

国信证券

关于新疆芳香庄园酒业股份有限公司的风险提示性公告

国信证券作为新疆芳香庄园酒业股份有限公司的持续督导主办券商，通过日常督导和专项现场检查，发现公司存在以下情况：

一、 风险事项基本情况

（一） 风险事项类别

序号	风险事项类别	挂牌公司是否履行信息披露义务
1	其他（违规使用募集资金事项）	否
2	其他（关联交易未履行内部决策程序及信息披露义务，财务核算不规范）	否
3	其他（生物性资产减值、存货跌价风险事项）	否
4	其他（公司关键岗位人员缺失相关事项）	是
5	其他（经营业绩持续亏损、持续经营存在不确定性）	是
6	其他（公司实际控制人股份基本被质押，存在实控人变更风险）	是

（二） 风险事项情况

1、 违规使用募集资金。

经主办券商现场检查发现，公司在前次重大资产重组募投项目“地下酒窖装修”项目的实施过程中，2019年与新疆羚羊建筑装饰企业有限公司签署了装修合同，用于酒窖及配套设施装修，并于同年使用募集资金向其支付了165万元装修款，其装修的宾馆及餐厅实际为控股股东芳香科技所有，导致募集资金实际使用与原用途不符，构成募集资金使用违规，存在控股股东资金占用风险。

此外，公司于2020年7月13日召开第二届董事会第九次会议及第二届监

事会第七次会议，审议通过将合计 300 万元募集资金暂时补充流动资金的议案，暂时补充流动资金期限为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月（含 12 个月）。2021 年 8 月 13 日，公司第二届董事会第十六次会议审议《关于变更部分募集资金用于永久补充流动资金》，公司拟将前述 300 万元募集资金变更为永久补充流动资金，但议案未获得公司董事会表决通过。

2、关联交易未履行内部决策程序及信息披露义务，财务核算不规范。

经主办券商现场检查发现，自 2018 年起，公司控股股东芳香科技下属子公司新疆芳香林草生态发展有限公司（以下简称“芳香林草”）将和硕芳香酿酒葡萄种植有限公司（以下简称“和硕种植”）部分土地对外承包，2018 年-2020 年所得承包费收入累计 165.02 万元在芳香林草入账，该关联交易事项未履行内部审议程序和信息披露义务，构成关联交易违规。此外，芳香林草租用和硕种植 4.77 亩土地，2018-2020 年租赁费合计 0.50 万元，该关联交易事项 2018-2019 年度未履行内部审议程序和信息披露义务，构成关联交易违规。

和硕种植与芳香科技约定，2017 年 11 月 1 日至 2027 年 10 月 31 日，和硕种植作为承包方承包经营芳香科技 459.40 亩葡萄，租金 22.97 万元/年，2018-2020 年至今和硕芳香累计应付承包费 68.91 万元，2019 年未履行内部审议程序和信息披露义务，构成关联交易违规。此外，2018 年至今芳香庄园租赁芳香科技所有的新疆乌鲁木齐水磨沟区红光山路晚报大厦 A 座 1101 室-1103 室作为办公场所，年度租金 36.43 万元，2018-2020 年累计金额 109.30 万元，该事项 2018-2019 年未履行内部审议程序和信息披露义务，构成关联交易违规。

以上事项，公司累计应收控股股东及其关联方 165.52 万元，累计应付控股股东及其关联方 178.21 万元，均未纳入公司财务核算，关联交易核算不规范。

3、资产管理存在不足，存在减值或跌价风险。

受疫情等因素影响，公司产品销售未达预期，经营业绩持续下滑，持续大额亏损。同时，公司原酒存量较大，存货存在跌价风险。此外，受公司资金紧张影响，公司葡萄种植聘用民工减少，用水、施肥减少，影响葡萄树的生长及结果，近年公司酿酒葡萄和鲜食葡萄存在一定减产情形。目前公司生产经营、资产管理存在不足，存在生物性资产减值和存货跌价风险。

4、公司关键岗位人员缺失，公司治理存在风险。

董事长吴磊担任控股股东芳香科技总经理，公司总经理黄磊于 2020 年 5 月辞职后，吴磊代为履行总经理职责；原财务总监南钧成 2021 年离世后，财务总监职责至今由吴磊代为履行；公司董事会秘书马婷于 2021 年 9 月 6 日离职，董事会秘书职责至今由吴磊代为履行。根据公司章程，董事长吴磊不符合公司高级管理人员任职资格，公司治理存在风险。

5、公司经营业绩持续下滑，资金紧张，员工大幅减少，持续经营能力存在重大不确定性。

2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月公司经营业绩持续下滑，营业收入分别为 3,367.85 万元、2,028.89 万元、751.24 万元，净利润分别为-1,594.84 万元、-1,708.53 万元、-824.52 万元，持续大额亏损。截至 2021 年 6 月末，公司生产性生物资产及存货账面价值分别为 5,274.65 万元和 13,309.62 万元，合计占总资产的比重达到 71%；公司货币资金余额仅有 207 万元，而短期贷款余额达 2,500 万元，速动比率仅有 0.76，短期偿债压力大；此外，由于经营业绩不佳，资金紧张，公司不能按期发放员工工资，员工人数由年初的 121 人减少至 82 人，公司持续经营能力存在重大不确定性。

6、公司实际控制人股份基本被质押，存在控股股东和实控人变更风险。

公司控股股东芳香科技尚未支付 2019 年及 2020 年业绩承诺补偿款，通过查阅公司提供的芳香科技财务报表并现场访谈公司实际控制人，芳香科技目前暂无现金补偿能力，公司已与芳香科技、同方金控等重组相关方进行沟通协商，但目前各方就业绩补偿金额尚未达成一致意见，未能就 2019 年、2020 年业绩补偿事宜达成明确可执行的方案。此外，主办券商已获取芳香科技出具的关于后续业绩补充承诺履行的计划，目前芳香科技正通过资产处置变现等多种方式筹措资金。

截至本报告出具日，芳香科技持有公司 10,451.70 万股，持股比例 55.89%，其中 3,135 万股已质押给同方金控作为业绩承诺补偿担保（其中 946 万股符合解除质押条件），4,000 万股质押给农业发展银行及 3,000 万股质押给新疆焉耆农信社进行融资担保，如后续芳香科技不能及时支付业绩补偿款或银行贷款不能按时归还股权被执行，以及芳香科技通过转让芳香庄园股权筹集资金，可能导致芳香庄园控股股东、实际控制人发生变更。

二、 对公司的影响

截至本公告出具日，芳香科技已将 165 万元归还至公司募集资金账户。公司已召开 2021 年第三次临时股东大会，审议通过《关于拟变更募集资金用途用于永久补充流动资金的议案》，将前述 300 万元募集资金用途变更为永久补充流动资金；此外，公司部分关联交易未履行内部审议程序和信息披露义务，构成关联交易违规，且财务核算不规范，公司关键岗位人员缺失，公司治理存在重大缺陷；同时，公司经营业绩持续下滑，公司资产管理能力不足、市场开拓不佳，生物性资产和存货等资产减值风险较大，且目前公司资金紧张，员工大幅减少，如不能有效改善，可能造成公司业绩进一步恶化，公司持续经营能力存在重大不确定性；此外，公司实际控制人所持公司股份基本被质押，公司存在控股股东和实控人变更风险。

三、 主办券商提示

针对上述事项，主办券商已多次督促要求公司对募集资金使用管理、关联交易、资产管理、财务核算、公司治理和信息披露等事项开展全面自查，尽快纠正募集资金违规使用情形，对违规关联交易及时整改，履行内部决议程序及信息披露义务，增加治理层、管理层人员配置，完善公司治理；同时，督请公司提升财务规范运作水平，全面核查财务会计处理准确性，高度关注资产减值风险，确保资产负债真实、准确、完整；要求公司对经营中存在问题进行深入分析，采取有效措施提高资产经营管理水平和经营效益；加强股东沟通协商，妥善解决业绩补偿事宜，切实保护公司及中小投资者权益。

主办券商提醒广大投资者：

请投资者充分关注公司上述事项及其产生的风险，谨慎做出投资决策，注意投资风险。

四、 备查文件目录

无

国信证券股份有限公司

2021年11月2日