



山东朵云清农业股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年十月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

目录

声明	1
释义	4
第一节公司基本情况	7
一、挂牌基本情况	7
二、挂牌股份基本情况	8
三、公司股权及股东情况	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	25
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标	27
六、挂牌相关机构情况	29
第二节 公司业务	31
一、公司主要业务、主要产品及用途	31
二、公司组织结构及业务流程	35
三、公司所依赖的关键资源	43
四、与公司业务相关的情况	54
五、公司商业模式	59
六、所处行业基本情况	65
第三节公司治理	83
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	83
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	84
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	86
四、公司独立性	90
五、同业竞争	95
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况	98
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	99
第四节公司财务	104
一、最近两年一期审计意见及财务报表	104
二、主要会计政策与会计估计	115
三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	129
四、报告期利润形成的有关情况	135
五、各期末主要资产情况及重大变动分析	147
六、各期末主要负债情况	160
七、各期末股东权益情况	166
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	168
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	181
十、报告期内进行资产评估情况	182
十一、股利分配政策和报告期内分配情况	182
十二、公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	183
第五节相关声明	190
一、主办券商声明	190
二、经办律所声明	191

三、签字会计师事务所声明.....	192
四、签字注册资产评估机构声明.....	193
第六节附件	194

重大事项提示

一、发生自然灾害及病虫害的风险

菊花种植属于农业，农业生产通常受地震、旱、涝、冰雹、霜冻、森林火灾、病虫害等自然灾害影响较大。对于菊花茶产品来说，原材料菊花的品质是决定其产品品质的重要因素。由于菊花喜湿怕涝的生长习性，菊花种植一般选择地势较高、疏松、沙化程度高、排灌方便、矿物质含量高，土壤PH值中性的地块，同时菊花种植期容易受到蚜虫、拟地甲、地老虎等虫害和菊花根腐病、白粉病、霜霉病、叶斑病等病害影响，因此如果气候发生异常变化或发生大面积病虫害，将大幅度降低菊花产量和质量，影响公司产品的产量和质量，直接影响企业的经营业绩。

二、食品质量安全控制风险

随着社会公众及政府不断加大对食品安全的重视程度，《食品安全法》、《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则(试行)》等一系列法律法规的实施，食品生产企业的经营受到日益严格的监管。茶生产企业若发生产品质量和食品安全问题，将对企业的品牌与经营造成影响。

三、假冒伪劣风险

我国饮茶文化源远流长，社会公众对于茶产品认知度高，消费时对于企业的品牌依赖度较高。随着电子商务、网络销售等销售方式的普及，行业内不法企业为谋取高额利润采用侵权、生产假冒伪劣产品等方式损害正当企业的品牌形象，进而对企业的经营业绩产生不良影响。

四、行业市场竞争风险

我国作为最早饮茶的国家，拥有悠久的饮茶历史，主要品种有绿茶、红茶、乌龙茶、花茶、白茶、黄茶、黑茶等，目前绿茶在茶叶消费中占比处于第一位。菊花茶作为花茶的一种，在茶行业整体份额中占比较低，但因其饮用口感上佳，兼具清热解毒、清肝明目的功效，被越来越多的消费者所认可。在扩大市场过程中，菊花茶饮品将面临其他茶叶品种的激烈竞争，同时目前行业内企业呈现数量

多、规模小、加工门槛低等特点，公司面临市场竞争加剧的风险。

随着国家政策方面的导向，政府消费不断缩减，礼盒类产品竞争更加激烈，销售价格和销售量有一定下滑，也是公司未来经营的风险之一。

五、公司客户群体不稳定的风险

公司2013年、2014年及2015年1-3月前五大客户收入占全部收入的比例分别为88.81%、82.14%和42.47%，其中第一大客户分别占比42.35%、40.25%和14.12%，同时第一大客户变动较大，虽然系由2015年公司增加直销模式与电商模式投入力度所致，但反映了公司客户群体不稳定的风险。

六、公司供应商集中的风险

公司对外采购的商品为包装物和有机肥，在生产成本中总占比较小，公司2013年、2014年和2015年1-3月前五大供应商的采购金额在占当期采购额比例为92.26%、82.25%和87.57%，存在供应商集中的风险。

七、公司治理机制不能有效发挥作用的的风险

公司系新经过整体变更设立的股份公司，公司治理机制正在逐步建立完善并运行中。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机构需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

八、市场推广风险

农业项目前期投入大，回收期长，存在靠天吃饭的风险，多数农业公司对项目的投入、运营都持十分谨慎的态度，该产业由于是国家重点扶持产业，属国家财政、税收扶持的产业，国家的政策导向起着很大的作用，尽管公司在菊花的研发、种植、加工和销售，特别是嘉菊产业开发，公司具有先发优势，但该嘉菊的种植规模较小，项目的后续拓展有限，为了持续经营，公司已开展向其他农作物，菊花衍生品等项目跟进，但需要时间来进行技术规划，技术设计，科研部门的合

作等具体工作，逐步得到市场的认可。

九、公司现金流紧张及融资手段有限风险

公司报告期内营业收入相对较小，融资手段有限，发展初期主要靠大股东拆借款，后经增资后归还拆借款导致经营现金流量紧张，2014 年、2015 年 1-3 月份均为负数，公司经营活动产生现金的能力较差。

十、存货减值的风险

报告期内，公司存货主要以半成品为主，目前市场上公司菊花产品价格未出现大幅度下行现象，由于公司在鲜菊花采摘后经过杀青、烘干的程序，处理得到的干菊花入库保存，仅需恒温、密封、避光保存即可，公司菊花产品封罐时作干燥处理，储藏仓库经过抽湿机抽湿，压缩机保持低温状态，公司菊花产品储存周期为 2 年左右，目前没有减值迹象，但随公司菊花种植培育成功公司存货数量不断上升，2013 年、2014 年、2015 年 3 月 31 日存货余额分别为 4,982,871.97 元、6,613,840.61 元和 7,921,348.48 元，存货周转率分别为 0.57、0.35、0.12，公司期末存货较大存货周转率较低。公司属于种植类企业，若不种植栽培则土地闲置将对企业经营及利润产生重大影响，公司目前正积极拓展市场但未来公司仍存在存货滞销导致最终存货毁损出现减值风险。

十一、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业如控制力下降可能导致同业竞争的风险

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业数量较多，主要涉及农业生产，部分企业从事农业大类的生产经营，但不与公司主营业务不同属于“茶及其他饮料作物种植”小类，不属于相同或相似的业务，目前公司不存在同业竞争。实际控制人出具承诺避免发生同业竞争并承担违反承诺给公司造成的经济损失。但是不排除未来实际控制人对其控制的其他企业控制力下降或其他因素导致其控制的其他企业主营业务发生变化进而与公司发生同业竞争的情况。

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司	指	嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司
股份公司、朵云清	指	山东朵云清农业股份有限公司
公司	指	嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司或山东朵云清农业股份有限公司
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市盈科（济南）律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	开元资产评估有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、财务机构负责人、董事会秘书
管理层	指	股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
工信部节能司	指	中华人民共和国工业和信息化部节能与综合利用司
深交所	指	深圳证券交易所
《公司章程》	指	《山东朵云清农业股份有限公司章程》
《公司法》	指	2014年3月1日起执行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《票据法》	指	《中华人民共和国票据法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近二年及一期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月
有机产品	指	有机产品是指来自于有机农业生产体系，根据国际有机农业生产要求和相应标准生产加工的、并通过第三方地理有机认证机构认证的一切农副产品。
胎菊	指	菊花花朵尚未完全张开即采摘下来
冠菊	指	胎菊之王，每株菊花的顶端最先盛开的，向阳的 3—5 朵
杭白菊	指	白菊亦名小汤黄、小白菊，为桐乡地区的特产。它与安徽的滁菊、亳菊，河南的怀菊，都是中国驰名的茶用菊。
滁菊	指	滁菊是菊目，菊科的植物。滁菊主要产于滁州，是菊花中花瓣最为紧密的一种。
亳菊	指	亳菊是《中国药典》中以“亳”字命名的中药材之一，亳菊是菊花中的珍品，2014 年被中国农业部登记为地理标志农产品。
分株	指	将植物的根、茎基部长出的小分枝与母株相连的地方切断，然后分别栽植，使之长成独立的新植株的繁殖方法。
圣丰豆业	指	山东圣丰豆业有限公司
杀青	指	杀青，是茶叶的初制工序之一。主要目的是通过高温破坏和钝化鲜叶中的氧化酶活性，抑制鲜叶中的茶多酚等的酶促氧化，蒸发鲜叶部分水分，使茶叶变软，便于揉捻成形，同时散发青臭味，促进良好香气的形成。

套种	指	一般把几种作物同时期播种的叫间作，不同时期播种的叫套种。
代用茶	指	代用茶是指选用可食用植物的叶、花、果（实）、根茎等，采用类似茶叶的饮用方式（通过泡、煮等方式来饮用）的一类产品的俗称。
农产品地理标志	指	农产品地理标志，是指标示农产品来源于特定地域，产品品质和相关特征主要取决于自然生态环境和历史人文因素，并以地域名称冠名的特有农产品标志。
有机转换食品	指	有机转换食品是指从开始有机管理至获得有机认证之间的时间所生产的产品，在此期间经过认证的产品必须标注有“中国有机转换产品”的字样，方可进行销售。

第一节公司基本情况

一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：山东朵云清农业股份有限公司
- 2、法定代表人：夏新全
- 3、有限公司设立日期：2011年10月26日
- 4、股份公司设立日期：2015年6月9日
- 5、注册资本：人民币1,000万元
- 6、住所：山东省济宁市嘉祥县嘉祥镇充兰中路56号
- 7、邮编：272400
- 8、电话：0537-3215188
- 9、传真：0537-3215183
- 10、互联网网址：[http:// www.duoyunqing.com](http://www.duoyunqing.com)
- 11、电子邮箱：dyq@duoyunqing.com
- 12、信息披露负责人：王震

13、所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“A 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“A01 农业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“A01 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类。

14、主要业务：公司的主营业务是菊花的科研育种、有机种植、绿色加工和包装销售，以山东嘉祥传统菊花品种为核心，以菊花茶健康饮品为主要产品。

- 15、组织机构代码：58605549-7

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：10,000,000股
- 6、股票转让方式：协议转让
- 7、挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

2014年3月1日起实施的《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有

人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。”

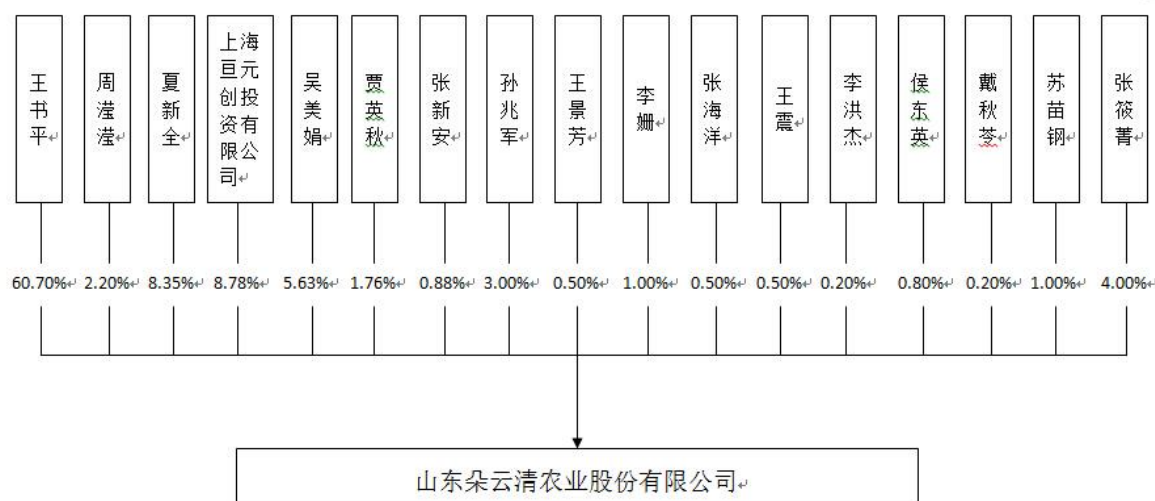
截至本说明书披露日，股份公司设立尚未满一年，且股份公司股东均为发起人。因此，各发起人股东所持有股份均不可转让。本期解限售情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	是否是董事、监事或高管持股	本次可报价转让股份数量（万股）
1	王书平	6,070,200	是	0.00
2	上海亘元创业投资有限公司	878,000	否	0.00
3	夏新全	834,600	是	0.00
4	吴美娟	563,400	否	0.00
5	张筱菁	400,000	否	0.00
6	孙兆军	300,000	是	0.00
7	周滢滢	220,400	否	0.00
8	贾英秋	175,600	否	0.00
9	李姗	100,000	否	0.00
10	苏苗钢	100,000	否	0.00
11	张新安	87,800	否	0.00
12	侯东英	80,000	是	0.00
13	王景芳	50,000	是	0.00
14	王震	50,000	是	0.00
15	张海洋	50,000	是	0.00
16	李洪杰	20,000	是	0.00
17	戴秋苓	20,000	否	0.00
合计		10,000,000	--	0.00

此外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人均为王书平。

王书平，男，1970年4月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山东农业大学，大专学历。1994年8月至2001年8月就职于嘉祥县东丰农技中心，任总经理；2001年9月至2004年9月就职于嘉祥县东丰农科所，任所长兼总经理；2004年9月至今就职于山东圣丰种业科技有限公司，任董事长；2011年10月至2013年3月任嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司执行董事；2014年2月至今任北京天辰云农场有限公司监事；2015年5月起任山东朵云清农业股份有限公司董事，任期三年。

截至本说明书披露日，公司股本为10,000,000股，王书平目前直接持有公司607.02万股股份，持股比例占60.702%，是公司的控股股东。王书平是公司董事，直接持有公司60.702%的股份，能够对公司经营决策产生实质性影响。因此认定公司的控股股东、实际控制人为王书平。

公司16名自然人股东的基本情况如下：

1、该等股东均为十八周岁以上成年人，具有完全民事行为能力；

2、该等股东不存在公务员、党政机关的干部和职工，公司隶属其管辖业务范围的处级以上领导干部的配偶、子女，县级以上党和国家机关退（离）休干部，与公司经营同类业务、具有关联关系和与公司有业务关系的国有业领导人及其配偶、子女，现役军人等法律法规规定不具有担任公司股东资格的情形；

3、该等股东不存在其他任职单位限制或禁止其担任公司股东的情形。

综上，公司16名自然人股东具有完全民事行为能力，不存在法律法规规定不适合担任公司股东的情形，不存在其他任职单位限制或禁止其担任公司股东的情形，具备担任公司股东的资格。公司各股东之间不存在关联关系。

法人股东上海亘元创业投资有限公司成立于2009年3月3日，公司类型为有限责任公司（国内合资），营业执照号310226000937100，法定代表人袁呈欣，注册资本3000万元，住所为上海市奉贤区远东路828号2幢106室，经营范围：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）营业期限自2009年3月3日至2029年3月2日。该公司为依法设立的专业从事投资业务的机构，具有完全民事行为能力，具备担任公司股东的资格。公司股东上海亘元创业投资有限公司系专业从事股权投资的机构，该公司以股东自有资金设立，并由股东自主决定资金使用用途和投资方向，不存在募集资金或由基金管理人代为管理资金投资事宜。该公司不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定中的私募投资基金，无需在中国证券投资基金业协会备案。

上海亘元创业投资有限公司投资的其他企业如下：

亘元创投对外投资清单			
单位：万元			
序号	被投资企业名称	投资金额	占股比例
1	上海攀业氢能源科技有限公司	580	7.84%
2	上海亦氢叉车有限公司	40.8164	20%
3	上海复翔信息科技有限公司	150	15%
4	上海元翔游船有限公司	20	20%
5	明博医药技术开发（上海）有限公司	500	10%

6	上海泛微网络科技有限公司	500	2.50%
7	上海力富新能源科技有限公司	56.96	8%

公司股份确定明晰，符合挂牌条件。公司的控股股东和实际控制人最近两年内没有发生变化。

（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	王书平	6,070,200	60.702	自然人	否
2	上海亘元创业投资有限公司	878,000	8.780	法人	否
3	夏新全	834,600	8.346	自然人	否
4	吴美娟	563,400	5.634	自然人	否
5	张筱菁	400,000	4.000	自然人	否
6	孙兆军	300,000	3.000	自然人	否
7	周滢滢	220,400	2.204	自然人	否
8	贾英秋	175,600	1.756	自然人	否
9	李姗	100,000	1.000	自然人	否
10	苏苗钢	100,000	1.000	自然人	否
合计		9,642,200	96.422	--	--

（四）公司设立以来股本形成及变化情况

1、有限公司设立

嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司设立于2011年10月26日，由山东圣丰豆业有限公司、王书平、周滢滢、夏新全4名股东发起设立。有限公司设立时的注册资本为200万元人民币。

嘉祥长顺会计师事务所有限公司于2011年10月26日出具《验资报告》（长顺会验字[2011]1246号），对有限公司注册资本实收情况进行审验，根据公司章程规定，公司申请登记的注册资本为人民币200万元，由全体股东分期于两年之内

缴足。本次出资为首次出资，出资额为人民币40万元，截至2011年10月26日止，公司已收到周滢滢缴纳出资人民币36万元，山东圣丰豆业有限公司缴纳出资人民币4万元。以上出资均为货币出资。

2011年10月26日，嘉祥县工商行政管理局核准嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司设立，颁发了注册号为370829200006868号的《企业法人营业执照》。公司住所为嘉祥县嘉金路1号，法定代表人为王书平，经营范围：前置许可经营项目：无。一般经营项目：菊花的种植、研发、销售；货物进出口、技术进出口，国家限定国内公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）。王书平任执行董事兼经理职务

有限公司设立时，股东出资额和持股比例如下：

序号	股东姓名	认缴		持股比例	实缴	
		出资额 (万元)	出资方式		出资额 (万元)	出资方式
1	王书平	122.00	货币	61.00%	0.00	货币
2	周滢滢	36.00	货币	18.00%	36.00	货币
3	夏新全	24.00	货币	12.00%	0.00	货币
4	山东圣丰豆业有限公司	18.00	货币	9.00%	4.00	货币
合计		200.00	---	100.00%	40.00	---

2、公司自设立至整体变更前，共进行了8次工商变更，其中增加注册资本2次，股权转让3次，具体情况如下：

（1）第1次变更：第一次变更经营范围

2012年6月18日，有限公司召开股东会并作出决议，将公司经营范围由：菊花的种植、研发、销售；货物进出口、技术进出口，国家限定国内公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外。变更为：菊花的种植、研发、销售，并通过了公司章程修正案。

2012年6月21日，嘉祥县工商行政管理局核准以上变更并向有限公司核发《企

业法人营业执照》。

(2) 第2次变更：2012年11月第一次股权转让、第一次变更住所

2012年11月12日，有限公司召开股东会并作出决议，成立新的股东会，股东会成员为王书平、夏新全、周滢滢。股东山东圣丰豆业有限公司与股东王书平签署股权转让协议，山东圣丰豆业有限公司同意将其在公司的18万元股权（占注册资本的9%）转让给王书平。股东周滢滢与股东王书平签署股权转让协议，周滢滢同意将其在公司的36万元股权中的29万元（占注册资本的14.5%）股权转让给王书平。股东夏新全与股东王书平签署股权转让协议，夏新全同意将其在公司的24万元股权中的10万元（占注册资本的5%）股权转让给王书平。

此次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴		持股比例	实缴	
		出资额 (万元)	出资方式		出资额 (万元)	出资方式
1	王书平	179.00	货币	89.50%	33.00	货币
2	夏新全	14.00	货币	7.00%	0.00	货币
3	周滢滢	7.00	货币	3.50%	7.00	货币
合计		200.00	---	100.00%	40.00	---

此外公司股东会决议同意将公司住所变更为：嘉祥县纸坊镇焦城南300米南山菊圃，并通过了公司章程修正案。

2012年12月20日，嘉祥县工商行政管理局核准以上变更并向公司颁发《企业法人营业执照》。

(3) 第3次变更：有限公司第一次变更法定代表人、执行董事、总经理

2013年3月19日，有限公司召开股东会通过决议，免去王书平执行董事兼经理职务，不再担任公司法定代表人；选举杜秀洋为公司执行董事并为公司法定代表人；聘任夏新全为公司经理。

2013年3月20日嘉祥县工商行政管理局核准以上变更并颁发《企业法人营业

执照》。

(4) 第4次变更：2013年5月公司变更实收资本至200万元

2013年5月23日，公司召开股东会并作出决议，将公司实收资本由人民币40万元增加到人民币200万元，新增实收资本由王书平以货币出资146万元，夏新全以货币出资14万元，并通过了公司章程修正案。

2013年5月24日，济宁长顺会计师事务所有限公司出具《验资报告》（长顺嘉会验字[2013]088号），对有限公司的新增实收资本情况进行审验，截至2013年5月23日止，有限公司已收第2期股东出资160万元，其中王书平以货币缴纳人民币146万元，夏新全以货币缴纳人民币14万元。

2013年5月28日嘉祥县工商行政管理局核准此次变更并颁发《企业法人营业执照》。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例	出资方式
1	王书平	179.00	179.00	89.50%	货币
2	夏新全	14.00	14.00	7.00%	货币
3	周滢滢	7.00	7.00	3.50%	货币
合计		200.00	200.00	100.00%	---

(5) 第5次变更：2014年4月有限公司增加注册资本至279万元，第二次变更执行董事、法定代表人、总经理

2014年4月22日，有限公司召开股东会并作出决议，同意吸收上海亘元创业投资有限公司、顾革平、贾英秋、李新亚为公司新股东。变更公司注册资本由200万元变更为279万元。股东王书平出资32.965万元，股东夏新全出资1.395万元，股东上海亘元创业投资有限公司出资27.9万元，股东顾革平出资8.37万元，股东贾英秋出资5.58万元，股东李新亚出资2.79万元。

2014年12月26日，山东金中会计师事务所有限公司出具《验资报告》（鲁

（金中）2014（验）1031 号）对公司新增注册资本及实收资本进行验证，截至 2014 年 12 月 26 日，公司新增注册资本（实收资本）79 万元已由全体股东缴足，变更后的注册资本（实收资本）为人民币 279 万元，以上出资均为货币出资。

其中股东王书平实际缴纳出资额 409.45 万元，其中 376.485 万元计入资本公积；股东夏新全实际缴纳出资额 15 万元，其中 13.605 万元计入资本公积；上海亘元创业投资有限公司实际缴纳出资额 300 万元，其中 272.1 万元计入资本公积；顾革平实际缴纳出资额 90 万元，其中 81.63 万元计入资本公积；贾英秋实际缴纳出资额 25 万元，其中 19.42 万元计入资本公积；李新亚实际缴纳出资额 10 万元，其中 7.21 万元计入资本公积。

本次增资中，王书平按照每股 12.42 元价格出资，夏新全、上海亘元创业投资有限公司、顾革平按照每股 10.75 元出资，贾英秋以每股 4.48 元出资，李新亚以每股 3.58 元出资。由于此次增资为公司第一次对外增资，为表明公司实际控制人对于公司经营发展的信心，实际控制人王书平以高于其他股东价格增资。贾英秋、李新亚为个人投资者，与实际控制人王书平存在商业上的合作关系，故其增资价格较低，但高于公司每股净资产。公司此次增资价格为股东真实意思表示，不存在股权纠纷。《公司法》对有限公司并未要求同次增发价格必须相同，因此公司增资不违反《公司法》的相关规定。增资价格不同系各方对于公司估值的商业判断及协商所得，无其他交易安排。公司增资过程中价格虽不一致，但公司并不存在以股份支付购买他人服务的商业目的和安排，同时增资时部分公司高管或原股东增资价格高于新增股东和外部投资者，因此不构成股份支付。

此次增资完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例	出资方式
1	王书平	211.965	211.965	75.97%	货币
2	上海亘元创业投资有限公司	27.900	27.900	10.00%	货币
3	夏新全	15.395	15.395	5.52%	货币
4	顾革平	8.370	8.370	3.00%	货币

5	周滢滢	7.000	7.000	2.51%	货币
6	贾英秋	5.580	5.580	2.00%	货币
7	李新亚	2.790	2.790	1.00%	货币
合计		279.00	279.00	100.00%	---

此外股东会决议免去杜秀洋执行董事职务，选举夏新全为执行董事，聘任夏新全为总经理并为公司法定代表人。

嘉祥县工商行政管理局于 2014 年 5 月 15 日核准此次变更并颁发《企业法人营业执照》。

（6）第 6 次变更：2015 年 2 月有限公司第二次股权转让

2015年2月8日，有限公司召开股东会并做出决议，同意股东顾革平将其持有的公司3%股权转让给新股东吴美娟，股东李新亚将其持有的公司1%股权转让给新股东张新安，其他股东同意放弃优先受让权并通过公司章程修正案。同日，本次股权转让相关方签署了相应的股权转让协议。

此次股权转让完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例	出资方式
1	王书平	211.965	211.965	75.97%	货币
2	上海亘元创业投资有限公司	27.900	27.900	10.00%	货币
3	夏新全	15.395	15.395	5.52%	货币
4	吴美娟	8.370	8.370	3.00%	货币
5	周滢滢	7.000	7.000	2.51%	货币
6	贾英秋	5.580	5.580	2.00%	货币
7	张新安	2.790	2.790	1.00%	货币
合计		279.00	279.00	100.00%	---

嘉祥县工商行政管理局于2015年2月17日核准此次变更并颁发《企业法人营业执照》。

(7) 第7次变更：2015年2月有限公司增资至1000万元、第二次变更住所、第三次变更总经理

2015年2月16日，有限公司召开股东会并做出决议，同意吸收孙兆军、王景芳、李姗、张海洋、王震、李洪杰、侯东英、戴秋苓、苏苗钢、王宇勤为公司新股东。变更公司注册资本由279万元变更为1000万元，增加的721万元由股东王书平出资395.06万元，股东夏新全出资68.06万元，股东周滢滢出资15.04万元，股东上海亘元创业投资有限公司出资59.90万元，股东吴美娟出资47.97万元，股东贾英秋出资11.98万元，股东张新安出资5.99万元，股东孙兆军出资30万元、股东王景芳出资5万元，股东李姗出资10万元，股东张海洋出资5万元，股东王震出资5万元，股东李洪杰出资2万元，股东侯东英出资8万元，股东戴秋苓出资2万元，股东苏苗钢出资10万元，股东王宇勤出资40万元。

此次增资以资本公积转增部分按1：1转增，货币出资部分李洪杰、侯东英、戴秋苓以每股3元价格出资，苏苗钢以每股5元价格出资，吴美娟以2.33元价格出资，其他货币出资均按每股1元价格出资。以上出资价格均为股东真实意思表示，不存在股权纠纷。《公司法》对有限公司并未要求同次增发价格必须相同，因此不违反《公司法》相关规定。

山东金中会计师事务所有限公司2015年3月20日出具《验资报告》（鲁（金中）2015（验）1003号），对公司本次增资进行验证，截至2015年3月20日止公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币721万元，其中股东以货币资金出资182万元，由资本公积转增资本539万元。

本次增资实际出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资（万元）		占新增注册 资本比例
			货币	资本公积	
1	王书平	395.055	0.000	395.055	54.79%
2	周滢滢	15.040	0.000	15.040	2.09%
3	夏新全	68.065	35.000	33.065	9.44%
4	上海亘元创业投	59.900	0.000	59.900	8.31%

	资有限公司				
5	吴美娟	47.970	30.000	17.970	6.65%
6	贾英秋	11.980	0.000	11.980	1.66%
7	张新安	5.990	0.000	5.990	0.83%
8	孙兆军	30.000	30.000	0.000	4.16%
9	王景芳	5.000	5.000	0.000	0.69%
10	李姗	10.000	10.000	0.000	1.39%
11	张海洋	5.000	5.000	0.000	0.69%
12	王震	5.000	5.000	0.000	0.69%
13	李洪杰	2.000	2.000	0.000	0.28%
14	侯东英	8.000	8.000	0.000	1.11%
15	戴秋苓	2.000	2.000	0.000	0.28%
16	苏苗钢	10.000	10.000	0.000	1.39%
17	王宇勤	40.000	40.000	0.000	5.55%
合计		721.000	182.000	539.000	100.00%

此次增资完成后公司股权如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例	出资方式
1	王书平	607.02	607.02	60.702%	货币+资本公积折股
2	上海亘元创业投资有限公司	87.80	87.80	8.780%	货币+资本公积折股
3	夏新全	83.46	83.46	8.346%	货币+资本公积折股
4	吴美娟	56.34	56.34	5.634%	货币+资本公积折股
5	王宇勤	40.00	40.00	4.000%	货币
6	孙兆军	30.00	30.00	3.000%	货币
7	周滢滢	22.04	22.04	2.204%	货币+资本公积折股
8	贾英秋	17.56	17.56	1.756%	货币+资本公积折股
9	李姗	10.00	10.00	1.000%	货币

10	苏苗钢	10.00	10.00	1.000%	货币
11	张新安	8.78	8.78	0.878%	货币+资本公积折股
12	侯东英	8.00	8.00	0.800%	货币
13	王景芳	5.00	5.00	0.500%	货币
14	张海洋	5.00	5.00	0.500%	货币
15	王震	5.00	5.00	0.500%	货币
16	李洪杰	2.00	2.00	0.200%	货币
17	戴秋苓	2.00	2.00	0.200%	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00%	--

嘉祥县工商行政管理局于2015年2月17日核准此次变更并颁发《企业法人营业执照》。

此外股东会决议将公司住所由嘉祥县纸坊镇焦城南300米南山菊圃变更为山东省济宁市嘉祥县嘉祥镇兗兰中路56号，并通过了公司章程修正案。公司同时聘任孙兆军为总经理，免去夏新全总经理职务。

（8）第8次变更：2015年3月有限公司第三次股权转让，第二次变更经营范围

2015年3月18日，有限公司召开股东会并做出决议，同意股东王宇勤将其持有的公司4%股权转让给新股东张筱菁，其他股东放弃优先受让权。同日转让双方签署股权转让协议。

股东会还做出决议，将公司经营范围由：“菊花的种植、研发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”修改为：“菊花的种植、研发、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。同时通过了公司章程修正案。

嘉祥县工商行政管理局于2015年3月27日核准此次变更并向公司颁发《企业法人营业执照》。

本次股权转让后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例	出资方式
1	王书平	607.02	607.02	60.702%	货币+资本公积折股
2	上海亘元创业投资有限公司	87.80	87.80	8.780%	货币+资本公积折股
3	夏新全	83.46	83.46	8.346%	货币+资本公积折股
4	吴美娟	56.34	56.34	5.634%	货币+资本公积折股
5	张筱菁	40.00	40.00	4.000%	货币
6	孙兆军	30.00	30.00	3.000%	货币
7	周滢滢	22.04	22.04	2.204%	货币+资本公积折股
8	贾英秋	17.56	17.56	1.756%	货币+资本公积折股
9	李姗	10.00	10.00	1.000%	货币
10	苏苗钢	10.00	10.00	1.000%	货币
11	张新安	8.78	8.78	0.878%	货币+资本公积折股
12	侯东英	8.00	8.00	0.800%	货币
13	王景芳	5.00	5.00	0.500%	货币
14	张海洋	5.00	5.00	0.500%	货币
15	王震	5.00	5.00	0.500%	货币
16	李洪杰	2.00	2.00	0.200%	货币
17	戴秋苓	2.00	2.00	0.200%	货币
合计		1000.00	1000.00	100.00%	--

3、有限公司整体变更为股份公司

2015年5月5日，有限公司召开整体变更第一次临时股东会，审议通过《关于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司整体变更发起设立股份有限公司的议案》，同意公司以整体变更的方式设立山东朵云清嘉菊股份有限公司，即以审计确认的基准日为2015年3月31日的公司净资产进行折股，折合股本总额10,000,000股，每股人民币1元，注册资本为人民币10,000,000.00元，净资产超过注册资本部分共计1,800,449.62元进入资本公积。审议通过《关于确认天健会计师事务所（特殊普

通合伙）出具的天健审（2015）4-35号<审计报告>的议案》、《关于确认开元资产评估有限公司出具的开元评报字[2015]089号<资产评估报告>的议案》；股东会授权有限公司董事会处理整体变更股份公司所需各项事宜。2015年5月5日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》。

2015年4月25日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天健审[2015]4-35号”《审计报告》。截至审计基准日2015年3月31日，有限公司经审计后净资产为人民币11,800,449.62元。

2015年5月4日，开元资产评估有限公司出具了“开元评报字[2015]089号”《嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。经评估，截至评估基准日2015年3月31日，公司净资产评估价值为人民币1,203.90万元，评估增值23.86万元，增值率为2.02%。

2015年5月25日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所出具“天健鲁验（2015）9号”《验资报告》，截至2015年5月21日止，公司全体发起人已按《发起人协议》的规定足额缴纳净资产折股的注册资本1,000万元，净资产超过注册资本的部分计入资本公积。

2015年5月21日，山东朵云清农业股份有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更设立股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。

2015年6月9日，济宁市工商行政管理局核准了股份公司设立申请，颁发了注册号为370829200006868号的《企业法人营业执照》，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），注册资本为1,000万元。公司的经营范围：菊花的种植、研发、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数 (万股)	持股比例	股东性质
----	------	-------------	------	------

1	王书平	607.02	60.702%	自然人
2	上海巨元创业投资有限公司	87.80	8.780%	法人
3	夏新全	83.46	8.346%	自然人
4	吴美娟	56.34	5.634%	自然人
5	张筱菁	40.00	4.000%	自然人
6	孙兆军	30.00	3.000%	自然人
7	周滢滢	22.04	2.204%	自然人
8	贾英秋	17.56	1.756%	自然人
9	李姗姗	10.00	1.000%	自然人
10	苏苗钢	10.00	1.000%	自然人
11	张新安	8.78	0.878%	自然人
12	侯东英	8.00	0.800%	自然人
13	王景芳	5.00	0.500%	自然人
14	张海洋	5.00	0.500%	自然人
15	王震	5.00	0.500%	自然人
16	李洪杰	2.00	0.200%	自然人
17	戴秋苓	2.00	0.200%	自然人
合计		1000.00	100.00%	---

公司前身嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司设立出资、历次增资及整体变更为股份有限公司时均履行了股东会决议、修改公司章程、经会计师事务所验证出资并出具了《验资报告》、工商设立/变更登记等程序，公司出资履行的程序完备、合法、合规，公司股东历次出资形式与比例合法合规，不存在出资瑕疵。公司未曾减资，公司历次增资已经履行必要程序，历次增资合法合规。

公司历次股权转让均依法履行了相关程序，为股东真实意思。历次股权转让双方已出具声明不存在潜在纠纷。公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

（五）公司的全资子公司及演变

经核查，公司全资子公司嘉祥花小菊茶叶有限公司设立于 2014 年 6 月 6 日，

注册资本 50 万元，由朵云清有限认缴设立，出资时间为 2015 年 6 月 30 日之前。花小菊有限法定代表人为杨欢欢，注册地址为山东省济宁市嘉祥县城嘉金路 1 号，经营范围为批发兼零售预包装食品、散装食品（有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2014 年 6 月 6 日，嘉祥花小菊茶叶有限公司取得了嘉祥县工商行政管理局颁发注册号为 370829200015973 的《企业法人营业执照》。

嘉祥花小菊茶叶有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资金额(万元)	出资期限	出资比例(%)	出资方式
1	嘉祥朵云清国菊农业科技 有限公司	50	2015-06-30	100	货币

2014 年 10 月 30 日，嘉祥花小菊茶叶有限公司召开临时股东会并作出决议，一致同意注销嘉祥花小菊茶叶有限公司，并成立清算组。

2014 年 11 月 4 日，嘉祥花小菊茶叶有限公司刊登注销公告。

2014 年 12 月 29 日，清算组向嘉祥花小菊茶叶有限公司股东会提交清算报告。经清查，嘉祥花小菊茶叶有限公司自成立以来未实际经营，资产总额 0 元，净资产总额 0 元。国税、地税及银行开户已注销完毕，不存在欠税、欠款的情形，在生产经营中的其他债务全部结清，所有债权全部收回。

2014 年 12 月 29 日，嘉祥花小菊茶叶有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意按 2014 年 12 月 29 日清算组提交的清算报告，由嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司分配净资产，嘉祥花小菊茶叶有限公司注销后如出现新的债权债务由嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司承担责任。截至 2014 年 12 月 30 日嘉祥花小菊茶叶有限公司核准注销。

公司设立嘉祥花小菊茶叶有限公司时并未实际出资，嘉祥花小菊茶叶有限公司未实际经营，无财务数据，因此报告期内未进行合并。公司设立及注销嘉祥花小菊茶叶有限公司均履行了法律规定的程序，行为合法合规。

公司无其他控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由夏新全、王书平、孙兆军、李佩军及李洪杰五位董事组成，董事长为夏新全。

董事长：夏新全，男，1973年3月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于中国石油大学工商管理专业，大学本科学历。1994年7月至2000年9月，就职于济宁电视设备实业公司，担任车间主任、生产总调度；2000年9月至2005年9月，就职于山东九九集团营销分公司，担任销售总监；2005年9月至2008年9月，就职于山东德团赛凯赛生物技术有限公司，担任经营部长；2008年9月至2011年9月，就职于济宁久源贸易有限公司，担任总经理；2011年9月至2015年5月，就职于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司，历任执行董事、总经理、董事长；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司董事长，任期三年。

董事：王书平，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

董事：孙兆军，男，1977年8月生，中国国籍，无境外居留权。毕业于山东经济学院国际贸易系，大学本科学历。1999年7月至2000年7月，就职于山东恒诚机械厂，担任业务员；2000年9月至2006年5月，就职于山东鼎犀特钢有限公司，担任业务员、销售部长；2006年6月至2012年2月，就职于佛山禅城荣鼎不锈钢有限公司，担任销售经理；2012年2月至2013年4月，就职于山东圣丰豆业有限公司，担任市场总监；2013年5月至2015年5月，就职于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司，历任市场总监、总经理；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司董事，任期三年。

董事：李佩军，男，1972年10月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于杭州商学院管理信息系经济信息管理专业，大学本科学历。1994年7月至2002年5月，就职于中国建设银行上海市奉贤支行，担任柜员、客户经理、经理助理；2002年5月至2006年2月，就职于中国建设银行上海市奉浦开发区支行，担任行长；2006

年2月至2009年2月，就职于上海金海银湖置地有限公司，担任副总经理；2009年2月至今，就职于上海亘元创业投资有限公司，担任董事、总经理；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司董事，任期三年。

董事：李洪杰，男，1966年9月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山东农业大学农学系，本科学历，高级农艺师。1990年7至2002年12月，就职于嘉祥县农业局，担任技术员、副站长、农技站站长兼农业局办公室副主任；2003年1月至2008年5月，就职于中国农业大学（北京），担任校长办公室主任；2008年5月至今，就职于山东圣丰种业科技有限公司，历任行政部部长、科研开发部长、副总裁兼山东圣丰农作物研究院院长；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司董事，任期三年。

（二）公司监事基本情况

监事会由张海洋、张娜、王景芳三名监事组成，监事会主席为张海洋，张娜为职工代表监事。

监事：张海洋，男，1973年9月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于嘉祥县第三中学，高中学历。1988年7月至2008年2月，从事个体经营；2008年2月至2012年3月，就职于山东圣丰科技有限公司，担任生产加工车间队长；2012年3月至2015年5月，就职于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司，担任加工部部长；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司监事，任期三年。

监事：张娜，女，1988年9月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山东经济学院资产评估专业，2012年2月至2014年12月，就职于吉林大地会计师事务所，担任评估助理；2014年12月至2015年5月，就职于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司，担任质检部部长；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司监事，任期三年。

监事：王景芳，男，1948年1月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山东农业大学农学系，大学本科学历。1968年10月至1978年3月，就职于王桥职业中学，任民办教师；1978年3月至1982年1月，在山东农业大学农学系学习；1982年1月至1993年6月，就职于嘉祥县种子站，担任站长；1993年6月至2008年2月，

就职于嘉祥县农业局，担任农技站副站长、蔬菜站站长、农业科技服务热线主任；2008年2月至2014年3月，任职于山东圣丰科技有限公司，负责大豆育种及田间管理工作；2014年3月受聘于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司，任技术总监；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：总经理1名，由孙兆军担任；财务负责人1名，由侯东英担任；董事会秘书1名，由王震担任。

总经理：孙兆军，基本情况披露详见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

财务负责人：侯东英，女，1977年12月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于济宁财政学校财税专业，中专学历。2000年2月至2005年12月就职于山东天府集团财务中心；2005年12月至2006年7月，就职于山东天府集团食品公司，担任会计；2006年7月至2008年12月，就职于山东圣丰种业科技有限公司财务部，担任驻外会计；2008年12月至2015年2月，就职于山东圣丰种业科技有限公司财务中心，历任会计、核算部部长、结算部部长；2015年2月至2015年5月，就职于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司，担任财务负责人；2015年5月任山东朵云清农业股份有限公司财务负责人，任期三年。

董事会秘书：王震，男，1989年12月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于青岛大学物流管理系，大学本科学历。2011年12月至2012年2月，就职于山东圣丰种业科技有限公司，担任行政助理；2012年2月至2015年5月，就职于嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司，担任行政部部长；2015年5月，任山东朵云清农业股份有限公司董事会秘书，任期三年。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,331.65	1,147.93	976.82
股东权益合计（万元）	1,180.84	866.65	-129.32

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,180.84	866.65	-129.32
每股净资产（元）	1.18	3.11	-0.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	3.11	-0.65
资产负债率（母公司）	11.38%	24.50%	113.24%
流动比率（倍）	6.39	2.79	0.54
速动比率（倍）	1.17	0.43	0.09
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	207.90	621.23	438.89
净利润（万元）	27.39	146.52	-34.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	27.39	146.52	-34.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	27.39	142.72	-41.58
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	27.39	142.72	-41.58
毛利率（%）	57.04	67.19	35.78
净资产收益率（%）	2.88	100.92	184.98
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.88	98.30	222.40
基本每股收益（元/股）	0.03	0.67	-0.26
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.65	-0.31
应收帐款周转率（次）	6.40	29.05	21.17
存货周转率（次）	0.12	0.35	0.57
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-138.68	-772.68	128.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.14	-2.77	0.64

注：

- （1）每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额二项指标均以各期末股本数为基础计算。
- （2）存货周转率以存货期初及期末平均值为基础计算；应收账款周转率以应收账款期初及期末平均值为基础计算。
- （3）每股收益、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》

（2010 年修订）要求计算。

六、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：王枫
	项目小组成员：徐淑晨、丁文昊、唐建

（二）律师事务所

名称	北京市盈科（济南）律师事务所
法定代表人	刘永知
住所	济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 8 号楼 B 区 20 层
联系电话	0531-55698069
传真	0531-55698111
项目经办人员	项目负责人：柴玉丽
	项目小组成员：柴玉丽、付玉伟

（三）会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号 9 楼
联系电话	0571- 88216888
传真	0571-88216999
项目经办人员	项目负责人：刘加宝
	项目组成员：刘加宝、管金明

(四) 资产评估机构

名称	开元资产评估有限公司
法定代表人	胡劲为
住所	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层
联系电话	010-62143639
传真	010-62197312
项目经办人员	项目负责人：张佑民
	项目组成员：张佑民、任媛

(五) 证券登记结算机构

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

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司的主营业务是菊花的科研育种、有机种植、绿色加工和包装销售，以山东嘉祥传统菊花品种为核心，以菊花茶健康饮品为主要产品。公司位于山东省嘉祥县，拥有一千五百余亩原生态有机菊花自营生产基地，公司产品先后通过了QS食品质量安全认证、绿色食品认证、中国有机转换产品认证，获得了农产品“嘉祥白菊花”地理标志认证授权唯一许可使用，为山东省茶文化协会常务理事单位。公司核心产品朵云清嘉菊菊花茶被选为中国（曲阜）国际孔子文化节指定用茶、山东省第二十三届运动会指定用茶。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要产品及用途

1、嘉菊

（1）品种介绍

嘉菊产于山东省济宁市嘉祥县，是菊花的一种，已有几千年历史，在嘉祥民俗文化生活中占据很重要的地位。相传嘉祥为春秋时期鲁哀公获瑞兽麒麟之地，取嘉美祥瑞之意而得名。麒麟诞生后，飞天之时不慎踩伤一株小草，麒麟作为瑞兽“不履生虫，不践生草”，取华林泉水把小草救活，该草沾染了麒麟灵气后，开放出有特殊香味的小花，因被麒麟踩过，故称为“鞠花”，后演变为菊花。嘉祥县作为曾子故里，关于嘉菊同样流传着曾子以嘉菊孝母的典故。因此，嘉菊清肝明目、祛火解毒的功效为人们广为传承，成为有名的药用和茶饮佳品。

明 1595 年版《嘉祥县志》记载：“食货志、土产、花之品为牡丹、芍药、菊...”，将菊花作为大宗特产加以叙述。

清乾隆三十五年，江西南昌人熊茂秀在嘉祥城南纸坊创办“恒春堂”药行，收购贩运嘉菊作为药材，由济宁运往全国各地，嘉菊故亦称“济菊”。这个阶段，

嘉菊发展到鼎盛时期，同期嘉菊被列为贡品。

随着抗战爆发，时局动荡，嘉菊种植面积大幅减少，至建国后，嘉菊大面积种植已不存在。1977年，山东省药检所等有关部门对嘉祥菊花进行了专题研究，鉴定了质量，认为该品种香味浓烈，其质量、性味、功能、有效成分等指标均超过了杭白菊、滁菊、亳菊等品种，具有鲜明的特征。经化验，其药理主要有抗原体和增强毛细血管抵抗力两个方面，被定为优质菊花品种。但由于嘉菊长期以来都是一家一户种植，种植技术落后，产量持续低迷，在与其他菊花品种的竞争中处于劣势，极大地降低了当地农户种植的积极性，品种一度濒临灭绝。

（2）嘉菊品种植株特征与成分功能

①嘉菊植株特征

嘉菊为多年草本植物，高 60-100 厘米，茎直立，颈部稍木质化，多上部分枝，叶卵形，边缘有粗大锯齿或深裂，基部楔形，有叶柄。叶表面具疏绒毛，叶下面具密绒毛。寒露至霜降开花，头状花序直径为 3-4 厘米，单生于枝端或叶腋，呈伞状排列。总苞叶中央绿色，有宽阔膜制边缘，具白色绒毛。外围舌状花白色或浅黄色，中央花 50-70 枚，黄色，瘦果柱状，无冠毛，不发育。

②成分功能

主要成分：含挥发油（龙脑、樟脑、菊油环酮等）、腺嘌呤、胆碱、水苏碱、矢朱菊苷、氨基酸、黄酮类（木犀草素及木犀草素-7-葡萄糖苷，大波斯菊苷，刺槐苷）、尚含微量维生素 B、丁二酸二甲基酰肼等。

药理：主要作用有抗病原体作用及增强毛细血管抵抗力两个方面。

性味功能：性凉、味甘苦。能疏风散热，清肝明目，解疮毒，治感冒发热，头痛目赤，咽喉肿痛，头眩耳鸣等症。

2、祥菊

祥菊，产于山东省济宁市嘉祥县，是嘉祥菊花的一种，已有几千年历史，在嘉祥民俗文化生活中占据很重要的地位。公司培育的祥菊，泡在沸水中，形如绣球，色如黄金，并且极耐冲泡，长久不变色。

祥菊由于独特的土质、气候和种植管理方法等条件，形成了自己的特征：花大、色黄、香味浓烈，质优效佳。它性凉、味甘、具备很好的清肝明目，养颜美容效果。

3、主要产品及用途

公司产品以嘉菊和祥菊为主要品种，其中嘉菊产品为嘉菊胎菊，根据不同档次分为冠菊、特级胎菊、一级胎菊和优选胎菊，祥菊产品因研发时间短，目前仅优选祥菊产品。公司菊花茶产品主要包括礼盒装、简易礼盒装、简易装三个系列产品。公司主要产品及用途如下：

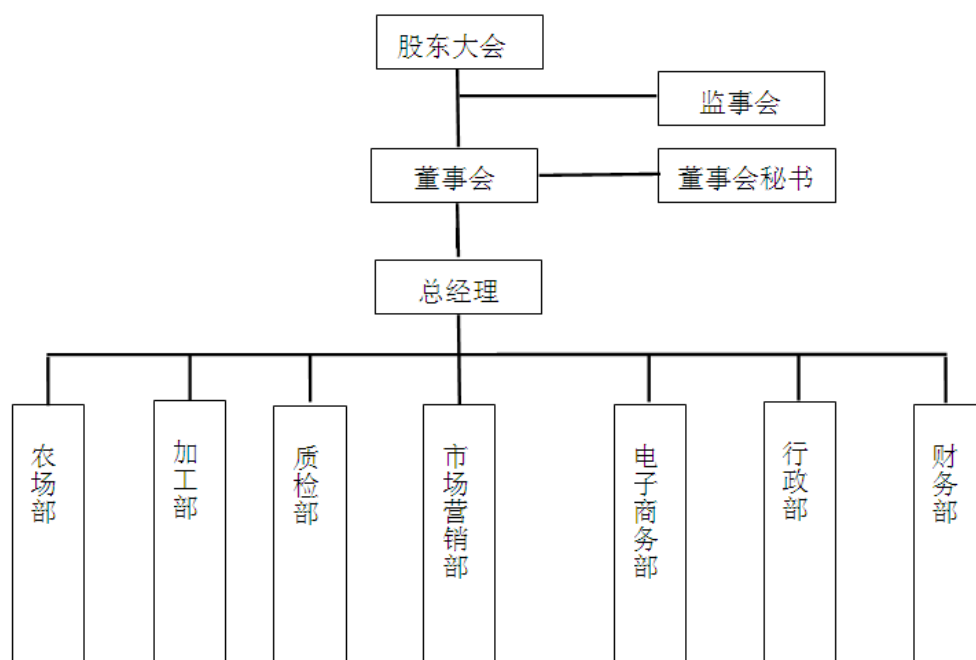
系列	商品图片	品牌	名称	产品参数	产品介绍
礼盒装		朵云清	朵	50g 冠菊	产品特性： 内包特选具有四千多年悠久历史传承的龙山文化手工制作的黑陶，嘉菊配黑陶，具有很高的文化品位与收藏价值。 冠菊：胎菊之王，每株菊花的顶端最先盛开的，向阳的3—5朵，聚天地之灵气，汲日月之精华。
		朵云清	清	80g 特级胎菊	产品特性： 内包瓷罐特选具有千年悠久历史传承的青花瓷罐，嘉菊配青花瓷，具有鲜明的时代特征和审美魅力，给人以繁缛富丽，气韵清新、传世典雅之美。二者的融合富有鲜明的民族特色和深厚的文化底蕴。 特级胎菊：向阳，采摘于金秋寒落之上侯季节，粒度饱满、均实，富含营养。

简易礼盒装		朵云清	雅	100g 一级胎菊	<p>产品特性：</p> <p>外包采用高端纸盒装，内包为仿定窑瓷，雍容儒雅、传世名品。</p> <p>一级胎菊：采摘于金秋寒落之中候季节，花实味香。</p>
		朵云清	嘉韵	18g 嘉菊+18 朵祥菊	<p>产品特性：</p> <p>外包采用高端纸盒装，内包为木盒包装，雍容儒雅、传世名品。</p> <p>一级胎菊：采摘于金秋寒落之中候季节，花实味香。</p> <p>优选祥菊：</p> <p>大朵清香，回味绵绵。</p>
		朵云清	简秋	15g 优选胎菊	<p>产品特性：</p> <p>外包采用高端铁盒装，内部15个密封袋，每袋1g，单独包装，饮用方便。</p> <p>优选胎菊：</p> <p>纯种精选，粒粒饱满，醇厚平易，清香馥郁。</p>
		朵云清	美佳	10 朵有机祥菊	<p>产品特性：</p> <p>外包采用高端铁盒装，内部10个密封袋，每袋1朵，单独包装，饮用方便。</p> <p>优选祥菊：</p> <p>大朵清香，回味绵绵。</p>

简 易 装		朵云清	尚品	45g 优选胎菊	<p>产品特性： 外包礼盒，内包采用食品级 PET 瓶，简约而不失典雅之风范。</p> <p>优选胎菊： 纯种精选，粒粒饱满，醇厚平易，清香馥郁。</p>
		朵云清	商务装	35g 优选胎菊	<p>产品特性： 食品级 PET 单瓶包装，只为突显嘉菊尊贵品质。</p> <p>优选胎菊： 纯种精选，粒粒饱满，醇厚平易，清香馥郁。</p>
		朵云清	便携装	25g 优选胎菊	<p>产品特性： 食品级 PET 单瓶包装，只为突显嘉菊尊贵品质。</p> <p>优选胎菊： 纯种精选，粒粒饱满，醇厚平易，清香馥郁。</p>
		朵云清	随身装	12g 优选胎菊	<p>产品特性： 玻璃瓶包装，只为突显嘉菊尊贵品质。</p> <p>优选胎菊： 纯种精选，粒粒饱满，醇厚平易，清香馥郁。</p>

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织架构图



（二）公司业务流程

公司作为一家集菊花研发、种植、加工、销售于一体的现代农业科技企业，主要业务流程包括菊花品种与相关生产加工技术的研发、种植生产、销售三个环节。

1、研发流程

公司研发流程包括自主研发、合作研发两种形式。

自主研发主要针对植物新品种研发和新工艺与新设备展开。公司根据在嘉菊种植过程中出现的各种变异，成立项目组。此类研发由农场人员从嘉菊的生长习性、遗传特征入手，经过种苗收集、分株繁殖、比较鉴定、定向培育等过程，最终确定选育出抗病性强、成花多、品质高的新品种，并向国家农业部申请新品种保护权。在加工工序中，公司针对产品加工过程以及最终产成品出现的问题及可改进方面展开论证与试验，不断收集数据与总结经验，经过多次测试验证可靠性、稳定性后形成新的生产工艺或研发出新设备，并申报相关专利。

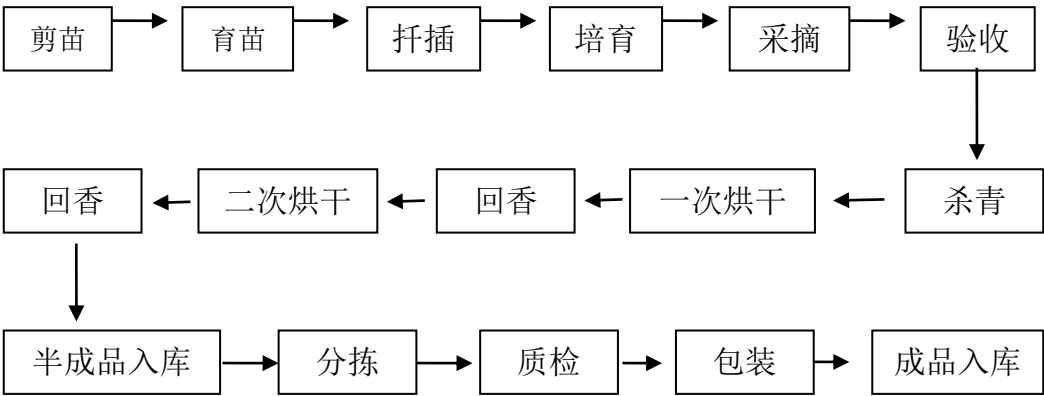
合作研发除了针对有机种植技术外，还积极探索嘉菊衍生品的开发。公司与中国医学科学院药用植物研究所、齐鲁工业大学等高校科研机关签订长期战略合作协议，充分利用高校的丰富资源，结合公司实际情况，克服了有机菊花种植的技术难题，保证了菊花产量与质量，并在嘉菊咀嚼含片、菊花精油、菊花类黄酮

提取等领域开展了不同课题研究，并取得了一定成果。

2、种植生产流程

公司作为最早参与嘉菊品种保护的企业，通过购买方式获得当地大部分散种农户手中的菊花原始植株进行科学培育。公司于2013年开始规模化有机种植，采用“公司+合作社+农户”的全包模式，鼓励当地农户参与菊花有机种植，后来2014年随着有机种植技术成熟，出于有机种植规范性考虑，改为“公司+农户”的模式，由全包模式改为劳务承包模式，明确农户主要提供期间的劳务，包括栽种、除草、施肥、采摘等田间管理。土地流转后为了解决承租土地原经营农户的就业问题，公司的劳务主要由公司承租土地原经营农户提供，为了方便管理，公司只与农民选定的代表签订劳务承包协议，价格参照当地农村劳动力的公允价格。劳务费用按月结算，按月支付，由劳务承包人根据劳务承包合同、种植进度、实际劳务量提供当月劳务费用领取农户名单及金额明细，经公司财务部、总经理审批后在公司农场管理人员、财务部监督下劳务承包人带领农户前往财务部现场领取当月劳务费用，每名农户需在明细单上签字按手印方可领取。在公司监督与信息公开机制作用下，未出现任何纠纷，同时2014年劳务承包合同中明确约定激励条款可有效激励农户劳作的积极性。





(1) 菊花种植生产工艺流程图



(2) 菊花种植生产工艺

序号	工序	描述	图示
----	----	----	----

1	剪苗	选择当年发育良好，生长茁壮，无病虫害的优质种苗打顶，剪去枝杈	
2	育苗	育苗棚育苗，增加根系，保证成活率	
3	扦插	按合适的行距、株距将其扦插到整理好的畦圃中，并适量浇水、施有机肥，做好保苗工作	
4	培育	期间施有机肥三至五次，并根据情况做好防旱防虫和除草工作；	
5	采摘	人工根据菊花花蕾的长成情况将其采摘下来	
6	验收	依据验收标准，将新鲜、色泽纯正、无霉变、含水量合适的鲜菊花田间验收并初选	

7	杀青	对胎菊和朵菊分别微波杀青，通过高温快速破坏酶的活性，停止其酶促氧化作用，要求杀青均匀，无焦化、半生情况	
8	一次烘干	将杀青后的菊花均匀铺设在烘筐上，置入烘车，推入烘道，高温烘干 4-6 小时	
9	回香	将一次烘干后的烘车推入周转车间，放置 12 小时以上	
10	二次烘干	将回香后的烘车，推入烘道，低温烘干 8-12 小时	
11	回香	将二次烘干后的烘车推入周转车间，放置 12 小时以上	
12	半成品入库	将回香后的菊花装入防潮纸箱，放入恒温库储存，抽湿机抽湿，压缩机保持低温状态，保证菊花品质，未增加额外存储成本。	

13	分拣	工人根据花形大小、完整程度分级，并去除混杂其中的干叶、花梗等杂质	
14	质检	依据质检标准，检测产品是否符合相关标准，将合格品移至包装车间	
15	包装	将合格菊花装入不同容器，做好防潮、防虫处理	
16	成品入库	将经检测包装合格的菊花装入大纸箱，移入成品库，等待销售	

3、销售流程

公司的销售模式主要有三种，分别是代理商模式、直销模式和电商模式。公司报告期内最初以代理商模式为主，因为社会消费结构的变化和公司经营模式的改变，公司逐渐将销售渠道下沉，引入直销和电商销售方式，尽量压缩销售渠道的层次，以降低终端销售价，增加产品竞争力。公司经营模式的改变会暂时的对公司产生一定的影响，从长久来看，增加直销占比和电商销售量是大势所趋，公司尽早转型，有利于以后竞争力的增强。

（1）代理商模式：目前公司经销商、代理商有32家，主要以山东省内为主，

目前包括济宁、济南、淄博、东营、聊城、菏泽、泰安、滕州、青岛、滨州等地区。济宁市区经销商较多，针对不同渠道（商超、团购、礼品批发、特产专卖、餐饮系统等）有11家，济宁市内每个县设一家县级独家代理商，其中邹城、曲阜、泗水、金乡为一个代理商经营。省外代理商较少主要是北京、上海、成都、沈阳、天津各一个，且为非独占性。公司在选择代理商时主要依据其经营理念、原从事行业、分销能力、现有渠道资源、对公司产品的认可程度、是否有专职促销人员等因素综合考虑。一旦选定后公司会给予一定初期扶持，并定期安排业务员拜访，帮助经销商分析市场现状、举办促销推广活动等。与代理商合作方式为公司包销，收入确认以提货单签字确认为准，收入真实准确。

（2）直销模式：包括团购、定制两种。

团购主要针对单次采购量较大或长期稳定采购的政府机关、企事业单位、企业客户以及个人客户，公司根据其采购数量大小，给予一定价格折扣。团购客户主要是通过销售人员主动寻找和客户闻名而来为主。

定制主要针对有特殊要求的客户，根据客户的需求，如作为纪念品、员工福利等，为客户提供节日定制，单位、团体定制，私人活动定制等多种定制方式。同时为了提高客户体验度，部分定制客户可提前预付部分金额预定种植基地某地块全部产量，客户可组织人员亲自随时参与到有机嘉菊的种植过程，由有机种植专家负责指导，全程监控，可追溯，收获后由公司根据其要求加工、包装后交付客户。


（3）电商模式

公司十分重视网络销售工作，公司逐步确立“多渠道发展、多模式并存”的全新 O2O 电子商务发展战略。

公司紧抓企业自建渠道的宣传，不断入驻传统第三方电商平台和新兴的专业电商平台，逐渐形成了以企业自身为中心的分销、代销渠道，“多渠道发展”的运营策略。其中公司的自建平台包括朵云清官方网站和朵云清官方微信公众平台，传统第三方平台包括淘宝天猫、京东拍拍、微商城等，专业电商平台包括建行善融商城、工行融 e 购商城、农行积分商城、中行的银通商城、顺丰优选、大众点

评网，赶集网积分商城等。

序号	名称	简介或图示
1	云清官方网站	<p>网站域名：http://www.duoyunqing.com/</p> 
2	朵云清官方微信公众平台 微商城	<p>微信公众平台提供了消费者与朵云清公司交流的平台，是消费者了解有机嘉菊最直接的途径，互动式的交流能够增强消费的“代入感”，是朵云清公司无线端宣传的重要手段。</p> 
3	天猫朵云清旗舰店	

4	京东拍拍	
---	------	--

三、公司所依赖的关键资源

（一）主要产品使用的主要技术、技术指标、创新性

1、嘉菊新品种选育技术

本技术改良和创新了菊花种苗的良种选育技术，采取植株品系性状观察，品性鉴定和品比试验同步进行的办法，选育出朵云清3号、朵云清4号两个新品种，解决原种嘉菊植株矮、分枝少、叶片小、叶片稀疏、产量低的问题，培育出生长发育较快，分枝多，叶片多且茂密，株高、株型、叶片、花型及大小表现一致，无变异株，符合一致性要求，稳定性好，无分离现象的新品种，以满足当前的需求。

2、菊花有机种植技术

公司通过与中国医学科学院药用植物研究所的合作，建立健全了一套有机种植加工操作技术规范，通过本项技术，实现了不使用任何化学肥料、化学农药的前提下，利用农家肥、生物有机农药和物理防治方法进行种植，确保农药残留、重金属残留完全符合国家有机产品相关规定，做到了菊花产量逐年稳定提高，品质优于其他品种或非有机种植条件下的嘉菊品种。

3、菊花有机套种技术

本技术系公司与中国医学院药植所联合开发，通过合理的轮作品种选择，既能充分利用空闲轮作土地，并实现增加土地有机质，有利于菊花生长。

4、微波杀青技术

公司通过与齐鲁工业大学的高校的合作，自主研发了一套适宜于花草茶的高效杀青技术设备，通过该套设备进行菊花杀青，不仅大幅度提高菊花杀青的生产

效率、降低能耗，并且提高了菊花杀青质量的稳定可靠程度，另外该套设备只使用电力，通过数十组微波发生器的稳定输出，使得杀青工序快速、均匀、残余水分少，与现有技术比，省去了煤炭锅炉，避免对环境的污染。采取微波杀青技术，前期准备工作大幅减少，克服了蒸汽杀青机高能耗、污染环境、工序复杂、加工速度慢、杀青不均匀的缺点。

5、主要技术成果

序号	技术名称	技术特点描述	应用产品类别
1	一种菊花精选装置	在精选菊花的同时，能对菊花进行清洗、风干、杀菌消毒等操作，具有操作简单，成本低，对菊花杀害性小，实用性强等特点。	代用茶
2	一种菊花热气流干燥室	热气流动性好，干燥效率高，缩短了干燥时间；在输送过程中热量逐步递增，不致使菊花出现焦叶现象。	代用茶
3	一种菊花蒸汽杀青机	使用回转式菊花输送网带与托盘输送结构同步运动，不需要人工装盘，轻便快捷；可以控制装盘厚度，保证装盘效果；便于托盘的纠偏，并节约了托盘的摆放时间，减少了劳工强度。	代用茶
4	一种菊花微波杀青机	采用微波发生器产生电磁波，通过电磁波完成杀青，大大提高了杀青效率。	代用茶
5	一种菊苗移栽装置	能有效解决苗区出苗不齐的问题，所述手柄、连接杆、外筒其内腔中设有彼此相连通的水流管道，移栽的同时能够灌溉适量水，防止土壤松散，提高幼苗成活率。	代用茶
6	菊花茶的隔离加湿微波加工方法	利用微波加热方式杀青，解决了传统工艺杀青后菊花含水量高的问题和菊花杀青容易焦化的问题。	代用茶
7	一种济菊缓释片及其制备方法	利用科学方法萃取嘉菊总黄酮物质与其他药物辅料一起制得一种生物制剂。	药物制剂

（二）公司主要无形资产

1、公司主要无形资产的取得、使用及保护期限情况

（1）土地使用权、房屋使用权

①公司所使用的房屋建筑物系租赁使用，具体情况如下表所示：

序号	房产证号	地址	地类(用途)	取得房产证时间
1	嘉祥县房权证嘉字第 06165 号	充兰中路南 56 号	商业用地	2000-12-18
2	嘉祥县房权证嘉字第 201304570-01 号	呈祥街以南、嘉瑞路以西	工业用地	2013-09-23

注1：上述第1号房产为公司办公住所，系租赁取得。2014年1月1日，公司与阮明忠签订《租赁合同》一份，约定公司租赁阮忠明所有的房屋100m²，租赁期限为5年，自2014年1月1日至2018年12月31日止，租赁费为每年10000元。阮忠明持有嘉祥县房权证嘉字第06165号房屋所有权证。

注2：上述第2号房产为公司生产、加工场所，系租赁取得。2012年12月21日，公司与圣丰豆业签订《租赁合同》一份，约定公司租赁圣丰豆业土地1774.8m²，办公室252.38m²，租赁期限为20年，自2013年1月1日至2032年12月31日止，每年的土地及房屋租赁费合计106,306.3元。圣丰豆业同意公司在租赁土地上建设厂房，支出的建设费2126126元用以抵扣土地及办公室的20年租赁费，厂房的房屋所有权归属圣丰豆业。

②公司在嘉祥县纸坊镇焦城南建有1575.787亩菊花种植基地，基地名称为南山菊圃，其中952.075亩系承包取得的荒山，623.712亩系租赁取得的耕地。

A、2012年2月26日，公司与纸坊镇后马市村委会签订《荒山承包合同》，经纸坊镇后马市村民代表大会三分之二以上村民代表同意并经纸坊镇政府批准，后马市村委会同意公司承包其集体所有的荒山952.075亩，合同约定土地用途为公司依法从事农业生产经营，包括但不限于农业生产种植经营、建立农业高科技示范园区、进行菊花及新品种的研发和繁育等。承包费为每亩840元，每年3月1日前支付，承包期限自2012年3月1日至2020年2月28日止。

B、2011年11月18日、2012年1月18日，经纸坊镇后马市村、前马市村、吴店村、隋庄村民委员会同意，公司分别与四个村的毕爱民、毕四雨、毕龙燕等574户村民签订《山东省农村土地承包经营权出租合同》，合同约定土地用途为公司依法从事农业生产经营，包括但不限于农业生产种植经营、建立农业高科技示范园区、进行菊花及新品种的研发和繁育等。租赁面积合计623.712亩，2012年至2015年租赁费为每亩800元，之后每三年依据小麦市场价格浮动比例对年租金进行调整，租赁期限为18年。

（2）专利权

公司目前已获得发明专利2项，实用新型专利5项，公司所有的专利权具体情况如下表：

序号	专利类型	专利名称	专利号	申请日	期限	取得方式
1	发明专利	菊花茶的隔离加湿微波加工方法	ZL201210473728.7	2012.11.21	10年	原始取得
2	实用新型	一种菊花精选装置	ZL201420520151.5	2014.09.11	10年	原始取得
3	实用新型	一种菊花热气流干燥室	ZL201420520036.8	2014.09.11	10年	原始取得
4	实用新型	一种菊花蒸汽杀青机	ZL201420520236.3	2014.09.11	10年	原始取得
5	实用新型	一种菊花微波杀青机	ZL201420520150.0	2014.09.11	10年	原始取得
6	实用新型	一种菊苗移栽装置	ZL201420520235.9	2014.09.11	10年	原始取得
7	发明专利	一种济菊缓释片及其制备方案	ZL200710145841.1	2007.08.31	10年	专利权转让

注：上述第7号专利是公司于2014年9月1日与齐鲁工业大学签订《技术转让（专利权）合同》，约定齐鲁工业大学将其所有的一种济菊缓释片及其制备方法专利权作价10万元转让给公司。2014年11月26日公司取得专利登记证书。


目前上述专利权在公司研发及生产中发挥着重要作用，使用情况正常。公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性。

公司上述专利在较长一段时间内仍将有效，不会对公司生产经营产生负面影

响。

(2) 注册商标

公司申请取得的商标 1 项：

序号	商标图像	注册号	有效期限	核定使用商品类别
1		10755869	2013-06-21 至 2023-06-20	第 30 类：茶；冰茶；茶饮料；豆浆；豆浆精；豆汁；冰淇淋；食品用香料(含醚香料和香精油除外)；除香精油外的蛋糕用调味品；除香精油外的饮料用调味品

公司受让取得的商标 5 项：

序号	商标名称/图像	原注册号	原权利人	转让申请号	受理日期	核定使用商品类别
1		10152101	圣丰豆业	20140000079 881	2014-10-11	第 30 类：茶；茶叶代用品；茶饮料；豆汁；以谷物为主的零食小吃；咖啡；豆粉；冰淇淋粉；食盐；醋
2		10152130	圣丰豆业	20140000079 880	2014-10-11	第 31 类：树木、豆（未加工的）；植物；鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；谷种；植物种籽；菌种；饲料
3		10152168	圣丰豆业	20140000079 879	2014-10-11	第 32 类：果汁；无酒精饮料；果茶（不含酒精）；花生牛奶（软饮料）；奶茶（非奶为主）；果子粉；植物饮料；豆类

						饮料；姜汁饮料；饮料 制剂
4	朵云清嘉菊	10027726	圣丰豆业	20140000079 882	2014-10-11	第 30 类：茶；茶叶代用品；茶饮料；豆汁；以谷物为主的零食小吃；咖啡；豆粉；冰淇淋粉；食盐；醋
5	朵云清贡菊	10027725	圣丰豆业	20140000079 883	2014-10-11	第 30 类：茶；茶叶代用品；茶饮料

实际控制人王书平拟进行菊花产业经营时，公司尚未成立，为防止相关商标被抢注，由关联方圣丰豆业注册相关商标。2013 年 12 月 30 日，公司与圣丰豆业签订《商标转让合同》，圣丰豆业确认自 2012 年 12 月 7 日至 2013 年 12 月 31 日期间，圣丰豆业许可公司无偿使用其所有的 5 项商标；自 2014 年 1 月 1 日之后，圣丰豆业将该 5 项商标无偿转让给公司。2014 年 10 月 11 日，国家工商行政管理总局商标局已出具《商标转让申请受理通知书》，目前商标转让手续正在办理中。

公司目前已申请、获得初审商标 3 项，如下表：

序号	商标名称	注册证号	初审通过日期	使用商品类别
1	花小菊	14161425	2015-01-20	第 30 类：菊苣（咖啡代用品），可可饮料，咖啡，冰茶，茶饮料，茶，糖，蜂蜜，油茶粉，冰淇淋
2	菊小美	14161448	2015-01-20	第 30 类：菊苣（咖啡代用品），可可饮料，咖啡，冰茶，茶饮料，茶，糖，蜂蜜，油茶粉，冰淇淋
3	小菊哥	14161471	2015-01-20	第 30 类：菊苣（咖啡代用品），

				可可饮料, 咖啡, 冰茶, 茶饮料, 茶, 糖, 蜂蜜, 油茶粉, 冰淇淋
--	--	--	--	---------------------------------------

公司已申请、受理通知书尚未下发的待审商标 3 项, 如下表:

序号	商标名称/图形	申请日期	使用商品类别	备注
1		2014-06-05	可可饮料, 咖啡, 茶, 冰茶, 茶饮料, 糖, 蜂蜜, 油茶粉, 冰淇淋, 菊苣	待审中
2	南山嘉菊	2014-12-20	菊苣(咖啡代用品), 可可饮料, 咖啡, 冰茶, 茶饮料, 茶, 糖, 蜂蜜, 油茶粉, 冰淇淋	受理通知书未下发
3	祥菊	2015-02-11	菊苣(咖啡代用品), 可可饮料, 咖啡, 冰茶, 茶饮料, 茶, 糖, 蜂蜜, 油茶粉, 冰淇淋	受理通知书未下发

(3) 著作权

序号	作品	作品名称	作品类型	登记号	登记日期	著作权人
1		朵云清	美术作品	国作登字-2014-F-00156738	2014 年 09 月 10 日	嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司

(4) 植物新品种权

公司正在申请中的植物新品种权 2 项, 如下表:

序号	植物新品种名称(暂定)	申请号	植物种类	品种类型	受理机构
1	朵云清三号	20140950.0	菊属	无性繁殖	农业部植物新品种保护办公室
2	朵云清四号	20140951.9	菊属	无性繁殖	农业部植物新品种保护办公室

2、公司主要无形资产的账面价值

公司上述无形资产最近一期末的账面价值如下表：

序号	资产名称	类型	账面价值（元）
1	济菊缓释片专利	专利权	98,333.34

（三）取得的业务许可、资质及荣誉情况

1、公司取得的业务许可情况

目前，公司取得的业务许可情况如下：

序号	许可名称	证书编号	产品名称	发证机关	发证时间	有效期至
1	全国工业产品生产许可证	QS3708 1402 1214	含茶制品和代用茶	山东省质量技术监督局	2013年1月7日	2016年1月6日
2	食品流通许可证	SP3708291410032692	批发兼零售散装食品	嘉祥县食品药品监督管理局	2014年7月25日	2017年7月24日

2、公司取得的资质情况

序号	资质情况	公告单位	公告时间	企业
1	绿色食品	中国绿色食品发展中心	2013.1.5	嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司
2	农产品地理标志登记证书	中华人民共和国农业部	2013.12.30	嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社
3	山东省茶文化协会常务理事单位	山东省茶文化协会	2013 年	嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司
4	有机转换认证证书	北京中绿华夏有机食品认证中心	2014.9.29	嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司
5	有机转换产品认证证书	北京中绿华夏有机食品认证中心	2014.9.29	嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司

注1：上表中第1号资质来源于2013年1月5日中国绿色食品发展中心认定公司产品：朵云清嘉

菊牌嘉菊(菊花)符合绿色食品A级标准,认定为绿色食品A级产品,许可使用绿色食品标志的认证。许可期限2013年1月至2016年1月。上述中国绿色食品发展中心成立于1992年,是负责全国绿色食品开发和管理工作的专门机构,隶属农业部,与农业部绿色食品管理办公室合署办公。

注2:上表中第2号资质由嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社于2013年12月30日经中华人民共和国农业部审定,产品嘉祥白菊花被准予登记并可在农产品或农产品包装物上使用农产品地理标志公共标识的登记证书,登记证书编号AGI01305。公司于2013年12月31日与嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社签订许可使用合同,约定公司无偿使用嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社所有的农产品地理标志“嘉祥白菊花”,许可期限为20年,自2014年1月1日至2033年12月31日。

注3:上表中第三号资质为山东省茶文化协会授予公司山东省茶文化协会常务理事单位,有效期为三年,具体为2013年至2015年。上述山东省茶文化协会成立于1999年4月,前身是山东省茶文化研究会,于2001年更名为山东省茶文化协会,由山东省原副省长王裕晏先生担任协会会长,旨在促进茶文化研究,发展山东茶经济。

注4:上表中第4号资质来源于2014年9月29日北京中绿华夏有机食品认证中心根据“GB/T19630.1-2011有机食品:生产、GB/T19630.1-2011有机食品:管理体系”对公司生产产品及生产(加工)过程符合有机产品认证实施规则要求的认证证书,证书编号1000P1300975。有效期限为2014.11.14至2015.11.13。上述认证中心是中国农业部推动有机农业运动发展和从事有机食品认证、管理的专门机构,也是中国国家认证认可监督管理委员会批准设立的有机产品认证机构(批准号CNCA-R-2002-100),获得了中国合格评定国家认可委员会的认证机构认可(注册号CNAS C115-0),同时经中国认证认可协会的培训机构确认(确认号CCAA-025)开展有机产品认证培训工作。

注5:上表中第5号资质来源于2014年9月29日北京中绿华夏有机食品认证中心根据“GB/T19630.1-2011有机食品:加工、GB/T19630.1-2011有机食品:标识与销售、GB/T19630.1-2011有机食品:管理体系”对公司菊花茶产品及生产(加工)过程符合有机产品认证实施规则要求的认证证书,证书编号1000P1300976。有效期限为2014.11.14至2015.11.13。

上述资质的企业名称正在变更中,待变更完成后将变至股份公司名下。

3、公司取得的荣誉情况

报告期内，公司获得的荣誉情况如下：

序号	荣誉名称	发证机关	发证日期
1	济宁市林业产业龙头企业	济宁市林业局	2013年12月
2	中国绿色食品2013青岛博览会畅销产品奖	中国绿色食品2013青岛博览会组委会	2013年10月
3	2014中国(曲阜)国际孔子文化节专用茶	国际孔子文化节济宁市执委会 济宁市孔子文化节办公室	2014年9月
4	山东省林业龙头企业	山东省林业厅	2014年9月
5	济宁市农业产业化重点龙头企业	济宁市农业委员会、济宁市林业局、济宁市发展和改革委员会、济宁市渔业局、济宁市经济和信息委员会、济宁市供销合作社、济宁市财政局、畜牧兽医局、商务局、中国人民银行济宁市中心支行	2014年12月

（四）特许经营权情况

公司所从事的业务均不需要取得任何的特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司拥有3辆机动车，如下表所示：

序号	车辆型号	车牌号	车辆类型	发证时间
1	桑塔纳牌SVW7182QQD	鲁 HXY938	小型轿车	2012.04.07
2	大众牌 FV7187FBDWG	鲁 H53N57	小型轿车	2013.10.24
3	东风牌 EQ6400EF20	鲁 H91N15	小型普通客车	2014.03.27

公司主要固定资产分类及成新率如下表所示：

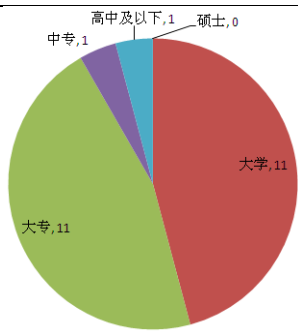
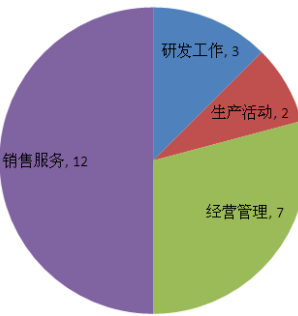
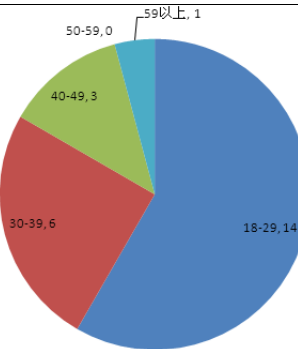
序号	固定资产类别	账面原值	账面净值	成新率（%）
1	房屋及建筑物	1,024,587.20	938,560.04	91.60
2	生产设备	486,161.00	392,193.61	80.67
3	电子设备	41,947.00	15,601.01	37.19
4	运输工具	372,806.00	217,310.51	58.29

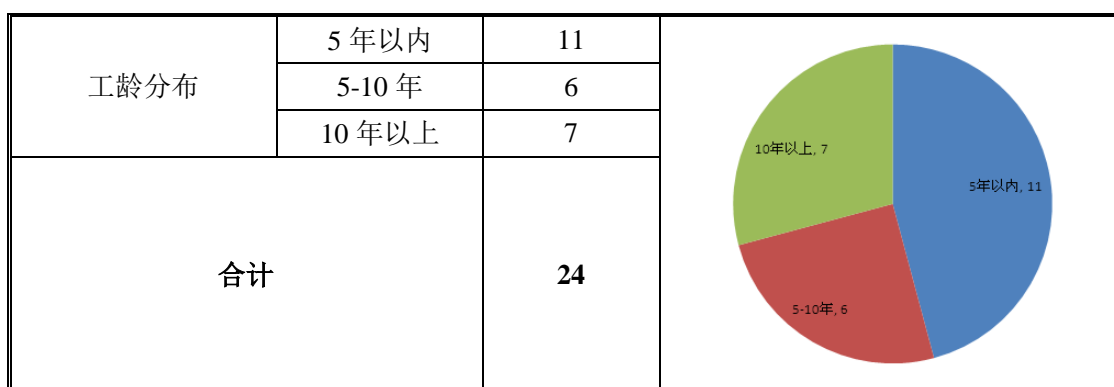
公司的固定资产与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用，状态良好。公司固定资产成新率如上表，其中大额的房屋、建筑物和机器设备等暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

公司的主要财产权属凭证清晰明确，公司的主要财产具备合法性。公司资产不存在资产产权共有以及对他方重大依赖的情形，不影响公司资产、业务的独立性。

（六）员工情况

1、员工概况

项目	分类	数量（人）	图例
员工文化程度	硕士	0	
	大学	11	
	大专	11	
	中专	1	
	高中及以下	1	
合计		24	
员工岗位	研发工作	3	
	生产活动	2	
	经营管理	7	
	销售服务	12	
合计		24	
年龄分布	18-29	14	
	30-39	6	
	40-49	3	
	50-59	0	
	59 以上	1	
合计		24	



2、核心技术人员基本情况

(1) 夏新全，基本情况披露详见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

(2) 张海洋，基本情况披露详见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（二）公司监事基本情况”中的基本情况介绍。

(3) 王景芳，基本情况披露详见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（二）公司监事基本情况”中的基本情况介绍。

最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

3、核心技术人员持有公司股份情况

序号	姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	夏新全	83.46	8.346%
2	张海洋	5	0.500%
3	王景芳	5	0.500%
合计	--	93.46	9.346%

4、研发情况

(1) 研发机构设置

公司的核心技术体现在种植、加工环节，研发工作的重点主要是品种选育、种植技术与加工技术的优化。公司的研发工作并非独立运作，而是结合在种植、加工过程中，通过种植、加工过程中的问题发现、难点突破不断完善现有技术，优化提升新技术，形成研究成果再应用到实际生产中去。相关技术人员主要在农场部和加工部两个部门。同时，公司注重合作研发，目前与中国医学科学院药用

植物研究所、齐鲁工业大学等高校科研机关签订长期战略合作协议，充分利用高校的丰富资源，结合公司实际情况，克服了有机菊花种植的技术难题，保证了菊花产量与质量，并不断探索菊花衍生品开发领域。

（2）研发投入及占主营业务收入的比重

年份	2013 年	2014 年	2015 年 1-3 月
研发投入（元）	124,081.00	504,112.26	253,446.09
占主营业务收入比重	2.90%	8.11%	12.20%

研发投入占主营业务比重持续上升，体现了公司坚持科技研发的发展战略。

四、与公司业务相关的情况

（一）公司业务收入构成以及各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内公司的收入主要来源于菊花茶产品的销售。2013年度、2014年度、2015年1-3月，公司主营业务收入均占全部营业收入的97%以上，其他业务收入主要是销售自产黑花生、废弃包装物的收入，占比很小，公司主营业务突出。

其中，公司以嘉菊菊花茶系列产品为公司核心产品，报告期内嘉菊菊花茶系列产品销售规模逐年上升，呈现较好的增长态势。另外，公司通过不断品种创新完善，新培育的祥菊品种在试验中不断完善，逐步推向市场，有较好的市场前景。

公司报告期内收入构成、金额及比例情况见下表：

单位：元

产品名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）
主营业务收入	2,078,261.61	99.96%	6,212,268.00	100.00%	4,286,030.26	97.66%
嘉菊	1,790,947.51	86.14%	6,211,868.00	99.99%	4,140,472.00	94.34%
祥菊	287,314.10	13.82%	400.00	0.01%	61,650.00	1.41%
杭白菊					83,908.26	1.91%
其他业务收入	762.40	0.04%			102,885.50	2.34%
营业收入合计	2,079,024.01	100.00%	6,212,268.00	100.00%	4,388,916.76	100.00%

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、公司产品或服务的主要消费群体

我国作为茶饮品的第一消费大国，社会公众对于茶饮品认可度高，饮茶已成为我国居民日常生活的必需品之一。公司主营的菊花茶产品，既有上佳口感，又兼具清肝明目、清热解毒的医用效果，近年来为越来越多的消费者所认可。目前，公司产品的消费群体主要是日常饮用、礼品馈赠的个人、家庭和团体。

2、报告期内公司前五名客户情况

2013年度前五名客户情况：

序号	公司名称	金额（元）	占年度总金额比例（%）
1	济宁市裕荣商贸有限公司	1,858,731.00	42.35
2	济宁市金利圆商贸有限公司	1,403,500.00	31.98
3	桐乡市陈建华	365,608.26	8.33
4	济宁景辰商贸有限责任公司	150,000.00	3.42
5	济宁久源商贸有限公司	120,000.00	2.73
合计		3,897,839.26	88.81

2014年度前五名客户情况：

序号	公司名称	金额（元）	占年度总金额比例（%）
1	济宁市裕荣商贸有限公司	2,500,450.00	40.25
2	济宁市金利圆商贸有限公司	1,332,590.00	21.45
3	嘉祥县鸿泰酒水商店	966,236.00	15.55
4	济宁宗圣医药有限公司	200,000.00	3.22
5	北京华俊永业商贸有限公司	104,000.00	1.67
合计		5,103,276.00	82.14

2015年1-3月前五名客户情况：

序号	公司名称	金额（元）	占年度总金额比例（%）
1	嘉祥县鸿泰酒水商店	293,566.00	14.12
2	山东圣丰种业科技有限公司	168,000.00	8.08
3	北京天辰云农场有限公司	166,000.00	7.98

4	沁鑫茶庄	139,120.00	6.69
5	运河之都礼品行	116,519.00	5.60
合计		883,205.00	42.47

公司2013年、2014年及2015年1-3月前五大客户收入占全部收入的比例分别为88.81%、82.14%和42.47%，其中第一大客户分别占比42.35%、40.25%和14.12%，均不超过50%。报告期内公司主要采取经销商销售、直接销售和电商销售三种销售模式，2013年、2014年公司主要以经销商销售为主，经销能力强、客户资源广的经销商采购数量相对较大，2015年公司逐渐将销售渠道下沉，引入直销和电商销售方式，尽量压缩销售渠道的层次，以降低终端销售价，增加产品竞争力，提高客户资源分散度，扩展公司品牌影响力，前五名客户销售额占公司总销售额不足50%。因此公司并不存在单一客户重大依赖的情形。

山东圣丰种业科技有限公司、北京天辰云农场有限公司系公司实际控制人王书平控制的关联企业，公司董事李洪杰在山东圣丰种业科技有限公司持股0.21%，任副总裁，其中山东圣丰种业科技有限公司报告期2013年、2014年及2015年1-3月采购量分别为10.17万、5.49万、16.8万，北京天辰云农场有限公司报告期2014年及2015年1-3月采购量分别为10.2万、16.6万。济宁久源商贸有限公司系报告期内公司董事长夏新全持股10%的关联企业，上述股份于2015年2月15日转让，济宁久源商贸有限公司报告期内2013年、2014年及2015年1-3月份采购量分别为12万、5万、4.848万。上述交易属于正常经营行为，价格公允，且交易额占年销售总额比例较低。

其他公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司的主营业务是菊花的种植、研发、加工和销售。公司外部采购的主要是有机肥、包装物。

公司采用有机种植模式，所采购的有机肥主要是采用传统加工工艺，由动植物废弃物、植物残体加工而来，具有原料来源充足、加工门槛低、加工企业规模小数量多、运输半径小、农业产区聚集等特点，市场竞争激烈，价格稳定。

公司所采购的包装物主要是纸箱、手提袋、透明袋、包装盒等，此种类型包装物市场供应充足，且同类产品市场竞争程度高，流通途径顺畅，市场价格十分稳定。

公司生产所需的主要能源是电力，由当地供电局提供。电力能源价格变动不大且成本金额较小，不会对公司经营业绩造成明显影响。

2、报告期内公司前五名供应商情况

2013年度前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例（%）
1	福建省德化县东方瓷厂	472,194	37.73
2	江阴凌云彩印有限公司	458,292	36.62
3	景钰陶瓷潘样员	96,000	7.67
4	张全民	70,200	5.61
5	齐河县张辉黑陶工作室	58,000	4.63
合计		1,154,686	92.26

2014年度前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例（%）
1	齐河县张辉黑陶工作室	293,220	43.89
2	济宁金谷制罐包装有限公司	73,500	11.00
3	无锡鸿恒纸品有限公司	72,500	10.85
4	福建省德化第五瓷厂	63,000	9.43
5	江阴凌云彩印有限公司	47,226	7.07
合计		549,446	82.25

2015年1-3月前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例（%）
----	------	----------	-------------

1	济宁宏大肥业有限公司	693,000	64.15
2	福建省德化县展博陶瓷有限公司	130,573	12.09
3	济宁樱花彩印包装有限公司	42,505	3.93
4	济宁华艺印刷厂	40,486.5	3.75
5	济宁金谷制罐包装有限公司	39,430	3.65
合计		945,994.5	87.57

公司2013年、2014年和2015年1-3月前五大供应商的采购金额在占当期采购额比例为92.26%、82.25%和87.57%，其中第一大供应商占比分别为37.73%、43.89%和64.15%。报告期内公司采购主要是有机肥和包装物，市场供应商数量众多、竞争充分，相互替代性较强。报告期内公司不存在连续对单一供应商重大依赖的情形，同种采购商品选择多个供应商采购，单一供应商占比较低，每年的前五大供应商排名、占比均变化较大，不会因重大依赖对公司的采购和生产造成限制。同时，公司在供应商选择上有严格的标准和流程，综合考量质量、价格及供货商资质等因素，初选时会向数家供应商先订购少量样品，检验合格后从中选出性价比最高的进行批量采购，并逐步与各方面表现优良的供应商建立长期合作关系。

（四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

1、报告期内重大销售合同如下表，认定为重大的标准为合同含税金额超过人民币10万元：

序号	客户名称	合同金额（含税）	合同签署日期	履行情况
1	山东圣丰种业科技有限公司	168,000.00	2015.01.26	已完成
2	北京天辰云农场有限公司	166,000.00	2015.01.22	已完成
3	北京天辰云农场有限公司	102,000.00	2014.06.20	已完成
4	山东圣丰种业科技有限公司	101,755.50	2013.03.28	已完成
6	桐乡市陈建华	342,650.00	2013.01.27	已完成

2、报告期内重大经销商合同如下表，认定为重大的标准为年度经销额超过10万元：

序	经销商名称	签约时间	合同期限	年度经销额	履行情况
---	-------	------	------	-------	------

号				(元)	
1	沁鑫茶庄	2015.01.26	1年	139,120.00	执行中
2	嘉祥县鸿泰酒水商店	2014.11.21	1年	293,566.00	执行中
3	济宁市金利圆商贸有限公司	2014.03.16	1年	1,332,590.00	已完结
4	济宁市裕荣商贸有限公司	2014.12.22	1年	2,500,450.00	已完结
5	济宁久源贸易有限公司	2013.06.13	1年	120,000.00	已完结
6	济宁市金利圆商贸有限公司	2013.03.16	1年	1,403,500.00	已完结
7	济宁市裕荣商贸有限公司	2013.12.22	1年	1,858,731.00	已完结

3、公司种植基地土地租赁及承包合同

公司在嘉祥县纸坊镇焦城南建有1575.787亩菊花种植基地，基地名称为南山菊圃，其中952.075亩系承包取得的荒山，623.712亩系租赁取得的耕地。

(1) 2012年2月26日，朵云清有限与纸坊镇后马市村委会签订《荒山承包合同》，经纸坊镇后马市村民代表大会三分之二以上村民代表同意并经纸坊镇政府批准，后马市村委会同意朵云清有限承包其集体所有的荒山952.075亩，从事农业生产经营，进行菊花种植。承包费为每亩840元，每年3月1日前支付，承包期限自2012年3月1日至2020年2月28日止。

(2) 2011年11月18日、2012年1月18日，经纸坊镇后马市村、前马市村、吴店村、隋庄村民委员会同意，朵云清有限分别与四个村的毕爱民、毕四雨、毕龙燕等574户村民签订《山东省农村土地承包经营权出租合同》，约定574户村民将其耕地承包经营权出租给朵云清有限从事农业生产经营，进行菊花种植。租赁面积合计623.712亩，2012年至2015年租赁费为每亩800元，之后每三年依据小麦市场价格浮动比例对年租金进行调整，租赁期限为18年。

4、公司南山菊圃种植基地承包及劳务承包合同

(1) 2013年度承包合同

2013年2月28日，朵云清有限与嘉清合作社及纸坊镇辛村村民王希银、纸西村村名贾庆彬、王庙村村民宋殿峰、疃里镇崔桥村村民崔留书签订《承包合同》五份，承包面积分别为：1172亩、105.7亩、44.5亩、111.9亩、141.687亩；承

包内容为菊花种植期内的种植、管理、浇水、施肥及采摘等劳务，以及所需的有机肥料、其他辅料等。每亩承包费为 2420 元，承包期限自 2013 年 3 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

（2）2014 年度劳务承包合同

2013 年 12 月 26 日，朵云清有限与瞳里镇崔桥村村民崔留书签订《劳务承包合同》一份，约定朵云清有限将位于纸坊镇南山菊圃 1575.787 亩种植基地的菊花种植劳务承包给崔留书，承包内容为菊花种植期内的种植、管理、浇水、施肥及采摘等劳务，每亩承包及管理费为 700 元，如亩产量超过定额 20 千克，超过亩数按每亩 60 元奖励。承包期限自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

（3）2015 年度劳务承包合同

2014 年 12 月 26 日，朵云清有限与瞳里镇崔桥村村民崔留书签订《劳务承包合同》一份，约定朵云清有限将位于纸坊镇南山菊圃 1575.787 亩种植基地的菊花种植劳务承包给崔留书，承包内容为菊花种植期内的种植、管理、浇水、施肥及采摘等劳务，每亩承包及管理费为 700 元，承包期限自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

5、报告期内重大采购合同如下表，认定为重大的标准为合同含税金额超过人民币 5 万元：

序号	供应商名称	合同金额(含税, 万元)	采购内容	签约时间	履行情况
1	济宁宏大肥业有限公司	320	腐熟鸭粪	2015.3.12	执行中
2	福建省德化县展博陶瓷有限公司	6.5	茶叶罐	2015.01.05	已完结
3	福建省德化县展博陶瓷有限公司	6	茶叶罐	2014.12.30	已完结
4	福建省德化第五瓷厂	6.3	哑光嘉菊茶叶罐	2014.11.08	已完结
5	德化玉瓷发展有限公司	9.8	青花玉瓷茶叶罐	2013.09.05	已完结
6	潘祥员	9.6	青花山水瓷质茶具	2013.08.19	已完结
7	齐河县张辉黑陶工作室	5.8	黑陶薰炉、黑陶罐	2013.08.09	已完结
8	张全民	7.02	晒干鹌鹑粪	2013.03.13	已完结

6、报告期内重大广告宣传合同如下表，认定为重大的标准为合同金额超过人民币5万元：

序号	合同名称	合同方	金额(万元)	签约时间	履行情况
1	嘉祥城区道路标志牌背面广告位租赁合同	山东佳华交通设施有限公司	8.64	2013.08.09	执行中
2	公关活动执行协议	京华聚众文化传媒（北京）有限公司	15.90	2013.01.06	已完结
3	山东省第二十三届运动会指定产品合同书	济宁体育资源开发有限公司	28.60（7折20.02）	2013.10.29	已完结
4	发布户外广告合同书	济宁新彩广告传媒有限公司	6.5	2014.08.02	已完结
5	广告发布业务合同	山东泉景文化传媒有限公司	6	2014.08.25	已完结

7、报告期内公司接受技术及咨询服务重大合同如下表，认定为重大的标准为合同金额超过人民币10万元：

序号	合同名称	服务单位	服务内容	金额（万元）	签订时间	履行情况
1	技术服务合同	中国医学科学院药用植物研究所	嘉菊有机种植及有机种植增产技术研究	65	2014.03.10	执行中
2	技术服务合同	中国医学科学院药用植物研究所	有机嘉菊质量评价研究	15	2014.04.21	执行中

五、公司商业模式

根据公司产品服务特点，公司所处行业为茶及其他饮料作物种植行业，是农业的细分行业。根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“A 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“A01 农业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“A01 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类，根据国家规定不属于重污染行业。

公司的主营业务是菊花的科研育种、有机种植、绿色加工以及包装销售，以山东嘉祥传统菊花品种为核心，以菊花茶健康饮品为主要产品。公司位于山东省

嘉祥县，拥有一千五百余亩原生态有机菊花自营生产基地。公司立足科技兴农，坚持有机培育模式，拥有完善的种植、生产工艺流程，自主研发了多项相关技术，包括嘉菊新品种选育技术、菊花有机种植技术、微波杀青技术、菊花有机套种技术等。公司目前拥有2项国家发明专利，5项实用新型专利。公司的菊花茶产品先后通过了QS食品质量安全认证、绿色食品认证、中国有机转换产品认证、农产品地理标志认证和非物质文化遗产认证，同时核心产品朵云清嘉菊菊花茶被选为中国（曲阜）国际孔子文化节指定用茶、山东省第二十三届运动会指定用茶。报告期内公司采用传统经销商模式与直接面向客户的销售模式相结合，创新引入电商销售模式，线下加大广告宣传，线上推广团购、众筹活动，帮助公司菊花茶产品快速打开市场，实现公司的战略发展和价值提升。

（一）研发模式

公司研发主要分为自主研发和合作研发两种模式。自主研发主要立足于公司核心产品嘉菊的种植，在生产实践中培育抗病性强，成花多，品质高的新品种。同时，不断深化产品加工中的技术改造，在数据与经验的基础上研发新工艺、改进生产设备。合作研发除了针对有机种植技术外，积极探索嘉菊衍生品的开发。公司与国内多家知名研究所、高校签订长期战略合作协议，在不断突破有机种植难题的同时，对于嘉菊咀嚼含片、菊花精油、菊花类黄酮等嘉菊衍生品领域进行探索。

（二）种植生产模式

公司作为最早参与嘉菊品种保护的企业，通过购买方式获得当地大部分散种农户手中的菊花原始植株进行科学培育。公司于2013年开始规模化有机种植，采用“公司+合作社+农户”的全包模式，鼓励当地农户参与菊花有机种植，后来2014年随着有机种植技术成熟，出于有机种植规范性考虑，改为“公司+农户”的模式，由全包模式改为劳务承包模式，明确农户主要提供期间的劳务，包括栽种、除草、施肥、采摘等田间管理。土地流转后为了解决承租土地原经营农户的就业问题，公司的劳务主要由公司承租土地原经营农户提供，为了方便管理，公司只与农民选定的代表签订劳务承包协议，价格参照当地农村劳动力的公允价格。劳务费用按月结算，按月支付，由劳务承包人根据劳务承包合同、种植进度、实际劳务量提供当月劳务费用领取农户名单及金额明细，经公司财务部、总经理审批

后在公司农场管理人员、财务部监督下劳务承包人带领农户前往财务部现场领取当月劳务费用，每名农户需在明细单上签字按手印方可领取。在公司监督与信息公开机制作用下，未出现任何纠纷，同时2014年劳务承包合同中明确约定激励条款可有效激励农户劳作的积极性。

公司采用菊花有机种植模式，严格遵循有机种植的质控要求，应用公司自主研发的有机栽培技术，经过剪苗、育苗、扦插、培育、采摘、验收等六个流程，取得有机菊花鲜花原料。生产加工阶段，公司严格执行有机加工生产规范，加工过程中不添加任何化学物质，应用微波杀青和二次热气流风洗干燥技术，通过杀青、一次烘干、回香、二次烘干、回香、半成品入库、分拣、质检、包装、成品入库十个步骤，实现菊花产品的有机加工与包装成品。

（三）销售模式

公司采用销售主要包括三种模式，分别是代理商模式、直销模式和电商模式。公司最初以代理商模式为主，因为社会消费结构的变化和公司经营模式的改变，公司逐渐将销售渠道下沉，引入直销和电商销售方式，尽量压缩销售渠道的层次，以降低终端销售价，增加产品竞争力。公司经营模式的改变会暂时的对公司产生一定的影响，从长久来看，增加直销占比和电商销售量是大势所趋，公司尽早转型，有利于以后竞争力的增强。代理商模式主要是公司选择目标市场内客户资源广、销售经验丰富的代理商签订代理协议，由客户根据市场销售情况，按月向公司提报订单并电汇货款或带款提货，公司收款后安排发货，并安排相应区域销售经理做好售后服务跟踪，协助代理商开拓市场。直销模式包括团购、定制两种模式，团购主要针对单次采购量较大或长期稳定采购的企业客户以及个人客户，定制模式为团购升级模式，满足客户私人定制的需求，增加了大客户体验环节，提高客户的粘性。电商模式作为新兴销售模式，公司逐步加大投入，确立了“多渠道发展、多模式并存”的全新O2O电子商务发展战略。

公司报告期内不断加大研发投入，收入呈增长趋势，产品市场竞争力强，盈利能力良好，未来随着国家产业政策的扶持和下游消费市场扩大，公司具有持续经营能力。公司2013年、2014年以及2015年1-3月份毛利率分别为35.78%、67.19%、59.04%，高于行业平均水平，主要系公司作为具有地域特色的农业企业，嘉菊品种为公司主要生产品种，产品具有品种优势，同时公司采用有机种植模式，引入

健康、绿色、环保的有机产品概念，市场认可度高，因此毛利率较高。

六、所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

根据公司产品服务特点，公司所处行业为茶及其他饮料作物种植行业，是农业的细分行业。根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“A 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“A01 农业”；**根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“A01 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类，根据国家规定不属于重污染行业。**

1、行业基本情况介绍

茶作为广泛流行于世界的保健饮品，起源于中国。中华茶文化博大精深，中国人饮茶已经有几千年的历史。在中国古代史料中，茶的名称很多，唐代陆羽在《茶经》中提到“其名，一曰茶，二曰檟，三曰设，四曰茗，五曰笋”。茶有健身、治疾之药物疗效，又富欣赏情趣，可陶冶情操。中国的茶文化反映出中华民族悠久的文明和礼仪。品茶、待客是中国个人高雅的娱乐和社交活动，坐茶馆、茶话会则是中国人社会性群体茶艺活动。

目前，我国作为茶的故乡，名品荟萃，主要品种有绿茶、红茶、乌龙茶、花茶、白茶、黄茶、黑茶。菊花茶作为花茶的一种，饮用口感上佳，兼具清热解毒、清肝明目的功效，被越来越多的消费者所认可。

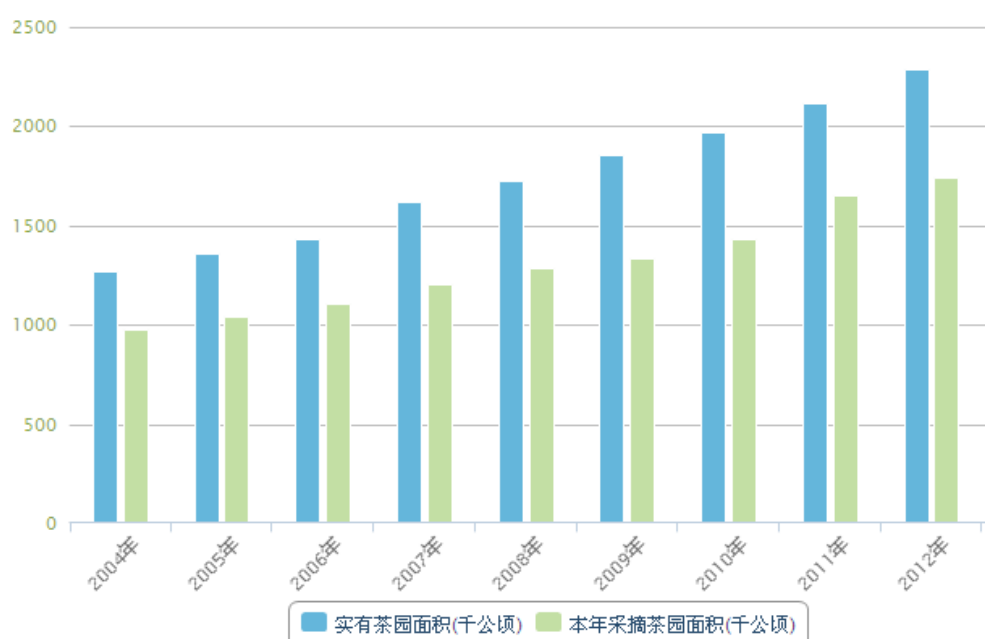
2、行业发展历史与现状

中国是国际公认的产茶大国，据统计，2013 年全球茶叶产量 481.9 万吨，同比上升 4.57%，再创历史新高。从地区看，亚洲茶叶产量占世界总产量 84.39%，与 2012 年基本持平；非洲占 13.39%，比 2012 年略有增加。从国家看，中国茶叶产量 185 万吨，同比上升 3.37%，占全球茶叶总产量 38.39%，与 2012 年基本持平。印度、肯尼亚、斯里兰卡和越南位列世界前五，上述 5 国茶叶产量之和占

全球茶叶总产量 82.92%。（数据来源于国际茶业委员会统计数据）

在茶叶种植方面，近年来，国家持续加大对农业产业扶持力度，中国茶叶产业的发展得到了各级政府的高度关注和大力推动，茶区基础设施不断完善，种植面积逐年增加，绿色、有机、低碳以及标准化茶园发展速度明显加快。2012年全国茶园面积达到2279.94千公顷，较上一年新增167.43千公顷，增幅为7.9%，其中可采摘面积为1735.2千公顷，占茶园总面积的76.1%。另据农业部统计数据显示，2012年,全国高产优质的无性系茶树良种面积1798万亩,即1198.67千公顷，占茶园总面积的比重上升到52%,首次突破茶园面积的一半。同时,无公害茶园面积达到2233万亩,即1488.67千公顷，同比增加8.2%。全国近十年的茶园种植面积如下图所示：

2003年-2012年全国茶园种植面积统计图表

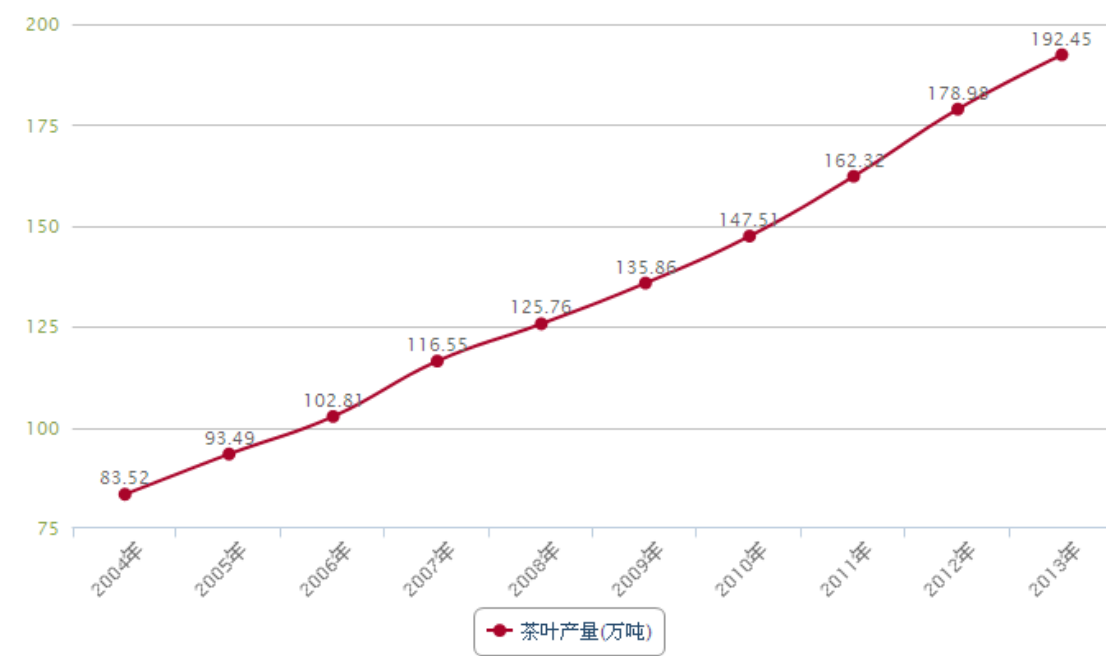


数据来源于：国家统计局

在茶叶产量方面，随着我国茶叶消费市场的增大，茶叶生产也不断升温，产量连创新高，产品结构不断得到优化，有资源优势和市场竞争力的茶叶品种发展迅速。近十年来，全国茶叶产量保持较快速度逐年上升，2012年全国茶叶产量总计192.45万吨，较2012年增加了13.47万吨，增长幅度达到7.5%。全国近十年茶叶

产量如下图所示：

2004年-2012年全国茶叶产量统计图表



数据来源于：国家统计局

3、未来行业发展方向

(1) 健康、绿色的有机茶饮品将作为消费者首选

近年来，食品安全问题的不断曝光引发了社会公众对于食品安全的高度重视，政府也通过一系列行政措施和法律法规规范相关的生产企业与流通商品。农业部下发的《关于促进茶叶生产持续健康发展的意见》，明确提出要在稳定茶园面积的同时，加强老茶园改造，推广绿色防控技术，提高品质，促进茶叶生产持续健康发展。

我国制茶行业发展较早，市场化程度相对较高，但由于产地、品种分散及粗制茶门槛相对较低等原因，生产厂商数量众多，同种产品价格竞争激烈。由于有机种植方式投入高、产量相对低，种植过程中使用农药、化肥的情况十分普遍。未来随着检验农药残留、重金属超标等检测指标的设备不断升级，检验时间缩短，检验精度提高，三害（农药残留、重金属超标、酸雨）茶叶将逐渐退出市场，有

机茶饮品成为消费者首选。

（2）消费市场持续扩大，大品牌现象形成

随着中国经济的快速发展，国民人均收入不断提高。根据国家统计局数据，2013年我国城镇居民人均可支配收入达26,955元，比上年名义增长9.7%。与此同时，居民人均消费水平不断提高，同比增长超10%。随着国民生活水平与消费能力的不断提高，更多国人开始倡导健康生活方式，茶饮品消费群体不断扩大。

目前国内茶饮品品种繁多，生产企业呈现数量多、体量小、产品质量参差不齐的情形。据中国茶叶流通协会及国家统计局统计，目前我国茶叶加工企业超过7万家，虽然已有数家区域性龙头企业，如天福、八马茶业、华祥苑等，但就整个茶行业规模来说，大型企业、名牌产品在整个市场中的市场份额仍然较低。总体来说我国目前茶叶行业整体竞争激烈，市场集中度低，大品牌效应不强。随着国民消费水平的不断提高，消费者更愿意选购品牌、质量更佳的茶产品。未来，拥有绿色优质茶产品、品牌优势、资金实力强的企业会在竞争中发展起来，形成多品种的大品牌现象，引领消费者的消费习惯。

4、行业相关的法规、政策

（1）行业的主管部门和监管部门

公司所属行业主管部门是中华人民共和国农业部，监管部门为国家质量监督检验检疫总局、国家食品药品监督管理总局（CFDA）等单位。

中华人民共和国农业部是主管农业与农村经济发展的国务院组成部门。农业部是国务院综合管理种植业、畜牧业、水产业、农垦、乡镇企业和饲料工业等产业的职能部门，又是农村经济宏观管理的协调部门。

国家质量监督检验检疫总局是国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的直属机构。

国家食品药品监督管理总局（CFDA）是国务院综合监督管理药品、医疗器械、化妆品、保健食品和餐饮环节食品安全的直属机构，负责起草食品（含食品

添加剂、保健食品，下同）安全、药品（含中药、民族药，下同）、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规草案，制定食品行政许可的实施办法并监督实施，组织制定、公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施，制定食品、药品、医疗器械、化妆品监督管理的稽查制度并组织实施，组织查处重大违法行为。

（2）行业内的主要产业政策

①2015年中央“一号文件”

自2014年以来，中央“一号文件”持续聚焦“三农问题”。2015年中央“一号文件”指出做强农业，必须尽快从主要追求产量和依赖资源消耗的粗放经营转到数量质量效益并重、注重提高竞争力、注重农业科技创新、注重可持续的集约发展上来，走产出高效、产品安全、资源节约、环境友好的现代农业发展道路。深入推进农业结构调整。立足各地资源优势，大力培育特色农业。大力发展名特优新产品，培育知名品牌。实施农业环境突出问题治理总体规划和农业可持续发展规划。加强农业面源污染治理，深入开展测土配方施肥，大力推广生物有机肥、低毒低残留农药，开展秸秆、畜禽粪便资源化利用和农田残膜回收区域性示范，按规定享受相关财税政策。加强对企业开展农业科技研发的引导扶持，使企业成为技术创新和应用的主体。加快农业科技创新，在生物育种、智能农业、农机装备、生态环保等领域取得重大突破。将农业作为财政科技投入优先领域，引导金融信贷、风险投资等进入农业科技创新领域。

②国务院《“十二五”规划纲要》

国务院《“十二五”规划纲要》是2011年至2015年间我国经济社会发展的总纲要。《纲要》指出完善现代农业产业体系，发展高产、优质、高效、生态、安全农业。加快发展设施农业，推进蔬菜、水果、茶叶、花卉等园艺作物标准化生产。积极发展林业产业。推进农业产业化经营，扶持壮大农产品加工业和流通业，促进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化。推进现代农业示范区建设。

③农业部《全国茶叶重点区域发展规划（2009-2015）》

《全国茶叶重点区域发展规划（2009-2015）》是农业部为加快全国茶叶产

业发展而制定的指导性政策规划文件。规划中指出加大我国茶业科技创新投入，增强科技对产业的支撑能力，已成为新形势下我国茶产业发展的必要措施。加大茶叶龙头企业扶持已成为推动我国茶叶产业化进程的一项重要任务。加大对专业经济合作组织扶持与培育力度，积极稳妥地引导和发展对在区域范围内，特别是跨地区并具有较大影响的协会、茶叶专业合作经济组织和产销联合体。要以提高质量为目标，大力推广标准化生产，加快质量监测体系建设。加大扶持力度，加强领导，增加投入是茶业可持续发展的根本保障。

④农业部关于促进茶叶生产持续健康发展的意见

农业部下发的《关于促进茶叶生产持续健康发展的意见》，明确提出要在稳定茶园面积的同时，加强老茶园改造，推广绿色防控技术，提高单产，提高品质，提高效益，促进茶叶生产持续健康发展。《意见》提出，要积极推进产业化经营，引导支持企业和茶叶专业合作社在优势产区建立生产基地，加快培育一批具有较强竞争力、带动力的茶叶龙头企业。在集中产区和销区建设一批规模大、辐射广的批发交易市场，创响一批茶叶品牌，扩大市场影响力，提升市场竞争力。

⑤山东省农业农村经济发展“十二五”规划

针对国家“十二五规划”的具体要求，应对加快发展现代农业、建设农业强省、再创山东农业农村发展新优势的机遇期，山东省省委、省政府制定山东省农业农村经济发展“十二五”规划。规划指出大力发展高端高质农业、高效特色农业。积极开展畜牧、水果、蔬菜、食用菌、茶叶、花卉、中药材等标准园创建活动，大力实施畜牧、水产、水果、蔬菜和花卉苗木产业振兴规划。加大“三品一标”认证推进力度，积极保护和开发传统名牌产品，挖掘新兴区域性名特优产品，进一步叫响“山东品牌”。

⑥山东省茶叶产业发展规划(2014—2020年)

为全面提升山东省茶叶产业发展水平，山东省发展和改革委员会制定山东省茶叶产业发展规划。规划指出大力推广绿色防控技术，积极推广杀虫灯、色诱板等非化学防控技术，推行科学施药，减少化学农药的使用，降低种植环节带来的食品质量安全风险，提高茶叶产品质量。加大对茶叶加工龙头企业、农民专业合

作社、行业协会和家庭农场的扶持力度，加强设备改造和优化升级，不断改进加工装备和加工工艺，并组织开展茶叶清洁化生产示范项目。加大对重点区域品牌、重点茶叶龙头企业、专业合作社、家庭农场等的宣传推介力度，叫响山东茶叶品牌。

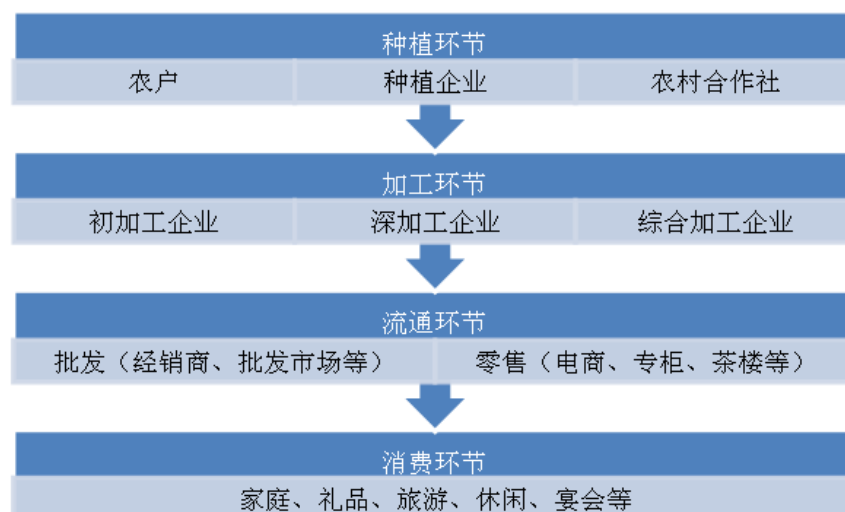
3) 行业法律法规

我国现行的茶行业的主要法律法规如下表所示：

法律法规	实施时间
《中华人民共和国森林法》及其实施条例	1984 年
《中华人民共和国环境保护法》	1989 年
《中华人民共和国产品质量法》	1993 年
《有机食品认证管理办法》	2001 年
《中华人民共和国农业法》	2003 年
《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则（试行）》	2005 年
《中华人民共和国农产品质量安全法》	2006 年
《中华人民共和国食品安全法》及其实施条例	2009 年

5、行业上下游情况

现代茶产业链主要是由种植、加工、销售和消费四个环节构成，具体情况如下：



（1）上游行业

茶行业中企业主要的经营行为是茶原料的种植，茶产品的加工、销售，公司的菊花茶产品原材料来源于公司所有生产基地，采用有机生产（加工）方式，为下游客户提供菊花茶产品，最终用于日常饮用、礼品馈赠等。公司主要采购的商品主要是有机肥、包装物。

公司采用有机种植模式，所采购的有机肥主要是采用传统加工工艺，由动植物废弃物、植物残体加工而来，具有原料来源充足、加工门槛低、加工企业规模小数量多、运输半径小、农业产区聚集等特点，市场竞争激烈，价格稳定。

公司所采购的包装物主要是纸箱、手提袋、透明袋、包装盒等，此种类型包装物市场供应充足，且同类产品市场竞争程度高，流通途径顺畅，市场价格十分稳定。

（2）下游行业

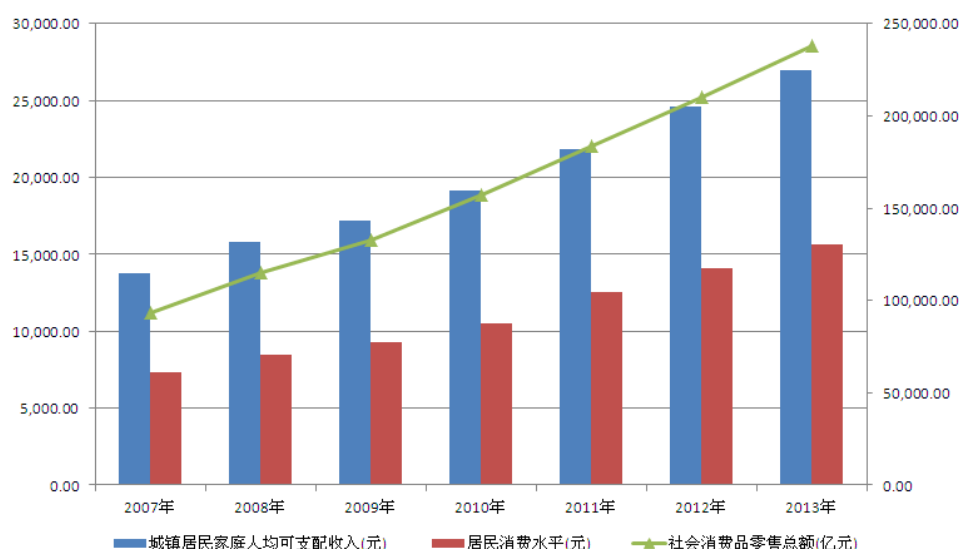
茶行业下游主要是流通市场。流通市场包括两类，一类是以经销商为主的批发模式，一类是直接面对终端消费群体的零售模式。

（二）行业规模

随着中国经济的快速发展，国民人均收入不断提高。根据国家统计局数据，2013年我国城镇居民人均可支配收入达26,955元，比上年名义增长9.7%，居民人均消费水平达15,632元，比上年名义增长10.78%。全国社会消费品零售总额达到

234,380亿元，较上年增长13.6%。

2007年-2013年我国社会消费品零售总额、人均可支配收入及消费水平统计图表



数据来源于：国家统计局

随着居民人均可支配收入和消费水平的不断提高，大众对于茶叶这种日常消费品的消费能力不断加强。根据中国产业流通协会相关数据显示，我国茶叶内销数量从2002年的48万吨，增长至2012年的130万吨，成为全球第一大茶叶消费国，年均增长率为10.48%。但与国际茶叶消费大国相比，我国人均消费水平仍处于较低水平。国际茶叶委员会统计，国际茶叶消费大国的年人均茶叶年消费量在2千克左右，如爱尔兰为人均2.31千克、英国为人均1.97千克，而我国目前人均茶叶消费仅0.4千克，中国13亿人口中饮茶人口仅为2.6亿，普及率仍较低。根据农业部种植业管理司专业统计，2012年全国干毛茶总产量176.10万吨，同比增加16万吨，增长10%。干毛茶总产值953.60亿元，同比增收166.70亿元，增长21.20%。结合国内的消费情况与行业产值，目前我国茶叶行业的市场规模已经超过千亿，未来国内市场仍有较大增长空间。

此外，茶叶的深加工产品，如茶药品、茶食品、茶饮料、茶保健品等，将进入更多的食品应用领域，具有广阔的市场前景，进而成为茶叶行业未来新的增长点。

（三）影响行业发展的重要要素

1、有利因素

（1）政策支持

我国作为农业大国，农业始终是国民经济发展的重点与支柱产业，近几年国家不断推出一系列的扶持政策与发展指引，为行业的规范与发展提供了有力的保障。同时，茶属于农产品，在我国具有品种多分布广的特点，各地方政府都在积极推广本地茶品牌，扶持本地茶产业的发展。

（2）国民消费能力与消费水平不断提高

随着中国经济的快速发展，国民人均收入不断提高。根据国家统计局数据，2013年我国城镇居民人均可支配收入达26,955元，比上年名义增长9.7%。与此同时，居民人均消费水平不断提高，2012年同比增长超10%。随着国民生活水平与消费能力的不断提高，更多国人开始倡导健康生活方式，茶饮品已受到越来越多消费者的青睐，消费群体不断扩大。

（3）互联网销售模式兴起

随着电子商务的兴起，国内涌现出一批运行稳定、认知度高、客户体量大网络营销平台，大大推动了社会商品的流通。通过这些网络营销平台，电商互联网销售模式成为传统经销商销售模式的有效补充，能够更高效的扩大销售半径。随着互联网销售模式的兴起，突破了消费者对于区域性茶饮品的依赖，让消费者能够选择不同种类的茶饮品，提高了茶饮品的整体消费。

（4）交通物流业发展

随着交通运输特别是物流行业的发展，茶叶消费的地域性垄断正不断被打破，尤其是随着电子商务兴起带来了客户范围不断扩大，茶叶企业的销售半径可迅速扩展至全国，消费者也可以更加方便快捷地购买、品尝各类茶产品，从而带动各类茶产品市场快速增长。

2、不利因素

（1）行业集中度低

我国茶产业目前仍以家庭式小作坊、小型加工厂生产为主，产业集中度低，

企业分散且规模较小。这使得大部分茶园仍处于单产较低、管理分散的状态，限制了机械化作业的推广以及产业标准化的落地，由此带来的是产品质量不稳定、品牌难以形成等问题。

（2）假冒伪劣茶饮品的不良影响

对于已形成固有品牌的优质产品，存在消费者对品牌的认可度高，但部分消费者对于茶产品品鉴分别能力较低的情况，不法商贩以假冒伪劣产品冒充知名品牌进行低价销售获取暴利。假冒伪劣的茶饮品不仅会危害消费者的身体健康，也严重的危害到了优质茶企业的市场信誉和品牌推广，对茶行业的良性发展起到阻碍作用。

（3）深加工技术水平落后

就目前全球消费市场分析，中国仍是最大的茶叶消费国，但我国茶叶深加工技术水平相比发达国家而言仍存在较大差距，茶叶产品仍以初加工为主，产品技术含量及附加值较低。

3、行业风险

（1）发生自然灾害及病虫害的风险

茶产业属于农业，农业生产通常受地震、旱、涝、冰雹、霜冻、森林火灾、病虫害等自然灾害影响较大。对于菊花茶产品来说，受气候和病虫害影响较大，因此如果气候发生异常变化或发生大面积病虫害，将大幅度降低产量和导致茶产品品质下降，直接影响企业的经营业绩。

（2）食品质量安全控制风险

随着社会公众及政府不断加大对食品安全的重视程度，《食品安全法》、《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则（试行）》等一系列法律法规的实施，食品生产企业的经营受到日益严格的监管。茶生产企业若发生产品质量和食品安全问题，将对企业的品牌与经营造成影响。

（3）假冒伪劣风险

我国饮茶文化源远流长，社会公众对于茶产品认知度高，消费时对于企业的

品牌依赖度较高。随着电子商务、网络销售等销售方式的普及，行业内不法企业为谋取高额利润采用侵权、生产假冒伪劣产品等方式损害正当企业的品牌形象，进而对企业的经营业绩产生不良影响。

（4）行业市场竞争风险

我国作为最早饮茶的国家，拥有悠久的饮茶历史，主要品种有绿茶、红茶、乌龙茶、花茶、白茶、黄茶、黑茶等，目前绿茶在茶叶消费中占比处于第一位。菊花茶作为花茶的一种，在茶行业整体份额中占比较低，但因其饮用口感上佳，兼具清热解毒、清肝明目的功效，被越来越多的消费者所认可。在扩大市场过程中，菊花茶饮品将面临其他茶叶品种的激烈竞争，同时目前行业内企业呈现数量多、规模小、加工门槛低等特点，公司面临市场竞争加剧的风险。

随着国家政策方面的导向，政府消费不断缩减，礼盒类产品竞争更加激烈，销售价格和销售量有一定下滑，也是公司未来经营的风险之一。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争态势

我国作为最早饮茶的国家，茶行业发展较早，市场化程度相对较高，由于产地、品种相对分散以及粗制茶技术门槛相对较低等原因，生产加工厂商数量众多，整体来看企业规模较小，种植加工水平参差不齐，市场集中度较低。

据中国茶叶流通协会及国家统计局统计，截至2011年，我国有各类茶叶初制加工厂6.7万余家，平均年生产加工能力约20吨；茶叶精制加工厂1300多家，平均生产规模约700吨；具有一定规模和管理及技术水平的企业仅有三十多家，其中销售规模上亿且具有一定品牌知名度的仅有10多家。目前茶行业仍呈现行业内个体较小、竞争激烈的态势。

目前，国内较大规模的茶饮品生产销售公司主要有中国茶叶股份有限公司、天福集团、湖南省茶叶有限公司、四川省茶业集团股份有限公司、云南大益茶业集团等。

序	企业名称	企业概况	核心业务或主要产品
---	------	------	-----------

号			
1	中国茶叶股份有限公司	中国茶叶股份有限公司成立于1949年，是世界500强之一中粮集团有限公司（COFCO）成员企业，是新中国成立后首家由中央批准成立的全国性专业总公司。中茶公司集茶叶种植、生产、加工、研发、销售、文化推广于一体，在福建、云南、广西、湖南、浙江等地建有多家大中型生产企业和原料基地，是中国茶叶行业中重要的企业之一，是奉献健康、改变生活方式的行业领导者。	公司经营的商品包括红茶、绿茶、乌龙茶、花茶、白茶、黑茶、咖啡及可可食品等。
2	天福集团	天福集团创建于1993年，是一家集茶叶自产、制、销、科研、文化于一体的综合性茶叶集团。天福集团本着“根植福建、香传全国、名扬世界”的经营思路，开设连锁专卖店，截至2007年3月底止已在大陆地区开设了628家直营连锁店，业务范围遍及全国，产品远销美、加、东南亚地区。	生产绿茶、茉莉花茶、乌龙茶、铁观音、龙井等各地名茶和茶食品。
3	湖南省茶叶有限公司	中国湖南省茶业有限公司是集茶叶种植、加工、科研、销售于一体，融产供销、贸工农一体化，享有直接对外贸易经营权的国家大型企业。公司以茶为主，拥有优质茶园11.6万公顷，主要经营工夫红茶、红碎茶、绿茶、茉莉花茶、砖茶、乌龙茶、特种茶及各种小包装茶、袋泡茶、茶饮料等。公司茶叶业绩斐然：年经营茶叶3.5万吨，约占湖南省茶叶商品总量的70%，居全省第一位。	生产工夫红茶、红碎茶、绿茶、茉莉花茶、砖茶、乌龙茶、特种茶等
4	四川省茶业集团有限公司	四川省茶业集团股份有限公司是集茶叶生产、加工、营销、良种繁育、科研开发、技术培训为一体的现代股份制企业。公司注册资本6528万元，总资产2.8亿元，自有土地产权基地1.5万亩，拥	主营产品包括叙府绿茶、叙府红茶、叙府花茶、叙府黑茶、叙

		有目前经认证的全国规模最大的高山有机茶基地，连续三年为“全国茶业行业百强企业”。	府茶食等。
5	云南大益茶业集团	大益茶业集团是中国首屈一指的现代化大型茶业集团，旗下包括勐海茶厂、东莞市大益茶业科技有限公司、北京大益茶文化交流中心、北京皇茶茶文化会所有限公司等多家成员企业，拥有享誉海内外的“大益”品牌。其中拥有70年历史的云南勐海茶厂是当前国内产销规模最大的生产型茶企业，也是普洱茶行业当之无愧的龙头。	产品线已涵盖普洱茶、红茶、绿茶、保健系列茶等众多品类，以及传统紧压茶、包装散茶、新型袋泡茶等众多形态的茶产品。

目前，已有三家茶饮品企业在新三板挂牌上市，具体情况如下：

（1）谢裕大茶叶股份有限公司

谢裕大专业从事茶叶研发、种植、加工和销售。目前，公司拥有世界最大的黄山毛峰绿茶单厂生产基地，拥有签约生态茶园2万多亩，拥有大型茶叶加工基地3个，清洁化、标准化、智能化加工流水线7条，并拥有黄山首家茶叶博物馆“谢裕大茶叶博物馆”。

（2）浙江茶乾坤食品股份有限公司

茶乾坤主营业务为各类茶叶、代用茶及其衍生制品的研发、加工、销售。公司现有合作管理的3.8万亩生态茶园基地，为公司提供安全优质的茶叶原料；公司拥有两条茶原料加工生产线，一条自主研发的全自动、洁净化茶饮料原料精加工生产线及40 台各类袋泡茶机。

（3）雅安茶厂股份有限公司

雅安茶厂主营业务为藏茶和装饰茶砖的生产、加工和销售。2012年以来，公司逐步形成了少数民族区域的传统消费市场为基础，内地市场高速发展的态势，2012年、2013年、2014年1-7月公司内地市场的销售收入分别为437.84万元、588.02万元和698.92万元。

2、行业壁垒

（1）品种壁垒

我国作为最早饮茶的国家拥有悠久的饮茶历史，茶饮品品种多样，包括绿茶、红茶、乌龙茶、花茶、白茶、黄茶、黑茶等多个不同品种，不同品种的茶饮品在形态结构、气味口感等方面有较大不同，同一品种的茶饮品由于不同的种植环境、培育方式、加工方式表现出较大的差异。

菊花茶饮品因菊花品种不同而差异很大，形态佳、口感好、饮用价值高的品种更容易获得消费者亲睐，由于菊花种苗的保护性与稀缺性、种植的区域性、种植条件的特定性等特点，获取成熟的菊花品种对于新进入的企业形成壁垒。

（2）人才壁垒

菊花茶作为日常饮品，成品需要经历菊花种植、杀青、筛选、包装等系列流程，企业需严格把控各生产环节的质量水平。在实际生产过程中，菊花种植需要专业技术人员熟悉种植环境、不断改善土壤、熟练应对有机种植中各种突发状况等，不仅需要相关专业知识，还需要丰富的实践经验。这类专业技术人员培养周期相对较长，因此人才因素会对新进入企业形成壁垒。

（3）品牌壁垒

随着居民收入水平的提高与消费升级，人们选择茶饮品对品牌的重视程度越来越高。随着社会公众对于嘉菊品种认可的逐步提高，公司作为嘉菊菊花茶产品的唯一供应商，已在现有市场中建立了牢固的品牌优势，取得了较高的知名度。一般而言，茶行业的消费者对于品牌的认可度高，而品牌的建立来源于产品质量、客户口碑、长久经营等多方面，新入企业树立品牌需要较长时间的市场验证。

（4）地域壁垒

嘉菊作为山东省济宁市嘉祥县的特色农产品，拥有悠久的种植历史。嘉菊传统种植区域地处嘉祥平原海拔38米，属暖温带季风区大陆性气候，春旱多风，夏热多雨，秋高气爽，冬季干冷，四季分明。独特的生态环境造就了嘉菊的独特的品性，包括花小色白、香气浓烈，在药用方面，嘉菊的性味、功效、有效成分等多项指标超过了其它同类药用菊花品种。因此，行业具有一定的地域壁垒。

3、公司的竞争地位、优势与劣势

（1）公司竞争地位

公司专注于菊花茶特别是嘉菊的保护、育种、有机种植加工和市场推广，是市场上嘉菊菊花茶唯一的供应商，也是国内为数不多的有机菊花茶生产厂家之一。

公司与中国医学科学院药用植物研究所合作建有大规模有机种植基地，建立了一整套完善的有机菊花种植技术与操作规程，同时公司自主研发了技术领先的加工生产线。目前，公司作为唯一掌握嘉菊种植资源的企业，坚持以推广嘉菊品种为己任，已申请国家新品种保护权2个。

公司先后荣膺山东省林业产业化龙头企业、济宁市农业产业化龙头企业，是山东省茶叶协会常务理事单位。嘉菊作为国家地理标志农产品，是山东唯一的本地菊花品种，是山东地方特产的优秀代表。公司所生产的有机嘉菊菊花茶产品先后通过国家绿色食品认证、有机食品转换认证，是国际（曲阜）孔子文化节指定用茶，23届山东省运会指定用茶，深受市场消费者追捧。

（2）公司业务发展的空间

随着我国社会经济的发展和消费者对食品安全的日益关注，有机食品面临广阔的发展空间，目前从事有机菊花生产的企业还非常少，公司作为有机菊花茶生产商，业务发展空间巨大。

菊花茶是中国传统花草茶品种，拥有良好的市场基础，但是整个行业发展处初级阶段，国内菊花茶生产商鱼龙混杂，普遍规模较小，同质化严重，品牌影响力较低。有机概念是1939年提出，我国于2005年推广，截止2012年底，中绿华夏有机食品认证中心认证企业850家，我国有机和有机转换产品已有约50大类，400-500个品种，包括蔬菜、豆类、杂粮、水产品、野生采集产品。2012年全年，有机产品实物总量195.5万吨，有机认证种植面积12.6万公顷。根据公司的市场调研，目前有自主品牌的有机菊花茶生产企业仅两家，有机菊花茶产品市场供应量相小，菊花茶生产加工企业仍然以非有机种植、加工方式为主，大部分生产企业以散装为主，盲目追求短期效益，大量使用化肥、农药，质量良莠不齐。

公司主要产品为功效显著、口感上佳的优秀品种—嘉菊菊花茶，通过自有完

整产业链并严格遵循生态有机原则,严把质量关,为消费者提供最安全、最健康、性价比高的优质有机菊花茶,在当前的消费趋势下,有广阔的市场前景和巨大的发展空间。

(3) 公司的竞争优势

①品种优势

嘉菊是一个传承千年、历史悠久的药菊品种,因其卓越品质历来久享盛誉,历史上曾为贡品。经中国医学科学院药用植物所研究,其所挥发油、槲皮素、总黄酮类物质超过大多数其他药菊品种,作为茶饮口感上佳,没有其他菊花茶的苦涩感,作为山东本地独有的菊花品种,凭借其品种的独特优势为越来越多消费者认可。公司作为“嘉祥白菊花”地理标志认证授权许可使用的企业,可充分发掘嘉菊市场价值,具有品种优势。

品种优势是公司产品的核心竞争优势之一,公司目前是唯—开发嘉菊品种,生产、加工嘉菊菊花茶产品的企业,在嘉菊品种的开发中具有三个优势:i、嘉菊品种开发时间长,技术成熟,对新进入企业形成门槛;ii、嘉菊品种植株保有量最大,目前公司作为唯—开发嘉菊品种企业,保有的嘉菊植株经过原始植株搜集购买、科学培育与品种改造形成了规模化种植,新进入企业存在植株难以取得、培育周期长等劣势;iii、公司目前的种植基地地处嘉菊品种传统种植区,已完成土壤改造和有机种植改造,适宜嘉菊有机种植,新进入企业存在嘉菊种植选址难,土地整改成本高、周期长等劣势。综上,公司的菊花茶产品在目前市场中是唯—开发嘉菊品种的产品,在品种方面具有先发优势,并且短期内难以形成同种产品的规模化生产竞争对手。

②产品优势

公司从事有机嘉菊的种植和加工,公司通过嘉菊的生态种植、科学加工,以菊花茶形式面向市场销售。公司产品分档定位,优质精品以礼盒形式针对高端礼品市场,一般精品以普装形式面对大众市场,多层次的产品系列能够满足多层次消费者的需求。随着社会经济的发展,消费者日益重视食品安全问题,有机产品将是消费大趋势,公司产品目前已通过国家绿色食品认证、有机转换食品认证,

相较于其他产品更容易获得消费者的青睐和信任。

③渠道优势

公司立足传统代理商模式，积极推动直销模式和电商销售模式，建立了覆盖流通、大型商超、医药系统、餐饮娱乐系统的线下销售渠道，全方位的满足消费者的便利购买，同时建立包含自建官网、天猫旗舰店、官方微信支付平台、第三方专业电商平台的全网电子商务销售网络，以满足网络销售的需求。

（4）公司的竞争劣势

①融资渠道单一

公司目前处于业务快速发展时期，随着产能的逐渐释放，市场开拓投入力度越来越大，仅靠单一的间接融资渠道和企业自有资金积累已难以满足公司快速发展的需求，公司未来准备以新三板为平台，通过股权和债券多种融资渠道为企业募集资金，逐步实现发展规划。

②市场开拓能力有待进一步加强

公司的产品覆盖区域相对较小，品牌影响力相对较弱。与国内知名企业相比，虽然公司的产品在自有品质与口感方面十分出色，但在品牌知名度等方面还存在较大的差距，全国市场开拓能力有待进一步加强。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，有限公司制订了有限《公司章程》，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；有限公司阶段公司设有一名执行董事和一名监事，未建立起完整的“三会”制度，但有限公司法定代表人变更、历次增资、经营范围变更、住所变更以及整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，例如公司未建立董事会、监事会，未制定专门的关联交易、对外投资等管理制度，“三会”记录不甚完整等。

2015年3月开始，有限公司开始整体变更工作，公司治理得到了进一步规范。2015年5月5日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致决议同意对有限公司进行股份制改造；2015年5月5日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》。2015年5月21日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，原有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立了山东朵云清农业股份有限公司。同日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，分别选举了董事长、任命了总经理、财务负责人、董事会秘书；召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了“三会”议事规则和公司治理的相关制度。

股份公司股东大会由王书平、周滢滢、夏新全、吴美娟、贾英秋、张新安、孙兆军、王景芳、李姗、张海洋、王震、李洪杰、侯东英、戴秋苓、苏苗钢、张筱菁16位自然人股东及上海亘元创业投资有限公司1位法人股东组成。公司董事会由夏新全、王书平、孙兆军、李佩军、李洪杰五位董事组成，董事长由夏新全担任。监事会由张娜、王景芳和张海洋三名监事组成，张娜为职工代表监事，张海洋担任监事会主席。公司高级管理人员包括总经理1名，由孙兆军担任；财务负责人1名，由侯东英担任；董事会秘书1名，由王震担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司已通过章程对董事会和监事的任期进行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺会严格按照法律与公司章程的规定，切实履行好董事会与监事换届义务。公司上述机构

的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照公司章程及“三会”议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司创立大会还审议通过了《山东朵云清农业股份有限公司章程》，《“三会”议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》及《对外担保管理制度》、《关于防范控股股东及其关联方占用公司资金的制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》；审议通过了公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的议案并授权董事会全权办理相关事宜；审议通过了公司股票拟采取协议转让的方式交易的议案。股份公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》、《内部控制自我评价报告》。

截至本说明书披露日，股份公司共召开了1次股东大会、1次董事会和1次监事会。公司整体变更以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署并归档保存，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利，监事会能够正常发挥监督作用。

综上，公司的股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项做出决议，保证公司的正常发展。通过整体变更，公司进一步健全了公司治理结构，通过制度保证今后公司治理的有效运行。“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司的治理机制较为简单。整体变更为股份公司后，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在公司的章程和制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司由董事会秘书作为公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资

者关系管理工作，在深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，负责对公司高级管理人员及相关人员就投资者关系管理进行全面和系统的培训。根据法律、法规和中国证监会、全国股份转让系统公司的规定应进行披露的信息必须于第一时间在公司信息披露指定网站公布，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

《公司章程》对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《关于防范控股股东及其关联方占用公司资金的制度》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易等行为进行规范和监督。

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利；有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利；符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。

公司通过上述治理机制使得股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大违法违规行为。

(1) 报告期内，公司共存在1笔罚款，处罚人民币40元，系2013年1月28日，嘉祥县国家税务局纸坊税务分局因公司逾期未办理税务登记进行的处罚。目前以上处罚均已履行完毕，公司已按要求纠正违法行为，依法办理税务登记，不存在欠缴税款的情况。上述罚款情节较轻微，处罚金额较小，且发生于24个月前，相关部门已出具证明不属于公司的重大违法违规行为，不会对公司正常生产经营产生实质影响。

(2) 公司目前有 24 名员工，已与全部员工签署劳动合同，目前已为 14 名员工缴纳“五险一金”，1 名员工因入职时间较短社保开户等手续尚未办理完毕，有 1 人为退休人员返聘人员已享受退休待遇，另有 8 名员工为公司销售人员，进入公司时间不长且主要在外地工作，未在公司为其缴纳社会保险和住房公积金，公司已承诺自 6 月起为以上员工缴纳社会保险和住房公积金。2015 年 6 月 15 日，嘉祥县人力资源和社会保障局出具《关于缴纳社会保险情况的证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日至今已依据有关法律法规的规定缴纳了相应的社会保险费用，不存在任何拖欠缴纳社会保险金的情形，不存在违反国家及地方社会保险方面的法律、法规、规章及规范性文件的情形。控股股东王书平承诺如相关主管部门依照法律法规要求公司补缴社会保险和住房公积金的，由控股股东王书平全部承担。

除上述情形外，公司最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。公司出具了书面声明，承诺了以下内容：“本公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政案件”；“本公司在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求；公司自设立以来自觉缴纳各种税款，不存在偷税、漏税及欠税的情形，本公司自设立以来，没有受到有关税务方面的行政处罚”；“本公司业务经营对周围环境不造成污染；本公司在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定；公司成立以来，没有受到任何有关环保方面的行政处罚”；“本公司自设立以来，生产经营行为严格遵守国家工商管理法律法

规，没有因违法经营而受到处罚”；“本公司自设立以来，生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督标准，从未因违反有关质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚。”公司已取得环保、质监、税务、工商等部门出具的证明文件，公司在相关领域合法合规经营，不存在违法违规行为。

(3) 根据《上市公司行业分类指引》公司所属行业为“A01 农业”。公司从事的种植绿色有机菊花，不使用农药、化肥，后期加工采用微波杀青工艺，无烟尘、废气排放。因此公司不属于重污染行业。公司厂房车间建设时已进行环境影响评价并已完成环评验收，公司定期进行环境监测。由于公司生产过程中不产生污染物排放，因此不需要办理排污许可证。公司从事绿色有机菊花种植和加工，生产环节无污染物排放，日常环境检测及时，不存在环保违法和受处罚情况。公司建设履行了相关环保手续，生产环节严格遵守绿色有机要求，加工环节无污染物排放，定期进行环境监测，公司未出现环保违法和受处罚情况，公司的环保事项合法合规。

(4) 公司所属行业及相关产品不需要安全生产许可。公司在生产经营过程中严格遵守国家相关法规，认真履行安全生产责任，制订了安全生产管理制度，安排专人为生产安全员，公司安全生产事项合法合规。2015年6月15日，嘉祥县安全生产监督管理局出具证明，证明公司自2013年1月至今，严格执行安全生产法律法规的规定，未发生生产安全事故。公司安全生产事项合法合规。

(5) 公司目前采用的质量标准 of Q/DYQ 0001S-2012《菊花茶》的企业质量标准。公司的质量标准按照 GB/T 1.1-2009 规则起草。根据《中华人民共和国食品安全法》制定该企业标准。该质量标准目前该行业相关产品不存在国家标准。公司质量标准符合国家法律法规的一般性规定。**该企业标准已经山东省卫生厅备案通过，备案号 372472S-2012。**为保证产品质量，公司内部建立了质量控制体系，编制《质量手册》、《菊花茶质量控制条例》，完善了内部有机操作规程，对员工进行产品质量及食品安全方面的专项培训，定期召开质量安全工作会议等。在生产环节中加强种植过程管理，严格恪守有机种植标准，杜绝使用任何化肥、非有机农药，自行沤制的有机肥需提前化验原料是否农残、重金属超标，并提前化验沤制菌是否合格。加强鲜菊花采摘、运输、验收、加工、存放各环

节质量控制，农场根据菊花生长情况及时组织各承包户按时、按质采摘；采摘容器限于竹筐、藤筐，食品级塑料容器，杜绝使用普通塑料桶、盛放过其他物质的铁桶、塑料桶等容器；运输过程中必须使用我公司提供的周转筐，并做好防潮、防水、防晒措施。加工过程严格遵循操作规范，确保 24 小时内将鲜菊花杀青，并一次烘干；库内必须保持空气流通，地面、货架干燥，库内无垃圾，同时要控制好温湿度。每天必须专人巡检，记录温度、湿度，发现腐烂、变质货品及时清理。干花入库前必须抽样验收，检查质量、数量、重量是否与入库单一致，是否达到验收标准。干花入库后必须存放在内衬塑料的纸箱内，并放于托盘上，做好防潮处理；库内必须保持空气流通，地面、货架干燥，同时要控制好温湿度并经常检查，以防漏雨、生虫、霉变、鼠爬；做好安全防范，防火、防盗、防投毒，门窗牢固，电器安全；库内不得放置任何其他无关物品或设备；每日出入库后要对库房进行彻底清扫并保洁；每次出入库要对库房彻底清扫并保洁。成品出库前，需先做该批次农残、重金属自查，检验合格后，方可安排包装；成品在出厂前，应按产品标准及生产许可证审查细则的要求，进行出厂检验；检验员应在《产品出厂检验报告》上如实记录检验结果。检验合格后，检验员签发合格证，产品方可出厂。对不合格品，应执行《不合格产品管理制度》。建立产品质量可追溯体系和召回制度，对生产加工的产品进行全程编号记录跟踪，日常采用抽样内检的方式进行风险自查，落实不安全产品召回。

嘉祥县质量技术监督局 2015 年 6 月 23 日出具证明，证实公司自成立至证明出具之日，在生产经营过程中遵守相关法律、法规及规章制度，未因产品质量问题受到行政处罚。根据《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则（试行）》等相关法律法规、《食品安全国家标准食品中农药最大残留限量》、《食品安全国家标准食品中污染物限量》、《无公害食品茶叶》等国家标准或行业标准、公司制订的《质量手册》等规范性文件、公司的《全国工业产品生产许可证》、《食品流通许可证》等资质许可证书及嘉祥县质量技术监督局出具的公司产品质量无违法违规的《证明》，公司产品质量符合食品安全管理方面的法律法规规定及行业的相关标准。公司在报告期内未曾因产品质量或食品安全遭受行政处罚或民事索赔。

(6) 公司种植基地的主要工作是菊花的种植和田间管理，因此所需劳务受季节和农业生产周期影响较大。同时种植基地的工作大部分属于基础的农业生产，不需要特殊技能，关键节点有农业技术人员指导。由于劳动用工的季节性特点，公司采用雇佣劳务的方式组织生产而未与劳务人员签署劳动合同建立劳动关系。由于劳务人员数量较多，大多为当地农民，文化程度相对较低且流动性较强，因此公司与村民代表签署劳务承包合同，由该村民代表负责公司与劳务人员的沟通和生产安排，协助公司组织劳务人员工作。为避免纠纷，在发放劳务费用时，由公司以现金方式直接支付给签署合同的村民代表，在公司的监督下根据公司劳务统计，村民代表现场向劳务人员分发，领取费用的劳务人员在公司工资表上签字按手印。截至本转让说明书出具之日，公司未发生劳务纠纷，不存在潜在的纠纷。嘉祥县纸坊镇农村劳动力资源比较丰富，因此公司采取雇佣劳务的方式不会影响公司持续经营能力。公司使用劳务的经营方式符合“合法规范经营”、“具有持续经营能力”的挂牌要求。

(7) 公司承包的 952.075 亩荒山属于嘉祥县纸坊镇后马市村，根据嘉祥县国土资源局纸坊国土资源管理所出具的《关于山东朵云清农业股份有限公司种植基地相关土地用途的证明》，该宗地规划用途为农业用地，实际用途为菊花种植。公司租用的土地系嘉祥县纸坊镇隋庄村、吴店村、前马市村、后马市村集体所有，承包给本村村民进行农业种植。公司租用隋庄村 37.835 亩，租用吴店村 35.66 亩，租用前马市村 15.53 亩，租用后马市村 534.687 亩，以上土地均租赁自承包农户，土地属于山坡地，规划用途为农业用地，实际用途为菊花种植。

②公司承包嘉祥县纸坊镇后马市村 952.075 亩荒山时双方进行了公开协商，2012 年 2 月 10 日后马市村召开村民代表大会一致同意公司承包该宗地，2012 年 2 月 14 日，嘉祥县纸坊镇政府批准公司承包该宗地。

公司租用的土地系原承包村民自愿以出租方式流转土地承包经营权。公司与承包户均签署了土地承包经营权出租合同，约定的租赁期限均不超过剩余承包期限。公司租用土地后进行菊花种植仍未农业用途，未改变流转土地的用途。根据嘉祥县纸坊镇隋庄村、吴店村、前马市村、后马市村村委会出具的证明，

公司与承包户间的土地承包经营权出租合同已经在原发包村集体备案。公司租用土地符合《农村土地承包经营权流转管理办法》等相关规定履行了相关程序并获得了必要的批准。

③公司承包土地为荒山或山坡地，根据嘉祥县国土资源局纸坊国土资源管理所出具的《关于山东朵云清农业股份有限公司种植基地相关土地用途的证明》，公司承包及租用的土地中不包含基本农田，公司土地使用过程中不存在违反《土地管理法》第三十六条、《基本农田保护条例》等法律法规的行为，公司不存在因违反上述规定而遭受行政处罚的可能。

综上公司土地承包和租赁行为符合“合法规范经营”、“具有可持续经营能力”的挂牌条件。

(8) 公司控股股东、实际控制人王书平最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。王书平出具了书面声明，郑重承诺：“最近二年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。”

四、公司独立性

(一) 业务独立情况

公司具有完整的业务流程，拥有独立的产、供、销部门和渠道；公司拥有独立的研发部门并与科研院所签署技术合作协议，公司拥有独立的经营场所。

截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人为自然人王书平，其控制的其他企业情况如下：

(1) 山东圣丰种业科技有限公司

该企业是于 2004 年 9 月 17 日成立的有限公司，注册资本 10983.6066 万元人民币，王书平持股 4243.04 万元，比例为 38.81%，为第一大股东；该公司其他股东与公司无关联关系。法定代表人为王书平，经营范围为：塑料制品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。小麦、大豆、花生种子生产；转基因棉花种子生产；转基因棉花种子加工、包装、批发、零售；

农作物常规种子批发、零售；小麦、大豆、花生加工、包装、批发、零售；(以上有效期限以许可证为准)；货物和技术进出口（国家限制公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(2) 山东红遍天下种业有限公司

该公司成立于 2013 年 10 月 24 日，注册资本 500 万元，为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司，公司经营范围：不再分装种子的零售；农副产品购销；农业技术服务；化肥、农业机械销售。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）

(3) 北京金圣丰生物高科技有限公司

该公司成立于 2012 年 7 月 10 日，注册资本 500 万元，为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司，公司经营范围：农业技术推广；经济贸易咨询。

(4) 新疆圣丰种业科技有限公司

该公司成立于 2012 年 6 月 7 日，注册资本 3000 万元，为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司，公司经营范围：许可经营项目：（具体经营项目和期限已有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证为准）：棉花、小麦种子的生产、加工、批发零售。一般经营项目：（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外）：农副产品（粮棉除外）收购、加工与销售。

(5) 黑龙江圣丰种业有限公司

该公司成立于 2013 年 6 月 5 日，注册资本 500 万元，为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司，公司经营范围：许可经营项目：小麦、大豆种子（经营不再分装的包装种子）、批发零售。

(6) 北京种筹天下科技有限公司

该公司成立于 2015 年 2 月 11 日，注册资本 50 万元，北京天辰云农场科技股份有限公司认缴出资 17.5 万元，山东圣丰种业科技有限公司认缴出资 22.5 万元，高洪昌出资 10 万元。北京天辰云农场科技股份有限公司、山东圣丰种业科

技有限公司为实际控制人控制的其他企业，高洪昌与公司不存在关联关系。公司经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；会议服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；设计、制作、代理、发布广告；投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、文化用品、体育用品、工艺品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、仪器仪表。

（7）山东云农场农技服务有限公司

该公司成立于 2014 年 5 月 16 日，注册资本 500 万元，为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司。公司经营范围：种植技术开发、咨询、推广服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），王书平担任该公司监事。

（8）山东圣丰豆业有限公司

该公司成立于 2008 年 1 月 23 日，注册资本 330.3965 万元人民币，王书平持股 200.881 万元。该公司股东王鹏飞为公司实际控制人王书平直系亲属，杜秀洋曾担任公司执行董事。公司经营范围：批发兼零售预包装食品，批发兼零售散装食品（有效期限以许可证为准）。大豆种植；大豆收购；货物进出口、技术进出口，国家限定公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（9）北京天辰云农场科技股份有限公司

该公司成立于 2010 年 12 月 02 日，注册资本 2272.7273 万元人民币，王书平持股 1440 万元，占注册资本 63.36%，该公司其他股东与公司无关联关系。公司经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；销售针纺织品、服装、鞋帽、箱包、小饰品、礼品、文化用品、体育用品、首饰、工艺品、电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）王书平任该公司董事长、总经理。

（10）北京天辰云农场有限公司

该公司成立于 2014 年 2 月 8 日，注册资本 500 万元人民币，为北京天辰云农场科技股份有限公司全资子公司，公司经营范围：种植蔬菜、苗木、水果；网上经营、销售新鲜水果、新鲜蔬菜、苗木、农药、不再分装的包装饲料、农业机械、设备、家具、家用电器、日用杂货、电子产品、计算机软件及辅助设备、；农业技术推广；技术服务；技术咨询；技术转让；软件开发；设计、制作、代理、发布广告；道路货运代理；货物进出口；技术进出口；经济贸易咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）王书平担任监事。

（11）山东天辰云农场有限公司

该公司成立于 2014 年 7 月 29 日，该公司系北京天辰云农场有限公司全资子公司，公司类型为有限责任公司（法人独资），注册资本 1000 万元，住所为山东省济宁市嘉祥县嘉金路 1 号，经营范围：蔬菜、花（菊花除外）、水果销售；网上销售：化肥、不再分装的包装种子、农业机械、农具、农膜、劳保用品；日用百货、家具、家用电器、电子产品、计算机软硬件的批发；农业技术开发及推广；技术服务；技术咨询；技术转让；软件及系统开发、应用、维护；货物运输咨询信息；网页设计、广告设计、制作、代理、发布；货物和技术进出口（国家限制公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）营业期限自 2014 年 7 月 29 日至 2044 年 7 月 28 日。王书平担任监事职务。

（12）北京神农保丰投资咨询中心（有限合伙企业）

该企业成立于 2014 年 11 月 6 日，王书平出资 120 万，占总出资的 50%，其他合伙人与公司无关联关系。企业经营范围：投资咨询；经济贸易咨询；企业管理；投资管理；资产管理；企业管理咨询；企业策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（下期出资时间为 2019 年 11 月 02 日。）

（13）北京嘉和富农投资咨询中心（有限合伙企业）

该企业成立于 2014 年 11 月 13 日，王书平出资 120 万，占总出资的 50%，其他合伙人与公司无关联关系。企业经营范围：投资咨询；经济贸易咨询；企业

管理；投资管理；资产管理；企业管理咨询；企业策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（下期出资时间为 2019 年 11 月 02 日。）

公司与实际控制人、控股股东控制的其他企业之间不经营同种业务，不存在对实际控制人的依赖，不存在公司资产与股东资产混淆的情况，公司具有独立面对市场的能力，业务具有独立性。

（二）资产独立情况

股份公司系由嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施。公司拥有生产经营所需的相关知识产权。公司使用的厂房虽系租赁自山东圣丰豆业有限公司，但双方签署了较长期限的租赁协议，且后期加工环节生产设备非大型固定设备，可以另行租赁厂房搬迁，不会对生产经营造成实质影响，相关租赁厂房权属明晰，可替代性较强。

公司资产具备独立性。

（三）人员独立情况

公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务的情形。

公司人员具备独立性。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司已制定企业内部控制手册，对财务制度做出详细规定，公司财务目前按照相应制度规范运作。

公司按照会计基础工作规范要求单独设置了会计机构，财务负责人 1 名，

出纳 1 人；会计 1 人，并具备相应的资质。详细如下表：

职位	姓名	相关经验
财务负责人	侯东英	具有 15 年财务工作经验
会计人员	靳磷祥	具有 3 年以上会计从业经验
出纳	李潇	具有 3 年以上会计从业经验

公司具有现阶段业务规模较小，现有财务会计人员的数量和结构能够满足公司的需求。

公司财务具备独立性。

（五）机构独立情况

公司设置了独立的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，股东大会、董事会和高级管理人员独立行使经营管理职权，监事会积极发挥监督作用。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与他人合署经营的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司机构具备独立性。

五、同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为自然人，控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况披露详见本说明书本节“四、公司独立性之（一）业务独立情况”中的基本情况介绍。

公司控股股东、实际控制人为自然人王书平，其控制的其他企业经营范围及主要从事业务如下：

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	山东圣丰种业科技有限公司	塑料制品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。小麦、大豆、花生种子生产；转基因棉花种子生产；转基因棉花种	小麦、大豆、花生、棉花及种子的生产销售

		子加工、包装、批发、零售；农作物常规种子批发、零售；小麦、大豆、花生加工、包装、批发、零售；（以上有效期限以许可证为准）；货物和技术进出口（国家限制公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外）。	
2	北京金圣丰生物高科技有限公司	农业技术推广；经济贸易咨询。	农业技术服务
3	山东红遍天下种业有限公司	不再分装种子的零售；农副产品零售。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）	种子销售
4	新疆圣丰种业科技有限公司	许可经营项目：（具体经营项目和期限已有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证为准）：棉花、小麦种子的生产、加工、批发零售。一般经营项目：（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外）：农副产品（粮棉除外）收购、加工与销售。	棉花、小麦种子的生产销售
5	黑龙江圣丰种业有限公司	许可经营项目：小麦、大豆种子（经营不再分装的包装种子）。	小麦、大豆种子销售
6	山东云农场农技服务有限公司	种植技术开发、咨询、推广服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	农业技术服务
7	北京种筹天下科技有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；会议服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；设计、制作、代理、发布广告；投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、文化用品、体育用品、工艺品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、仪器仪表。	信息技术服务
8	山东圣丰豆业有限公司	批发兼零售预包装食品，批发兼零售散装食品（有效期限以许可证为准）。大豆种植；大豆收购；货物进出口、技术进出口，国家限定公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	大豆及豆制品的生产销售
9	北京神农保丰投资咨询中心（有限合伙企业）	投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；投资管理；资产管理；企业管理咨询；企业策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	投资管理
10	北京嘉和富农投资咨询中心（有限合伙企业）	投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；投资管理；资产管理；企业管理咨询；企业策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	投资管理
11	北京天辰云农场科技股份有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；销售针纺织品、服装、鞋帽、箱包、小饰品、礼品、文化用品、	软件开发及信息技术服务

		体育用品、首饰、工艺品、电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
12	北京天辰云农场有限公司	种植蔬菜、苗木、水果；网上经营、销售新鲜水果、新鲜蔬菜、苗木、农药、不再分装的包装饲料、农业机械设备、家具、家用电器、日用杂货、电子产品、计算机软件及辅助设备、；农业技术推广；技术服务；技术咨询；技术转让；软件开发；设计、制作、代理、发布广告；道路货运代理；货物进出口；技术进出口；经济贸易咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	农产品销售、信息技术服务
13	山东天辰云农场有限公司	蔬菜、花（菊花除外）、水果销售；网上销售：化肥、不再分装的包装种子、农业机械、农具、农膜、劳保用品；日用百货、家具、家用电器、电子产品、计算机软硬件的批发；农业技术开发及推广；技术服务；技术咨询；技术转让；软件及系统开发、应用、维护；货物运输咨询信息；网页设计、广告设计、制作、代理、发布；货物和技术进出口（国家限制公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外）	农产品销售、信息技术服务

根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为“A 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“A01 农业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“A01 农业”大类下的“A0169 茶及其他饮料作物种植”小类。公司的主营业务是菊花的科研育种、有机种植、绿色加工和包装销售，以山东嘉祥传统菊花品种为核心，以菊花茶健康饮品为主要产品。公司控股股东、实际控制人控制的其他企业根据上述表格显示大部分经营均与农业有关，其中部分企业经营范围、主营业务从大类划分也属于农业，但均不属于“茶及其他饮料作物种植”小类。公司实际控制人控制的其他企业主要围绕小麦、大豆、花生、棉花等大宗粮食、经济作物发展育种、种植及加工产业，与公司主营业务在经营模式、客户群体上有明显区别，不存在竞争关系，不属于相同或相似的业务。公司目前不存在同业竞争。公司控股股东、实际控制人已出具承诺避免未来发生同业竞争，该承诺充分、合理，截至本公开转让说明书出具之日未发现公司实际控制人存在违反承诺的情况，以上承诺对公司经营不存在不利影响。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人王书平出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为山东朵云清农业股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，除已披露情形外，本人从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，2015年5月21日，股份公司创立大会即第一次股东大会，通过了《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》，具体措施如下：

《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》第六条规定：“公司按照《公司章程》等规定，实施公司与控股股东及其他关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及

时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。”第七条规定：“公司、控股子公司及其所属子公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：1)有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；2)通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；3)委托控股股东及其他关联方进行投资活动；4)为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5)代控股股东及其他关联方偿还债务；6)中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他方式。”第八条规定：“公司应严格防止控股股东及其他关联方的非经营性资金占用的行为。公司财务部和审计部应根据各自权限与职责，以定期或不定期方式检查、监督公司与控股股东及其他关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及其他关联方的非经营性资金占用情况的发生。”第十二至十三条规定：“公司董事长是防止资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人”；“监事会应当对公司重大关联交易事项发表专项意见。”第十四至十五条规定：“公司发生控股股东及其他关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应及时采取各种切实有效措施，要求控股股东及其他关联方停止侵害、赔偿损失。……必要时，可对控股股东及其他关联方提起法律诉讼，以保护公司及社会公众股东的合法权益”；“发生资金占用情形，公司应依法制定清欠方案，依法及时按照要求向证券监管部门和全国中小企业股份转让系统报告和公告”。第十七条规定：“公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其他关联方侵占公司资产时，公司董事会将视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任的董事、高级管理人员，提议股东大会予以罢免。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

股东姓名	职务	直接持股数（万股）	总持股比例
夏新全	董事长	83.46	8.346%
王书平	董事	607.02	60.702%
孙兆军	董事、总经理	30.00	3.000%
李洪杰	董事	2.00	0.200%
张海洋	监事会主席	5.00	0.500%

王景芳	监事	5.00	0.500%
侯东英	财务负责人	8.00	0.800%
王震	董事会秘书	5.00	0.500%
合计	——	740.48	74.048%

董事李佩军持有公司股东上海亘元创业投资有限公司5%股权，间接持有公司0.44%的股权。

除上述情形外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人已与公司签订了《避免同业竞争承诺函》。

除此之外，董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他协议或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在本公司任职情况	在其他单位任职情况
1	王书平	董事	山东圣丰种业科技有限公司，任董事长兼总经理、法定代表人 北京金圣丰生物高科技有限公司，任执行董事兼经理、法定代表人 山东云农场农技服务有限公司，任监事 北京天辰云农场科技股份有限公司，任董事长兼总经理、法定代表人 北京天辰云农场有限公司，任监事 山东天辰云农场有限公司，任监事
2	李佩军	董事	上海力富新能源科技有限公司，任董事

			上海复翔信息科技有限公司，任董事 上海巨元创业投资有限公司，任董事、总经理 上海攀业氢能源科技有限公司，任监事
3	李洪杰	董事	山东圣丰种业科技有限公司，任副总裁
4	张娜	监事	嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社，任法定代表人

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

序号	姓名	在本公司任职情况	参股公司	持股比例	
				直接持股	间接持股
1	王书平	董事	山东圣丰种业科技有限公司	38.81%	/
			北京金圣丰生物高科技有限公司	/	38.81%
			山东红遍天下种业有限公司	/	38.81%
			新疆圣丰种业科技有限公司	/	38.81%
			黑龙江圣丰种业有限公司	/	38.81%
			山东云农场农技服务有限公司	/	38.81%
			北京种筹天下科技有限公司	/	39.64%
			山东圣丰豆业有限公司	60.80%	/
			北京神农保丰投资咨询中心（有限合伙企业）	50%	/
			北京嘉和富农投资咨询中心（有限合伙企业）	50%	/
			北京天辰云农场科技股份有限公司	63.36%	/
			北京天辰云农场有限公司	/	63.36%
2	李佩军	董事	上海巨元创业投资有限公司	5.00%	/
			上海力富新能源科技有限公司	/	0.40%
			上海复翔信息科技有限公司	/	0.75%

			上海元翔游船有限公司	/	1.00%
			明博医药技术开发（上海）有限公司	/	0.50%
			上海泛微网络科技股份有限公司	/	0.13%
			上海攀业氢能源科技有限公司	/	0.39%
			上海亦氢叉车有限公司	/	1.00%
3	李洪杰	董事	山东圣丰种业科技有限公司	0.21%	/
4	王震	董事 会秘 书	嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社	20%	/

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

有限公司阶段：2013年3月19日，有限公司召开股东会通过决议，免去王书平执行董事兼经理职务，不再担任公司法定代表人；选举杜秀洋为公司执行董事并为公司法定代表人；聘任夏新全为公司经理。

2014年4月22日，有限公司召开股东会并作出决议，免去杜秀洋执行董事职务，选举夏新全为执行董事，聘任夏新全为总经理并为公司法定代表人。

2015年2月16日，有限公司免去夏新全总经理职务；执行董事夏新全聘任孙兆军为总经理。

2015年5月，有限公司整体变更为股份公司，设置董事会，由夏新全、王书平、孙兆军、李佩军、李洪杰5人组成；设置监事会，由张娜、王景芳和张海洋3人组成；完善了高级管理人员的设置，设总经理1名，由孙兆军担任；财务负责人1名，由侯东英担任；董事会秘书1名，由王震担任。

2013 年 3 月变更执行董事、总经理是由于实际控制人王书平专注于关联方山东圣丰种业科技有限公司管理、运营而将公司具体管理事务交由职业经理人杜秀洋负责；2014 年 4 月变更执行董事、总经理是由于职业经理人杜秀洋离职，由夏新全负责公司运行；2015 年 2 月变更总经理、财务负责人是由于公司筹备在全国中小企业股份转让系统进行挂牌转让而进行完善公司治理结构的举措，分散执行董事和总经理的权限，达到权力制衡。增设财务负责人以完善公司财务规范性。2015 年 5 月公司整体变更为股份公司进一步完善公司治理结构，建立完整的董事会、监事会及管理层架构。上述董事、监事和高级管理人员的变更是出于规范公司的治理结构、加强公司的治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

公司报告期内发生多次执行董事、总经理、法定代表人变更的情况，公司自 2011 年成立至今不足 4 年，公司仍处于成长完善的阶段。公司实际控制人王书平原主要经营山东圣丰种业科技有限公司，为了保护嘉菊这一地方植物品种于 2011 年成立公司经营菊花业务。公司成立之初主要由王书平负责公司筹建及经营，随着公司架构逐渐完善，王书平退出公司管理，经股东会同意，于 2013 年 3 月选举职业经理人杜秀洋担任执行董事兼经理，负责公司运营。王书平将工作重心转向产业的战略布局。经过一年的运营，股东认为职业经理人杜秀洋并不适合公司需要，因此通过股东会免除其执行董事兼经理职务，选举夏新全担任执行董事兼经理。杜秀洋通过相关法律手续，进入关联方山东圣风豆业有限公司持股并任职。经项目组访谈及股东出具承诺，公司股权不存在代持及其他股权纠纷的情况，因此杜秀洋在公司不存在股权代持的情况。之后为防止公司管理权过度集中，2015 年公司经股东会聘任具有公司管理经验的孙兆军担任公司总经理。综上公司在报告期内管理层变动主要是因为公司正常经营发展所致，管理层变动均系处于完善公司治理结构，提升公司经营业绩的考虑，相关变更均履行了法律手续，不存在股权代持等情况。公司管理层变动不会影响公司经营稳定性。

（八）公司董监高、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

（一）审计意见类型

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 3 月 31 日财务会计报告已经具有证券期货资格的天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天健审〔2015〕4-35 号）。报告期内，公司未更换过会计师事务所。

（二）财务报表编制基础

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

（三）主要财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	236,347.88	70,545.03	116,105.08
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	429,260.31	220,454.50	207,303.00
预付款项	53,707.80	246,497.00	6,100.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,051,744.88	683,686.38	611,264.57
存货	7,921,348.48	6,613,840.61	4,982,871.97
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,000.11		
流动资产合计	9,694,409.46	7,835,023.52	5,923,644.62
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			
投资性房地产			
固定资产	1,565,965.17	1,653,350.37	1,727,082.06
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	98,333.34		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,957,760.77	1,990,969.55	2,117,430.17
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,622,059.28	3,644,319.92	3,844,512.23
资产总计	13,316,468.74	11,479,343.44	9,768,156.85

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	705,398.92	391,331.46	2,251,230.60
预收款项	81,254.50	10,071.00	136,090.00
应付职工薪酬	120,701.18	290,063.43	71,258.05
应交税费	4,937.70	7,789.78	321.10
应付利息			
应付股利			
其他应付款	603,726.82	2,113,576.80	8,602,487.80
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

流动负债合计	1,516,019.12	2,812,832.47	11,061,387.55
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
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	1,516,019.12	2,812,832.47	11,061,387.55
股东权益：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	2,790,000.00	2,000,000.00
资本公积	3,354,500.00	7,704,500.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-1,554,050.38	-1,827,989.03	-3,293,230.70
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	11,800,449.62	8,666,510.97	-1,293,230.70

利润表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	2,079,024.01	6,212,268.00	4,388,915.76
减：营业成本	893,198.55	2,038,549.06	2,818,460.76
营业税金及附加			
销售费用	414,717.27	775,961.20	799,818.89
管理费用	475,710.11	1,965,415.92	1,180,123.40
财务费用	403.04	356.86	-1,835.01
资产减值损失	21,056.39	4,743.29	8,167.71

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	273,938.65	1,427,241.67	-415,819.99
加：营业外收入		38,000.00	70,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			40.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99
被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	0.73	-0.17
（二）稀释每股收益	0.03	0.73	-0.17
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,901,794.45	7,563,557.10	5,017,051.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	72,150.16	6,748,162.63	3,591,761.11
经营活动现金流入小计	1,973,944.61	14,311,719.73	8,608,812.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,140,887.70	7,299,926.30	3,281,470.00
支付给职工以及为职工支付的现金	595,930.57	1,238,975.79	599,422.98

支付的各项税费	18,971.79	21,801.34	1,615.02
支付其他与经营活动有关的现金	1,604,941.70	13,477,801.95	3,440,875.24
经营活动现金流出小计	3,360,731.76	22,038,505.38	7,323,383.24
经营活动产生的现金流量净额	-1,386,787.15	-7,726,785.65	1,285,428.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	437,410.00	1,683,274.40	2,870,640.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	437,410.00	1,683,274.40	2,870,640.00
投资活动产生的现金流量净额	-437,410.00	-1,683,274.40	-2,870,640.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,990,000.00	9,364,500.00	1,600,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,990,000.00	9,364,500.00	1,600,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	1,990,000.00	9,364,500.00	1,600,000.00
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	165,802.85	-45,560.05	14,788.87
加：期初现金及现金等价物余额	70,545.03	116,105.08	101,316.21

六、期末现金及现金等价物余额	236,347.88	70,545.03	116,105.08
----------------	------------	-----------	------------

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月								
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	2,790,000.00	7,704,500.00						-1,827,989.03	8,666,510.97
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	2,790,000.00	7,704,500.00						-1,827,989.03	8,666,510.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7,210,000.00	-4,350,000.00						273,938.65	3,133,938.65
(一) 综合收益总额								273,938.65	273,938.65
(二) 所有者(或股东)投入和减少资本(或股本)	1,820,000.00	1,040,000.00							2,860,000.00
1. 所有者(或股东)投入资本(或股本)	1,820,000.00	1,040,000.00							2,860,000.00
2. 股份支付计入所有者(或股东)权益的金额									
3. 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(或股东)权益内部结转	5,390,000.00	-5,390,000.00							

1. 资本公积转增资本（或股本）	5,390,000.00	-5,390,000.00							
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、本期期末余额	10,000,000.00	3,354,500.00					-1,554,050.38	11,800,449.62	2,790,000.00

所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00							-3,293,230.70	-1,293,230.70
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	2,000,000.00							-3,293,230.70	-1,293,230.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	790,000.00	7,704,500.00						1,465,241.67	9,959,741.67
（一）综合收益总额								1,465,241.67	1,465,241.67
（二）所有者（或股东）投入和减少资本（或股本）	790,000.00	7,704,500.00							8,494,500.00
1. 所有者（或股东）投入资本（或股本）	790,000.00	7,704,500.00							8,494,500.00

2. 股份支付计入所有者（或股东）权益的金额									
3. 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（或股东）权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	7,704,500.00							-1,827,989.03	8,666,510.97

所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00							-2,947,370.71	-947,370.71

加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	2,000,000.00							-2,947,370.71	-947,370.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-345,859.99	-345,859.99
（一）综合收益总额								-345,859.99	-345,859.99
（二）所有者（或股东）投入和减少资本（或股本）									
1. 所有者（或股东）投入资本（或股本）									
2. 股份支付计入所有者（或股东）权益的金额									
3. 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（或股东）权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									

(六) 其他									
四、本期期末余额	2,000,000.00							-3,293,230.70	-1,293,230.70

二、主要会计政策与会计估计

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（三）遵循企业会计准则的声明

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

（四）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 3 月 31 日止。

（五）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（六）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，

计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)

所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未

来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按

照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（十）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
其他组合	备用金、关联方款项不计提坏账准备

（2）账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和其他组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，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。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

（十一）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（十二）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

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

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，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合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，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：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始

投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并

财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	20	5	4.75
通用设备	平均年限法	3-10	1-5	9.50-33.00
运输工具	平均年限法	4	5	23.75

（十四）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

（十五）无形资产

1、无形资产包括专利权，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
专利权	10

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

（十六）长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

1、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。

2、短期薪酬的会计处理方法

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

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，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）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确

认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为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，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可

靠地计量、相关经济利益很可能流入、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），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；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。

2、收入确认的具体方法

本公司主要销售菊花茶产品。销售产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（二十一）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所

得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

三、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,331.65	1,147.93	976.82
股东权益合计（万元）	1,180.84	866.65	-129.32
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,180.84	866.65	-129.32
每股净资产（元）	1.18	3.11	-0.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	3.11	-0.65
资产负债率（母公司）	11.38%	24.50%	113.24%
流动比率（倍）	6.39	2.79	0.54
速动比率（倍）	1.17	0.43	0.09
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	207.90	621.23	438.89
净利润（万元）	27.39	146.52	-34.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	27.39	146.52	-34.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	27.39	142.72	-41.58
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	27.39	142.72	-41.58
毛利率（%）	57.04	67.19	35.78

净资产收益率（%）	2.88	100.92	184.98
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.88	98.30	222.40
基本每股收益（元/股）	0.03	0.67	-0.26
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.65	-0.31
应收帐款周转率（次）	6.40	29.05	21.17
存货周转率（次）	0.12	0.35	0.57
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-138.68	-772.68	128.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.14	-2.77	0.64

（1）每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额二项指标均以各期末股本数为基础计算。

（2）存货周转率以存货期初及期末平均值为基础计算；应收账款周转率以应收账款期初及期末平均值为基础计算。

（3）每股收益、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

1、盈利能力分析

公司主营业务收入主要为嘉菊、祥菊销售收入款，其他业务收入为包装物或黑花生收入款。2013年、2014年、2015年1-3月份收入金额分别为4,388,915.76元、6,212,268.00元、2,079,024.01元，其中菊花收入分别为4,286,030.26元、6,212,268.00元、2,078,261.61元，菊花收入占营业收入比例分别为99.96%、100.00%、97.66%。

公司主要从事嘉祥传统白菊花的科研育种、有机种植、加工、包装销售等全产业链业务，以菊花茶为主要产品。

公司主营业务收入呈现增长趋势，2014年较2013年增加1,926,237.74元，增幅为44.94%，主要原因为2013年公司第一次大面积尝试有机种植，当年菊花产量较低，销售渠道狭窄，2014年与中国医学科学院进行合作，产品培育成功，销售渠道逐步打开所致。2015年1-3月份公司营业收入总额为2,078,261.61元，随着公司产量的稳步提升，电商销售模式的引入以及销售渠道的拓宽，2015年1-3月份相比较之前年度同期仍有一定幅度

的增长。

2013年、2014年、2015年1-3月份公司加权平均净资产收益率分别为184.98%、100.92%、2.88%，扣除非经常性损益的加权平均年净资产收益率分别为222.40%、98.30%、2.88%。公司2013加权平均净资产为负，本年亏损，2013年公司加权平均净资产收益率相对意义不大。2014年公司与医学科学院进行合作，产品培育成功，产量上升，单位成本下降，本年销售增加利润上升而该年股东出资多数于年底实缴到位导致公司加权平均净资产较低。2013年、2014年、2015年1-3月份公司净利润分别为-356,548.61元、1,495,786.67元和281,226.46元。净利润波动较大的主要原因为2013年公司第一次大面积尝试有机种植，当年菊花产量较低、种植成本高、销售渠道狭窄，并且当年培植的杭白菊由于饮用价值低于嘉菊、祥菊，杭白菊以中药材价格销售，2014年公司与医学科学院进行合作，产品培育成功，产量上升所致。2013年、2014年行业可比公司茶乾坤的净资产收益率分别为0.98%、-17.03%，雅安茶厂净资产收益率分别为-22.16%、32.30%，公司净资产收益率变动趋势与可比企业有明显差距，主要系公司2014年有机种植引用医学科学院技术，产量增加明显，产品类型主要为中高端产品，并且公司净资产较低，收益率提升明显。

2、偿债能力分析

2013年、2014年及2015年1-3月公司资产负债率分别为113.24%、24.5%、11.38%。公司资产负债率持续下降，公司偿债能力持续上升，主要系公司2014年、2015年分别增资所致。

2013年、2014年及2015年1-3月公司流动比率分别为0.54、2.79、6.39，速动比率分别为0.09、0.43、1.17，报告期内公司流动性逐年上升，短期偿债能力较强。

行业可比公司茶乾坤2013年、2014年的资产负债率分别为56.36%、64.08%，流动比率分别为1.06、0.91；速动比率分别为0.45、0.43。雅安茶厂2013年、2014年的资产负债率分别为96.04%、61.61%，流动比率为0.81、1.92，速动比率为0.50、0.61，本公司偿债能力指标较可比公司变化较大，主要系公司2014年增资后偿还流动债务能力增强所致。

3、营运能力分析

2013年、2014年、2015年1-3月公司应收账款周转率分别为21.17、29.05、6.40，报

告期内应收账款周转率波动较大，主要系2015年1-3月份公司销售收入较少所致。行业可比公司茶乾坤2013年、2014年应收账款周转率分别为7.23、11.10，雅安茶厂2013年、2014年应收账款周转率分别为7.23、11.10。与行业可比公司相比，本公司的应收账款周转率水平较高，主要原因系公司主要以现销为主，各期末应收账款较小所致。

2013年、2014年、2015年1-3月公司存货周转率分别为0.57、0.35、0.12，报告期内存货周转率逐步下降。行业可比公司茶乾坤2013年、2014年的存货周转率分别为2.96、2.08，雅安茶厂2013、2014存货周转率为0.35、0.31。向较于同行业可比公司，本公司与雅安茶厂较为类似与茶乾坤存在较大差距。主要原因系公司处于业务初期阶段，以高端市场为主，产品受众市场较小导致销售规模受到约束，公司于2015年改变销售策略，开始进入中低端市场，但由于1-3月份收入较少，因此公司存货周转率较小。公司2013年开始尝试有机种植，不断累积经验下公司营业成本不断下降，产量上升因此公司存货周转率呈下降趋势。

4、现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-3月公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,285,428.87元，-7,726,785.65元，-1,386,787.15元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.64元、-2.77元、-0.14元，呈倒抛物线趋势。行业可比公司茶乾坤2013年、2014年的每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.22元、0.06元，雅安茶厂2013年、2014年的每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.10、-0.55，均高于本公司。主要原因系公司前期发展所用资金均来自于股东借款，2014年公司归还股东欠款，导致公司经营活动现金流量净额下降幅度较大，2015年由于销售规模较低导致经营活动现金流量净额为负数。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性如下：

单位：元

补充资料	2015年1-3月	2014年度	2013年度
净利润	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99
加：资产减值准备	21,056.39	4,743.29	8,167.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,685.20	165,549.69	93,521.67
无形资产摊销	1,666.66		
长期待摊费用摊销	33,208.78	132,730.62	879,809.84

补充资料	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
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)			
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)			
财务费用(收益以“—”号填列)			
投资损失(收益以“—”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)			
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)	-1,307,507.87	-1,630,968.64	-1,830,331.44
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-405,131.50	-330,713.60	-303,887.93
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-93,703.46	-7,533,368.68	2,784,009.01
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,386,787.15	-7,726,785.65	1,285,428.87
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	236,347.88	70,545.03	116,105.08
减: 现金的期初余额	70,545.03	116,105.08	101,316.21
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	165,802.85	-45,560.05	14,788.87

公司经营活动产生的现金流量净额=净利润+资产减值准备+固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+存货的减少+经营性应收项目的减少+经营性应付项目的增加。

1. 销售商品、提供劳务收到的现金:

单位: 元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	2,079,024.01	6,212,268.00	4,388,915.76
加: 应收账款(期初-期末)	-248,413.06	1,477,308.10	492,045.24
加: 预收账款-货款(期末-期初)	71,183.50	-126,019.00	136,090.00
合 计	1,901,794.45	7,563,557.10	5,017,051.00

2. 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业成本	893,198.55	2,038,549.06	2,818,460.76
加：存货（期末-期初）	1,307,507.87	1,630,968.64	4,982,871.97
加：应付账款（期初-期末）	-905,237.87	3,067,580.59	-4,828,342.35
加：预付账款（期末-期初）	-192,789.20	240,397.00	6,100.00
减：当期列入生产成本、制造费用的 折旧和工资等	38,208.35	322,431.01	302,379.62
合 计	1,140,887.70	7,299,926.30	3,281,470.00

3. 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
政府补助		38,000.00	70,000.00
利息收入	301.80	1,512.96	4,484.69
往来款收入	71,848.36	6,708,649.67	3,517,276.42
合 计	72,150.16	6,748,162.63	3,591,761.11

4. 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营付现支出	335,486.50	1,672,286.75	1,215,180.14
往来款支出	1,269,455.20	11,805,515.20	2,225,695.10
合 计	1,604,941.70	13,477,801.95	3,440,875.24

5. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
其中：固定资产增加	437,410.00	1,583,274.40	2,870,640.00
在建工程增加		100,000.00	
合计	437,410.00	1,683,274.40	2,870,640.00

2013年、2014年、2015年1-3月投资活动产生的现金流量净额分别为-2,870,640.00元、-1,683,274.40元和-437,410.00元，主要为构建固定资产所致。

2013年、2014年、2015年1-3月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,600,000.00元、9,364,500.00元和1,990,000.00元，主要为股权融资款。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

公司的主营业务是菊花的科研育种、有机种植、绿色加工、包装销售，以山东嘉祥传统菊花品种为核心，以菊花茶健康饮品为主要产品。公司位于山东省嘉祥县，拥有一千五百余亩原生态有机菊花自营生产基地，公司产品先后通过了QS食品质量安全认证、绿色食品认证、中国有机转换产品认证、农产品地理标志认证和非物质文化遗产认证，为山东省茶文化协会常务理事单位。公司核心产品朵云清嘉菊被选为中国（曲阜）国际孔子文化节指定用茶、山东省第二十三届运动会指定用茶。

（1）线下销售：主要有经销和直销两种模式，一是经销模式，采取的包销方式，公司将货物运到经销商指定地点视为交付，产品的相关风险发生转移，故经销模式下确认收入时点为客户收到货物的时点，单据为物流签收单；二是直销模式，部分客户上门提货，发出货物即视为风险转移；部分距离较远客户采取运输方式，收入确认时点为客户收到货物的时点，单据为物流签收单。

（2）线上销售：公司开通了天猫商城、微信商城和建行商城三种网上销售渠道，根据客户收到货物 7 天无理由退货的交易原则，收到货物点击确认支付与收到货物 7 天后较早者，为公司确认收入的时点。

2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	2,078,261.61	99.96	6,212,268.00	100.00	4,286,030.26	97.66
其他业务收入	762.40	0.04			102,885.50	2.34
营业收入合计	2,079,024.01	100.00	6,212,268.00	100.00	4,388,915.76	100.00

公司主营业务收入为嘉菊、祥菊、杭白菊销售收入款，其他业务收入为包装物或黑花生销售收入款。2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份收入金额分别为 4,388,915.76 元、

6,212,268.00 元、2,079,024.01 元，其中菊花收入分别为 4,286,030.26 元、6,212,268.00 元、2,078,261.61 元，菊花收入占营业收入比例分别为 99.96%、100.00%、97.66%。主营业务明确、突出。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）
嘉菊	1,790,947.51	86.18	6,211,868.00	99.99	4,140,472.00	96.60
祥菊	287,314.10	13.82	400.00	0.01	61,650.00	1.44
杭白菊					83,908.26	1.96
主营业务收入合计	2,078,261.61	100.00	6,212,268.00	100.00	4,286,030.26	100.00

公司主营业务收入为销售嘉菊、祥菊、杭白菊系列产品。2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份主营业务收入金额分别为 4,286,030.26 元、6,212,268.00 元、2,078,261.61 元，公司 2013 年培植的杭白菊由于饮用价值低于嘉菊、祥菊，杭白菊以中药材价格销售，产品亏损，公司遂放弃杭白菊的种植培养，因此公司 2014 年、2015 年收入为嘉菊、祥菊系列产品。

公司主要从事嘉祥传统白菊花的科研育种、有机种植、加工、包装销售等全产业链业务，以菊花茶为主要产品。

公司主营业务收入呈现增长趋势，2014 年较 2013 年增加 1,926,237.74 元，增幅为 44.94%，主要原因为 2013 年公司第一次大面积尝试有机种植，当年菊花产量较低，销售渠道狭窄，2014 年与中国医学科学院进行合作，产品培育成功，销售渠道逐步打开所致。2015 年 1-3 月份公司营业收入总额为 2,078,261.61 元，随着公司产量的稳步提升，电商销售模式的引入以及销售渠道的拓宽，2015 年 1-3 月份相比较之前年度同期仍有一定幅度的增长。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	2,079,024.01	6,212,268.00	41.54%	4,388,915.76

营业成本	893,198.55	2,038,549.06	-27.67%	2,818,460.76
营业利润	281,226.46	1,457,786.67	441.80%	-426,508.61
利润总额	281,226.46	1,495,786.67	519.52%	-356,548.61
净利润	281,226.46	1,495,786.67	519.52%	-356,548.61

公司主营业务收入为嘉菊、祥菊、杭白菊销售收入款，其他业务收入为包装物或黑花生销售收入款。2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份收入金额分别为 4,388,915.76 元、6,212,268.00 元、2,079,024.01 元，其中菊花收入分别为 4,286,030.26 元、6,212,268.00 元、2,078,261.61 元，菊花收入占营业收入比例分别为 99.96%、100.00%、97.66%。

2013 年公司初次尝试有机种植，该年育种培育等支出较大，2013 年嘉菊尚处育种培育期，植株较少，土地空置较大，公司遂引入祥菊及杭白菊培育，公司 2013 年培植的杭白菊由于饮用价值低于嘉菊、祥菊，杭白菊以中药材价格销售，产品亏损，公司遂放弃杭白菊的种植培养，并且由于当年产量较低、种植成本高、销售量小等原因，遂导致公司 2013 年亏损。

2014 年公司嘉菊植株保有量提高，并且与中国医学科学院进行合作，产量提高后遂降低产品成本，因此公司本年开始实现盈利。

5、现金销售占比

单位：元

2013 年			2014 年			2015 年 1-3 月		
现金收入	总收入	占比	现金收入	总收入	占比	现金收入	总收入	占比
759,510.00	4,388,565.76	17.31%	529,196.00	6,212,268.00	8.52%	79,272.00	2,079,024.01	3.81%

向个人销售占比

2013 年			2014 年			2015 年 1-3 月		
个人销售	总销售	占比	个人销售	总销售	占比	个人销售	总销售	占比
35,840.00	4,388,565.76	0.82%	64,353.00	6,212,268.00	1.04%	53,142.00	2,079,024.01	2.56%

公司销售存在现金交易及向个人销售情形。公司销售时，销售人员会在 ERP 中录入

销售单据，销售人员带领客户及销售单据前往财务部审核销售单据并支付货款，会计人员据此入账，随后仓库保管人员根据经财务审核后的销售单据对客户发货，公司出纳每月核对 ERP 中销售单据并与财务账核对，据此向主管税务机关申报所得税。

7、现金采购占比

单位：元

2013 年			2014 年			2015 年 1-3 月		
支出	总采购	占比	支出	总采购	占比	支出	总采购	占比
223,723.80	4,714,588.56	4.75%	1,234,893.11	3,620,527.46	34.11%	37,465.00	2,227,691.12	1.68%

向个人采购占比

2013 年			2014 年			2015 年 1-3 月		
个人采购	总采购	占比	个人采购	总采购	占比	个人采购	总采购	占比
223,723.80	4,714,588.56	4.75%	1,234,893.11	3,620,527.46	34.11%	16,165.00	2,227,691.12	0.73%

公司向个人采购为有机肥及种植管理费，均为现金支付，种植管理费按月结算，按月支付，由提供劳务的农户推举的代表即劳务承包人根据劳务承包合同、种植进度、实际劳务量提供当月劳务费用领取农户名单及金额明细，经公司财务部、总经理审批后在公司农场管理人员、财务部监督下劳务承包人带领农户前往财务部现场领取当月劳务费用，每名农户需在明细单上签字按手印方可领取。

8、报告期内公司成本构成

(1) 生产成本构成：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	635,396.88	66.90%	2,179,928.74	65.73%	1,694,782.64	66.29%
直接人工	29,209.00	3.08%	88,398.80	2.67%	121,391.40	4.75%
制造费用	98,485.08	10.37%	306,233.68	9.23%	248,592.50	9.72%
包装物	186,702.67	19.65%	741,817.45	22.37%	491,764.41	19.24%
小 计	949,793.63	100.00%	3,316,378.67	100.00%	2,556,530.95	100.00%

公司直接材料占成本比重在 65%-67%之间，波动不大。直接材料主要包括种植管理费、土地租金及肥料费。公司为特色农业种植企业，目前生产模式为公司自行育苗后由种植合作社及农户为公司提供种植管理服务，公司向种植合作社及农户支付种植管理费，公司目前种植用土地为承包性质，因此公司直接材料占比较大。

公司直接人工占比在 2%-5%之间，波动不大，公司直接人工核算的为鲜菊花入库后至产成品间的人工成本，由于朵云清菊花加工自动化程度较高，所需人工较少，因此直接人工占成本比较小。

公司制造费用占比较小，主要包括设备折旧、机物料消耗、低值易耗品摊销等。

公司包装物占生产成本比重在 19%-23%之间，波动不大，主要为公司采购的青花瓷、黑陶、铜罐及礼品盒等。

(2) 公司成本归集、分配和结转的方式如下：

根据公司生产管理模式，原材料是自种自收的鲜菊花，根据鲜菊花的生产特性，一年只收入一次，成本也就是一年结算一次。半成品也就是由鲜花加工成干菊花，产成品是由半成品分装成的小包装。具体核算步骤如下：

① 鲜菊花成本：通过生产成本下的二级会计科目，归集鲜菊花整个生产年度的土地租赁费、肥料费用，种植管理费用。鲜菊采摘入库后，根据鲜花品种，按鲜花收入数量比一次性分摊鲜花成本。

② 半成品的加工流程，鲜花验收入库后，通过拣剔、杀青、烘干，加工成菊花半成品。半成品的成本，通过生产成本下的二次会计科目归集整个生产年度的需要记入半成品的费用，根据加工品种的数量比一次记入半成品成本

③ 产成品：直接材料，包装物，人工费，通过制造费用归集的辅助材料费用结转到生产成本，按当月生产产品耗用主材数量在当月在产品间进行分配后计入该批生产成本。

(2) 结合存货变动情况说明采购总额、营业成本之间的勾稽关系

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原材料	6,531.00		20,577.27
库存商品	140,627.88	428,020.35	582,554.40
在产品	6,872,337.14	5,294,365.49	3,673,861.81

周转材料	901,852.46	891,454.77	705,878.49
合计	7,921,348.48	6,613,840.61	4,982,871.97
营业成本	893,198.55	2,038,549.06	2,818,460.76
采购总额	2,227,691.12	3,620,527.46	4,714,588.56

公司 2013 年存货期末余额加 2014 年采购金额减 2014 年营业成本基本等于 2014 年末存货余额

公司 2014 年存货期末余额加 2015 年采购金额减 2015 年营业成本基本等于 2015 年末存货余额

(3) 营业成本构成表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	744,387.87	83.34	1,619,966.80	79.47	2,398,768.98	85.11
直接人工	9,646.54	1.08	32,559.44	1.60	58,802.80	2.09
制造费用	27,960.92	3.13	112,793.34	5.53	122,675.04	4.35
包装物	111,203.22	12.45	273,229.48	13.40	238,213.94	8.45
合 计	893,198.55	100.00	2,038,549.06	100.00	2,818,460.76	100.00

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月直接材料成本占比分别为 85.11%、79.47%、83.34%，各年之间波动平缓。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份直接人工、制造费用及包装物占成本比例波动较为平缓。

9、公司各项业务毛利率情况

(1) 公司最近两年一期产品毛利率（分产品）情况如下：

单位：元

产品	2015 年 1-3 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
嘉菊	1,790,947.51	846,032.41	944,915.1	52.76%
祥菊	287,314.10	46,758.75	240,555.35	83.73%

包装物	762.40	407.39	355.01	46.56%
合计	2,079,024.01	893,198.55	1,185,825.46	59.04%
产品	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
嘉菊	6,211,868.00	2,038,464.75	4,173,403.25	67.18%
祥菊	400.00	84.31	315.69	78.92%
合计	6,212,268.00	2,038,549.06	4,173,718.94	67.19%
产品	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
嘉菊	4,140,472.00	1,819,128.82	2,321,343.18	56.06%
祥菊	61,650.00	61,078.99	571.01	0.93%
杭白菊	83,908.26	896,042.89	-812,134.63	-967.88%
黑花生	102,885.50	42,210.06	60,675.44	58.97%
合计	4,388,915.76	2,818,460.76	1,570,455.00	35.78%

(2) 分销售模式毛利率情况如下：

单位：元

2013 年				
项目	销售收入	收入占比	销售成本	毛利率
直销收入	353,146.50	8.05%	108,041.17	69.4%
经营收入	4,035,419.26	91.95%	2,710,419.59	32.8%
电销收入				
合计	4,388,565.76	100%	2,818,460.76	
2014 年				
项目	销售收入	收入占比	销售成本	毛利率
直销收入	459,152.00	7.39%	122,996.93	73.21%
经营收入	5,753,116.00	92.61%	1,915,552.13	66.70%
电销收入				
合计	6,212,268.00	100%	2,038,549.06	
2015 年 1-3 月				
项目	销售收入	收入占比	销售成本	毛利率
直销收入	374,126.00	18.00%	163,475.24	56.30%
经营收入	1,621,698.00	78.00%	719,713.07	55.62%
电销收入	83,200.01	4.00%	10,010.24	87.97%
合计	2,079,024.01	100%	893,198.55	

公司嘉菊 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月毛利率分别为 56.06%、67.18%、52.76%，主要系公司作为具有地域特色的农业企业，嘉菊为公司独家种植，产品具有独占性与稀缺性，因此嘉菊毛利率较高。嘉菊近三年毛利率波动较大，主要系产品构成变化原因，2013 年嘉菊礼盒系列产品的毛利率为 62.98%，其销售收入占当年收入比重为 77.94%。2014 年青花瓷礼盒系列产品的毛利率为 71.16%，其销售收入占当年收入比重为 71%。

2015 年主要以嘉菊礼盒系列产品、雅系列、简秋系列产品为主，三种产品毛利率分别为 60.06%、38.11%、56.69%，总计销售收入占 2015 年 1-3 月份收入比重为 81.51%。

公司祥菊 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月毛利率分别为 0.93%、78.92%、83.73%，祥菊产量较少主要走高端市场，因此 2014、2015 年毛利率较高。

公司 2012 年租赁土地后，由于闲置，种植一部分黑花生于 2013 年销售，种植菊花后不再种植。

近三期综合毛利率波动较大的具体原因为：

2013 年整体产品毛利率为 35.23%，一方面是 2013 年嘉菊尚处育种培育期，植株较少，土地空置较大，公司遂引入祥菊及杭白菊培育，公司 2013 年培植的杭白菊由于饮用价值低于嘉菊、祥菊，杭白菊以中药材价格销售，产品亏损；另一方面是 2013 年公司初次大规模尝试有机种植，种植成本高、产量较低缘故。2014 年产品整体毛利率为 67.19%，较 2013 年 35.23%增加 31.96%，主要系与中国医学科学院进行有机种植合作，产品培育成功，菊花产量增加所致。2015 年整体毛利率为 57.04%，较 2014 年 67.19%降低 12.15%，主要系 2015 年公司改变销售策略，为尽早占领市场，提高市场占有率，改变产品定位，由之前的高档产品市场为主开始进入中低档产品市场，相应调整了产品价格，故而 2015 年毛利率降低。

浙江茶乾坤食品股份有限公司、雅安茶厂股份有限公司为公司的同行业公司，毛利率对比分析结果列示如下：

公司名称	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年度
山东朵云清农业股份有限公司	59.04%	67.19%	35.78%
浙江茶乾坤食品股份有限公司		21.60%	27.04%
雅安茶厂股份有限公司		57.60%	29.90%

虽然朵云清与浙江茶乾坤食品股份有限公司和雅安茶厂股份有限公司同处于茶及其他饮料作物种植行业面向大众销售，公司作为具有地域特色的农业企业，嘉菊为公司独家种植，产品具有独占性与稀缺性，由于业务范围、主营产品、及经营模式不同，2014 年度、2013 年度朵云清的毛利率均高于茶乾坤和雅安茶厂。

10、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

地区名称	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
省内	1,932,326.01	893,198.51	5,837,268.00	2,838,695.29	4,380,065.76	1,899,633.53
省外	146,698.00	57,644.44	375,000.00	115,268.18	8,500.00	1,978.7
小计	2,078,024.01	950,842.95	6,212,268.00	2,953,963.47	4,388,565.76	1,901,612.23

公司的客户大部分位于山东省内，省外主要为北京、上海、天津区域。

（二）主要费用占营业收入的比重和变化情况

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年
	金额或比例	金额或比例	增长率	金额或比例
营业收入（元）	2,079,024.01	6,212,268.00	41.54%	4,388,915.76
营业成本（元）	893,198.55	2,038,549.06	-27.67%	2,818,460.76
销售费用（元）	414,717.27	775,961.20	-2.98%	799,818.89
管理费用（元）	468,276.30	1,934,870.92	62.48%	1,190,812.02
财务费用（元）	403.04	356.86	119.45%	-1,835.01
销售费用占营业务收入比重	19.95%	12.49%		18.22%
管理费用占营业务收入比重	22.52%	31.15%		27.13%
财务费用占营业务收入比重	0.02%	0.01%		-0.04%
三项费用合计占营业收入比重	42.49%	43.64%		45.31%

销售费用

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
广告宣传费	185,803.18	511,963.36	548,903.00
职工薪酬	148,787.42	175,709.45	155,907.95
样品费	57,335.67	66,618.16	84,484.94
差旅费	21,286.50	18,669.40	
运费	1,279.00	2,171.00	10,523.00
其他	225.50	829.83	
合 计	414,717.27	775,961.20	799,818.89

管理费用

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	116,780.33	654,210.69	325,074.13
中介咨询费	3,340.00	413,179.56	248,773.00
研发支出	253,446.09	504,112.26	124,081.00
差旅费	27,613.00	181,589.78	186,905.70
办公费用	1,874.66	35,805.02	190,870.45
折旧摊销费	63,874.83	126,400.30	26,575.22
招待费	4,951.00	39,727.30	35,189.50
其他	3,830.20	10,391.01	42,654.40
合 计	475,710.11	1,965,415.92	1,180,123.40

财务费用

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			
减：利息收入	301.80	1,512.96	4,484.69
银行手续费	704.84	1,869.82	2,649.68
合 计	403.04	356.86	-1,835.01

研发费用

单位：元

年份	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
研发投入（元）	253,446.09	504,112.26	124,081.00
占主营业务收入比重	12.20%	8.11%%	2.90%

1、销售费用占营业收入比例分析

公司的销售费用主要包括销售人员的工资福利、广告费等。2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月销售费用分别为 799,818.89 元、775,961.20 元、414,717.27 元。2014 年销售费用较 2013 年减少 2.98%，主要原因系公司 2014 年广告费下降所致。2015 年相较于 2014 年增长较快主要系自 2014 年年底开始招聘销售人员，2015 年继续增加招聘销售人员数量所致。报告期内公司的销售费用占营业收入的比例呈倒抛物线趋势，2013 年、2014

年、2015 年 1 至 3 月占比分别为 18.22%、12.49%、19.95%，主要系公司 2014 年收入增长较快所致。

2、管理费用占营业收入比例分析

公司的管理费用主要办公费用、职工薪酬福利费、中介咨询费及研发费用等。公司 2013 年管理费用为 1,190,812.02 元，2014 年为 1,934,870.92 元，2015 年 1-3 月为 468,276.30 元。2014 年管理费用比 2013 年总体增加了 62.48%，主要是职工薪酬福利费和研发费用的增多。报告期内公司的管理费用占营业收入的比例呈抛物线趋势，2013 年、2014 年、2015 年 1 至 3 月占比分别为 27.13%、31.15%、22.52%，主要是 2014 年职工薪酬福利费和研发费用上升，2015 年 1-3 月份下降，主要是中介咨询费的减少所致。

3、财务费用占营业收入比例的分析

公司财务费用包括利息收入和手续费。财务费用 2013 年为 -1,835.01 元，2014 年为 356.86 元，2015 年为 403.04，公司财务费用较少及占营业收入比例较小原因为公司尚无短期借款所致。

（三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助		38,000.00	70,000.00
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			-40.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计		38,000.00	69,960.00
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）			
少数股东权益影响额(税后)			
归属于母公司所有者的非经常性损益净额		38,000.00	69,960.00
净利润	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99

扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	273,938.65	1,427,241.67	-415,819.99
利润总额	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99
非经常性损益净额占利润总额的比重	0.00%	2.59%	-20.23%

报告期内，公司所获得的政府补助明细：

单位：元

项目	具体性质和内容	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
补偿款	果树补偿款			50,000.00
农业局补贴	绿色有机认证补贴款		38,000.00	
财政局补贴	现代农业奖励扶持			20,000.00
合计			38,000.00	70,000.00

2013 年、2014 年、2015 年 3 月公司归属于母公司所有者的非经常性损益净额分别为 69,960.00 元，38,000.00 元和 0.00 元，公司非经常性损益占利润总额比例分别为 -20.23%、2.59% 和 0.00%。2013 年、2014 年非经常损益主要来自于政府补助与果树补偿款，对公司的利润总额影响较小。报告期内公司非经常性损益占利润总额的比重较小，对公司持续经营不存在重大影响。

2013 年公司营业外收入主要为在荒山种植果树给予补偿款 50,000.00 元，现代农业奖励扶持基金 20,000.00 元。营业外支出为逾期未办理税务登记罚款 40.00 元。

2014 年公司营业外收入为绿色有机认证补贴款 38,000.00 元，本年未产生营业外支出。

2015 年 3 月公司不存在营业外收入与营业外支出。

报告期内，由于公司所有的非经常性损益与正常经营业务的关联性不强且不具有可持续性，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

（四）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税（费） 率
企业所得税	按照企业应纳税所得额	12.5%

2、享受的主要财政税收优惠政策

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，公司销售自产农产品免收增值税；根据《中华人民共和国企业所得税实施条例》第八十六条规定，本公司享有所得税减半征收的优惠政策，即按照 12.5% 的税率征收企业所得税。2013 年 5 月 30 日，本公司获得嘉祥县国家税务局有关增值税免征、所得税减半征收的备案表。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	8,418.00	33,592.50	95,589.39
银行存款	227,929.88	36,952.53	20,515.69
合计	236,347.88	70,545.03	116,105.08

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 3 月 31 日，公司货币资金分别为 116,105.08 元、70,545.03 元、236,347.88 元，占资产总额比重分别为 1.19%、0.61% 和 1.77%。2015 年 3 月 31 日公司货币资金包括库存现金、银行存款。报告期内，公司货币资金占总资产比重较小。

（二）应收款项

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	319,267.70	69.39	13,587.39	305,680.31
1-2 年 (含)	65,740.00	14.29	6,424.00	59,316.00
2-3 年	75,120.00	16.32	10,856.00	64,264.00
合计	460,127.70	100.00	30,867.39	429,260.31
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	154,895.50	66.39	7,103.00	147,792.50

1-2 年（含）	78,420.00	33.61	5,758.00	72,662.00
合计	233,315.50	100.00	12,861.00	220,454.50
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年内	215,445.50	100.00	8,142.50	207,303.00
合计	215,445.50	100.00	8,142.50	207,303.00

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末，公司应收账款余额分别为 215,445.50 元、233,315.50 元及 460,127.70 元。且大部分账龄在一年之内，发生坏账的可能性较小。

公司计提坏账准备政策与同行业可比公司雅安茶厂基本一致。

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末，公司应收账款余额分别为 215,445.50 元、233,315.50 元及 460,127.70 元，占同期营业收入的比重分别是 10.48%、3.76%和 22.13%。法人企业货款回收周期为 1 个月以内，政府部门为 6 个月以内，因此应收账款占收入比例较小。

2014 年应收账款期末余额较 2013 年期末余额减少 17,870.00 元，增加比例为 8.29%，2015 年 3 月 31 日应收账款期末余额较 2014 年期末余额增加 226,812.2 元，增加比例为 97.21%，主要原因为公司营业收入上升所致。

2、报告期内各期末，应收账款余额前五名单位情况如下表所示

单位：元

2015 年 3 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
中国邮政储蓄银行嘉祥县支行	非关联方	64,520.00	1 年以内	14.02
运河之都礼品行	非关联方	62,599.00	1 年以内	13.60
济宁惠全明商贸有限公司	非关联方	45,280.00	1 年以内	9.84
北京天辰云农场有限公司	非关联方	44,600.00	1 年以内	9.69
嘉祥鸿泰酒水商行	非关联方	29,105.00	1 年以内	6.33
合计		246,104.00		53.49
2014 年 12 月 31 日				
中国邮政储蓄银行嘉祥县支行	非关联方	35,120.00	1 年以内	15.05
李建德	非关联方	22,790.00	1 年以内	9.77
山东圣丰豆业有限公司	同一控制下关联方	22,340.00	2 年以内	9.58

嘉祥县纪委	非关联方	20,000.00	1 年以内	8.57
济宁兴发弹簧有限公司	非关联方	19,800.00	1 年以内	8.49
合计		120,050.00		51.45
2013 年 12 月 31 日				
山东圣丰种业科技有限公司	同一控制下 关联方	31,755.50	1 年以内	14.74
山东圣丰豆业有限公司	同一控制下 关联方	20,840.00	1 年以内	9.67
嘉祥鸿泰酒水商行	非关联方	39,770.00	1 年以内	18.46
嘉祥县政府	非关联方	31,900.00	1 年以内	14.81
嘉祥县行管局	非关联方	16,000.00	1 年以内	7.43
合计		140,265.50		65.10

公司 2013 年开始实际经营，法人企业货款回收周期为 1 个月以内，政府部门为 6 个月以内，因此公司报告期内的应收款项账龄在一年以内，公司无长期未收回应收款项，应收账款产生坏账可能性较小。

截至 2015 年 3 月 31 日止，公司的应收账款前五名分别为中国邮政储蓄银行嘉祥县支行、运河之都礼品行、济宁惠全明商贸有限公司、北京天辰云农场有限公司、嘉祥鸿泰酒水商行，上述客户累计欠款 246,104.00 元，占应收账款余额的 53.49%，报告期内应收账款前五大客户占应收账款余额的比重较大，但总体金额较小，对公司继续经营能力不产生重大影响。公司已积极催收上述五家企业欠款，截止 2015 年 5 月 31 日，上述五家公司已累计回款 165,520.50 元。

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

（三）其他应收款

1、其他应收款按类别列示如下：

单位：元

种类	2015 年 3 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,054,844.88	100.00	3,100.00	1,051,744.88
其中：账龄组合	61,000.00	5.78	3,100.00	57,900.00

其中：其他方法	993,844.88	94.22		993,844.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,054,844.88	100.00	3,100.00	1,051,744.88
种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	683,736.38	100.00	50.00	683,686.38
其中：账龄组合	1,000.00	0.15	50.00	950.00
其中：其他方法	682,736.38	99.85		682,736.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	683,736.38	100.00	50.00	683,686.38
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	611,289.78	100.00	25.21	611,264.57
其中：账龄组合	504.20	0.08	25.20	479.00
其中：其他方法	610,785.58	99.92		610,785.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	611,289.78	100.00	25.21	611,264.57

(1) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日			
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	60,000.00	5.00	3,000.00	57,000.00
1-2 年	1,000.00	10.00	100.00	900.00

合计	61,000.00		3,100.00	57,900.00
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,000.00	5.00	50.00	950.00
合计	1,000.00			950.00
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	504.20	5.00	25.21	478.99
合计	504.20		25.21	478.99

(2) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

单位: 元

款项性质	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
备用金	78,744.88	0.00	577,736.38	0.00	610,785.58	0.00
拆借款	915,100.00	0.00	105,000.00	0.00		
小 计	993,844.88	0.00	682,736.38	0.00	610,785.58	0.00

报告期内, 公司的其他应收款主要是与关联方的往来款及备用金。由于关联公司间款项及备用金发生坏账的可能性较小, 对于关联公司间发生的款项及备用金不计提坏账准备。

2、其他应收款按账龄列示如下:

单位: 元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	993,416.75	94.18	683,736.38	100.00	611,289.78	100.00
1-2 年	61,428.13	5.82				
合计	1,054,844.88	100.00	683,736.38	100.00	611,289.78	100.00

3、报告期内各期末, 其他应收款余额前五名单位情况如下表所示

单位: 元

2015 年 3 月 31 日

名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
李潇	关联方	800,000.00	1 年以内	75.84
山东圣丰豆业有限公司	同一控制下关联方	115,100.00	1 年以内	10.91
天猫店铺	非关联方	60,000.00	1 年以内	5.69
梅金国	非关联方	20,059.80	2 年以内	1.90
史博	非关联方	14,659.99	2 年以内	1.39
合计		1,009,819.79		95.73
2014 年 12 月 31 日				
王震	董秘	495,302.25	1 年以内	72.44
山东圣丰豆业有限公司	同一控制下关联方	105,000.00	1 年以内	15.36
梅金国	非关联方	32,424.80	1 年以内	4.74
史博	非关联方	16,100.99	1 年以内	2.35
孙建强	非关联方	13,000.00	1 年以内	1.90
合计		661,828.04		96.79
2013 年 12 月 31 日				
张海洋	监事	487,662.00	1 年以内	72.95
孙兆军	总经理	60,735.39	1 年以内	18.97
王震	董秘	46,387.49	1 年以内	5.84
金立健	非关联方	9,000.00	1-2 年	0.73
王百帅	非关联方	7,000.70	1 年以内	0.58
合计		610,785.58		99.07

据上表可知,报告期内大额其他应收款多为 1 年以内,因此发生坏账的可能性较小。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日公司其他应收款余额为 611,289.78 元、683,736.38 元和 1,054,844.88 元。公司 2013 年、2014 年期末余额主要为员工备用金,截止报告期末除李潇与圣丰豆业有限公司为非业务性往来款、天猫店铺为押金外,其余均为员工备用金。截止报告期末公司已完善相关内部控制制度,建立起规范的财务制度,制定《资金管理制度》规范公司日常经营中的非业务性往来款项,并对资金往来进行清理规范。公司目前已建立《关联交易管理办法》规范关联资金往来。截止 2015 年 4 月 30 日对李潇与圣丰豆业有限公司往来款业已收回。截至 2015 年 3 月 31 日,本公司无应收持有本公司 5%以上股份的股东款项

4、报告期内公司曾于公司股东、关联企业发生过资金往来,详细分析见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

(四) 预付账款

1、按账龄列示：

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	21,573.00	40.17	245,497.00	99.59	6,100.00	100.00
1-2年 (含)	32,134.80	59.83	1,000.00	0.41		
2-3年 (含)						
合计	53,707.80	100.00	246,497.00	100.00	6,100.00	100.00

2、报告期内各期末，预付款项金额前五名单位情况

单位：元

2015年3月31日				
名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
济宁阳光农业科技有限公司	非关联方	24,600.00	2年以内	预付材料款
河间市博雅玻璃制品厂	非关联方	8,500.00	1年以内	预付材料款
无锡鸿恒纸品有限公司	非关联方	7,534.80	2年以内	预付材料款
嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社	非关联方	6,561.00	1年以内	种植管理费
深圳艺景皇实业有限公司	非关联方	6,512.00	1年以内	预付材料款
合计		53,707.80		
2014年12月31日				
新彩广告传媒有限公司	非关联方	71,500.00	1年以内	预付广告费
济宁金谷制罐包装有限公司	非关联方	57,680.00	1年以内	预付材料款
福建省德化县展博陶瓷有限公司	非关联方	40,880.00	1年以内	预付材料款
济宁阳光农业科技有限公司	非关联方	24,600.00	1年以内	预付材料款
无锡鸿恒纸品有限公司	非关联方	21,791.00	1年以内	预付材料款
合计		216,451.00		
2013年12月31日				
北京中绿华夏有机食品认证中心	非关联方	2,500.00	1年以内	认证费
崔留书	非关联方	2,000.00	1年以内	种植管理费
福建省宏顺发陶瓷工艺厂 庄珠联	非关联方	1,000.00	1年以内	材料款
济宁瑞纺服饰有限公司	非关联方	600.00	1年以内	材料款
合计		6,100.00		

据上表可知，公司预付款项基本在1年以内。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司预付款主要为预付济宁阳光农业科技有限公司嘉菊育苗款。

3、报告期内，公司的预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(五) 存货

单位：元

2015 年 3 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,531.00		6,531.00
库存商品	140,627.88		140,627.88
在产品	6,872,337.14		6,872,337.14
周转材料	901,852.46		901,852.46
合计	7,921,348.48		7,921,348.48
2014 年 12 月 31 日			
原材料			
库存商品	428,020.35		428,020.35
在产品	5,294,365.49		5,294,365.49
周转材料	891,454.77		891,454.77
合计	6,613,840.61		6,613,840.61
2013 年 12 月 31 日			
原材料	20,577.27		20,577.27
库存商品	582,554.40		582,554.40
在产品	3,673,861.81		3,673,861.81
周转材料	705,878.49		705,878.49
合计	4,982,871.97		4,982,871.97

公司存货主要由原材料、库存商品、在产品及周转材料构成。2013年12月31日、2014年12月31日，2015年3月31日公司存货余额分别为4,982,871.97元、6,613,840.61元和7,921,348.48元。其中，原材料主要为鲜菊花，每年10月份为鲜花采摘月份，公司集中对鲜菊花进行初加工为干菊花，后入半成品库，根据订单要求随包随卖，故期末在产品占比较高，原材料具有季节性特点，年末余额很小；库存商品主要是公司包装完毕的产品，主要有青花瓷礼盒、黑陶礼盒、简秋系列、雅系列、美嘉系列等，在产品为种植成

本及经过加工后的菊花成本；包装物为外购的瓷瓶、纸盒、礼盒等。

报告期内，公司期末存货余额2014年末较2013年末增加32.73%，。主要系公司与中国医学科学院合作有机种植，菊花培育成功，随投入加大产量上升所致，2015年3月31日较2014年末增加19.77%，主要系年初发生的土地租金及有机肥料等成本进入生产成本所致。

公司菊花每年种植一次，每年 10 月份为采摘季节，公司每年土地租赁成本固定，若不施肥种植则会导致土地闲置，相对公司损失更大。因此公司每年年底保有相对较高的存货。

报告期内，公司存货主要以半成品为主，目前市场上公司菊花产品价格未出现大幅度下行现象，由于公司在鲜菊花采摘后经过杀青、烘干的程序，处理得到的干菊花入库保存，仅需恒温、密封、避光保存即可，公司菊花产品封罐时作干燥处理，储藏仓库经过抽湿机抽湿，压缩机保持低温状态，只耗用少许电费，未额外增加公司成本。

公司存货经测试不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

公司目前已建立《企业内部控制流程-存货》管理制度，对存货采购请购、采购管理、存货验收、存放管理等流程做出详细规定，目前公司根据存货管理制度，做到明确的权限审批与不相容职位分开。

截至至 2015 年 3 月 31 日，公司不存在抵押的存货。

（六）其他流动资产

报告期内其他流动资产明细如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 1 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 3 月 31 日
预缴企业所得税			2,000.11
合 计			2,000.11

（七）固定资产

1、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

2015 年 3 月固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	1,925,501.20	2,300.00		1,927,801.20
房屋及建筑物	1,024,587.20			1,024,587.20
交通工具	372,806.00			372,806.00
通用设备	528,108.00	2,300.00		530,408.00
2) 累计折旧小计	272,150.83	89,685.20		361,836.03
房屋及建筑物	73,860.19	12,166.97		86,027.16
交通工具	133,360.13	22,135.36		155,495.49
通用设备	64,930.51	55,382.87		120,313.38
3) 账面净值小计	1,653,350.37			1,565,965.17
房屋及建筑物	950,727.01			938,560.04
交通工具	239,445.87			217,310.51
通用设备	463,177.49			410,094.62
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
交通工具				
通用设备				
5) 账面价值合计	1,653,350.37			1,565,965.17
房屋及建筑物	950,727.01			938,560.04
交通工具	239,445.87			217,310.51
通用设备	463,177.49			410,094.62

2014 年度固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	1,833,683.20	91,818.00		1,925,501.20
房屋及建筑物	1,024,587.20			1,024,587.20
交通工具	337,906.00	34,900.00		372,806.00
通用设备	471,190.00	56,918.00		528,108.00
2) 累计折旧小计	106,601.14	165,549.69		272,150.83
房屋及建筑物	25,192.30	48,667.89		73,860.19
交通工具	47,581.62	85,778.51		133,360.13
通用设备	33,827.22	31,103.29		64,930.51
3) 账面净值小计	1,727,082.06			1,653,350.37
房屋及建筑物	999,394.90			950,727.01

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交通工具	290,324.38			239,445.87
通用设备	437,362.78			463,177.49
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
交通工具				
通用设备				
5) 账面价值合计	1,727,082.06			1,653,350.37
房屋及建筑物	999,394.90			950,727.01
交通工具	290,324.38			239,445.87
通用设备	437,362.78			463,177.49

2013 年度固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	403,946.00	1,429,737.20		1,833,683.20
房屋及建筑物	213,074.00	811,513.20		1,024,587.20
交通工具	108,336.00	229,570.00		337,906.00
通用设备	82,536.00	388,654.00		471,190.00
2) 累计折旧小计	13,079.47	93,521.67		106,601.14
房屋及建筑物	1,609.50	23,582.80		25,192.30
交通工具	5,374.60	42,207.02		47,581.62
通用设备	6,095.37	27,731.85		33,827.22
3) 账面净值小计	390,866.53			1,727,082.06
房屋及建筑物	211,464.50			999,394.90
交通工具	102,961.40			290,324.38
通用设备	76,440.63			437,362.78
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
交通工具				
通用设备				
5) 账面价值合计	390,866.53			1,727,082.06
房屋及建筑物	211,464.50			999,394.90
交通工具	102,961.40			290,324.38
通用设备	76,440.63			437,362.78

公司固定资产主要为房屋建筑物、交通工具、通用设备。公司的房屋建筑物、生产设备在固定资产中占比较大，公司生产设备主要为菊花杀青设备及烘干设备等。报告期内，2013年、2014年、2015年3月31日固定资产原值分别为1,833,683.20元、1,925,501.20、1,927,801.20，2013年、2014年、2015年3月31日公司固定资产占总资产比重分别为17.68%、14.40%和19%。公司在报告期前开始实际经营购置、构建固定资产后，固定资产规模与公司生产经营状况较为匹配，截止2015年3月31日公司未再采购更多固定资产，报告期内公司固定资产波动不大。

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

3、截至2015年3月31日，公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

（八）无形资产

1、报告期内无形资产原值、摊销、净值等列示如下表：

2015年3月无形资产情况如下表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年3月31日
一、账面原值合计		100,000.00		100,000.00
济菊缓释片专利		100,000.00		100,000.00
二、累计摊销合计		1,666.66		1,666.66
济菊缓释片专利		1,666.66		1,666.66
三、减值准备累计金额合计				
济菊缓释片专利				
四、账面价值合计		98,333.34		98,333.34
土地使用权		98,333.34		98,333.34

公司无形资产为济菊缓释片专利。报告期内，公司无形资产占总资产比重为0.74%，占比极小。

2、公司报告期末对各项无形资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提无形资产减值准备。

（九）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	0.00	0.00	0.00
小计	0.00	0.00	0.00

公司目前处于亏损状态，不能确定未来产生足够的可抵扣的应纳税所得额。出于谨慎原则，未确认递延所得税资产。

2、可抵扣暂时性差异：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	8,167.71	12,911.00	34,113.39
小计	8,167.71	12,911.00	34,113.39

(十) 资产减值准备

报告期内资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年3月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,743.29	16,313.10			21,056.39
合计	4,743.29	16,313.10			21,056.39

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	8,167.71	-3,424.42			4,743.29
合计	8,167.71	-3,424.42			4,743.29

(续上表)

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	0.00	8,167.71			8,167.71

合计	0.00	8,167.71			8,167.71
----	------	----------	--	--	----------

(十一) 长期待摊费用

报告期内长期待摊费用明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015 年 3 月 31 日
租赁厂房建造费	1,239,874.96		23,301.30		1,216,573.66
锅炉房及烘干室	751,094.59		9,907.48		741,187.11
合 计	1,990,969.55		33,208.78		1,957,760.77

(续上表)

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014 年 12 月 31 日
租赁厂房建造费	1,333,080.17		93,205.21		1,239,874.96
锅炉房及烘干室	784,350.00	6,270.00	39,525.41		751,094.59
合 计	2,117,430.17	6,270.00	132,730.62		1,990,969.55

(续上表)

项 目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013 年 12 月 31 日
租赁厂房建造费		1,365,776.00	32,695.83		1,333,080.17
锅炉房及烘干室		784,350.00			784,350.00
合 计		2,150,126.00	32,695.83		2,117,430.17

公司长期待摊费用为在租赁关联方山东圣丰豆业有限公司厂房内的改造费支出，摊销期为租赁期。根据公司与山东圣丰豆业有限公司签订的《租赁协议》约定：本公司承租山东圣丰豆业有限公司的尚未建成的房屋，通过更新改造后使用，租赁期间为 2013 年 1 月 1 日至 2032 年 12 月 31 日。双方同意朵云清用建设费抵扣 20 年租赁费。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 3 月 31 日长期待摊费用余额为 2,117,430.17 元、1,990,969.55 元、1,957,760.77 元，占公司资产总额比例为 21.68%、17.34%、14.70%，该长期待摊费用为公司加工主要场所，因此占比较大但符合公司实际经营情况。

六、各期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、账龄情况：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	668,344.00	94.75	129,352.86	33.06	2,246,046.60	99.77
1-2 年 (含)	37,054.92	5.25	256,794.60	65.62	5,184.00	0.23
2-3 年 (含)			5,184.00	1.32		
合计	705,398.92	100.00	391,331.46	100.00	2,251,230.60	100.00

2、报告期内各期末，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

2015 年 3 月 31 日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
济宁宏大肥业有限公司	货款	553,000.00	1 年以内	78.40
福建省德化第五瓷厂	货款	48,825.00	1-2 年	6.92
济宁华艺印刷厂	货款	28,486.50	1 年以内	4.04
济宁金谷制罐包装有限公司	货款	25,250.00	1 年以内	3.58
济宁樱花彩印包装有限公司	货款	22,505.00	1 年以内	3.19
合计		678,066.50		96.13
2014 年 12 月 31 日				
嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社	种植管理费	128,500.00	1-2 年	32.84
王希银	种植管理费	66,905.60	1-2 年	17.10
济宁金谷制罐包装有限公司	货款	53,500.00	1 年以内	13.67
张全民	货款	50,000.00	1-2 年	12.78
福建省德化第五瓷厂	货款	43,000.00	1 年以内	10.99
合计		341,905.60		87.37
2013 年 12 月 31 日				
嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社	种植管理费	497,500.00	1 年以内	22.10
江阴凌云彩印有限公司	货款	387,448.00	1 年以内	17.21
福建省德化县东方瓷厂	货款	361,194.00	1 年以内	16.04
宋殿峰	种植管理费	342,843.00	1 年以内	15.23
崔留书	种植管理费	261,265.80	1 年以内	11.61

合计		1,850,250.80		82.19
----	--	--------------	--	-------

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年3月31日，公司应付账款余额分别为2,251,230.60元、391,331.46元和705,398.92元，占同期负债总额比例分别为20.35%、13.91%、46.53%，报告期内应付账款核算内容主要为公司采购的包装物、及菊花种植管理费。

报告期内，公司应付账款2014年末较2013年末减少82.62%，2013年由于公司首次生产经营，采购包装物较多，由于2013年为公司大规模有机种植第一年，因此支付略有延后。目前公司主要与农户合作，已规范相应支付制度，与农户之间不存在纠纷或潜在风险。公司于2014年规范菊花种植管理费支付时间，因此2014年应付账款余额较小。2015年3月较2014年末增加了80.26%，主要系2015年3月向济宁宏大肥业有限公司购买肥料，应付肥料款55.3万，导致应付账款大幅增加。

截至2015年3月31日止，公司94.75%应付账款账龄为一年以内。

3、截至2015年3月31日，应付账款中无欠付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（三）预收账款

1、账龄情况：

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	81,254.50	100	10,071.00	100	136,090.00	100
合计	81,254.50	100	10,071.00	100	136,090.00	100

2、报告期内各期末，预收账款前五名情况：

单位：元

2015年3月31日				
单位名称	性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）
山东圣丰种业科技有限公司	货款	81,224.50	1年以内	99.96
济宁金利园有限公司	货款	30.00	1年以内	0.04
合计		81,254.50		100.00
2014年12月31日				
济宁圣地酒店有限公司	货款	3,000.00	1年以内	29.79

嘉祥县工商行政管理局	货款	2,700.00	1 年以内	26.81
阴静云	货款	1,011.00	1 年以内	10.04
刘源	货款	1,000.00	1 年以内	9.93
嘉祥嘉禾航运有限公司	货款	1,000.00	1 年以内	9.93
合计		8,711.00		86.50
2013 年 12 月 31 日				
济宁市裕荣商贸有限公司	货款	126,860.00	1 年以内	93.22
嘉祥开发区管委会	货款	4,800.00	1 年以内	3.53
济宁新城置业有限公司	货款	3,430.00	1 年以内	2.52
济宁金利园有限公司	货款	1,000.00	1 年以内	0.73
合计		136,090.00		100.00

公司最近两年一期预收账款主要是依据合同预收的货款，账龄均在一年之内。截至 2015 年 3 月 31 日主要为预收山东圣丰种业科技有限公司菊花款。

3、截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项中不存在预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（四）其他应付款

1、其他应付款情况：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	140,219.12	23.23	1,521,497.80	71.99	5,991,304.10	69.65
1—2 年	422,104.60	69.92	576,734.90	27.29	2,611,183.70	30.35
2—3 年	36,059.00	5.97	15,344.10	0.73		
3 年以上	5,344.10	0.89				
合计	603,726.82	100.00	2,113,576.80	100.00	8,602,487.80	100.00

2、报告期各期末，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

2015 年 3 月 31 日				
单位名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例（%）	款项性质
王书平	100,354.60	1-2 年	16.62	拆借款
王鹏飞	100,000.00	1-2 年	16.56	拆借款
王春莲	100,000.00	1-2 年	16.56	拆借款
侯东英	80,000.00	1 年以内	13.25	拆借款
孟华	45,000.00	1-2 年	7.45	保证金

合计	425,354.60		70.45	
2014 年 12 月 31 日				
于建强	315,113.20	1-2 年	14.91	拆借款
夏新全	200,000.00	1 年以内	9.46	备用金
孙兆军	200,000.00	1 年以内	9.46	投资款
山东圣丰种业科技有限公司	151,026.60	1 年以内	7.15	拆借款
张春亮	130,350.00	1-2 年	6.17	拆借款
合计	996,489.80		47.15	
2013 年 12 月 31 日				
王书平	4,794,854.60	1-2 年	55.74	拆借款
崔宗义	1,189,200.00	1-2 年	13.82	拆借款
济宁宏大肥业有限公司	1,000,000.00	1 年以内	11.62	拆借款
于建强	535,013.20	1 年以内	6.22	拆借款
夏新全	308,000.00	1 年以内	3.58	备用金
合计	7,827,067.80		90.98	

其他应付款 2013 年、2014 年 2015 年 3 月 31 日余额分别为 7,827,067.80 元、996,489.80 元及 425,354.60 元。报告期内王书平、济宁宏大肥业有限公司、山东圣丰种业科技有限公司、王鹏飞、王春莲及侯东英间的往来款项均为公司拆借资金，上述企业及个人与公司间未约定支付利息，2015 年之前公司资金往来尚不规范。2014 年较 2013 年下降 75.43%，2015 年较 2014 年下降 71.44%，主要系 2014 年、2015 年企业逐步归还关联方的拆借款，对关联方款项进行清理。截止报告期末公司已完善相关内部控制制度，建立起规范的财务制度，制定《资金管理制度》规范公司日常经营中的非业务性往来款项，并对资金往来进行清理规范。公司目前已建立《关联交易管理办法》规范关联资金往来。截止至 2015 年 3 月 31 日，公司其他应付款前五名单位为王书平、王鹏飞、王春莲、侯东英的拆借款及孟华的履约保证金。公司目前已着手清理该部分资金。

3、截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东王书平款项为 100,354.60 元。

4、报告期内公司曾于公司股东、关联企业发生过资金往来，详细分析见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

（六）应付职工薪酬

2015 年 3 月应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 3 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	202,997.41	258,412.37	372,609.78	88,800.00
职工福利费		25,092.44	25,092.44	
社会保险费	87,066.02	26,356.84	82,957.33	30,465.53
住房公积金		1,435.65		1,435.65
合计	290,063.43	311,297.30	480,659.55	120,701.18

2014 年 12 月 31 日应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	67,089.33	1,134,476.89	998,568.81	202,997.41
职工福利费		13,166.10	13,166.10	
社会保险费	4,168.72	82,897.30	-	87,066.02
辞退福利		96,000.00	96,000.00	
合计	71,258.05	1,326,540.29	1,107,734.91	290,063.43

2013 年 12 月 31 日应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	180,000.00	393,936.76	506,847.43	67,089.33
职工福利费		241,932.53	241,932.53	
社会保险费	-	4,168.72	-	4,168.72
辞退福利		96,000.00	96,000.00	
合计	180,000.00	736,038.01	844,779.96	71,258.05

公司应付职工薪酬 2013 年、2014 年、2015 年 3 月 31 日余额分别为 71,258.05 元、290,063.43 元以及 120,701.18 元。工资采用当月计提次月发放制度。2014 年较 2013 年增加 307.06%，2015 年 3 月 31 日较 2014 年下降 58.39%，主要系公司 2014 年高新聘用一名职业经理人所致，该职业经理人已于 2015 年离职。

（七）应交税费

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2012年12月31日
代扣代缴个人所得税	4,937.70	7,789.78	321.10
合计	4,937.70	7,789.78	321.10

七、各期末股东权益情况

（一）实收资本

报告期内公司实收资本情况如下：

单位：元

投资者名称	2015年1月1日		本期增加	本期减少	2015年3月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
王书平	2,119,700.00	75.97	3,950,600.00		6,070,200.00	60.70
夏新全	154,000.00	5.52	680,600.00		834,600.00	8.35
周滢滢	70,000.00	2.51	150,400.00		220,400.00	2.20
上海亘元创业投资有限公司	279,000.00	10.00	599,000.00		878,000.00	8.78
顾革平	83,700.00	3.00		83,700.00		
贾英秋	55,800.00	2.00	119,800.00		175,600.00	1.76
李新亚	27,900.00	1.00		27,900.00		
吴美娟			563,400.00		563,400.00	5.63
张新安			87,800.00		87,800.00	0.88
孙兆军			300,000.00		300,000.00	3.00
王景芳			50,000.00		50,000.00	0.50
李姗			100,000.00		100,000.00	1.00
张海洋			50,000.00		50,000.00	0.50
王震			50,000.00		50,000.00	0.50
李洪杰			20,000.00		20,000.00	0.20
侯东英			80,000.00		80,000.00	0.80
戴秋苓			20,000.00		20,000.00	0.20
苏苗钢			100,000.00		100,000.00	1.00
张筱菁			400,000.00		400,000.00	4.00
合计		100.00	7,321,600.00	111,600.00		

接上表

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
王书平	1,790,000.00	89.50	329,700.00		2,119,700.00	75.97
夏新全	140,000.00	7.00	14,000.00		154,000.00	5.52
周滢滢	70,000.00	3.50	-		70,000.00	2.51
上海亘元创业投资有限公司			279,000.00		279,000.00	10.00
顾革平			83,700.00		83,700.00	3.00
贾英秋			55,800.00		55,800.00	2.00
李新亚			27,900.00		27,900.00	1.00
合计	2,000,000.00	100.00	790,000.00		2,790,000.00	100.00

接上表

投资者名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
王书平	330,000.00	82.50	1,460,000.00		1,790,000.00	89.50
周滢滢	70,000.00	17.50			70,000.00	3.50
夏新全			140,000.00		140,000.00	7.00
合计	400,000.00	100.00	1,600,000.00		2,000,000.00	100.00

(二) 资本公积

单位：元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年3月31日
资本溢价	7,704,500.00	1,040,000.00	5,390,000.00	3,350,000.45
其中：投资者投入的资本	7,704,500.00	1,040,000.00	5,390,000.00	3,350,000.45
其他综合收益				
其他资本公积				
合计	7,704,500.00	1,040,000.00	5,390,000.00	3,350,000.45

接上表

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
资本溢价		7,704,500.00		7,704,500.00
其中：投资者投入的资本		7,704,500.00		7,704,500.00

其他综合收益				
其他资本公积				
合计		7,704,500.00		7,704,500.00

(三) 未分配利润

单位：元

项目	2015 年 3 月	2014 年	2013 年	提取或分配比例
年初未分配利润	-1,827,989.03	-3,293,230.70	-2,947,370.71	
加：本年归属于母公司股东的净利润	273,938.65	1,465,241.67	-345,859.99	
盈余公积弥补亏损				
其他转入				
减：提取法定盈余公积				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
年末未分配利润	-1,554,050.38	-1,827,989.03	-3,293,230.70	

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

股东名称	与本公司关系	股份（元）	持股比例(%)
王书平	实际控制人	6,070,200.00	60.70

2、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	与本公司关系	持有本公司股份（%）
上海亘元创业投资有限公司	持股 5% 以上关联方	8.78
吴美娟	持股 5% 以上关联方	5.63
夏新全	董事长	8.35
孙兆军	董事、总经理	3.00
张海洋	监事	0.50
李佩军	董事	0.00
李洪杰	董事	0.20
王景芳	监事	0.50
张娜	监事	0.00

其他关联方名称	与本公司关系	持有本公司股份（%）
王震	董事会秘书	0.50
侯东英	财务负责人	0.80
王鹏飞	实际控制人直系亲属	0.00
李潇	实际控制人直系亲属	0.00
山东圣丰种业科技有限公司	同一实际控制人	0.00
北京天辰云农场有限公司	同一实际控制人	0.00
山东圣丰豆业有限公司	同一实际控制人	0.00
山东红遍天下种业有限公司	山东圣丰种业科技有限公司子公司	0.00
北京金圣丰生物高科技有限公司	山东圣丰种业科技有限公司子公司	0.00
新疆圣丰种业科技有限公司	山东圣丰种业科技有限公司子公司	0.00
黑龙江圣丰种业有限公司	山东圣丰种业科技有限公司子公司	0.00
北京种筹天下科技有限公司	同一实际控制人	0.00
山东云农场农技服务有限公司	山东圣丰种业科技有限公司子公司	0.00
北京天辰云农场科技股份有限公司	同一实际控制人	0.00
山东天辰云农场有限公司	北京天辰云农场有限公司子公司	0.00
北京神农保丰投资咨询中心	同一实际控制人	0.00
北京嘉和富农投资咨询中心	同一实际控制人	0.00
嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社	高级管理人员控制的主体	0.00
济宁久源商贸有限公司	高级管理人员持股 5% 以上的公司 (2015 年 2 月 15 日高级管理人员已转让该股权)	0.00
济宁乐有电子商务有限公司	高级管理人员持股 5% 以上的公司 (2015 年 2 月 16 日高级管理人员已转让该股权)	0.00

(1) 山东圣丰种业科技有限公司

该公司是于 2004 年 9 月 17 日成立的有限公司，注册资本 10983.6066 万元人民币，王书平持股 4243.04 万元，比例为 38.63%，为第一大股东。法定代表人为王书平，经营范围为：塑料制品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。小麦、大豆、花生种子生产；转基因棉花种子生产；转基因棉花种子加工、包装、批发、零售；农作物常规种子批发、零售；小麦、大豆、花生加工、包装、批发、零售；（以上有效期限以许可证为准）；货物和技术进出口（国家限制公司经营或禁止公司经营

的货物或技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

(2) 山东红遍天下种业有限公司

该公司成立于 2013 年 10 月 24 日,注册资本 500 万元,为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司,公司经营范围:不再分装种子的零售;农副产品零售。(涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营)

(3) 北京金圣丰生物高科技有限公司

该公司成立于 2012 年 7 月 10 日,注册资本 500 万元,为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司,公司经营范围:农业技术推广;经济贸易咨询。

(4) 新疆圣丰种业科技有限公司

该公司成立于 2012 年 6 月 7 日,注册资本 3000 万元,为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司,公司经营范围:许可经营项目:(具体经营项目和期限已有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证为准):棉花、小麦种子的生产、加工、批发零售。一般经营项目:(国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外):农副产品(粮棉除外)收购、加工与销售。

(5) 黑龙江圣丰种业有限公司

该公司成立于 2013 年 6 月 5 日,注册资本 500 万元,为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司,公司经营范围:许可经营项目:小麦、大豆种子(经营不再分装的包装种子)。

(6) 北京种筹天下科技有限公司

该公司成立于 2015 年 2 月 11 日,注册资本 50 万元,北京天辰云农场科技股份有限公司认缴出资 17.5 万元,山东圣丰种业科技有限公司认缴出资 22.5 万元,高洪昌出资 10 万元。公司经营范围:技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务;基础软件服务;应用软件开发;计算机系统服务;会议服务;组织文化艺术交流活动(不含营业性演出);设计、制作、代理、发布广告;投资管理;投资咨询;经济贸易咨询;销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、文化用品、体育用品、工艺品、化工产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品)、仪器仪表。

(7) 山东云农场农技服务有限公司

该公司成立于 2014 年 5 月 16 日，注册资本 500 万元，为山东圣丰种业科技有限公司全资子公司。公司经营范围：种植技术开发、咨询、推广服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)，王书平担任该公司监事。

(8) 山东圣丰豆业有限公司

该公司成立于 2008 年 1 月 23 日，注册资本 330.3965 万元人民币，王书平持股 200.881 万元，公司经营范围：批发兼零售预包装食品，批发兼零售散装食品(有效期限以许可证为准)。大豆种植；大豆收购；货物进出口、技术进出口，国家限定公司经营或禁止公司经营的货物或技术除外。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

(9) 北京天辰云农场科技股份有限公司

该公司成立于 2010 年 12 月 02 日，注册资本 2272.7273 万元人民币，王书平持股 1440 万元，占注册资本 63.36%，公司经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件开发；销售针纺织品、服装、鞋帽、箱包、小饰品、礼品、文化用品、体育用品、首饰、工艺品、电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)王书平任该公司董事长、总经理。

(10) 北京天辰云农场有限公司

该公司成立于 2014 年 2 月 8 日，注册资本 500 万元人民币，为北京天辰云农场科技股份有限公司全资子公司，公司经营范围：种植蔬菜、花卉、苗木、水果；网上经营、销售新鲜水果、新鲜蔬菜、花卉、苗木、农药、不再分装的包装饲料、农业机械设备、家具、家用电器、日用杂货、电子产品、计算机软件及辅助设备、；农业技术推广；技术服务；技术咨询；技术转让；软件开发；设计、制作、代理、发布广告；道路货运代理；货物进出口；技术进出口；经济贸易咨询。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)王书平担任监事。

(11) 山东天辰云农场有限公司

该公司成立于 2014 年 7 月 29 日，公司类型为有限责任公司（法人独资），注册资

本 1000 万元，住所为山东省济宁市嘉祥县嘉金路 1 号，经营范围：蔬菜、花卉、水果种植、销售；网上销售；化肥、不再分装的圣丰牌包装种子；农业技术推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）营业期限自 2014 年 7 月 29 日至 2044 年 7 月 28 日。该公司系北京天辰云农场有限公司全资子公司，王书平担任监事职务。

（12）北京神农保丰投资咨询中心（有限合伙企业）

该企业成立于 2014 年 11 月 6 日，王书平出资 120 万，企业经营范围：投资咨询；经济贸易咨询；企业管理；投资管理；资产管理；企业管理咨询；企业策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（下期出资时间为 2019 年 11 月 02 日。）

（13）北京嘉和富农投资咨询中心（有限合伙企业）

该企业成立于 2014 年 11 月 13 日，王书平出资 120 万，企业经营范围：投资咨询；经济贸易咨询；企业管理；投资管理；资产管理；企业管理咨询；企业策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（下期出资时间为 2019 年 11 月 02 日。）

（14）嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社

成立于 2012 年 2 月 16 日，成员出资总额 500 万元，崔留书出资 100 万，占股本比例为 20%，曾宪玉出资 100 万，占股本比例为 20%，张同全出资 100 万，占股本比例 20%，朱瑞明出资 100 万，占股本比例 20%，王震出资 100 万，占股本比例 20%。注册号 370829NA000199X，法定代表人张娜，住所嘉祥县纸坊镇后马市村 338 号，业务范围：菊花种植、销售；组织采购、供应成员菊花种植所需的农业生产资料；引进新技术、新品种，开展与菊花种植有关的技术培训、技术交流和信息咨询服务（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）。朵云清股份董事会秘书王震持有嘉清合作社 20% 股份。

（15）济宁乐有电子商务有限公司

公司成立于 2014 年 4 月 2 日，注册资本 100 万元，网上销售：日用百货、厨房用品、家用电器、文具用品、针织品、服装、工艺品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。原股东为孙兆军，持股 70 万元，王震持股 30 万元，2015

年2月16日，孙兆军将股权全部转让给阮久峰，王震将股权全部转让给张红芳，孙兆军、王震退出该公司。该公司设立至今未实际经营。

（16）济宁久源商贸有限公司

济宁久源贸易有限公司成立于2011年4月18日，注册资本100万元，法定代表人董龙旭，经营范围：食品销售；零售卷烟、雪茄烟（有效期限以许可证为准）；日用百货、普通劳保用品、农产品、办公用品、计算机耗材、电子产品、机电产品、酒店用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）公司董事长夏新全原持有济宁久源贸易有限公司10%股份10万元。

2015年2月，济宁久源贸易有限公司召开股东会并作出决议，一致同意夏新全将其持有的10%股份10万元平价转让给董龙旭，同日签订《股权转让协议》并修改公司章程。

公司持股5%（含）以上的股东基本情况参见“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”，公司董事、监事、高级管理人员基本情况参见“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联租赁

2012年12月21日，朵云清有限与圣丰豆业签订《租赁合同》一份，约定朵云清租赁圣丰豆业土地1774.8 m²、办公室252.38 m²，租赁期限为20年，自2013年1月1日至2032年12月31日，每年土地及房屋租赁费合计106,306.3元。朵云清在租赁土地上建设厂房，支出建设费2,150,126.00元，双方同意朵云清用建设费抵扣20年租赁费，厂房的房屋所有权归属圣丰豆业。2013年9月23日圣丰豆业取得厂房的房屋所有权证。

公司周边租赁厂房，市价约为60-80元/m²，按每平70元/m²计算，公司共租赁厂房及办公室2027.18 m²，按10年期国债到期收益率3.49%作为无风险收益率折现，20年租金现值=70*2027.18*14.246=2,021,544.44元

公司建设厂房费用为2,150,126.00元，与市价现值基本相同，因此定价公允，未损害公司利益。公司租赁房屋为生产经营所需，因此具有必要性。

（2）使用关联方地理标志

依据《农产品地理标志管理办法》相关规定，嘉清合作社于 2013 年 12 月 30 日取得编号为 AGI01305 的“嘉祥白菊花”农产品地理标志登记证书。朵云清有限符合《农产品地理标志管理办法》第十五条规定的使用主体资格条件，于 2013 年 12 月 30 日向嘉清合作社提出使用申请，同日双方签订《许可使用合同》，约定嘉清合作社许可朵云清有限免费使用嘉清合作社所有的农产品地理标志“嘉祥白菊花”，许可期限为 20 年，自 2014 年 1 月 1 日至 2033 年 12 月 31 日。

根据《农产品地理标志管理办法》规定，农产品地理标志应免费授权，因此公司免费使用嘉清合作社所有的农产品地理标志“嘉祥白菊花”价格公允。

（3）出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015 年 3 月	2014 年	2013 年
山东圣丰种业科技有限公司	销售商品	嘉菊	公允定价	168,000.00	54,900.00	
山东圣丰种业科技有限公司	销售商品	黑花生	公允定价			101,755.50
山东圣丰豆业有限公司	销售商品	嘉菊	公允定价		1,500.00	20,840.00
北京天辰云农场有限公司	销售商品	嘉菊	公允定价	168,000.00	102,000.00	
济宁久源商贸有限公司	销售商品	嘉菊	公允定价	48,480.00	50,000.00	120,000.00

山东圣丰种业科技有限公司、山东圣丰豆业有限公司为拟 IPO 或 Q 板公司，拥有较为广泛的客户群体，其购买的产品大多用于赠送客户，年需求量较大，影响范围广，为公司产品起到良好的宣传作用，公司向山东圣丰种业科技有限公司及山东圣丰豆业有限公司的销售价格，均以介于代理商和团购价之间的价格进行的销售。

济宁久源贸易有限公司属于商贸公司，在济宁本地具有较高的知名度，客户群体较大，以代理商的价格给予其发货销售。

北京天辰云农场有限公司，属于网络推广公司，其拥有较为广泛的客户群体，拥有强大的网络平台，是公司推广产品、提高知名度较好的渠道。公司对其销售价格执行分销商的价格。

公司销售给政府部门为零售，而关联方价格基本处于经销商价格与零售价格之间，不存在返佣等违法违规情况和利益输送情况。

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月份关联销售占公司销售收入比重分别为 5.53%、3.35%、18.49%，占比不大，公司对关联销售没有重大依赖，对公司持续经营能力没有重大影响。

关联方销售单价与非关联方销售单价对比如下：

2013 年销售对比表

单位：元

产品名称	济宁久源贸易有限公司	山东圣丰豆业有限公司	张红芳	嘉祥县交通局
嘉菊朵菊礼盒	200.00	180.00	180.00	210.00

2014 年销售对比表

单位：元

产品名称	北京天辰云农场有限公司	山东圣丰种业科技有限公司	山东圣丰豆业有限公司	济宁金利园公司	嘉祥县行管局
黑盒精品（精品系列）40g	250.00		250.00	290.00	300.00
青花瓷礼盒（清系列）80g	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00

2015 年销售对比表

单位：元

产品名称	北京天辰云农场有限公司	山东圣丰种业科技有限公司	济宁久源贸易有限公司	老百姓济宁特产菱花路店	嘉祥县行管局
简秋系列（盒）	60.00	50.00	44.00	44.00	60.00
美佳系列（盒）	35.00	52.00	20.00	40.00	70.00
雅系列（100g）	200.00	200.00		200.00	200.00

因此公司关联销售具有必要性且价格公允。

2、偶发性关联交易

(1) 采购商品接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015年3月	2014年	2013年
嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社	接受劳务	接受劳务及采购有机肥等	公允定价			2,834,980.00

2013年2月28日，朵云清有限与嘉清合作社及纸坊镇辛村村民王希银、纸西村村名贾庆彬、王庙村村民宋殿峰、疃里镇崔桥村村民崔留书签订《承包合同》五份，承包内容为菊花种植期内的种植、管理、浇水、施肥及采摘等劳务，以及所需的有机肥料、其他辅料等。每亩承包费为2420元，承包期限自2013年3月1日至2013年12月31日。

2013年12月26日，朵云清有限与疃里镇崔桥村村民崔留书签订《劳务承包合同》一份，约定朵云清有限将位于纸坊镇南山菊圃1575.787亩种植基地的菊花种植劳务承包给崔留书，承包内容为菊花种植期内的种植、管理、浇水、施肥及采摘等劳务，每亩承包及管理费为700元，如亩产量超过定额20千克，超过亩数按每亩60元奖励。承包期限自2014年1月1日至2014年12月31日。

2014年12月26日，朵云清有限与疃里镇崔桥村村民崔留书签订《劳务承包合同》一份，约定朵云清有限将位于纸坊镇南山菊圃1575.787亩种植基地的菊花种植劳务承包给崔留书，承包内容为菊花种植期内的种植、管理、浇水、施肥及采摘等劳务，每亩承包及管理费为700元，承包期限自2015年1月1日至2015年12月31日。

公司2013年开始规模化有机种植，开始采用“公司+合作社+农户”的模式，采用全包模式，鼓励当地农户参与菊花有机种植，后来2014年随着有机种植技术成熟，出于有机种植规范性与成本经济性考虑，改为“公司+农户”的模式，由全包模式改为劳务承包模式，明确农户主要提供期间的劳务，包括栽种、除草、施肥、采摘等田间管理。土地流转后为了解决上述农户的就业问题，公司的劳务主要由公司承租土地原经营户农民提供，为了方便管理，公司只与农民选定的代表签订劳务承包协议，价格参照当地农村劳动力的公允价格。劳务费用按月结算，按月支付，由劳务承包人根据劳务承包合同、种植进度、实际劳务量提供当月劳务费用领取农户名单及金额明细，经公司财务部、总经理审批后在公司农场管理人员、财务部监督下劳务承包人带领农户前往财务部现场领

取当月劳务费用，每名农户需在明细单上签字按手印方可领取。上述模式下，提供劳务的农户主要为公司承租土地原经营农户，合同发包没有招投标程度，但在公司监督与信息公开机制作用下，未出现任何纠纷，同时 2014 年劳务承包合同中明确约定激励条款可有效激励农户劳作的积极性。

2013 年每亩承包管理费为 2420 元，包括有机肥每亩约 1500 元，人工费每亩约 700 元，地膜等其余杂费约 220 元。每亩有机肥约使用 1.5 吨，每吨有机肥约为 800-1200 元，每亩地约需劳动 20 天，每天人工费约为 40 元。

2014 年及 2015 年公司与农户签订的承包管理费仅为劳务费。公司在相关承包协议中明确了双方的权利义务，规定了种植内容，产权归属等内容，按月结算，按月支付的方式能有效保证双方利益，减少纠纷与潜在风险产生。

因此公司关联采购具有必要性且价格公允，并且公司规避关联交易措施有效且对公司生产经营有利。

（2）无偿使用及受让关联方商标的关联交易

朵云清有限在筹建阶段，因经营需要，暂以圣丰豆业名义申请下表所列 5 项商标。该 5 项商标与圣丰豆业的产品及业务无任何关系，圣丰豆业从未使用过该 5 项商标，朵云清有限自成立以来，一直在实际使用该 5 项商标。2014 年 1 月 1 日，朵云清有限与圣丰豆业签订《商标许可使用及转让合同》，约定自 2013 年 1 月 14 日至 2013 年 12 月 31 日期间，圣丰豆业许可朵云清有限无偿使用其所有的 5 项商标；自 2014 年 1 月 1 日之后，圣丰豆业将该 5 项商标无偿转让给朵云清有限。2014 年 10 月 11 日，国家工商行政管理总局商标局已出具相关《商标转让申请受理通知书》，现商标转让手续正在办理中。

序号	商标名称	注册证号	使用商品类别	有效期限	转让申请号
1	朵云清	10152101	30 类	2013-02-28 至 2023-02-27	20140000079881
2	朵云清	10152130	31 类	2013-01-14 至 2023-01-13	20140000079880
3	朵云清	10152168	32 类	2013-02-28 至 2023-02-27	20140000079879
4	朵云清嘉菊	10027726	30 类	2012-12-07 至 2022-12-06	20140000079882
5	朵云清贡菊	10027725	30 类	2013-01-28 至 2023-01-27	20140000079883

朵云清有限尚未成立之时，以圣丰豆业名义申请商标的目的即是朵云清有限使用，

事实上也是公司在实际使用该5项商标,公司无偿使用该5项商标并未对圣丰豆业产生任何不利影响,对公司的日常业务经营也无任何不利影响。通过签订无偿转让合同,公司取得该5项商标的所有权,更有利于公司的业务经营及发展。

3、关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
王书平	645,005.00	2013.1.31	2013.12.31	
山东圣丰种业科技有限公司	1,070,000.00	2013.5.31	2013.12.31	
山东圣丰豆业有限公司	165,300.00	2013.7.29	2013.12.31	
王书平	4,444,500.00	2014.11.18	2014.12.31	
夏新全	200,000.00	2014.3.24	2014.12.31	
山东圣丰种业科技有限公司	1,500,000.00	2014.8.31	2014.12.31	
山东圣丰豆业有限公司	40,000.00	2014.9.14	2014.12.31	
王鹏飞	100,000.00	2014.10.8	2014.12.31	
侯东英	80,000.00	2014.10.9	2014.12.31	
李潇	50,000.00	2015.3.31	2015.3.31	收回借款
拆出				
王书平	1,460,000.00	2013.5.24	2013.12.31	归还借款
夏新全	210,000.00	2013.5.24	2013.6.24	归还借款
山东圣丰豆业有限公司	210,000.00	2013.7.26	2013.11.26	归还借款
王书平	9,039,004.60	2014.4.30	2014.12.31	归还借款
夏新全	450,000.00	2014.4.30	2014.11.18	归还借款
山东圣丰种业科技有限公司	1,500,000.00	2014.7.31	2014.12.24	归还借款
山东圣丰豆业有限公司	145,000.00	2014.1.17	2014.12.22	归还借款
山东圣丰豆业有限公司	10,100.00	2015.3.16	2015.3.16	归还借款
李潇	850,000.00	2015.3.11	2015.3.31	已收回

4、关键管理人员报酬

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
关键管理人员报酬	121,833.08	336,418.37	203,530.60

5、关联方资金往来

(1) 关联方应收款项

单位：元

名称	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						

张海洋					487,662.00	
孙兆军	12,708.34		12,929.34		60,735.39	
王震	3,942.25		495,302.25		46,387.49	
李潇	800,000.00					
山东圣丰豆业有限公司	115,100.00		105,000.00			
小计	931,750.59		613,231.59		594,784.88	
应收账款						
山东圣丰种业科技有限公司			8,335.50		31,755.50	
山东圣丰豆业有限公司	22,340.00		22,340.00		20,840.00	
北京天辰云农场有限公司	44,600.00		3,000.00			
济宁久源商贸有限公司	2,920.00					
小计	66,940.00		33,675.50		52,595.50	
预付款项						
嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社	6,561.00					
小计	6,561.00					

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月公司应收关联方的其他应收款占其他应收款余额比例分别为 97.30%、74.33%和 77.61%。其他应收款中除李潇与山东圣丰豆业有限公司为关联方往来款外其余均为业务备用金。截止报告期末公司已完善相关内部控制制度，建立起规范的财务制度，制定《资金管理制度》规范公司日常经营中的非业务性往来款项，并对资金往来进行清理规范。公司目前已建立《关联交易管理办法》规范关联资金往来。截止 2015 年 4 月 30 日上述款项均清理完毕。

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月公司应收关联方的应收账款占应收账款余额比例分别为 24.1%、14.43%、14.55%，关联方欠款占比不大，截至 2015 年 4 月 30 日北京天辰云农场有限公司已回款 14,664.50 元。

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月公司应收关联方的预付款项占预付款项余额比

例分别为 0.00%、0.00% 和 12.22%，该笔款项为多付嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社劳务费。报告期后已归还。

（2）关联方应付款项

单位：元

单位名称	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款			
嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社		128,500.00	497,500.00
小计		128,500.00	497,500.00
预收款项			
山东圣丰种业科技有限公司	81,224.50		
小计	81,224.50		
其他应付款			
王鹏飞	100,000.00	100,000.00	
山东圣丰种业科技有限公司	6,852.00	151,026.60	146,400.00
王书平	100,354.60	100,354.60	4,794,854.60
侯东英	80,000.00	80,000.00	
张海洋	800.00	500.00	
夏新全	26,005.80		308,000.00
小计	314,012.40	431,881.20	5,249,254.60

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月公司应付关联方的应付账款分别为 497,500.00 元、128,500.00 元和 0.00 元，占应付账款余额比例分别为 22.10%、32.84% 和 0.00%，款项性质为应付嘉祥县嘉清圣菊菊花种植专业合作社劳务费，截止报告期末应付账款中无应付关联方的款项。

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月公司应付关联方的预收款项分别为 0.00 元、0.00 元、81224.5 元，占预收款项余额比例分别为 0.00%、0.00%、99.96%。该笔款项为预收山东圣丰种业科技有限公司菊花货款。

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月公司应付关联方的其他应付款分别为 5,249,254.60

元、431,881.20 元、314,012.40 元，占其他应付款余额比例分别为 61.02%、20.43%、52.01%，上述款项均为关联方之间非业务性往来款。截止报告期末公司已完善相关内部控制制度，建立起规范的财务制度，制定《资金管理制度》规范公司日常经营中的非业务性往来款项，并对资金往来进行清理规范。公司目前已建立《关联交易管理办法》规范关联资金往来。目前公司已着手清理该部分款项。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更之前，公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定。公司与关联方之间的资金往来虽然按章程经过了执行董事的许可，但决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。除成立初期向员工筹资借款部分签订了借款协议外，公司与关联方之间的资金往来未签订借款合同，未约定利息。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易管理制度》、《资金管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺》及《防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》，公司大股东及公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生。

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

（一）资产负债表日后事项

2015 年 06 月 09 日，公司进行整体改制，整体变更为股份有限公司。

（二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

2014 年 6 月 6 日，公司认缴出资 50.00 万元人民币设立嘉祥花小菊茶叶有限公司（以

下简称花小菊公司）并取得了嘉祥县工商行政管理局颁发注册号为 370829200015973 的《企业法人营业执照》。

2014 年 10 月 30 日，花小菊公司召开临时股东会并作出决议，一致同意注销嘉祥花小菊茶叶有限公司，并成立清算组。

2014 年 11 月 4 日，花小菊公司刊登注销公告。

2014 年 12 月 29 日，清算组出具清算报告。经清查，花小菊公司自成立以来未实际经营，股东未实缴出资，资产总额 0.00 元，净资产总额 0.00 元，国税、地税及银行开户已注销完毕，不存在欠税、欠款的情形。由本公司分配净资产，花小菊公司注销后如出现新的债权债务由本公司承担责任。

2014 年 12 月 30 日，花小菊公司完成工商注销手续。

十、报告期内进行资产评估情况

经调查，公司在报告期内进行过一次资产评估，评估目的为整体改制为股份有限公司，评估基准日为2015年3月31日。

朵云清有限截至2015年3月31日的净资产业经天健会计师事务所审计，并于2015年4月25日出具《审计报告》（天健审〔2015〕4-35号），经审计的资产总额为1,331.65万元、负债总额为151.60万元、净资产为1,180.04万元。

2015年5月4日,开元资产评估有限公司出具开元评报字[2015]089号《嘉祥朵云清国菊农业科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及的整体资产进行了评估。审定后资产账面价值为1,331.65万元.评估价值1,355.50万元，评估增值23.85万元，增值率为1.79%；负债账面价值151.60万元,评估价值151.60万元,评估增值0.00元,增值率为0.00%；资产净额账面价值1,180.05万元，评估价值1,203.90万元，评估增值23.85万元，增值率为2.02%。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据公司章程第一百四十九条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

根据公司章程第一百五十条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的 25%。

根据公司章程第一百五十一条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据公司章程第一百五十二条 公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

十二、公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）发生自然灾害及病虫害的风险

菊花种植属于农业，农业生产通常受地震、旱、涝、冰雹、霜冻、森林火灾、病虫害等自然灾害影响较大。对于菊花茶产品来说，原材料菊花的品质是决定其产品品质的重要因素。由于菊花喜湿怕涝的生长习性，菊花种植一般选择地势较高、疏松、沙化程度高、排灌方便、矿物质含量高，土壤 PH 值中性的地块，同时菊花种植期容易受到蚜

虫、拟地甲、地老虎等虫害和菊花根腐病、白粉病、霜霉病、叶斑病等病害影响，因此如果气候发生异常变化或发生大面积病虫害，将大幅度降低菊花产量和质量，影响公司产品的产量和质量，直接影响企业的经营业绩。

应对措施：公司种植产区嘉祥县内气候条件和生态环境优良，在历史上未发生过重大病虫害、地质灾害和自然灾害。同时，公司坚持自主研发与合作研发相结合，与国内多个知名研究所、高校研究机构签订战略合作协议，不断改善种植、加工技术，同时建立应急机制，提高作物抗风险能力，保证产量和质量。

（二）食品质量安全控制风险

随着社会公众及政府不断加大对食品安全的重视程度，《食品安全法》、《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则（试行）》等一系列法律法规的实施，食品生产企业的经营受到日益严格的监管。茶生产企业若发生产品质量和食品安全问题，将对企业的品牌与经营造成影响。

应对措施：公司严格按照有机产品要求，一直将产品质量控制作为各项工作的重中之重，结合公司的业务流程，在有机种植、绿色加工、产品质检验收等多个环节严控质量关。公司于2014年9月29日获得由北京中绿华夏有机食品认证中心颁发的《有机转换产品认证证书》，同时公司成立至今未发生过重大食品安全事故。公司严把质量关，建立多环节质检流程，保证不达标、不合格产品坚决不流通。

（三）假冒伪劣风险

我国饮茶文化源远流长，社会公众对于茶产品认知度高，消费时对于企业的品牌依赖度较高。随着电子商务、网络销售等销售方式的普及，行业内不法企业为谋取高额利润采用侵权、生产假冒伪劣产品等方式损害正当企业的品牌形象，进而对企业的经营业绩产生不良影响。

应对措施：一方面，公司严把质量关，做到公司销售渠道的产品质量过硬，保持良好的品牌形象和消费者的口碑；另一方面，公司引入电商销售等销售模式，对传统代理商模式和直销模式进行有力补充，拓宽销售渠道，提高消费者购买公司产品的便利性，引导消费者从正规渠道购买公司产品，有效的抵制非法渠道销售的假冒伪劣产品。

（四）行业市场竞争风险

我国作为最早饮茶的国家，拥有悠久的饮茶历史，主要品种有绿茶、红茶、乌龙茶、花茶、白茶、黄茶、黑茶等，目前绿茶在茶叶消费中占比处于第一位。菊花茶作为花茶的一种，在茶行业整体份额中占比较低，但因其饮用口感上佳，兼具清热解毒、清肝明目的功效，被越来越多的消费者所认可。在扩大市场过程中，菊花茶饮品将面临其他茶叶品种的激烈竞争，同时目前行业内企业呈现数量多、规模小、加工门槛低等特点，公司面临市场竞争加剧的风险。

随着国家政策方面的导向，政府消费不断缩减，礼盒类产品竞争更加激烈，销售价格和销售量有一定下滑，也是公司未来经营的风险之一。

应对措施：公司以嘉菊饮品为核心饮品，不断加大宣传推广力度，拓展电商销售渠道，提高消费者对公司品牌的认可度和购买的便利性。公司除菊花饮品外，不断与科研院所合作探索菊花衍生品领域，提高产品附加值，与此同时，公司不断探索新品种与新产品的开发力度，开发饮品系列的枸杞产品，发掘嘉祥当地的其他特色农产品，提高综合竞争能力。

（五）公司客户群体不稳定的风险

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-3 月前五大客户收入占全部收入的比例分别为 88.81%、82.14%和 42.47%，其中第一大客户分别占比 42.35%、40.25%和 14.12%，同时第一大客户变动较大，虽然系由 2015 年公司增加直销模式与电商模式投入力度所致，但反映了公司客户群体不稳定的风险。

应对措施：公司目前处于业务快速时期，增长速度较快但收入总量较低，由于公司增加直销模式和电商模式投入力度，公司客户结构出现了变化，但从长远看来有利于公司。未来，公司将加大直销和电商销售力度，做大自身的品牌，迅速扩展市场，增强客户群体稳定性。

（六）公司供应商集中的风险

公司对外采购的商品为包装物和有机肥，在生产成本中总占比较小，公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月前五大供应商的采购金额在占当期采购额比例为 92.26%、82.25%和 87.57%，存在供应商集中的风险。

应对措施：公司加强供应商管理，提高供应商供应商品的质量监控。由于目前公司

收入相对较小，对外采购金额相对较小，未来随着业务不断扩大，公司继续完善采购制度，减少单一供应商采购金额，有利于企业发展。

（七）市场推广风险

农业项目前期投入大，回收期长，存在靠天吃饭的风险，多数农业公司对项目的投入、运营都持十分谨慎的态度，该产业由于是国家重点扶持产业，属国家财政、税收扶持的产业，国家的政策导向起着很大的作用，尽管公司在菊花的研发、种植、加工和销售，特别是嘉菊产业开发，公司具有先发优势，但该嘉菊的种植规模较小，项目的后续拓展有限，为了持续经营，公司已开展向其他农作物，菊花衍生品等项目跟进，但需要时间来进行技术规划，技术设计，科研部门的合作等具体工作，逐步得到市场的认可。

公司应对措施：公司将继续加大研发投入，计划建立的企业技术研发中心项目设施正在进行中，并进一步扩大基地种植面积，增加单位亩产量，开发新产品，加强与中国医学科学院，齐鲁工业大学，等科研单位、院校的合作，保证菊花有机种植、加工技术的领先地位，同时积极拓展其它农作物品种，包括枸杞、红皮蒜、辣木领域的发展，积极接受国家各级农业部门、林业部门的指导，争取多要项目，多报批审核项目，以解决好公司的后续发展问题。

（八）公司治理机制不能有效发挥作用的风险

公司系新经过整体变更设立的股份公司，公司治理机制正在逐步建立完善并运行中。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机构需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

公司应对措施：组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司三会议事规则及其他内控制度；与中介机构进行座谈与讨论以提高公司管理层规范运作的意识及规范运作的基本知识；严格践行公司的各项治理制度，提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，使公司规范治理的水平不断提升，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。

（九）公司现金流紧张及融资手段有限风险

公司报告期内营业收入相对较小，融资手段有限，发展初期主要靠大股东拆借款，后经增资后归还拆借款导致经营现金流量紧张，2014 年、2015 年 1-3 月份均为负数，公司经营活动产生现金的能力较差。

应对措施：公司积极拓展市场，加大产品销售，并综合考虑销售规模及土地租赁成本等因素合理规划下一年公司菊花种植规模，减少种植管理费及肥料费等的采购投入，以实现经营现金流量的增长。公司报告期后正办理 2,400,000.00 元银行贷款事宜，该笔贷款目前处于审核阶段，以期实现融资手段的多样化。

（十）存货减值的风险

报告期内，公司存货主要以在产品为主，目前市场上公司菊花产品价格未出现大幅度下行现象，由于公司在鲜菊花采摘后经过杀青、烘干的程序，处理得到的干菊花入库保存，仅需恒温、密封、避光保存即可，公司菊花产品封罐时作干燥处理，储藏仓库经过抽湿机抽湿，压缩机保持低温状态，储存周期为 2 年左右，目前没有减值迹象。但随公司菊花种植培育成功公司存货数量不断上升，2013 年、2014 年、2015 年 3 月 31 日存货余额分别为 4,982,871.97 元、6,613,840.61 元和 7,921,348.48 元，存货周转率分别为 0.57、0.35、0.12，公司期末存货较大存货周转率较低。公司属于种植类企业，若不种植栽培则土地闲置将对企业经营及利润产生重大影响，公司目前正积极拓展市场但未来公司仍存在存货滞销导致最终存货毁损出现减值风险。

应对措施：公司积极拓展市场，加大产品销售，并综合考虑销售规模及土地租赁成本等因素合理规划下一年公司菊花种植规模，减少种植管理费及肥料费等的采购投入，控制公司存货规模，以减少存货的减值风险。

（十一）公司控股股东、实际控制人控制的其他企业如控制力下降可能导致同业竞争的风险

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业数量较多，主要涉及农业生产，部分企业从事农业大类的生产经营，但不与公司主营业务不同属于“茶及其他饮料作物种植”小类，不属于相同或相似的业务，目前公司不存在同业竞争。实际控制人出具承诺避免发生同业竞争并承担违反承诺给公司造成的经济损失。但是不排除未来实际控制人对其控制的其他企业控制力下降或其他因素导致其控制的其他企业主营业务发生

变化进而与公司发生同业竞争的情况。

应对措施：公司将督促控股股东、实际控制人履行承诺，如发生同业竞争情况将要求控股股东、实际控制人依据承诺采取收购股权、收购相应资产等必要措施消除同业竞争，如未来发生同业竞争情况导致公司产生损失，公司将依据控股股东、实际控制人出具的承诺向其追讨。

(以下无正文, 为山东朵云清农业股份有限公司公开转让说明书的签字页、盖章页)

全体董事签字:

李心宇 王书平 孙晖

全体监事签字:

王书平 孙晖
王书芳 张海洋 张娜

全体高级管理人员签字:

孙晖 侯东英 王震



山东朵云清农业股份有限公司

2015年10月11日

山东朵云清农业股份有限公司

公开转让说明书

第五节相关声明

一、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



国泰君安证券股份有限公司（公章）

法定代表人：

项目小组负责人：

项目小组成员：

2015 年 10 月 11 日

二、经办律所声明

本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书及补充意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



北京市（盈科）律师事务所（公章）

机构负责人：刘永知

刘永知

2015年10月11日

经办律师：柴玉丽

柴玉丽

付玉伟

付玉伟

2015年10月11日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读山东朵云清农业股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对山东朵云清农业股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


刘加宝


管金明

会计师事务所负责人：


王国海

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年十月十一日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读山东朵云清农业股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：_____

胡劲为

经办注册资产评估师：_____

张佑民

任媛



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件