



恒福股份

NEEQ:832453

恒福茶文化股份有限公司



年度报告

2017

公 司 年 度 大 事 记

	2017 年 5 月, 在第十三届中国 (深圳) 国际文化产业博览交易会上, 公司 “东道汝窑银单杯 (天青)” 荣获中国工艺美术文化创意奖 “金奖”, “东道汝窑随心旅行茶组 (天青)” 荣获中国工艺美术文化创意奖 “银奖”。
2017 年 7 月, 第四届 “恒福杯” 茶生活创新、创业大赛正式启动, 本次大赛在天河区科技工业和信息化局的指导下, 由中国茶叶流通协会、广东省工业设计协会、恒福茶文化股份有限公司共同主办。2017 年 11 月, 经由评委评选, 已遴选出创新设计组作品共计 28 份, 创业项目组作品共计 2 份进入复赛角逐。	
	2017 年 10 月, “中国茶叶流通协会第六次会员代表大会” 与 “第十三届中国茶业经济年会暨 ‘天下茶尊·红茶之都’ 云南临沧红茶节” 同期隆重举行, 在中茶协理事会换届选举中, 公司董事长徐结根先生当选中茶协第六届理事会副会长, 此为首家茶具企业获此殊荣。
2017 年 9 月, 通过与 “京条计划” 合作, 公司 “东道” 品牌在今日头条的广告投放仅一周, 店铺访客同比增长 126%。2017 年 11.11 全球好物节, “东道汝窑” 以销售额同比增长 1360% 的绝对优势位列京东商城茶具品牌第一。	
	2017 年 12 月, 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火 (2016) 32 号) 和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火 (2016) 195 号) 有关规定, 公司被认定为广东省 2017 年第二批高新技术企业, 证书编号: GR201744004849。
2017 年 12 月, 公司研发的 “茶水分离茶杯”、“旋转式滤网茶壶” 等 10 项高新技术产品获广州市天河区财政局拨付工业企业高新技术产品补贴 50 万元。	

目录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析.....	12
第五节	重要事项	25
第六节	股本变动及股东情况.....	27
第七节	融资及利润分配情况.....	29
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	31
第九节	行业信息	33
第十节	公司治理及内部控制.....	35
第十一节	财务报告	40

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、恒福股份	指	恒福茶文化股份有限公司
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
三会	指	董事会、监事会、股东大会
董事会	指	恒福茶文化股份有限公司董事会
监事会	指	恒福茶文化股份有限公司监事会
股东大会	指	恒福茶文化股份有限公司股东大会
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
董监高	指	公司董事、监事及高级管理人员
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	恒福茶文化股份有限公司章程
报告期、本年度、本期	指	2017 年 1 月 1 日—2017 年 12 月 31 日
梧桐兄弟	指	广东梧桐兄弟投资有限公司
东道合伙	指	广州东道投资合伙企业（有限合伙）
茶文化博物馆	指	广州恒福茶文化博物馆
安徽广福	指	安徽广福茶业有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
会计师、审计机构	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股份转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让
中期茶	指	公司保存了 5-10 年的年份茶

注：本报告中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据报告中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人徐结根、主管会计工作负责人徐结春及会计机构负责人（会计主管人员）徐结春保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、产品开发的風險	茶具行业由于竞争较为充分，技术扩散速度较快，产品更新换代周期较短，因此持续对技术研发的投入和创新，是公司经营发展的关键。报告期，公司依靠对行业发展趋势的准确判断以及产品技术优势占领市场。如果公司对行业技术发展判断错误，导致新产品不能适应市场需求，或技术成果转化为产品过程中遇到困难，导致新产品的推出落后于市场步伐，将会影响公司市场竞争能力。
2、经营模式的风险	公司主要通过第三方网络销售平台和经销商实现产品销售。公司与第三方网络销售平台合作中处于相对被动地位，若第三方网络销售平台提出不利于公司的销售模式，可能影响公司的销售和现金流。公司业务需要对经销商对终端客户进行服务，若主要经销商发生变动，将对公司的经营和业绩可能造成不良影响。公司产品主要通过委外生产获取，当供应商无法按照公司要求在规定的时间内生产和供应产品，可能会对公司以及公司下游经销商销售产生不利影响。
3、人才流失的风险	公司的业务发展依赖于优秀的营销人员和产品设计人员。公司注重内部营销人员的培养、选拔和外部优秀营销人才的引进。由于市场竞争和茶行业人才的稀缺性，公司可能面临营销人员流失的风险。公司设计研究院成立以来，一直坚持以自主研发为主，外部合作为辅的研发设计策略，注重核心技术的研发和核心技术人员培养，形成了合理的研发机构设置。未来如果发生优秀营销人员和关键研发设计人员的流失，将对本公司的业务带来一定的影响。
4、实际控制人不当控制的风险	公司的主要股东为梧桐兄弟、徐结根、东道合伙、李朝玉，梧桐兄弟持有本公司 46.73%的股权，为控股股东。徐结根和李朝玉为夫妻关系，徐结根持有梧桐兄弟 65%的股权，同时直接持有公司 20.49%的股权，自股份公司成立以来一直担任董事长、法定代表人；李朝玉持有公司 3.16%股权，现为公司董事。徐结根、李朝玉自公司成立以来在股东会的表决中均意思表示一致，为共同实际控制人。由于公司控制权高度集中且共同实际控制人之间为夫妻关系，公司实际控制人可能通过行使股东表决权、直接参与公司人事、财务、经营决策等方式对公司经营决策产生重要影响。公司存在实际控制人不当控制影响公司治理的风险。
5、收藏品发生减值的风险	公司为了传递茶具产品所蕴含的艺术理念、推广茶文化，从艺术品市场购入了较多的艺术收藏品，以字画为主。报告期末，公司艺术收藏品的账面价值为 15,817,548.91 元，占资产总额的比例为 12.83%。艺术品市场投资专业要求高、投资风险较大、投资热点变换较快，因此，如果公司持有的收藏品出现大额减值将对公司经营造成一定的影响。
6、公司治理的风险	公司成立后，建立健全了符合相关规定的治理机制和治理制度。

	但是，公司管理层需要不断熟悉和适应公司的各项治理制度，提高公司治理和规范运作的意识也需要一个过程，公司治理机制的运行有效性仍需在实践中进一步检验和提升。
7、存货发生跌价的风险	公司存货主要分为茶具、茶叶和茶相关辅料，截止至 2017 年 12 月 31 日，存货账面价值为 60,381,334.86 元，其中茶具、茶叶和茶相关辅料账面价值分别为 31,454,258.08 元、26,200,885.03 元和 2,726,191.75 元，存货占资产总额比例较高，且部分存货库龄较长，可能存在减值风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	是

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	恒福茶文化股份有限公司
英文名称及缩写	HENGFU TEA CULTURE Co., Ltd
证券简称	恒福股份
证券代码	832453
法定代表人	徐结根
办公地址	广州市天河区黄埔大道西 76 号盈隆广场 2301、2303 房

二、 联系方式

董事会秘书	刘云生
是否通过董秘资格考试	是
电话	020-38392075-885
传真	020-62619258-666
电子邮箱	lys@gzhengfu.com
公司网址	www.gzhengfu.com
联系地址及邮政编码	广州市天河区黄埔大道西 76 号盈隆广场 2303 房 510623
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2005 年 12 月 9 日
挂牌时间	2015 年 5 月 18 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-非金属矿物制造业-陶瓷制品制造-日用陶瓷制造业
主要产品与服务项目	茶具的研发设计、销售及茶叶的销售
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	86,975,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	5
控股股东	广东梧桐兄弟投资有限公司
实际控制人	徐结根、李朝玉

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91440101783751547B	否
注册地址	广州市天河区黄埔大道西 76 号 盈隆广场 2301、2303 房	否
注册资本	86,975,000 元	否

五、 中介机构

主办券商	广发证券
主办券商办公地址	广州市天河区天河北路 183—187 号大都会广场 43 楼 (4301—4316 房)
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	黄晓霞、陈富来
会计师事务所办公地址	广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房

六、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	56,247,877.80	52,266,393.55	7.62%
毛利率%	58.69%	62.73%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-12,309,172.14	3,326,705.02	-470.01%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-13,106,211.50	161,693.82	-8,205.57%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-11.17%	3.01%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-11.89%	0.15%	-
基本每股收益	-0.14	0.04	-470.01%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	123,238,251.00	143,682,777.45	-14.23%
负债总计	14,255,069.92	24,239,864.79	-41.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	104,074,913.36	116,384,085.50	-10.58%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.20	1.34	-10.58%
资产负债率%（母公司）	15.27%	20.29%	-
资产负债率%（合并）	11.57%	16.87%	-
流动比率	7.30	5.23	-
利息保障倍数	-91.01	19.19	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-4,104,415.88	-5,849,638.70	29.83%
应收账款周转率	7.49	3.70	-
存货周转率	0.37	0.34	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-14.23%	19.93%	-
营业收入增长率%	7.62%	-33.78%	-
净利润增长率%	-408.21%	-76.71%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	86,975,000	86,975,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-153,617.46
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	600,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	513,084.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-124,582.59
非经常性损益合计	834,884.06
所得税影响数	6,816.89
少数股东权益影响额（税后）	31,027.81
非经常性损益净额	797,039.36

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☐适用 ☒不适用

八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

☐适用 ☒不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

公司是一家专业从事茶具研发设计、销售及茶叶销售的企业，根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司主营业务类型为非金属矿物制品业（C30）。根据挂牌公司管理型行业分类，公司所属行业为制造业-非金属矿物制造业-陶瓷制品制造-日用陶瓷制造业。按照公司所处细分行业划分：公司所处行业为茶行业，包括茶具行业和茶叶行业。

公司深耕茶行业多年，专业从事茶具的研发设计、销售及茶叶的销售，茶文化的创新与推广，不断为消费者提供健康优质的产品。旗下拥有“恒福”、“东道”两大品牌，是一家以“储茶、用茶、泡茶、品茶”为运营核心思想的文创企业。已获得国家发明和实用新型专利等共计 72 项，其中 2 项为发明专利。

2017 年，公司持续推进“幸福生活合伙人”合作模式，主要方式为与高学历、研发设计精英、有资源及平台人士、有营销渠道的销售精英、高端制造资源商、国际同行业品牌资源合伙，成为新生活方式的推动者。2017 年，根据市场反应和合作伙伴的市场开拓能力，在部分地区设立茶生活馆，发展星级联盟营运体系，布局终端。加大电商渠道的开拓力度，加强集团采购客户的开发与管理，透过直营+经销、O2O 及 C2M 的混合型经营业态广开营销渠道，实现产品销售。客户主要为通过电商平台采购公司产品客户、同业大茶企、经销商、战略客户、企事业单位定制客户、终端零售客户、各类茶企客户等。

公司茶具及茶文化产品的研发设计由设计研究院主导，主要包括自主设计与设计师、知名艺术家合作开发两种模式，具体可分为以内部研发部门产品原创设计、改良设计，对外与设计师、艺术家合作，与高等院校进行项目合作等方式。公司自主研发设计主要是由公司设计研究院负责，核心工作是收集和分析产品设计资料，研究产品发展趋势，组织新产品、新材料、新技术的研究与开发。合作开发主要是由公司提供方案，由设计师进行创意设计，或是由艺术家原作及艺术家授权的延伸品开发。

公司产品研发围绕“礼品、用品、藏品”的开发思路，通过设立不同的研发小组，关注 90 后及女性产品的研发，不断创新、引领潮流。

公司茶具产品主要通过包销及原材料垄断、同行业知名品牌企业为我们贴牌生产，艺术家、设计师独占许可等合作方式，采用定制生产的模式。

公司茶叶产品均为公司自有品牌，由公司提供产品工艺及制作配方，直接向茶叶产地茶厂定制。

为了保持公司产品质量的稳定性和可靠性，公司制定了选择生产供应商的管理机制，建立对供应商的资信、履约、售后服务能力及市场价格状况和走势的综合评估系统。

公司设有专门的销售业务部门负责新客户的开发及维护，主要营销方式是以展会、新品发布会、品鉴会、网络订货会、微信营销等方式进行前期的市场培育。经过多年的市场摸索，公司已形成有效的营销模式，积累了广泛的客户资源，在茶行业拥有较高的知名度。

报告期内公司商业模式未发生变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

核心竞争力分析：

公司在茶行业经营多年，已逐步建立自己的研发、渠道、品牌等优势。

1、研发优势

公司设计研究院于 2013 年成立（前身为 2005 年成立的爱茶创意），是培养和储备技术人才的基地，同时也是行业内的创新平台与孵化平台，能为研发团队提供一个良好的软硬件环境，促进产、学、研合作，鼓励更多爱茶人士参与平台的建设与发展，为人们健康、科学的饮茶创造新的生活方式。

公司设计研究院充分利用国内外高等院校及科研院所的科技实力，大力推进产、学、研合作，加快新产品、新材料、新工艺的关键技术与核心技术的攻关，增强企业竞争力。目前，与中国工业设计协会、

广东省工业设计协会、清华大学美术学院、景德镇陶瓷学院、广州美术学院、云南省农业科学院、意大利阿莱西、德国慕尼黑工业大学、丹麦纳维亚等国内外高等学府、机构建立了良好稳定的产、学、研合作关系。

2、渠道优势

经过公司多年的经营，与知名的同业大茶企建立了深度合作关系，通过星级联盟体系的运营发展，培养了一大批优质的终端经销商，通过根据市场情况，有选择性的推进“幸福生活合伙人”合作体制，让更多有相关茶行业资源的人加入到茶行业发展平台中来。随着公司近年来对电商逐步加大了投入，电商销售已经出现了较好的势头。线上的销售结合线下茶生活馆体验，已逐步构建线上线下协同运营体系。未来公司将进一步借助电商平台，在丰富公司产品品种的基础上，继续围绕用品、礼品、藏品的开发思路，以满足各类客户的茶具、茶叶消费需求。

3、品牌优势



公司自成立初期就注重品牌的建设，旗下现拥有“恒福”、“东道”两大品牌。其中“恒福”是茶具行业里的知名品牌。公司自创立初期就一直以设计创意为核心，秉承健康优质的茶产品根植终端市场，塑造品牌价值。“东道”是茶具行业的高端品牌。公司东道汝窑系列产品，以其高超的烧制技术及完美的消费体验，得到了消费者喜爱和市场认可，形成广泛的美誉度。

4、艺术家合作优势

通过举办“恒福杯”茶具创新设计大赛及“无尽缘起”活动，积累了大量的艺术家和设计师资源，现有众多设计、书画、雕塑、陶艺等各领域艺术家及年轻设计师的合作，公司未来将继续加强与艺术家、设计师的合作。

报告期内变化情况:

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

本年度，公司互联网电子商务业务（含下属广州福缘网络科技有限公司及公司本部自营电商）共实现销售收入 1,913.77 万元，较上期增长 1,164 万元，增幅 155.25%；公司线下自营业务销售收入 3,106.75 万元，与上年同比减少 130.53 万元，减幅 4.03%；经销商批发业务销售收入 604.27 万，较上年同比减少 635.32 万元，减幅 51.25%；公司销售渠道结构较上年有所变化。主要是公司销售策略调整，由传统的经销批发转型到以零售为主的电商业务，同时加强经销渠道销售价格管控，扁平化销售渠道减少经销

商的签约。

报告期内，公司传统批发业务下降较大，已开设的茶生活馆和幸福生活合伙人模式在部分城市未取得预期的效果，导致公司报告期内的部分投入没有产生预期效益。本期，公司加大对电子商务渠道的投入，电商渠道业务获得了较好的发展。

公司根据发展状况，由传统的批发业务、区域经销商逐步向电子商务渠道、星级联盟（个性化终端零售）及服务渠道（恒福茶生活馆开设）、幸福生活合伙人模式转型，其中杭州、沈阳、大连、贵阳分公司及南昌子公司在业务拓展初期出现了亏损。报告期内，公司根据市场情况，撤销了杭州、沈阳、大连、贵阳、南昌的经营场地。公司主营业务业绩在转型升级中受到了一定的影响，公司主要经营指标未达到公司同期各项经营指标和公司年初制定的各项经营目标。

报告期，公司主要经营指标如下：公司营业收入与上年相比变化不大，营业利润、净利润等指标同比均出现下降，其中：营业收入 5,624.79 万元，同比增长 7.62%，其中茶具销售收入 4,852.03 万元、茶叶销售收入 749.03 万元、茶相关产品 23.73 万元；营业利润-1,194.42 万元，同比下降 1326.79%，净利润-1,176.89 万元，同比下降 408.21%。公司合并报表期末资产总额 12,323.83 万元，较年初的 14,368.28 万元，下降 14.23%；净资产 10,898.32 万元，较年初的 11,944.29 万元，下降 8.76%。

（二） 行业情况

2016 年 11 月农业部制定下发《抓住机遇做强茶产业的意见》提出建立多元化投入机制，着力推动产业升级，带动和促进全国茶产业的可持续发展。以发展新理念为统领，统筹国际国内两个市场，加快建设一批标准化的茶叶生产基地，培育一批国际化的茶叶集团，创响一批有全球竞争力的茶叶品牌，到 2020 年，培育 5 个销售额超 50 亿元的茶叶集团、20 个销售额超 20 亿元的茶叶集团，通过十多年的努力，培育 1-2 个具有国际影响力和品牌知名度的超大茶叶集团，大力弘扬中国茶文化，为实现中华民族伟大复兴的“中国梦”作出贡献。

同时，随着近几年“一带一路”战略的推进落实，亚欧各国元首、首脑纷纷前来中国探讨开展广泛交流合作，以把握经济互利双赢发展的机会，“一带一路”战略涵盖亚洲在内的 26 个国家和地区合计 44 亿人口，GDP 规模逾 21 万亿美元，分别约占世界的 63%和 29%。这一地区也是世界上最重要的茶叶生产和消费地区，饮茶成为当地国民的生活内容，形成了相应的文化，这数十亿饮茶人口的背后蕴藏着广阔的市场和巨大的人口红利。

近几年，我国茶叶消费正处于转型期，茶产业是当之无愧的朝阳产业，在茶文化热、有机茶热、保健茶热、名优茶兴起等多重因素下，茶叶的传统区域性消费习惯正在走向分解，取而代之的是更为现代的、多元化的茶叶消费趋势。

茶叶消费是一种传统消费，也是一种成熟消费，然而最近几年增加了不少全新的变化。过去主要集中在茶叶的冲泡、品鉴，现在却表现为多元立体的发展趋势。现在，中国已经进入了全民喝茶的时代，尤其是分化出中老年茶客对茶叶功效品位的高要求与年轻茶客对茶叶时尚的需要，直接刺激了茶产业链的延伸，从而促进中国茶叶市场在未来几年内必然进入新一轮的跳跃式发展。

饮茶就离不开茶具，茶具是伴随着茶叶而产生的，巨大的茶叶市场同样蕴藏着巨大的茶具市场，作为集物质文化与精神文化为一体的茶具，在数千年的发展中，与文学、艺术、生活结下了不解之缘。以诗入器，以词入器，以画入器、以字入器、以图入器、甚或以人入器、以音乐入器等，几乎遍及一切文学艺术形式。随着人们欣赏水平的不断提高，这些综合元素在茶具设计中得以与时尚元素，现代设计理念结合在一起，创作出更为新颖的功能与用法，除了体现出强烈的设计感、识别性，产生新的审美效果外，更引领了一种生活方式，一种健康的生活方式。因此，茶具不仅在一定程度上满足品茶者使用时的心理需求、审美需求，另一方面也能增加使用时的趣味性。同时更将精美雅致的茶具作为传情达意的重要礼品。早在当代末期，我国的瓷器已开始向亚洲的其他国家及非洲的埃及、肯尼亚等地输出，逐渐在世界上博得了“瓷之国”的美称。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	29,160,191.51	23.66%	29,606,762.55	20.61%	-1.51%
应收账款	4,108,849.70	3.33%	10,913,929.30	7.60%	-62.35%
存货	60,381,334.86	49.00%	64,800,731.94	45.10%	-6.82%
长期股权投资					
固定资产	757,065.93	0.61%	490,072.00	0.34%	54.48%
在建工程					
短期借款			5,910,229.36	4.11%	-100.00%
长期借款					
预付账款	3,324,957.26	2.70%	7,199,927.03	5.01%	-53.82%
其他流动资产	5,920,829.82	4.80%	12,653,511.09	8.81%	-53.21%
长期待摊费用	633,782.34	0.51%	1,240,929.72	0.86%	-48.93%
递延所得税资产	982,124.76	0.80%	702,198.34	0.49%	39.86%
应交税费	965,559.05	0.78%	1,606,149.47	1.12%	-39.88%
应付利息			7,387.72	0.01%	-100.00%
其他应付款	2,532,470.69	2.05%	3,858,995.68	2.69%	-34.37%
未分配利润	-3,264,863.03	-2.65%	9,044,309.11	6.29%	-136.10%
少数股东权益	4,908,267.72	3.98%	3,058,827.16	2.13%	60.46%
资产总计	123,238,251.00	-	143,682,777.45	-	-14.23%

资产负债项目重大变动原因：

1、应收账款较年初减少 6,805,079.60 元，减幅 62.35%，主要是公司加强了对客户应收账款的管理力度，将业务部门赊销金额和期限的审批权限上收，应收账款新增减少。同时根据公司应收账款的管理政策和部分应收账款的账期，核销应收账款 3,309,043.21 元。

2、存货较年初减少 4,419,397.08 元，减幅 6.82%。报告期内，为了提升销售收入，部分产品在本年度进行过市场促销，促销价格低于上年售价。通过公司产品近 3 年的收入、成本、毛利与销售费用做对比分析，本期销售费用较上年度上涨幅度达 46.14%，按销售收入减销售费用后的净收益与存货成本进行比较，低于成本则计提存货跌价准备。

报告期末，公司存货构成为茶具 32,983,766.82 元、茶叶 28,934,776.85 元、茶席、茶巾等其他品类 2,963,347.68 元。根据报告期内销售价格向下波动的茶具计提存货跌价准备 1,529,508.76 元，销售价格向下波动的茶叶计提存货跌价准备 2,733,891.82 元，销售价格向下波动的茶席、茶巾等其他品类计提存货跌价准备 237,155.93 元。

3、预付账款较年初减少 3,874,969.77 元，减幅 53.82%，主要是上期预付的供应商货款在本期完成交货。

4、其他流动资产较年初减少 6,732,681.27 元，减幅 53.21%，主要是公司赎回了银行保本理财 7,460,000.00 元，及待抵扣进项税增加 727,318.73 元。

5、固定资产较年初增加 266,993.93 元，增幅 54.48%，主要是研发得意壶所需的模具增加 435,982.90

元, 购置办公设备 105,245.81 元, 计提折旧 214,586.68 元, 处置固定资产净值 59,648.10 元 (原值 506,951.21 元、累计折旧 447,303.11 元)。

6、长期待摊费用较年初减少 607,147.38 元, 减幅 48.93%, 主要是分公司装修款增加 180,726.29 元, 本期摊销装修费用 397,377.21 元、阿里云服务器费用 53,163.14 元, 一次性摊销服务器维保金 65,050.47 元。

7、递延所得税资产较年初增加 279,926.42 元, 增幅 39.86%, 主要系报告期内计提的存货跌价准备导致递延所得税资产增加 330,093.63 元, 内部交易未实现利润减少冲减递延所得税资产 41,267.57 元。

8、短期借款较年初减少 5,910,229.36 元, 减幅 100.00%, 是因为公司报告期内偿还了交通银行的贷款, 报告期末, 公司不存在短期借款。

9、应交税费较年初减少 640,590.42 元, 减幅 39.88%, 主要系报告期可抵扣的进项税额增加, 应交增值税减少 250,888.67 元, 附加税减少 29,416.88 元, 本期已计提应交企业所得税比上年末减少 400,541.67 元, 代扣代缴个人所得税增加 40,256.80 元。

10、应付利息较年初减少 7,387.72 元, 减幅 100.00%, 是因为公司还清了银行贷款及贷款利息。

11、其他应付款较年初减少 1,326,524.99 元, 减幅 34.37%, 为公司营销策略转变, 调整了客户结构, 客户保证金减少 889,688.55 元。公司产品设计、打样、开模等需付款项目较上年同期减少 397,047.18 元。

12、未分配利润较年初减少 12,309,172.14 元, 减幅 136.10%, 主要是因为本年度出现亏损。

13、少数股东权益较年初增加 1,849,440.56 元, 增幅 60.46%, 主要系重庆子公司吸收的少数股东投资款 1,140,000.00 元、广州福根茶文化有限公司吸收少数股东投资款 780,000.00 元、广东添妙智能科技实业有限公司吸收少数股东投资款 200,000.00 元, 珠海子公司清算减少少数股东投资 510,000.00 元, 本期各子公司实现盈利增加少数股东损益 540,265.47 元, 对少数股东发放利润分红 300,824.91 元。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位: 元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	56,247,877.80	-	52,266,393.55	-	7.62%
营业成本	23,236,959.79	41.31%	19,477,533.71	37.27%	19.30%
毛利率%	58.69%	-	62.73%	-	-
管理费用	12,900,762.99	22.94%	12,404,195.08	23.73%	4.00%
销售费用	26,165,227.71	46.52%	17,904,216.63	34.26%	46.14%
财务费用	264,810.89	0.47%	376,140.70	0.72%	-29.60%
营业利润	-11,944,207.92	-21.23%	973,616.85	1.86%	-1,326.79%
营业外收入	603,432.32	1.07%	3,802,274.38	7.27%	-84.13%
营业外支出	163,862.63	0.29%	4,438.06	0.01%	3,592.21%
净利润	-11,768,906.67	-20.92%	3,818,455.27	7.31%	-408.21%

项目重大变动原因:

1、本期营业收入 56,247,877.80 元, 同比上期的 52,266,393.55 元, 增加 3,981,484.25 元, 增长 7.62%。

2、本期营业成本 23,236,959.79 元, 同比上期的 19,477,533.71 元, 增加 3,759,426.08 元, 涨幅

19.30%。

3、本期营业毛利率 58.69%，较上期的 62.73%，减少 4.05%，主要是公司本期试经营的茶家具、白茶项目未实现品牌化所产生销售收入 3,126,572.36 元，毛利率较低，另国家加大对环境的保护，导致纸制包装印刷的成本上涨。

4、本期销售费用 26,165,227.71 元，较上期 17,904,216.63 元，增加 8,261,011.08 元，涨幅 46.14%。主要原因：

(1) 职工薪酬较上年增加 1,569,035.57 元，主要是公司对业务员的销售提成比例增加导致职工薪酬上涨；

(2) 用于开设茶生活馆店面的装修、升级、部分店面撤销导致办公费用增加 557,783.99 元；

(3) 租赁费较上年上涨 386,414.16 元，主要由于部分店铺租金上涨以及子公司广州福缘网络科技有限公司新租赁办公场地导致；

(4) 电商业务的增长，导致快递费用增加 262,078.30 元，线下签约的星级联盟客户提升物流配送服务，送货运费上涨 281,239.02 元。

(5) 公司增加了业务投入，导致销售推广费用增加 4,549,558.10 元，其中电商平台本期销售费用发生额 4,904,357.30 元，同比上年增加 3,018,330.84 元，涨幅 160.04%；品鉴会、广告等品牌推广费用 1,736,395.46 元，同比上年增加 1,164,746.45 元，涨幅 203.75%；

(6) 公司本年度加大对客户关系的维护及开拓星级联盟客户产生的差旅费同比分别增加 188,695.83 元。

5、管理费用较上年同期增加 496,567.91 元，涨幅 4.00%，主要是公司总部调整组织架构，增设市场品牌中心、事业部营销管理中心等职能中心、提升职能部门奖励导致职工薪酬增加 1,804,285.52 元，辞退员工增加费用 375,325.00 元；办公费用减少 571,430.14 元，主要是公司实施开源节流、减少车辆及公务用车、减少网络运维等办公费用；合并设计研究中心办公场地减少租赁费用 121,756.84 元；本期未发行新股导致咨询服务费用减少 249,614.48 元；科技贷保险费用及业务开支分别减少 169,811.32 元、337,356.41 元，上年同期发生股份支付 321,242.80 元，本期没有股份支付事项。

6、财务费用较上年同期减少 111,329.81 元，减幅 29.60%，主要是因为报告期偿还银行贷款后，支付的贷款利息减少。

7、资产减值损失较上年同期增加 4,359,374.32 元，同比增加 452.87%，主要是根据公司产品的实际销售价格情况，从谨慎角度出发，采用存货可变现净值与成本孰低计价的原则，计提存货跌价准备 4,500,556.51 元，坏账损失减少 141,182.55 元。

8、投资收益较上期同比增加 95,299.72 元，增幅 35.00%，系公司利用闲置资金进行银行存款保本理财取得的收益增加 240,812.77 元，处置对珠海东道官窑文化创意有限公司及上海分公司的长期股权投资产生损失 145,513.05 元。

9、营业利润较上期同比减少 12,917,824.77 元，减幅 1326.79%，主要是本期公司增加销售投入，销售费用较上期增加 8,261,011.08 元，计提存货跌价准备及坏账准备导致资产减值损失较上年同期增加 4,404,374.32 元。

10、营业外收入较上期同比减少 3,198,842.06 元，减幅 84.13%，主要是本年度取得的政府补助减少 3,125,820.23 元。

11、营业外支出较上年同期增加 159,424.57 元，涨幅 3592.21%，是由于爱茶办公室解除租赁协议导致保证金、押金 112,640.00 元无法退回，撤销分公司处置固定资产导致的损失 35,847.72 元。

12、净利润较上年同期减少 15,587,361.94 元，减幅 408.21%，主要是销售费用、资产减值损失增加导致营业利润减少，取得的政府补贴减少导致营业外收入减少。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
----	------	------	------

主营业务收入	56,247,877.80	52,266,393.55	7.62%
其他业务收入			
主营业务成本	23,236,959.79	19,477,533.71	19.30%
其他业务成本			

按产品分类分析:

单位: 元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
茶具	48,520,250.47	86.26%	44,083,166.73	84.34%
茶叶	7,490,316.69	13.32%	8,005,381.60	15.32%
其他	237,310.64	0.42%	177,845.22	0.34%
合计	56,247,877.80	100.00%	52,266,393.55	100.00%

按区域分类分析:

☐ 适用 ☒ 不适用

收入构成变动的原因:

报告期内收入构成与上年同期相比保持稳定, 主要构成为茶具与茶叶, 其中茶具销售收入占收入比重由上年同期的84.34%上升至86.26%, 茶叶销售收入占收入比重较上年同期的15.32%下降至13.32%, 茶巾、茶席等与茶相关的辅助产品销售收入占收入比重由上年同期的0.34%上升至0.42%。茶叶的销售收入较上年同比下降515,064.91元, 主要是中高端礼品茶叶销售下降, 及新茶的开发、原料选购、生产周期过长, 影响了茶叶的销售。茶具销售收入同比增长4,437,083.74元, 主要是公司电子商务主推茶具而带来的增长。

本期公司销售渠道结构较上期有所变化。其中, 公司线下自营业务销售收入比重由上年的61.94%下降至55.23%, 销售收入同比减少1,305,316.63元, 减幅4.03%。传统的经销商批发业务销售收入比重由上年的23.72%下降至10.75%, 销售收入同比减少6,353,224.59元, 主要是公司销售策略调整, 由传统的批发转型到以零售为主的电商业务, 同时加强经销渠道销售价格管控, 扁平化销售渠道减少经销商的签约。互联网电子商务业务(含下属子公司及公司本部自营电商)本期销售收入19,137,688.57元, 较上期增长11,640,025.47元, 增幅155.25%, 公司电商业务主要销售渠道为京东商城、京东自营、天猫商城等第三方平台, 本年度公司将电子商务作为重点发展方向, 增加对电商业务的投入, 东道汝窑系列茶具在京东销售位居前列, 也得到了京东的认同与支持。

报告期内, 公司营业收入金额与上期相比变化不大, 公司增加了对电子商务投入, 积极探索幸福生活合伙人模式, 利润虽然出现大幅度的下降, 但公司整体业务稳定, 经营方向明确。公司将进一步加强人才梯队建设, 加大对品牌和市场营销的投入, 提高创新能力, 提升整体经营能力。

(3) 主要客户情况

单位: 元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	北京京东世纪贸易有限公司	5,058,396.09	8.99%	否
2	广州斯格特家具有限公司	2,430,967.58	4.32%	否
3	陈巧玲	1,281,991.40	2.28%	否
4	许艳丽	1,141,922.54	2.03%	否
5	厦门尚客茶业有限公司	846,153.85	1.50%	否
合计		10,759,431.46	19.12%	-

(4) 主要供应商情况

单位: 元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	潮州市枫溪建艺彩瓷厂	3,206,511.53	13.75%	否
2	广州市同联陶瓷有限公司	2,897,492.08	12.43%	否
3	福华德塑胶制品(深圳)有限公司	2,230,709.51	9.57%	否
4	福建省天湖茶业有限公司	1,082,675.22	4.64%	否
5	潮州市湘桥区广佳工艺包装制品厂	1,018,690.09	4.37%	否
合计		10,436,078.43	44.76%	-

3. 现金流量状况

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-4,104,415.88	-5,849,638.70	29.83%
投资活动产生的现金流量净额	8,603,755.88	-14,124,628.11	160.91%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,945,911.04	17,008,162.17	-129.08%

现金流量分析:

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,745,222.82 元,同比增长 29.83%,主要原因是:
(1) 经营业绩小幅增长及收回前期应收账款,经营活动现金流入较上年同期增长 6,656,953.69 元,包括销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 15,229,455.60 元,收到其他与经营活动有关的现金减少 8,572,501.91 元;(2) 经营活动现金流出较上年同期增加 4,911,730.87 元。经营活动现金流出较上年同期增加的主要原因包括:(1) 公司购买商品、接受劳务支付的现金减少 6,753,144.82 元;(2) 支付职工薪酬及员工社保福利的现金增加 3,303,397.66 元;(3) 支付的各项税费增加 3,944,970.27 元;(4) 支付的销售推广费、货物运输费、经营场地租赁费等其他经营费用较上年同期增加 4,416,507.76 元。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 22,728,383.99 元,同比增加 160.91%,主要是:
(1) 公司利用闲置资金进行银行存款保本理财取得的收益增加 240,812.77 元,处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金增加 684,882.54 元,处置子公司及其他营业单位收到的现金 692,986.95 元,因公司赎回银行保本理财而发生收到其他与投资活动有关的现金减少 61,090,000.00 元。(2) 公司购建固定资产、无形资产支付的现金减少 1,249,701.73 元,因公司购买银行保本理财发生支付其他与投资活动有关的现金净额较上期减少 80,950,000.00 元。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 21,954,073.21 元,同比减少 129.08%,主要是上年同期公司发行了股票和分配了股利。其中:公司发行股票及子公司吸收少数股东投资收到的现金减少 32,533,852.83 元,取得银行借款收到的现金减少 5,910,229.36 元,偿还银行贷款支付的现金减少 6,727,177.14 元,分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少 9,762,831.84 元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截止 2017 年 12 月 31 日,公司控股 12 家子公司,无参股公司。公司主要 5 家控股子公司情况如下:
1、2016 年 2 月 29 日,公司设立控股子公司广西南宁茶陶源茶业有限公司,注册资本为人民币 80

万元, 公司出资人民币 54 万元, 占注册资本的 67.50%, 纳入本期合并范围。报告期内, 广西南宁茶陶源茶业有限公司营业收入 1,359,698.31 元, 净利润 218,883.02 元。截止至 2017 年 12 月 31 日, 该公司总资产 1,308,682.60 元, 总负债 410,532.99 元, 净资产 898,149.61 元。

2、安徽广福茶业有限公司, 注册资本为人民币 200 万元, 公司出资人民币 150 万元, 占注册资本的 75.00%。报告期内, 安徽广福茶业有限公司营业收入 3,279,930.83 元, 净利润-60,092.87 元。截止至 2017 年 12 月 31 日, 该公司总资产 3,860,893.61 元, 总负债 1,856,893.47 元, 净资产 2,004,000.14 元。

3、广州福缘网络科技有限公司, 注册资本为人民币 60 万元, 公司出资人民币 34.2 万元, 占注册资本的 57.00%。报告期内, 广州福缘网络科技有限公司营业收入 13,137,249.02 元, 净利润 164,151.18 元。截止至 2017 年 12 月 31 日, 该公司总资产 10,639,634.52 元, 总负债 9,823,734.52 元, 净资产 815,900.00 元。

4、长沙溪云茶业有限公司, 注册资本为人民币 169 万元, 公司出资人民币 120 万元, 占注册资本 71.01%。报告期内, 长沙溪云茶业有限公司营业收入 4,787,045.09 元, 净利润 395,330.37 元。截止至 2017 年 12 月 31 日, 该公司总资产 4,338,995.84 元, 总负债 2,180,142.37 元, 净资产 2,158,853.47 元。

5、广州福根茶文化有限公司, 注册资本为人民币 300 万元, 公司出资人民币 165 万元, 占注册资本的 55.00%。报告期内, 广州福根茶文化有限公司营业收入 5,916,809.66 元, 净利润 1,125,761.41 元。截止 2017 年 12 月 31 日, 该公司总资产 4,172,449.34 元, 总负债 1,686,857.93 元, 净资产 2,485,591.41 元。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内, 公司申购招商银行点金公司理财之步步生金 8688 号、交通银行日增益 A 款保本理财 7,650,000.00 元, 期间陆续赎回理财本金 15,110,000.00 元, 理财产品期初余额 12,400,000.00 元, 至报告期末, 公司保本理财余额 4,940,000.00 元。本期获得收益 513,084.11 元。

(五) 研发情况

研发支出情况:

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	3,017,926.21	2,935,021.91
研发支出占营业收入的比例	5.37%	5.62%
研发支出中资本化的比例	-	-

研发人员情况:

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科以下	18	12
研发人员总计	20	14
研发人员占员工总量的比例	16.26%	12.61%

专利情况:

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	72	79

公司拥有的发明专利数量	2	2
-------------	---	---

研发项目情况:

公司茶具及茶文化产品的研发设计由设计研究院主导, 主要包括自主设计与与设计师、知名艺术家合作开发两种模式, 具体可分为以内部研发部门产品原创设计、改良设计、对外与设计师艺术家合作、与高等院校进行项目合作等方式。公司自主设计主要是由公司设计研究院负责, 核心工作是收集和分析产品设计资料, 研究产品发展趋势, 组织新产品、新材料、新技术的研究与开发。合作开发主要是由公司提供方案, 由设计师进行创意设计, 或是由艺术家原作及艺术家授权的延伸品开发。

公司产品研发围绕“礼品、用品、藏品”的开发思路, 通过设立不同的研发小组, 关注 90 后及女性产品的研发, 不断创新、引领潮流。

研发项目:

- 一、旋转式茶水分离密封保温茶杯
- 二、一种陶瓷杯及其制作工艺
- 三、便于装配滤网的茶斗
- 四、一种易出水泡壶及茶具套件
- 五、一种旋转式茶水分离密封保温茶杯
- 六、一种陶瓷杯
- 七、一种陶瓷杯
- 八、茶斗
- 九、茶漏
- 十、一种旋转式茶水杯

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

2. 关键审计事项说明:

无

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

本公司已根据《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的规定, 对于该规定影响的财务报表列报项目进行了调整, 将 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间发生的非流动资产处置收益从“营业外收入”调整至“资产处置收益”27, 743.31 元, 对于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间发生的非流动资产处置收益从“营业外收入”和“营业外支出”调整至“资产处置收益”0.00 元。

本公司已根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定, 对于该规定影响的财务报表列报项目进行了调整, 将 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间发生的与公司日常相关的政府补助从“营业外收入”调整至“其他收益”0.00 元, 对于 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间发生的交易, 不予追溯调整; 对于 2016 年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。

(八) 合并报表范围的变化情况

√适用□不适用

1、新设子公司

2017 年 2 月 10 日, 公司新设控股子公司重庆茶陶缘茶文化有限公司, 注册资本为人民币 300 万元, 公司出资人民币 156 万元, 占注册资本的 52.00%, 纳入本期合并范围。

2、处置子公司

2017 年 6 月, 公司原控股子公司珠海东道官窑文化创意有限公司注销, 股权处置比例 100.00%。

(九) 企业社会责任

无

三、 持续经营评价

公司根据既定发展战略, 由传统的批发业务向电子商务渠道、个性化终端零售及服务渠道(恒福茶生活馆开设)、发展 SRD(区域战略合作伙伴)、幸福生活合伙人模式逐步转型。由于新的业务模式尚处于探索阶段, 各地市场需求情况不同, 以及部分区域合伙人资源的差异, 公司的营业收入在报告期变化不大。公司的茶具销售和茶业销售情况保持稳定, 报告期公司实现营业收入 5,624.79 万元, 同比增长 7.62%; 营业利润-1,194.42 万元, 同比下降 1326.79%, 净利润-1,176.89 万元, 同比下降 408.21%, 净利润下降主要是本期公司增加销售投入, 销售费用较上期增加 8,261,011.08 元。另外按成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备、计提坏账准备导致资产减值损失较上年同期增加 4,404,374.32 元。

报告期内, 公司为吸纳优秀人才为公司股东, 提升各区域主要负责人的积极性, 实施了幸福生活合伙人计划, 即公司在原分公司的基础上进行改制, 设立控股子公司, 原分公司骨干变成控股子公司股东, 提升了批零渠道的盈利能力。

公司的资产负债结构合理, 业务正常运转, 从传统的批发业务逐步向电子商务渠道、幸福生活合伙人模式转型初见效果, 公司具备持续经营能力。

报告期内, 未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项, 不存在影响持续经营能力的重大不利风险因素。

四、 未来展望

(一) 行业发展趋势

伴随着国内政策趋势及市场环境的影响, 数以万计的各类茶企在千亿级的茶行业市场中展开了激烈的竞争, 市场环境的改变和消费需求的不断进化推动茶行业进入了新的发展阶段。

近年来, 随着全球一体化进程的加快, 国内和国际交流活动日渐增多, 推动了世界商务陶瓷茶具礼品市场的蓬勃发展。全球各类陶瓷茶具礼品的数量已突破 10 万种, 每年世界礼品的销售额已增至 2000 亿美元, 其中仅中国市场的礼品销量就达到 1300 亿元人民币。

近几年, 我国智能茶具及电热水壶行业市场规模均呈现逐年上升的发展态势。2016 年, 行业市场规模在 74.99 亿元左右, 同比增长 8.9%。

茶具是我国茶文化中不可或缺的一部分, 茶具本身现在已经不仅仅是市场上的一种商品, 很多时候还是一种文化象征、精神象征。当下, 科学技术的不断进步, 茶具设计也在不断地更新, 人们在茶具设计上不断创新, 使茶具在造型上更加具有美感, 并且利用先进的科学技术使茶具设计更加科学和便利。我国是一个有着悠久茶历史的国家, 茶具也是我国茶文化的一个重要元素, 茶已经走向世界, 广受好评,

茶具的设计也有其积极的意义和价值,茶具不仅是饮茶的工具,还是一种文化的载体和寄托,因而现代茶具产品造型的创新设计是值得我们不断努力和加强的,现代茶具造型创新的趋势亦越发明显。

(二) 公司发展战略

展望未来,随着人们对品质、健康生活需求的不断提升,茶行业将迎来更大的发展前景,公司将打造东道茶具连锁加盟系统,大力推进电商事业部业务,加强集团采购和大客户的业务拓展,完善批零业务体系。公司将更加关注员工与团队的共同进步、创收与增效,确立以消费者为核心的创新产品和服务体系,整合上下游产业资源,为客户和员工打造事业平台,把茶具产业做大做强、做精做深。

(三) 经营计划或目标

公司将充分依托现有市场基础,进一步提升研发能力,巩固公司对星级联盟模式的拓展力度,完善各区域的市场建设,线上线下协同发展,借助大数据拓展客户,在现有终端基础上拓展星级联盟家数至一定规模,实现电商销售的快速增长,增强公司主营业务的竞争力及盈利能力。

(四) 不确定性因素

无

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、产品开发的風險

茶具行业由于竞争较为充分,技术扩散速度较快,产品更新换代周期较短,因此持续对技术研发的投入和创新,是公司经营发展的关键。报告期,公司依靠对行业发展趋势的准确判断以及产品技术优势占领市场。如果公司对行业技术发展判断错误,导致新产品不能适应市场需求,或技术成果转化为产品过程中遇到困难,导致新产品的推出落后于市场步伐,将会影响公司市场竞争能力。

公司将进一步加大研发力度,提升产品新颖性,提高品牌的附加值,提高盈利能力。

2、经营模式的风险

公司主要通过第三方网络销售平台和经销商实现产品销售。公司与第三方网络销售平台合作中处于相对被动地位,若第三方网络销售平台提出不利于公司的销售模式,可能影响公司的销售和现金流。公司业务需要对经销商对终端客户进行服务,若主要经销商发生变动,将对公司的经营和业绩可能造成不良影响。公司产品主要通过委外生产获取,当供应商无法按照公司要求在规定的时间内生产和供应产品,可能会对公司以及公司下游经销商销售产生不利影响。

公司将加强产品的质量与品牌推广,通过开拓营销服务网点以及电子商务平台销售,提升客户体验价值,增强自身竞争实力以获得更强的话语权。

3、人才流失的风险

公司的业务发展依赖于优秀的营销人员和产品设计人员。公司注重内部营销人员的培养、选拔和外部优秀营销人才的引进。由于市场竞争和茶行业人才的稀缺性,公司可能面临营销人员流失的风险。公司设计研究院成立以来,一直坚持以自主研发为主,外部合作为辅的研发设计策略,注重核心技术的研发和核心技术人员培养,形成了合理的研发机构设置。未来如果发生优秀营销人员和关键研发设计人员的流失,将对本公司的业务带来一定的影响。

公司一方面通过核心人员持股计划方式,增强核心人员的凝聚力;同时也通过幸福生活合伙人机制与公司骨干共享业务发展成果。公司还积极培养后备人才,加强人才梯队建设,为公司长远发展储备人才。

4、实际控制人不当控制的风险

公司的主要股东为梧桐兄弟、徐结根、东道合伙、李朝玉,梧桐兄弟持有本公司 46.73%的股权,为控股股东。徐结根和李朝玉为夫妻关系,徐结根持有梧桐兄弟 65%的股权,同时直接持有公司 20.49%的股权,自股份公司成立以来一直担任董事长、法定代表人;李朝玉持有公司 3.16%股权,现为公司董事。徐结根、李朝玉自公司成立以来在股东会的表决中均意思表示一致,为共同实际控制人。由于公司控制权高度集中且共同实际控制人之间为夫妻关系,公司实际控制人可能通过行使股东表决权、直接参与公司人事、财务、经营决策等方式对公司经营决策产生重要影响。公司存在实际控制人不当控制影响公司治理的风险。

公司通过吸纳外部股东,建立健全符合相关规定的治理机制和治理制度。

5、收藏品发生减值的风险

公司为了传递茶具产品所蕴含的艺术理念、推广茶文化,从艺术品市场购入了较多的艺术收藏品,以字画为主。报告期末,公司艺术收藏品的账面价值为 15,817,548.91 元,占资产总额的比例为 12.83%。艺术品市场投资专业要求高、投资风险较大、投资热点变换较快,因此,如果公司持有的收藏品出现大额减值将对公司经营造成一定的影响。

公司将密切关注艺术收藏品市场价格变动,由专门的人员进行管理,在适当时机,将艺术收藏品的附加值嫁接于产品的研发与销售。

6、公司治理的风险

公司成立后,建立健全了符合相关规定的治理机制和治理制度。但是,公司管理层需要不断熟悉和适应公司的各项治理制度,提高公司治理和规范运作的意识也需要一个过程,公司治理机制的运行有效性仍需在实践中进一步检验和提升。公司报告期内存在利用闲置资金 765 万元购买银行保本理财产品未履行决策程序事宜,公司后续经过决策程序对该事项进行了追认。

公司将继续完善治理机制,严格执行公司章程及各项制度,在股东大会、董事会、监事会决策过程中严格执行重大关联交易、对外担保、对外投资等重大事项的决策程序,充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用,以控制该风险。

(二) 报告期内新增的风险因素

1、存货跌价的风险

公司存货主要分为茶具、茶叶和茶相关辅料,截止至 2017 年 12 月 31 日,存货账面价值为 60,381,334.86 元,其中茶具、茶叶和茶相关辅料账面价值分别为 31,454,258.08 元、26,200,885.03 元和 2,726,191.75 元,存货占资产总额比例较高,且部分存货库龄较长,可能存在减值风险。

公司将继续加强线上线下渠道的快速拓展,提高存货的周转速度。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☒ 是 ☐ 否	五. 二. (一)
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五. 二. (二)
是否存在偶发性关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五. 二. (三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

单位：元

占用者	是否为控股股东、实际控制人或其附属企业	占用形式（资金、资产、资源）	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序
李洪波	否	资金	674,528.87	402,345.53	1,186,874.40	-110,000.00	是
勐海弘一茶业有限公司	否	资金	-358,013.31	1,969,622.80	841,657.53	769,951.96	是
总计	-	-	316,515.56	2,371,968.33	2,028,531.93	659,951.96	-

占用原因、归还及整改情况：

1、李洪波系公司实际控制人李朝玉的二哥，李洪波与公司之间的往来款项为货款，该款项已收回，本期期末余额为客户支付的经销保证金。

2、勐海弘一茶业有限公司系公司实际控制人李朝玉大哥控制的公司，公司与该公司的往来款项系公司预付该公司的普洱茶货款。主要是因为普洱茶收购、制作需一定的周期，需要预付款项让供应商提

前收购毛茶，到货后再冲减预付账款。本期期初余额为公司应付勐海弘一茶业有限公司的货款。

上述 2 项往来款均属于双方之间的经营性往来，且均已经履行相关决策程序。

（二） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	5,000,000.00	841,657.53
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	4,000,000.00	402,345.53
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	1,218,100.00	702,800.76
总计	10,218,100.00	1,946,803.82

（三） 承诺事项的履行情况

1、公司的控股股东梧桐兄弟、实际控制人徐结根、李朝玉为避免同业竞争已出具《避免同业竞争承诺函》；公司实际控制人徐结根、李朝玉及董事、监事、高级管理人员分别出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》；上述人员在说明、承诺作出后严格履行上述承诺，未有任何违背事项。

2、公司的控股股东梧桐兄弟、实际控制人徐结根、李朝玉及东道合伙分别出具了有关遵守股份转让限制规定的《承诺》，并在承诺做出后严格履行上述承诺，未有任何违背承诺的事项。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	30,229,331	34.76%		65,291,350	75.07%
	其中：控股股东、实际控制人	19,909,466	22.89%		41,599,551	48.00%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	56,745,669	65.24%	-35,062,019	21,683,650	24.93%
	其中：控股股东、实际控制人	46,529,735	53.50%	-26,899,085	19,630,650	22.57%
	董事、监事、高管	1,666,000	1.92%	0	1,666,000	1.91%
	核心员工	407,000	0.47%	-20,000	387,000	0.45%
总股本		86,975,000	-	-35,062,019	86,975,000	-
普通股股东人数		93				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	广东梧桐兄弟投资有限公司	40,265,001	382,000	40,647,001	46.73%	0	40,647,001
2	徐结根	23,419,400	-5,591,000	17,828,400	20.50%	17,564,550	263,850
3	广州东道投资合伙企业（有限合伙）	4,534,399	0	4,534,399	5.21%	0	4,534,399
4	陈忠德	84,000	3,310,000	3,394,000	3.90%	0	3,394,000
5	李飞	177,400	2,645,000	2,822,400	3.25%	0	2,822,400
6	李朝玉	2,754,800	0	2,754,800	3.17%	2,066,100	688,700
7	广发证券股份有限公司做市专用证券账户	2,039,600	-160,000	1,879,600	2.16%	0	1,879,600
8	财富证券有限责任公司做市专用证券账户	1,107,000	146,400	1,253,400	1.44%	0	1,253,400
9	路通	800,000	-5,000	795,000	0.91%	0	795,000

10	程莉萍	800,000	-78,000	722,000	0.83%	0	722,000
合计		75,981,600	649,400	76,631,000	88.10%	19,630,650	57,000,350

前十名股东间相互关系说明：公司股东徐结根与李朝玉为夫妻关系，徐结根持有股东梧桐兄弟 65.00%的股权。徐结坤持有梧桐兄弟 35.00%的股权，且为东道合伙的执行事务合伙人。

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司的控股股东为广东梧桐兄弟投资有限公司，持有本公司 46.73%的股权。梧桐兄弟是成立于 2009 年 11 月 19 日的有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人：徐结根；地址：广州市天河区黄埔大道西 76 号富力盈隆广场 2305 房自编之一；统一社会信用代码：91440101696935305H；注册资本 3,000.00 万元，经营范围为以自有资金投资房地产项目、实业；投资咨询；计算机软硬件的开发与销售；货物进出口、技术进出口（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目须取得许可证后方可经营）。其股东情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐结根	1,950.00	65.00
2	徐结坤	1,050.00	35.00
合计		3,000.00	100.00

注：徐结根与徐结坤为兄弟关系。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为徐结根、李朝玉。徐结根与李朝玉为夫妻关系，徐结根持有梧桐兄弟 65.00%的股权，同时直接持有公司 20.49%的股权，自 2011 年 4 月以来一直担任有限公司执行董事、总经理、法定代表人，股份公司成立以来一直担任董事长、法定代表人；李朝玉持有公司 3.17%股权，曾担任有限公司执行董事、法定代表人，现为股份公司董事，负责公司的茶叶业务。徐结根、李朝玉自公司成立以来在股东会的表决中均意思表示一致，为共同实际控制人。

徐结根，男，1973 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2013 年 12 月毕业于中国人民解放军南京陆军指挥学院国防动员与国防教育专业，本科学历，厦门大学高级管理人员工商管理硕士（EMBA）专业毕业。1992 年 9 月至 1994 年 9 月，在中国人民解放军服役；1994 年 10 月至 1999 年 4 月，从事茶叶种植相关工作；1999 年 5 月至 2002 年 4 月，经营广州市芳村龙湾恒福茶业批发部；2002 年 4 月至 2008 年 4 月，经营广州市荔湾区恒福茶业批发部；2005 年 12 月至 2014 年 11 月，就职于广州市恒福茶业有限公司，历任执行董事、总经理；2014 年 12 月至 2015 年 11 月任股份公司董事长、总经理、法定代表人；2015 年 11 月至 2017 年 8 月任公司董事长、法定代表人；2017 年 8 月至今任公司董事长、总经理、法定代表人。

徐结根的兼职情况如下：

2009 年 11 月至今，担任广东梧桐兄弟投资有限公司执行董事；2010 年 12 月至今，担任广州恒福茶文化博物馆馆长。2012 年 10 月至今，担任中国茶叶流通协会第五届理事会理事；2013 年 9 月至今，担任广东省工艺美术协会常务理事。2014 年 6 月至今，担任中国茶叶流通协会茶配套专业委员会副主任委员。2017 年 10 月至今，担任中国茶叶流通协会副会长。

李朝玉，女，1978 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000 年 7 月毕业于云南农业大学茶学专业，获得农学学士学位，2012 年 12 月获得云南农业大学农业推广硕士学位，高级评茶员。2000 年 7 月至 2002 年 4 月，就职于广州市芳村龙湾恒福茶业批发部；2002 年 4 月至 2005 年 11 月，就职于广州市荔湾区恒福茶业批发部，任采购经理；2005 年 12 月至 2014 年 11 月，就职于广州市恒福茶业有限公司，历任执行董事、普洱茶采购总监；2014 年 12 月至今任股份公司董事。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2015-11-24	2016-3-10	6.50	4,800,000	31,200,000	-	4	11	-	-	否
2016-3-17	2016-8-8	3.80	2,223,000	8,447,400	16	-	-	-	-	否

募集资金使用情况：

公司 2015 年 11 月 24 日公告股票发行方案募集的资金已经于 2016 年全部使用完毕。

公司在 2016 年 3 月 17 日公告的股票发行方案对应的募集资金的使用过程中，存在取得股份登记函之前将股票发行募集资金用于申购银行保本理财产品的情形，具体如下：2016 年 5 月 4 日，公司将该次发行的募集资金 8,447,400 元用于申购招商银行点金公司理财之步步生金 8688 号保本理财计划（产品类型为本浮动收益类），并于 2016 年 7 月 8 日至 2016 年 7 月 21 日陆续赎回理财本金，截至 2016 年 7 月 22 日公司取得股份登记函前，募集资金已全部回笼至缴款账户。按照股转系统《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》要求，与招商银行广州盈隆广场支行及主办券商商议签订《募集资金专户存储三方监管协议》，将该次发行股票募集资金转至公司在招商银行盈隆广场支行开立的募集资金专户（账号：120905959210608）。截至 2017 年 12 月 31 日，该次发行股票募集资金尚未使用。

除了上述情形外，公司募集资金的使用情况与公开披露的募集资金用途一致，全部用于产品研发、技术升级、市场开拓及补充公司流动资金。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□ 适用 √ 不适用

三、 债券融资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

债券违约情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐ 适用 ☒ 不适用

四、 可转换债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 间接融资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	交通银行广东省分行	530,705.44	5.66%	2016年9月30日至 2017年9月29日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	433,439.56	5.66%	2016年10月18日至 2017年9月29日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	35,654.40	5.66%	2016年12月6日至 2017年9月29日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	670,706.65	5.66%	2016年10月31日至 2017年10月27日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	208,780.12	5.66%	2016年11月4日至 2017年10月27日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	240,130.40	5.66%	2016年11月16日至 2017年10月27日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	124,912.81	5.66%	2016年11月25日至 2017年10月27日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	597,067.98	5.66%	2016年12月6日至 2017年10月27日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	158,402.04	5.66%	2016年12月28日至 2017年10月27日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	500,000.00	5.66%	2016年12月20日至 2017年10月29日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	2,157,400.00	5.66%	2016年12月28日至 2017年10月29日	否
银行贷款	交通银行广东省分行	253,029.96	5.66%	2016年12月28日至 2017年10月29日	否
合计	-	5,910,229.36	-	-	-

截至 2017 年 12 月 31 日, 公司已经归还全部银行贷款。

违约情况:

☐ 适用 ☒ 不适用

六、利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

未提出利润分配预案的说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
徐结根	董事长	男	44	硕士	2014 年 12 月—2021 年 1 月	
徐结根	总经理	男	44	硕士	2017 年 8 月—2021 年 1 月	240,000.00
李朝玉	董事	女	39	硕士	2014 年 12 月—2021 年 1 月	180,000.00
徐结坤	董事	男	46	本科	2014 年 12 月—2021 年 1 月	166,400.00
徐结坤	总经理	男	46	本科	2015 年 11 月—2017 年 8 月	
彭贤军	董事	男	35	大专	2014 年 12 月—2017 年 12 月	
彭贤军	副总经理	男	35	大专	2015 年 11 月—2017 年 12 月	180,700.00
肖雪生	董事	男	47	硕士研究生	2016 年 8 月—2017 年 12 月	
曹丽春	监事会主席	女	45	大专	2014 年 12 月—2017 年 12 月	109,620.00
黄怀容	监事	女	35	大专	2014 年 12 月—2017 年 12 月	86,670.00
屈定军	监事	男	34	大专	2014 年 12 月—2021 年 1 月	131,670.00
曹放	副总经理	男	49	本科	2014 年 12 月—2017 年 12 月	235,800.59
徐结春	财务总监	男	37	硕士	2014 年 12 月—2021 年 1 月	259,600.00
刘云生	董事会秘书	男	34	大专	2014 年 12 月—2021 年 1 月	185,921.00
王润良	副总经理	男	43	大专	2015 年 11 月—2017 年 12 月	283,440.96
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						6

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事长徐结根与董事李朝玉为夫妻关系, 公司董事长与董事徐结坤为兄弟关系, 其他董事、监事、高级管理人员相互之间无任何关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
徐结根	董事长、总经理	23,419,400	-5,591,000	17,828,400	20.50%	0
李朝玉	董事	2,754,800	0	2,754,800	3.17%	0
徐结坤	董事、总经理	313,000	0	313,000	0.40%	0
彭贤军	董事、副总经理	200,000	0	200,000	0.23%	0
曹丽春	监事会主席	20,000	0	20,000	0.02%	0
曹放	副总经理	170,000	0	170,000	0.20%	0
刘云生	董事会秘书	413,000	0	413,000	0.47%	0
王润良	副总经理	550,000	0	550,000	0.63%	0
合计	-	27,840,200	-5,591,000	22,249,200	25.62%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☒ 是 ☐ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	变动原因
徐结坤	总经理	离任	董事	因个人原因提出离职
徐结根	董事长	新任	董事长、总经理	因徐结坤提出离职

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

徐结根, 男, 1973 年 5 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 2013 年 12 月毕业于中国人民解放军南京陆军指挥学院国防动员与国防教育专业, 本科学历, 厦门大学高级管理人员工商管理硕士(EMBA)专业毕业。1992 年 9 月至 1994 年 9 月, 在中国人民解放军服役; 1994 年 10 月至 1999 年 4 月, 从事茶叶种植相关工作; 1999 年 5 月至 2002 年 4 月, 经营广州市芳村龙湾恒福茶业批发部; 2002 年 4 月至 2008 年 4 月, 经营广州市荔湾区恒福茶业批发部; 2005 年 12 月至 2014 年 11 月, 就职于广州市恒福茶业有限公司, 历任执行董事、总经理; 2014 年 12 月至 2015 年 11 月任股份公司董事长、总经理、法定代表人; 2015 年 11 月至 2017 年 8 月任公司董事长、法定代表人; 2017 年 8 月至今任公司董事长、总经理、法定代表人。

徐结根的兼职情况如下:

2009 年 11 月至今, 担任广东梧桐兄弟投资有限公司执行董事; 2010 年 12 月至今, 担任广州恒福茶文化博物馆馆长。2012 年 10 月至今, 担任中国茶叶流通协会第五届理事会理事; 2013 年 9 月至今, 担任广东省工艺美术协会常务理事。2014 年 6 月至今, 担任中国茶叶流通协会茶配套专业委员会副主任委员。2017 年 10 月至今, 担任中国茶叶流通协会副会长。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	20	22
生产人员	-	-
销售人员	71	65
技术人员	21	16
财务人员	11	8
员工总计	123	111

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	3
本科	34	36
专科	50	57
专科以下	34	15
员工总计	123	111

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

无

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工

√ 适用 □ 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
阚健三	子公司总经理	107,000
肖安邦	营销总经理	50,000
王碗容	销售主管	50,000
朱文婷	平面设计主管	20,000
郑小霞	营销经理	20,000
李燕	子公司总经理	20,000

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

□ 适用 √ 不适用

核心人员的变动情况：

梁晓静、黄文娟、吕小萍离职，其辞职对公司日常经营活动不会产生重大影响。

第九节 行业信息

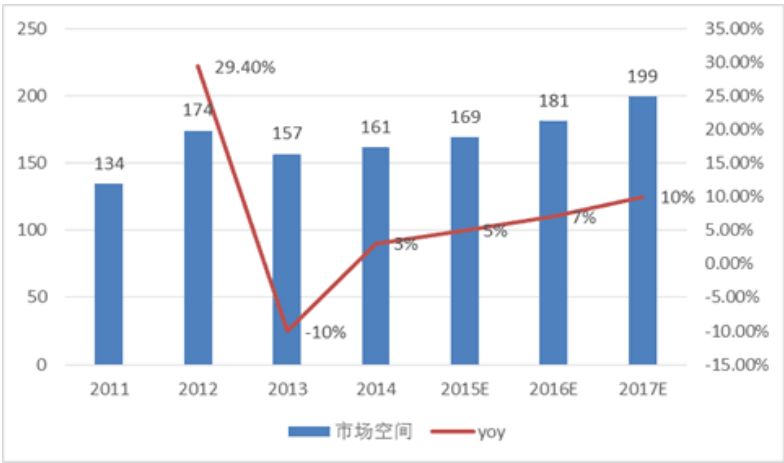
√ 适用 □ 不适用

（一）2017 年茶具市场趋于平稳且上升状态

2017 年，受国家相关政策对整个茶具市场的影响，据不完全数据统计，产值在 199 亿元左右，同比增长 10%，相较于上年增速出现小幅提升，整个茶具消费趋于平稳上升状态。

如图所示：

2010-2017 中国茶具行业市场空间(单位：亿元)



数据来源：国家统计局

（二）产品同质化，市场品牌意识增强

随着产品同质化的愈加严重，消费者无法再单纯凭借感官对产品进行识别，只能通过品牌作为购买的判断标准，市场的品牌意识逐渐增强。

（三）高端收藏市场受到追捧

茶具是中国茶文化中重要的有机组成部分，在我国有着悠久的历史。选用精美、适宜的茶具，不仅是为了发挥不同品类茶叶的特点，更是为了增加饮茶情趣，追求文化上的享受。与此同时，茶具本身所蕴含的艺术内容具有艺术欣赏价值，还可使人陶冶性情，增长知识，增添品茗的情趣。

随着生活水平与质量的不断提高，人们对精神享受的需求也越来越高。茶艺作为中国传统文化中的精髓，逐渐受到了人们的追捧。而茶具，作为茶艺中不可或缺的一部分，作为传统文化中极具美感的物件，也渐渐在市场上获得了人气，成为了人们饮茶、把玩甚至收藏的对象。

（四）全国瓷器茶具持续增长，地方诉求各异

在北京、江苏、浙江因绿茶、花茶消费者居多，办公用、家用的杯式茶具销量最好；而广东、福建因偏爱功夫茶，所以组套式功夫茶具更受消费者欢迎。

从全国茶具市场看，无论是喜绿茶，还是好功夫茶，在茶具材质的选择上，都对瓷器比较偏爱。除茶具种类上的需求差异外，各地对茶具的产地也有不同的偏好。

（五）陶瓷茶具礼品市场，文化性强更具特色

近年来，随着全球一体化进程的加快，国内和国际交流活动日渐增多，推动了世界商务陶瓷茶具礼品市场的蓬勃发展。全球各类陶瓷茶具礼品的数量已突破 10 万种，每年世界礼品的销售额已增至 2000 亿美元，其中仅中国市场的礼品销量就达到 1300 亿元人民币。2012 年以来，全球经济的复苏为礼品行业的进一步发展提供了巨大契机。

（六）茶具设计能力，内地品牌商稳步发展

在茶具设计上，内地制造商与台湾制造商差距悬殊，台湾制造商的创新能力、对时尚元素的把握和对细节的处理以及品牌形象的融入都很值得借鉴。内地规模小而品牌杂的茶具生产企业，往往因销量限制了利润和生产规模，又因利润和规模限制设计投入，设计又直接影响市场，久而久之，造成恶性循环。

（七）更加注重茶具的功能美与技术美

茶具的功能美体现在它外形上的讲究实用和其内在传扬中华茶文化的功能上，传统茶具所展现出的

美是一种带有历史感的文化美。从创意到最后产品的呈现，茶具设计的每个过程都离不开技术的支撑。

（八）智能茶具快速发展

饮茶就离不开茶具，但是随着人们的生活节奏越来越快，传统的纯手工泡茶程序已越来越不能满足人们的需要，人们闲暇时也许会慢慢的泡茶、品茶；但是工作办公的话，更倾向于自动化或者智能化的饮茶道具，这样既可以喝到喜爱的茶，又不至于耽搁太多时间。

对基本不饮茶的人群的原因调查中，60%的参调者表示饮茶太麻烦，需要很多道手续，而时间不够是阻碍人们饮茶的重要原因。统计数据显示，近几年，我国智能茶具及电热水壶行业市场规模均呈现逐年上升的发展态势。2016 年，行业市场规模在 74.99 亿元左右，同比增长 8.9%。

（一）适应性设计趋势

随着社会的不断进步，茶具的设计也变得丰富多彩起来，茶具不断变化的设计风格正是适应社会发展的要求。茶具造型设计时要紧跟时代发展的潮流，不断使茶具设计时尚化从而体现出茶具的美感。

（二）个性化

设计师在设计茶具造型时要打开思维，使设计出的茶具造型不仅适应时代要求，还能追求时尚性。

（三）人性化设计趋势

茶具的设计也要充分考虑到以人为本的理念，在设计时要注意茶具的功能性、环保性、经济性等多元素考虑，以满足人们的要求。

（四）功能性

物品的首要价值就是它的功能性价值，功能是产品满足人们需要的第一要素。首先，设计时要考虑茶具的尺寸大小是否符合使用要求，手把使用是否科学简易。其次，茶具的设计还要考虑科学环保，尽量做到简易安全。最后还要考虑清洁问题，这也是人性化考虑的一点。

（五）审美性

随着物质文化水平的不断提高，人类社会的不断进步，人们对精神生活的要求也越来越高。在茶具的欣赏上，人们更加追求茶具的审美性。茶具已经不再是单调地用来泡茶，它还可以被用来表达文化，传递思想。

（六）环保性

当代社会所有产品都在追求安全环保，茶具的设计也不例外，在选择材质时要使用安全无害的环保材料，保证产品的无毒无害，不能对使用的消费者产生危害。

（七）经济性

茶具是商品，所有的商品都有其价值。设计师在考虑茶具的设计时也要着重考虑茶具的经济性原则，既要关注不同层次消费者的承受心理，也要考虑制作茶具所消耗的成本价格，综合考虑，时刻关注市场走向，了解市场信息。

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置专门委员会	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置独立董事	☐ 是 ☒ 否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☐ 是 ☒ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内,在董事会的主持下,依据《公司法》、《证券法》及全国股份转让系统相关规范性文件的要求,公司不断完善法人治理结构,建立行之有效的内控管理体系,公司内控制度的建立和完善,明确了内部监管工作的职能及运作程序,强化了管理人员和员工在处理公司事务时应“程序合法、操作规范”的工作责任意识,促进了公司整体管理水平的提高。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司建立并不断完善治理机制,同时严格按照相关的制度、规则等执行,公司的治理制度和机制,能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利,公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司监管指引第 3 号-章程必备条款》的要求。公司历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定,能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位,充分行使自己的权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

除报告期内公司利用闲置资金购买银行保本理财产品,是通过后续履行决议程序予以追认外,公司其他公司重大生产经营决策、投资决策、财务决策、人事变动以及对外投资等均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行,截至报告期末,除了上述利用闲置资金购买银行理财产品外,公司机构和成员均依法运作,未出现违法,违规现象和重大缺陷,能够切实履行应尽的职责和义务。

4、 公司章程的修改情况

报告期内,公司进行了 1 次章程修订。

2017 年第一次临时股东大会审议通过《关于拟变更公司经营范围及修改公司章程的议案》

1、公司章程第十二条经营范围原内容:日用陶瓷制品制造;玻璃工艺品制造;园林、陈设艺术及其他陶瓷制品制造;群众文化活动;家具设计服务;工业设计服务;工程和技术研究和试验发展;陶瓷、玻璃器皿批发;茶叶作物及饮料作物批发;艺(美)术创作服务;收藏品批发(国家专营专控的除外);家用电器批发;工艺品批发;材料科学研究、技术开发;日用玻璃制品制造;陶瓷、玻璃器皿零售;木制、塑料、皮革日用品零售;工艺美术品零售;收藏品零售(国家专营专控的除外);预包装食品批发;进出口业务。(以公司登记机关核准的经营范围为准)。

现修改为:

现拟修改公司章程第十二条为:日用陶瓷制品制造;玻璃工艺品制造;园林、陈设艺术及其他陶瓷制品制造;群众文化活动;家具设计服务;工业设计服务;工程和技术研究和试验发展;陶瓷、玻璃器皿批发;茶叶作物及饮料作物批发;艺(美)术创作服务;收藏品批发(国家专营专控的除外);家用电器批发;工艺品批发;材料科学研究、技术开发;日用玻璃制品制造;陶瓷、玻璃器皿零售;木制、塑料、皮革日用品零售;工艺美术品零售;收藏品零售(国家专营专控的除外);预包装食品批发;进出口业务;家具销售,家具安装;室内装饰设计服务;建材、装饰材料销售。(以公司登记机关核准的经营范围为准)。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	1、审议通过关于恒福茶文化股份有限公司 2016 年年度报告及其摘要的议案； 2、聘请 2017 年度审计机构的议案； 3、关于 2016 年资金占用的专项报告； 4、关于核心员工离职解除股票限售的议案； 5、关于公司 2017 年半年度报告的议案； 6、关于聘任公司总经理的议案； 7、关于拟变更公司经营范围及修改公司章程的议案； 8、关于注销沈阳分公司的议案； 9、关于召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案； 10、关于取消股票发行方案及相关事项的议案； 11、关于召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案； 12、关于选举徐结根、徐结坤、李朝玉、路通、廖磊为公司第二届董事会组成人员的议案； 13、关于注销南昌南福茶业有限公司的议案； 14、关于注销贵阳分公司的议案。
监事会	3	1、审议通过关于恒福茶文化股份有限公司 2016 年年度报告及其摘要的议案； 2、聘请 2017 年度审计机构的议案；关于 2016 年资金占用的专项报告； 3、关于公司 2017 年半年度报告的议案； 4、关于选举曹放、刘文为公司第二届监事会成员的议案。
股东大会	3	1、审议通过关于恒福茶文化股份有限公司 2016 年年度报告及其摘要的议案； 2、聘请 2017 年度审计机构的议案； 3、关于 2016 年资金占用的专项报告； 4、关于核心员工离职解除股票限售的议案； 5、关于拟变更公司经营范围及修改公司章程的议案； 6、关于取消股票发行方案及相关事项的议案。

2、 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定，公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。

(三) 公司治理改进情况

(一) 公司治理机制的建立健全情况

报告期内, 公司按照《公司法》等相关法律法规的要求, 在由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构的有效管理下, 建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策, 三会决议能够得到较好的执行。

(二) 公司治理机制的执行情况

报告期内, 公司共召开 3 次股东大会、4 次董事会会议、3 次监事会会议, 公司三会决议均得到了较为有效执行。

(三) 公司治理机制的改进和完善措施

报告期内, 公司依据相关法律、法规的要求及规范公司经营操作合法、合规的要求, 对公司章程进行了 1 次修订, 完善了相关内控制度, 未来公司会加强公司董事、监事及高级管理人员在法律、法规方面的学习, 提高其规范治理公司的意识, 促使其严格按照《公司法》、《公司章程》及公司内部制度的规定, 勤勉尽职的履行义务, 切实维护股东权益。

对于报告期内公司利用闲置资金购买 765 万元银行保本理财产品未经相应决策程序事宜, 公司后续履行决策程序予以追认, 并通过决策程序授权公司管理层在一定限额内自主购买银行低风险理财产品。

(四) 投资者关系管理情况

公司通过丰富和有效的投资者关系管理手段, 广泛深入地与投资者沟通, 在符合法律法规规范的前提下, 客观介绍公司情况, 虚心听取意见建议, 提高沟通效率。

1、严格按照持续信息披露的规定与要求, 按时编制并披露各期定时报告, 披露公司股东大会决议、董事会决议、监事会决议和其他重要信息等临时报告, 确保股东及潜在投资者及时、准确地了解公司的经营、内控和财务状况等重要信息。

2、由专人负责与投资者对接, 严格遵守公司商业秘密, 公司根据实际情况, 在保证符合信息披露有关规定的前提下, 及时回复或解答有关问题, 对于投资者提出的意见和建议 and 不能解答的问题及时上报相关领导, 及时回应投资者的质疑。

3、公司对投资者、投资机构等特定对象到公司现场参观调研, 由董事会办公室统筹安排。

4、做好公司 2017 年度内召开的各次股东大会的筹备组织工作, 确保股东大会顺利召开。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项, 监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立: 公司拥有独立完成的从茶业的采购、存储、销售、售后服务以及茶具的研发、设计、生产、销售和售后服务的业务体系。公司茶业、茶具业务体系能够独立经营、核算和决策, 不受公司控股股东的干涉、控制。

2、资产独立: 公司拥有为主要经营的货币资金和相关设备的所有权, 公司的资产独立于股东资产, 与股东单位产权关系明确。

3、人员独立：公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员等均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控 股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度， 依法独立与员工签署劳动合同并为员工缴纳社会保险。公司人员独立。

4、财务独立：公司依据《会计法》《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司设置财务部，是公司独立的会计机构。公司拥有独立银行账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银 行账户的情形。公司办理了国税和地税的税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司财务 独立。

5、机构独立：公司拥有独立的销售和办公机构场所。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程及三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构，在总经理统一负责下，各部门在部门负责人统一管理下进行日常工作。公司机构独立。

（三） 对重大内部管理制度的评价

（一）内部控制制度建设情况依据相关法律法规的要求，结合公司实际情况，公司制定、修订了一批内部管理制度，如关联交易制度、承诺管理制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度等，公司董事会严格按照公司内部控制制度进行公司内部管理及运行。

1、关于会计核算体系，报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系，报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理、继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系，报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险 等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（二）董事会关于内部控制的说明，公司董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家法律法规的规定，结合自身实际情况制定的，基本符合现代企业规范管理、治理的要求。报告期内除了利用闲置资金购买理财产品是通过后续决策予以追认外，公司内部控制制度在其他公司业务运营的各 关键环节，均得到了较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生会计政策变更、重大会计差错更正、重大信息遗漏等情况。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	广会审字[2018]G17003640055 号
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房
审计报告日期	2018 年 3 月 28 日
注册会计师姓名	黄晓霞、陈富来
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4
会计师事务所审计报酬	330,000.00 元

审计报告正文：

恒福茶文化股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了恒福茶文化股份有限公司（以下简称：“恒福股份”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒福股份公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于恒福股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 存货减值

1. 事项描述

如财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”(十二)所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”5所示,截至2017年12月31日,恒福股份存货账面价值为60,381,334.86元,其中茶具、茶叶和茶相关辅料分别为31,454,258.08元、26,200,885.03元和2,726,191.75元,存货占资产总额比例较高,且部分存货账龄较长,可能存在减值风险,因此我们认为该事项为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 获取恒福股份的存货管理制度,了解其存货仓储管理情况,并测试关键控制执行的有效性。

(2) 结合公司存货的分布情况,选取仓库和直营门店的存货实施监盘程序,以了解期末存货的数量和状况。

(3) 获取并核查恒福股份存货账龄明细表,根据同类产品销售情况及各类存货的库龄情况分析存货跌价准备是否合理。

(4) 了解存货跌价准备的计提政策和方法,评估其合理性,通过重新计算的方法核实存货跌价准备计提的准确性。

(二) 收入确认

1. 事项描述

如财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”(二十三)所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”23所示,公司2017年度营业收入56,247,877.80元,同比2016年度增长了3,981,484.25元,电子商务平台销售同比上年增长11,640,025.47元,同比上年增长率达到155.25%。为由于收入确认是公司关键业绩指标之一,且存在可能操作收入以达到特定目标或预期的固有风险。为此我们将收入列为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和测试运行有效性。

(2) 选取重大样本检查销售合同,识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件,评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。

(3) 选取重大交易样本,核对发票、销售合同及出库单等关键证据,评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策。

(4) 执行截止性测试,从资产负债日前后若干天选取重大的销售记录,检查相应第三方物流货运单上的日期,核实收入是否存在跨期确认的情况。

四、其他信息

恒福股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括恒福股份 2017 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估恒福股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算恒福股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒福股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对

恒福股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致恒福股份不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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

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

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

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：黄晓霞
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈富来
二〇一八年三月二十八日

中国 广州

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	29,160,191.51	29,606,762.55
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	五、2	4,108,849.70	10,913,929.30
预付款项	五、3	3,324,957.26	7,199,927.03
应收保费			
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	五、4	1,209,541.74	1,693,862.59
买入返售金融资产			
存货	五、5	60,381,334.86	64,800,731.94
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	5,920,829.82	12,653,511.09
流动资产合计		104,105,704.89	126,868,724.50
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	五、7	757,065.93	490,072.00
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	五、8	942,024.17	1,054,672.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、9	633,782.34	1,240,929.72
递延所得税资产	五、10	982,124.76	702,198.34
其他非流动资产	五、11	15,817,548.91	13,326,180.79
非流动资产合计		19,132,546.11	16,814,052.95
资产总计		123,238,251.00	143,682,777.45
流动负债：			
短期借款	五、12		5,910,229.36
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	五、13	7,423,542.58	9,264,388.77
预收款项	五、14	2,103,500.35	2,511,381.60
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、15	1,229,997.25	1,081,332.19
应交税费	五、16	965,559.05	1,606,149.47
应付利息	五、17		7,387.72
应付股利			
其他应付款	五、18	2,532,470.69	3,858,995.68
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		14,255,069.92	24,239,864.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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		14,255,069.92	24,239,864.79
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、19	86,975,000.00	86,975,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、20	17,857,618.96	17,857,618.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、21	2,507,157.43	2,507,157.43
一般风险准备			

未分配利润	五、22	-3,264,863.03	9,044,309.11
归属于母公司所有者权益合计		104,074,913.36	116,384,085.50
少数股东权益		4,908,267.72	3,058,827.16
所有者权益合计		108,983,181.08	119,442,912.66
负债和所有者权益总计		123,238,251.00	143,682,777.45

法定代表人：徐结根

主管会计工作负责人：徐结春

会计机构负责人：徐结春

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		19,720,491.64	23,585,172.46
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	十五、1	18,785,316.32	18,560,052.97
预付款项		2,800,980.15	6,622,036.95
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十五、2	2,358,241.94	2,433,451.60
存货		54,571,839.22	62,158,108.40
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		147,531.64	10,571,990.01
流动资产合计		98,384,400.91	123,930,812.39
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	十五、3	8,606,000.00	7,808,000.00
投资性房地产			
固定资产		692,618.58	465,911.41
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		917,482.64	1,054,672.10
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		428,782.35	665,929.73
递延所得税资产		667,788.39	520,455.07
其他非流动资产		14,998,563.91	12,507,195.79
非流动资产合计		26,311,235.87	23,022,164.10
资产总计		124,695,636.78	146,952,976.49
流动负债：			
短期借款			5,910,229.36
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		6,710,379.53	9,065,675.87
预收款项		722,163.02	2,049,669.91
应付职工薪酬		773,496.26	897,208.38
应交税费		833,216.77	855,153.69
应付利息			7,387.72
应付股利			
其他应付款		10,000,454.76	11,037,019.64
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		19,039,710.34	29,822,344.57
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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		19,039,710.34	29,822,344.57
所有者权益：			
股本		86,975,000.00	86,975,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		17,857,618.96	17,857,618.96

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,507,157.43	2,507,157.43
一般风险准备			
未分配利润		-1,683,849.95	9,790,855.53
所有者权益合计		105,655,926.44	117,130,631.92
负债和所有者权益合计		124,695,636.78	146,952,976.49

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、23	56,247,877.80	52,266,393.55
其中：营业收入	五、23	56,247,877.80	52,266,393.55
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		68,587,400.09	51,565,048.04
其中：营业成本	五、23	23,236,959.79	19,477,533.71
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、24	697,655.35	440,352.88
销售费用	五、25	26,165,227.71	17,904,216.63
管理费用	五、26	12,900,762.99	12,404,195.08
财务费用	五、27	264,810.89	376,140.70
资产减值损失	五、28	5,321,983.36	962,609.04
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）	五、29	367,571.06	272,271.34
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）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、30	27,743.31	
其他收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-11,944,207.92	973,616.85
加：营业外收入	五、31	603,432.32	3,802,274.38

减：营业外支出	五、32	163,862.63	4,438.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-11,504,638.23	4,771,453.17
减：所得税费用	五、33	264,268.44	952,997.90
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-11,768,906.67	3,818,455.27
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		-11,768,906.67	3,818,455.27
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		540,265.47	491,750.25
2. 归属于母公司所有者的净利润		-12,309,172.14	3,326,705.02
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（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或净资产的变动			
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			
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			
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		-11,768,906.67	3,818,455.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		-12,309,172.14	3,326,705.02
归属于少数股东的综合收益总额		540,265.47	491,750.25
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.14	0.04
（二）稀释每股收益		-0.14	0.04

法定代表人：徐结根

主管会计工作负责人：徐结春

会计机构负责人：徐结春

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

一、营业收入	十五、4	40,775,622.47	45,447,190.04
减：营业成本	十五、4	25,098,434.33	20,929,911.53
税金及附加		359,479.18	259,027.24
销售费用		10,676,200.40	11,782,670.72
管理费用		12,543,753.87	11,675,574.71
财务费用		248,762.87	387,455.07
资产减值损失		4,730,342.21	885,204.46
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）	十五、5	891,493.62	463,316.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		27,743.31	
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-11,962,113.46	-9,336.90
加：营业外收入		502,339.04	3,601,714.38
减：营业外支出		160,123.61	3,388.82
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-11,619,898.03	3,588,988.66
减：所得税费用		-145,192.55	476,318.64
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-11,474,705.48	3,112,670.02
（一）持续经营净利润		-11,474,705.48	3,112,670.02
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（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或净资产的变动			
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			
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			
6. 其他			
六、综合收益总额		-11,474,705.48	3,112,670.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位: 元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		71,442,268.10	56,212,812.50
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	五、34	5,744,217.91	14,316,719.82
经营活动现金流入小计		77,186,486.01	70,529,532.32
购买商品、接受劳务支付的现金		33,524,371.64	40,277,516.46
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		15,718,441.36	12,415,043.70
支付的各项税费		7,955,923.05	4,010,952.78
支付其他与经营活动有关的现金	五、34	24,092,165.84	19,675,658.08
经营活动现金流出小计		81,290,901.89	76,379,171.02
经营活动产生的现金流量净额		-4,104,415.88	-5,849,638.70
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		513,084.11	272,271.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		684,882.54	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		692,986.95	
收到其他与投资活动有关的现金	五、34	15,110,000.00	76,200,000.00
投资活动现金流入小计		17,000,953.60	76,472,271.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		747,197.72	1,996,899.45
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、34	7,650,000.00	88,600,000.00
投资活动现金流出小计		8,397,197.72	90,596,899.45
投资活动产生的现金流量净额		8,603,755.88	-14,124,628.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,610,000.00	34,143,852.83
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,610,000.00	
取得借款收到的现金			5,910,229.36
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,610,000.00	40,054,082.19
偿还债务支付的现金		5,910,229.36	12,637,406.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		645,681.68	10,408,513.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		363,728.86	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,555,911.04	23,045,920.02
筹资活动产生的现金流量净额		-4,945,911.04	17,008,162.17
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	五、35	-446,571.04	-2,966,104.64
加：期初现金及现金等价物余额		29,606,762.55	32,572,867.19
六、期末现金及现金等价物余额	五、36	29,160,191.51	29,606,762.55

法定代表人：徐结根

主管会计工作负责人：徐结春

会计机构负责人：徐结春

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		46,138,326.35	49,491,131.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,388,584.28	12,329,981.89
经营活动现金流入小计		51,526,910.63	61,821,113.76
购买商品、接受劳务支付的现金		32,239,496.66	39,965,810.27
支付给职工以及为职工支付的现金		10,257,947.42	9,841,825.22
支付的各项税费		3,371,842.04	2,557,635.23
支付其他与经营活动有关的现金		13,210,769.72	13,952,035.22
经营活动现金流出小计		59,080,055.84	66,317,305.94
经营活动产生的现金流量净额		-7,553,145.21	-4,496,192.18
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		427,974.80	491,674.94

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		684,882.54	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		692,986.95	
收到其他与投资活动有关的现金		10,400,000.00	76,200,000.00
投资活动现金流入小计		12,205,844.29	76,691,674.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		747,197.72	437,749.74
投资支付的现金		1,578,000.00	5,245,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			88,600,000.00
投资活动现金流出小计		2,325,197.72	94,282,749.74
投资活动产生的现金流量净额		9,880,646.57	-17,591,074.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			32,498,852.83
取得借款收到的现金			5,910,229.36
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			38,409,082.19
偿还债务支付的现金		5,910,229.36	12,637,406.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		281,952.82	10,408,507.52
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,192,182.18	23,045,914.02
筹资活动产生的现金流量净额		-6,192,182.18	15,363,168.17
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		-3,864,680.82	-6,724,098.81
加：期初现金及现金等价物余额		23,585,172.46	30,309,271.27
六、期末现金及现金等价物余额		19,720,491.64	23,585,172.46

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	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、上年期末余额	86,975,000.00				17,857,618.96				2,507,157.43		9,044,309.11	3,058,827.16	119,442,912.66
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	86,975,000.00				17,857,618.96				2,507,157.43		9,044,309.11	3,058,827.16	119,442,912.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-12,309,172.14	1,849,440.56	-10,459,731.58
（一）综合收益总额											-12,309,172.14	540,265.47	-11,768,906.67
（二）所有者投入和减少资本												1,610,000.00	1,610,000.00

1. 股东投入的普通股											1,610,000.00	1,610,000.00
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											-300,824.91	-300,824.91
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											-300,824.91	-300,824.91
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、本期末余额	86,975,000.00				17,857,618.96				2,507,157.43		-3,264,863.03	4,908,267.72	108,983,181.08

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	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、上年期末余额	48,170,000.00				16,776,523.33				2,195,890.43		16,028,870.79	1,240,766.60	84,412,051.15
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	48,170,000.00				16,776,523.33				2,195,890.43		16,028,870.79	1,240,766.60	84,412,051.15
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	38,805,000.00				1,081,095.63				311,267.00		－6,984,561.68	1,818,060.56	35,030,861.51
(一) 综合收益总											3,326,705.02	491,750.25	3,818,455.27

额												
(二)所有者投入和减少资本	7,023,000.00				32,863,095.63						1,394,000.00	41,280,095.63
1. 股东投入的普通股	7,023,000.00				32,541,852.83						1,394,000.00	40,958,852.83
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					321,242.80							321,242.80
4. 其他												
(三)利润分配								311,267.00	-10,311,266.70	-67,689.69	-10,067,689.39	
1. 提取盈余公积								311,267.00	-311,267.00			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-9,999,999.70	-67,689.69	-10,067,689.39	
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	31,782,000.00				-31,782,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	31,782,000.00				-31,782,000.00							
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、本年期末余额	86,975,000.00				17,857,618.96			2,507,157.43		9,044,309.11	3,058,827.16	119,442,912.66

法定代表人：徐结根

主管会计工作负责人：徐结春

会计机构负责人：徐结春

（八） 母公司股东权益变动表

单位：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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	86,975,000.00				17,857,618.96				2,507,157.43		9,790,855.53	117,130,631.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	86,975,000.00				17,857,618.96				2,507,157.43		9,790,855.53	117,130,631.92
三、本期增减变动金额（减											-11,474,705.48	-11,474,705.48

少以“—”号填列)												
(一) 综合收益总额											-11,474,705.48	-11,474,705.48
(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、本期末余额	86,975,000.00				17,857,618.96				2,507,157.43	-1,683,849.95	105,655,926.44

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	48,170,000.00				16,776,523.33				2,195,890.43		16,989,452.21	84,131,865.97
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	48,170,000.00				16,776,523.33				2,195,890.43		16,989,452.21	84,131,865.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	38,805,000.00				1,081,095.63				311,267.00		-7,198,596.68	32,998,765.95
（一）综合收益总额											3,112,670.02	3,112,670.02
（二）所有者投入和减少资本	7,023,000.00				32,863,095.63							39,886,095.63
1. 股东投入的普通股	7,023,000.00				32,541,852.83							39,564,852.83
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					321,242.80							321,242.80

益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								311,267.00		-10,311,266.70	-9,999,999.70	
1. 提取盈余公积										-311,267.00		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								311,267.00		-9,999,999.70	-9,999,999.70	
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	31,782,000.00				-31,782,000.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	31,782,000.00				-31,782,000.00							
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、本年年末余额	86,975,000.00				17,857,618.96			2,507,157.43		9,790,855.53	117,130,631.92	

一、公司的基本情况

恒福茶文化股份有限公司（以下简称“公司”），成立于 2005 年 12 月 9 日。公司股票于 2015 年 5 月 18 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券简称为“恒福股份”，证券代码为 832453。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司注册资本和实收资本为人民币 86,975,000.00 元。

公司法定代表人为徐结根，统一社会信用代码为 91440101783751547B。

（一）公司注册地址及总部地址

广东省广州市天河区黄埔大道西 76 号盈隆广场 23 楼。

（二）公司财务报告的批准报出

本财务报告业经公司董事会批准于 2018 年 3 月 28 日报出。

（三）公司合并报表范围及其变化情况

本报告期纳入公司合并财务报表范围的子公司包括：安徽广福茶业有限公司、广州恒福茶文化博物馆、广州福缘网络科技有限公司、长沙溪云茶业有限公司、缘起控股有限公司、广东添妙智能科技实业有限公司、广西南宁茶陶源茶业有限公司、广州福根茶文化有限公司、南昌南福茶业有限公司、深圳茶福文化科技有限公司、深圳家风文化传播有限公司、重庆茶陶缘茶文化有限公司。本期合并财务报表范围的变更及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

（一）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《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司自报告期末起12个月不存在对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司主要从事茶具、茶叶批发、零售业务。本公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见附注三“（二十三）、收入”各项描述。关于重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三“（十一）、应收款项”、“（十四）、固定资产”。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

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

合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：a.在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。b.在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资

收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买方对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。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

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。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，在合并时，对公司的重大内部交易和往来余额均进行抵消。

在报告期内，同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

在报告期内，非同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

- 1、合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。
- 2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。
- 3、当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指本公司所持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当期期初的汇率。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（3）以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

2、外币财务报表的折算方法

本公司以外币为记账本位币的子公司在编制折合人民币财务报表时，所有资产、负债类项目按照合并财务报表日即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。利润表中收入和费用项目按照合并财务报表期间即期汇率平均汇率折算为母公司记账本位币。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

（十）金融工具

1、金融工具的分类

公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项和贷款；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（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）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、应收票据、预付款项、其他应收款、长期应收款等，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资本公积。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，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（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，将以下两项金额的差额计入当期损益：所转移金融资产的账面价值；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，并将以下两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分的账面价值；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。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公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。

6、金融资产(不含应收款项)减值准备计提

(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较大幅度下降,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。

(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: 应收款项余额前五名或占应收款项余额10%以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法: 期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,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。经单独进行减值测试未发生减值的,参照信用风险组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据:

组合名称	依据
账龄组合	账龄状态
押金组合	款项性质
员工往来组合	款项性质
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方关系

按组合计提坏账准备的计提方法:

组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法
押金组合	其他方法

组合名称	计提方法
员工往来组合	其他方法
合并范围内关联方组合	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（含 1 年）	5	5
1—2 年（含 2 年）	30	30
2—3 年（含 3 年）	80	80
3 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
押金组合	属于保证金性质的款项不计提坏账准备
员工往来组合	属于员工往来性质的款项不计提坏账准备
合并范围内关联方组合	属于合并范围内关联方往来性质的款项不计提坏账准备

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十二）存货

1、存货的分类

存货的分类为：库存商品、委托加工物资、低值易耗品等。

2、发出存货的计价方法

存货的取得以实际成本计价，发出时按加权平均法计价。低值易耗品按实际成本核算，发出时采用一次转销法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于成本（按个别）的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的价值确定。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法核算。

（十三）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

① 同一控制下的企业合并：合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 非同一控制下的企业合并：在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：a.在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。b.在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

① 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

② 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。

③ 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有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，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质或换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

④ 通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

2、后续计量及收益确认方法

(1) 后续计量

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2) 长期股权投资收益确认方法：

① 采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③ 处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

期（年）末对长期股权投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据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较高者确定。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(十四) 固定资产

1、固定资产确认条件

公司将为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的资产确认为固定资产。

2、各类固定资产的折旧方法

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其折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5	19.00

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5	19.00
其他	5	5	19.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，逐项检查固定资产预计使用年限和净残值率，若与原先预计有差异，则做调整。由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。若固定资产处于处置状态，并且通过使用或处置不能产生经济利益，则停止折旧和计提减值准备，同时调整预计净残值。

（十五）在建工程

在建工程按为工程所发生的直接建筑、安装成本及所借入款的实际承担的利息支出、汇兑损益核算反映工程成本，以所购建的固定资产达到预定可使用状态作为在建工程结转为固定资产的时点。

期末，对在建工程进行全面检查，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

2、借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

3、借款费用资本化的停止

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

4、暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

5、借款费用资本化金额的计算方法：

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列方法确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十七）无形资产

无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销。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。

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、产品等的支出为开发阶段支出。除满足下列条件的开发阶段支出确认为无形资产外，其余确认为费用：

- （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。

研究阶段的支出在发生时计入当期费用。

期末，逐项检查无形资产，对于已被其他新技术所代替，使其为公司创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额，并按其低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

（十八）长期待摊费用

公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用（如经营租入固定资产改良支出等）按实际受益期限平均摊销。当长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益时，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2、离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（1）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（2）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

3、辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）企业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；（2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（二十）预计负债

公司将同时符合以下条件与或有事项相关的义务确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

待执行合同变成亏损合同的，该亏损合同产生的义务满足上述条件的，确认为预计负债。

公司承担的其他义务（如承担超额亏损、重组义务、弃置费用等）满足上述条件，确认为预计负债。

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）股份支付

公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。

1、以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

2、以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。后续信息表明公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十二）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的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。

公司于年末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

（二十三）收入

1、一般原则

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

公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

(2) 提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权收入：相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

2、收入确认的具体方法

(1) 商品销售收入：公司货品销售主要分为两种方式：自营（包括门店自营和电子商务平台）销售及经销商销售，这两种方式下销售收入的确认方法分别为：

① 门店自营销售：即公司通过租赁物业开设的门店进行的零售，在商品销售给顾客并收取货款时确认销售收入。

② 电子商务平台销售：即公司通过第三方电子商务平台进行的零售，在客户确认收货并已经收款或取得索取货款依据时确认销售收入。

③ 经销商销售：公司在指定地点将商品交付予客户或承运人，公司已经收款或取得索取货款依据时确认销售收入。在销售商品的同时向经销商提供延期奖励的，公司将销售取得的货款或应收货款在商品销售产生的收入与延期奖励之间进行分配，与延期奖励相关的部分首先作为递延收益，待经销商兑换延期奖励或延期奖励失效时，结转计入当期损益。

(2) 提供劳务收入：期末，公司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，公司选用已完工作的测量确定完工进度。

(3) 让渡资产使用权收入：

① 利息收入按他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十四）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的

相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法；

1、递延所得税资产的确认

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易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）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 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。

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

2、递延所得税负债的确认

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。但是，下列交易中产生的递延所得税负债，不予确认：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易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）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债，但同时满足下列条件所产生的递延所得税负债，不予确认：

- ① 投资企业能够控制暂时性差异的转回时间；
- ② 该暂时性差异在可预见的未来很可能不转回。

（二十六）经营租赁

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。

（二十七）其他综合收益

其他综合收益，是指公司根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失。分为下列两类列报：

1、以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括重新计量设定收益计划净负债或净资产导致的变动、按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额等。

2、以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失、现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分、外币财务报表折算差额等。

（二十八）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

2017年5月，财政部修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，公司对2017年1月1日起存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。2017年4月，财政部发布《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。根据财政部财会〔2017〕30号《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，公司对利润表新增的“资产处置收益”行项目的可比期间比较数据进行调整。

2、重要会计估计变更

本报告期公司无主要会计估计的变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

项目	计缴依据	税率或费率
增值税	商品销售收入/应税劳务收入	17%、6%
城市维护建设税	应交流转税	7%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育附加	应交流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

（二）税收优惠及批文

企业所得税按 15% 税率主体有：恒福茶文化股份有限公司（合并征收的分公司包括：广州恒福茶文化股份有限公司第一经营部、广州恒福茶文化股份有限公司重庆分公司、广州恒福茶文化股份有限公司北京分公司、广州恒福茶文化股份有限公司大连分公司、广州恒福茶文化股份有限公司沈阳分公司、广州恒福茶业股份有限公司南宁分公司、广州恒福茶文化股份有限公司福州分公司、广州恒福茶文化股份有限公司厦门分公司）。

公司于 2017 年 12 月 11 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为 GR201744004849 的《高新技术企业证书》，认定有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，从 2017 年开始实施。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2017.12.31	2016.12.31
库存现金	114,783.26	447,687.67
银行存款	23,588,386.89	24,708,786.06
其他货币资金	5,457,021.36	4,450,288.82
合 计	29,160,191.51	29,606,762.55
其中：存放在境外的款项总额		

——截至 2017 年 12 月 31 日止，公司货币资金期末余额无抵押、质押、冻结等对使用有限制或存放在境外的款项。

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

类别	2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,332,093.27	100.00	223,243.57	5.15	4,108,849.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	4,332,093.27	100.00	223,243.57	5.15	4,108,849.70

(续上表)

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,681,268.80	100.00	2,767,339.50	20.23	10,913,929.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	13,681,268.80	100.00	2,767,339.50	20.23	10,913,929.30

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：无

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2017.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	4,316,194.42	215,809.72	5.00
1 至 2 年	12,092.85	3,627.85	30.00
2 至 3 年			-
3 年以上	3,806.00	3,806.00	100.00
合 计	4,332,093.27	223,243.57	5.15

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 764,947.28 元；本期收回或转回坏账准备金额.000 元。

(5) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,309,043.21
合 计	3,309,043.21

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款情况

债务人排名	与本公司关系	性质	金额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
许艳丽	非关联方	货款	1,241,715.11	1 年以内	28.66	62,085.76
网银在线(北京)科技有限公司	非关联方	货款	939,847.77	1 年以内	21.70	46,992.39
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	货款	754,085.62	1 年以内	17.41	37,704.28
四川省峨眉山竹叶青茶业有限公司	非关联方	货款	232,576.50	1 年以内	5.37	11,628.83
漳州天福茶业有限公司	非关联方	货款	89,267.00	1 年以内	2.06	4,463.35
合 计			3,257,492.00	/	75.20	162,874.61

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,054,940.89	91.88	6,772,844.72	94.07
1 至 2 年	270,016.37	8.12	326,882.31	4.54
2 至 3 年			100,200.00	1.39
合 计	3,324,957.26	100.00	7,199,927.03	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人排名	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄
勐海弘一茶业有限公司	769,951.96	23.16	1 年以内
海宁六盈堂家具有限公司	253,327.72	7.62	1 年以内
快线支付清算信息有限公司	164,722.66	4.95	1 年以内
上海银七星明泉置业有限公司	136,799.11	4.11	1 年以内
宜兴市紫竹轩工艺品厂	114,453.32	3.44	1 年以内
合 计	1,439,254.77	43.28	--

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,310,204.18	100.00	100,662.44	7.68	1,209,541.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,310,204.18	100.00	100,662.44	7.68	1,209,541.74

(续上表)

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,738,045.46	100.00	44,182.87	2.54	1,693,862.59
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,738,045.46	100.00	44,182.87	2.54	1,693,862.59

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2017.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	213,248.80	10,662.44	5.00
1 至 2 年	300,000.00	90,000.00	30.00
合 计	513,248.80	100,662.44	19.61

(4) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2017.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
押金组合	637,152.00		
员工往来组合	159,803.38		
合 计	796,955.38		

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 56,479.57 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(6) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2017.12.31	2016.12.31
押金、保证金	637,152.00	271,414.61
员工往来	159,803.38	582,973.43
其他往来款项	513,248.80	883,657.42
合 计	1,310,204.18	1,738,045.46

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	与本公司关系	性质	金额	账龄	占其他应收款期末总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
深圳荣鑫印刷有限公司	非关联方	账龄组合	300,000.00	1-2 年	22.90	90,000.00
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	押金组合	135,000.00	1-2 年	10.30	
快线支付清算信息有限公司	非关联方	押金组合	130,000.00	1-4 年	9.92	
浙江天猫技术有限公司	非关联方	押金组合	60,000.00	1 年以内	4.58	
中国平安财产保险股份有限公司广东分公司	非关联方	账龄组合	60,000.00	1 年以内	4.58	3,000.00
合 计	--	--	685,000.00	/	52.28	93,000.00

(8) 涉及政府补助的应收款项：无

5、存货

(1) 存货分类

项目	2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	64,258,622.38	4,500,556.51	59,758,065.87	63,941,905.76		63,941,905.76
委托加工物资	623,268.99		623,268.99	858,826.18		858,826.18
合 计	64,881,891.37	4,500,556.51	60,381,334.86	64,800,731.94		64,800,731.94

(2) 期末存货余额中不含借款费用资本化金额。

(3) 存货跌价准备

项目	2016.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2017.12.31
		计提	其他	转回	其他	
库存商品		4,500,556.51				4,500,556.51
合 计		4,500,556.51				4,500,556.51

6、其他流动资产

项目	2017.12.31	2016.12.31
理财产品	4,940,000.00	12,400,000.00

项目	2017.12.31	2016.12.31
待抵扣进项税	980,829.82	253,511.09
合 计	5,920,829.82	12,653,511.09

7、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	运输设备	电子设备	其他	合计
一、账面原值：				
1. 2016.12.31	327,486.70	1,396,218.60	574,924.66	2,298,629.96
2. 本期增加金额		12,069.17	529,159.54	541,228.71
(1) 购置		12,069.17	529,159.54	541,228.71
3. 本期减少金额	327,486.70	147,531.51	31,933.00	506,951.21
(1) 处置或报废	327,486.70	147,531.51	31,933.00	506,951.21
4. 2017.12.31		1,260,756.26	1,072,151.20	2,332,907.46
二、累计折旧				
1. 2016.12.31	311,112.36	1,038,975.40	458,470.20	1,808,557.96
2. 本期增加金额		123,567.23	91,019.45	214,586.68
(1) 计提		123,567.23	91,019.45	214,586.68
3. 本期减少金额	311,112.36	123,736.25	12,454.50	447,303.11
(1) 处置或报废	311,112.36	123,736.25	12,454.50	447,303.11
4. 2017.12.31		1,038,806.38	537,035.15	1,575,841.53
三、减值准备				
1. 2016.12.31				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 2017.12.31				
四、账面价值				
1. 2017.12.31		221,949.88	535,116.05	757,065.93
2. 2016.12.31	16,374.34	357,243.20	116,454.46	490,072.00

(2) 公司本期无暂时闲置的固定资产。

(3) 公司本期无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 公司本期无通过经营租赁租出的固定资产。

8、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	办公软件	专利权	合计
一、账面原值			
1. 2016.12.31	1,211,894.13	160,000.00	1,371,894.13
2. 本期增加金额	25,242.72		25,242.72
(1) 购置	25,242.72		25,242.72
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2017.12.31	1,237,136.85	160,000.00	1,397,136.85
二、累计摊销			
1. 2016.12.31	274,555.47	42,666.56	317,222.03
2. 本期增加金额	121,890.58	16,000.07	137,890.65
(1) 计提	121,890.58	16,000.07	137,890.65
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2017.12.31	396,446.05	58,666.63	455,112.68
三、减值准备			
1. 2016.12.31			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2017.12.31			
四、账面价值			
1. 2017.12.31	840,690.80	101,333.37	942,024.17
2. 2016.12.31	937,338.66	117,333.44	1,054,672.10

(2) 截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在通过公司内部研发形成的无形资产。

9、长期待摊费用

项目	2016.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2017.12.31
阿里云服务器	53,163.14		53,163.14		

项目	2016.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2017.12.31
装修费	1,187,766.58	180,726.29	397,377.21	337,333.32	633,782.34
合 计	1,240,929.72	180,726.29	450,540.35	337,333.32	633,782.34

10、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2017.12.31		2016.12.31	
	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	4,601,218.95	760,923.38	2,811,522.37	430,829.75
内部交易未实现利润	1,474,675.87	221,201.38	1,749,792.97	262,468.95
可抵扣亏损			35,598.56	8,899.64
合 计	6,075,894.82	982,124.76	4,596,913.90	702,198.34

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2017.12.31	2016.12.31
可抵扣亏损	10,589,985.43	1,701,535.95
合 计	10,589,985.43	1,701,535.95

——截至 2017 年 12 月 31 日，公司累计可抵扣亏损 10,589,985.43 元，由于其未来年度能否取得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此本年度不确认递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2017.12.31	2016.12.31	备注
2018 年	2,019.35	2,019.35	
2019 年	346,312.81	346,312.81	
2020 年	1,008,816.84	1,008,816.84	
2021 年	343,869.96	343,869.96	
2022 年	8,888,966.47		
合 计	10,589,985.43	1,701,018.96	

11、其他非流动资产

项目	2017.12.31	2016.12.31
收藏品	15,817,548.91	13,326,180.79
合 计	15,817,548.91	13,326,180.79

12、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2017.12.31	2016.12.31
保证、抵押借款		5,910,229.36
合 计		5,910,229.36

(2) 截止 2017 年 12 月 31 日, 公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

13、应付账款

(1) 应付账款按账龄分析列示如下

项目	2017.12.31	2016.12.31
1 年以内	5,672,862.38	7,386,389.61
1 至 2 年	701,155.90	877,925.33
2 至 3 年	386,566.48	682,259.72
3 年以上	662,957.82	317,814.11
合 计	7,423,542.58	9,264,388.77

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权人排名	金额	未偿还或结转原因
福建省德化县锦福陶瓷有限公司	353,076.90	暂未结算
厦门云山茶业有限公司	269,081.44	暂未结算
福建艾和工艺品有限公司	198,241.52	暂未结算
清新瑞丰陶艺有限公司	174,694.19	暂未结算
广州市拓璞电器发展有限公司	151,536.70	暂未结算
合 计	1,146,630.75	--

14、预收款项

(1) 预收款项按账龄分析列示如下

项目	2017.12.31	2016.12.31
1 年以内	2,068,804.97	711,335.45
1 至 2 年	33,328.38	957,811.23
2 至 3 年	1,367.00	578,211.54
3 年以上		264,023.38
合 计	2,103,500.35	2,511,381.60

(2) 截止 2017 年 12 月 31 日, 公司不存在账龄超过 1 年的重要预收款项。

15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.12.31
一、短期薪酬	1,078,291.61	14,822,047.32	14,674,765.43	1,225,573.50
二、离职后福利-设定提存计划	3,040.58	669,734.10	668,350.93	4,423.75
三、辞退福利		375,325.00	375,325.00	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	1,081,332.19	15,867,106.42	15,718,441.36	1,229,997.25

(2) 短期薪酬列示

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,078,291.61	13,689,907.73	13,542,625.84	1,225,573.50
2、职工福利费		417,656.29	417,656.29	-
3、社会保险费	-	481,008.77	481,008.77	-
其中： 医疗保险费		412,246.40	412,246.40	-
工伤保险费		12,105.19	12,105.19	-
生育保险费		44,523.83	44,523.83	-
重疾保险费		12,133.35	12,133.35	-
4、住房公积金		225,092.00	225,092.00	-
5、工会经费和职工教育经费		8,382.53	8,382.53	-
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合 计	1,078,291.61	14,822,047.32	14,674,765.43	1,225,573.50

(3) 设定提存计划列示

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.12.31
1、基本养老保险	3,040.58	641,125.86	639,742.69	4,423.75
2、失业保险费		22,558.75	22,558.75	-
3、企业年金缴费		715.25	715.25	-
4、其他		5,334.24	5,334.24	-
合 计	3,040.58	669,734.10	668,350.93	4,423.75

——期末公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

16、应交税费

项目	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------

项目	2017.12.31	2016.12.31
增值税	631,980.56	882,869.23
企业所得税	103,361.08	503,902.75
个人所得税	151,131.65	110,874.85
城市维护建设税	44,238.64	59,537.99
教育费附加	18,959.42	25,577.80
地方教育附加	12,639.61	17,051.87
堤围防护费	539.21	1,586.46
印花税	2,708.88	4,748.52
合 计	965,559.05	1,606,149.47

17、应付利息

项目	2017.12.31	2016.12.31
短期借款应付利息		7,387.72
合 计		7,387.72

18、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2016.12.31	2016.12.31
押金、保证金	1,479,748.00	2,369,436.55
员工往来	87,235.07	127,024.33
其他往来	965,487.62	1,362,534.80
合 计	2,532,470.69	3,858,995.68

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款

债权人排名	期末余额	未偿还或结转原因
李洪波	110,000.00	押金、保证金
徐根桃	110,000.00	押金、保证金
合 计	220,000.00	--

19、股本

(1) 本期股本变动情况

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	86,975,000.00						86,975,000.00

20、资本公积

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.12.31
股本溢价	17,536,376.16			17,536,376.16
其他资本公积	321,242.80			321,242.80
合 计	17,857,618.96			17,857,618.96

21、盈余公积

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.12.31
法定盈余公积	2,507,157.43			2,507,157.43
合 计	2,507,157.43			2,507,157.43

22、未分配利润

项目	2017 年度	2016 年度
调整前上期末未分配利润	9,044,309.11	16,028,870.79
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减—）		
调整后期初未分配利润	9,044,309.11	16,028,870.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-12,309,172.14	3,326,705.02
减：提取法定盈余公积		311,267.00
应付普通股股利		9,999,999.70
期末未分配利润	-3,264,863.03	9,044,309.11

23、营业收入、营业成本

项目	2017 年度		2016 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	56,247,877.80	23,236,959.79	52,266,393.55	19,477,533.71
其他业务				
合 计	56,247,877.80	23,236,959.79	52,266,393.55	19,477,533.71

24、税金及附加

项目	2017 年度	2016 年度
城市维护建设税	394,718.16	232,775.10
教育费附加	157,932.54	99,760.76
地方教育附加	105,288.34	66,507.13

项目	2017 年度	2016 年度
印花税	39,716.31	41,309.89
合 计	697,655.35	440,352.88

25、销售费用

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	8,445,622.65	6,876,587.08
会务展务费	89,440.44	31,588.00
广告费用	473,989.41	583,905.58
业务费用	6,565,604.94	1,535,424.68
差旅费用	483,973.75	295,277.92
办公费用	1,899,379.06	486,166.81
租赁费用	5,288,515.79	4,902,101.63
用车费用	162,731.60	153,658.52
折旧与摊销费用	542,959.42	233,621.69
其他费用	2,213,010.65	2,805,884.72
合 计	26,165,227.71	17,904,216.63

注：2017 年其他费用包括：运输费 1,461,050.48 元、产品领用等其他用费用 751,960.17 元。

注：2016 年其他费用主要包括：运输费 940,406.86 元、网络销售费 681,578.25 元、水电费 282,534.94 元、生活馆设计费 100,116.00 元等。

26、管理费用

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	5,624,117.44	3,444,506.92
折旧与摊销费用	253,501.79	286,704.16
办公费用	509,245.45	542,947.27
业务费用	341,120.37	595,074.75
租赁费用	773,112.90	1,073,663.40
通讯费用	215,220.74	233,112.52
咨询费用	1,034,422.72	1,529,867.83
研发费用	3,017,926.21	2,935,021.91
用车费用	211,540.69	236,824.97
差旅费	488,385.18	629,916.93
股份支付		321,242.80
其他费用	432,169.50	575,311.62
合 计	12,900,762.99	12,404,195.08

注：2017 年其他费用包括：招待费用 330,349.47 元、信息服务费等其他用费用 99,190.93 元。

注：2016 年其他费用主要包括：水电费 66,475.97 元、招聘费 15,471.70 元、培训费 42,120.83 元、科技贷保费 169,811.32

元、信息服务费 66,301.89 元等。

27、财务费用

项目	2017 年度	2016 年度
利息支出	274,565.10	408,513.82
减：利息收入	149,526.02	146,204.33
银行手续费	139,771.81	111,422.37
汇兑损益		2,408.84
合 计	264,810.89	376,140.70

28、资产减值损失

项目	2017 年度	2016 年度
坏账损失	821,426.85	962,609.04
存货跌价损失	4,500,556.51	
合 计	5,321,983.36	962,609.04

29、投资收益

项目	2017 年度	2016 年度
理财产品	513,084.11	272,271.34
处置长期股权投资产生的投资收益	-145,513.05	
合 计	367,571.06	272,271.34

30、资产处置收益

资产处置收益的来源	2017 年度	2016 年度
固定资产处置收益	27,743.31	
合 计	27,743.31	

31、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2017 年度	2016 年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	600,000.00	3,725,820.23	600,000.00
其他	3,432.32	76,454.15	3,432.32
合 计	603,432.32	3,802,274.38	603,432.32

(2) 政府补助明细

恒福茶文化股份有限公司
2017年度财务报表附注

人民币元

项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与收益相关/与资产相关
广州市科创委科技企业上市(挂牌)补贴	广州市科技创新委员会	补助	因新三板挂牌成功获得的补助	否	否		700,000.00	与收益相关
广州市天河区新三板挂牌补贴	天河区科技工业和信息化局	补助	因新三板挂牌成功获得的补助	否	否		800,000.00	与收益相关
广州市企业研发机构建设专项款	天河区科技工业和信息化局	补助	因研发机构建设获得的补助	否	否		600,000.00	与收益相关
广州市天河区企业研发机构建设专项款	广州市科技创新委员会	补助	因研发机构建设获得的补助	否	否		400,000.00	与收益相关
广州市金融工作局全国中小企业股份转让系统挂牌补贴	广州市金融工作局	补助	因新三板挂牌成功获得的补助	否	否		1,000,000.00	与收益相关
广州市天河区博物馆专项补贴	广州市天河区博物馆	补助	因文物保护及收藏获得的补助	否	否		200,000.00	与收益相关
2015年度工伤保险奖励费	广州市人力资源和社会保障局	奖励	因奖励安全生产、工伤预防工作效果好的参保单位	否	否		259.65	与收益相关
广州天河区财政局 2016年度人才奖励金	广州天河区财政局	奖励	因企业培养行业人才而得到的补助	否	否		25,560.58	与收益相关
广州市文化广电新闻出版局专项资金款	广州市文化广电新闻出版局	补助	因文物保护及收藏获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
高新技术企业认定通过奖励	广州开发区科技创新和知识产权局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	500,000.00		与收益相关
合 计						600,000.00	3,725,820.23	--

32、营业外支出

项目	2017 年度	2016 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	35,847.72		
其中：固定资产处置损失	35,847.72		
其他	128,014.91	4,438.06	
合 计	163,862.63	4,438.06	

33、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2017 年度	2016 年度
当期所得税费用	544,194.86	1,238,401.16
递延所得税费用	-279,926.42	-285,403.26
合 计	264,268.44	952,997.90

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	2017 年度
利润总额	-11,504,638.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,725,695.73
分子公司适用不同税率的影响	38,414.95
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	618,204.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,333,344.97
其他纳税调整项目的影响	
所得税费用	264,268.44

34、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2017 年度	2016 年度
银行存款利息	149,526.02	146,204.33
政府补助	600,000.00	3,725,820.23
往来款及其他	4,994,691.89	10,444,695.26
合 计	5,744,217.91	14,316,719.82

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2017 年度	2016 年度
支付期间费用	22,350,866.60	17,052,295.80
往来款及其他	1,741,299.24	2,623,362.28
合 计	24,092,165.84	19,675,658.08

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2017 年度	2016 年度
理财产品	15,110,000.00	76,200,000.00
合 计	15,110,000.00	76,200,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2017 年度	2016 年度
理财产品	7,650,000.00	88,600,000.00
合 计	7,650,000.00	88,600,000.00

35、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2017 年度	2016 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-11,768,906.67	3,818,455.27
加: 资产减值准备	5,366,983.36	962,609.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	214,586.68	246,676.41
无形资产摊销	137,890.65	115,341.83
长期待摊费用摊销	450,540.35	227,508.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-27,743.31	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	35,847.72	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	274,565.10	408,513.82
投资损失(收益以“-”号填列)	-367,571.06	-272,271.34
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-279,926.42	-285,403.26
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-81,159.43	-13,644,956.38
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	6,007,654.94	1,528,677.32

补充资料	2017 年度	2016 年度
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,067,177.79	1,045,209.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,104,415.88	-5,849,638.70
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	29,160,191.51	29,606,762.55
减：现金的期初余额	29,606,762.55	32,572,867.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-446,571.04	-2,966,104.64

（2）现金和现金等价物的构成

项目	2017.12.31	2016.12.31
一、现金	29,160,191.51	29,606,762.55
其中：库存现金	114,783.26	447,687.67
可随时用于支付的银行存款	23,588,386.89	24,708,786.06
可随时用于支付的其他货币资金	5,457,021.36	4,450,288.82
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	29,160,191.51	29,606,762.55
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

六、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

本报告期，公司不存在非同一控制下企业合并。

（二）同一控制下企业合并

本报告期，公司不存在同一控制下企业合并。

（三）反向购买

本报告期，公司不存在反向购买。

(四) 处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式
珠海东道官窑文化创意有限公司	692,986.95	100.00	注销

(接上表)

丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	净资产	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例
2017.6	丧失控制权	1,074,936.92	-145,513.05	

(五) 新设子公司

2017 年 2 月 10 日, 公司新设控股子公司重庆茶陶缘茶文化有限公司, 注册资本为人民币 300 万元, 公司拟出资人民币 156 万元, 占注册资本的 52.00%, 纳入本期合并范围。截至本期期末, 公司实际出资人民币 156 万元。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
广州恒福茶文化博物馆	广东广州	广东广州	文化	100.00		投资设立
安徽广福茶业有限公司	安徽合肥	安徽合肥	批发与零售	75.00		投资设立
广州福缘网络科技有限公司	广东广州	广东广州	互联网服务	57.00		投资设立
长沙溪云茶业有限公司	湖南长沙	湖南长沙	批发与零售	71.01		投资设立
重庆茶陶缘茶文化有限公司	重庆	重庆	批发与零售	52.00		投资设立
缘起控股有限公司	香港	香港	贸易	100.00		投资设立
南昌南福茶业有限公司	江西南昌	江西南昌	批发与零售	64.00		投资设立
广西南宁茶陶源茶业有限公司	广西南宁	广西南宁	批发与零售	67.50		投资设立
广州福根茶文化有限公司	广东广州	广东广州	批发与零售	55.00		投资设立
深圳茶福文化科技有限公司	广东深圳	广东深圳	批发与零售	65.00		投资设立
深圳家风文化传播有限公司	广东深圳	广东深圳	批发与零售	74.50		投资设立
广东添妙智能科技实业有限公司	广东广州	广东广州	批发与零售	53.00		投资设立

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的	期末少数股东权益余额
-------	--------------	--------------	--------------	------------

			股利	
广西南宁茶陶源茶业有限公司	32.50	71,136.98	246,707.84	395,801.79
安徽广福茶业有限公司	25.00	-15,023.22	43,688.47	496,235.05
长沙溪云茶业有限公司	28.99	114,606.27	27,100.22	616,506.59
广州福缘网络科技有限公司	43.00	70,585.01	46,232.33	199,275.35
广州福根茶文化有限公司	45.00	506,592.63		1,316,516.13

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2017.12.31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广西南宁茶陶源茶业有限公司	1,299,785.56	8,897.04	1,308,682.60	410,532.99		410,532.99
安徽广福茶业有限公司	3,848,493.02	12,400.59	3,860,893.61	1,856,893.47		1,856,893.47
长沙溪云茶业有限公司	4,113,199.17	225,796.67	4,338,995.84	2,180,142.37		2,180,142.37
广州福缘网络科技有限公司	10,585,192.20	54,442.32	10,639,634.52	9,823,734.52		9,823,734.52
广州福根茶文化有限公司	4,128,491.58	43,957.76	4,172,449.34	1,686,857.93	-	1,686,857.93

(续上表)

子公司名称	2016.12.31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广西南宁茶陶源茶业有限公司	1,892,894.42	663.95	1,893,558.37	1,072,873.23		1,072,873.23
安徽广福茶业有限公司	4,034,469.77	19,440.39	4,053,910.16	1,846,482.14		1,846,482.14
长沙溪云茶业有限公司	3,606,105.19	348,732.01	3,954,837.20	1,940,103.50		1,940,103.50
广州福缘网络科技有限公司	5,132,709.78	12,255.90	5,144,965.68	3,937,477.68		3,937,477.68
广州福根茶文化有限公司	579,830.00		579,830.00			

子公司名称	2017 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广西南宁茶陶源茶业有限公司	1,359,698.31	218,883.02	218,883.02	275,057.44
安徽广福茶业有限公司	3,279,930.83	-60,092.87	-60,092.87	943,203.38
长沙溪云茶业有限公司	4,787,045.09	395,330.37	395,330.37	2,124,265.35

广州福缘网络科技有限公司	13,137,249.02	164,151.18	164,151.18	502,939.15
广州福根茶文化有限公司	5,916,809.66	1,125,761.41	1,125,761.41	816,387.57

(续上表)

子公司名称	2016 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广西南宁茶陶源茶业有限公司	972,002.63	156,685.14	156,685.14	814,342.39
安徽广福茶业有限公司	2,548,533.54	172,199.69	172,199.69	-668,598.38
长沙溪云茶业有限公司	3,691,459.20	442,959.55	442,959.55	427,512.72
广州福缘网络科技有限公司	7,497,663.10	907,239.63	907,239.63	91,365.04
广州福根茶文化有限公司		-170.00	-170.00	-170.00

4、本报告期，公司不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

5、本报告期，公司不存在向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本报告期，公司不存在在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

本报告期，公司不存在在合营企业或联营企业中的权益

(四) 重要的共同经营

本报告期，公司不存在重要的共同经营。

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本报告期，公司不存在在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、银行借款等，这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应付账款等。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险

变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（二）主要风险类型

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。本公司其他金融资产包括货币资金及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司无因提供财务担保而面临信用风险。本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，详见附注五、2 和 4 的披露。

2、流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）汇率风险

由于本公司无外币金融资产，不存在汇率风险。

（2）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

（3）其他价格风险

公司从事的商品批发、零售业务受市场行情影响。因此，在市场行情不佳的情况下，公司存在主要商品批发、零售营业收入波动的风险。

九、公允价值的披露

本报告期，公司不存在公允价值的披露。

十、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

本公司无母公司，最终控制方系徐结根。

（二）本企业的子公司情况

本报告期，本公司子公司的情况详见附注七、（一）。

（三）本企业的合营和联营企业情况

本报告期，本公司不存在合营企业或联营企业。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
李朝玉	公司股东
广州东道投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东
徐结坤	公司董事
彭贤军	公司董事、副总经理
罗瑞鸿	公司董事
曹丽春	公司监事会主席
黄怀容	公司监事
屈定军	公司监事
曹放	公司副总经理
徐结春	公司财务总监
刘云生	公司董事会秘书
王润良	公司副总经理
李洪波	公司股东李朝玉之兄
勐海弘一茶业有限公司	公司股东李朝玉之兄控制公司

（五）关联交易情况

（1）采购商品情况

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
勐海弘一茶业有限公司	采购茶叶	719,365.41	1,854,714.85

（2）出售商品情况

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
李洪波	销售茶业产品	343,885.07	802,310.21

(3) 关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	2017 年度确认的租赁费	2016 年度确认的租赁费
徐结根	写字楼	239,517.00	239,517.00
李朝玉	写字楼	463,283.76	463,283.76

(4) 关联担保情况

① 本公司作为担保方

本报告期内，不存在本公司作为担保方的情况。

② 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐结根、李朝玉	9,600,000.00	2016.4.29	2019.4.29	否
广东梧桐兄弟投资有限公司	9,600,000.00	2016.4.29	2019.4.29	否

(六) 关联方应收应付款项

(1) 公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2017.12.31		2016.12.31	
		账户余额	坏账准备	账户余额	坏账准备
应收账款	李洪波			784,528.87	39,226.44
预付款项	勐海弘一茶业有限公司	769,951.96			

(2) 公司应付关联方款项:

项目名称	关联方	2017.12.31	2016.12.31
应付账款	勐海弘一茶业有限公司		358,013.31
其他应付款	黄怀容		15,506.42
其他应付款	彭贤军		78,000.00
其他应付款	李洪波	110,000.00	110,000.00

(3) 关键管理人员报酬

项目	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------

项目	2017 年度	2016 年度
关键管理人员报酬	1,998,431.05	1,943,209.90
平均人数	11	11

十一、股份支付

本报告期，公司不存在需披露的股份支付事项。

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

本报告期，公司不存在需披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

本报告期内，公司不存在需披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

本报告期，公司不存在需披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

本报告期，公司不存在需披露的其他重要事项。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

类别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,958,414.14	100.00	173,097.82	0.91	18,785,316.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	18,958,414.14	100.00	173,097.82	0.91	18,785,316.32

（续上表）

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,248,215.63	100.00	2,688,162.66	12.65	18,560,052.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	21,248,215.63	100.00	2,688,162.66	12.65	18,560,052.97

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2017.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,368,609.79	168,430.49	5.00
1 至 2 年	2,871.10	861.33	30.00
2 至 3 年	0.00	0.00	80.00
3 年以上	3,806.00	3,806.00	100.00
合 计	3,375,286.89	173,097.82	5.13

(3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	2017.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	15,583,127.25		
合 计	15,583,127.25		

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 483,863.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(5) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,998,928.02
合 计	2,998,928.02

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人排名	与本公司关系	性质	金额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
广州福缘网络科技有限公司	关联方	货款	9,364,941.80	1 年以内	49.40	
长沙溪云茶业有限公司	关联方	货款	1,483,603.76	1 年以内	7.83	

债务人排名	与本公司关系	性质	金额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
许艳丽	非关联方	货款	1,241,715.11	1 年以内	6.55	62,085.76
深圳茶福文化科技有限公司	关联方	货款	1,205,073.16	1 年以内	6.36	
安徽广福茶业有限公司	关联方	货款	1,151,232.73	1 年以内	6.07	
合 计	--	--	14,446,566.56	-	76.21	62,085.76

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,458,904.38	100.00	100,662.44	4.09	2,358,241.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款		-		-	-
合 计	2,458,904.38	100.00	100,662.44	4.09	2,358,241.94

(续上表)

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,465,797.32	100.00	32,345.72	1.31	2,433,451.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	2,465,797.32	100.00	32,345.72	1.31	2,433,451.60

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：无

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2017.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	213,248.80	10,662.44	5.00
1 至 2 年	300,000.00	90,000.00	30.00
合 计	513,248.80	100,662.44	19.61

(4) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2017.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
押金组合	411,774.00		
员工往来组合	103,288.06		
合并范围内关联方组合	1,430,593.52		
合 计	1,945,655.58		

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 68,316.72 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(6) 其他应收款按款项性质分类情况:

款项性质	2017.12.31	2016.12.31
押金、保证金	411,774.00	208,054.61
员工往来	103,288.06	395,202.20
合并范围内关联方往来	1,430,593.52	1,215,626.09
其他往来款项	513,248.80	646,914.42
合 计	2,458,904.38	2,465,797.32

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

债务人名称	与本公司关系	性质	金额	账龄	占其他应收款期末总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
深圳荣鑫印刷有限公司	非关联方	账龄组合	300,000.00	1-2 年	12.78	90,000.00
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	押金组合	135,000.00	1-2 年	5.75	
快线支付清算信息有限公司	非关联方	押金组合	130,000.00	1-4 年	5.54	
浙江天猫技术有限公司	非关联方	押金组合	60,000.00	1 年以内	2.56	
中国平安财产保险股份有限公司广东分公司	非关联方	账龄组合	60,000.00	1 年以内	2.56	3,000.00
合 计	--	--	685,000.00	-	29.19	93,000.00

(8) 涉及政府补助的应收款项: 无

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

项目	2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

项目	2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,606,000.00		8,606,000.00	7,808,000.00		7,808,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	8,606,000.00		8,606,000.00	7,808,000.00		7,808,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.12.31	本期计提减值准备	减值准备期末余额
广州恒福茶文化博物馆	850,000.00			850,000.00		
安徽广福茶业有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
广州福缘网络科技有限公司	324,000.00	18,000.00		342,000.00		
长沙溪云茶业有限公司	1,200,000.00			1,200,000.00		
珠海东道官窑文化创意有限公司	780,000.00		780,000.00			
南昌南福茶业有限公司	640,000.00			640,000.00		
深圳家风文化传播有限公司	894,000.00			894,000.00		
广西南宁茶陶源茶业有限公司	540,000.00			540,000.00		
广州福根茶文化有限公司	550,000.00			550,000.00		
广东添妙智能科技实业有限公司	530,000.00			530,000.00		
重庆茶陶缘茶文化有限公司		1,560,000.00		1,560,000.00		
合计	7,808,000.00	1,578,000.00	780,000.00	8,606,000.00		

(3) 对联营、合营企业投资：无

4、营业收入、营业成本

项目	2017 年度		2016 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	40,775,622.47	25,098,434.33	45,447,190.04	20,929,911.53
其他业务收入				
合 计	40,775,622.47	25,098,434.33	45,447,190.04	20,929,911.53

5、投资收益

项目	2017 年度	2016 年度
成本法核算的长期股权投资收益	463,518.82	203,069.07
理财产品	427,974.80	260,247.72

项目	2017 年度	2016 年度
合 计	891,493.62	463,316.79

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	2017 年度	说明
非流动资产处置损益	-153,617.46	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	600,000.00	政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	513,084.11	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-124,582.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	834,884.06	
减：所得税影响额	6,816.89	
减：少数股东权益影响额（税后）	31,027.81	

项 目	2017 年度	说明
合计	797,039.36	

2、净资产收益率及每股收益：

报告期利润		加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	-11.17	-0.14	-0.14
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.89	-0.15	-0.15
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	3.01	0.04	0.04
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.15	0.00	0.00

恒福茶文化股份有限公司

二〇一八年三月三十日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

广州市天河区黄埔大道西 76 号盈隆广场 2301、2303 房公司董事会办公室