,469.36	37,904.64	72,354.34
市场营销费用	561,869.21	385,435.40	444,691.05
职工薪酬	447,984.08	516,748.62	401,120.52
包装制作费	329,292.07	93,851.37	313,968.50
展览费	238,257.59	357,740.06	256,062.37
仓储费	200,334.90	231,521.95	124,662.59
推广费	159,035.01		
样品费	132,099.47	212,153.18	1,564.77
运输费	93,165.88	117,500.74	225,320.26
快递费	53,310.65	78,226.78	49,403.26
差旅费	37,978.44	23,227.80	26,852.50
办公费	28,188.89	3,325.52	8,713.93
市内交通费	23,698.00	1,736.00	6,570.20
汽车费	9,333.24	2,413.00	592.00
通信费	4,627.00	327.50	1,045.88
业务招待费	2,656.60	338.00	2,094.00
业务宣传费	-	2,781.64	3,524.00
广告费	-	-	18,867.92
其他	93,261.92	64,238.58	24,457.23
合 计	3,055,562.31	2,129,470.78	1,981,865.32

2015年1-9月、2014年和2013年，销售费用占营业收入的比例分别为13.37%、

17.41%和37.57%，呈逐年下降的趋势。2015年1-9月电商平台服务费大幅增加的原因系斐思和蜜纽康天猫旗舰店2015年4月正式上线，相应费用增加；与2014年相比，2015年1-9月和2013年包装制作费较高，主要原因系公司新产品的推出及产品礼盒的设计与开发支出增加所致；展览费、仓储费、推广费和样品费与营业收入的变动呈正相关关系，与营业收入的变动趋势一致。

2.管理费用

单位：人民币元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
职工薪酬	606,610.35	512,254.01	378,080.10
租赁费	313,586.30	278,032.00	253,024.00
商标注册费	108,340.74	1,800.00	23,400.00
办公费	86,092.29	170,875.65	328,254.11
物业管理费	76,436.80	67,669.60	61,644.40
损耗	74,126.68	157,682.48	
服务费	101,026.33	50,049.00	37,070.00
通信费	52,921.80	13,477.70	3,294.95
福利费	26,419.49	11,446.14	148.40
水电费	25,725.20	14,312.40	14,440.00
邮箱服务费	24,528.30	12,264.15	
汽车费	22,591.28	26,680.12	27,382.11
招聘费	17,396.23	4,200.00	33,600.00
用友服务费	14,150.94	9,905.66	9,905.66
摊销	9,918.91	22,681.83	9,448.32
业务招待费	9,828.00	42,752.90	667.00
折旧	9,089.12	35,079.68	20,353.81
网络费	7,632.08	21,226.42	16,337.55
快递费	5,038.50	4,168.87	3,725.33
市内交通费	3,407.50	2,709.00	3,362.30
差旅费	1,342.70	59,302.50	278,978.47
其他	17,509.25	46,026.40	5,451.59
合 计	1,613,718.79	1,564,596.51	1,508,568.10

2015年1-9月、2014年和2013年，管理费用占营业收入的比例分别为7.06%、12.79%

和28.60%，呈逐年下降的趋势。原因是公司对管理费用进行了合理的控制和筹划。

2015年1-9月管理费用小幅上升，主要原因系①2014年起，公司员工人数增加，职工待遇提高，导致管理人员的薪酬及福利大幅度增加；②公司在2015年注册商标数量增加是导致商标注册费较以前年度大幅增加直接原因；③2014年3月份起，公司增加了办公租赁面积，导致租赁费大幅增加；④2014年较2013年出货损耗增加，主要原因系茶盒在储存、搬运中破损，公司将内部的茶包进行替换；或者是拆分产品重新包装，形成出库损耗。

3.财务费用

2015年1-9月与2014年度财务费用汇兑损益下降，故财务费用较2013年降低。财务费用中的其它系银行手续费等。财务费用金额较小。

单位：人民币元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	63,557.33	130,770.12	
减：利息收入	1,983.25	603.13	343.99
汇兑损益	-20,103.48	-78,279.46	2,560.51
其他	18,409.12	20,131.18	13,480.62
合 计	59,879.72	72,018.71	15,697.14

报告期内汇兑损益金额及占当期净利润的比例：

单位：人民币元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
汇兑损益	-20,103.48	-78,279.46	2,560.51
净利润	3,821,444.60	296,635.92	-1,556,513.19
汇兑损益占净利润的比重	-0.53%	-26.39%	-0.16%

报告期内，2015年1-9月、2014年度和2013年度，汇兑损益占净利润的比重分别为-0.53%、-26.39%和-0.16%，随着公司经营业绩的逐步改善，汇兑损益对净利润的影响逐步降低。

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

1.公司报告期内无重大投资收益。

2.非经常性损益情况见下表：

单位：人民币元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	390,109.09	161,626.77	-722,826.59
非流动资产处置损益		-67,578.91	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,790.00	24.34	-200
非经常性损益合计	388,319.09	94,072.20	-723,026.59
所得税影响数	447.50	16,888.64	50.00
非经常性损益净额	388,766.59	110,960.84	-722,976.59
净利润	3,821,444.60	296,635.92	-1,556,513.19
扣除非经常性损益后的净利润	3,432,678.01	185,675.08	-833,536.60
非经常性损益净额占净利润比例	10.17%	37.41%	46.45%

公司2015年1-9月、2014年度、2013年度非经常性损益净额分别为388,766.59元、110,960.84元、-722,976.59元，非经常性损益占当期净利润的比例分别为10.17%、37.41%、46.45%，2013年度占比最高，主要原因系同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益较大所致，2014年占比有下降的趋势，主要原因系子公司随着业务的不断拓展，盈利能力大幅度增强所致。

五、报告期主要资产情况

（一）货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况见下表：

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	20,951.61	1,113.10	10,904.02
银行存款	1,392,106.05	244,881.03	736,251.79
合计	1,413,057.66	245,994.13	747,155.81
其中：存放在境外的款项总额	239,427.56	132,323.31	703,742.73

公司货币资金中，存放在境外的款项总额主要是子公司持有的新加坡币、欧元、美元总金额。

报告期各期末，货币资金占资产总额的比例分别为**6.58%**、**1.66%**和12.90%，货币资金各期末余额波动较大，2014年期末货币资金比2013年期末减少，主要系2014年采购存货支出增加；2015年9月30日货币资金比2014年期末大幅增加，主

要原因系 2015 年 6 月公司股东增资 600 万元人民币所致。

报告期内不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况。

(二) 应收账款

公司最近两年一期的应收账款见下表：

单位：人民币元

账龄	2015 年 9 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	4,296,110.31	100.00	214,805.53	1,482,181.70	97.46	74,110.36
1-2 年		-		38,625.39	2.54	3,862.54
合计	4,296,110.31	100.00	214,805.53	1,520,807.09	100.00	77,972.90
账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,482,181.70	97.46	74,110.36	1,120,015.78	100.00	56,000.76
1-2 年	38,625.39	2.54	3,862.54		-	
合计	1,520,807.09	100.00	77,972.90	1,120,015.78	100.00	56,000.76

报告期各期末，应收账款占资产总额的比例分别为 19.00%、9.73%和 18.37%。占比较高但是都在合理回收期内，而且根据以往经验客户信用度高。2015 年 9 月 30 日应收账款比 2014 年末大幅增加，主要原因系公司的茶叶销售具有季节性，每年 7-9 月是茶叶的销售旺季，因此 2015 年 9 月 30 日的应收账款大幅增加。截止 2015 年 9 月 30 日，应收账款余额账龄均在 1 年以内，应收账款无法收回的风险较小。公司已按账龄组合对应收账款计提了坏账准备。

1. 期末应收账款中欠款金额前五名：

(1) 截至 2015 年 9 月 30 日，期末应收账款中欠款金额前五名

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	款项性质
Beukenhorst Coffee USA, INC.	非关联方	2,550,781.68	1 年以内	59.37	货款
上海仕成之光汽车技术服务有限公司	非关联方	1,121,813.14	1 年以内	26.11	货款
纽海信息技术（上海）有限公司	非关联方	236,097.80	1 年以内	5.50	货款

天猫蜜纽康旗舰店-支付宝账号	非关联方	66,830.29	1年以内	1.56	货款
马上诺(上海)餐饮有限公司	非关联方	43,551.70	1年以内	1.01	货款
合计		4,019,074.61		93.55	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 期末应收账款中欠款金额前五名

单位: 人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	款项性质
Beukenhorst Coffee USA, INC.	非关联方	659,468.74	1年以内	43.37	货款
康德乐(上海)医药有限公司	非关联方	366,197.76	1年以内	24.08	货款
纽海信息技术(上海)有限公司	非关联方	237,565.95	1年以内	15.62	货款
梨山贸易(上海)有限公司	非关联方	87,345.60	1年以内	5.74	货款
陕西悦合商贸有限公司	非关联方	33,968.21	1-2年	2.23	货款
合计		1,384,546.26		91.04	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 期末应收账款中欠款金额前五名

单位: 人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	款项性质
Beukenhorst Coffee USA, INC.	非关联方	896,986.11	1年以内	80.09	货款
上海瑞考尼食品有限公司	非关联方	50,400.00	1年以内	4.50	货款
陕西悦合商贸有限公司	非关联方	33,968.21	1年以内	3.03	货款
多样屋生活用品(上海)有限公司	非关联方	30,162.00	1年以内	2.69	货款
马上诺(上海)餐饮有限公司	非关联方	24,389.30	1年以内	2.18	货款
合计		1,035,905.62		92.49	

3. 公司无应收关联方款项。

(三) 预付款项

公司最近两年一期的预付款项见下表:

单位: 人民币元

账龄	2015年9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	3,168,094.99	98.92	191,801.19	86.29	456,978.46	100.00
1-2年	3,045.61	0.09	30,472.50	13.71		

2-3年	31,679.15	0.99				
合计	3,202,819.75	100.00	222,273.69	100.00	456,978.46	100.00

注：2014年12月31日期末余额账龄为1-2年余额小于2015年9月30日账龄为2-3年余额，原因是歌美国际预付浙江省茶叶集团股份有限公司4,979.98美元，2015年9月30日与2014年12月31日人民币对美元的汇率变动导致预付款折算为人民币的金额不同所致。

报告期各期末，预付账款占总资产比重14.91%、1.50%和7.89%，占总资产的比重较小。2015年9月末预付账款增加，系采购茶叶预付款增加，货物尚未进仓，未结算。公司预付款项账龄以1年以内的为主，且与供应商有较频繁的业务往来记录，预付账款发生坏账的风险较小。

1.截至2015年9月30日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄
Ostfriesische Tee Gesellschaft Laurens Sphethmann GmbH & Co.KG	非关联方	2,338,040.08	73.00	1年以内
湖州意诺茶叶有限公司	报告期内曾为关联方	196,054.77	6.12	1年以内
中泰证券股份有限公司	非关联方	150,000.00	4.68	1年以内
立信会计师事务所(特殊普通合伙)	非关联方	94,339.62	2.95	1年以内
上海红天物流有限公司	非关联方	87,224.61	2.72	1年以内
合计		2,865,659.08	89.47	

2.截至2014年12月31日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄
上海富乐富实业有限公司	非关联方	76,175.04	34.27	1年以内
浙江奇洛茶业有限公司	非关联方	56,047.60	25.22	1年以内
北京爱博西雅展览有限公司	非关联方	34,000.00	15.30	1年以内
浙江省茶叶集团股份有限公司	非关联方	30,472.50	13.71	1-2年
浙江杰牌厨具用品有限公司	非关联方	22,231.06	10.00	1年以内
合计		218,926.20	98.49	

3.截至2013年12月31日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄
上海富乐富实业有限公司	非关联方	233,978.00	51.21	1年以内
潮州市枫溪区亿升陶瓷制作厂	非关联方	125,123.02	27.38	1年以内
北京爱博西雅展览有限公司	非关联方	42,000.00	9.19	1年以内
浙江省茶叶集团股份有限公司	非关联方	30,362.44	6.64	1年以内
名唐展览服务(上海)有限公司	非关联方	25,515.00	5.58	1年以内
合计		456,978.46	100.00	

4.预付关联方款项请参见“九、关联方、关联方关系及交易”。

(四) 其他应收款

公司最近两年一期的其他应收款见下表：

1.按种类披露

单位：人民币元

种类	2015年9月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	727,435.05	100.00	82,407.84	11.33	645,027.21
其中：账龄组合	295,897.20	40.68	82,407.84		213,489.36
其他组合	431,537.85	59.32			431,537.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	727,435.05	100.00	82,407.84		645,027.21

续表：

单位：人民币元

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	542,111.90	100.00	29,940.63		512,171.27

其中：账龄组合	314,703.58	58.05	29,940.63	5.52	284,762.95
其他组合	227,408.32	41.95			227,408.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	542,111.90	100.00	29,940.63		512,171.27

续表：

单位：人民币元

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	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	558,055.49	100.00	16,059.11		541,996.38
其中：账龄组合	321,181.70	60.82	16,059.11	5.00	305,122.59
其他组合	236,873.79	39.18			236,873.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	558,055.49	100.00	16,059.11		541,996.38

2.按款项性质披露

款项性质	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金、保证金	364,505.60	216,324.40	232,511.00
员工备用金	67,032.25	11,083.92	4,362.79
往来款	295,897.20	314,703.58	321,181.70
合 计	727,435.05	542,111.90	558,055.49

3.组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：人民币元

账龄	2015年9月30日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内				30,594.98	9.72	1,529.77
1-2年	31,806.50	10.75	3,180.63	284,108.60	90.28	28,410.86
2-3年	264,090.70	89.25	79,227.21			
合计	295,897.20	100.00	82,407.84	314,703.58	100.00	29,940.63

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	30,594.98	9.72	1,529.77	321,181.70	100.00	16,059.11
1-2年	284,108.60	90.28	28,410.86		-	
合计	314,703.58	100.00	29,940.63	321,181.70	100.00	16,059.11

注：2015年9月30日期末余额中，1-2年账龄金额31,806.50元大于2014年12月31日1年以内的金额30,594.98元，原因是汇率变动引起。

报告期各期末，其他应收款账面价值较小，占总资产的比重分别为3.00%、3.45%和9.36%。截至2015年9月30日，其他应收款期末余额主要为往来款、押金及备用金，其中公司对往来款计提了坏账准备；押金、备用金存在坏账风险的可能性较小，未计提坏账准备。

4.期末其他应收账款中欠款金额前五名：

(1) 截至2015年9月30日，期末其他应收款中欠款金额前五名

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
Rienk Rens	非关联方	264,090.70	2-3年	36.30	往来款
上海三和房地产有限公司	非关联方	97,950.60	1年以内	13.47	保证金
蜜纽康天猫旗舰店-支付宝保证金	非关联方	50,000.00	1年以内	6.87	保证金
斐思天猫旗舰店-支付宝保证金	非关联方	50,000.00	1年以内	6.87	保证金
李俊	非关联方	45,000.00	1年以内	6.19	备用金
合计		507,041.30		69.70	

(2) 截至2014年12月31日，期末其他应收款中欠款金额前五名

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
Rienk Rens	非关联方	254,031.57	1-2年	46.86	往来款
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	91,100.00	1年以内	16.80	保证金
上海三和房地产有限公司	非关联方	47,074.40	1年以内	8.68	保证金
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	5.53	保证金
深圳市财付通科技有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	3.69	保证金

合计		442,205.97		81.56	
----	--	------------	--	-------	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 期末其他应收款中欠款金额前五名

单位: 人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
Rienk Rens	非关联方	253,114.08	1 年以内	45.36	往来款
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	148,600.00	1 年以内	26.63	保证金
Jose van den Blink	非关联方	68,067.62	1 年以内	12.20	往来款
上海三和房地产有限公司	非关联方	42,661.00	1 年以内	7.63	保证金
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	30,000.00	1 年以内	5.38	保证金
合计		542,442.70		97.20	

5. 公司无其他应收关联方款项。

(五) 存货

单位: 人民币元

项目	2015 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	11,949,537.88	1,676.58	11,947,861.30
合计	11,949,537.88	1,676.58	11,947,861.30

续表

单位: 人民币元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	11,187,424.31	17,573.90	11,169,850.41
合计	11,187,424.31	17,573.90	11,169,850.41

续表

单位: 人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,826,452.40	11,973.81	1,814,478.59
合计	1,826,452.40	11,973.81	1,814,478.59

报告期各期末，存货余额占总资产的比例分别为 **55.62%**、**75.33%**和 31.32%。公司存货余额呈增长趋势。2014 年 12 月 31 日存货较 2013 年 12 月 31 日大幅增长，主要原因系 2013 年公司正式获得新西兰蜜纽康蜂蜜代理权，且 2013 年正式经营斐思牌茶叶，市场与业务规模迅速增长，采购增加导致 2014 年 12 月 31 日存货余额大幅增加。2015 年 9 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日库存量基本持平，原因系境外采购运输时间及流程较长，而且部分蜂蜜品种因花期具有时节性，为了保证供货的稳定性，公司保持 6 个月左右的安全库存量。

存货跌价准备计提的原因：蜂蜜及茶叶保质期均为 4 年。公司对保质期一年内到期的产品进行折扣销售，考虑可变现净值因折扣销售而减少，公司对保质期一年内到期的产品计提存货跌价准备 5%。

（六）其他流动资产

公司最近两年一期的其他流动资产见下表：

单位：人民币元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税		507,195.56	331,207.14
合计		507,195.56	331,207.14

（七）固定资产

1.2014 年 12 月 31 日至 2015 年 9 月 30 日固定资产及折旧情况表

单位：人民币元

项目	电子设备	办公及其他设备	合计
1. 账面原值			
（1）2014 年 12 月 31 日	28,975.15	48,787.18	77,762.23
（2）本期增加金额	54,938.46	2,023.08	56,961.54
—购置	54,938.46	2,023.08	56,961.54
（3）本期减少金额	42,735.04		42,735.04
—转入无形资产	42,735.04		42,735.04
（4）2015 年 9 月 30 日	83,913.61	50,810.26	134,723.87
2. 累计折旧			
2014 年 12 月 31 日	14,141.27	43,848.94	57,990.21
（2）本期增加金额	6,462.40	2,626.72	9,089.12

—计提	6,462.40	2,626.72	9,089.12
(3) 本期减少金额			
—转入无形资产			
(4) 2015年9月30日	20,603.67	46,475.66	67,079.33
3. 减值准备			
(1) 2014年12月31日			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 2015年9月30日			
4. 账面价值			
(1) 2014年12月31日账面价值	14,833.88	4,938.24	19,772.12
(2) 2015年9月30日账面价值	63,309.94	4,334.60	67,644.54

2.2013年12月31日至2014年12月31日固定资产及折旧情况表

单位：人民币元

项 目	电子设备	办公及其他设备	合计
1. 账面原值			
(1) 2013年12月31日	15,472.59	48,787.18	64,259.77
(2) 本期增加金额	13,502.56	81,794.87	95,297.43
—购置	13,502.56	81,794.87	95,297.43
(3) 本期减少金额		81,794.87	81,794.87
—处置或盘亏		81,794.87	81,794.87
(4) 2014年12月31日	28,975.15	48,787.18	77,762.33
2. 累计折旧			
(1) 2013年12月31日	7,999.41	29,127.08	37,126.49
(2) 本期增加金额	6,141.86	28,937.82	35,079.68
—计提	6,141.86	28,937.82	35,079.68
(3) 本期减少金额		14,215.96	14,215.96
—处置或盘亏		14,215.96	14,215.96
(4) 2014年12月31日	14,141.27	43,848.94	57,990.21
3. 减值准备			
(1) 2013年12月31日			

(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 2014 年 12 月 31 日			
4. 账面价值			
(1) 2013 年 12 月 31 日账面价值	7,473.18	19,660.10	27,133.28
(2) 2014 年 12 月 31 日账面价值	14,833.88	4,938.24	19,772.12

3.2012 年 12 月 31 日至 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧情况表

单位：人民币元

项 目	电子设备	办公及其他设备	合计
1. 账面原值			
(1) 2012 年 12 月 31 日	15,472.59	48,787.18	64,259.77
(2) 本期增加金额			
—购置			
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 2013 年 12 月 31 日	15,472.59	48,787.18	64,259.77
2. 累计折旧			
(1) 2012 年 12 月 31 日	3,097.77	13,674.91	16,772.68
(2) 本期增加金额	4,901.64	15,452.17	20,353.81
—计提	4,901.64	15,452.17	20,353.81
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 2013 年 12 月 31 日	7,999.41	29,127.08	37,126.49
3. 减值准备			
(1) 2012 年 12 月 31 日			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 2013 年 12 月 31 日			
4. 账面价值			

(1) 2012年12月31日账面价值	12,374.82	35,112.27	47,487.09
(2) 2013年12月31日账面价值	7,473.18	19,660.10	27,133.28

报告期各期末，固定资产占总资产比重 0.31%、0.13%和 0.47%，固定资产金额较小，与公司经营特点相匹配。截止 2015 年 9 月 30 日，固定资产的成新率 50.21%。资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

(八) 无形资产

1.2014年12月31日至2015年9月30日无形资产及摊销情况表

单位：人民币元

项 目	软件	合计
1. 账面原值		
(1) 2014年12月31日	135,227.86	135,227.86
(2) 本期增加金额		
— 固定资产转入		
(3) 本期减少金额		
— 处置		
(4) 2015年9月30日	135,227.86	135,227.86
2. 累计摊销		
(1) 2014年12月31日	44,749.92	44,749.92
(2) 本期增加金额	9,918.91	9,918.91
— 计提	9,918.91	9,918.91
(3) 本期减少金额		
— 处置		
(4) 2015年9月30日	54,668.83	54,668.83
3. 减值准备		
(1) 2014年12月31日		
(2) 本期增加金额		
— 计提		
(3) 本期减少金额		
— 处置		
(4) 2015年9月30日		
4. 账面价值		
(1) 2014年12月31日账面价值	90,477.94	90,477.94

(2) 2015年9月30日账面价值	80,559.03	80,559.03
--------------------	-----------	-----------

2.2013年12月31日至2014年12月31日无形资产及摊销情况表

单位：人民币元

项 目	软件	合计
1. 账面原值		
(1) 2013年12月31日	135,227.86	135,227.86
(2) 本期增加金额		
—购置		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2014年12月31日	135,227.86	135,227.86
2. 累计摊销		
(1) 2013年12月31日	22,068.09	22,068.09
(2) 本期增加金额	22,681.83	22,681.83
—计提	22,681.83	22,681.83
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2014年12月31日	44,749.92	44,749.92
3. 减值准备		
(1) 2013年12月31日		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2014年12月31日		
4. 账面价值		
(1) 2013年12月31日账面价值	113,159.77	113,159.77
(2) 2014年12月31日账面价值	90,477.94	90,477.94

3.2012年12月31日至2013年12月31日无形资产及摊销情况表

单位：人民币元

项 目	软件	合计
1. 账面原值		

项 目	软件	合计
(1) 2012 年 12 月 31 日	92,492.82	92,492.82
(2) 本期增加金额	42,735.04	42,735.04
—购置	42,735.04	42,735.04
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2013 年 12 月 31 日	135,227.86	135,227.86
2. 累计摊销		
(1) 2012 年 12 月 31 日	12,619.77	12,619.77
(2) 本期增加金额	9,448.32	9,448.32
—计提	9,448.32	9,448.32
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2013 年 12 月 31 日	22,068.09	22,068.09
3. 减值准备		
(1) 2012 年 12 月 31 日		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2013 年 12 月 31 日		
4. 账面价值		
(1) 2012 年 12 月 31 日账面价值	79,873.05	79,873.05
(2) 2013 年 12 月 31 日账面价值	113,159.77	113,159.77

公司无形资产总金额较小，主要为用友财务软件。

(九) 递延所得税资产

单位：人民币元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	88,943.01	22,235.75	62,573.34	15,643.33	23,125.29	5,781.32
暂估成本费用	77,518.62	19,379.66	27,604.64	6,901.16		

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可弥补亏损			2,382,818.31	595,704.59	2,765,044.67	691,261.18
合计	166,461.63	41,615.41	2,472,996.29	618,249.08	2,788,169.96	697,042.50

注：上表资产减值准备对应的可抵扣暂时性差异和递延所得税资产系母公司旭京股份按照中国税法的相关规定确认、计算所得。境外子公司根据新加坡税法规定对应的资产减值准备未确认可抵扣暂时性差异及递延所得税资产。

(十) 资产减值准备

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款-坏账准备	214,805.53	77,972.90	56,000.76
其他应收款-坏账准备	82,407.84	29,940.63	16,059.11
存货跌价准备	1,676.58	17,573.90	11,973.81
合计	298,889.95	125,487.43	84,033.68

六、报告期重大负债情况

(一) 应付账款

公司最近两年一期应付账款情况如下表：

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	4,156,584.56	3,350,205.13	1,515,224.75
1-2年	3,309.16	1,200.00	1,506,062.19
2-3年	1,200.00		
合计	4,161,093.72	3,351,405.13	3,021,286.94

报告期各期末，应付账款余额占负债总额的比例分别为 28.87%、19.07% 和 34.19%。2014 年末较 2013 年末应付账款大幅度增加，主要原因系 2014 年较 2013 年业务规模扩大，存货采购增加所致。截至 2015 年 9 月 30 日，公司无 1 年以上大额应付款项。

1.截至 2015 年 9 月 30 日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
Manuka Health New Zealand Limited	非关联方	2,868,613.44	1年以内	68.94
湖州意诺茶叶有限公司	报告期内曾为关联方	1,131,230.74	1年以内	27.19
Ostfriesische Tee Gesellschaft Laurens Sphethmann GmbH & Co.KG	非关联方	145,576.30	1年以内	3.50
浙江杰牌厨具用品有限公司	非关联方	11,164.08	1年以内	0.27
上海臻洋国际货运代理有限公司	非关联方	3,200.00	1年以内	0.08
合计		4,159,784.56		99.98

2.截至2014年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
ManukaHealthNewZealandLimited	非关联方	2,373,845.95	1年以内	70.83
湖州意诺茶叶有限公司	报告期内曾为关联方	868,951.33	1年以内	25.93
上海日生威迓商务印刷有限公司	非关联方	94,700.85	1年以内	2.83
萨酷乐斯饮品贸易（上海）有限公司	非关联方	9,362.04	1年以内	0.28
上海臻洋国际货运代理有限公司	非关联方	3,200.00	1年以内	0.10
合计		3,350,060.17	-	99.97

3.截至2013年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
上海优能慧斯生物科技有限公司	关联方	1,468,321.16	1-2年	48.60
湖州意诺茶叶有限公司	报告期内曾为关联方	750,738.65	1年以内	24.85
福建省裕荣香茶业有限公司	非关联方	663,425.15	1年以内	21.96
老怡保实业（上海）有限公司	非关联方	29,957.52	1年以内	0.99
萨酷乐斯饮品贸易（上海）有限公司	非关联方	17,156.93	1年以内	0.57
合计		2,929,599.41		96.97

4.公司应付关联方款项参见“九、关联方、关联方关系及交易”。

(二) 预收款项

公司最近两年一期预收账款情况如下表：

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

1年以内	67,992.09	169,076.05	15,143.37
合计	67,992.09	169,076.05	15,143.37

1、截至 2015 年 9 月 30 日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
天猫斐思旗舰店-个人客户	非关联方	20,033.98	1年以内	货款
其他网络销售个人客户	非关联方	16,018.53	1年以内	货款
上海禾名贸易有限公司	非关联方	7,662.29	1年以内	货款
徐州顶溢餐饮管理有限公司	非关联方	7,549.80	1年以内	货款
上海京曜贸易有限公司	非关联方	5,998.42	1年以内	货款
合计		57,263.02		

2、截至 2014 年 12 月 31 日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
上海吉通实业有限公司	非关联方	67,620.00	1年以内	货款
广东华润涂料有限公司	非关联方	59,874.44	1年以内	货款
宁波市鄞州麦卢卡食品有限公司	非关联方	11,631.60	1年以内	货款
上海翊川实业有限公司	非关联方	10,496.00	1年以内	货款
上海金诺康生物科技有限公司	非关联方	4,106.63	1年以内	货款
合计		153,728.67		

3、截至 2013 年 12 月 31 日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
网络销售个人客户	非关联方	10,320.40	1年以内	货款
汉深逸森（上海）健康信息咨询有限公司	非关联方	1,955.00	1年以内	货款
渠隆商贸（上海）有限公司	非关联方	1,336.10	1年以内	货款
上海旭弘科技有限公司	非关联方	658.00	1年以内	货款
国药（上海）电子商务有限公司	非关联方	393.60	1年以内	货款
合计		14,663.10		

(三) 其他应付款

公司最近两年一期其他应付款情况如下表：

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	7,795,377.58	11,697,089.03	4,943,357.58
1-2年	72,978.01	1,830,491.68	855,882.91
2-3年	1,370,279.19	530,446.56	
3-4年	551,451.17		
合计	9,626,885.95	14,058,027.27	5,799,240.49

注：2014年12月31日期末余额账龄为2-3年余额小于2015年9月30日账龄为3-4年余额，原因是公司应付股东黄勇垫款86,688.44美元，2015年9月30日与2014年12月31日人民币对美元的汇率变动导致股东垫款折算为人民币的金额不同所致。

报告期各期末，其他应付账款余额占负债总额的比例分别为**66.80%**、**79.97%**和**65.63%**，占比较高，主要原因系公司初创阶段股东垫付营运资金所致。

2014年末较2013年末，其他应付款大幅度增加，主要原因系公司营运资金紧张，股东垫付款增加所致；2015年9月30日较2014年末，其他应付款大幅度减少，主要原因系公司增加股东投资款，补充营运资金归还部分股东垫款所致。截至2015年9月30日，1年以上大额应付款项主要为股东往来款。

1.按款项性质列示

单位：人民币元

款项性质	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金、保证金	70,000.00		
股东往来款	9,147,707.38	12,478,974.78	5,583,028.19
往来款	219,914.06	1,470,881.50	163,200.00
其他	189,264.51	108,170.99	53,012.30
合计	9,626,885.95	14,058,027.27	5,799,240.49

2.公司前五名其他应付款项如下所示：

(1) 截至2015年9月30日，期末其他应付款金额前五名：

单位：人民币元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占比(%)
张以靖	关联方	股东往来款	7,154,589.57	其中：1年以内	74.32

				7,099,278.32 元, 2-3 年 55,311.25 元	
黄勇	关联方	股东往来款	1,993,117.81	其中: 1 年以内 250,520.97 元, 1-2 年 39,377.72 元, 2-3 年 1,151,767.94 元, 3-4 年 551,451.17 元	20.70
上海优能慧斯 生物科技有限 公司	关联方	往来款	120,000.00	2-3 年	1.25
上海淘邦电子 商务有限公司	非关联方	保证金	70,000.00	1 年以内	0.73
广州伟恩贸易 有限公司	非关联方	往来款	43,200.00	2-3 年	0.45
合 计			9,380,907.38		97.44

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 期末其他应付款金额前五名:

单位: 人民币元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占比 (%)
张以靖	关联方	股东往来款	8,766,752.93	其中: 1 年以内 8,143,006.48 元, 1-2 年 570,541.99 元	62.36
黄勇	关联方	股东往来款	3,712,221.85	其中: 1 年以内 2,073,877.83 元, 1-2 年 1,107,897.45 元, 2-3 年 530,446.56 元	26.41
上海优能慧斯生 物科技有限公司	关联方	往来款	1,376,063.82	其中: 一年以内 1,256,063.82 元, 1-2 年 120,000.00 元,	9.79
广州伟恩贸易有 限公司	非关联方	往来款	43,200.00	1-2 年	0.31
老怡保实业(上 海)有限公司	非关联方	往来款	39,003.12	1 年以内	0.28
合 计			13,937,241.72		99.14

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 期末其他应付款金额前五名:

单位: 人民币元

单位名称	与本公司关 系	款项性质	账面余额	账龄	占比 (%)
张以靖	关联方	股东往来款	4,003,613.68	其中: 1 年以内 3,676,261.52 元, 1-2 年	69.04

				327,352.16 元	
黄勇	关联方	股东往来款	1,632,426.81	其中：1 年以内 1,103,896.06 元， 1-2 年 528,530.75 元	28.15
上海优能慧斯生物科 技有限公司	关联方	往来款	120,000.00	1 年以内	2.07
广州伟恩贸易有限公 司	非关联方	往来款	43,200.00	1 年以内	0.74
合 计			5,799,240.49		100.00

3.应付关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及交易”章节。

(四) 应交税费

公司最近两年一期应交税费情况如下表：

单位：人民币元

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	223,038.60		
企业所得税	215,841.13		
个人所得税	175.56	197.47	284.07
城市维护建设税	62,993.55		
教育费附加	26,997.24		
地方教育费附加	17,998.15		
河道管理费	8,999.08		
合 计	556,043.31	197.47	284.07

2015年9月30日应交税费余额大幅度增加，主要原因系2015年1-9月公司销售业绩和盈利水平较以前年度大幅提升，应交税费随之上升；2014年和2013年应交税费余额较小，主要原因系：一方面，公司这两个年度的存货采购金额大，形成可抵扣的进项税额大于销项税额，未缴纳流转税及相应附加税所致；另一方面，公司累计亏损尚未弥补，无需缴纳企业所得税所致。

(五) 应付职工薪酬

1.2014 年 12 月 31 日至 2015 年 9 月 30 日应付职工薪酬情况表

单位：人民币元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
一、短期薪酬	-	891,854.04	891,854.04	-

二、离职后福利-设定提存计划	-	161,284.16	161,284.16	-
三、辞退福利	-	15,731.76	15,731.76	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	1,068,869.96	1,068,869.96	-

短期薪酬列示：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	720,788.69	720,788.69	-
2、职工福利费	-	26,419.49	26,419.49	-
3、社会保险费	-	88,001.86	88,001.86	-
其中： 医疗保险费	-	77,462.78	77,462.78	-
工伤保险费	-	3,596.10	3,596.10	-
生育保险费	-	6,942.98	6,942.98	-
4、住房公积金	-	56,644.00	56,644.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	-	891,854.04	891,854.04	-

设定提存计划列示：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
1、基本养老保险	-	150,935.30	150,935.30	-
2、失业保险费	-	10,348.86	10,348.86	-
合计	-	161,284.16	161,284.16	-

2.2013年12月31日至2014年12月31日应付职工薪酬情况表

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬		785,884.47	785,884.47	
二、离职后福利-设定提存计划		159,882.90	159,882.90	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-

合计		945,767.37	945,767.37	
----	--	------------	------------	--

短期薪酬列示:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		636,608.63	636,608.63	
2、职工福利费		11,446.14	11,446.14	
3、社会保险费		87,625.70	87,625.70	
其中：医疗保险费		77,174.20	77,174.20	
工伤保险费		3,561.90	3,561.90	
生育保险费		6,889.60	6,889.60	
4、住房公积金		50,204.00	50,204.00	
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	-	785,884.47	785,884.47	-

设定提存计划列示:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	149,548.90	149,548.90	
2、失业保险费	-	10,334.00	10,334.00	
合计	-	159,882.90	159,882.90	

3.2012年12月31日至2013年12月31日应付职工薪酬情况表

单位：人民币元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬		564,922.84	564,922.84	
二、离职后福利-设定提存计划		107,383.60	107,383.60	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计		672,306.44	672,306.44	

短期薪酬列示:

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		461,404.05	461,404.05	
2、职工福利费		17,118.49	17,118.49	
3、社会保险费		60,277.30	60,277.30	
其中： 医疗保险费		53,770.30	53,770.30	
工伤保险费		2,922.80	2,922.80	
生育保险费		3,584.20	3,584.20	
4、住房公积金		26,123.00	26,123.00	
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	-	564,922.84	564,922.84	-

设定提存计划列示：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险	-	99,887.00	99,887.00	
2、失业保险费	-	7,496.60	7,496.60	
合计	-	107,383.60	107,383.60	

七、报告期股东权益情况

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	7,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
其他综合收益	4,424.03	7,650.13	11,385.66
未分配利润	63,450.58	-3,757,537.66	-4,054,173.58
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	7,067,874.61	-2,749,887.53	-3,042,787.92

报告期内，公司实收资本变化原因为股东对公司增资，详见“第一节基本情况”中的相关内容。其他综合收益变动为外币财务报表折算差额。

八、公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

（一）财务状况分析

公司最近两年一期的资产构成情况如下：

单位：人民币元

资产分类	2015年9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
流动资产	21,290,070.70	99.12%	14,100,319.25	95.09%	4,955,831.40	85.55%
货币资金	1,413,057.66	6.58%	245,994.13	1.66%	747,155.81	12.90%
应收账款	4,081,304.78	19.00%	1,442,834.19	9.73%	1,064,015.02	18.37%
预付款项	3,202,819.75	14.91%	222,273.69	1.50%	456,978.46	7.89%
其他应收款	645,027.21	3.00%	512,171.27	3.45%	541,996.38	9.36%
存货	11,947,861.30	55.62%	11,169,850.41	75.33%	1,814,478.59	31.32%
其他流动资产			507,195.56	3.42%	331,207.14	5.72%
非流动资产	189,818.98	0.88%	728,499.14	4.91%	837,335.55	14.45%
固定资产	67,644.54	0.31%	19,772.12	0.13%	27,133.28	0.47%
无形资产	80,559.03	0.38%	90,477.94	0.60%	113,159.77	1.95%
递延所得税资产	41,615.41	0.19%	618,249.08	4.12%	697,042.50	12.03%
合计	21,479,889.68	100.00%	14,828,818.39	100.00%	5,793,166.95	100.00%

最近两年一期公司流动资产占比较高。报告期各期末，流动资产占总资产比重分别为 99.12%、91.67%和 79.83%，其中，应收账款占总资产比重分别为 **19.00%**、**9.73%**和 18.37%，应收账款占比较合理而且都是正常信用期内，而且根据历史经验，客户信用度高。截至 2015 年 12 月 8 日，公司已收回应收账款 3,111,476.19 元，截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款账龄在 1 年以内，应收账款无法收回的风险较小。公司已按账龄组合对应收账款计提了坏账准备。

预付账款所占总资产比重分别为 14.91%、1.50%和 7.89%，占总资产的比重较小。2015 年 9 月末预付账款增加，系采购茶叶预付款增加，货物尚未进仓，未结算所致。报告期各期末预付账款余额与公司采购量及结算情况相符。

存货余额占总资产的比例分别为 **55.62%**、**75.33%**和 31.32%。公司存货余额呈增长趋势。2014 年 12 月 31 日存货较 2013 年 12 月 31 日高速增长，主要原因是 2013

年公司正式获得新西兰蜜纽康蜂蜜代理权，且 2013 年正式经营斐思牌茶叶，市场与业务规模迅速增长，采购增加导致 2014 年 12 月 31 日存货余额大幅增加。2015 年 9 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日库存量基本持平，原因是境外采购运输时间及流程较长，而且部分蜂蜜品种因花期具有时节性，为了保证供货的稳定性，公司保持 6 个月左右的安全库存量。

最近两年一期公司非流动资产比例较低，报告期各期末，非流动资产占总资产的比重分别为 0.88%、4.85% 和 14.45%，非流动资产占总资产金额很小，与公司经营状况、行业特点相符。

总体来看公司的资产质量良好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

（二）盈利能力分析

公司最近两年一期的利润指标情况表：

单位：人民币元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	22,848,089.78	12,228,738.86	131.84	5,274,701.13
营业成本	12,764,839.93	7,978,215.20	124.65	3,551,351.53
营业利润	5,025,883.26	442,983.91	-	-1,811,455.75
利润总额	5,024,093.26	375,429.34	-	-1,811,655.75
净利润	3,821,444.60	296,635.92	-	-1,556,513.19

续表：

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	44.13%	34.76%	32.67%
净资产收益率	329.20%	-10.25%	-
净资产收益率（扣除非经常性损益）	295.71%	-6.41%	-
每股收益（元/股）	1.27	0.30	-1.56
每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	1.14	0.19	-0.83

1、利润水平分析：

报告期内，2013年和2014年公司盈利能力较差，主要原因系公司为推广蜜纽康牌

蜂蜜及斐思牌花草茶的品牌知名度,与品牌推广相关的市场费用投入较大所致;2015年随着蜜纽康蜂蜜和斐思牌花草茶品牌知名度的提高,以及公司多元化销售渠道的建立,产品销售规模迅速扩大,规模效应显现,利润水平大幅度提高。

2、毛利率分析:

报告期内,2015年1-9月、2014年度、2013年度综合毛利率分别为44.13%、34.76%、32.67%,综合毛利率不断上升。主要原因系蜂蜜及其他产品的毛利率呈逐年上升趋势,且蜂蜜及其他产品收入的权重逐年升高,毛利率较低的茶叶收入的权重逐年下降,从而驱动综合毛利率上升。

产品分项毛利率列示如下:

项目名称	2015年1-9月			2014年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
蜂蜜	10,103,027.31	4,803,836.51	52.45%	4,918,340.47	2,750,259.66	44.08%
茶叶	10,358,170.30	7,246,700.79	30.04%	7,087,189.35	5,074,132.33	28.40%
其他	2,386,892.17	714,302.63	70.07%	223,209.04	153,823.21	31.09%
合计	22,848,089.78	12,764,839.93	44.13%	12,228,738.86	7,978,215.20	34.76%
项目名称	2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
蜂蜜	4,918,340.47	2,750,259.66	44.08%	51,512.58	35,927.67	30.25%
茶叶	7,087,189.35	5,074,132.33	28.40%	4,825,149.56	3,286,414.50	31.89%
其他	223,209.04	153,823.21	31.09%	398,038.99	229,009.36	42.47%
合计	12,228,738.86	7,978,215.20	34.76%	5,274,701.13	3,551,351.53	32.67%

①公司茶叶收入主要来自于外销,2015年1-9月,2014年和2013年,销售茶叶收入分别为10,358,170.30元、7,087,189.35元和4,825,149.56元,其中外销茶叶收入分别为7,270,563.23元、5,273,323.03元和3,389,300.92元,外销收入占比均达70%以上。公司外销的茶叶产品主要是从国内供应商采购的西式袋泡茶,产品最终消费渠道为邮轮自助用茶,产品的特点是以大包装、简单包装进行大批量销售。由于在国外市场,该行业属于成熟行业,竞争激烈,公司议价能力相对较弱,定价较低。报告期内,茶叶销售单价较为平稳,商品采购成本也无较大波动,因此,外销茶叶产品的毛利率无较大波动。

②公司从德国进口西式袋泡茶和新西兰进口蜂蜜主要用于内销,其中西式袋泡茶

产品的最终销售渠道多为高端餐饮渠道及高档商超，因此产品的特点多为以小包装产品、礼品装进行销售。在国内市场，该细分领域属于新兴市场，公司议价能力相对较强，因此定价较高，相对毛利较高。

蜂蜜产品毛利及占收入的比重呈逐年上升的趋势，蜂蜜产品具有较强的盈利能力。2013 年度蜂蜜销售的金额较小，产品类型较多，收入占比较低，对毛利率影响较小。故从 2014 年度和 2015 年度蜂蜜产品中选取占蜂蜜营业收入 50% 以上的主要产品进行定量分析，具体情况如下：

年度	品名	收入	占比	成本	数量(瓶)	平均销售单价	平均采购单价	毛利率
2015 年 1-9 月	蜜纽康野花蜂蜜	1,406,195.11	13.92%	964,997.88	25,388.00	55.39	38.01	31.38%
	蜜纽康 MGO100 麦卢卡蜂蜜(13-104)	1,152,189.32	11.40%	616,570.71	5,453.00	211.29	113.07	46.49%
	蜜纽康 MGO30 麦卢卡蜂蜜	1,070,477.87	10.60%	473,362.08	7,314.00	146.36	64.72	55.78%
	蜜纽康 MGO100 麦卢卡蜂蜜(13-103)	882,023.33	8.73%	454,754.58	8,603.00	102.53	52.86	48.44%
	蜜纽康南岛三叶草蜂蜜	461,678.76	4.57%	280,162.40	6,860.00	67.30	40.84	39.32%
	蜜纽康 MGO100 唛奴卡蜂蜜(大)	638,990.02	6.32%	296,595.84	1,432.00	446.22	207.12	53.58%
合计		5,611,554.42	55.54%	3,086,443.49	55,050.00	—	—	45.00%
年度	产品类比	收入	占比	成本	数量(瓶)	平均销售单价	平均采购单价	毛利率
2014 年	蜜纽康野花蜂蜜	966,953.29	19.66%	732,986.64	19,848.00	48.72	36.93	20.48%
	蜜纽康 MGO100 麦卢卡蜂蜜(13-104)	537,797.40	10.93%	328,652.48	3,184.00	168.91	103.22	33.98%
	蜜纽康 MGO30 麦卢卡蜂蜜	457,027.33	9.29%	249,453.60	3,630.00	125.90	68.72	20.22%
	蜜纽康 MGO100 麦卢卡蜂蜜(13-103)	218,850.49	4.45%	123,496.32	2,096.00	104.41	58.92	26.06%
	蜜纽康南岛三叶草蜂蜜	458,496.94	9.32%	297,418.92	7,503.00	61.11	39.64	26.06%
	蜜纽康 MGO100 唛奴卡蜂蜜(大)	272,514.79	5.54%	429,638.08	872.00	312.52	204.98	25.33%
合计		2,911,640.25	59.20%	10,735,057.02	37,133.00	—	—	25.79%

由上表可知：2015 年较 2014 年，占蜂蜜收入 50% 以上的六种产品，平均销售单价和平均采购单价均有所上升，平均销售单价的上升幅度明显高于平均采购单价的上升幅度是导致 2015 年公司毛利率上升的主要原因。

报告期内，2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度，其他类别的产品毛利率分别为 70.07%、31.09% 和 42.47%，毛利率波动较大的主要原因系其他类别的产品品种类较多且差异性较大所致，其他产品收入占比较低，毛利率波动对整体毛利率的影响较

小。

管理层认为，随着销售规模的不断扩大，规模效应逐步显现，另外，公司日常运营管理逐步规范，期间费用得到有效的控制，经营业绩会进一步提高。

（三）偿债能力分析

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	60.27%	115.41%	159.70%
流动比率（倍）	1.48	0.80	0.56
速动比率（倍）	0.43	0.13	0.27

报告期各期末，母公司资产负债率分别为 60.27%、115.41%和 159.70%，2014 年和 2013 年末资产负债率高于 1，原因是 2014 年和 2013 年股东垫款增加，其他应付款增加，导致资产负债率较高。2015 年 9 月 30 日，资产负债率下降，原因是 2015 年 6 月公司股东对公司增资 600 万，净资产和资产总额上升，导致资产负债率下降，公司长期偿债风险大幅下降。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.48、0.80 和 0.56，速动比率分别为 0.43、0.13 和 0.27，公司流动比率与速动比率偏低，流动性相对较差，短期偿债风险较大。

管理层认为，目前来看，资产负债率、流动比率、速动比率水平逐年改善，未来公司加快存货周转率，而且从资本市场获取更多融资机会充足运营资金，配合流动资产管理水平提升，资金利用效率会进一步提高，公司的偿债风险会进一步减小。

（四）营运能力分析

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	8.27	9.76	9.90
存货周转率（次）	1.10	1.23	2.50

报告期内，公司应收账款周转率分别为 8.27、9.76 和 9.90，报告期内逐年有小幅降低，原因是正处于市场不断开发阶段，为扩大市场份额，对客户采取了较为宽松的信用政策，回款周期变长所致。

报告期内，公司存货周转率分别为 1.10、1.23 和 2.50。存货周转率呈逐年降低的趋势，2014 年较 2013 年下降幅度较大，主要原因系 2014 年公司开始大规模销售蜂蜜产品，为保证安全库存量，库存较大所致。

管理层认为：随着公司应收账款管理水平的不断提高，营运资金的合理筹划；加快存货的周转，应收账款周转率和存货周转率会进一步提高，营运能力会逐步增强。

（五）现金流量分析

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	18,701,525.64	19,272,507.66	8,394,619.42
经营活动现金流出	22,146,716.87	20,799,982.76	8,021,161.44
经营活动现金流量净额	-3,445,191.23	-1,527,475.10	373,457.98
投资活动现金流量净额	-57,417.90	-95,297.43	-42,735.04
筹资活动现金流量净额	4,680,378.85	1,125,293.70	
现金及现金等价物净增加额	1,167,063.53	-501,161.68	328,200.71

1.经营活动现金流量分析

报告期内，2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司经营性活动产生的现金流量净额分别为-3,445,191.23 元、-1,527,475.10 元和 373,457.98 元。2015 年 1-9 月和 2014 年经营活动现金净额为负且持续增大的主要原因系公司业务规模迅速扩大，采购商品支付的现金随之增加且回款能力下降所致。

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	1,983.25	603.13	343.99
收到往来款	743,794.13	5,746,240.62	3,114,926.00
收回保证金		144,140.00	
合 计	745,777.38	5,890,983.75	3,115,269.99

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
费用支出	2,377,901.78	2,419,624.63	2,678,918.27
支付的往来款	2,738,975.94	742,503.25	589,757.33
支付的保证金	60,000.00		
合 计	5,176,877.72	3,162,127.88	3,268,675.60

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额和净利润的匹配情况如下：

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
净利润	3,821,444.60	296,635.92	-1,556,513.19
加：资产减值准备	189,299.84	41,453.75	28,674.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,089.12	35,079.68	20,353.81
无形资产摊销	9,918.91	22,681.83	9,448.32
长期待摊费用摊销	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	67,578.91	-
财务费用	74,263.52	134,452.97	2,522.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	576,633.67	78,793.42	-255,142.56
存货的减少（增加以“-”号填列）	-778,010.89	-9,360,971.91	-809,611.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,596,150.41	-895,106.39	-751,765.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,748,453.49	8,055,662.25	3,674,105.94
其他	-3,226.10	-3,735.53	11,385.66
经营活动产生的现金流量净额	-3,445,191.23	-1,527,475.10	373,457.98

由上表可见：

2015 年 1-9 月和 2014 年经营活动现金流量净额均低于当期净利润，主要原因为存货的增加、经营性应付项目增加。

2013 年度经营活动现金流量净额高于当期净利润，主要原因为经营性应付项目增加而收回现金。

2.投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较小，主要为购买固定资产支付的款项。

3.筹资活动现金流量分析

报告期内，2015 年 1-9 月、2014 年和 2013 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,680,378.85 元、1,125,293.70 元和 0.00 元。

2015 年 1-9 月筹资活动主要是收取股东的增资款 6,000,000.00 元，通过售后回购方式融入资金 857,940.00 元，支付售后回购融资费用 63,557.33 元；2014 年度通过售后回购方式融入资金 1,728,989.42 元，支付售后回购融资费用 130,770.12 元；2013 年度筹资活动产生的现金流量净额均为 0。

九、关联方、关联方关系及交易

（一）公司的主要关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，报告期内本公司主要关联方及关联关系如下：

1. 控股股东和实际控制人

名称	持股比例	与本公司关系
张以靖	51.90%	控股股东、实际控制人
黄勇	12.97%	实际控制人

2. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
上海宝羲	持股 5% 以上股东
上海芑睿	持股 5% 以上股东
黄巍	持股 5% 以上股东
吴慧敏	董事、董事会秘书
钟鸣	董事
王沁	董事
王国芳	监事会主席
黄莉	监事
杨焯	监事
蒋翌蒨	财务负责人
黄钢	实际控制人之近亲属、上海宝羲之合伙人
严兰英	实际控制人之近亲属、上海宝羲之执行事务合伙人
上海沪雍能源科技有限公司	实际控制人控制的其他企业
上海优能慧斯生物科技有限公司	
上海优企商贸有限公司（注 1）	
湖州意诺茶业有限公司（注 2）	实际控制人有重大影响的其他企业
上海四舍投资管理有限公司	董事王沁实际控制的企业
陆逊梯卡（上海）商贸有限公司	董事钟鸣有重大影响的企业
上海铭涛贸易有限公司（注 3）	董事、董事会秘书吴慧敏实际控制的企业

注 1：报告期内曾为关联方，已于 2015 年 6 月 24 日转让；

注 2：报告期内曾为关联方，已于 2015 年 6 月 12 日转让；

注 3：正在办理注销。

（二）关联交易及关联往来

1.经常性关联交易

（1）采购商品

关联方	关联交易内容	定价策略	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
湖州意诺茶叶有限公司	采购商品	市场定价	7,304,110.09	1,681,241.27	742,446.97
上海优能慧斯生物科技有限公司	采购商品	市场定价			94,017.09

2.偶发性关联交易

（1）关联方往来

单位：人民币元

项目名称	关联方	账面余额		
		2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付款项	湖州意诺茶叶有限公司	196,054.77		
应付账款	上海优能慧斯生物科技有限公司			1,468,321.16
	湖州意诺茶叶有限公司	1,131,230.74	868,951.33	750,738.65
其他应付款	张以靖	7,154,589.57	8,766,752.93	4,003,613.68
	黄勇	1,993,117.81	3,712,221.85	1,632,426.81
	上海优能慧斯生物科技有限公司	120,000.00	1,376,063.82	120,000.00

（2）售后回购

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
上海优能慧斯生物科技有限公司	资金往来	857,940.00	1,728,989.42	
上海优能慧斯生物科技有限公司	支付利息	63,557.33	130,770.12	

注：详见“九、关联方、关联关系及交易”之“（三）2. 上海优能慧斯生物科技有限公司”。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1.湖州意诺茶叶有限公司

单位：人民币元

供应商	销售所实现的毛利		
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
湖州意诺茶叶有限公司	1,188,385.25	845,092.53	589,445.02

报告期内，湖州意诺茶叶有限公司所采购的茶叶销售后实现的毛利分别为：1,188,385.25元、845,092.53元和589,445.02元，占当年毛利总额的比重分别为11.79%、19.88%和34.20%，随着公司业务规模的不断扩大，关联方采购对公司经营成果的影响呈逐年降低的趋势。

2.上海优能慧斯生物科技有限公司

单位：人民币元

2015年1-9月			2014年		
售出金额	售后回购金额	融资费用	售出金额	售后回购金额	融资费用
857,940.00	921,497.33	63,557.33	1,728,989.42	1,845,092.53	130,770.12

与上海优能慧斯生物科技有限公司的关联交易，系旭京股份与客户签订协议，通过售后回购的方式交易，以缓解资金压力。旭京股份通过同一实际控制人控制的上海优能慧斯生物科技有限公司进行回购，而后旭京股份平价从上海优能慧斯生物科技有限公司采购。此项关联交易未对公司的经营成果造成重大影响。

上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成不利影响。

（四）《公司章程》对于关联交易的有关规定

《公司章程》中对决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

第三十七条：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司全体股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

控股股东和实际控制人违反《公司法》等法律、法规或公司章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当赔偿。

第七十四条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

第八十八条：董事应当遵守法律、行政法规和本章程，不得利用其关联关系损害公司利益，董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第一百一十条：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。实际控制人、持有股份公司 5% 以上股份的主要股东已向股份公司出具了《规范关联交易承诺函》。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

公司无应披露的或有事项。

（二）期后事项、其他重要事项

公司无应披露的期后事项、其他重要事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》中对股利分配政策做出了明确的规定，相关内容包括：

第一百四十一条，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 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 50% 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。

第一百四十三条，公司利润分配政策为现金或股票方式。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）歌美国际

歌美国际报告期内的主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	3,040,995.44	1,627,439.75	2,016,487.61
总负债	3,385,270.98	2,257,741.11	2,804,680.21

所有者权益	-344,275.54	-630,301.36	-788,192.60
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	7,270,563.23	5,273,323.03	3,389,300.92
利润总额	290,089.56	161,626.77	-722,826.59
净利润	290,089.56	161,626.77	-722,826.59

(二) 旭京营销

旭京营销报告期内的主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	43,088.77	-	-
总负债	25,927.45	-	-
所有者权益	17,161.32	-	-
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-28,848.96	-	-
净利润	-28,848.96	-	-

十三、报告期内评估情况

公司委托上海银信资产评估有限公司，以2015年9月30日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，并出具了银信资报(2015)沪第0968号《上海旭京商贸有限公司股份制改制净资产公允价值评估报告》。

截止评估基准日2015年9月30日，有限公司的资产净资产744.06万元，评估后净资产为744.49万元，增值0.43万元，增值率0.06%。公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、影响公司持续经营能力的风险因素

(一) 公司客户和供应商集中的风险

2015年1-9月、2014年、2013年，公司对前五大客户的营业收入占全部营业收入总额的比重分别是56.73%、55.89%、70.72%，公司对Beukenhorst Coffee USA,INC.的营业收入占全部营业收入总额的比重分别是31.82%、43.12%、64.26%，客户集中度呈逐年下降的趋势，但是对单一大客户依然存在较大依赖的风险；同时报告期内，

公司对前五大供应商的采购金额占全部采购总额的比重分别是 **93.44%**、73.31%、70.09%，供应商集中度较高，对供应商存在较大重大依赖的风险。过于集中的客户和供应商可能会对公司的采购和销售议价能力产生消极影响，进而导致公司经营业绩较大程度上受制于上下游的状况。

应对措施：公司加大拓展客户的力度，增加渠道的多样化和客户的分散性；同时，通过对健康食品的上下游产品进行横向和纵向拓展，引进更多健康食品的销售，随着供应商的增加，公司对供应商的依赖性将降低。

（二）失去蜜纽康品牌代理权的风险

公司的蜜纽康蜂蜜代理协议有效期为 2013 年 10 月 1 日-2016 年 9 月 30 日。公司作为蜜纽康品牌在大陆的两家代理商之一（另一家代理商主要负责开拓北方市场，公司主要开拓南方市场），为其成功在大陆市场扩大其品牌影响力起到了重要作用。目前，公司和蜜纽康品牌的合作良好、关系稳固，但不排除未来可能有更多的代理商看好蜜纽康品牌，谋求与蜜纽康合作，与旭京股份产生激烈竞争，若公司未来无法与蜜纽康续签合作协议，将对公司的经营业绩造成重大不利影响。

应对措施：公司与蜜纽康厂商签订新的合作框架，以谋求更长久、稳定的合作关系，同时公司将开拓更多优质高端的健康食品品牌，降低对蜜纽康品牌的依赖性。

（三）资产负债率较高的风险

2015 年 9 月 30 日、2014 年底、2013 年底，母公司资产负债率分别为 60.27%、115.41%和 159.70%，资产负债率高，虽然呈现下降趋势，但偿债风险仍然偏高。公司资产负债率偏高主要 2013 年正式引入蜂蜜产品销售，存货大幅上升，公司现金流不足，股东通过给予公司暂借款形式弥补流动性不足，造成公司账面其他应付账款累计余额较大，提高了公司的资产负债率。虽然 2015 年 9 月 30 日资产负债率较 2014 年末和 2013 年末有所下降。但若公司将来盈利能力不能持续增长，净资产不能持续增加，则仍存在一定的偿债风险。

应对措施：公司将提高公司存货周转率和应收账款周转率，提高公司的资金利用效率，降低公司的负债；同时公司通过资本市场进一步融资，优化企业资金来源结构，提高公司资金活力和流动性，提高公司偿债能力，降低偿债风险。

（四）汇率风险

报告期内，公司收入按市场类别划分包括内销收入和外销收入。内销收入主要来自新西兰进口的蜜纽康蜂蜜、从德国采购的斐思牌茶叶销售所实现的收入；外销收入主要为国内采购斐思牌茶叶向美国出口的销售收入。公司进口食品以新西兰币、美元结算，出口食品以美元结算，外汇汇率的波动会公司的经营业绩造成一定程度的影响。

应对措施：公司将通过汇率锁定、改变结算方式、贸易融资等进出口贸易企业通用的规避汇率风险的方式，充分考虑汇率风险，降低汇率浮动的不确定性对公司带来的影响。

（五）经营活动现金流量净额持续为负的风险

2015年1-9月、2014年度和2013年度公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-3,445,191.23元、-1,527,475.10元和373,457.98元。目前，公司正处于业务扩展期，这个阶段需要投入大量资金，扩大市场份额，主要依靠筹资维持经营活动。2014年和2013年经营活动产生的现金净流出较大，若公司无法持续引进投资者或拓展其他融资渠道，补充业务发展必需的营运资金，将会对公司的持续经营造成重大不利影响。

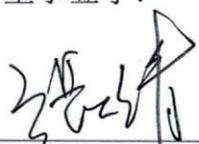
应对措施：①公司应加强对应收账款管理，积极催收，加快资金回笼，补充公司业务发展所必须的营运资金；同时加强存货的管理，提高存货周转率，降低存货占用资金的金额，提高存货所占用的资金使用效率，从而提高公司营运资金的周转率；②积极拓张融资渠道，未来公司从资本市场获取更多融资机会充足运营资金。

第五节 有关声明

董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：



张以靖



黄勇



吴慧敏

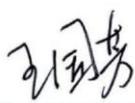


钟鸣

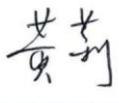


王沁

全体监事签字：



王国芳

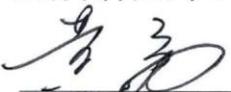


黄莉

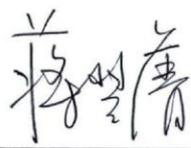


杨辉

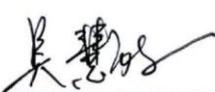
全体高管签字：



黄勇



蒋翌蓓



吴慧敏

上海旭京生物科技股份有限公司

2016年4月21日



主办券商声明

本公司已对上海旭京生物科技股份有限公司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。

项目负责人（签字）：王永臣
王永臣

项目小组成员（签字）：王永臣 王晓 陈红燕
王永臣 王晓 陈红燕

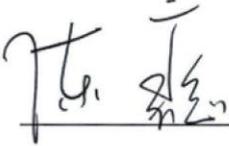
法定代表人（签字）：李玮
李玮

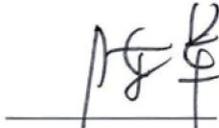


律师声明

本所及经办律师已阅读上海旭京生物科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对上海旭京生物科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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。

律师事务所负责人: 
俞卫锋

经办律师: 
陈 巍


陈 军

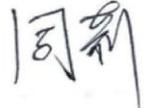


二〇一六年 4 月 21 日

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所出具的审计报告无矛盾之处。本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。

签字注册会计师（签字）：

签字注册会计师（签字）：

会计师事务所负责人（签字）：



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机构出具的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（签字）：



资产评估机构负责人（签字）：

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the responsible person of the asset appraisal institution.

银信资产评估有限公司

2016年4月21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
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件