



湖南贵太太茶油科技股份有限公司

公开转让说明书  
(申报稿)

推荐主办券商



二〇一五年十一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中所面临的下列风险和重大事项：

### 一、市场竞争加剧的风险

公司是一家主要从事茶油等油类产品的种植、研发、生产和销售的湖南省农业产业化龙头企业，立足湖南，面向全国发展。但目前油茶行业市场集中度不高，竞争非常激烈，如果不能有效推广自有品牌，拓宽营销渠道，在市场竞争加剧时可能会面临较大的风险。

并且，近年来随着国家政策扶持力度的不断加强，油茶行业得到了较快的发展，涌现出一批新的茶油生产企业。相对公司而言，这些企业大部分起步时间较晚，规模较小，短期内难以对公司构成市场威胁，但这些新生力量的加入将加剧行业竞争，公司面临的市场压力也会逐渐加大。

公司致力于将“贵太太”牌茶油打造成我国精炼茶油的一流品牌，通过不断提升技术水平、扩大生产规模、严格控制产品质量，逐渐确立了其在行业内的领先优势，具有较高的知名度。公司的油茶全产业链循环发展模式已初步形成，并将充分利用市场先入优势、核心技术优势和资源综合利用优势，不断开发新产品，完善产品结构，培育新的利润增长点，以应对来日益激烈的市场竞争格局。

### 二、产业政策风险

目前，中国的油料油脂对国际市场的依赖度很高，60%以上的原料依赖进口。尽管公司目前的主营业务当中的茶油生产所需原料完全可以做到自给自足，但调和油系列产品的部分原料仍受国际市场的影响。我国的产业政策在安全战略高度对油料油脂的种植、加工、流通、储备、进出口等各个环节采取综合措施，促进食用植物油产业健康发展，保障我国食用植物油供给安全。因此，国家相关政策的出台和落实对公司的经营有积极的促进作用，如果政策改变可能会影响公司的盈利能力。

### 三、税收政策风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，公司子公司浏阳市绿健油茶种植科技有限公司和常德绿鼎茶油科技有限公司从事农、林、牧、渔业项目所得免征企业所得税。公司于 2012 年 11 月 12 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局批准颁发的“高新技术企业证书”，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，自 2012 年起减按 15% 的税率征收企业所得税。如果未来国家上述税收政策发生变化，公司不能再享受的优惠将影响公司未来年度的盈利能力。

#### **四、原材料价格波动风险**

公司纯茶油主要原材料为油茶籽，主要由湖南当地提供，货源稳定，价格波动性较小。茶籽调和油由公司自产茶油与大豆油、玉米油、菜籽油等调配而成，主要来自于国内市场和国际市场。受国家产业政策和国际市场价格影响，报告期内，大豆油、玉米油、菜籽油波动较大，政策和国际市场的变化都可能影响原材料的市场价格，进而通过成本波动影响公司盈利能力。虽然公司通过获取主要供应商授信资源，并开展大豆油贸易，以降低原材料波动性带来的盈利不稳定，但依然不能完全避免原材料价格波动带来的风险。

#### **五、土地、厂房权证不齐风险**

湖南贵太太茶油科技股份有限公司下设子公司——湖南贵太太电子商务有限公司于 2014 年 6 月 3 日与长沙德科置业有限公司签订了《厂房认购合同书》，购置了其位于长沙市经济开发区螺丝塘路 1 号的“德普·五和企业园”第 6 栋房产（框架结构、四层），总建筑面积 1568.48 m<sup>2</sup>，单价 6580 元/m<sup>2</sup>，总价 1032.06 万元，于 2014 年 7 月已支付认购定金 300 万元。长沙经开区管委会于 2011 年 11 月批准长沙德科置业有限公司，同意其以总部基地、研发办公用房用途开发“德普·五和企业园”。长沙德科置业有限公司于 2012 年竞拍得土地，但以“厂房”用途进行规划报建，2014 年 6 月 30 日完成一期工程的竣工验收备案。长沙德科置业有限公司于 2015 年 6 月 2 日向长沙经开区管委会提交了将土地用途由厂房调整为总部基地、研发办公用房的申请报告，长沙经开区管委

会于 2015 年 6 月 5 日进行了函复，同意该项目建筑用途可作为工业研发楼宇、总部办公区域。由于上述土地用途的调整，未能取得土地、房产权属证明。前述建筑物在建设过程中按规定取得了《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》、《国有土地使用权证》。尽管公司实际控制人徐学文已出具承诺“及时安排落实合法、适当的场所作为公司的生产经营场所；若未能及时安排落实合法、适当的场所，公司由此产生的全部损失均由实际控制人承担”，但仍存在土地、厂房权证不齐所带来的风险。

## 六、股权质押的风险

2014 年 12 月 23 日，北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）与贵太太有限、徐学文、陈雅伦、聂楷峰签署了《可转债投资协议》，合同主要内容为：可转债投资款应仅用于公司扩大再生产、补充流动资金等业务经营之目的；在 2016 年 6 月 30 日之前，中关村国盛可以选择将可转债投资本金以转股的方式转换为目标公司股权；如截至 2016 年 6 月 30 日，中关村国盛未提出行使转股选择权，公司应在 2016 年 7 月 5 日前偿还可转债投资款的全部本金，以及按照每年 15% 的单利计算的利息，若提出行使转股选择权，则只按本金转股，不计算利息；公司将其位于长沙市星沙经济开发区螺丝塘路 1 号德普企业公元 6-B 栋的面积为 2,000 平方米的房屋及所在的土地使用权提供抵押担保。在上述物业办理完毕房产证后 10 个工作日内，目标公司办理有关上述抵押的登记手续；公司股东徐学文、陈雅伦、聂楷峰以其持有的公司 10% 股权提供质押担保，并依法办理质押登记手续，公司实际控制人徐学文向中关村国盛提供不可撤销的连带责任保证担保等。2014 年 12 月 23 日，出质人徐学文、陈雅伦、聂楷峰与质权人中关村国盛签署了《股权质押合同》，约定以徐学文、陈雅伦、聂楷峰持有的贵太太有限 2014 年 9 月时的 10% 股权 356 万股出质给中关村国盛。截止本说明书出具之日，贵太太已整体变更为股份公司，注册资本为 6000 万元，贵太太、徐学文、陈雅伦、聂楷峰已与中关村国盛就出质股权数量的调整并进行工商登记备案达成一致，各方约定“徐学文、陈雅伦、聂楷峰与中关村国盛之前的 356 万股质押，调整为徐学文、陈雅伦、聂楷峰重新以持有的股份公司 10% 的股权即 600 万股进行质押，并进行工商登记备案”。

2015年9月16日，贵太太全体股东召开2015年第一次临时股东大会，一致同意公司与中关村国盛签署《可转债投资协议之补充协议》，同意中关村国盛放弃债转股的权利，承诺于2015年12月31日前偿还北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）3000万元可转债投资款本金及按照每年15%的单利计算的利息，并且决定以定向增发募集资金来归还上述本息。

2015年9月21日，公司及徐学文、陈雅伦、聂楷峰与中关村国盛共同签署了《可转债投资协议之补充协议》，约定中关村国盛放弃债转股的权利，由公司偿还借款本金人民币3000万元及年利率15%的利息。

尽管公司通过定增的方式能够偿还上述借款，但不排除中关村国盛行使质权的风险。

## 七、林地经营风险

公司为提高抗风险能力，从源头控制产品质量并能够保证货源稳定性，2015年公司通过子公司浏阳绿健直接购买生产茶籽之林地使用权，以及通过收购溆浦顺天控股权间接获取生产茶籽之林地使用权。在后续林地运营过程中，尚需投入较多资金，且其面临一定自然灾害风险。

## 八、毛利率下滑风险

2013年至2015年1-4月，公司毛利率分别为32.50%、21.58%和18.78%，存在逐年下滑趋势。尽管公司注重高毛利纯茶油市场开拓工作，但如果调和油市场竞争进一步加剧，依然会导致公司茶籽调和油产品毛利率下降。因此，如果公司纯茶油销售额不能达到预期增长幅度，随着毛利率相对较低的茶籽调和油和其他油类销售额的大幅增长，可能致使总体毛利率进一步下滑。

## 目 录

释 义 .....	9
<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>13</b>
一、公司基本情况 .....	13
二、股票挂牌情况 .....	14
三、股权结构 .....	17
四、公司董事、监事及高级管理人员 .....	53
五、报告期主要会计数据和财务指标简表 .....	59
六、有关机构 .....	61
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>64</b>
一、主营业务、主要产品及其用途 .....	64
二、公司内部组织机构及主要生产流程方式 .....	69
三、与业务相关的关键资源要素 .....	77
四、业务情况 .....	91
五、商业模式 .....	97
六、公司所处行业基本情况 .....	99
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>122</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 .....	122
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....	124
三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况 .....	126

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况 .....	126
五、同业竞争情况 .....	128
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况 .....	129
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 .....	130
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因..	133
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>134</b>
一、最近两年及一期的审计意见及财务报表 .....	134
二、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况 .....	154
三、报告期主要财务数据及财务指标分析 .....	176
四、关联方、关联关系及关联交易 .....	209
五、需提醒投资者关注的会计报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	211
六、报告期内资产评估情况.....	213
七、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	213
八、控股子公司基本情况.....	214
九、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	216
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>229</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	229
二、主办券商声明 .....	230

三、律师事务所声明.....	231
四、会计师事务所声明.....	232
五、资产评估机构声明.....	233
<b>第六节 附件.....</b>	<b>234</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通术语	
公司、本公司、股份公司、贵太太	指 湖南贵太太茶油科技股份有限公司
和唛油脂	指 贵太太前身，浏阳市和唛油脂食品有限公司
贵太太食品	指 贵太太前身，浏阳市贵太太食品有限公司
贵太太有限、有限公司	指 贵太太前身，湖南贵太太茶油科技有限公司
实际控制人	指 徐学文
股东会	指 湖南贵太太茶油科技有限公司股东会
股东大会	指 湖南贵太太茶油科技股份有限公司股东大会
董事会	指 湖南贵太太茶油科技股份有限公司董事会
监事会	指 湖南贵太太茶油科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指 公司总经理、副总经理、财务负责人
管理层	指 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
主办券商、光大证券	指 光大证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指 中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指 全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指 全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指 贵太太有限、贵太太制定并实施的《公司章程》及其修正案
三会	指 股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指 《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《业务细则》	指 《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》
公开转让说明书、本说	指 湖南贵太太茶油科技股份有限公司公开转让说明书

说明书		
北京德恒、律师事务所	指	北京德恒（深圳）律师事务所
中审华寅五洲、会计师事务所	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
《审计报告》	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CHW 证审字[2015]0195 号《审计报告》
《资产评估报告》	指	天津华夏金信资产评估有限公司出具了华夏金信评报字[2015]140 号《资产评估报告》
《验资报告》	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CHW 验字[2015]0048 号《验资报告》
最近两年一期、两年一期、报告期、申报期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月
浏阳绿健	指	浏阳市绿健油茶种植科技有限公司
茶油电商	指	湖南贵太太茶油电子商务有限公司
油脂贸易	指	湖南贵太太油脂贸易有限公司
常德绿鼎	指	常德绿鼎茶油科技有限公司
溆浦顺天	指	溆浦县顺天农业科技发展有限公司
长沙冠林	指	长沙冠林企业管理有限公司
同创艾格	指	同创艾格（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
同创共享	指	北京同创共享创业投资中心（有限合伙）
无锡伍玖玖	指	无锡伍玖玖资本投资管理合伙企业
中合供销三期	指	中合供销三期（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中合供销	指	中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司
华山弘业	指	北京华山弘业股权投资基金（有限合伙）
华山基业	指	宁波华山基业股权投资合伙企业（有限合伙）
天风睿泽	指	天风睿泽（武汉）投资中心（有限合伙）
中关村国盛	指	北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）
元	指	人民币元
<b>专业术语</b>		
低温压榨	指	初榨环节采用目前国内最先进的低温冷榨油制备技术，最大程度保留茶籽油中的营养成分。
精炼脱蜡	指	采用领先的生产工艺，利用公司在多年生产过程中积累的生产经验和相关分析数据，用纯物理方法脱掉油中残留

		的、影响茶油品质和质量的物质，提升油品质量和外观。
六脱精炼	指	采用脱胶、脱色、脱酸、脱臭、脱水、脱脂“六脱”精炼技术，精炼生产线所用核心设备为德国进口设备。
冻化脱蜡技术	指	采用国际领先工艺，利用公司多年的经验和数据库，采用纯物理方法，去掉油中残留的影响油品质量的无用物质，最大程度提升油品质量和外观，提高不饱和脂肪酸含量。
苯并芘控制	指	不采用浸出法茶籽油制备工艺，杜绝产品中苯并芘或化学溶剂等其他有害物质残留超标。
联合国粮农组织 FAO	指	联合国粮农组织是联合国系统内最早的常设专门机构，总部位于意大利，其宗旨是提高人民的营养水平和生活标准，改进农产品的生产和分配，改善农村和农民的经济状况，促进世界经济的发展并保证人类免于饥饿。
不饱和脂肪酸	指	除饱和脂肪酸以外的脂肪酸（不含双键的脂肪酸称为饱和脂肪酸，所有的动物油的主要脂肪酸都是饱和脂肪酸，鱼油除外）就是不饱和脂肪酸。不饱和脂肪酸是构成体内脂肪的一种脂肪酸，人体不可缺少的脂肪酸。
单不饱和脂肪酸	指	含有 1 个双键的脂肪酸。以前通常指的是油酸（Oleic acid），以 18: 1 $\Delta$ 9 表示。
多不饱和脂肪酸	指	含有两个或两个以上双键且碳链长度为 18~22 个碳原子的直链脂肪酸。
亚麻酸	指	简称 LNA，属 $\omega$ -3 系列多烯脂肪酸（简写 PUFA），为全顺式 9、12、15 十八碳三烯酸，它以甘油酯的形式存在于深绿色植物中，是构成人体组织细胞的主要成分，在体内能合成、代谢，转化为机体必需的生命活性因子 DHA 和 EPA。
亚油酸	指	一种脂肪酸，学名顺、顺-9、12-十八（碳）二烯酸。亚油酸与其他脂肪酸一起，以甘油酯的形式存在于动植物油脂中。
茶多酚	指	一种多羟基类化合物，是多酚类物质的总称，包括黄烷醇类、花色苷类、黄酮类、黄酮醇类和酚酸类等。
角鲨烯	指	一种脂质不皂化物，最初是从鲨鱼的肝油中发现的，又称鱼肝油萜，具有提高体内超氧化物歧化酶(SOD)活性、增

---

		强机体免疫能力、改善性功能、抗衰老、抗疲劳、抗肿瘤等多种生理功能，是一种无毒性的具有防病治病作用的海洋生物活性物质。
茶皂素	指	又名茶皂甙，是由茶树种子（茶籽、茶叶籽）中提取出来的一类甾甙化合物，是一种性能良好的天然表面活性剂。
烟点	指	油在烹饪加热过程中发烟的温度，烟点越高说明油质量越好。

---

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：湖南贵太太茶油科技股份有限公司

法定代表人：徐学文

有限公司成立日期：2008年9月9日

股份公司成立日期：2015年8月10日

注册资本：6,000万元

住所：浏阳市沙市镇永社路8号

组织机构代码：67804747-8

邮编：410100

信息披露负责人：聂楷峰

电话：15074945668

传真：0731-85181338

电子邮箱：guitaitai@guitaitai.com

所属行业：根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，本公司所处的行业是“C13、农副食品加工业”，细分行业属于粮油加工业。根据《国民经济行业分类与代码 (GB/4754-2011)》，本公司所处的行业是“C133131、食用植物油加工”，具体指用各种食用植物油料生产油脂，以及精制食用油的加工，根据《挂牌公司管理型行业分类指引》本公司所处的行业是“C1331 食用植物油加工。”

公司主要从事以茶油类产品为主的食用植物油（半精炼、全精炼）研发、生产和销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：6,000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；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 2.8 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”。

《公司章程》第二十六条、第二十七条：“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。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 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

截至公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，公司可公开转让股份如下：

序号	股东名称	持股情况		
		持股数量（股）	持股比例	可公开转让股份（股）
1	徐学文	24,013,400.00	34.30%	-
2	天风睿泽(武汉)投资中心(有限合伙)	7,278,300.00	10.40%	-
3	同创艾格(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	7,111,000.00	10.16%	-
4	北京同创共享创业投资中心(有限合伙)	5,019,500.00	7.17%	-
5	中合供销三期(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	4,367,000.00	6.24%	-

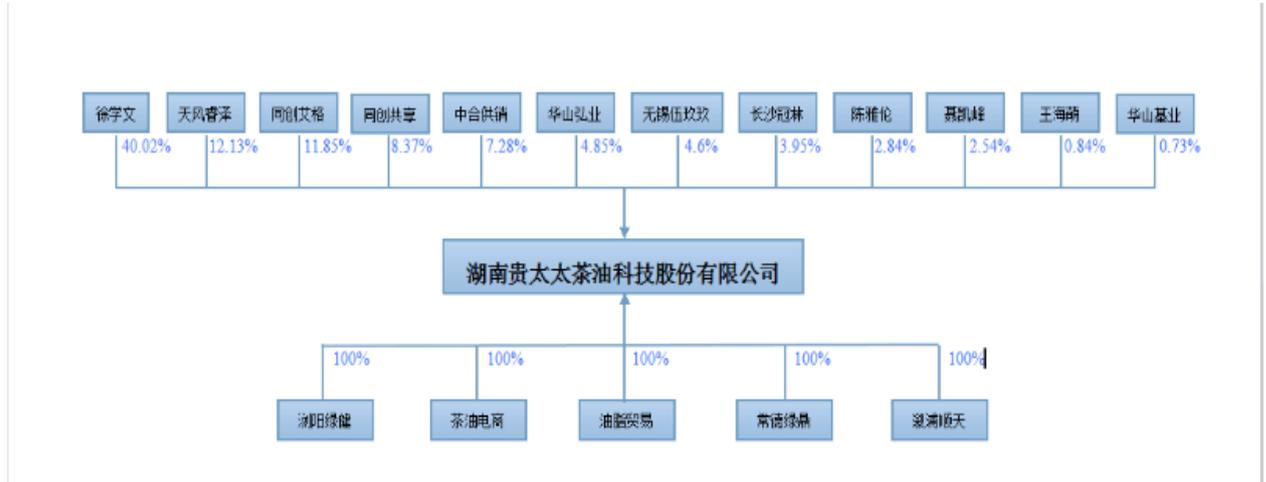
6	北京华山弘业股权投资基金 (有限合伙)	2,911,300.00	4.16%	-
7	无锡伍玖玖资本投资管理合 伙企业(有限合伙)	2,760,700.00	3.94%	-
8	长沙冠林企业管理有限公司	2,369,200.00	3.38%	-
9	陈雅伦	1,706,700.00	2.44%	-
10	聂楷峰	1,525,900.00	2.18%	-
11	王海萌	502,000.00	0.72%	-
12	宁波华山基业股权投资合伙 企业(有限合伙)	435,000.00	0.62%	-
13	天风睿翼(武汉)投资中心(有 限合伙)	5,555,555.00	7.94%	5,555,555.00
14	汇风盈创(武汉)创业投资中 心(有限合伙)	2,777,778.00	3.97%	2,777,778.00
15	中合供销(上海)股权投资基 金管理有限公司(代中合供 销·金石1号投资基金)	1,666,667.00	2.38%	1,666,667.00
合计		70,000,000.00	100.00	10,000,000.00

### (三) 转让方式

2015年8月25日,公司召开2015年第二次临时股东大会,决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。此转让方式尚需全国股份转让系统公司备案。

### 三、股权结构及股东情况

#### （一）股权结构图



#### （二）公司股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下：

序号	股东名称/姓名	身份证号码 (营业执照编号)	认购股份数 (股)	持股比例 (%)
1	徐学文	430721****6735	24,013,400.00	40.02
2	天风睿泽(武汉)投资中心 (有限合伙)	420100****8172	7,278,300.00	12.13
3	同创艾格(天津)股权投资 基金合伙企业(有限合伙)	120194****3826	7,111,000.00	11.85
4	北京同创共享创业投资中 心(有限合伙)	110108****9321	5,019,500.00	8.37
5	中合供销三期(上海)股权 投资基金合伙企业(有限合 伙)	310000****8077	4,367,000.00	7.28

序号	股东名称/姓名	身份证号码 (营业执照编号)	认购股份数 (股)	持股比例 (%)
6	北京华山弘业股权投资基金(有限合伙)	110000****9593	2,911,300.00	4.85
7	无锡伍玖玖资本投资管理合伙企业(有限合伙)	320200****5914	2,760,700.00	4.60
8	长沙冠林企业管理有限公司	430111****9933	2,369,200.00	3.95
9	陈雅伦	432902****3333	1,706,700.00	2.84
10	聂楷峰	430702****2019	1,525,900.00	2.54
11	王海萌	510105****1779	502,000.00	0.84
12	宁波华山基业股权投资合伙企业(有限合伙)	330206****3212	435,000.00	0.73
合计			60,000,000.00	100

公司股东直接或间接持有的股份不存在信托、委托持股等类似安排。

截止本说明书出具之日，公司股东持有公司股份的质押、冻结或设定其他第三者权益的情形具体情况如下：

2014年12月23日，北京中关村国盛创业投资中心(有限合伙)与贵太太有限、徐学文、陈雅伦、聂楷峰签署了《可转债投资协议》，各方约定中关村国盛以可转债的方式向贵太太有限投资人民币3,000万元；在2016年6月30日之前，中关村国盛可以选择将可转债投资本金以转股的方式转换为公司股权。

2014年12月23日，出质人徐学文、陈雅伦、聂楷峰与质权人中关村国盛

签署了《股权质押合同》，约定以徐学文、陈雅伦、聂楷峰持有的公司 2014 年 9 月时的 10%股权 356 万股出质给中关村国盛。

2014 年 12 月 29 日，招商银行股份有限公司北京金融街支行与贵太太有限公司签订《委托贷款借款合同》，约定招商银行股份有限公司北京金融街支行接受中关村国盛委托，向贵太太有限公司贷款 3000 万元。

2015 年 2 月 10 日，浏阳市工商行政管理局出具了（浏阳）股质登记设立 [2015]第 18 号《股权出质设立登记通知书》，登记事项通知如下：质权登记编号：430181000313；出质股权所在公司：湖南贵太太茶油科技有限公司；出质股权数额：162.8 万元/万股；出质人：徐学文；质权人：北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）。

2015 年 2 月 10 日，浏阳市工商行政管理局出具了（浏阳）股质登记设立 [2015]第 19 号《股权出质设立登记通知书》，登记事项通知如下：质权登记编号：430181000314；出质股权所在公司：湖南贵太太茶油科技有限公司；出质股权数额：102 万元/万股；出质人：陈雅伦；质权人：北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）。

2015 年 2 月 10 日，浏阳市工商行政管理局出具了（浏阳）股质登记设立 [2015]第 20 号《股权出质设立登记通知书》，登记事项通知如下：质权登记编号：430181000315；出质股权所在公司：湖南贵太太茶油科技有限公司；出质股权数额：91.2 万元/万股；出质人：聂楷峰；质权人：北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）。如下表所示：

出质人姓名	质押股权比例	质押股权对应的出资额（万元）
徐学文	4.57%	162.80

陈雅伦	2.87%	102.00
聂楷峰	2.56%	91.20
<b>合计</b>	<b>10%</b>	<b>356.00</b>

截止本说明书出具之日，贵太太已整体变更为股份公司，注册资本为 6000 万元，贵太太、徐学文、陈雅伦、聂楷峰已与中关村国盛就出质股权数量的调整并进行工商登记备案达成一致，各方约定“徐学文、陈雅伦、聂楷峰与中关村国盛之前的 356 万股质押，调整为徐学文、陈雅伦、聂楷峰重新以持有的股份公司 10% 的股权即 600 万股进行质押，并进行工商登记备案”。

经核查，公司及其前身的历次变更均已经登记机关核准、备案，履行了必要的法律手续。公司及其前身的历次股权变更及其他重大事项的变化合法、合规、真实、有效，不存在重大权属纠纷和潜在纠纷，除上述披露外，公司股东持有的公司股份不存在股份质押及其他权利受到限制的情形。

公司股东情况如下：

### 1、徐学文

徐学文的情况请详见“详见公开转让说明书“第一节基本情况——四、公司董事、监事及高级管理人员——（一）公司董事基本情况”。

### 2、天风睿泽（武汉）投资中心（有限合伙）

天风睿泽成立于 2015 年 5 月 12 日，注册号 420100000498172，认缴出资 10,000 万元，住所为武汉市东湖新技术开发区关东科技工业园华光大道 18 号高科大厦 4 层 05 室，经营范围为对企业项目投资；提供与股权相关的投资咨询（不含证券及期货投资咨询）；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。执业事务合伙人为天风睿通（武汉）投资管理有限公司（委派人：冯晓明）。天风睿泽已于 2015 年 8 月 4 日完成了私募投资

基金备案。截至本说明书签署之日，天风睿泽持有贵太太 12.13% 的股份。

截至本说明书签署之日，天风睿泽合伙人出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	备注
1	天风睿通（武汉）投资管理有限公司	100.00	0	1%	普通合伙
2	天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）	9,900.00	0	99%	有限合伙
	<b>合计</b>	<b>10,000.00</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	

全体合伙人于 2015 年 12 月 31 日前缴付全部认缴出资。

### 3、同创艾格（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）

同创艾格成立于 2011 年 7 月 6 日，注册号 120194000003826，认缴出资人民币 14,200 万元，住所为天津生态城动漫中路 482 号创智大厦 203 室-103，经营范围为从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。（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），执业事务合伙人为唐忠诚。同创艾格已于 2014 年 4 月 29 日完成了私募投资基金备案。截至本说明书出具之日，持有贵太太 11.85% 的股份。

截至本说明书出具之日，同创艾格合伙人出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式	备注
1	艾格（天津）股权投资基金管理有限公司	1000	1000	7.04%	货币	普通合伙
2	唐忠诚	200	200	1.41%	货币	普通合伙
3	同创伟业（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	900	900	6.34%	货币	普通合伙
4	深圳同创伟业资产管理有限公司	100	100	0.71%	货币	普通合伙

司						
5	吴玉铎	500	500	3.52%	货币	有限合伙
6	黄蓉	500	500	3.52%	货币	有限合伙
7	鲍云	500	500	3.52%	货币	有限合伙
8	李艳	500	500	3.52%	货币	有限合伙
9	钱守仁	500	500	3.52%	货币	有限合伙
10	钱文茜	600	600	4.23%	货币	有限合伙
11	魏信义	500	500	3.52%	货币	有限合伙
12	汤敏	500	500	3.52%	货币	有限合伙
13	黄政	500	500	3.52%	货币	有限合伙
14	黄彩霞	500	500	3.52%	货币	有限合伙
15	赵玉英	600	600	4.23%	货币	有限合伙
16	郝泳名	500	500	3.52%	货币	有限合伙
17	孙铭	500	500	3.52%	货币	有限合伙
18	区蔚嘉	900	900	6.34%	货币	有限合伙
19	钟洪辉	500	500	3.52%	货币	有限合伙
20	江惠东	500	500	3.52%	货币	有限合伙
21	杨柏松	500	500	3.52%	货币	有限合伙
22	蓝盾发展控股有限公司	1000	1000	7.04%	货币	有限合伙
23	刘永才	500	500	3.52%	货币	有限合伙
24	秦曼灵	400	350	2.82%	货币	有限合伙
25	陈达炜	500	500	3.52%	货币	有限合伙
26	刘成敏	500	500	3.52%	货币	有限合伙
合计		14200	14150	100%	-	-

#### 4、北京同创共享创业投资中心（有限合伙）

同创共享成立于 2011 年 10 月 21 日，注册号 110108014339321，认缴出资人民币 30,000 万元，住所为北京市海淀区海淀北二街 8 号 11 层 1216 室，经营范围为投资与资产管理；投资咨询；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。（未取得行政许可的项目除外），执业事务合伙人为深圳同创伟业资产管理有限公司（委派郑伟鹤为代表）。同创共享已于 2014 年 4 月 22 日完成了私募投资基金备案。截至本说明书出具之日，持有贵太太 8.37% 的股份。

截至本说明书出具之日，同创共享合伙人出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	备注
1	深圳同创伟业资产管理有限公司	200.00	200.00	0.67%	普通合伙人
2	同创伟业（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	200.00	200.00	0.67%	普通合伙人
3	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	3,000.00	3,000.00	10.00%	有限合伙人
4	深圳同创分享投资合伙企业（有限合伙）	24,600.00	24,600.00	82.00%	有限合伙人
5	中关村科技园区海淀园创业服务中心	2,000.00	2,000.00	6.67%	有限合伙人
合计		<b>30,000.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100%</b>	—

### 5、中合供销三期（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）

中合供销三期成立于 2013 年 4 月 11 日，注册号 310000000118077，认缴出资人民币 23,010 万元，住所为上海市虹口区欧阳路 218 弄 1 号楼 306 室，经营范围为股权投资，创业投资，投资管理，投资咨询。【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】，执业事务合伙人为中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司。中合供销三期已于 2014 年 4 月 29 日完成了私募投资基金备案。截至本说明书出具之日，持有贵太太 7.28% 的股份。

截至本公开转让说明书出具之日，中合供销三期合伙人出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	备注
1	中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司	200.00	100.00	0.87%	普通合伙人
2	中合联投资有限公司	9,800.00	0.00	42.59%	普通合伙人
3	闫心秀	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
4	宋国力	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
5	郭莉莉	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
6	高书新	1,000.00	800.00	4.35%	有限合伙人
7	吉国栋	630.00	630.00	2.74%	有限合伙人
8	刘敬智	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
9	北京中成万合贸易有限公司	1,000.00	550.00	4.35%	普通合伙人
10	北京恒盛远商贸有限公司	1,000.00	300.00	4.35%	普通合伙人
11	尚祖安	700.00	700.00	3.04%	有限合伙人
12	冯鹤林	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
13	李秀荣	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
14	张淑敏	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
15	张福生	680.00	680.00	2.96%	有限合伙人
16	徐克锋	500.00	300.00	2.17%	有限合伙人
17	黄嵩	500.00	500.00	2.17%	有限合伙人
18	张秋红	500.00	390.00	2.17%	有限合伙人
19	姜福革	500.00	320.00	2.17%	有限合伙人
20	郝志蓉	500.00	350.00	2.17%	有限合伙人
21	郭佳彬	500.00	300.00	2.17%	有限合伙人
22	杨威	500.00	400.00	2.17%	有限合伙人
23	北京中合惠农投资管理合伙企业（有限合伙）	1,000.00	205.66	4.35%	有限合伙人
合计		23,010.00	10,025.66	100%	-

## 6、北京华山弘业股权投资基金（有限合伙）

华山弘业成立于 2012 年 6 月 1 日，注册号 110000014979593，认缴出资人民币 72,000 万元，住所为北京市顺义区金航中路 1 号院 2 号楼 401 室(天竺综合保税区-015)，经营范围为非证券业务的投资、投资管理、咨询。(不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。)，执业事务合伙人为北京华山投资管理中心（有限合伙）（委派于太祥为代表）。华山弘业已于 2014 年 5 月 26 日完成了私募投资基金备案。截至本说明书出具之日，持有贵太太 4.85% 的股份。

截至本公开转让说明书出具之日，华山弘业合伙人出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出资 额	实缴出资 额	出资 比例	备注
1	北京华山投资管理中心（有限合伙）	1,000.00	1,000.00	1.39%	普通合伙人
2	山东泰山钢铁集团有限公司	5,000.00	5,000.00	6.94%	有限合伙人
3	陕西佳鑫实业集团有限公司	3,000.00	3,000.00	4.17%	有限合伙人
4	迁安市九江煤炭储运有限公司	3,000.00	3,000.00	4.17%	有限合伙人
5	中廷投资控股有限公司	3,000.00	3,000.00	4.17%	有限合伙人
6	成全明	1,000.00	1,000.00	1.39%	有限合伙人
7	济源市恒润小额贷款有限公司	1,000.00	1,000.00	1.39%	有限合伙人
8	河南金利金铅有限公司	1,000.00	1,000.00	1.39%	有限合伙人
9	山东科瑞控股集团有限公司	1,000.00	1,000.00	1.39%	有限合伙人
10	深圳正威(集团)有限公司	3,000.00	3,000.00	4.17%	有限合伙人
11	程立新	1,000.00	1,000.00	1.39%	有限合伙人
12	西安迈科金属国际集团有限公司	3,000.00	3,000.00	4.17%	有限合伙人
13	中高柴油机重工有限公司	5,000.00	1,500.00	6.94%	有限合伙人
14	孙兴涛	3,000.00	2,100.00	4.17%	有限合伙人
15	新华联合冶金控股集团有限公司	6,000.00	3,000.00	8.33%	有限合伙人

16	福建凯西集团有限公司	3,000.00	2,100.00	4.17%	有限合伙人
17	山西金桃园煤焦化集团有限公司	3,000.00	900.00	4.17%	有限合伙人
18	荏平信源铝业有限公司	3,000.00	900.00	4.17%	有限合伙人
19	昊悦控股有限公司	5,000.00	1,500.00	6.94%	有限合伙人
20	宝金矿业集团有限公司	3,000.00	2,100.00	4.17%	有限合伙人
21	天津聚龙财富投资管理有限公司	3,000.00	0.00	4.17%	有限合伙人
22	山东天业房地产开发集团有限公司	3,000.00	0.00	4.17%	有限合伙人
23	广西金伍岳能源集团有限公司	3,000.00	0.00	4.17%	有限合伙人
24	张伟	3,000.00	0.00	4.17%	有限合伙人
25	海德邦和投资（上海）有限公司	3,000.00	3,000.00	4.17%	有限合伙人
<b>合计</b>		<b>72,000.00</b>	<b>43,100.00</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>

#### 7、无锡伍玖玖资本投资管理合伙企业（有限合伙）

无锡伍玖玖成立于 2013 年 3 月 20 日，注册号 320200000205914，认缴出资人民币 2,000 万元，住所为无锡新区龙山路 4 号 E 栋 505-5，经营范围为利用自有资金对外投资；投资管理；投资咨询（不含证券期货类）。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营），执业事务合伙人为陈进。无锡伍玖玖已于 2015 年 7 月 17 日完成了私募投资基金备案。截至本说明书出具之日，持有贵太太 4.60% 的股份。

截至本公开转让说明书出具之日，无锡伍玖玖合伙人出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	备注
1	陈进	1,300.00	1,300.00	65%	普通合伙人
2	肖爱平	700.00	700.00	35%	有限合伙人
<b>合计</b>		<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>

#### 8、长沙冠林企业管理有限公司

长沙冠林成立于 2012 年 6 月 14 日，注册号 430111000159933，注册资本

人民币 3,238,380.00 元，住所为长沙市雨花区美林街 35 号盐船山生态园 6 栋 2 单元 1401 房，经营范围为企业管理（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）。法定代表人为王星。目前持有贵太太 3.95% 的股份。

截至本公开转让说明书出具之日，长沙冠林股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	刘明	68.5514	68.5514	21.17%
2	刘典文	10.9683	10.9683	3.39%
3	胡运铎	10.9683	10.9683	3.39%
4	刘毅	2.1936	2.1936	0.68%
5	谢寒梅	2.7421	2.7421	0.85%
6	易继武	2.7421	2.7421	0.85%
7	李青松	1.0969	1.0969	0.34%
8	刘清桂	0.5483	0.5483	0.17%
9	王字忠	2.7421	2.7421	0.85%
10	邓慧	2.7421	2.7421	0.85%
11	李黎	2.7421	2.7421	0.85%
12	付可超	49.3570	49.3570	15.24%
13	郭航辉	16.4523	16.4523	5.08%
14	陈隼	2.7421	2.7421	0.85%
15	虞素红	2.7421	2.7421	0.85%
16	余春燕	2.7421	2.7421	0.85%
17	阚祥敬	2.7421	2.7421	0.85%
18	徐新智	1.0969	1.0969	0.34%
19	王思典	2.7421	2.7421	0.85%
20	刘志毅	10.9258	10.9258	3.37%
21	喻菁菁	2.7421	2.7421	0.85%
22	聂炜	1.0969	1.0969	0.34%
23	刘忠民	6.8552	6.8552	2.12%
24	陈本立	2.7421	2.7421	0.85%

25	石海龙	2.7421	2.7421	0.85%
26	袁艳	2.7421	2.7421	0.85%
27	程颖	16.4523	16.4523	5.08%
28	王星	88.8855	88.8855	27.45%
合计		<b>323.838</b>	<b>323.8381</b>	<b>100%</b>

### 9、陈雅伦、聂楷峰、王海萌

陈雅伦、聂楷峰、王海萌的情况请详见“详见公开转让说明书“第一节基本情况——四、公司董事、监事及高级管理人员——（一）公司董事基本情况”。

### 10、宁波华山基业股权投资合伙企业（有限合伙）

华山基业成立于 2013 年 04 月 18 日，注册号 330206000183212，认缴出资人民币 1,403 万元，住所为宁波市北仑区梅山大道商务中心一号办公楼 714 室，经营范围为一般经营项目：股权投资及其相关咨询业务，执业事务合伙人为郭佳。华山基业已于 2015 年 5 月 22 日完成了私募投资基金备案。截至本说明书出具之日，持有贵太太 0.73% 的股份。

截至本公开转让说明书出具之日，华山基业合伙人出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出 资额	实缴出 资额	出资比 例	备注
1	北京华山投资管理中心（有限合伙）	3	3	0.22%	普通合伙人
2	于太祥	120	20	8.55%	有限合伙人
3	武国元	130	30	9.27%	有限合伙人
4	杨苏平	120	20	8.55%	有限合伙人
5	王忠勇	130	30	9.27%	有限合伙人
6	张剑铭	130	30	9.27%	有限合伙人
7	姚晏頔	150	50	10.69%	有限合伙人
8	李建华	150	50	10.69%	有限合伙人
9	杨冬琴	150	50	10.69%	有限合伙人
10	张佳佳	110	10	7.84%	有限合伙人

11	王锋杰	105	5	7.48%	有限合伙人
12	秦斌	105	5	7.48%	有限合伙人
<b>合计</b>		<b>1,403</b>	<b>303</b>	<b>100%</b>	—

上述股东之间的关联关系如下：华山基业、华山弘业的普通合伙人均为北京华山投资管理中心（有限合伙），同创共享、同创艾格有共同的普通合伙人：同创伟业（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳同创伟业资产管理有限公司。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

### （三）控股股东和实际控制人

1、公司的大股东为徐学文，持有公司 40.02%的股份，为公司的董事长兼总经理，对公司的经营管理、对董事、监事、高级管理人员的提名及聘任以及对公司股东大会、董事会的决策均能产生实质影响。因此，认定徐学文为公司的实际控制人。

2、控股股东、实际控制人基本情况：截至本说明书签署之日，徐学文担任董事长兼总经理职务。实际控制人基本情况详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）、公司董事基本情况”。

### （四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### 1、公司设立以来股本的形成及其变化

##### （1）2008年9月9日，公司设立

2008年9月1日，徐学文、孙铁军、陈雅伦共同出资设立浏阳市和唛油脂食品有限公司（以下简称“和唛油脂”），公司注册资本50万元，全体股东以货币形式出资。

2008年9月2日，湖南金信达会计师事务所有限公司出具[湘金信验字(2008)第6027号]《验资报告》对上述出资予以验证。

2008年9月9日，和唛油脂取得浏阳市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为：430181000041184。

公司经营范围为：食用油分装销售；饮料生产销售，定型包装食品销售。（食品卫生许可证有效期至2012年8月28日）。

公司设立时的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	陈雅伦	17	17	34%	货币
2	徐学文	16.5	16.5	33%	货币
3	孙铁军	16.5	16.5	33%	货币
	总计	50	50	100%	-

## (2) 2009年9月8日，第一次股权转让

2009年8月20日，和唛油脂全体股东召开股东会并一致通过决议：同意公司吸收刘力清、黄凤飞为公司新股东。同意股东徐学文将其在和唛油脂15万元占30%的股权以人民币15万元转让给黄凤飞，将其在和唛油脂1.5万元占3%的股权以人民币1.5万元转让给刘力清；孙铁军将其在和唛油脂1.5万元占3%的股权以人民币1.5万元转让给刘力清；陈雅伦将其在和唛油脂2万元占4%的股权以人民币2万元转让给刘力清。同意选举陈雅伦为执行董事及法定代表人，孙铁军为公司经理，黄凤飞为公司监事。会议通过了新的公司章程。

同日，徐学文与黄凤飞、刘力清，孙铁军与刘力清，陈雅伦与刘力清分别签订《股权转让协议》，约定按照上述比例转让股权。

2009年9月8日，浏阳市工商行政管理局向和唛油脂核发了新的《企业法

人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	陈雅伦	15	15	30%	货币
2	黄凤飞	15	15	30%	货币
3	孙铁军	15	15	30%	货币
4	刘力清	5	5	10%	货币
	总计	50	50	100%	-

### (3) 2010年7月26日，第二次股权转让

2010年7月21日，和唛油脂全体股东召开会议并通过决议，吸收李刚、李小青为公司新股东；同意黄凤飞将其在和唛油脂15万元占30%的股权以人民币15万元转让给李小青，刘力清将其在和唛油脂5万元占10%的股权以人民币5万元转让给李小青，陈雅伦将其在和唛油脂15万元占30%的股权以人民币15万元转让给李刚，孙铁军将其在和唛油脂15万元占30%的股权以人民币15万元转让给李刚，并通过新的公司章程。

同日，黄凤飞、刘力清、孙铁军、陈雅伦分别与李刚、李小青签订《股权转让协议》，约定按照上述比例转让股权。

2010年7月26日，和唛油脂完成了工商变更手续并取得浏阳市工商局颁发的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	李刚	30	30	60%	货币
2	李小青	20	20	40%	货币

总计	50	50	100%	-
----	----	----	------	---

(4) 2010年9月13日, 公司名称变更及经营范围变更

2010年9月12日, 和唛油脂全体股东召开会议并一致通过决议, 变更公司名称为浏阳市贵太太食品有限公司(以下简称“贵太太食品”); 同时变更公司经营范围, 通过公司章程修正案。公司经营范围变更为: 食用植物油(半精炼、全精炼)(分装)生产销售(全国工业产品生产许可证有效期至2011年11月11日)。

2010年9月13日, 贵太太食品完成了工商变更登记并取得了浏阳市工商局核发的《企业法人营业执照》。

(5) 2010年10月8日, 第三次股权转让

2010年10月8日, 贵太太食品全体股东召开会议并通过决议, 吸收徐学文、陈雅伦为公司新股东; 同意股东李小青在公司中的注册资本20万元占40%的股权以人民币20万元转让给徐学文, 股东李刚在公司的注册资本10万元占20%的股权以人民币10万元转让给陈雅伦。

同日, 李小青与徐学文、李刚与陈雅伦分别签订《股权转让协议》, 约定按照上述比例转让股权。

2010年10月8日, 浏阳市工商行政管理局向贵太太食品核发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为:

单位: 万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	20	20	40%	货币
2	李刚	20	20	40%	货币

3	陈雅伦	10	10	20%	货币
	总计	50	50	100%	-

(6) 2011年5月18日，第四次股权转让及经营范围变更

2011年5月9日，贵太太食品全体股东召开股东会并通过决议，同意吸收何赐斌、傅思行为公司新股东；李刚在公司中的注册资本7.5万元占15%的股权以人民币7.5万元的价格转让给徐学文；李刚在公司中的注册资本12万元占24%的股权以人民币12万元的价格转让给何赐斌；李刚在公司中的注册资本0.5万元占1%的股权以人民币0.5万元的价格转让给傅思行；陈雅伦在公司中的注册资本10万元占20%的股权以人民币10万元的价格转让给傅思行；同意变更公司经营范围为：食用植物油（半精炼、全精炼）（分装）生产销售（全国工业产品生产许可证有效期至2011年11月11日）；油茶种植、销售。（法律、行政法规禁止的不得经营；涉及行政许可的凭许可证经营）；通过公司章程修正案。

同日，李刚、陈雅伦分别与徐学文、何赐斌、傅思行签订《股权转让协议》，约定按照前述比例转让公司股权。

2011年5月18日，贵太太食品完成了工商变更手续并取得浏阳市工商局颁发的《企业法人营业执照》。

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	27.5	27.5	55%	货币
2	何赐斌	12	12	24%	货币
3	傅思行	10.5	10.5	21%	货币
	总计	50	50	100%	-

本次变更后公司的股权结构为：

## (7) 2011 年 12 月 12 日，第一次增加注册资本

2011 年 12 月 8 日，贵太太食品全体股东召开股东会并一致通过决议，公司注册资本由 50 万增加到 200 万；其中，股东徐学文以货币增资 82.5 万，股东何赐斌以货币增资 36 万，股东傅思行以货币增资 31.5 万；并通过公司章程修正案。

2011 年 12 月 9 日，湖南恒基有限责任会计师事务所出具[湘恒基验字[2011]第 1711 号]《验资报告》，验证：截至 2011 年 12 月 9 日止，贵太太已收到股东徐学文、何赐斌、傅思行缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹佰伍拾万元整，各股东以货币出资 150 万元。

2011 年 12 月 12 日，贵太太食品取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	110	110	55%	货币
2	何赐斌	48	48	24%	货币
3	傅思行	42	42	21%	货币
	总计	200	200	100%	-

## (8) 2012 年 5 月 28 日，公司名称变更

2012 年 5 月 28 日，贵太太食品全体股东召开股东会并一致通过决议，公司名称变更为“湖南贵太太茶油科技有限公司”（以下简称“贵太太有限”），通过公司章程修正案。

2012 年 5 月 28 日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

(9) 2012年7月11日，经营范围变更

2012年7月11日，贵太太有限全体股东召开股东会并通过决议，同意变更公司经营范围，通过公司章程修正案。变更后的经营范围为：食用植物油（半精炼、全精炼）（分装）生产销售（全国工业产品生产许可证有效期至2014年11月11日）油茶种植、销售；塑料包装容器制造加工。（法律、行政法规禁止的不得经营；涉及行政许可的凭许可证经营）

2012年7月11日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

(10) 2012年8月2日，第二次增加注册资本

2012年8月1日，贵太太有限全体股东召开股东会并通过决议，同意吸收陈雅伦、聂楷峰、长沙冠林企业管理有限公司（以下简称“长沙冠林”）为公司新股东；徐学文、何赐斌、傅思行、陈雅伦、聂楷峰、长沙冠林共同对公司增资2,200万元，贵太太有限注册资本增至2,400万元。徐学文以货币出资2,110万元，其中1,325.2万元计入公司注册资本、其余784.8万元计入公司资本公积；何赐斌以货币出资291万元，其中276万元计入公司注册资本，其余15万元计入公司资本公积；傅思行以货币出资239万元，其中234万元计入公司注册资本，其余5万元计入公司资本公积；陈雅伦以货币出资275万元，其中132万元计入公司注册资本，其余143万元计入公司资本公积；聂楷峰以货币出资190万元，其中91.2万元计入公司注册资本，其余98.8万元计入公司资本公积；长沙冠林以货币出资295万元，其中141.6万元计入公司注册资本，其余153.4万元计入公司资本公积。

2012年8月1日，湖南恒基有限责任会计师事务所出具[湘恒基验字[2012]

第 0147 号]《验资报告》，验证：截至 2012 年 8 月 1 日止，贵太太有限已收到股东徐学文、何赐斌、傅思行缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰仟贰佰万元整，各股东以货币出资 2,200 万元。

2012 年 8 月 2 日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.2	1,435.2	59.8%	货币
2	何赐斌	324	324	13.5%	货币
3	傅思行	276	276	11.5%	货币
4	陈雅伦	132	132	5.5%	货币
5	聂楷峰	91.2	91.2	3.8%	货币
6	长沙冠林	141.6	141.6	5.9%	货币
	总计	2,400	2,400	100%	-

(11) 2012 年 8 月 13 日，经营范围变更

2012 年 8 月 2 日，贵太太有限全体股东召开股东会并通过决议，同意变更公司经营范围为：食用植物油（半精炼、全精炼）生产销售（全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 8 月 1 日），油茶种植、销售；塑料包装容器制造加工（法律、行政法规禁止的不得经营；涉及行政许可的凭许可证经营）；通过公司章程修正案。

2012 年 8 月 13 日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

(12) 2012 年 9 月 4 日，第三次增加注册资本

2012 年 6 月 19 日，贵太太、徐学文、何赐斌、傅思行、陈雅伦、聂楷峰

及长沙冠林以及同创艾格、同创共享共同签署的《增资扩股协议》，约定同创共享、同创艾格认购公司新增 600 万股本，认购价款为人民币 2500 万元。

2012 年 6 月 19 日，贵太太、徐学文与同创共享、同创艾格共同签署的《补充协议》，约定了股东知情权及重大事项否决权、业绩承诺补偿等条款。（上述对赌条款已由贵太太、公司股东与同创共享、同创艾格于 2015 年 8 月 25 日共同签署的《关于解除增资协议中相关条款的补充协议》予以解除，不再履行。）

2012 年 8 月 12 日，贵太太有限全体股东召开股东会并一致通过决议，吸收同创共享、同创艾格为公司新股东；同创共享、同创艾格分别以货币出资 1,250 万元，其中 300 万元计入注册资本，其余 950 万元计入公司资本公积金。本次增资后，公司注册资本增至 3,000 万元。通过公司章程修正案。

2012 年 8 月 21 日，湖南恒基有限责任会计师事务所出具[湘恒基会验字[2012]第 0152 号]《验资报告》，验证：截至 2012 年 8 月 17 日止，贵太太有限已收到股东同创共享、同创艾格的新增注册资本（实收资本）合计人民币陆佰万元整，以货币出资 600 万元。

2012 年 9 月 4 日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.2	1,435.2	47.84%	货币
2	何赐斌	324	324	10.8%	货币
3	傅思行	276	276	9.2%	货币
4	陈雅伦	132	132	4.4%	货币
5	聂楷峰	91.2	91.2	3.04%	货币

6	长沙冠林	141.6	141.6	4.72%	货币
7	同创艾格	300	300	10%	货币
8	同创共享	300	300	10%	货币
	合计	3,000	3,000	100%	-

(13) 2013 年 4 月 15 日，经营范围变更

2013 年 4 月 12 日，贵太太有限全体股东召开股东会并一致通过决议，同意变更公司经营范围为：食用植物油（半精炼、全精炼）生产销售（全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 8 月 1 日）；食品用塑料包装容器工具等制品（食品用容器【PET 油瓶】）（全国工业产品生产许可证有效期至 2017 年 9 月 10 日）生产销售油茶种植、销售（不含未经审批的前置许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）；并修改公司章程相应条款。

2013 年 4 月 15 日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

(14) 2013 年 6 月 6 日，第五次股权转让

2013 年 5 月 17 日，贵太太有限全体股东召开股东会并一致通过决议，同意吸收王海萌、无锡伍玖玖资本投资管理合伙企业(有限合伙)（以下简称“无锡伍玖玖”）为公司新股东；同意何赐斌将其持有贵太太有限 324 万元股权中的 165 万元（占公司注册资本 5.50%）以人民币 1,310 万元转让给无锡伍玖玖，陈雅伦将其持有贵太太有限 132 万元股权中的 30 万元（占公司注册资本 1%）以人民币 238 万元转让给王海萌，并通过公司章程修正案。

同日，何赐斌与无锡伍玖玖，陈雅伦与王海萌分别签订协议，约定按照前述比例转让贵太太有限股权。

2013 年 6 月 6 日，贵太太取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营

业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.2	1,435.2	47.84%	货币
2	何锡斌	159	159	5.30%	货币
3	傅思行	276	276	9.20%	货币
4	陈雅伦	102	102	3.40%	货币
5	聂楷峰	91.2	91.2	3.04%	货币
6	王海萌	30	30	1.00%	货币
7	长沙冠林	141.6	141.6	4.72%	货币
8	同创共享	300	300	10.00%	货币
9	同创艾格	300	300	10.00%	货币
10	无锡伍玖玖	165	165	5.50%	货币
	合计	3,000	3,000	100%	-

(15) 2014年7月22日，第四次增加注册资本

2014年7月19日，贵太太与中合供销三期、中合供销四期共同签署的《增资扩股协议》，约定本次投资总额为人民币2000万元，按每元注册资本约为11.5元的价格增资，增资后投资方持有贵太太公司注册资本174万元。

2014年7月19日，中合供销三期、中合供销四期与徐学文、何锡斌、傅思行、陈雅伦、聂楷峰共同签署的《实际控制人协议》，约定股东权益享有和过渡期安排、业绩目标等条款。（上述对赌条款已由贵太太、公司股东与中合供销三期、中合供销四期于2015年8月25日共同签署的《关于解除增资协议中相关条款的补充协议》予以解除，不再履行。）

2014年7月20日，贵太太有限全体股东召开股东会并一致通过决议，同意吸收中合供销三期为公司新股东；分别由同创艾格以货币出资1,436.78万元，

其中 125 万元计入注册资本，其余 1,311.78 万元计入公司资本公积金。由中合供销三期以货币出资 2,000 万元，其中 174 万元计入注册资本，其余 1,826.00 万元计入公司资本公积金。本次增资后，公司注册资本增至 3,299 万元，并通过公司章程修正案。

2014 年 7 月 22 日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

2014 年 7 月 30 日，湖南恒基有限责任会计师事务所出具验资报告[湘恒基会验字[2014]第 049 号]，验证：截至 2014 年 7 月 29 日止，贵太太已收到股东同创艾格、中合供销的新增注册资本（实收资本）合计人民币 299 万元整，全部以货币出资。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.2	1,435.2	43.50%	货币
2	何锡斌	159	159	4.82%	货币
3	傅思行	276	276	8.37%	货币
4	陈雅伦	102	102	3.09%	货币
5	聂楷峰	91.2	91.2	2.76%	货币
6	王海萌	30	30	0.91%	货币
7	长沙冠林	141.6	141.6	4.29%	货币
8	同创共享	300	300	9.09%	货币
9	同创艾格	425	425	12.88%	货币
10	无锡伍玖玖	165	165	5.00%	货币
11	中合供销三期	174	174	5.27%	货币
	合计	3299	3299	100%	-

(16) 2014 年 9 月 2 日，第五次增加注册资本

2014年7月24日，贵太太与华山弘业签署的《增资扩股协议》，约定华山弘业认购公司新增261万股本（11.5元/股），认购价款为人民币3000万元。

2014年7月24日，徐学文、何锡斌、傅思行、陈雅伦、聂楷峰与华山弘业共同签署的《实际控制人协议》，约定业绩目标等条款。（上述对赌条款已由贵太太、公司股东与华山弘业于2015年8月25日共同签署的《关于解除增资协议中相关条款的补充协议》全部予以解除，不再履行。）

2014年9月1日，贵太太有限全体股东召开股东会并一致通过决议，同意吸收华山弘业为公司新股东；分别由中合供销三期以货币出资1,000万元，其中87万元计入注册资本，其余913万元计入公司资本公积金，由华山弘业以货币出资2,000万元，其中174万元计入注册资本，其余1,826万元计入公司资本公积金。本次增资后，公司注册资本增至3,560万元，并通过公司章程修正案。

2014年9月2日，湖南恒基有限责任会计师事务所出具验资报告[湘恒基会验字[2014]第060号]，验证：截至2014年9月1日止，贵太太已收到股东华山弘业、中合供销的新增注册资本（实收资本）合计人民币261万元整，全部以货币出资。

2014年9月2日，贵太太有限取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.2	1,435.2	40.31%	货币
2	何锡斌	159	159	4.47%	货币

3	傅思行	276	276	7.75%	货币
4	陈雅伦	102	102	2.87%	货币
5	聂楷峰	91.2	91.2	2.56%	货币
6	王海萌	30	30	0.84%	货币
7	长沙冠林	141.6	141.6	3.98%	货币
8	同创共享	300	300	8.43%	货币
9	同创艾格	425	425	11.94%	货币
10	无锡伍玖玖	165	165	4.63%	货币
11	中合供销三期	261	261	7.33%	货币
12	华山弘业	174	174	4.89%	货币
	合计	3560	3560	100%	

(17) 2015年3月10日，第六次增加注册资本

2014年11月7日，贵太太与华山基业签署的《增资扩股协议》及《实际控制人协议》，约定华山基业认购公司新增26万股本（11.5元/股），认购价款为人民币303万元。

2014年11月7日，徐学文、何赐斌、傅思行、陈雅伦、聂楷峰与华山基业共同签署的《实际控制人协议》，约定业绩目标等条款。（上述对赌条款已由贵太太、公司股东与华山基业于2015年8月25日共同签署的《关于解除增资协议中相关条款的补充协议》全部予以解除，不再履行。）

2014年11月15日，贵太太全体股东召开股东会并一致通过决议，同意吸收华山基业为公司新股东；华山基业以货币出资303万元，其中26万元计入注册资本，其余277万元计入公司资本公积金。本次增资后，公司注册资本增至3,586万元，并通过公司章程修正案。

2015年3月10日，贵太太取得浏阳市工商局签发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.20	1,435.20	40.02%	货币
2	何锡斌	159	159	4.43%	货币
3	傅思行	276	276	7.70%	货币
4	陈雅伦	102	102	2.84%	货币
5	聂楷峰	91.2	91.2	2.54%	货币
6	王海萌	30	30	0.84%	货币
7	长沙冠林	141.6	141.6	3.95%	货币
8	同创共享	300	300	8.37%	货币
9	同创艾格	425	425	11.85%	货币
10	无锡伍玖玖	165	165	4.60%	货币
11	中合供销三期	261	261	7.28%	货币
12	华山弘业	174	174	4.85%	货币
13	宁波华山基业	26	26	0.73%	货币
	合计	3,586.00	3,586.00	100%	-

#### (18) 2015年7月14日，第六次股权转让

2015年6月17日，本公司全体股东召开股东会并一致通过决议：因股东何锡斌逝世，且经其家庭会议决定，将何锡斌持有的公司159万元股权当中的79.5万元（占公司注册资本2.215%）股权转让给何锡斌的妻子姚莹；将何锡斌持有的公司159万元股权当中的79.5万元（占公司注册资本2.215%）股权转让给何锡斌的儿子何海阳。同意股东姚莹持有公司注册资本79.5万元的股权转让给长沙冠林；同意股东何海阳持有公司注册资本79.5万元的股权以人民币79.5万元转让给长沙冠林。同意公司董事会由徐学文、聂楷峰、王海萌组成，徐学文担任法定代表人、董事长，聂楷峰为公司经理，监事会由刘劲松、彭立新、邓慧组成，选举刘劲松为监事会主席。并通过公司章程修正案。

2015年6月17日，姚莹、何海阳与长沙冠林签订《股权转让协议》，约定按照前述比例转让贵太太有限股权。

2015年7月14日，浏阳市工商行政管理局向本公司颁发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.2	1,435.2	40.02%	货币
2	傅思行	276	276	7.70%	货币
3	陈雅伦	102	102	2.84%	货币
4	聂楷峰	91.2	91.2	2.54%	货币
5	王海萌	30	30	0.84%	货币
6	长沙冠林	300.6	300.6	8.38%	货币
7	同创共享	300	300	8.37%	货币
8	同创艾格	425	425	11.85%	货币
9	无锡伍玖玖	165	165	4.60%	货币
10	中合供销三期	261	261	7.28%	货币
11	华山弘业	174	174	4.85%	货币
12	华山基业	26	26	0.73%	货币
	合计	3,586	3,586	100%	-

#### (19) 2015年7月29日，第七次股权转让

2015年7月29日，贵太太有限全体股东召开股东会并一致通过决议：同意公司股东傅思行将其持有公司276万元股权（占公司注册资本7.70%）以人民币3,174万元转让给天风睿泽（武汉）投资中心（有限合伙）（以下简称“天风睿泽”）；同意长沙冠林将其持有公司159万元股权（占公司注册资本4.43%）以人民币1,828.50万元转让给天风睿泽。一致通过修改后的章程修正案。

2015年7月29日，傅思行、长沙冠林分别与天风睿泽签订《股权转让协议》，约定按照前述比例转让贵太太有限股权。

2015年7月29日，长沙市工商行政管理局向本公司颁发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后公司的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.2	1,435.2	40.02%	货币
2	陈雅伦	102	102	2.84%	货币
3	聂楷峰	91.2	91.2	2.54%	货币
4	王海萌	30	30	0.84%	货币
5	长沙冠林	141.6	141.6	3.95%	货币
6	同创共享	300	300	8.37%	货币
7	同创艾格	425	425	11.85%	货币
8	无锡伍玖玖	165	165	4.60%	货币
9	中合供销三期	261	261	7.28%	货币
10	华山弘业	174	174	4.85%	货币
11	华山基业	26	26	0.73%	货币
12	天风睿泽	435	435	12.13%	货币
	合计	3,586	3,586	100%	-

(20) 2015年8月10日，整体变更为股份公司

2015年7月30日，经贵太太有限股东会决议，全体股东一致同意以徐学文、陈雅伦、聂楷峰、王海萌、长沙冠林企业管理有限公司、同创艾格（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京同创共享创业投资中心（有限合伙）、无锡伍玖玖资本投资管理合伙企业（有限合伙）、中合供销三期（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京华山弘业股权投资基金（有限合伙）、宁

波华山基业股权投资合伙企业（有限合伙）、天风睿泽（武汉）投资中心（有限合伙）作为发起人将贵太太有限整体变更为股份公司。

2015年7月30日，中审华寅五洲会计师事务所出具了 CHW 证审字[2015]0195号《审计报告》，截至2015年4月30日，贵太太有限经审计并确认的净资产额为184,708,158.72元。

2015年8月2日，天津华夏金信资产评估有限公司出具了华夏金信评报字[2015]140号《资产评估报告》，对贵太太有限截至2015年4月30日全部资产及负债进行评估，公司净资产评估结果为28,271.59万元。

2015年8月3日，公司的发起人共同签署了《发起人协议》。

2015年8月3日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体股东审议通过了关于股份公司设立的相关议案并审议通过了《公司章程》，决议根据中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)出具的 CHW 证审字[2015]0195号《审计报告》，湖南贵太太茶油科技有限公司截至2015年4月30日的净资产值为人民币184,708,158.72元，折合为股份公司成立后的股本总额6,000万股，每股面值1元，股份公司注册资本为人民币6,000万元，折股后余额全部作为资本公积。湖南贵太太茶油科技有限公司原股东按照其原有出资比例持有湖南贵太太茶油科技股份有限公司相应比例的股份。

2015年8月3日，湖南省工商局核发《企业名称变更核准通知书》（（湘）名私字[2015]第21716号），贵太太有限名称被核准变更为“湖南贵太太茶油科技股份有限公司”。

2015年8月4日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CHW 验字[2015]0048号《验资报告》对公司发起人股东的出资进行了验证。

2015年8月10日，公司取得长沙市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为430181000041184。

贵太太设立时的股本总额、股东及股权结构如下：

单位：万元

股东名称/姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
徐学文	2,401.34	2,401.34	40.02	净资产
陈雅伦	170.67	170.67	2.84	净资产
聂楷峰	152.59	152.59	2.54	净资产
王海萌	50.20	50.20	0.84	净资产
长沙冠林企业管理有限公司	236.92	236.92	3.95	净资产
同创艾格（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	711.10	711.10	11.85	净资产
北京同创共享创业投资中心（有限合伙）	501.95	501.95	8.37	净资产
无锡伍玖玖资本投资管理合伙企业（有限合伙）	276.07	276.07	4.60	净资产
中合供销三期（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	436.70	436.70	7.28	净资产
北京华山弘业股权投资基金（有限合伙）	291.13	291.13	4.85	净资产
宁波华山基业股权投资合伙企业（有限合伙）	43.50	43.50	0.73	净资产

天风睿泽(武汉)投资中心(有限合伙)	727.83	727.83	12.13	净资产
<b>合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>	---

## 2、公司设立以来重大资产重组情况

2015年7月,贵太太子公司浏阳绿健收购溆浦顺天,具体情况请详见“(五)公司控制子公司、参股公司基本情况”。

### (五) 公司控制和参股公司基本情况

截至本说明书出具之日,公司拥有5家全资子公司,即浏阳市绿健油茶种植科技有限公司、常德绿鼎茶油科技有限公司、湖南贵太太茶油电子商务有限公司、湖南贵太太油脂贸易有限公司、溆浦县顺天农业科技发展有限公司,其设立及历次股权变动情况如下:

#### 1、浏阳市绿健油茶种植科技有限公司

2011年10月12日,贵太太有限在湖南省浏阳市投资设立浏阳绿健,注册资本为人民币30万元,住所为浏阳市沙市镇永社路8号,经营范围为油茶种植销售;农副产品初加工销售;油料作物销售(法律、行政法规禁止的不得经营;涉及行政许可的凭许可证经营),经营期限为2011年10月20日至2031年10月19日。

根据湖南力信联合会计师事务所于2011年10月17日出具的《验资报告》(湘(长)力信验字[2011]第I-023号),截至2011年10月14日止,浏阳绿健已收到贵太太有限缴纳的注册资本(实收资本)30万元。

2011年10月20日,浏阳市工商行政管理局向浏阳绿健颁发了《企业法人

营业执照》，注册号为 430181000061700。浏阳绿健设立时的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	贵太太有限	30	30	100%	货币
	合计	30	30	100%	-

## 2、常德绿鼎茶油科技有限公司

2014年7月24日，贵太太有限在湖南省常德市投资设立常德绿鼎，公司注册资本为人民币 50 万元，住所为常德市鼎城区郭家铺街道孔家溶社区（桥南工业园永富路以北，永兴路以西），经营范围为农产品收购、初加工、销售（不含棉花）；油料作物销售，营业期限为长期。

2014年8月4日，常德市鼎城区工商行政管理局向常德绿鼎颁发了《企业法人营业执照》，注册号为 430703000051019。常德绿鼎设立时的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	贵太太有限	50	0	100%	-
	合计	50	0	100%	-

## 3、湖南贵太太茶油电子商务有限公司

2014年1月16日，贵太太有限在长沙市投资设立茶油电商司，公司认缴注册资本为人民币 200 万元，住所为长沙市雨花区美林街 35 号盐船山生态园 1 栋 2501 房，经营范围为食品经营；网上提供日用品、工艺品的销售（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）。经营期限为 2014 年 1 月 16 日至 2064 年 1 月 15 日。

2014年1月16日，长沙市工商行政管理局雨花分局向茶油电商颁发了《企业法人营业执照》，注册号为 430111000217870。茶油电商设立时的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	贵太太有限	200	0	100%	-
	合计	200	0	100%	-

2015年4月10日，贵太太有限作出股东决定，同意将茶油电商注册资本增加至500万元。并通过了公司章程修正案。2015年4月14日，长沙市工商行政管理局雨花分局向茶油电商颁发了新的《企业法人营业执照》。本次变更后，茶油电商的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	贵太太有限	500	0	100%	-
	合计	500	0	100%	-

#### 4、湖南贵太太油脂贸易有限公司

2014年7月28日，贵太太有限在长沙市投资设立油脂贸易，油脂贸易注册资本为人民币200万元，住所为长沙经济技术开发区螺丝塘1号6栋202房，经营范围为食用油销售（凭许可证、审批文件经营）；预包装食品销售（凭许可证、审批文件经营）；仓储服务。经营期限为2014年7月31日到2064年7月30日。

2014年7月，长沙市工商行政管理局向油脂贸易颁发了《企业法人营业执照》，注册号为430194000014816。油脂贸易设立时的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	贵太太有限	200	0	100%	-
	合计	200	0	100%	

#### 5、溆浦县顺天农业科技发展有限公司

##### (1) 溆浦顺天的设立

2009年6月18日，溆浦县顺天农业科技发展有限公司由周卫国、武金文共同出资设立，溆浦顺天注册资本为人民币1,000万元，周卫国货币出资320万元，实物出资580万元；武金文实物出资100万元。经营范围为油茶种植、粗加工及销售；林木种植；政策允许的农副产品开发、种植、收购、销售；政策允许的中药材种植；信息咨询服务。周卫国任执行董事、经理和法定代表人，武金文任监事。

根据湖南鼎新会计师事务所于2009年6月18日出具的《验资报告》（湘鼎验字（2009）第083号），截至2009年6月17日止，溆浦顺天已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）1000万元。其中实物出资为水隘乡、谭家湾镇和低庄镇29582.4亩林地承包经营权、开办费和590多亩油茶基地，全体股东确认价值为680万元。

2009年6月19日，溆浦县工商行政管理局向溆浦顺天核发了《企业法人营业执照》。

## （2）2009年12月，溆浦顺天第一次股权转让

2009年12月28日，溆浦顺天全体股东一致作出决议，同意公司股东周卫国将其所持有溆浦顺天90%的股权全部转让给吴平、李适。转让后，吴平出资510万元，占资本总额的51%；李适出资390万元，占资本总额的39%。同意选举武金文为执行董事，李适为经理，吴平为监事。并同意通过公司章程修正案。

同日，周卫国与吴平、李适签订了《股权转让协议》，约定按照前述比例转让溆浦顺天股权。

2009年12月，怀化市溆浦县工商行政管理局向溆浦顺天核发了新的《企

业法人营业执照》。

(3) 2012年2月20日，第二次股权转让

2012年2月20日，溆浦顺天全体股东一致作出决议，同意公司股东武金文将其所持有溆浦顺天10%的股权转让给李适。同意选举李适为法定代表人，吴平为总经理。并通过新的公司章程。

2012年2月19日，武金文与李适签订了《股权转让协议》，约定按照前述比例转让溆浦顺天股权。

2012年2月，溆浦县工商行政管理局向溆浦顺天核发了新的《企业法人营业执照》。

(4) 2015年7月，浏阳绿健收购徐浦顺天

2015年4月9日，溆浦顺天全体股东一致作出决议，同意公司股东吴平将其所持有溆浦顺天51%的股权、李适将其所持有溆浦顺天49%的股权转让给浏阳绿健。

2015年4月9日，吴平、李适与浏阳绿健分别签订了《股权转让协议》，约定按照前述比例转让溆浦顺天股权。

2015年4月15日，溆浦县工商行政管理局向溆浦顺天核发了新的《企业法人营业执照》。

截止公开转让说明书出具日，浏阳绿健向原股东吴平、李适支付了股权转让款，完成了对溆浦顺天的收购。

截止公开转让说明书出具日，溆浦顺天变更后的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
----	---------	------	------	------	------

1	浏阳绿健	1000	1000	100%	货币、实物
	合计	1000	1000	100%	

#### 四、公司董事、监事及高级管理人员

##### (一) 公司董事基本情况

公司现有董事 9 名，具体情况如下：

徐学文：男，中共党员，1966 年 2 月出生，中国公民，身份证号码：430721\*\*\*\*6735，无境外永久居留权。高中学历，1991 年至 1993 年在安乡县乡镇粮油企业负责销售工作任职，职务为销售负责人；1994 年至 2001 年投资办厂，职务为负责人；2001 年至 2008 年兴办油厂从事食用油的分装、销售，职务为负责人；2008 年至今在湖南贵太太茶油科技有限公司任职，现任公司董事长、法定代表人及总经理。系公司实际控制人，现持有公司股份 2,401.34 万股。

聂楷峰：男，1981 年 9 月出生，中国公民，身份证号码：4307021\*\*\*\*2019，无境外永久居留权。2003 年毕业于湖南农业大学，硕士研究生学历。2003 年 3 月至 2011 年 1 月在湖南省茶业集团有限公司君山银针分公司任职，职务为副总经理；2011 年 2 月至今在贵太太任职，任公司副总经理、董事会秘书。系公司股东，现持有公司股份 152.59 万股。

王海萌：男，1983 年 6 月出生，中国公民，身份证号码：510105\*\*\*\*1779，无境外永久居留权。2005 年毕业于中国农业大学，硕士研究生学历。2007 年 7 月至 2010 年 9 月在美国科尔尼企业管理咨询咨询公司任职，职务为副总经理；2010 年 10 月至 2011 年 6 月任职于世联地产，职务为战略投资部投资总监；2011 年

7 月至今，在深圳市同创伟业创业投资有限公司任职，任投资总监、股权管理部副总经理。系公司股东，现持有公司股份 50.20 万股。

刘明：男，1971 年 7 月出生，中国公民，身份证号码：430421\*\*\*\*5474，无境外永久居留权。1994 年毕业于河南工业大学，大学学历。1994 年 7 月至 1996 年 6 月在湖南省供销总社湖南供销实业公司任职，职务为业务员；1996 年 6 月至 2006 年 3 月，在湖南巴陵油脂工业有限公司任职，职务为营销总监；2008 年 8 月至 2012 年 2 月，在湖南山润油茶科技发展有限公司任职，职务为营销总监；2012 年 2 月至今在湖南贵太太茶油科技有限公司任职，任公司副总经理兼营销总监。

付可超：男，1977 年 8 月出生，中国公民，身份证号码：420602\*\*\*\*0055，无境外永久居留权。1999 年毕业于中南财经大学，大学学历。1999 年 9 月至 2000 年 10 月在湖北保康康兴化工有限公司任职，职务为会计；2000 年 10 月至 2004 年 6 月在深圳德合科技有限公司任职，职务为财务主管；2004 年 11 月至 2005 年 8 月在盛裕科技（苏州）有限公司任职，职务为会计主管；2005 年 8 月至 2010 年 7 月在古河奇宏电子（苏州）有限公司任职，职务为财务科长；2010 年 8 月至 2011 年 4 月在杭州天扬机械有限公司任职，职务为财务经理；2011 年 4 月至 2013 年 4 月在苏州君众管理咨询有限公司任职，职务为项目经理；2013 年 4 月至今在湖南贵太太茶油科技有限公司任职，任公司副总经理兼财务负责人。

高茵：女，1972 年 7 月出生，中国公民，身份证号码：2201041\*\*\*\*1542，无境外永久居留权。2011 年毕业于中国人民大学，博士学历。2011 年 10 月至今在北京国际信托有限公司任职，职务为不动产事业部部门责任人；2012 年 8

月至今在中合供销（上海）股权投资基金管理公司任职，职务为总经理；2014年12月至今在湖南贵太太茶油科技有限公司任职，任公司董事。

高磊：男，1968年9月出生，中国公民，身份证号码：110108\*\*\*\*8959，无境外永久居留权。2000年毕业于清华大学，硕士学历。1993年9月至1996年10月在北京新技术产业开发试验区任职，职务为职员；1997年2月至2005年10月在北京东方高圣投资咨询有限公司任职，职务为董事总经理；2006年3月至2010年5月在国海证券有限公司任职，职务为投资银行部北京总部总经理；2010年9月至2012年7月在厦门鑫鼎盛投资集团任职，职务为总裁；2012年9月至今在北京华山投资管理中心（有限合伙）任职，职务为首席投资官；2014年12月至今在湖南贵太太茶油科技有限公司任公司董事。

冯晓明：男，1981年10月出生，中国公民，身份证号码：150402\*\*\*\*0939，无境外永久居留权。对外经贸大学金融学硕士。曾任国开证券机构业务总部总经理助理，2011年起加入天风证券股份有限公司，任职并购融资总部副总经理，现任天风天睿投资有限公司投资总监。2015年8月至今在湖南贵太太茶油科技有限公司任公司董事。

周少刚：男，1964年12月出生，中国公民，身份证号码：110108\*\*\*\*8912，无境外永久居留权。1988年毕业于清华大学，大学本科学历。1988年7月至1992年8月在空军总医院任职，职务为工程师；1992年8月至1996年8月在清华同方任职，职务为项目部经理；1996年9月至2003年6月在中信集团任职，职务为业务主管；2003年7月至2010年12月在北京天行九州投资（集团）有限公司任职，职务为部门经理；2011年2月至2011年12月在北京怡合投资管理咨询有限公司任职，职务为部门经理；2011年12月至今在中关村三川（北京）

股权投资管理有限公司任职。职务为执行董事。2015年8月至今在湖南贵太太茶油科技有限公司任公司董事。

## （二）公司监事基本情况

公司现有监事3名，刘劲松、熊云彩为股东代表监事，邓慧为职工代表大会选出的职工代表监事。

刘劲松：男，身份证号码432930\*\*\*\*4199，汉族，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年毕业于湖南师范大学，1998年9月至2004年6月就职于裕兴集团北京金裕兴电子技术有限公司，职务为华东区大区经理兼南京分公司总经理；2004年7月至2006年7月，就职于青岛海信集团数码产品有限公司，职务为华北区大区经理；2006年7月至2007年8月，就职于四川长虹佳华信息产品有限责任公司，职务为华东区大区经理；2009年9月至2013年4月，就职于黎曼投资控股有限公司，职务为华南区首席代表；2013年4月至今就职于湖南贵太太茶油科技有限公司；2013年4月担任公司监事会主席，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易惩戒。

熊云彩：男，身份证号码362202\*\*\*\*0097，汉族，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于南京邮电大学，2003年至2006年就职于中国通信服务股份有限公司，2007年至2008年就职于中兴通讯股份有限公司，2008年至2011年就职于国联证券股份有限公司，2011年7月至今就职于天泽信息产业股份有限公司任投资总监。2015年8月担任公司监事，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易惩戒。

邓慧：女，身份证号码421081\*\*\*\*5643，汉族，1987年9月出生，中国

国籍，无境外永久居留权。高中学历，2008年8月至2012年3月就职于广东益利达电子有限公司，职务为仓库主管；2012年3月至今就职于湖南贵太太茶油科技有限公司，职务为物流主管，2013年4月担任公司监事，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易惩戒。

### **（三）公司高级管理人员基本情况**

#### **1、总经理**

徐学文，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

#### **2、副总经理兼董事会秘书**

聂楷峰，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

#### **3、副总经理**

陈雅伦：男，1970年2月出生，中国公民，身份证号码：432902\*\*\*\*3333，无境外永久居留权。毕业于零陵农校，中专学历。1995年开始在广州从事化妆品生意；1997年至1999年就职欧莱雅中国（广州）有限公司，任专业美发事业部销售经理；2000年至2008年在湖南从事美容院连锁工作，同时曾先后任职于广州托尼盖化妆品有限公司营销总监、广州宏轩化妆品有限公司总经理；2008年至今，任职湖南贵太太茶油科技有限公司，职务为副总经理。现持有公司股份170.67万股，系公司股东，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

李刚：男，1958年3月出生，中国公民，身份证号码：432402\*\*\*\*8101X，

无境外永久居留权。1978年毕业于湖南省机械工业厅职业技术学院，中专学历。1978年12月至1987年6月，任职湖南汽车车桥厂，职务为车间管理员；1987年6月至1992年1月，职务为厂技术办副主任；1992年1月至2006年3月职务为厂设备管理处技术部主任，机械师；2006年3月至2008年3月任厂后勤处基建部主任；2010年7月至今，任职湖南贵太太茶油科技有限公司，职务为副总经理。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

刘明，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

#### **4、财务负责人**

付可超，详见本公开转让说明书第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

## 五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CHW 证审字 [2015]0195 号《审计报告》，公司最近两年一期的主要财务数据及经计算后的主要财务指标如下：

项目	2015 年 1-4 月/ 2015 年 4 月 30 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
营业收入（元）	122,742,747.56	308,395,510.02	218,837,751.84
净利润（元）	9,153,252.73	37,533,589.64	31,376,292.50
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	9,153,252.73	37,533,589.64	31,376,292.50
扣除非经常性损益后的净利润（元）	8,721,018.50	32,938,197.79	30,462,950.95
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（元）	8,721,018.50	32,938,197.79	30,462,950.95
毛利率	18.78%	21.58%	32.50%
净资产收益率	3.84%	23.32%	29.51%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.66%	20.47%	28.65%
应收账款周转率	3.93	9.58	8.44
存货周转率	1.10	2.72	2.53
基本每股收益（元）	0.26	1.18	1.05
稀释每股收益（元）	0.24	1.18	1.05
经营活动产生的现金流量净额（元）	40,904,932.85	14,259,795.45	-9,506,946.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.14	0.4	-0.32
资产总额（元）	320,293,456.26	301,186,790.97	175,149,244.95
股东权益合计（元）	242,847,815.54	233,694,562.81	122,013,173.17
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	242,847,815.54	233,694,562.81	122,013,173.17
每股净资产（元）	6.77	6.52	4.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	6.77	6.52	4.07
资产负债率	24.18%	22.41%	30.34%
流动比率	2.64	4.45	3.52

速动比率	1.21	1.85	1.65
------	------	------	------

注：上述指标的计算公式如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

2、加权平均净资产收益率 =  $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润；NP 为归属于公司股东的净利润；E0 为归属于公司股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期新增股份或债转股等新增的、归属于公司股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、应收账款周转率=主营业务收入/（（应收账款期末账面价值+应收账款期初账面价值）÷2）

4、存货周转率=主营业务成本/（（存货期末账面价值+存货期初账面价值）÷2）

5、基本每股收益=P0÷S

$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润；S 为公司股份的年度加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因增资或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的股份加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并考虑稀释性潜在股份对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

7、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

9、资产负债率=负债总额/资产总额

10、流动比率=流动资产/流动负债

11、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

## 六、有关机构

### (一) 主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

项目小组负责人：席平健

项目小组成员：裴磊、王亚升、王世伟、马帅、刘晓波

## **(二) 律师事务所**

名称：北京德恒（深圳）律师事务所

负责人：于秀峰

住所：广东省深圳市罗湖区深南东路 2028 号罗湖商务中心大厦 38 楼

联系电话：0755-88286488

传真：0755-88286499

经办律师：浦洪、刘震国

## **(三) 会计师事务所**

名称：中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：李永萍

住所：天津市和平区解放北路 188 号

联系电话：0731-88399088，13319522500

传真：0731-88399099

经办注册会计师：李永萍、罗皖

## **(四) 资产评估机构**

名称：天津华夏金信资产评估有限公司

法定代表人：施耘清

住所：天津经济技术开发区黄海路 249 号中信物流科技园 3 号单体 2 层

C029 室

联系电话：022-23201482

传真：022-23201482

经办注册评估师：张美怡、张莹

#### **（五）证券登记结算机构**

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：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**

机构名称：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

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

自设立以来，公司主要从事以茶油类产品为主的食用植物油（半精炼、全精炼）研发、生产和销售。

#### （二）主要产品定位及其用途

公司目前的经营范围主要是食用植物油及其副产品的生产与销售。主要产品按原材料不同可分为纯茶油、茶油调和油、纯茶油个性化产品和其他油品；按是否包装可分为散装油和包装油。

包装油/纯茶油			
产品名称	产品图片	生产工艺	产品特点
有机纯茶油 青花瓷 3L		低温压榨	选用15年以上树龄的野生红土茶果为原料，采用先进工艺制作而成，营养丰富。
有机纯茶油 0.5L*4		低温压榨	选用15年以上树龄的野生红土有机茶果为原料，采用先进工制作而成。

纯茶油 礼品装 3L		低温压榨	选用野生茶果，采用脱壳冷榨工艺制作而成。
野生纯茶油 礼品装 0.5L*2		低温压榨	选用野生茶果，采用脱壳冷榨工艺制作而成， 涂抹、直饮，食用护肤皆可。
纯茶油 礼品装 2.5L		低温压榨	选用野生茶果，采用脱壳冷榨工艺制作而成， 最大程度保留了茶果的营养成分。
纯茶油 孕婴宝 0.5L		低温压榨	选用野生茶果，采用脱壳冷榨工艺制作而成， 含有丰富的微量元素， 亚麻酸和亚油酸的含量合理
纯茶油 5L		低温压榨	选用野生茶果，采用脱壳冷榨工艺制作而成。

### 包装油/调和油系列

产品名称	产品图片	产品特点
------	------	------

<p>纯茶油+纯玉米油 食用调和油 5L</p>		<p>由精炼茶油与精炼玉米油组合而成。</p>
<p>压榨茶籽原香 食用调和油 5L</p>		<p>选用浏阳山区压榨菜籽油与低温冷榨茶油为主要原料调和而成。</p>
<p>茶籽原香 食用调和油 5L</p>		<p>以低温冷榨精炼茶油为主要原料压榨而成。</p>
<p>纯茶油+纯菜籽油 食用调和油 5L</p>		<p>纯茶油与纯菜籽油调和而成</p>
<p>茶籽清香 食用调和油 5L</p>		<p>以茶籽油为主，多种油调和而成。</p>

<p>茶籽花生香 食用调和油 5L</p>		<p>多种原料，采用低温冷榨工艺制作而成。</p>
-------------------------------	---	---------------------------

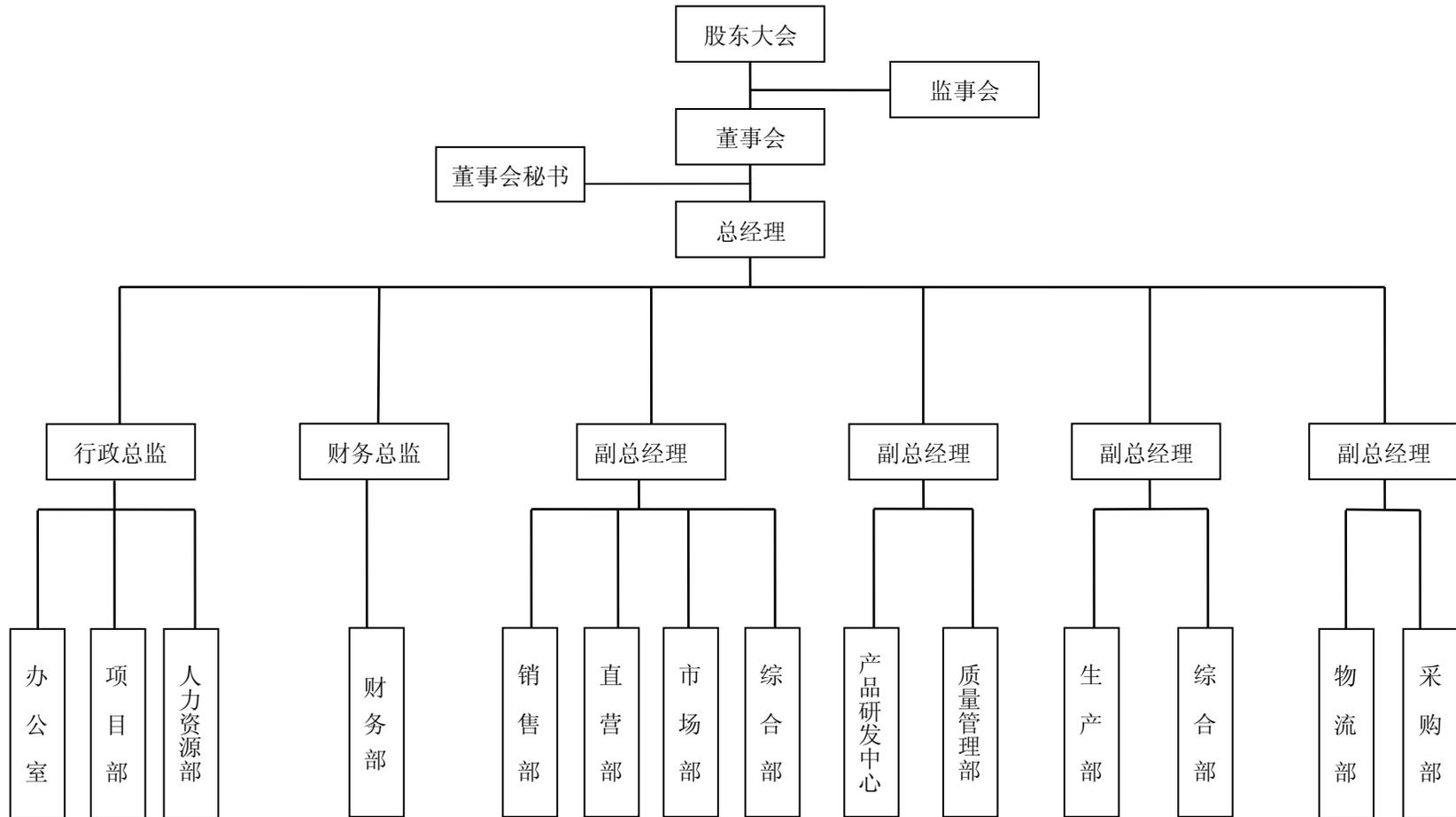
纯茶油个性化产品			
产品名称	产品图片	生产工艺	产品特点
<p>纯茶油 烧烤油 300mL</p>		<p>低温压榨</p>	<p>多功能茶油，炒菜，烧烤，涂抹均可。</p>
<p>纯茶油 茶油拌伴 248mL</p>		<p>低温压榨</p>	<p>凉拌食用油。</p>
<p>野生茶油 直饮油 120mL</p>		<p>低温压榨</p>	<p>高端精炼产品，可直饮。</p>
<p>野生茶油 精纯茶油 30mL</p>		<p>低温压榨</p>	<p>精炼产品，可直饮、涂抹。</p>

其他系列产品油		
产品名称	产品图片	产品特点
亚麻籽油 1L		精选亚麻籽原料，低温冷榨，含有丰富的 $\alpha$ -亚麻酸。
葵花籽油 1L		葵花子油含有大量的亚油酸等人体必需的不饱和脂肪酸，对身体有益。
纯核桃油+纯玉米油 2.5L		含有丰富的不饱和脂肪酸、亚油酸、天然维生素 A、维生素 D 等营养物质，不饱和脂肪酸含量高 80%-85%。
压榨山区菜籽油 5L		精选山区菜籽原料压榨而成。

<p>厨仕优 纯正菜籽油 20L</p>		<p>精选菜籽原料，主要成分有芥酸、油酸、亚油酸、亚麻酸、生育酚和菜籽固醇。</p>
------------------------------	---	--

## 二、公司内部组织机构及主要生产流程方式

### （一）公司内部组织机构



各部门主要职责解释如下：

部门	职能
办公室	负责公司规章制度的建立、健全与完善；会议组织，起草和审定公司相关公文，对外工作衔接，内部协调，档案、印鉴保管与使用，车辆、卫生等后勤保障等工作。
项目部	及时了解和掌握政府相关产业信息和政策；研究国家各项政策，为公司发展提供支持；负责维护公司与政府相关部门的关系，做好政府安排对接的相关工作等。
人力资源部	负责制订人力资源规划，制定及监督实施公司人力资源规章制度，负责组织员工招聘、测评、面试，做好公司培训、考核、薪酬福利以及劳资关系维护等。
财务部	做好公司各项财务收支的计划、控制、核算、分析和考核工作；参与经营分析、投资、决策等管理工作；有效利用公司的各项资产，努力提高经济效益等。
销售部	根据公司年度工作计划，制定与执行本部门年度与月度工作计划，完成销售任务；将部门目标与任务分解到各岗位，采取各种监控措施，确保部门目标的达成；不断优化和完善部门管理和业务流程制度体系，确保流程与制度体系有利于公司与部门运作等。
市场部	制定年度营销目标计划；建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统；做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划；制定及实施市场广告推广活动和公关活动等；实施品牌规划和品牌的形象建设等。
综合部	制定本日常工作计划，协调日常工作，负责上情下达、下情上报、关系协调；负责整理工作信息、掌握工作动态，开展综合调研，反馈工作意见，为领导决策和指导工作提供依据等。
产品质量管理部	维护和管理公司质量管理体系；负责公司各环节的质量检验工作；负责产品质量的持续改进；负责监控公司各生产环节质量执行情况；根据公司的质量方针、质量目标、控制指标、企业技术标准制定产品过程质量检验规程；优化品质检验方法，保证准确、有效和可靠的判定产品品质状态等。
产品研发中心	负责公司新产品和新技术的开发，建立、健全公司产品研发的相关制度，并督导执行；研究行业技术发展，组织技术革新改造；根据企业战略发展规划、市场需求、资源情况，制订产品研发计划；对生产中出现的难点问题进行技术攻关，对工艺革新进行验证；与市场、生产、质量等部门联手，组织成立新产品开发小组，推进研发工作顺利进行等。
生产部	根据公司整体发展目标，制定年度生产计划；并根据每月销售订单，编制月生产计划及日作业计划，组织和管理生产，并全面落实；准确掌握生产任务状况，合理安排原材

	料的进货、储存、使用；加强生产安全、环保管理，合理安排员工培训；保证订单生产的顺利进行，力求达到最低库存成本等。
物流部	对公司物料、半成品及成品进行运输、仓储管理；规划和改进公司物流系统；制定和完善物流业务管理规程；制订部门经营目标和物流计划；组织本部门各业务环节有效进行日常业务活动，评价物流工作计划和任务执行情况等。
采购部	充分跟研发部和生产部进行业务沟通，根据公司可能采购的所有材料进行详细的市场调研；结合公司业务具体情况制定原材料的采购战略；根据研发部和生产部的要求及时实施采购，建立供应商管理机制；随时关注国际和国内相关形势，便于掌握市场动向等。

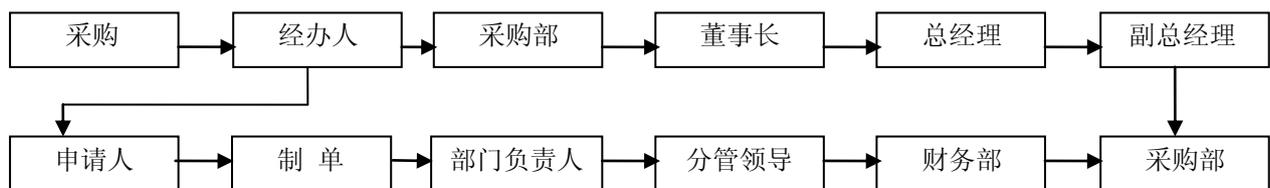
## （二）公司主要业务流程

### 1、公司业务流程

公司建立了独立完整的原材料采购、生产和产品销售体系，根据自身实际、市场规则和运作机制，独立进行经营活动。

采购流程：公司采购需由采购人/部门提出申请，制单，提交采购部门负责人同意，再上传分管领导，财务部，采购部，副总经理，总经理批准后。上传董事长批准再退回采购部，经办人方可采购需要的原材料，办公用品等物料

#### 采购流程图：

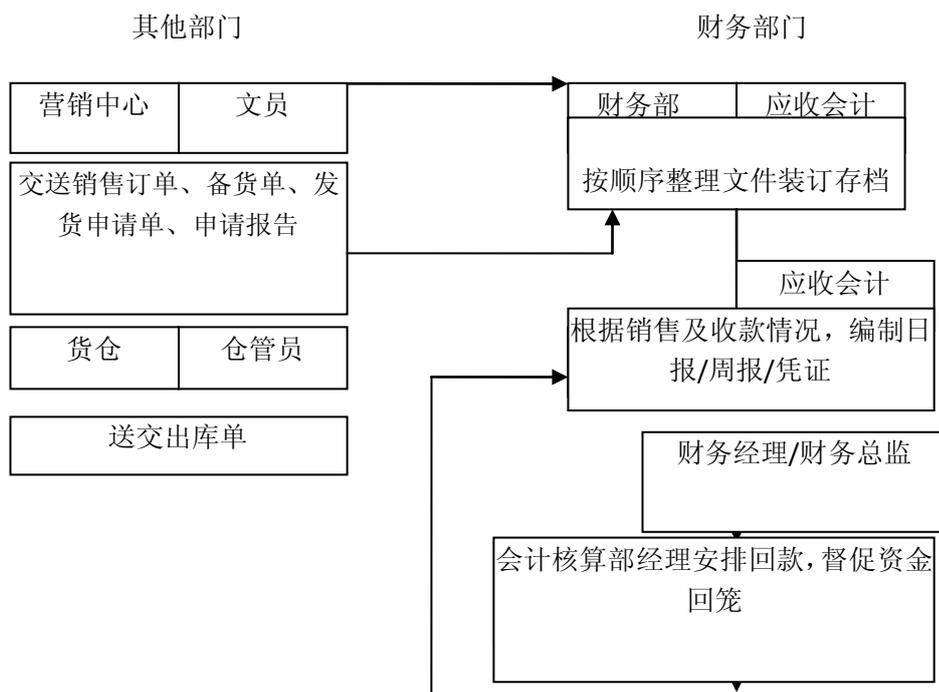


#### 销售以及收款业务流程：

公司销售部门根据客户原始订单，制作规定格式的订货单与备货单，并经本部门审批。交由部门负责人审核订单金额、审核备货单与订单是否一致，并签字确认后提交会计核算部经理。会计核算部经理审核会计员提交的订单、备货单、申请报告。报告批准后，营销中心及时转交审核完成的备货单至厂部，并以电话或电邮方式予以确认，以备货之需，并尽快沟通出货事宜，并登记《营销中心订单流水日记账》。营销中心根据备货情况，以及物流安排情况，制作发货申请单，

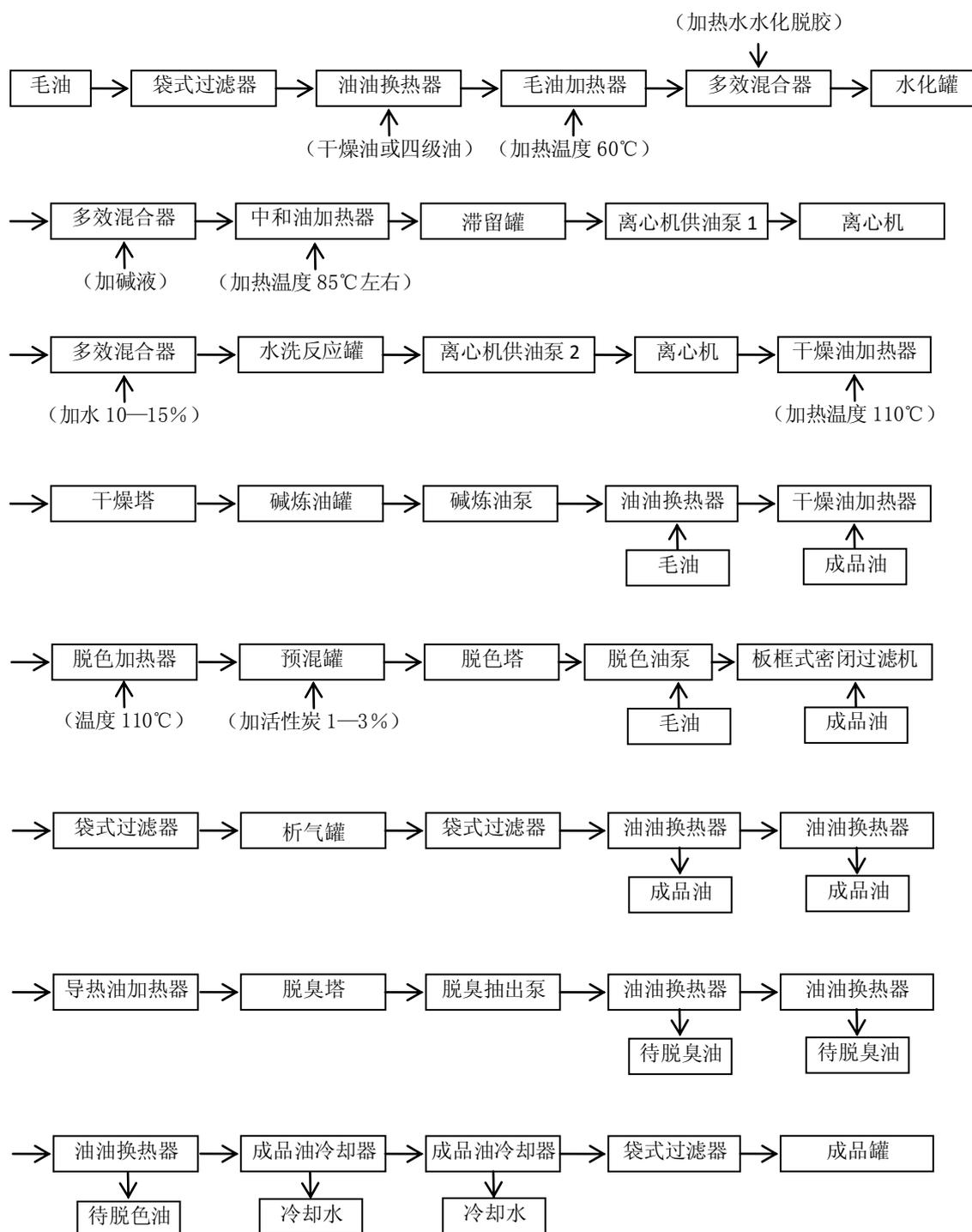
并提送审核。发货之后，根据订单财务部门查询客户汇款情况，确认收款，并备注收款金额及是否全额付款。根据销售及收款情况，编制《应收账款明细表》，并送交总账会计复核。

### 销售及收款业务流程图



## 2、公司主要产品生产工艺流程图

## 精炼及脱蜡工艺流程

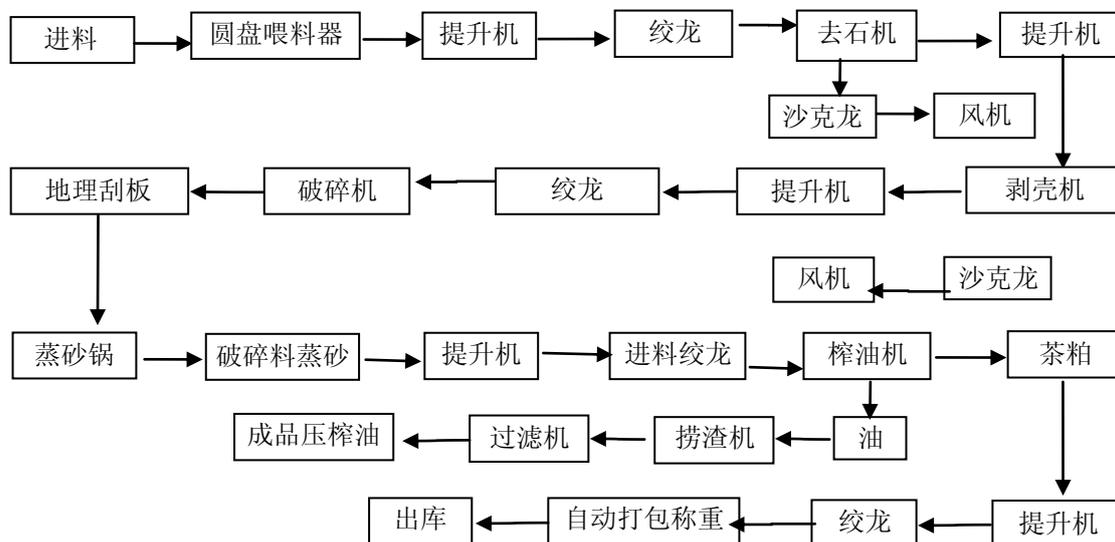


### 精炼脱蜡工艺说明

精炼脱蜡工艺是采用领先的生产工艺技术，利用公司在多年生产过程中积累的生产经验和相关分析数据，采用纯物理方法，脱掉油中残留的、影响茶油品质和质量的无用物质，最大程度地提升油品质量和外观，精炼脱蜡工艺全程采用电

脑自动控制技术，确保产品质量稳定。

### 压榨工艺流程



### 压榨工艺说明

压榨生产工艺选用目前国内最先进的双螺旋榨油机，与普通榨油机相比，出油效率有较大提高。此工艺在充分保障茶籽油油品质量，不改变茶籽油风味的前提下，茶粕中残油率低于 5%，远低于传统工艺生产线的 8%-10%，帮助企业节约生产成本，充分利用原料，提高资源利用率。此工艺还能有效杜绝产品中苯并芘或其他化学溶剂等有害物质残留超标情况出现。

### 3、与采购循环和生产循环相关的内部控制制度

公司针对采购循环制定了内部控制制度：明确采购部负责公司所有事物的采购管理，各归口管理部门负责其职责范围内非生产物资采购计划的把控，财务部负责采购付款类相关经济业务审批权限表的制定及更新维护。公司按采购业务发生的不同阶段，将对外采购分为事前申请、事中报价、合同订单的评审及签署，将内控重点放在事前申请，对常规性的事中报价、合同签署则尽量简化授权程序、由职能部门依据有效的申请直接办理。公司制定了对外付款及审批控制制度，对应付账款的时间确认及金额确认有明确规定，对外付款是基于公司真实业务交易，对经济活动实际存在，并将开始或已发生的款项进行支付，任何部门或个人不得虚构应付账款。供货单位、提供劳务服务单位、开票单位、

收款单位原则上应该三者保持一致,各部门、个人需确保自己所提交的单据真实、合法、有效。各责任部门申请支付款项,申请人须提供相应的有效单据,付款审批应依据公司授权规定之《经济业务授权审批表》进行,授权人根据其职责、权限和相应程序对支付单据的用途、金额、支付方式及所附经济合同和相关证明的合法性、真实性进行审核并批准。对不符合规定的货币资金支付业务,授权人应当拒绝批准。复核人负责对经审批的货款支付业务进行复核。财务出纳人员根据审批复核后的支付单据直接办理付款。

公司针对生产循环制定了内部控制制度:公司制定了严格的存货入库流程和出库流程:生产车间根据生产任务单结合实际需求填制领料单→仓管配置物料→清点出库→开具一式三联部门领料单(分别为生产联、财务联、存根联)

(注:存根联不撕),单上需有仓管签字加盖发货章。各类油脂领用:仓管开锁,精炼或包装车间人员抽油过磅或通过流量计,并根据实际重量填写领料单,由领用人签字,一式三联,车间、仓库、财务各一联。库存商品出库:验单:出库管理员一律凭经由会计核算部经理签字并盖有“出库专用章”的发货申请单发货。开单:仓管开具一式四联出库单(分别为销售联、财务联、客户联、存根联)(注:存根联不撕),单上需有仓管签字加盖出库章。验收:成品供领双方在确认出库货物的品种、规格、数量和质量无误后,均应在一式多联的《出库单》上签字。包装物、其他材料出库:生产车间根据当天生产所需包装物计划填制领料单,仓管签字后凭单发货,对于领用未用的包装物,每月办理一次退库手续,对报废的包装物填制废料损失表,月末上报财务。茶籽、茶粕出库:生产领用茶籽时需过磅,开具茶籽领料单,进行出库。茶粕对外销售按规定办理出库手续,并进行发货。

仓库需对库存商品(含包装物)每月月末盘点一次,并填写盘点表,财务部组织每季度至少全盘一次,如有发生溢余、短少、变质霉损的,仓库需填写报损(溢)单,逐级上报审批,财务则需呈交盘点报告,并根据审批的结果进行盘赢盘亏的账务处理。仓管开具的出库单、入库单以及收到的领料单、送货清单等单据中,需要上交财务的,必须在出入库发生后的第二天中午前将相关单据交至财务。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）产品使用的主要技术

##### 1、核心技术的名称、特点及对公司业务的影响

**低温冷榨：**初榨环节采取的是目前国内最先进的低温冷榨茶籽油制备技术，最大程度保留了茶籽油的营养成分。

**双螺旋压榨技术：**压榨生产工艺选用目前国内最先进的双螺旋榨油机，与普通榨油机相比，出油效率有较大提高。此工艺在充分保障茶籽油油品质量，不改变茶籽油风味的前提下，茶粕中残油率低于 5%，远低于传统工艺生产线的 8%-10%，帮助企业节约生产成本，充分利用原料，提高资源利用率。此工艺还能有效杜绝产品中苯并芘或其他化学溶剂等有害物质残留超标情况出现。

**六脱精炼：**精炼生产线所用的核心设备为德国进口设备，采用的是脱胶、脱色、脱酸、脱臭、脱水、脱脂“六脱”精炼技术。该技术条件下生产的一级茶籽油可满足不同区域、不同消费者和不同烹饪方式的需求。

**冻化脱蜡技术：**采取目前国际领先的工艺技术，利用公司多年的经验和数据库，采用纯物理方法，去掉油中残留的影响油品质量的无用物质，最大程度地提升油品质量和外观，提高不饱和脂肪酸的含量。

**苯并芘控制：**不采用浸取法茶籽油制备工艺，可以杜绝产品中苯并芘或化学溶剂等其他有害物质残留超标。

**食品质量安全可追溯体系：**公司在生产加工环节能保证产品安全可靠，同时向消费者提供生产过程可视和产品追溯查询服务体系，让消费者实现“从田园到餐桌”全程可追溯，增强消费者对公司产品的认可度和信任度，进一步提高产品竞争优势。

##### 2、公司主要产品涉及的核心技术来源

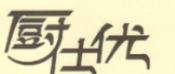
公司是湖南省高新技术企业，自创立以来一直高度重视科技创新，始终将技术创新工作作为重中之重来抓，把新产品、新技术、新工艺研发做为保持公司核心竞争力的重要保障，通过原创性创新、自主开发和产学研合作等方式进行科技创新与研发。同时，公司坚持走产学研合作之路，长期与长沙理工大学、湖南省林科院和湖南省食品质量监督检验研究院进行深度合作，常年开展校企合作，已

合作完成多个科技创新项目。

公司所有创新技术均通过原创性创新、自主开发、产学研合作等方式取得，公司拥有其自主知识产权。

## （二）主要无形资产情况

### 1、商标

序号	商标	类别	注册号	取得方式	有效期限
1		第 29 类	4568586	继受取得	2007.11.14-2017.11.13
2		第 30 类	4856387	继受取得	2008.07.28-2018.07.27
3		第 29 类	11149271	原始取得	2013.11.21-2023.11.20
4		第 29 类	10668479	原始取得	2013.07.14-2023.07.13

2015 年 6 月 5 日，公司取得中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局出具的《国家工商总局商标局关于认定“贵太太”商标为驰名商标的批复》，认定公司使用在商标注册用商品和服务国际分类第 29 类食用油商品上的“贵太太”注册商标为驰名商标。

### 2、土地使用权

序号	权利人	土地证号	取得方式	地址	土地用途	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权起止日期		抵押	出租
							起	止		
1.	贵太太	浏国用(2015)第05110号	出让	浏阳市沙市镇永社路8号	工业	22445	2014.12.29	2064.11.12	有	无
2.	贵太太	长国用(2010)第088677号	出让	雨花区美林街35号盐船山生态园	住宅	102.28	2013.5.4	2072.12.20	无	有
3.	贵太太	长国用(2010)第088678号	出让	雨花区美林街35号盐船山生态园	住宅	103.05	2013.5.4	2072.12.20	无	有

### 3、专利权

序号	专利名称	专利类型	专利号码	申请日期	专利期限
----	------	------	------	------	------

1	樟香茶油的制备方法	发明专利	ZL201110090771.0	2011.04.12	10年
2	一种茶油生产系统	发明专利	201510043371.2	2015.01.28	[注]
3	一种小型植物油存储瓶	实用新型	ZL201120529593.2	2011.12.18	10年
4	一种用于茶油精制的过滤器	实用新型	ZL201320344692.2	2013.06.17	10年
5	一种用于茶油生产过程中的粗渣过滤器	实用新型	ZL201320344699.4	2013.06.17	10年
6	一种用于存放茶油渣的桶	实用新型	ZL201320344690.3	2013.06.17	10年
7	一种植物油桶的出料口	实用新型	ZL201120529590.9	2011.12.18	10年
8	用于植物油实验过滤的漏斗	实用新型	ZL201120529591.3	2011.12.18	10年
9	用于植物油压榨中的自动投料装置	实用新型	ZL201120446061.2	2011.11.13	10年
10	真空精馏植物油一体化设备	实用新型	ZL201120446049.1	2011.11.13	10年

[注]: 一种茶油生产系统的发明专利, 贵太太于2015年01月29日已取得中华人民共和国国家知识产权局的《专利申请受理通知书》, 目前正在积极办理专利证书。

### (三) 业务许可资格或资质

证照名称	许可范围	编号	有效期
全国工业产品生产许可证	食用植物油(半精炼、全精炼)	QS4301 0201 1738	2015.7.21-2018.7.20
全国工业产品生产许可证	食品塑料包装容器	湘XK16-204-00169	2012.9.11-2017.9.10
食品流通许可证	预包装食品批发兼零售	SP43012114100864 10(1-1)	2014.12.21-2017.12.21

### (四) 特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品, 无需拥有特许经营权。

### (五) 主要固定资产情况

#### 1、主要固定资产

发行人及下属子公司与业务相关的主要固定资产包括房屋建筑物、一般构筑物、机器设备、办公电子设备及运输工具等，截至 2015 年 4 月 30 日，主要固定资产情况如下表所示：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	财务成新率
办公设备	508,789.62	234,469.11	274,320.51	53.92%
运输设备	1,521,424.31	732,215.12	789,209.19	51.87%
机器设备	21,293,643.43	4,256,836.73	17,036,806.70	80.01%
房屋、建筑物	24,944,800.79	1,587,541.78	23,357,259.01	93.64%
电子设备	1,083,876.31	556,447.30	527,429.01	48.66%
合计	49,352,534.46	7,367,510.04	41,985,024.42	

## 2、主要生产设备

截至 2015 年 4 月 30 日，发行人及下属子公司主要生产设备情况如下表所示：

单位：元

设备名称	数量	原值	累计折旧	净值	尚可使用年限
1.2 万吨/年茶籽油精炼生产线	1	5,681,851.28	1,079,551.74	4,602,299.54	12
1.2 万吨/年茶籽油脱蜡生产线	1	2,700,285.47	513,054.24	2,187,231.23	12
4 万吨/年茶籽预处理压榨车间设备生产线	1	3,437,863.25	308,452.73	3,129,410.52	13

## 3、房屋建筑物

### (1) 已取得房屋所有权证的房屋

截至 2015 年 4 月 30 日，公司已取得房屋产权证明的房产共 4 处：

序号	权利人	取得方式	房产证号	地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	抵押	冻结查封	备注
1	贵太太	自建	浏房权证字第 714006278 号	浏阳市沙市镇工业小区	1461.12	有	否	工厂房

2	贵太太	自建	浏房权证字第 714006289号	浏阳市沙市 镇工业小区	6571.72	有	否	工厂 厂房
3	贵太太	购买	长房权证雨花字 第 713007555 号	雨花区美林 街 35 号盐 船山生态园 1 栋 2501	284.59	有	否	住宅
4	贵太太	购买	长房权证雨花字 第 713007617 号	雨花区美林 街 35 号盐 船山生态园 1 栋 2502	286.75	有	否	住宅

## (2) 未取得房屋所有权证的房屋

序号	权利人	取得方式	建筑物名称	地址	建筑面积(m <sup>2</sup> )	抵押	冻结查封	备注
1	茶油 电商	购买	德普·五 和企业园	长沙经济技术开发区 螺丝塘路 1 号 6 栋	1568.48	否	否	办公

根据贵太太提供的说明并经本所律师核查，2014年6月3日，茶油电商与长沙德科置业有限公司签订了《厂房认购合同书》，购置了其位于长沙市经济开发区螺丝塘路1号的“德普·五和企业园”第6栋房产（框架结构、四层），总建筑面积1568.48 m<sup>2</sup>，单价6580元/m<sup>2</sup>，总价1032.06万元，于2014年7月已支付认购定金300万元。前述建筑物在建设过程中按规定取得了《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》、《国有土地使用权证》，长沙德科置业有限公司说明目前正积极与相关政府部门沟通争取尽快取得权属证书，且没有任何法律障碍，预计今年年底能顺利取得房屋权属证书。

公司的控股股东和实际控制人徐学文出具了书面承诺：“若贵太太的房屋因存在未办理完成房屋权属证等瑕疵，致使该等房屋被没收或遭受行政处罚的，本人将承担因此造成的全部损失。”

## (六) 主要生物资产情况

截止本公开转让说明书出具之日，公司及子公司主要生物资产情况如下：

序号	林地使用权权利人	林地所有权权利人	证号	位置	面积(亩)	使用期	终止日期	他项权利
1	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 12 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	50.0	30	2044/11/1	无
2	浏阳绿	谭家湾	溆林证字	湖南省怀化市	44.8	30	2044/11/1	无

	健	镇赤泥村	2015 第更 4309010814 13 号	溆浦县谭家湾 镇赤泥村					
3	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 14 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	59.8	30	2044/11/1	无	
4	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 15 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	129.5	30	2044/11/1	无	
5	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 16 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	182.5	30	2044/11/1	无	
6	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 17 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	625.5	30	2044/11/1	无	
7	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 18 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	104.5	30	2044/11/1	无	
8	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 19 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	86.5	30	2044/11/1	无	
9	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 20 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	22.0	30	2044/11/1	无	
10	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 21 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	59.7	30	2044/11/1	无	
11	浏阳绿 健	谭家湾 镇赤泥 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 22 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇赤泥村	64.5	30	2044/11/1	无	
12	浏阳绿 健	水隘乡 莽子湾 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 23 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 莽子湾村	33.8	30	2044/11/1	无	
13	浏阳绿	水隘乡	溆林证字	湖南省怀化市	81.2	30	2044/11/1	无	

	健	莽子湾村	2015 第更 4309010814 24 号	溆浦县水隘乡 莽子湾村					
14	浏阳绿 健	水隘乡 莽子湾 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 25 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 莽子湾村	80.8	30	2044/11/1	无	
15	浏阳绿 健	水隘乡 莽子湾 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 26 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 莽子湾村	330.8	30	2044/11/1	无	
16	浏阳绿 健	水隘乡 莽子湾 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 27 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 莽子湾村	2,293.7	30	2044/11/1	无	
17	浏阳绿 健	水隘乡 炉场坪 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 28 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	54.2	30	2044/11/1	无	
18	浏阳绿 健	水隘乡 炉场坪 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 29 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	50.7	30	2044/11/1	无	
19	浏阳绿 健	水隘乡 炉场坪 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 30 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	45.0	30	2044/11/1	无	
20	浏阳绿 健	水隘乡 炉场坪 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 31 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	176.3	30	2044/11/1	无	
21	浏阳绿 健	水隘乡 炉场坪 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 32 号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	282.3	30	2044/11/1	无	
22	浏阳绿 健	让家溪 乡大流 洪村	溆林证字 2015 第更 4309010814 44 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡大流洪村	2749.9	30	2044/11/1	无	
23	浏阳绿 健	让家溪 乡大流 洪村	溆林证字 2015 第更 4309010814 45 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡大流洪村	39.9	30	2044/11/1	无	
24	浏阳绿	让家溪	溆林证字	湖南省怀化市	377.9	30	2044/11/1	无	

	健	乡大流 洪村	2015 第更 4309010814 46 号	溆浦县让家溪 乡大流洪村					
25	浏阳绿 健	让家溪 乡大流 洪村	溆林证字 2015 第更 4309010814 47 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡大流洪村	74.7	30	2044/11/1	无	
26	浏阳绿 健	让家溪 乡大流 洪村	溆林证字 2015 第更 4309010814 48 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡大流洪村	50.2	30	2044/11/1	无	
27	浏阳绿 健	让家溪 乡大流 洪村	溆林证字 2015 第更 4309010814 49 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡大流洪村	111.2	30	2044/11/1	无	
28	浏阳绿 健	让家溪 乡大流 洪村	溆林证字 2015 第更 4309010814 50 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡大流洪村	159.3	30	2044/11/1	无	
29	浏阳绿 健	让家溪 乡竹山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 38 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡竹山村	74.0	30	2044/11/1	无	
30	浏阳绿 健	让家溪 乡竹山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 36 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡竹山村	16.4	30	2044/11/1	无	
31	浏阳绿 健	让家溪 乡竹山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 35 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡竹山村	77.3	30	2044/11/1	无	
32	浏阳绿 健	让家溪 乡竹山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 34 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡竹山村	64.0	30	2044/11/1	无	
33	浏阳绿 健	让家溪 乡竹山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 33 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡竹山村	86.3	30	2044/11/1	无	
34	浏阳绿 健	让家溪 乡尖山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 39 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡尖山村	61.7	30	2044/11/1	无	
35	浏阳绿	让家溪	溆林证字	湖南省怀化市	42.0	30	2044/11/1	无	

	健	乡尖山村	2015 第更 4309010814 40 号	溆浦县让家溪 乡尖山村					
36	浏阳绿 健	让家溪 乡尖山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 41 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡尖山村	187.7	30	2044/11/1	无	
37	浏阳绿 健	让家溪 乡尖山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 42 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡尖山村	231.5	30	2044/11/1	无	
38	浏阳绿 健	让家溪 乡尖山 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 43 号	湖南省怀化市 溆浦县让家溪 乡尖山村	969.0	30	2044/11/1	无	
39	浏阳绿 健	小江口 乡江星 村	溆林证字 2015 第更 4309010814 23 号	湖南省怀化市 溆浦县小江口 乡江星村	5,929.4	30	2044/10/5	无	
40	浏阳绿 健	小江口 乡陈林 坪村	溆林证字 2015 第更 4309010814 21 号	湖南省怀化市 溆浦县小江口 乡陈林坪村	7,904.0	30	2044/10/5	无	
41	浏阳绿 健	小江口 乡高桥 村	溆林证字 2015 第更 4309010815 24 号	湖南省怀化市 溆浦县小江口 乡高桥村	6,936.5	30	2044/10/5	无	
42	溆浦顺 天	贺家冲 村六组	林证字 2011 第溆林 121469 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇贺家冲村	125.9	30	2039/7/6	无	
43	溆浦顺 天	贺家冲 村六组	林证字 2011 第溆林 121469 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇贺家冲村	65.5	30	2039/7/6	无	
44	溆浦顺 天	贺家冲 村六组	林证字 2011 第溆林 121469 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇贺家冲村	196.7	30	2039/7/6	无	
45	溆浦顺 天	贺家冲 村六组	林证字 2011 第溆林 121469 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇贺家冲村	98.1	30	2039/7/6	无	
46	溆浦顺 天	贺家冲 村六组	林证字 2011 第溆林 121469 号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇贺家冲村	92.4	30	2039/7/6	无	
47	溆浦顺 天	贺家冲 村四组	林证字 2011 第溆林	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾	30.2	30	2039/7/6	无	

			121469号	镇贺家冲村				
48	溆浦顺天	水隘乡田家溪村	林证字2011第溆林121459号	湖南省怀化市溆浦县水隘乡田家溪村	100.0	30	2039/7/3	无
49	溆浦顺天	水隘乡田家溪村二组	林证字2011第溆林121459号	湖南省怀化市溆浦县水隘乡田家溪村	30.0	30	2039/7/3	无
50	溆浦顺天	水隘乡田家溪村二组	林证字2011第溆林121459号	湖南省怀化市溆浦县水隘乡田家溪村	18.0	30	2039/7/3	无
51	溆浦顺天	水隘乡田家溪村二组	林证字2011第溆林121459号	湖南省怀化市溆浦县水隘乡田家溪村	10.0	30	2039/7/3	无
52	溆浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溆林121459号	湖南省怀化市溆浦县谭家湾镇黄油村	61.9	30	2039/1/9	无
53	溆浦顺天	水隘乡田家溪村四组	林证字2011第溆林121459号	湖南省怀化市溆浦县水隘乡田家溪村	9.3	30	2039/7/3	无
54	溆浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溆林121462号	湖南省怀化市溆浦县谭家湾镇黄油村	1,446.6	30	2039/1/19	无
55	溆浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溆林121462号	湖南省怀化市溆浦县谭家湾镇黄油村	5.5	30	2039/1/19	无
56	溆浦顺天	岩屋冲村三组	林证字2011第溆林121462号	湖南省怀化市溆浦县水隘乡岩屋冲村	147.2	30	2039/1/9	无
57	溆浦顺天	岩屋冲村四组	林证字2011第溆林121462号	湖南省怀化市溆浦县水隘乡岩屋冲村	18.0	30	2039/1/18	无
58	溆浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溆林121462号	湖南省怀化市溆浦县谭家湾镇黄油村	239.0	30	2039/1/9	无
59	溆浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溆林121462号	湖南省怀化市溆浦县谭家湾镇黄油村	247.0	30	2039/1/9	无
60	溆浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溆林121463号	湖南省怀化市溆浦县谭家湾镇黄油村	143.5	30	2039/1/9	无
61	溆浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溆林121463号	湖南省怀化市溆浦县谭家湾镇黄油村	17.5	30	2039/1/9	无
62	溆浦顺天	黄油村	林证字2011	湖南省怀化市	3.5	30	2039/1/9	无

	天	三组	第溆林 121463号	溆浦县谭家湾 镇黄油村					
63	溆浦顺 天	黄油村 二组	林证字 2011 第溆林 121463号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇黄油村	6.0	30	2039/1/18	无	
64	溆浦顺 天	黄油村 三组	林证字 2011 第溆林 121463号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇黄油村	10.0	30	2039/1/9	无	
65	溆浦顺 天	黄油村 二组	林证字 2011 第溆林 121463号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇黄油村	12.0	30	2039/1/18	无	
66	溆浦顺 天	黄油村 三组	林证字 2011 第溆林 121465号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 岩屋冲村	6.0	30	2039/1/9	无	
67	溆浦顺 天	农跃村 七组	林证字 2011 第溆林 121457号	湖南省怀化市 溆浦县谭家湾 镇贺家冲村	13.6	30	2039/7/6	无	
68	溆浦顺 天	谭家湾 卫星村 14组	林证字 2011 第溆林 121458号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 田家溪村	9.0	30	2039/7/6	无	
69	溆浦顺 天	水隘乡 炉场坪 村6组	林证字 2011 第溆林 121460号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	138.0	30	2038/11/3 0	无	
70	溆浦顺 天	水隘乡 炉场坪 村3.11 组	林证字 2011 第溆林 121460号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	40.0	30	2039/1/1	无	
71	溆浦顺 天	水隘乡 炉场坪 村2组	林证字 2011 第溆林 121460号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	30.0	30	2039/1/14	无	
72	溆浦顺 天	水隘乡 炉场坪 村2组	林证字 2011 第溆林 121460号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	30.0	30	2039/1/14	无	
73	溆浦顺 天	水隘乡 炉场坪 村6组	林证字 2011 第溆林 121460号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	12.0	30	2038/11/3 0	无	
74	溆浦顺 天	水隘乡 乔子湾 村9组	林证字 2011 第溆林 121461号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	50.0	30	2038/11/2 4	无	
75	溆浦顺 天	水隘乡 乔子湾 村7组	林证字 2011 第溆林 121461号	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡 炉场坪村	12.0	30	2038/11/2 4	无	
76	溆浦顺 天	水隘乡 乔子湾	林证字 2011 第溆林	湖南省怀化市 溆浦县水隘乡	60.0	30	2038/11/2 4	无	

		村7组	121461号	炉场坪村					
77	溱浦顺天	低庄镇吉家冲村	林证字2011第溱林121466号	湖南省怀化市溱浦县大渭溪乡龙潭村	44.8	45	2054/5/23	无	
78	溱浦顺天	低庄镇吉家冲村	林证字2011第溱林121466号	湖南省怀化市溱浦县低庄镇吉家冲村会	1,993.6	45	2054/5/23	无	
79	溱浦顺天	农跃村十二组	林证字2011第溱林121467号	湖南省怀化市溱浦县谭家湾镇深子湖村	71.0	30	2039/1/12	无	
80	溱浦顺天	农跃村十二组	林证字2011第溱林121467号	湖南省怀化市溱浦县谭家湾镇深子湖村	960.0	30	2039/1/12	无	
81	溱浦顺天	农跃村十二组	林证字2011第溱林121467号	湖南省怀化市溱浦县谭家湾镇深子湖村	1,072.0	30	2039/1/12	无	
82	溱浦顺天	农跃村十二组	林证字2011第溱林121467号	湖南省怀化市溱浦县水隘乡岩屋冲村	73.6	30	2039/7/6	无	
83	溱浦顺天	农跃村七组	林证字2011第溱林121467号	湖南省怀化市溱浦县谭家湾镇贺家冲村	9.8	30	2039/7/6	无	
84	溱浦顺天	农跃村七组	林证字2011第溱林121467号	湖南省怀化市溱浦县谭家湾镇贺家冲村	17.9	30	2039/7/6	无	
85	溱浦顺天	低庄镇吉家冲村	林证字2011第溱林121467号	湖南省怀化市溱浦县低庄镇吉家冲村会	2,107.0	45	2054/5/23	无	
86	溱浦顺天	岩屋冲村	林证字2011第溱林121468号	湖南省怀化市溱浦县水隘乡岩屋冲村	1,740.5	49	2058/11/4	无	
87	溱浦顺天	岩屋冲村四组	林证字2011第溱林121997号	湖南省怀化市溱浦县水隘乡岩屋冲村	2,303.3	30	2039/1/29	无	
88	溱浦顺天	黄油村三组	林证字2011第溱林121998号	湖南省怀化市溱浦县谭家湾镇黄油村	112.0	30	2039/1/21	无	
89	溱浦顺天	岩屋冲村四组	林证字2011第溱林121998号	湖南省怀化市溱浦县水隘乡岩屋冲村	65.1	30	2039/1/18	无	
90	溱浦顺天	田家溪村四组	林证字2011第溱林121998号	湖南省怀化市溱浦县水隘乡田家溪村	12.2	30	2039/7/3	无	
91	溱浦顺天	岩屋冲	林证字2011	湖南省怀化市	24.8	30	2039/1/31	无	

	天	村三组	第溱林 121998号	溱浦县水隘乡 岩屋冲村				
92	溱浦顺 天	岩屋冲 村三组	林证字 2011 第溱林 121998号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	11.0	30	2039/1/13	无
93	溱浦顺 天	岩屋冲 村三组	林证字 2011 第溱林 121999号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	100.0	30	2039/1/13	无
94	溱浦顺 天	岩屋冲 村二组	林证字 2011 第溱林 121999号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	320.4	30	2039/7/10	无
95	溱浦顺 天	岩屋冲 村五组	林证字 2011 第溱林 121999号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	190.0	30	2039/7/10	无
96	溱浦顺 天	岩屋冲 村三组	林证字 2011 第溱林 121999号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	29.8	30	2039/8/20	无
97	溱浦顺 天	岩屋冲 村三组	林证字 2011 第溱林 121999号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	76.0	30	2039/1/21	无
98	溱浦顺 天	岩屋冲 村四组	林证字 2011 第溱林 121999号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	591.5	30	2039/1/29	无
99	溱浦顺 天	岩屋冲 村四组	林证字 2011 第溱林 121999号	湖南省怀化市 溱浦县水隘乡 岩屋冲村	86.5	30	2039/1/29	无
合计		-	-	-	46548.2	-	-	-

## (七) 员工情况

### 1、员工人数及结构

#### (1) 岗位结构

部门	人数	比例%
管理人员	18	17.47
技术人员	10	9.7
销售人员	52	50.48
财务人员	7	6.79
车间人员	16	15.53

#### (2) 年龄结构

项目	人数	比例%
25 岁以下	18	17.47
26-30 岁	24	23.3
31-40 岁	33	32.03
41 以上	89	27.18

### (3) 学历结构

学历结构	人数	比例%
硕士	1	0.97
本科	23	22.33
大专	21	20.38
高中及以下	58	56.31

## 2、核心技术人员情况

### (1) 公司核心技术人员基本情况如下：

徐学文，公司董事长，中共党员，现任中国林业产业联合会副会长、中国木本油料分会副会长、湖南省林业产业协会副会长、长沙理工大学客座教授，也是湖南省农业广播电视学校“贵太太茶油分校”校长。徐学文先生从事食用油生产、销售二十多年，积累了丰富的市场运作经验和管理经验，观念创新，思维超前，重视人才，注重科技。他运用全新的经营理念和营销策略，在湖南省建立了数万亩油茶基地，带动基地广大茶农增收致富。2013 年，徐学文荣获国家林业局中国林产经济工作最高奖——“第二届中国林业产业突出贡献奖特别奖”。徐学文参与了湖南省林科院牵头制定的湖南省油茶行业标准，并主持了公司所有的重大课题研究，取得了一系列创新性技术成果，并在湖南省广大油茶产区推广应用，产生了良好的经济效益、社会效益和生态效益。

聂楷峰，公司董事、副总经理兼董事会秘书，湖南农业大学在读博士。曾就职于湖南省茶业集团有限公司，任君山银针分公司副总经理、行政总监。聂楷峰一向重视科研创新工作，主持设立了公司产品研发部、茶油研究所和产品质量检测中心，使公司具备了较强的科技创新能力。其负责的《微波预处理—超临界 CO<sub>2</sub> 萃取高品质茶籽油的工艺研究》项目，在国内首次运用微波处理和超临界萃取技术高效萃取高品质茶籽油，其牵头开发的“用于植物油炼油中的自动下料装置”和“一种用于植物油压榨机上的传动机构”，加强了茶油在加工过程中的

自动化程度，缓解了茶油生产过程中人工投入较大的问题，取得了很好效果。

徐学文、聂楷峰的其他基本情况请参见详见公开转让说明书“第一节基本情况——四、公司董事、监事及高级管理人员——（一）公司董事基本情况”。

刘忠民，公司生产总监，全面负责公司厂区生产管理、质量安全和技术研发，曾在湖南金浩茶油任生产总监。刘忠民在本公司负责的《水代发提取鲜果茶籽油的工艺优化研究》项目，开发出水代法提取鲜果茶籽油的新工艺。此外，在刘忠民主持并参与下，公司通过对全生产线高效节能的工艺研究，获得了“用于植物油实验过滤的漏斗”等一系列专利知识产权，其中“一种茶油生产系统”已获得国家发明专利受理。在刘忠民的带领下，公司还开发出了原香茶籽油、孕婴宝、醇香茶籽油等茶油新品，并形成了醇香茶油等企业技术标准。

#### （2）核心技术人员持股情况

截止本公开转让说明书签署之日，徐学文持有贵太太 40.02%的股权；聂楷峰持有贵太太 2.54%的股份。刘忠民通过持有长沙冠林 0.9972%的股权，间接持有湖南贵太太 0.039%的股份。

## 四、业务情况

### （一）业务收入的构成及主要产品的规模情况

#### 1、营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入为主营业务收入和其他业务收入，主要情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4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	12,236.46	99.69%	30,836.43	99.99%	21,880.01	99.98%
其他业务收入	37.81	0.31%	3.12	0.01%	3.76	0.02%
<b>营业收入</b>	<b>12,274.27</b>	<b>100%</b>	<b>30,839.55</b>	<b>100%</b>	<b>21,883.78</b>	<b>100%</b>

公司主营业务收入占营业收入比重均在 99%以上，主营业务突出。2014 年，公司主营业务收入为 30,836.43 万元，较上年度增加 8,956.42 万元，公司加大纯茶油销售力度以及开拓大豆油市场所致。其他业务收入主要为仓储费和其他物料

销售收入。

## 2、主营业务收入结构

报告期内，公司主营业务收入按业务类型分为纯茶油、茶籽调和油、大豆油、其他油类和其他部分，其他部分包括茶饼、茶粉、茶粕等，具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
纯茶油	3,144.79	25.70%	11,257.27	36.51%	7,110.86	32.50%
茶籽调和油	2,762.48	22.58%	10,367.68	33.62%	13,452.35	61.48%
其他油类	5,504.65	44.99%	8,395.34	27.23%	611.37	2.79%
其他	824.54	6.74%	816.15	2.65%	705.43	3.22%
<b>合计</b>	<b>12,236.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,836.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,880.01</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 主要客户情况

### 1、2015年当期公司前五名客户销售情况：

单位：元

单位名称	金额	占比%
深圳市吉康泰实业有限公司	6,898,684.84	5.62
刘建林	5,558,712.11	4.53
陈军林	5,546,042.05	4.52
长沙市鼎为食品贸易有限公司	3,869,893.81	3.15
湖南省美津园粮油食品有限公司	2,987,999.99	2.43
<b>合计</b>	<b>24,861,332.80</b>	<b>20.26</b>

### 2、2014年度公司前五名客户销售情况：

单位：元

单位名称	金额	占比%
湖南省美津园粮油食品有限公司	25,638,335.69	8.31
步步高商业连锁股份有限公司	12,757,518.31	4.14
深圳市吉康泰实业有限公司	10,794,104.43	3.50
湖南京升缘油脂有限公司	9,819,681.41	3.18
株洲市湘薇商贸有限责任公司	8,930,366.64	2.90
<b>合计</b>	<b>67,940,006.48</b>	<b>22.03</b>

### 3、2013年度公司前五名客户销售情况：

单位：元

单位名称	金额	占比%
步步高商业连锁股份有限公司	17,461,019.30	7.98
长沙市雨花区春林粮油商行	12,312,210.80	5.63
会同县贤胜油业有限责任公司	9,612,472.92	4.39
湖南家润多超市有限公司	9,399,970.18	4.30
株洲市湘薇商贸有限责任公司	9,342,042.85	4.27
<b>合计</b>	<b>58,127,716.05</b>	<b>26.56</b>

### (三) 原材料、能源及其供应情况

#### 1、2015年当期公司前五名供应商：

单位：元

单位名称	金额	占公司全部采购额的比例%
钦州大洋粮油有限公司	26,415,854.48	42.47%
广州东凌粮油股份有限公司	9,091,973.80	14.62%
湛江渤海农业发展有限公司	5,511,597.35	8.86%
嘉吉粮油（阳江）有限公司	2,962,519.47	4.76%
中纺粮油（湛江）有限公司	1,284,978.54	2.07%
<b>合计</b>	<b>45,266,923.64</b>	<b>72.78%</b>

#### 2、2014年度公司前五名供应商：

单位：元

单位名称	金额	占公司全部采购额的比例%
湛江渤海农业发展有限公司	44,293,679.14	15.42%
嘉吉粮油（阳江）有限公司	40,232,367.58	14.00%
浏阳市正民油茶种植专业合作社	35,608,895.70	12.40%
石门县天峨山油茶专业合作社	19,270,627.85	6.71%
浏阳市湾公坡油茶种植农民合作社	17,263,237.20	6.01%
<b>合计</b>	<b>156,668,807.47</b>	<b>54.54%</b>

#### 3、2013年度公司前五名供应商：

单位：元

单位名称	金额	占公司全部采购额的比例%
湛江渤海农业发展有限公司	32,661,692.31	19.70%
深圳市年年丰粮油有限公司	23,191,500.00	13.99%
浏阳市正民油茶种植专业合作社	19,162,738.00	11.56%

胡烧	9,687,740.84	5.84%
杜丽华	7,305,675.62	4.41%
<b>合计</b>	<b>92,009,346.77</b>	<b>55.49%</b>

#### (四) 报告期内重大业务合同及履行情况

##### 1、报告期内公司重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，金额在 300 万元以上或对公司持续经营有重大影响的合同及履行情况如下：

###### (1) 销售合同

序号	签约主体	客户名称	签约日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	湖南贵太太茶油科技有限公司	深圳市吉康泰实业有限公司	2015.4.28	1210	已执行
2	湖南贵太太茶油科技有限公司	步步高商业连锁股份有限公司	2014.10.15	-	执行中
3	湖南贵太太茶油科技有限公司	株洲市湘薇商贸有限责任公司	2015.1.15	-	执行中
4	湖南贵太太茶油科技有限公司	湖南白沙物流有限公司	2014.10.22	-	执行中
5	湖南贵太太茶油科技有限公司	岳阳市辉涛商贸有限公司	2015.1.21	-	执行中

###### (2) 采购合同

序号	采购方	销售方	货物名称	签约日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	湖南贵太太茶油科技有限公司	嘉吉粮油（阳江）有限公司	大豆油	2014.7.30	626	已执行
2	湖南贵太太茶油科技有限公司	深圳惠丰裕投资有限公司	大豆油	2015.4.3	565	已执行
3	湖南贵太太茶油科技有限公司	湛江渤海农业发展有限公司	大豆油	2014.8.27	279.5	已执行
4	湖南贵太太茶油科技有限公司	湖南贵太太油脂贸易有限公司	菜籽油	2015.5.7	340	已执行
5	湖南贵太太茶油科技有限公司	钦州大洋粮油有限公司	大豆油	2015.4.1	300	已执行

贵太太与客户签订销售合同采用的是框架合同，合同中约定经营有效期及经销产品类别等条款，并未约定该客户的销售金额，因此在提供公司重大销售合同时依据的是客户一定期限内的销售金额及销售渠道的重要性。

## 2、报告期内公司正在履行的其他重大合同

### (3) 抵押合同

序号	抵押人	抵押权人	借款金额 (万元)	借款期限	借款余额 (万元)	抵押物
1	湖南贵太太茶油科技有限公司	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	1300	2014.5.22-2017.5.22	1300	湖南贵太太茶油科技有限公司第714006278、714006279、徐学文房产708002562
2	徐学文	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	200	2014.5.21-2017.5.21	200	徐学文房产00610137、长房权证雨花字第00445646号
3	湖南贵太太茶油科技有限公司	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	400	2015.5.7-2018.5.7	400	湖南贵太太茶油科技有限公司713007555、713007617
4	湖南贵太太茶油科技有限公司	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	400	2015.5.7-2017.5.7	400	湖南贵太太茶油科技有限公司国有土地22445平方米
合计			2300		2300	

### (4) 借款合同

序号	债权人	债务人	借款金额 (万元)	借款期限	借款余额 (万元)	借款利率	担保形式
1	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	湖南贵太太茶油科技有限公司	1300	2014.5.21-2017.5.21	1300	基准上浮156%	抵押
2	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	湖南贵太太茶油科技有限公司	200	2014.5.21-2017.5.21	1300	基准上浮156%	抵押
3	湖南浏	湖南贵太太	400	2015.5.7-2018.5.7	400	基准	抵押

	阳市农村商业银行沙市支行	茶油科技有限公司				上浮 55%	
4	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	湖南贵太太茶油科技有限公司	400	2015.5.7-2018.5.7	400	基准上浮 55%	抵押
5	中关村国盛	湖南贵太太茶油科技有限公司、徐学文、陈雅伦、聂楷峰	3000	2014.12.31-2016.6.30	3000	年利率 15%	可转债加 股权质押

## (5) 技术开发合同、租赁合同、广告合同

序号	签约主体	服务商	合同名称	合同期限	合同金额 (元)	履行情况
1	湖南贵太太油脂贸易有限公司	长沙市树木岭货运中心	租赁合同	2015.1.1-2015.12.31	129,480.00	执行中
2	湖南贵太太茶油科技有限公司	长沙宝发文化传播有限公司	广告合同	2013.1.1-2013.12.31	4,000,000.00	已执行完毕
3	湖南贵太太茶油科技有限公司	长沙宝发文化传播有限公司	广告合同	2013.9-2015.9	716,000.00	执行中
4	湖南贵太太茶油科技有限公司	长沙昊瑞科技有限公司	技术开发合同	2013.11.11-2015.11.10	3,800,000.00	执行中
5	湖南贵太太茶油电子商务有限公司	湖南永德置业有限公司	认购协议书	2015.4.3-2015.12.31	974,680.00	执行中

## (五) 环保情况

贵太太年产 1.2 万吨精炼茶籽油建设项目已于 2012 年 7 月 23 日取得了浏环复[2012]66 号《浏阳市环保局关于湖南贵太太茶油科技有限公司年产 1.2 万吨精炼茶籽油建设项目环境影响报告表的批复》，并于 2013 年 12 月 19 日取得浏环验[2013]59 号《浏阳市环境保护局关于湖南贵太太茶油科技有限公司建设项目竣工环境保护验收的意见》。

## （六）安全生产情况

公司依据法律法规进行生产管理，并制定了安全生产方面的规章制度，报告期内未发生安全生产方面的事故。

## （七）质量标准情况

公司除遵循通行的行业标准外，还制定了公司的产品质量标准，并取得了北京恩格威认证中心 2014 年 5 月 9 日颁发的《质量管理体系认证证书》，公司油茶籽油（半精炼、全精炼）及茶籽调和油的生产与销售符合标准（GB/T19001-2008/ISO9001：2008），报告期内未发生质量方面的事故。

# 五、商业模式

## （一）销售模式

公司销售模式主要是采用经销与直销相结合的模式，有三大主要销售渠道：“天网”、“地网”和“人网”。“天网”即通过电子商务、电视购物等新兴渠道销售公司产品，主要针对中高端消费群体。“地网”即通过传统超市等零售终端销售产品。“人网”即通过直营模式，向个人、大客户以及单位团购销售公司产品。详见“六、公司所处行业基本情况”中的“（七）公司在行业中的竞争优势”内容。

## （二）研发模式

公司非常注重科研创新工作，自创立之初即成立了专职研发机构和研发团队。经过多年建设，公司的研发中心已被认定为长沙市企业技术中心。同时，公司与湖南省林科院、湖南省食品质量监督检验研究所、长沙理工大学进行深度合作，聘请全国资深茶油专家、质量专家、著名专家和教授为公司技术顾问，实现了产学研的密切结合。

公司技术中心已经建立起了一套完善的管理制度，包括行政管理制度、科研管理制度、管理委员会工作职责、学术委员会工作职责、技术中心主任工作职责、实验工作人员岗位职责、实验室开放制度、知识产权使用细则、财务制度、安全

卫生管理制度、大型精密仪器管理制度、图书资料管理制度、实验室保密制度、科技服务及收费管理制度等，保障了技术中心的有效运行。

### （三）采购模式

公司原材料采购可以分为日常生产物料采购和办公用品采购。

#### 1、日常生产物料采购

公司日常生产物料采购一般分为油茶籽和原料用油（豆油，菜油，玉米油等）的采购。

##### （1）油茶籽的采购

贵太太生产所需原料——油茶籽，绝大部分都来自于自有基地或者长期战略合作采购单位，可以确保从源头上控制原料安全、质量可靠。由于油茶籽成熟采摘的季节性原因，茶籽每年采购一次。茶籽的采购基本在每年 10 月中下旬开始，大约持续 3 个月。每年采购之前，由公司总经理室决定当年采购量。公司采购部门按照公司总经理室决议向合作社收购茶籽。收购茶籽到库之后，按照茶籽检测数据结果分类、入库。

##### （2）原料用油的采购（大豆油，菜籽油，玉米油等）

公司一般和大型上市公司或跨国公司合作采购原料用油。由采购中心到市场询价后报送公司审批，审批通过确定价格后由采购中心签订合同。由于原料用油有很强的季节价格，公司采取逆势采购策略以减少付出。采取在原料用油采购淡季与供应商锁定价格并交付保证金的方式，进一步降低公司采购原油成本。

为控制公司采购原料用油价格的波动性，公司于 2014 年成立了湖南贵太太油脂贸易有限公司（以下简称：“油脂贸易公司”），在具体操作时，油脂贸易公司根据合同约定申报资金，经财务中心审核、审批后，支付 30% 预付款后即安排运输公司提货。到货后，根据合同约定指标送检。质检部按送检指标对货物进行检测，若货物检测合格，工厂做入库处理，入库单返回到采购部门，采购部经理到财务部付款及结算；若货物检测不合格，则作退货或折价处理。

#### 2、办公用品的采购

采购流程：

公司办公用品采购由所需部门提出申请后，转至采购部填写申购单后进行市场询价。询价过后，报由财务部门审批并经董事长签字后转回采购部门，由采购

部门采购后再分发回提出申请的相关部门。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业概况

公司所处油茶行业，是一家主要从事茶油等油类产品的种植、研发、生产和销售湖南省农业产业化龙头企业，立足湖南，面向全国发展。根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，本公司所处的行业是“C13、农副食品加工业”，细分行业属于粮油加工业。根据《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》，本公司所处的行业是“C133131、食用植物油加工”，具体指用各种食用植物油料生产油脂，以及精制食用油的加工，**根据《挂牌公司管理型行业分类指引》本公司所处的行业是“C1331 食用植物油加工”。**

油茶，属山茶科，山茶属植物，为常绿小乔木或灌木，是我国特有的木本食用油料树种，迄今已有 2300 多年的栽培和利用历史，与油橄榄、油棕、椰子并称为世界四大木本油料植物。

公司所从事的油茶行业是国家近年来大力扶持发展的行业之一。近年来，从中央到地方都非常重视油茶产业发展。2008年10月，全国油茶产业发展现场会指出，发展油茶等木本粮油产业兼具经济效益、社会效益、生态效益。科学规划，统筹部署，以全面推进集体林权制度改革为契机，广泛调动山区农民和龙头企业的积极性，运用现代科技手段改良品种、提高单产，进一步挖掘山地资源利用潜力，努力把油茶等木本粮油产业做大做强，为保障国家粮食安全、提高食用植物油自给水平、改善食用油消费结构、促进山区农民增收作出新的贡献。

#### 1、行业主管部门和行业监管体制

我国油茶行业的管理体制是在国家宏观经济整体调控和运作下，遵循市场发展模式的市场调节管理体制。国家林业局是油茶产业的主管部门，负责组织、指导含油茶树、茶树在内的经济林等森林资源的管理；研究提出林业发展的经济调节意见；监督国有林业资产；审批重点林业建设项目；指导各类商品林和风景林的培育。

2009年4月，国家林业局成立油茶产业发展办公室，其主要职责为

第一、组织拟定全国油茶产业发展政策、法规并监督执行；依据全国油茶产

业发展规划，组织制定油茶产业发展实施方案并监督实施，负责组织实施油茶年度种苗及造林生产计划；

第二、负责总结、推广油茶良种良法、栽培管理经验和发展模式；

第三、负责全国油茶发展示范区、示范基地、示范企业的认定、指导和宣传推广工作；

第四、负责全国性油茶行业协会的指导工作；

第五、负责全国油茶产业的统计和信息分析等工作。

中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局也于 2003 年 5 月 14 日发布公告，要求自 2003 年 10 月 1 日起实施市场销售的茶油必须符合油茶籽油国家标准（GB11765-2003），油脂企业要严格执行广告法等法律、法规，规范油脂产品广告宣传。科学客观宣传油料油脂的营养价值，严禁不规范、误导消费者的广告宣传。

## 2、行业法律法规及部分相关产业政策

茶油行业属于国家及当地政府重点支持的产业，享受着税收相关优惠，有着巨大的发展潜力与后劲。2015 年初，国务院办公厅印发了《关于加快木本油料产业发展的意见》，部署加快木本油料产业发展，大力增加健康优质食用植物油供给，切实维护国家粮油安全，提出到 2020 年，建成 800 个油茶、核桃、油用牡丹等木本油料重点县，木本油料树种种植面积从现有的 1.2 亿亩发展到 2 亿亩，产出木本食用油 150 万吨左右。

地方政府方面，《湖南省人民政府关于加快油茶产业发展的意见》要求落实税收优惠政策：根据增值税暂行条例及农民专业合作社有关税收政策的规定，农业生产者销售的自产茶籽和农民专业合作社销售本社成员生产的农业产品免征增值税；批发和零售的种子、种苗、化肥、农药、农机免征增值税；增值税一般纳税人生产销售由茶籽进行初加工制成茶籽油及茶籽粕等副产品按 13% 计算销项税额，同时对其从农业生产者和小规模纳税人手中收购的茶籽可依 13% 的扣除率按规定计提进项税额；根据企业所得税法规定，对从事油茶新品种的选育、油茶林的培育和种植、油茶籽的采集和初加工、农技推广服务等所得，免征企业所得税。

表 1 油茶产业主要政策列表

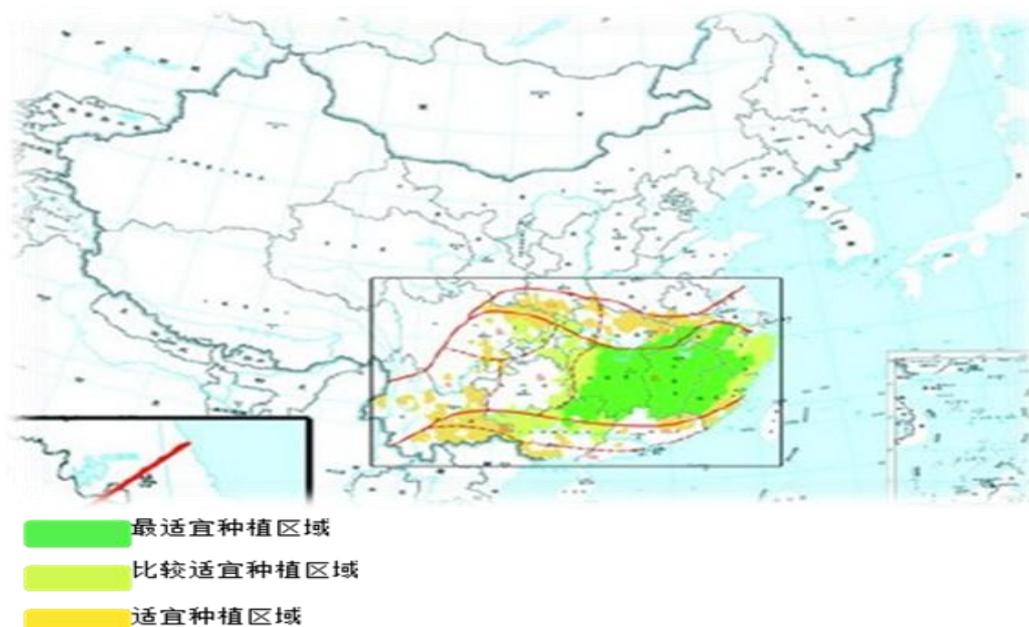
主要法律法规及政策名称	实施时间	主要影响
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	2005年7月	国家对食用油工业产品的企业实行生产许可证制度，根据产品分类，由国家质量监督检验检疫总局或省级质量技术监督局负责发放《生产许可证》。
《中华人民共和国农产品质量安全法》	2006年4月	适用供食用的源于农业的初级产品（以下称食用农产品）的质量安全管理。
《国家林业局关于发展油茶产业的意见》	2006年	优化油茶生产布局和产业结构，建立以湖南、江西为中心产区，广西、福建、贵州、湖北、浙江、安徽、广东等省（区）共同发展的油茶区域化、规模化产业格局。
《国务院办公厅关于促进油料生产发展的意见》	2007年	抓好油料生产，对于稳定食用植物油市场、满足消费需求、增加农民收入、促进经济发展具有重大意义。
《国务院关于促进食用植物油产业健康发展保障供给安全的意见》	2008年	逐步增加省级食用植物油储备计划、制定食用植物油轮换办法、建立企业商业周转储备制度、增强政府对油脂市场调控能力、探索小包装成品粮油储备方式。
《全国油茶产业发展规划（2009—2020）》	2009年	推进油茶加工业合理布局和优化产业结构；加快培养国有和民营油茶加工经营企业；加大油茶行业支持力度。到2020年，亩产茶油达40公斤，全国茶油产量达到250万吨。
《国家林业局关于切实抓好油茶良种种苗生产的紧急通知》	2009年4月	科学培育良种壮苗，努力扩大良种壮苗生产规模；大力推广使用芽苗砧嫁接技术，慎重使用扦插育苗技术，严禁使用种子实生繁殖技术；加强对油茶良种采穗圃及穗条的监督管理；加强油茶种苗生产技术培训；加强省际间油茶良种选育及推广的交流与协作
《中华人民共和国食品安全法》	2009年2月	国家对食品生产经营实行许可制度。从事食品生产，应当依法取得食品生产许可证。
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011年3月	明确提出鼓励油茶、油棕等木本粮油基地建设；鼓励粮油加工副产物（稻壳、米糠、麸皮、胚芽、饼粕等）综合利用关键技术开发应用；鼓励油茶籽、核桃等木本油料和胡麻、芝麻、葵花籽等小品种油料加工生产线建设
《关于加快木本油料产业发展的意见》	2015年1月	意见提出到2020年，建成800个油茶、核桃、油用牡丹等木本油料重点县，木本油料树种种植面积从现有的1.2亿亩发展到2亿亩，产出木本食用油150万吨左右。

### 3、行业基本情况

油茶是一种常绿、长寿树种，一次种植，收获期长达数十年。一般栽后8-10

年郁闭成林，既能增加植物油来源，又可提高森林覆盖率。油茶籽油俗称茶油，茶叶籽油，早在 400 年前《本草纲目》上就有记载：“茶有种生、野生。种者用籽，其籽大如顶指，面圆色黑。其仁入口初甘后苦，最戟入喉，而闽人以榨油食用。”可见利用油茶籽和茶叶籽榨油在我国已有悠久的历史。

全球油茶籽油产量的 90% 以上来自中国。早在公元前 100 多年汉武帝时，中国就开始栽种油茶，至今已有 2000 多年历史。它生长在中国南方亚热带湿润气候地区的天然无污染的高山及丘陵地带，10 多个省都能种植，主要产区在中国的湖南、江西、广西等省（区）。据北京东方艾格农业咨询有限公司出具的《2015 年中国茶籽油（山茶油）市场调研报告》：“2013 年全国油茶林种植总面积已达 5750 万亩，产油茶籽油约 40 万吨，油茶产业产值由 2008 年的 110 亿元增加到 2013 年的 300 亿元以上。预计 2017 年，中国茶油产量达 63 万吨。”目前全国油茶林可划分为三个地带、九个区域，如下图所示：



湖南是油茶大省，是全国油茶主要集中产区。据湖南省林业厅 2015 年出具的《湖南林业 2014 年基本情况》，2014 年全省油茶种植面积 2013 万亩、产量 20.7 万吨、产值 213 亿元，据统计分别占全国总量的 34.7%、40% 和 42.3%，均居全国第一。贵太太公司种植基地位于湖南省最适宜油茶种植的区域——浏阳、常德和溆浦。

2009 年 11 月 4 日，国家发改委、财政部、林业局正式印发《全国油茶产业

发展规划（2009-2020年）》提出：“通过规划的实施，力争使我国油茶种植总规模达到7000万亩，稳产后，通过抚育改造的油茶林年亩产茶油可达25公斤，更新、嫁接和新造油茶林年亩产茶油达到40公斤以上，全国茶油产量达到250万吨。同时，形成相对完备的油茶产、供、销产业链条，逐步形成资源相对充足、利用水平高、产出效益显著的油茶产业发展格局。”

《湖南省油茶产业发展规划（2011-2020年）》提出：“到2020年，全省规划建设油茶产业基地2200万亩，规划新造高产良种油茶林基地422万亩，更新改造1000万亩，抚育垦复778万亩。稳产后，全省2200万亩油茶产业基地每年茶油产量达到50万吨，年产值400亿元以上。每年可获得茶枯、茶壳等副产品200万吨，年产值可达24亿元。”

随着人们对油茶认识的提高、油茶科研工作的深入和新成果的逐步推广，油茶产业将逐步成为调整农业产业结构、加快新农村建设、促进农民增收致富的重要产业。

## （二）市场规模及前景

茶油因其风味佳、油质好、营养价值高而深受市场欢迎和消费者青睐。受居民生活水平持续提高和健康饮食观念的影响，中国茶油供给不断增加，茶油消费量呈增长态势。据北京东方艾格农业咨询有限公司出具的《2015年中国茶籽油（山茶油）市场调研报告》：“2004年之前，中国茶油消费量小于20万吨；2005-2011年，中国茶油消费量在20-30万吨之间；2013年中国茶油消费量突破30万吨，预计2017年达50万吨以上。”

### 1、茶油加工企业类别及工艺：

首先，我国茶油加工企业可分为以下三类：

第一类是小型加工作坊。

该类作坊为油茶种植户提供油茶籽压榨服务，单户加工量较少。该类作坊广泛存在于我国广大油茶种植地区，是农村中茶油加工的主要形式。

第二类是毛油生产企业。

该类企业不具备精炼茶油的生产能力，主要向广大农户收购油茶籽或茶饼作为原材料加工生产毛油并出售给具有精炼能力的茶油加工企业。

第三类是茶油精炼企业。

该类企业具备精炼茶油的生产能力，精炼生产所需的毛油有的来自自身生产，有的来自外部采购。

其次，按照出油工艺的不同，将我国现阶段的茶油加工企业（作坊）分为高温热榨法、低温冷榨法及化学浸出法。而贵太太所使用的低温冷榨法，是在传统冷榨工艺基础上进行了技术升级，即在一次冷榨后，再用先进的双螺杆压榨机进行二次冷榨，解决了传统冷榨法出油率低的问题，能使出油率达到 95-97%，居行业领先水平。

	高温热榨法	低温冷榨法	化学浸出法
工艺介绍	油茶果采收、筛选，油茶籽清理除杂，脱壳、破碎，蒸炒，热榨毛油，沉淀，过滤，精炼等	油茶果采收、筛选，油茶籽清理除杂，脱壳及壳仁分离、低温冷榨（60 摄氏度）、冷榨毛油、粗滤、精滤，低温结晶，低温过滤，精炼等	油茶籽破碎轧胚、蒸炒、使用食用级溶剂抽提毛油、脱粕分离、混合油、真空滤油机分离溶剂（冷却回收）、循环过滤等
工艺特点	1、能提高出油率，油脂降解过程能产生良好的风味物质；2、油酸、亚麻酸、硬脂酸等脂肪酸经高温处理，发生氧化分解，导致其成分含量下降；3、高温使活性蛋白质变性沉淀而损失了营养物质，并产生对人体不利的反式脂肪酸；4、维生素、类胡萝卜素等成分受高温影响，发生自身氧化反应以及自身发生降解反应，生成醇、醚类物质；5、矿物质和微量元素也受到不同程度影响；6、杂质较多，影响茶油的外观色泽和内在品质。	1、避免了高温压榨过程中油脂、糖类物质的降解反应及蛋白质变性所带来的有害物质；2、保存了油料中的固有成分，具有纯天然特性；3、保留了原有的生物活性物质，不存在溶剂残留问题；4、不存在对人体有害的反式脂肪酸，保留了大量的内源性抗氧化剂；5、杂质少，无污染，独有风味；6、避免了高温而导致的茶油色泽变深，出现糊味现象。	1、出油率高，饼中残油率低；2、机械化程度较高，易实现生产自动化；3、茶油中的有效成分不能被完全浸出，造成营养元素的大量流失；4、会溶解油中的色素、类脂物质，使油脂色泽变深，杂质增多，且不能保留茶油原有风味；5、选用的溶剂可能会发生安全事故，且对人的神经系统有较强刺激。
存在的风险	高温产生苯并芘等致癌物质，在精炼过程中可能会产生残留。	无	在毛油与浸出液分离过程中，可能会有浸出液残留，若后期精炼能力不足，可能会出现质量问题。
工艺使用代表	家庭小作坊，不具备茶油精炼能力的毛油生产企业。	种植或收购茶籽，经二次压榨和精炼得到高品质	部分毛油生产企业，以及收购热榨后的茶饼

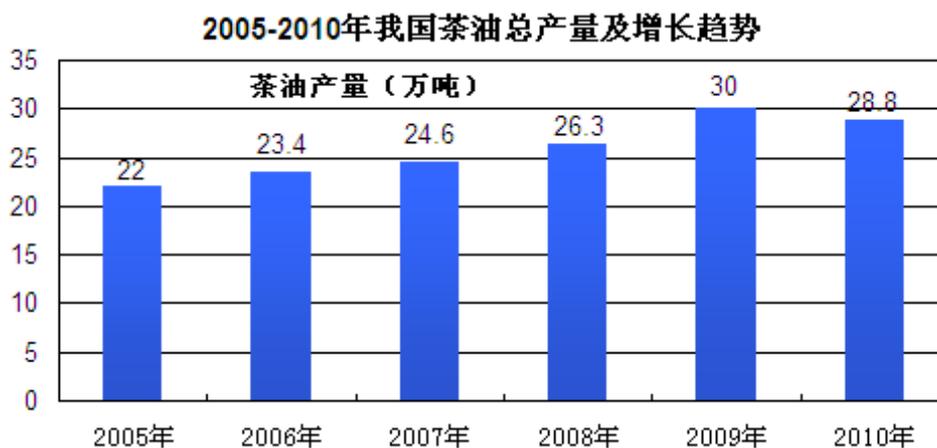
纯茶油的企业，如贵太太。为原来来进行化学浸出生产的企业。

根据 2009 年国家发展改革委、财政部、国家林业局发布的《全国油茶产业发展规划（2009—2020 年）》：截至 2009 年，我国 14 个油茶主产省(区、市)共有茶油加工企业 659 家，其中加工能力 500 吨以上的企业只有 178 家，具有精炼能力的企业只 200 家左右，反映出我国茶油加工企业生产规模小、精炼能力严重不足的特点。2010 年，全国精炼茶油的产量 7 万吨左右，茶油的精炼比例仅为四分之一左右。从茶油加工企业的构成来看，大部分茶油加工企业还停留在作坊式加工阶段，具备先进生产工艺、大规模生产能力和资源综合利用能力的企业严重不足，与我国积极推动油茶产业发展的整体战略不相匹配，已成为目前制约我国油茶产业快速发展的瓶颈之一。因此，茶油加工业急需培育出一批具有大规模生产能力、先进茶油初加工和精炼工艺和高效资源综合利用能力的现代化油茶加工企业。

## 2、茶油产量情况

我国茶油总产量不高，精炼茶油的产量更是有限。近几年，茶油产量总体呈现与植物油产量同步增长的趋势，同时也因油茶树的大小年交替呈现一定的波动性。

根据国家林业局数据，2005~2010 年我国茶油总产量及变化情况如下：



数据来源：国家林业局

此处茶油总产量不仅包括形成商品的精炼茶油产量，还包括农户自产自销的毛油产量。据北京东方艾格农业咨询有限公司出具的《2015 年中国茶籽油（山

茶油)市场调研报告》：“2013年中国茶油产量约为42.8万吨，其中农户自产自用毛油数量占75%，市场上实际流通数量约为27万吨左右，按照目前终端市场价格10万元/吨计算，产值约为270亿左右，如果折算成调和油，则市场规模超过300亿。随着中国茶油产量持续增加和居民生活水平不断提高，茶油的流通规模将保持增长态势，预计2017年将超过400亿。”

### 3、茶油消费情况

油脂是人类赖以生存的、最重要的营养素之一。在人们日常生活中，食用植物油是重要的消费必需品，与人们生活息息相关。为此，食用植物油消费量的多少，已成为衡量一个国家城乡居民生活水平高低的重要标志，在国家食品安全中占有重要地位。

我国的油料生产虽然发展较快，但仍跟不上人民生活不断提高的需求。近年来，为满足食用植物油市场供应日益增长的需求，我国政府采取了在提高国内油料产量的同时，增加了油脂油料的进口数量，并呈现不断加速上升的趋势。随着国产油脂油料和进口油脂油料数量的快速增加，我国居民食用植物油的可供应量和人均年占有量得到了快速增长。

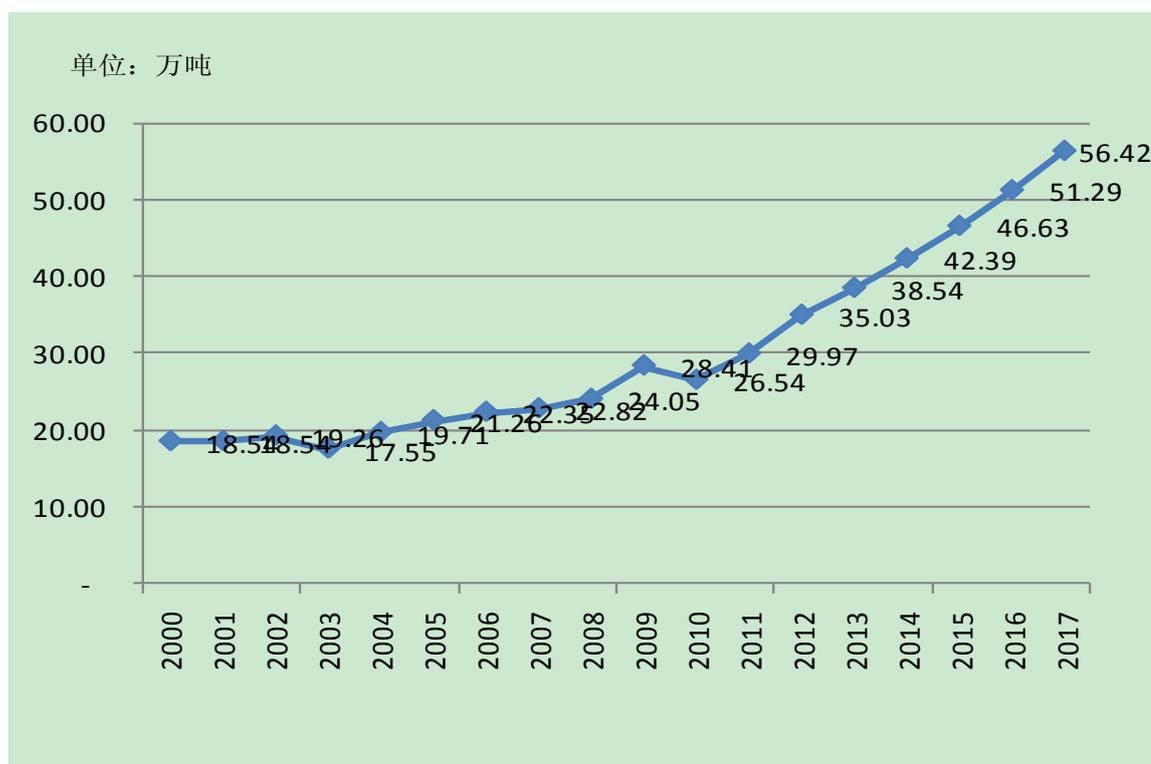
根据《国家粮食安全中长期规划纲要》、《粮食加工业发展规划（2010-2020年）》和《粮油加工业“十二五”发展规划》的精神，在国家有关政策指导下，我国食用油市场将进一步发展，食用油的供应量、质量等将进一步提高。与此同时，油料生产和食用植物油加工业也将随之发展。

随着我国经济的快速发展和人口的增长，食用油消费量将逐年上升，据中研普华公司2015年7月出版的《2015-2020年中国山茶油行业竞争格局分析与投资风险预测报告》预计到2020年，中国人口将增加到14.5亿，按人均食用油消费22公斤计算，食用油的消费总量将达到3200万吨。目前，我国各类植物油年生产能力为1000多万吨，即便每年增加100万吨的食用油供给量，十年后产量仅能达到2000万吨，需增加约1.8亿亩的油料播种面积，届时每年仍需进口1000余万吨植物油和油料等成品油脂，才能保障市场的正常供给。

受居民生活水平持续提高和健康饮食观念增强的影响，茶油因其风味佳、油质好、营养价值高而深受市场欢迎和群众喜爱，消费量呈不断增长态势。据北京东方艾格农业咨询有限公司出具的《2015年中国茶籽油（山茶油）市场调研报

告》：“2004 年之前，中国茶油消费量小于 20 万吨；2005-2011 年，中国茶油消费量在 20-30 万吨之间；2013 年中国茶油消费量突破 30 万吨，预计 2017 年达 50 万吨共有茶油加工企业 659 家以上。”目前我国年产茶油为 45 万吨，年人均占有量仅 0.3 公斤，远低于发达国家年人均占有橄榄油 20 公斤的水平，食用油消费结构极不合理，发达国家橄榄油的消费量一般占其植物油总消费量的 40% 以上。因此，茶油未来的市场空间和发展潜力巨大。

#### 中国茶油消费量变化趋势



数据来源：BOABC 数据库

#### 4、茶油质量安全情况

食用精炼茶油是优质食用油，其脂肪酸比例与橄榄油相似，一些指标还要优于橄榄油。长期食用茶油，对于心脑血管疾病具有很好的医疗保健作用，联合国粮农组织(FAO)已将其作为重点推广的健康型高级食用油。食品安全事关百姓民生。近年来，我国暴露了不少食品安全问题，如苏丹红事件、三聚氰胺事件等，国家对食品安全问题越来越重视，并于 2009 年颁布了《中华人民共和国食品安全法》，对食品质量安全提出了更高的要求。2010 年，少数茶油企业的产品出现了苯并(a)芘量超标问题，对油茶行业造成一定不利影响。针对 2010 年“油茶

籽油苯并(a)芘超标质量事件”引起社会的广泛关注和强烈反响这一问题。

### **（三）行业相关企业**

#### **1、湖南金浩茶油股份有限公司**

湖南金浩茶油股份有限公司是一家集科研、种植、生产、销售茶籽系列高档食用植物油于一体的现代化民营企业，公司以湖南丰富的油茶资源为本，坚持走“公司+基地+农户”的农业产业化发展道路，建有预榨、浸出、精炼、灌装自动化生产线，购置了配套完整的精密实验、检测与检验设备，引进了先进的油脂精炼和茶油产品开发技术，开发的主打产品“金浩茶油”系列高档食用植物油，已先后获得了“绿色食品”、“有机食品”、“全国油茶籽油知名品牌”等荣誉称号，该公司先后被评为全国经济林产业化龙头企业、湖南省食品工业千亿产业突出贡献企业。

#### **2、江西绿海油脂有限公司**

江西绿海油脂有限公司始建 1987 年，位于江西省永丰县，是一家生产“绿海”牌纯正茶油的油脂专业公司。公司“绿海”牌纯正茶油先后获“原产地标记认证”、“中华老字号”、“有机食品”、“江西名牌产品”、“江西省同行业地产最畅销产品”、“江西林产知名品牌”和“绿色食品”等重大荣誉称号。该公司是我国最早实行油茶综合利用加工的现代化生产企业之一，是国家级农业产业化龙头企业。

### **（四）进入本行业的主要壁垒**

#### **1、资本壁垒**

食用油行业是一个高投入的行业，随着行业市场竞争的日趋激烈，要想获得行业领先优势，硬件设备方面需要投入大量资金，以确保工艺先进的生产线投入使用，可以为广大消费者提供优质、环保的食用油产品。因此，食用油行业具有较高的资本壁垒。

#### **2、品牌壁垒**

茶籽油属于快速消费品，是百姓居家生活必需品。随着我国居民生活水平的

提高，人们对于品牌的信任度越发强烈。一个普通家庭习惯某个品牌的食用植物油之后，在相当长的时间内不会改变，会成为该品牌的忠实消费者。在食用植物油行业不同品牌之间的替代效应并不明显，并且建立一个被消费者认可的品牌需要耗费巨大的财力、物力、人力，并需要日积月累的宣传积淀，才能逐渐被消费者接受。一个快速消费品市场的后来进入者往往要投入比原先市场占有者更高的成本才能取得跟原市场占有者相当的市场推广效果。品牌的建设、广大消费者的接受和认可在食用油行业非常重要。

### **3、渠道壁垒**

从消费终端来看，一个地区的食用植物油消费需求是逐步增长的，食用油产品进入一个地区的渠道也是相对固定的。而新进入市场的产品没有成型的营销渠道，没有足够的市场需求空间，往往很难完成推广而形成规模化生产。大型连锁超市是我国食用植物油消费者采购的重要渠道。为保持其品牌形象，大型连锁超市对进入其渠道的产品有严格要求，而普通、没有品牌的产品难以进入。

根据《食品工业“十二五”发展规划》，党中央、国务院将食品安全上升到国家安全的高度，进一步完善了食品安全法律法规体系。目前，我国已基本形成了以《食品安全法》为核心的食品安全法律法规体系，通过了《刑法修正案(八)》，为加强食品安全监管、严厉打击违法犯罪提供了法律依据；发布了《产业结构调整指导目录（2011 年本）》，提出了食品产业结构调整的指导方向，有利于推动食品工业持续健康发展。2009 年 2 月 28 日，国家颁布了《食品安全法》并从 2009 年 6 月 1 日正式实施。作为农副食品加工业之一的植物油加工行业，其准入标准也逐渐提高，食品安全问题已成为进入该行业的主要壁垒之一。

## **（五）影响行业发展的有利因素**

### **1、国家对食用植物油的支持**

发展食用植物油产业，保障食用植物油供给安全，对促进经济发展和社会稳定具有重要意义。为促进我国食用植物油产业健康发展，国家有关部门制订出台了一系列促进油料生产和油脂工业发展的政策措施，如《国务院办公厅关于促进油料生产发展的意见》（国办发[2007]59 号）、《国务院关于促进食用植物油产业健康发展保障供给安全的意见》（国发[2008]36 号）和《全国新增 1000 亿斤

粮食生产能力规划（2009-2020年）的通知》（国办发[2009]47号）等。这一系列文件，都强调要“立足当前，着眼长远”，从全局和战略高度在油料油脂生产、加工、流通、储备、进出口等各个环节采取综合措施，促进食用植物油产业健康发展，保障我国食用植物油供给安全。国家产业政策的支持对行业发展至关重要，对公司发展也有重要指导意义。

## **2、食用植物油的市场空间不断扩大**

随着我国国民经济水平的发展，人们的消费能力不断提升，食用植物油市场空间不断扩大。2008年至今中国食用植物油需求增速年均4.25%，2014/2015年度市场容量将达到3,280万吨。增长的市场空间为我国食用植物油加工企业提供了更大的市场空间，也提供了更多的生存余地。同时，随着我国国内市场需求的不断扩大，更有利于我国培养食用植物油行业的民族品牌参与国际市场竞争。

## **3、产业整合加速、差异化竞争趋势明显**

由于食用植物油行业的整体利润率不高，尤其在原料稀缺、成本上升时，盈利空间更小。随着国际和国内市场竞争的不断加剧，食用植物油行业的优势资源将会向优势企业集中，而中小企业只能通过优势联合来取得生存空间。同时，很多优秀的企业通过差异化竞争，在细分油种领域建立稳定的市场地位，不断开拓新的油源，丰富了消费者的选择。通过竞争带来的产业整合，能够淘汰落后产能，提升行业技术水平和竞争能力。差异化竞争也有利于细分行业的不断拓展，在市场上形成百家争鸣的格局，有利于我国食用油行业长期健康稳定发展。

## **4、中国食用植物油消费模式正在经历从散装油到包装油发展**

根据国家粮食局2014年统计数据，2013年我国小包装食用油产量达1,007万吨，较2012年的650万吨增长了55%。近年来，随着我国经济的发展，我国消费者越来越重视食品消费的安全问题。尤其是食用油安全问题频频曝光，消费者对于食用油的安全性重视达到前所未有的高度。随着社会的发展，普遍使用散装油的餐饮行业在“禁散令”的影响下，逐渐由使用散装油向使用包装植物油转变。

另外，我国逐渐深化的“城镇化建设”对我国食用植物油的消费结构也有深

远影响。随着社会发展，越来越多的农村人口成为城镇人口。这些人口原来使用自榨散装油的消费习惯逐步被从终端消费渠道采购包装油的消费习惯所代替。这也是我国包装油消费需求比散装油消费需求增长更快的主要原因之一。

## **5、油茶行业原材料自给自足，不依赖国际市场**

根据国家粮油信息中心的数据：随着人民生活水平提高，2013/2014 年度，我国植物油消费量为 2,860 万吨；2014/2015 年度，植物油消费需求预计达到 3,280 万吨，以每年 4.15% 的速度增长，其中食用植物油的食用消费需求 2,970 万吨，而且这种消费需求增长趋势将一直延续。除茶油等少数木本植物油品种外，目前国内主要消费的食用油如大豆油、菜籽油、玉米油、花生油等，其 60% 到 70% 的原料均依赖国际市场进口。目前，由于我国人口的持续增长和经济发展水平的不断提升，受制于我国耕地面积现状，我国食用油加工行业原材料依靠进口的现状很难改善。

因油茶树是我国特有的食用油料木本植物，茶油产销均在国内完成，不受国际进口油料的限制。同时，作为小品种植物油的茶油，其价格不受国家发改委的调控和管制，产品附加值较高，大部分茶油企业已经丰富产品结构，纷纷抢占食用油市场份额。

## **（六）行业发展中的不利因素**

### **1、行业整体水平低下，综合利用水平不高**

目前，我国茶油行业中的大部分企业规模较小，生产工艺简单，精炼能力不足，行业整体水平比较低下，大多数企业对茶油资源的综合利用程度不高，高附加值产品开发很少，造成资源浪费，效益偏低，这种简单低效的开发模式与我国积极推动油茶产业发展的整体战略不相匹配，制约了油茶产业的发展。

### **2、行业宣传力度不够**

一方面，由于油茶种植存在区域性，因此除主产区之外的广大消费者本就对其了解不多，公众对茶油行业的认知度不高，需要加大行业宣传做好市场普及；另一方面由于近几年同为高端木本植物油的橄榄油从国外进入我国，在前几年的过度宣传下，造成大众只知橄榄油而不识茶油的局面，影响了茶油产品的普及推广，因此更需要业内企业加大宣传和推介力度，改变消费者的固有认知和观念。

## （七）公司所在行业特点及发展趋势

首先，公司所处行业具有周期性、季节性、区域性等特征。

1、周期性油茶树与其他经济型作物类似，受自然条件因素影响，油茶籽的产量与其他经济作物类似呈现一定的周期性特征。一般情况下，油茶籽的产量有大小年之分，具有高低交替的规律。油茶籽价格也会随着产量的波动表现出相应的周期性特征。

### 2、区域性

目前，我国油茶及茶树的种植及其相关产品的消费具有明显的区域性特征。油茶及茶树的主要产区分布于我国长江流域及以南的湖南、江西、广东、广西、福建、浙江、湖北等省份。由于茶油生产对原料依存度较高，我国现有的油茶加工企业主要分布在上述主要油茶产区。同时，油茶主产区消费者对油茶产品较为了解，认知度较高，而其他区域则相对偏弱。

### 3、季节性

现阶段我国油茶主要品种的成熟期集中在每年的寒露（10月8日或9日）至霜降（10月23日或24日），油茶果采摘后的保质期一般为4个月。为保证油品质量，行业内一般把茶油毛油的生产期安排在每年的1月至次年3月，具有明显的季节性特征。

其次，公司所处行业是朝阳、绿色、具有比较优势和发展潜力的行业。

#### 1、油茶自身的独特优势和特点

##### （1）茶油原料安全，属非转基因食品原料

油茶是我国特有的多年生优质木本食用油料植物，与油橄榄、油棕、椰子并称为世界四大木本油料树种，具有栽培历史悠久、分布区域广、栽培面积大和用途多等特点。油茶树生长在中国南方亚热带地区的高山及丘陵地带，自身含有大量的角鲨烯，具有抗虫性，不用施农药、化肥，自然生长，远离城市污染，原料纯天然、有机、绿色、安全。同时，油茶树是中国所独有的高级油料植物，之前由于产量低、回收期长等原因，导致管理粗放，大多数油茶林处于自然、野生状态。最近几十年，因政府重视和市场回暖，油茶逐渐被人们重视，不断开发出新

的油茶品种，但尚不存在转基因问题。

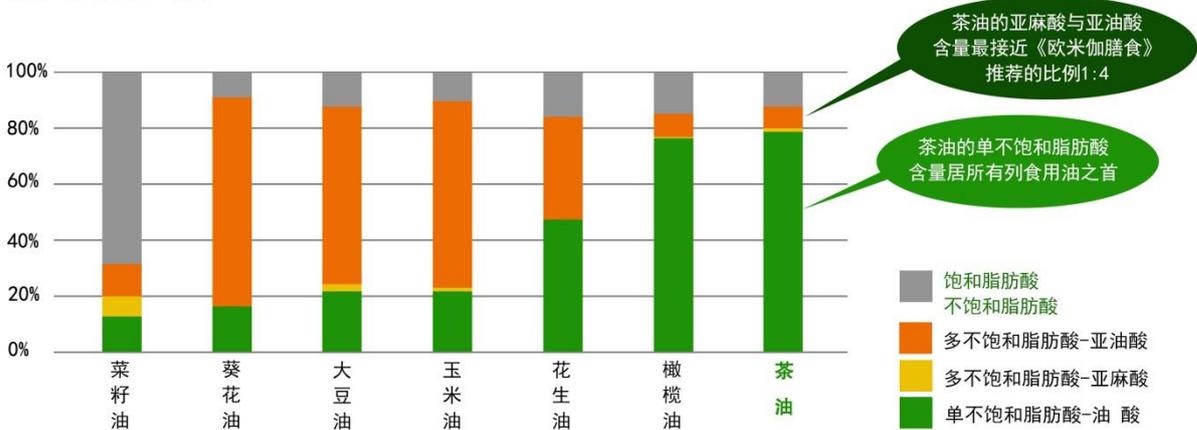
(2) 茶油天然、营养、健康

油茶果榨取的茶油有“东方橄榄油”之称，一直以来深受市场欢迎和消费者青睐，被誉为“液体黄金”、“植物油皇后”。联合国粮农组织(FAO)在 2012 年将中国茶油作为重点推广的健康型高级食用油。

从食物功能看，茶油色清味香，不饱和脂肪酸含量高达 90%以上，远高于菜油和花生油，比橄榄油高出 7 个百分点，单不饱和脂肪酸的含量高达 80%，也超过橄榄油。茶籽油不饱和脂肪酸中的亚麻酸、亚油酸比例为 1：4，与人乳的比例一样，完全符合“欧米伽膳食”国际营养标准，因此被联合国粮农组织 FAO 发布的《健康食用油的标准》列为最符合人体健康标准的食用油。

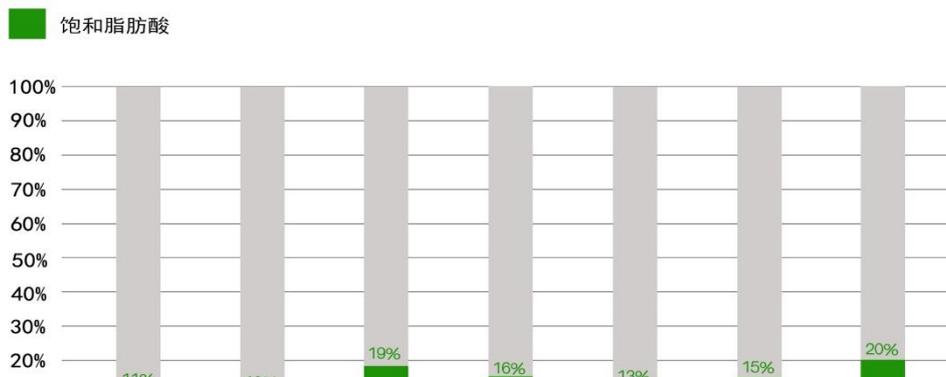
从保健功能看，茶油中的维生素 E 含量比橄榄油高出一倍，且不含胆固醇，有益于心脑血管健康。长期食用茶油对于高血压、心脏病、动脉粥样硬化、高血脂等心脑血管疾病具有很好的医疗保健作用。茶油还富含多种橄榄油所没有的特定生理活性物质——茶多酚、茶皂素、角鲨烯与黄酮类物质等人体所需的营养成分，对抗癌、抗炎有着极佳的作用。

数据来源《欧米伽膳食》



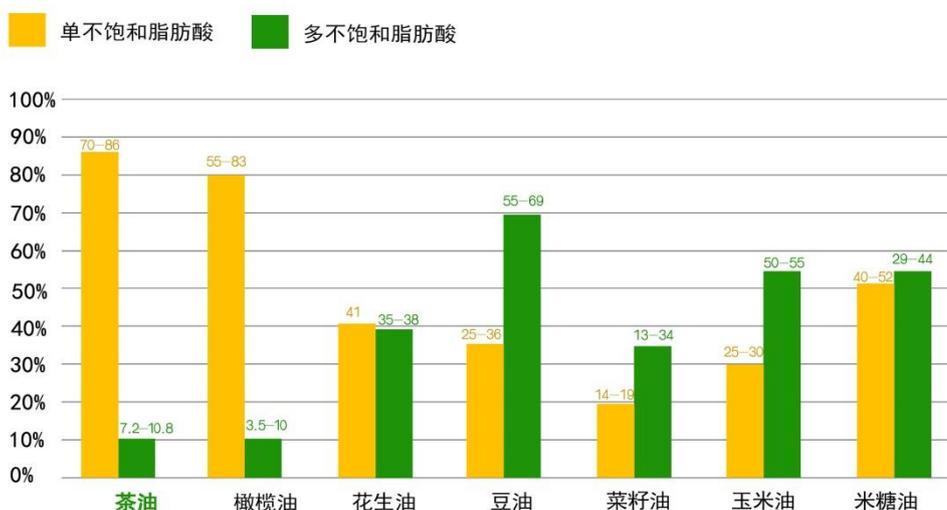
图：茶油与其他油类的脂肪酸对比

数据来源《欧米伽膳食》



图：茶油与其他油类的饱和脂肪酸对比

数据来源《欧米加膳食》



图：茶油与其他油类的不饱和脂肪酸对比

### (3) 茶油安全、稳定性强

茶油不含胆固醇、黄曲霉素，也不添加任何添加剂，且未受农药化肥的污染，天然、健康、安全、放心，更符合人们的健康追求和需要。此外，茶籽油因特有的低碘值，故稳定性较其他食用油更好，耐高温，不易变质，不易氧化，更易存放和保管。

### (4) 茶油烟点高，符合中国人的烹饪习惯和要求

精炼茶油的显著特点就是烟点高（烟点是指油在烹饪加热过程中发烟的温度，烟点越高说明油质量越好），达 200 摄氏度以上，烹饪时不易产生油烟及有害物质，更符合中国人的烹饪习惯和要求，煎、炒、烹、炸、凉拌均可。而一般食用油的烟点只有 100 摄氏度左右，高温煎炒达 120 摄氏度时，就会产生对人体

有害的物质。

## 2、发展油茶产业已上升为国家战略高度

我国是世界食用植物油消费第一大国，解决我国 13 亿多人口粮油供给的安全问题是治国安邦的头等大事。党中央、国务院始终把确保国家食用油料安全问题作为保持国民经济平稳较快增长和社会稳定的重要基础。国家一直高度重视油茶产业发展，将其作为保障国家粮油安全、保持社会稳定、有效利用国土资源、促进林业又好又快发展的重要战略举措。历届国家领导人多次对山区综合开发和油茶产业发展作出重要批示，近几年来更是提到了前所未有的高度。国务院、国家林业局先后出台了一系列政策，明确提出要大力发展油茶等特种油料作物，并将油茶产业发展规划列入了《国家十二五发展规划》。同时，各油茶种植省、市对产业的扶持政策也相继出台，油茶产业迎来空前发展的春天。

## 3、油茶具有不与粮食争地的显著特点

长期以来，党中央、国务院把发展粮油生产放在重要位置，明确指出必须坚持立足国内实现食用油基本自给，大幅提高我国粮油供给能力。在人多地少的基本国情下，保障食用油自给的最大困难是耕地资源的严重不足。而油茶树生长在高山及丘陵地带，因此大力发展油茶具有不与粮食争地的显著特点。不仅不占用耕地，还可以腾出更多的耕地资源来种植其他农作物，从而大大缓解国家耕地资源短缺的压力。我国有大量可以用来发展油茶的荒山、荒地和退耕地，现有油茶林改造提升的空间也很大。全国 14 个油茶主产省区现约有 2.6 亿亩宜林地，大部分适宜种植油茶，这对于缓解我国人多地少的矛盾、解决食用油自给意义重大。

## 4、发展油茶产业效益好

油茶是我国独有的集营养、保健、经济价值和社会价值于一体的特殊食用油植物。油茶是长寿树种，具有一次种植、多年受益的特点，稳定收获期长达 80 年以上。据测算，每亩油茶的产值约为 4.2 亩油菜或 1.34 亩花生的产值。新造高产油茶林第四年可投产，第八年进入盛产期，盛产期每亩产值超过 3000 元，是活跃农村经济、提高农民收入的有效途径。油茶是林业建设的一大优势资源，结合退耕还林、防护林、低产林改造、沙漠化治理等重点工程实施，不仅能够拓展林业生产的多种效益，而且能够有效搞好生态建设，发展生态经济，从而实现林农增收、林业增效。近年来，油茶产业逐渐成为我国特色农、林产业中重要的支

柱产业之一。由于油茶资源是我国山区最具特色的经济林资源，其经济价值、生态价值、农业战略价值、粮油安全价值、产品营养价值等均非常巨大，因此国家对茶籽油发展极为重视，茶籽油产业不单单是木本油料的问题，它已经同国家发展战略、粮油安全和生态安全紧紧联系在一起。

### **5、油茶产业联动性较强**

茶籽油全身是宝，不仅是高档食用油，还是食品、制药、化工以及化妆品工业的重要优质原料。在化工领域，茶籽油可制取油酸及其酯类，可通过氢化制取硬化油生产肥皂和凡士林等，也可经极度氢化后水解制硬脂酸和甘油，这些是生产肥皂、人造奶油、橡胶硬化促进剂、玻璃纤维乳化剂、塑料工业、机械工业的软化剂、润滑剂以及机械润滑油等工业产成品的原料或配料。在医药方面，茶油可用于制作注射用的针剂和调制各种药膏、药丸等。民间用茶油治疗烫伤和烧伤以及体癣、慢性湿疹等皮肤病。在化妆品行业，茶油可作为许多化妆品的原料和基质油，可开发各种护肤、护发、防晒等化妆品、香波系列产品。同时，油茶副产品利用价值也非常高，茶籽榨油后的枯饼，通过深加工和综合利用可提取残油、茶皂素，用细菌发酵后作高蛋白饲料，还能通过粉碎来作生物杀虫剂和机床的抛光粉等。茶壳也能提取糠醛、栲胶和木糖醇等，加工处理后可作活性炭或植物和食用菌的培养基材料。茶皂苷是性能优良的非离子表面活性剂，具有优良的润湿、发泡、乳化、分散和洗涤性能，广泛用于日用化工、制染、造纸、化学纤维、纺织、农药、制药、化妆品工业和机械工业等。近几年，茶枯、茶壳的市场需求急剧上升，泰国、马来西亚等东南亚国家，每年从中国直接进口大量的茶籽和茶枯来进行加工、提取皂素、作生物农药和机床的抛光粉等，这些都促使了茶枯、茶壳需求的上升。因此，油茶产业还与林业、化学工业、机械加工业、包装工业和交通运输业紧密相联。

### **6、油茶适应性强，环保综合效益显著**

油茶是常绿阔叶树，适应性强，对土壤的要求不高，能抵御冰雪等恶劣自然灾害的侵袭。油茶树不仅能绿化荒山、美化环境、保持水土、涵养水源、改善生态环境，而且有较强吸收二氧化碳和抗二氧化硫、氟和氯等有害气体的能力，还是很好的防火树种。油茶花深秋季节盛开于南方的低丘原野，洁白灿烂，既是观赏树，又是水源林，能显著改善农村生态面貌和人居环境，实现人与自然和谐。

## 7、湖南省油茶资源得天独厚，区内企业竞争优势明显

湖南地处亚热带湿润季候区，地理气候条件优越，是油茶最适宜栽培区，因此湖南一直以来是油茶大省，是全国油茶主要集中产区，全省油茶种植面积、产量、年产值，均居全国第一。湖南省、市政府部门历来高度重视油茶产业发展，并先后出台了一系列支持政策。当前，全国 14 个被授予“中国油茶之乡”的县（市、区）中，湖南占 6 个；湖南省 124 个县（市、区）中，油茶面积 5 万亩以上的有 68 个。目前，湖南油茶林占全省总林地面积的 12%，且集中连片分布，有利于产业规模化经营。从历史上看，湖南广大农村地区有经营油茶的传统习惯，在油茶产业集中地，油茶已发展成当地经济的支柱产业，并且由于油茶品种资源丰富，为油茶生产良种化推广奠定了坚实基础。

### （八）公司在行业中的竞争优势

#### 1、行业领先优势

公司成立于 2008 年 9 月，是一家集茶油科研、开发、种植、加工、销售于一体的湖南省农业产业化龙头企业，现拥有湖南贵太太油脂贸易有限公司、湖南贵太太茶油电子商务有限公司、浏阳市绿健油茶种植科技有限公司、常德绿鼎茶油科技有限公司和溆浦县顺天农业科技发展有限公司等五家全资子公司。同时，公司是全国茶油行业唯一的中国林业产业联合会副会长单位、中国林业产业联合会木本油料分会副理事长单位，且是湖南省级林业产业龙头企业、湖南省高新技术企业。同时，公司开办的“贵太太茶油分校”是经湖南省农业广播电视学校批准设立的油茶行业唯一的新型农民专业培训学校。

2014 年公司实现销售额 30,839 万元，利润 3,753 万元，资产规模达 30,119 万元。

#### 2、科研和技术优势

公司是湖南省高新技术企业，自创立以来一直非常重视科技创新，始终将技术创新工作作为重中之重来抓，把新产品、新技术、新工艺研发做为保持公司核心竞争力的重要保障，通过原创性创新、自主开发和产学研合作等方式进行科技创新与研发。公司设立了规范和先进的技术研究中心，建设了自己的茶油研究所和产品质量检测中心，拥有较强的科技研发和创新能力。公司技术中心从 2011 年起连续被认定为“长沙市企业技术中心”。

同时，公司坚持走产学研合作之路，长期与长沙理工大学、湖南省林科院和湖南省食品质量监督检验研究院进行深度合作，常年开展校企合作，已合作完成“樟香茶油的制备方法”、“用于植物油炼油中的自动下料装置”、“一种用于植物油压榨机上的传动机构”、“真空精馏植物油一体装置”、“微波预处理—超临界CO<sub>2</sub>萃取高品质茶籽油的工艺研究”和“水代发提取鲜果茶籽油的工艺优化研究”等多个科技创新项目。

目前，公司已获得专利9项，其中国家发明专利1项（“低温冷榨红土樟香茶油”），实用新型专利8项。此外，公司申报的“一种茶油生产系统”（申请号201510043371.2）已被国家发明专利受理。

公司在重视科研创新的同时，也十分注重生产工艺的提升和先进生产设备的引进。公司现有常德和浏阳两大紧邻原料来源的茶油加工基地。其中浏阳厂区拥有2万平米高标准生产车间，一条年产1.2万吨茶油低温冷榨生产线、一条“六脱”精炼生产线、一条间歇式精炼生产线、一条全封闭式制塑吹瓶系统和四条全自动灌装线，核心设备均为德国进口。同时，公司在原有制氮系统充氮保鲜的基础上，对储油罐进行了恒温改造，保证油品质量稳定。此外，公司还配备了气相色谱仪、液相色谱仪、原子吸收仪等最尖端的全套油脂检验设备。生产上，公司采用低温冷榨、六脱精炼、冻化脱蜡技术、苯并芘控制等业内先进技术，并建立了食品质量安全可追溯体系，能确保产品的品质安全和可溯源性。

### 3、管理优势

公司运用快消品的营销思路，实行优质高价产品策略，以市场为导向，向市场要利润，而非简单地压低原料价格、降低原料成本，相反地以略高于市场价策略收购优质油茶籽原料，与茶农一起共享发展成果。公司以快消品理念来进行经营茶油产品的做法，打通了产业链的上中下游各个环节，在行业内是一个创新，并取得了显著的成效。同时，公司还根据不同区域、不同销售渠道和不同消费者的差异化消费需求，采用适度精炼技术，量身定制，开发出多种迎合市场需求的新产品，制定差异化价格体系，并降低原材料和包装物的采购成本，从而提高产品的市场竞争力。

公司的管理优势不仅体现在经营理念的领先，还顺应当今世界数字化管理发展的趋势，投资建设了“湘茶油”油茶产业电子商务综合服务平台，被长沙市政

府列为长沙市现代服务业综合试点第三批项目中的重点项目。这是国内首家集交易、担保、支付、结算、安全认证、海量数据处理于一体，提供茶油产品交易的第三方 C2C+B2B 电子商务平台，能为用户提供信息流、产品流、现金流、物流，四流合一的综合服务。该平台以传统电商模式为基础，配套移动电商、社交电商，提供全方位的电子商务创新服务模式。公司正努力将该平台发展成为国内油茶行业的专业平台、全国农产品电子商务示范平台，对于促进湖南茶油产品在全国和全球范围的宣传推广，助推油茶产业发展，带动农民增收致富等均有重要意义。

#### 4、渠道优势

公司针对经销商、零售商和消费者采取不同的促销政策，并通过电视、电台、互联网等媒介传播品牌形象和产品形象，采用产品市场终端化和终端个性化等策略。

##### （1）传统渠道优势

从传统的线下渠道来看，公司的“贵太太”系列产品已入驻步步高、家润多、卜蜂莲花、精彩生活、恒生、株洲百货、湘江百货以及怀化佳惠等近 400 家连锁超市卖场，并发展了 150 余个经销商，拓展了近 3 万个零售终端。此外，公司还通过经销商与时代阳光集团、老百姓大药房、益丰大药房、千金药业合作开发了药店连锁销售渠道。从 2014 年开始，公司线下市场开拓的最大亮点是与白沙物流达成了正式合作。白沙物流独家承担湖南中烟工业有限责任公司在全国的物流配送，仅长沙地区就有 25000 多个网点。

##### （2）线上渠道优势

在线上渠道领域，公司在 2013 年就引入了电视购物以及互联网销售模式，注重产品的线上推广力度。2014 年底“贵太太”系列产品登陆“快乐购”，深受消费者的青睐和喜爱。目前，公司产品已在“环球购物”、“家有购物”、“好享购”等 11 家全国性电视购物频道上线。通过在与全国电视台合作，公司品牌知名度进一步提升。在互联网销售方面，公司已开通天猫旗舰店，入驻了京东商城、一号店、云厨、天猫超市、天猫分销平台、步步高网上商城、建行善融商城、湘赢商城、卓越名牌、等电商平台，并逐步进驻中粮我买网、坨坨公社以及唯品会。

同时，公司按照 O2O 模式进行招商，在一线城市组建了北方运营中心，首站进军北京市场，筹建了国际贵太太生活馆，目前已发展会员近 500 名。2015

年来，公司打造了独立微信商城，具备互动抽奖、微信下单、成为分销商三个功能板块。消费者可以线下扫码，线上抽奖，也可以选择成为公司的微商，在微信朋友圈分享茶油的科普知识、促销信息等。

## 5、品牌优势

“贵太太”商标是经国家工商行政管理总局商标局认定的“中国驰名商标”，也是湖南省著名商标。公司坚持通过最严格的品质管理，从细节入手，打造金牌品质，在市场上赢得了经销商和消费者的信赖。公司的“纯+纯”概念，将纯茶油和其他类纯食用油调和在一起，既让消费者可以以较低的价格享用到茶油对健康带来的益处，也进一步丰富了公司产品线，增强了公司产品竞争力，使公司在中高端小品种油市场的占有率进一步提升。贵太太定位于茶油中高端品牌，是国内茶油行业中首家邀请品牌形象代言人的企业，先后邀请湖南卫视著名主持人仇晓女士及香港著名影星温碧霞女士出任企业形象代言人。

## 6、产品质量优势

公司一直以严厉的标准控制产品质量。

首先，公司地处油茶籽主产区，在湖南省建有 26 万亩油茶基地，其中自有茶籽原料基地近 5 万亩，有效地保障了公司茶籽油原料的质量可靠性。

其次，公司坚持采用低温冷榨工艺，在初榨环节采取的是目前国内最先进的低温冷榨茶籽油制备技术，最大程度保留了茶籽油的营养成分。同时，由于不采用浸取法茶籽油制备工艺，可以杜绝产品中苯并芘或化学溶剂等其他有害物质残留超标。

再次，公司从茶籽烘干、剥壳、蒸炒、冷榨等工艺，从茶籽原料投放到精炼油灌装包装，全程均为清洁化、自动化流水线，确保生产过程不受污染。同时，公司拥有自己的包装生产车间。从塑料颗粒到吹瓶再到灌装，杜绝二次污染的可能性。

最后，为了杜绝加工生产环节中的食品安全危害因素，稳定产品质量，保证产品安全可靠，同时可向消费者提供真实可靠的产品信息，增强消费者对公司产品的认可程度，进一步增强产品优势。公司引入食品质量安全可追溯体系，保证每一瓶公司出产的茶油产品，都可以追溯到生产源头。

## **（九）公司在行业中的竞争劣势**

### **1、市场份额有待进一步加强**

相比于菜籽油、大豆油，茶油因其产量小且更加健康环保而且价格较高，受众群体不如前者广泛，因而属于小品种油。同时，茶油的商业化推广程度较其他的传统食用油而言更低，在我国的很多农村地区还作为土特产品为广大农户自产自销，因而市场集中度不高，公司虽然已经成为我国茶油行业的龙头企业，但市场份额仍然不高，在未来的市场拓展领域有待进一步加强。

### **2、资本实力受限**

公司长期以来稳健经营，市场占有率稳步上升，但品牌推广和渠道拓展仍需要更多资金的投入，目前资本实力受限仍然是困扰公司发展的主要因素，由于公司目前融资渠道较为单一，资金不足已成为限制公司发展的瓶颈之一。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

#### （一）有限公司阶段“三会”运行情况

有限公司期间，贵太太有限按照《公司法》和《公司章程》的有关规定建立了基本治理架构，设立了股东会、董事会、监事会。贵太太有限在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，在重大事项上，如有限公司股权转让、变更经营范围、增资、整体变更等事项履行了股东会决议程序，并进行工商变更登记。但有限公司阶段各项规章制度尚不完善，董事、监事换届不规范；部分股东会会议文件等资料保存不完整；未严格依照相关法律法规和《公司章程》的规定发布会议通知。

#### （二）股份公司阶段“三会”运行情况

股份公司成立后，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项议事规则，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》。股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

#### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

##### （1）股东大会的建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性法律文件和《公司章程》，

公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

### (2) 股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 2 次股东大会（包括股份公司创立大会和临时股东大会），召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	创立大会暨第一次临时股东大会	2015 年 08 月 03 日
2	2015 年第二次临时股东大会	2015 年 08 月 25 日

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

## 2、董事会制度的建立健全情况

### (1) 董事会的建立健全情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

### (2) 董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 2 次董事会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2015 年 08 月 03 日
2	第一届董事会第二次会议	2015 年 08 月 10 日

董事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

## 3、监事会制度的建立健全及规范运行情况

### (1) 监事会的建立健全情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括股东代表和比例不低于 1/3 的公司职工代表。监事会中的职工代表监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

## (2) 监事会的运行情况

自股份公司设立以来，本公司共召开 1 次监事会，召开情况如下表所示：

序号	会议	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2015 年 08 月 03 日

公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

综上，股份公司设立后，已经建立了较为完善的公司治理制度，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。但是由于股份公司设立时间较短，在实际运作中公司管理层仍需提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

### (一) 董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）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；（三）对公司的经营进行监

督，提出建议或者质询；（四）依照法律及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

## **2、投资者关系管理**

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，公司还审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

## **3、纠纷解决机制**

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可依法向有管辖权的法院起诉。

## **4、关联股东和董事回避制度**

《公司章程》规定，审议公司实际执行中预计关联交易金额超过年度关联交易预计总金额 20%（不包括 20%）且绝对金额超过 1000 万元的日常关联交易事宜及偶发性关联交易。《关联交易管理制度》也明确了当股东或董事表决时，关联股东和董事的回避制度。

## **5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况**

在财务管理方面，公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。

在风险控制方面，公司按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《采购管理制度》、《产品质量控制标准》、《安全生产管理制度》、《仓库管理制度》、《考勤管理制度》、《对分工问责制度、

《调薪管理制度》、《业务员操作手册》、《财务管理制度》、《采购及付款管理制度》、《合同管理制度》等内部控制制度，相应风险控制程序涉及业务、技术、财务等多方面，体现了公司风险控制的合理性和有效性。

## **（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估**

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，目前，公司根据具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能有效执行。今后，公司将根据发展需要，及时完善公司治理机制，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不存在违法违规及受处罚情况**

自设立至今，公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

本公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在未决诉讼和仲裁。

## **四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况**

公司控股股东、实际控制人为徐学文，其除控制贵太太外，不控制其他企业。本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### **（一）业务独立**

公司主要从事以茶油类产品为主的食用植物油（半精炼、全精炼）研发、生

产和销售。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系与市场营销体系。公司业务独立。

## **（二）资产独立**

公司系由贵太太有限整体变更而设立的股份有限公司，公司各发起人以其各自拥有的有限公司对应的净资产作为出资投入到股份公司，该等出资已足额缴纳。有限公司所有的资产均由公司继承，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的生产经营设备及配套设施、土地使用权和知识产权等主要资产。公司拥有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的专利、技术等。

公司尚有部分土地使用权、房产所有权尚未办理，具体情况请详见“第二节 公司业务——三、与业务相关的关键资源要素”。

公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金和其他资源被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。公司资产独立。

## **（三）人员独立**

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情形。

截至本公转说明书签署之日，公司高级管理人员专职在公司工作，并在公司处领取薪酬，不存在公司高级管理人员在控股股东、实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领取薪酬的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人所控制的其他企业中兼职的情形。公司独立与员工签署劳动合同，并办理相关社会保险参保手续；公司的人事管理与股东单位分离，独立执行劳动、人事制度。公司人员独立。

## **（四）财务独立**

公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的专职财务人员，建立健全了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立进行会计核算和财务决策，具有规

范的财务会计制度。公司在银行开设独立账户，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税主体，依法独立履行纳税义务，与股东及其控制的其他企业无混合纳税的情形。截止本说明书出具之日，公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。公司财务独立。

### **（五）机构独立**

公司具有健全的组织结构。按合理规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会，经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构。公司根据生产经营的需要设置了采购、物流、生产、市场、质量管理部、行政、财务等职能部门，各部门职责明确、工作流程清晰，独立决策。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与实际控制人、控股股东及其所控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业之间同业竞争情况**

公司控股股东及实际控制人及其关系密切的家庭成员不存在拥有其他公司控制权的情形。

### **（二）关于避免同业竞争的承诺**

为避免今后出现同业竞争的情形，公司全体股东及董事、监事、高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，目前未参与或从事与公司存在同业竞争的活动。并承诺：将不在中国境内外直接或者间接从事或参与任何在商业上对贵太太及其控股子公司构成竞争的业务及活动，或者拥有与贵太太及其控股子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或者以其他任何形式取得与该经济实体、机构、经济组织的控制权，或者在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或者核心技术人员，如有违反上述承诺的事项发生，将承担因

此给公司造成的一切损失。

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

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

截止本说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### **（二）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排如下：

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

2、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或销售商品、购买或销售商品以外的其他资产、提供或接受劳务、担保、提供资金（贷款或股权投资）、租赁、代理、研究与开发项目的转移、许可协议、代表企业或由企业代表另一方进行债务结算、关键管理人员薪酬等关联交易均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的审议程序，并规定了关联股东和董事的回避制度。

3、公司制定了《对外担保管理办法》，明确了对外担保的决策流程，规定公司对外担保，必须根据该制度的规定，取得出席董事会会议的三分之二以上董事

审议同意。涉及关联交易的对外担保事项应当取得出席董事会会议的无关联关系董事过半数董事同意，或者经股东大会批准。应由股东大会审批的对外担保，必须经公司董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审议通过的对外担保行为：单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 5% 的担保；公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 10% 以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 15%；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 25% 且绝对金额超过 1000 万元；对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；中国证监会、全国股份转让系统公司规定的其他情形。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

姓名	公司职务	持股比例及方式
徐学文	董事长、总经理	直接持有公司 40.02% 的股权
聂楷峰	董事、副总经理、董事会秘书	直接持有公司 2.54% 的股权
王海萌	董事	直接持有公司 0.84% 的股权
刘明	董事、副总经理	通过长沙冠林间接持有 0.84% 的股权
付可超	董事	通过长沙冠林间接持有 0.60% 的股权
高茵	董事	-
高磊	董事	-
冯晓明	董事	-
周少刚	董事	-
刘劲松	监事会主席	-
熊云彩	监事	-
邓慧	监事	通过长沙冠林间接持有 0.03% 的股权
陈雅伦	副总经理	直接持有公司 2.84% 的股权
李刚	副总经理	
刘志毅 (李刚妻子)	-	通过长沙冠林间接持有 0.13% 的股权

姓名	公司职务	持股比例及方式
聂炜 (邓慧丈夫)	-	通过长沙冠林间接持有 0.01%的股权

除上述情形外，本公司董事、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申请本公司股份的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他近亲属关系。

## (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，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。

## (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

公司董事、监事、高级管理人员在除公司以外的其他单位兼职如下：

姓名	本公司 职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与 本公司关系
徐学文	董事长	湖南贵太太茶油电子商务有限公司	执行董事 总经理	子公司
		浏阳市绿健油茶种植科技有限公司	执行董事	子公司
		溆浦县顺天农业科技发展有限公司	执行董事 总经理	孙公司
王海萌	董事	深圳同创伟业资产管理有限公司	投资总监	无
		常州伟泰科技有限公司	董事	无
		苏州利诚纺织有限公司	董事	无
		上海意时科技有限公司	董事	无
		上海乐雅国际贸易股份有限公司	董事	无
高茵	董事	中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司	总经理	无
		北京信托	部门总经理	无
		中合供销三期（上海）股权投资基	总经理	股东

姓名	本公司 职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与 本公司关系
		金合伙企业（有限合伙）		
高磊	董事	北京华山投资管理中心（有限合伙）	首席投资官	无
		北京华山弘业股权投资基金（有限合伙）	首席投资官	股东
冯晓明	董事	天风天睿投资有限公司	投资总监	无
		天风睿泽（武汉）投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人 委派人	股东
周少刚	董事	中关村三川（北京）股权投资管理有限公司	执行董事	无
熊云彩	监事	天泽信息产业股份公司	投资总监	无
陈雅伦	副总经理	湖南贵太太油脂贸易有限公司	法人代表	子公司
		浏阳市绿健油茶种植科技有限公司	总经理	子公司
		常德绿鼎茶油科技有限公司	监事	子公司
		溆浦县顺天农业科技发展公司	监事	孙公司

除此之外，截至本说明书签署日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在除公司之外的其他单位兼职的情况。

#### （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

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

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

公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

## 八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的变化情况如下：

日期	董事变化情况	监事变化情况	高级管理人员变化情况
2013年4月12日	徐学文、王海萌、何赐斌、聂楷峰、刘明	刘劲松、彭立新、邓慧	法定代表人及董事长：徐学文 总经理：聂楷峰 财务负责人：付可超
2015年7月14日	徐学文、王海萌、聂楷峰	刘劲松、彭立新、邓慧	法定代表人及董事长：徐学文 总经理：聂楷峰 财务负责人：付可超
2015年8月3日	徐学文、聂楷峰、陈雅伦、李刚、刘明、付可超、王海萌、高茵、高磊、冯晓明、周少刚	刘劲松、熊云彩、邓慧	法定代表人、董事长及总经理：徐学文 副总经理：聂楷峰、陈雅伦、李刚、刘明 财务负责人：付可超 董事会秘书：聂楷峰

2013年4月12日，贵太太全体股东召开股东会并一致通过决议：同意解散原组织机构，设立并选举由徐学文、王海萌、何赐斌、聂楷峰、刘明5人组成的董事会；设立并选举刘劲松、彭立新、邓慧3人组成的监事会。

2015年6月17日，贵太太有限全体股东召开股东会并一致通过决议：因股东何赐斌逝世，同意公司董事会由徐学文、聂楷峰、王海萌组成，徐学文担任法定代表人、董事长，聂楷峰为公司经理，监事会由刘劲松、彭立新、邓慧组成，选举刘劲松为监事会主席。

2015年8月3日，有限公司整体变更为股份公司，贵太太召开创立大会暨第一次临时股东大会，董事会由徐学文、聂楷峰、陈雅伦、李刚、刘明、付可超、王海萌、高茵、高磊、冯晓明、周少刚组成；监事会由刘劲松、熊云彩、邓慧组成，其中邓慧经职工代表大会选举产生。第一届董事会第一次会议聘请徐学文、聂楷峰、陈雅伦、李刚、刘明、付可超、聂楷峰为公司高管。

## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年及一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

### 一、最近两年及一期的审计意见及财务报表

#### （一）审计意见

中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，审计了本公司最近两年及一期的财务报表，包括 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度的合并及公司经营成果和现金流量，出具了 CHW 证审字[2015]0195 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。

#### （三）合并范围

##### 1、合并报表范围确定原则

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

##### 2、报告期的合并财务报表范围

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司基本情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	取得方式	合并期间
浏阳市绿健油茶种植科技有限公司	浏阳市	30.00	100%	出资设立	2013年、2014年、2015年1-4月
湖南贵太太油脂贸易有限公司	长沙	200.00	100%	出资设立	2014年、2015年1-4月
常德绿鼎茶油科技有限公司	常德	50.00	100%	出资设立	2014年、2015年1-4月
湖南贵太太茶油电子商务有限公司	长沙	500.00	100%	出资设立	2014年、2015年1-4月

#### (四) 最近两年及一期的合并财务报表

##### 1、资产负债表

###### (1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,826,129.47	33,656,481.30	4,417,947.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	27,269,209.25	35,212,906.01	29,147,529.68
预付款项	18,986,148.18	1,734,533.80	21,892,827.01
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	6,225,465.60	5,358,944.53	229,788.14
存货	71,459,874.40	110,372,570.41	67,462,801.48
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	1,369,026.55	2,539,896.92	4,138,716.40
<b>流动资产合计</b>	<b>132,135,853.45</b>	<b>188,875,332.97</b>	<b>127,289,610.42</b>
<b>非流动资产：</b>			
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
投资性房地产	4,136,709.19	4,171,379.45	-
固定资产	57,020,193.63	57,006,677.78	41,547,774.72
在建工程		-	3,408,308.03

工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产	62,309,700.00	-	-
无形资产	8,898,371.88	8,959,158.52	2,559,631.82
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	7,283,020.00	9,176,990.00	-
递延所得税资产	1,083,868.11	822,163.75	343,919.96
其他非流动资产	47,425,740.00	32,175,088.50	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>188,157,602.81</b>	<b>112,311,458.00</b>	<b>47,859,634.53</b>
<b>资产总计</b>	<b>320,293,456.26</b>	<b>301,186,790.97</b>	<b>175,149,244.95</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	20,000,000.00	15,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	9,885,780.23	15,508,385.32	6,776,101.93
预收款项	3,540,211.00	3,171,848.36	1,427,262.74
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	770,877.34	850,130.56	1,153,003.69
应交税费	7,585,117.88	473,776.12	1,740,901.74
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	8,327,076.73	7,418,073.90	19,070,621.12
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>50,109,063.18</b>	<b>42,422,214.26</b>	<b>36,167,891.22</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	15,000,000.00
应付债券	24,750,000.00	23,250,000.00	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益	2,586,577.54	1,820,013.90	1,968,180.56

递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>27,336,577.54</b>	<b>25,070,013.90</b>	<b>16,968,180.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>77,445,640.72</b>	<b>67,492,228.16</b>	<b>53,136,071.78</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	35,860,000.00	35,860,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	6,750,000.00	6,750,000.00	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	92,537,800.00	92,537,800.00	31,000,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	4,710,055.59	4,710,055.59	4,083,537.57
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	102,989,959.95	93,836,707.22	56,929,635.60
<b>所有者权益合计</b>	<b>242,847,815.54</b>	<b>233,694,562.81</b>	<b>122,013,173.17</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>320,293,456.26</b>	<b>301,186,790.97</b>	<b>175,149,244.95</b>

## (2) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,138,459.45	31,619,259.09	4,361,972.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	47,291,143.23	34,612,862.26	29,147,529.68
预付款项	4,420,003.26	1,244,891.20	8,957,474.11
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	72,368,843.93	24,099,564.13	4,061,028.78
存货	59,610,111.00	115,605,028.91	81,958,963.47
划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产	-	-	-

一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	2,430,721.11	4,138,716.40
<b>流动资产合计</b>	<b>188,828,560.87</b>	<b>209,612,326.70</b>	<b>132,625,685.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	4,800,000.00	4,800,000.00	300,000.00
投资性房地产	4,136,709.19	4,171,379.45	-
固定资产	41,967,189.32	42,653,645.76	38,128,055.75
在建工程	-	-	3,408,308.03
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	8,898,371.88	8,959,158.52	2,559,631.82
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	718,660.28	1,481,303.88	882,085.28
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>60,520,930.67</b>	<b>62,065,487.61</b>	<b>45,278,080.88</b>
<b>资产总计</b>	<b>249,349,491.54</b>	<b>271,677,814.31</b>	<b>177,903,766.28</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	14,052,517.87	46,693,959.10	30,755,875.17
预收款项	1,583,932.31	2,513,568.36	1,088,307.14
应付职工薪酬	461,761.00	525,510.49	1,112,799.41
应交税费	6,120,104.57	-151,947.58	1,350,637.68
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	86,439.53	58,507.71	19,072,744.16

被划分为持有待售的处置组中的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>37,304,755.28</b>	<b>64,639,598.08</b>	<b>59,380,363.56</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	15,000,000.00
应付债券	24,750,000.00	23,250,000.00	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	2,586,577.54	1,820,013.90	1,968,180.56
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>27,336,577.54</b>	<b>25,070,013.90</b>	<b>16,968,180.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>64,641,332.82</b>	<b>89,709,611.98</b>	<b>76,348,544.12</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	35,860,000.00	35,860,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	6,750,000.00	6,750,000.00	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	92,537,800.00	92,537,800.00	31,000,000.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	4,710,055.59	4,710,055.59	4,083,537.57
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	44,850,303.13	42,110,346.74	36,471,684.59
<b>所有者权益合计</b>	<b>184,708,158.72</b>	<b>181,968,202.33</b>	<b>101,555,222.16</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>249,349,491.54</b>	<b>271,677,814.31</b>	<b>177,903,766.28</b>

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	122,742,747.56	308,395,510.02	218,837,751.84

<b>二、营业总成本</b>	<b>114,283,780.39</b>	<b>275,282,526.43</b>	<b>186,156,649.31</b>
营业成本	99,697,728.75	241,856,703.65	147,704,818.00
营业税金及附加	62,821.22	176,043.79	188,595.42
销售费用	5,532,221.60	11,909,394.83	20,165,953.16
管理费用	6,711,757.75	17,698,557.84	14,807,189.37
财务费用	2,089,809.26	2,187,242.96	2,195,667.31
资产减值损失	189,441.81	1,454,583.36	1,094,426.05
<b>三、营业利润</b>	<b>8,458,967.17</b>	<b>33,112,983.59</b>	<b>32,681,102.53</b>
加：营业外收入	436,581.20	4,608,601.61	936,466.55
减：营业外支出	4,000.00	20,700.00	20,500.00
<b>四、利润总额</b>	<b>8,891,548.37</b>	<b>37,700,885.20</b>	<b>33,597,069.08</b>
减：所得税费用	-261,704.36	167,295.56	2,220,776.58
<b>五、净利润</b>	<b>9,153,252.73</b>	<b>37,533,589.64</b>	<b>31,376,292.50</b>
归属于母公司所有者的净利润	9,153,252.73	37,533,589.64	31,376,292.50
少数股东损益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>9,153,252.73</b>	<b>37,533,589.64</b>	<b>31,376,292.50</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,153,252.73	37,533,589.64	31,376,292.50
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>104,643,426.03</b>	<b>294,710,078.00</b>	<b>209,240,949.99</b>
<b>二、营业总成本</b>	<b>101,523,407.24</b>	<b>292,986,478.69</b>	<b>196,253,026.76</b>
营业成本	90,326,528.36	255,828,471.68	154,249,287.20
营业税金及附加	52,570.38	74,247.54	143,323.18
销售费用	4,561,798.25	11,702,357.24	20,165,953.16
管理费用	3,952,218.94	15,158,569.03	14,817,306.05
财务费用	1,976,740.76	1,894,706.50	2,194,962.31
资产减值损失	653,550.55	8,328,126.70	4,682,194.86
<b>三、营业利润</b>	<b>3,120,018.79</b>	<b>1,723,599.31</b>	<b>12,987,923.23</b>
加：营业外收入	386,581.20	4,608,601.61	936,466.55
减：营业外支出	4,000.00	20,700.00	20,500.00

<b>四、利润总额</b>	<b>3,502,599.99</b>	<b>6,311,500.92</b>	<b>13,903,889.78</b>
减：所得税费用	762,643.60	46,320.75	1,682,611.26
<b>五、净利润</b>	<b>2,739,956.39</b>	<b>6,265,180.17</b>	<b>12,221,278.52</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,739,956.39</b>	<b>6,265,180.17</b>	<b>12,221,278.52</b>

### 3、现金流量表

#### (1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	147,011,364.14	344,166,135.61	224,339,364.97
收到其他与经营活动有关的现金	436,581.20	4,589,800.00	1,190,536.00
经营活动现金流入小计	147,447,945.34	348,755,935.61	225,529,900.97
购买商品、接受劳务支付的现金	93,453,863.04	302,115,990.36	198,427,532.08
支付给职工以及为职工支付的现金	2,814,427.67	6,597,746.26	560,828.77
支付的各种税费	738,310.31	3,609,608.80	5,276,299.78
支付其他与经营活动有关的现金	9,536,411.47	22,172,794.74	30,772,187.25
经营活动现金流出小计	106,543,012.49	334,496,140.16	235,036,847.88
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>40,904,932.85</b>	<b>14,259,795.45</b>	<b>-9,506,946.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		38,000.00	-
投资活动现金流入小计		38,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,152,318.01	61,481,857.54	8,483,584.05
投资支付的现金	1,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	72,152,318.01	61,481,857.54	8,483,584.05
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-72,152,318.01</b>	<b>-61,443,857.54</b>	<b>-8,483,584.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		54,503,279.45	-
取得借款收到的现金	5,000,000.00	67,950,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	12,894,520.55
发行可转债收到的现金		30,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	152,453,279.45	18,894,520.55
偿还债务支付的现金		73,950,000.00	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	582,966.68	2,080,683.77	2,191,202.59
筹资活动现金流出小计	582,966.68	76,030,683.77	2,191,202.59
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,417,033.32</b>	<b>76,422,595.68</b>	<b>16,703,317.96</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-26,830,351.83</b>	<b>29,238,533.59</b>	<b>-1,287,213.00</b>
加：期初现金及现金等价物余额	33,656,481.30	4,417,947.71	5,705,160.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,826,129.47</b>	<b>33,656,481.30</b>	<b>4,417,947.71</b>

## (2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	104,639,154.39	329,209,929.55	219,935,632.80
收到其他与经营活动有关的现金	1,153,144.84	4,589,800.00	1,190,536.00
经营活动现金流入小计	105,792,299.23	333,799,729.55	221,126,168.80
购买商品、接受劳务支付的现金	122,493,233.15	340,735,308.00	198,442,197.61
支付给职工以及为职工支付的现金	1,437,408.06	5,183,575.60	5,436,508.61
支付的各种税费	491,398.68	2,798,994.49	4,383,194.63
支付其他与经营活动有关的现金	7,058,378.74	22,661,001.06	25,539,550.43
经营活动现金流出小计	131,480,418.63	371,378,879.15	233,801,451.28
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,688,119.39</b>	<b>-37,579,149.60</b>	<b>-12,675,282.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	38,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	38,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	315,939.49	7,323,426.64	5,217,005.97
投资支付的现金	-	4,500,000.00	-
投资活动现金流出小计	315,939.49	11,823,426.64	5,217,005.97
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-315,939.49</b>	<b>-11,785,426.64</b>	<b>-5,217,005.97</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	54,503,279.45	-
取得借款收到的现金	-	17,950,000.00	6,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	12,894,520.55

发行可转债收到的现金	-	30,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	102,453,279.45	18,894,520.55
偿还债务支付的现金	-	23,950,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	476,740.76	1,881,417.08	2,194,962.31
筹资活动现金流出小计	476,740.76	25,831,417.08	2,194,962.31
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-476,740.76</b>	<b>76,621,862.37</b>	<b>16,699,558.24</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-26,480,799.64</b>	<b>27,257,286.13</b>	<b>-1,192,730.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额	31,619,259.09	4,361,972.96	5,554,703.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,138,459.45</b>	<b>31,619,259.09</b>	<b>4,361,972.96</b>

#### 4、所有者权益变动表

##### (1) 2015 年 1-4 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月							
	实收资本	其他权益工具			资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	35,860,000.00			6,750,000.00	92,537,800.00	4,710,055.59	93,836,707.22	233,694,562.81
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	35,860,000.00	-		6,750,000.00	92,537,800.00	4,710,055.59	93,836,707.22	233,694,562.81
三、本期增减变动金额	-						9,153,252.73	9,153,252.73
（一）净利润							9,153,252.73	9,153,252.73
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-				-	-	9,153,252.73	9,153,252.73
（三）所有者投入和减少的资本	-				-	-	-	-
1、所有者投入资本								-
2、股份支付计入所有者权益的金额								-
3、其他	-							-
（四）利润分配	-				-	-	-	-

1、提取盈余公积	-	-	-
2. 提取一般风险准备			
3、对所有者（股东）的分配			
4、其他			-
（五）所有者权益内部结转			-
1、资本公积转增资本（或股本）			
2、盈余公积转增资本（或股本）			
3、盈余公积弥补亏损			
4、其他			
（六）专项储备			-
1.本期提取			
2.本期使用			
（七）其他			-
四、本期期末余额	35,860,000.00	-	- 6,750,000.00 92,537,800.00 4,710,055.59 102,989,959.95 242,847,815.54

## (2) 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年							
	实收资本	其他权益工具			资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	30,000,000				31,000,000.00	4,083,537.57	56,929,635.60	122,013,173.17

加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	30,000,000		31,000,000.00	4,083,537.57	56,929,635.60	122,013,173.17
三、本期增减变动金额	5,860,000.00		6,750,000.00	61,537,800.00	626,518.02	36,907,071.62
（一）净利润						37,533,589.64
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计	-		-	-	37,533,589.64	37,533,589.64
（三）所有者投入和减少的资本	5,860,000.00		61,537,800.00			67,397,800.00
1、所有者投入资本	5,860,000.00		61,537,800.00			67,397,800.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				626,518.02	-626,518.02	-
1、提取盈余公积				626,518.02	-626,518.02	-
2、提取一般风险准备						
3、对所有者（股东）的分配						
4、其他						-
（五）所有者权益内部结转						-
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						

3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(六) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(七) 其他			6,750,000.00				
四、本期期末余额	35,860,000	-	6,750,000.00	92,537,800.00	4,710,055.59	93,836,707.22	233,694,562.81

## (3) 2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年							
	实收资本	其他权益工具			资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	30,000,000.00				31,000,000.00	2,861,409.72	26,775,470.95	90,636,880.67
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00				31,000,000.00	2,861,409.72	26,775,470.95	90,636,880.67
三、本期增减变动金额	-				-	1,222,127.85	30,154,164.65	31,376,292.50
(一) 净利润							31,376,292.50	31,376,292.50
(二) 其他综合收益								-

上述（一）和（二）小计	-	-	-	31,376,292.50	31,376,292.50
（三）所有者投入和减少的资本					-
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配		1,222,127.85	-1,222,127.85		-
1、提取盈余公积		1,222,127.85	-1,222,127.85		-
2. 提取一般风险准备					
3、对所有者（股东）的分配					
4、其他					-
（五）所有者权益内部结转					-
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）专项储备					-
1.本期提取					
2.本期使用					
（七）其他					-
四、本期期末余额	30,000,000.00	31,000,000.00	4,083,537.57	56,929,635.60	122,013,173.17

(4) 2015年1-4月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月							
	实收资本	其他权益工具			资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	35,860,000.00	-		6,750,000.00	92,537,800.00	4,710,055.59	42,110,346.74	181,968,202.33
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	35,860,000.00	-		6,750,000.00	92,537,800.00	4,710,055.59	42,110,346.74	181,968,202.33
三、本期增减变动金额	-				-	-	2,739,956.39	2,739,956.39
（一）净利润							2,739,956.39	2,739,956.39
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-		-	-	-	2,739,956.39	2,739,956.39
（三）所有者投入和减少的资本	-				-	-	-	-
1、所有者投入资本								-
2、股份支付计入所有者权益的金额								-
3、其他	-							-
（四）利润分配	-				-	-	-	-
1、提取盈余公积						-	-	-

2. 提取一般风险准备							
3、对所有者（股东）的分配							
4、其他							-
（五）所有者权益内部结转							-
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（六）专项储备							-
1.本期提取							
2.本期使用							
（七）其他							-
四、本期期末余额	35,860,000.00	-	6,750,000.00	92,537,800.00	4,710,055.59	44,850,303.13	184,708,158.72

（5）2014 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年							
	实收资本	其他权益工具			资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	30,000,000.00	-		-	31,000,000.00	4,083,537.57	36,471,684.59	101,555,222.16
加：会计政策变更								-

前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	30,000,000.00		31,000,000.00	4,083,537.57	36,471,684.59		101,555,222.16
三、本期增减变动金额	5,860,000.00	6,750,000.00	61,537,800.00	626,518.02	5,638,662.15		80,412,980.17
（一）净利润					6,265,180.17		6,265,180.17
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	6,265,180.17		6,265,180.17
（三）所有者投入和减少的资本	5,860,000.00		61,537,800.00				74,147,800.00
1、所有者投入资本	5,860,000.00		61,537,800.00				67,397,800.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配				626,518.02	-626,518.02		-
1、提取盈余公积				626,518.02	-626,518.02		-
2、提取一般风险准备							
3、对所有者（股东）的分配							
4、其他							-
（五）所有者权益内部结转							-
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							

4、其他							
(六) 专项储备							-
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他			6,750,000.00				-
四、本期期末余额	35,860,000.00	-	6,750,000.00	92,537,800.00	4,710,055.59	42,110,346.74	181,968,202.33

## (6) 2013 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年							
	实收资本	其他权益工具			资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	30,000,000.00				31,000,000.00	2,861,409.72	25,472,533.92	89,333,943.64
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00				31,000,000.00	2,861,409.72	25,472,533.92	89,333,943.64
三、本期增减变动金额	-				-	1,222,127.85	10,999,150.67	12,221,278.52
(一) 净利润							12,221,278.52	12,221,278.52
(二) 其他综合收益								-
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	-	-	-	-	12,221,278.52	12,221,278.52

(三) 所有者投入和减少的资本					-
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配		1,222,127.85	-1,222,127.85		-
1、提取盈余公积		1,222,127.85	-1,222,127.85		-
2、提取一般风险准备					
3、对所有者(股东)的分配					
4、其他					-
(五) 所有者权益内部结转					-
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
(六) 专项储备					-
1.本期提取					
2.本期使用					
(七) 其他					-
四、本期期末余额	30,000,000.00	31,000,000.00	4,083,537.57	36,471,684.59	101,555,222.16

## 二、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### （1）同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，被合并方在合并日按照本公司的会计政策进行调整，并在此基础上按照调整后的账面价值确认。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券所发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为合并成本，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并中取得的被合并方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被合并方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单

独确认为无形资产并按照公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

## 2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。母公司应当将其所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间应与本公司一致。如果子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后，由母公司编制。

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

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 3、编制现金流量表时现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 4、金融工具的确认和计量

#### （1）金融工具的分类：

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

B、持有至到期投资；

C、应收款项；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

#### （2）金融工具的确认依据和计量标准

##### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

##### 2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

##### 3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收账款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### 4) 可供出金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

#### 5) 其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若本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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金

融资产价值变动使企业面临的风险水平。

#### (4) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### (5) 金融资产（不含应收款项）减值损失的计量

本公司在每个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，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

### 5、应收款项坏账准备

本公司计提坏账准备的应收款项主要包括应收账款和其他应收款，坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务且有明显特征表明无法收回的应收款项。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

#### (1) 单项金额重大并单独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）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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，经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备

#### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

内部款项组合	合并报表范围内的内部款项，没有证据表明其存在收回风险的，不计提坏账准备
--------	-------------------------------------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，内部款项组合计提坏账准备的方法：对于合并报表范围内的内部款项，没有证据表明其存在收回风险的，不计提坏账准备。

### （3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试
坏账准备的计提方法	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，经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备

## 6、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务按交易发生日的即期汇率作为折算汇率折算为人民币入账。

外币货币性项目余额按资产负债表日国家外汇管理局公布的基准汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除属于与购建符合资本化条件的资产相关，在购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按借款费用资本化的原则处理外，其余均直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表的折算

将公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将公司境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对公司境外经营财务报表进行折算前，应当调整境外

经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后的会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

## 7、存货核算方法

（1）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

存货发出时采用月末一次加权平均法。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）周转材料按照一次转销法进行摊销。

（6）存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

## 8、长期股权投资核算方法

（1）投资成本的初始计量：

1) 企业合并中形成的长期股权投资

如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投

资初始投资成本与支付的合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

购买方作为合并对价发行的权益性证券直接相关的交易费用，应当冲减资本公积—资本溢价或股本溢价，资本公积—资本溢价或股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；购买方作为合并对价发行的债务性证券直接相关的交易费用，计入债务性证券的初始确认金额。

## 2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。为发行权益性证券支付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与证券发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。该部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，企业应当将享有股份的公允价值确认为投资成本，重组债权的账面余额与股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。

企业已对债权计提减值准备的，应当先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

## （2）后续计量及损益确认：

### 1) 后续计量

本公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### 2) 损益调整

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不管有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净

利润的基础上考虑以下因素：被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为联营企业。

### （4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

1) 在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置

费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产的公允价值减去处置费用后的净额,是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

2) 长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

## 9、投资性房地产的确认、计价政策

投资性房地产是指能够单独计量和出售的,为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。

本公司按照成本对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下,建筑物的折旧方法和减值准备的方法与本公司固定资产的核算方法一致,土地使用权的摊销方法和减值准备的方法与本公司无形资产的核算方法一致。当投资性房地产被处置,或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,应当终止确认该项投资性房地产。本公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损,应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。期末,本公司按投资性房地产的减值迹象判断是否应当计提减值准备,当投资性房地产可收回金额低于账面价值时,则按其差额计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间均不再转回。

## 10、固定资产

(1) 固定资产的确认条件:

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

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

(2) 固定资产的计价方法:

a、购入的固定资产,以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价;

- b、自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；
- c、投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；
- d、固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；
- e、盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；
- f、接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

(3) 固定资产折旧采用直线法计算，残值率 5%，各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

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

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

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50	1.9-4.75
机器设备	10-20	4.75-9.5
运输设备	4	23.75
办公设备	3	31.67
电子设备	3	31.67

(4) 固定资产减值测试方法、减值准备计提方法：

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至

可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、在建工程

（1）在建工程核算原则：

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点：

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程减值测试以及减值准备的计提方法：

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；

③ 其他足以证明在建工程已发生减值的情形；

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 12、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

本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，计入相关的资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如果是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

### (4) 借款费用资本化金额的计算方法：

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资

产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

### 13、生物资产核算方法

本公司生物资产为生产性生物资产。对达到预定生产经营目的的生产性生物资产按平均年限法计提折旧。

### 14、无形资产计价和摊销方法

#### (1) 无形资产的计价方法

##### 1) 初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

##### 2) 后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

#### (2) 对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计：

项目	预计使用寿命(年)	依据
软件	2-5	预计使用年限
土地使用权	50	土地使用权年限

### (3) 无形资产减值准备原则：

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间做相应的调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 15、长期待摊费用

### (1) 长期待摊费用的定义和计价方法：

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

### (2) 摊销方法：

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

项目	摊销年限	依据
装修费	5	预计受益期限
仓库设施	1.5 年	可确定的受益期限

## 16、职工薪酬

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

本公司在职工提供服务的会计期间，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，职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

本公司在利润分享计划同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：(1)因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；(2)因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。属于下列三种情形之一的，视为义务金额能够可靠估计：①在财务报告批准报出之前本公司已确定应支付的薪酬金额。②该短期利润分享计划的正式条款中包括确定薪酬金额的方式。③过去的惯例为本公司确定推定义务金额提供了明显证据。

本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

本公司按照规定的折现率将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。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。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。设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：(1)修改设定受益计划时。(2)本公司确认相关重组费用或辞退福利时。在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)本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)本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。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的

应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：(1)服务成本。(2)其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。(3)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。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

## 17、优先股、永续债等其他金融工具

### (1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

② 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### (2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利(或股息)、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 18、收入确认原则

（1）销售商品收入确认和计量原则：

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

与交易相关的经济利益能够流入本公司；

相关的收入和成本能够可靠地计量。

（2）按照完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则：

本公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

本公司劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

（3）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

在与交易相关的经济利益能够流入本公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

## 19、政府补助的会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，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。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：政府文件明确规定的补助对象。

与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：自相关长期资产可供使用时起，在相关资产计提折旧或摊销时，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

政府补助的确认时点：企业在日常活动中按照固定的定额标准取得的政府补助，应当按照应收金额计量；不确定的或者在非日常活动中取得的政府补助，应当按照实际收到的金额计量；与资产相关的政府补助通常为货币性资产形式，企业应当在实际收到款项时，按照到账的实际金额计入“递延收益”。

## **20、递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## 21、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受同一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的公司之间不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

### (二) 报告期内会计政策、会计估计变更情况

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新

颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整。本次会计政策变更，对公司 2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2015 年 1—4 月、2014 年度、2013 年度净利润未产生影响。

### （三）税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
营业税	提供应税劳务、转让无形资产或销售不动产	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税税额之和计算缴纳	5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税税额之和计算缴纳	5%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露如下：

纳税主体名称	所得税税率
浏阳市绿健油茶种植科技有限公司	免税
常德绿鼎茶油科技有限公司	免税
湖南贵太太油脂贸易有限公司	25%
湖南贵太太茶油电子商务有限公司	25%

#### 2、税收优惠及批文

（1）本公司于 2012 年 11 月 12 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局批准颁发的“高新技术企业证书”，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，自 2012 年起减按 15% 的税率征收企业所得税。

（2）根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，本公司子公司浏阳市绿健油茶种植科技有限公司和常德绿鼎茶油科技有限公司从事农、林、牧、渔业项目所得免征企业所得税。

### 三、报告期主要财务数据及财务指标分析

#### (一) 主要财务状况

##### 1、资产构成情况

报告期内，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产</b>						
货币资金	682.61	2.13%	3,365.65	11.17%	441.79	2.52%
应收账款	2,726.92	8.51%	3,521.29	11.69%	2,914.75	16.64%
预付款项	1,898.61	5.93%	173.45	0.58%	2,189.28	12.50%
其他应收款	622.55	1.94%	535.89	1.78%	22.98	0.13%
存货	7,145.99	22.31%	11,037.26	36.65%	6,746.28	38.52%
其他流动资产	136.90	0.43%	253.99	0.84%	413.87	2.36%
<b>流动资产合计</b>	<b>13,213.59</b>	<b>41.25%</b>	<b>18,887.53</b>	<b>62.71%</b>	<b>12,728.96</b>	<b>72.67%</b>
<b>非流动资产</b>						
投资性房地产	413.67	1.29%	417.14	1.38%	-	-
固定资产	5,702.02	17.80%	5,700.67	18.93%	4,154.78	23.72%
在建工程	-	-	-	-	340.83	1.95%
生产性生物资产	6,230.97	19.45%	-	-	-	-
无形资产	889.84	2.78%	895.92	2.97%	255.96	1.46%
长期待摊费用	728.30	2.27%	917.70	3.05%	-	-
递延所得税资产	108.39	0.34%	82.22	0.27%	34.39	0.20%
其他非流动资产	4,742.57	14.81%	3,217.51	10.68%	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>18,815.76</b>	<b>58.75%</b>	<b>11,231.15</b>	<b>37.29%</b>	<b>4,785.96</b>	<b>27.33%</b>
<b>资产总计</b>	<b>32,029.35</b>	<b>100%</b>	<b>30,118.68</b>	<b>100%</b>	<b>17,514.92</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 17,514.92 万元、30,118.68 万元和 32,029.35 万元，呈逐步扩大趋势，与公司最近发展趋势相匹配。资产构成方面，2013 年末和 2014 年末，公司流动资产占比分别为 72.67%和 62.71%，非流动资产占比分别为 27.33%和 37.29%，表明公司资产流动性较强；截至 2015 年 4 月 30 日，公司流动资产占比仅为 41.25%，而非流动资产占比为 58.75%，主要由以

下两方面原因所导致，（1）公司主要原材料为茶籽，采购具有季节性，通常在下半年集中采购，导致公司存货金额较 2014 年末大幅下降，（2）为保证原材料供应的稳定性，以增强抗风险能力，并能够从源头控制产品质量，公司继续向产业链上游延伸，2105 年购买林地用于生产茶籽，导致生产性生物资产增加 6,230.97 万元，综上，导致最近一期公司流动资产占比较上年末下降。

## 2、负债构成情况

报告期内，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债</b>						
短期借款	2,000.00	25.82%	1,500.00	22.22%	600.00	11.29%
应付账款	988.58	12.76%	1,550.84	22.98%	677.61	12.75%
预收款项	354.02	4.57%	317.18	4.70%	142.73	2.69%
应付职工薪酬	77.09	1.00%	85.01	1.26%	115.30	2.17%
应交税费	758.51	9.79%	47.38	0.70%	174.09	3.28%
其他应付款	832.71	10.75%	741.81	10.99%	1,907.06	35.89%
<b>流动负债合计</b>	<b>5,010.91</b>	<b>64.70%</b>	<b>4,242.22</b>	<b>62.85%</b>	<b>3,616.79</b>	<b>68.07%</b>
<b>非流动负债</b>						
长期借款	-	-	-	-	1,500.00	28.23%
应付债券	2,475.00	31.96%	2,325.00	34.45%	-	-
递延收益	258.66	3.34%	182.00	2.70%	196.82	3.70%
递延所得税负债	-	0.00%	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,733.66</b>	<b>35.30%</b>	<b>2,507.00</b>	<b>37.15%</b>	<b>1,696.82</b>	<b>31.93%</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,744.56</b>	<b>100%</b>	<b>6,749.22</b>	<b>100%</b>	<b>5,313.61</b>	<b>100%</b>

报告期内公司负债主要为流动负债，其中短期借款占负债总额比例较高，主要原因为：（1）随着公司生产规模的逐渐扩大，存货规模逐年增长，资金占用量有所上升；（2）公司向产业链上游的延伸，即购买林地需要资金量较大；（3）因茶籽丰收的季节性特点，集中采购增加了资金的阶段性占用。

## 3、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	14,744.79	34,875.59	22,552.99
经营活动现金流出小计	10,654.30	33,449.61	23,503.68
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,090.49</b>	<b>1,425.98</b>	<b>-950.69</b>
投资活动现金流入小计	-	3.80	-
投资活动现金流出小计	7,215.23	6,148.19	848.36
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,215.23</b>	<b>-6,144.39</b>	<b>-848.36</b>
筹资活动现金流入小计	500.00	15,245.33	1,889.45
筹资活动现金流出小计	58.30	7,603.07	219.12
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>441.70</b>	<b>7,642.26</b>	<b>1,670.33</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,683.04</b>	<b>2,923.85</b>	<b>-128.72</b>
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>682.61</b>	<b>3,365.65</b>	<b>441.79</b>

报告期内各期间，公司经营活动现金流量金额分别为-950.69万元、1,425.98万元和4,090.49万元。2014年，公司经营活动现金流量净额较上年度增加2,376.67万元，主要系应收项目的减少及应付项目的增加所致。2015年1-4月，公司经营活动现金流量净额为4,090.49万元，较上年度增加2,664.51万元，主要原因为：公司采购原材料具有季节性，通常在下半年集中采购，致使公司最近一期末存货较上年度末减少3,891.27万元。

报告期内各期间，公司投资活动现金流量金额分别为-848.36万元、-6,144.39万元和-7,215.23万元。2014年和2015年1-4月，公司投资性活动现金流量净额分别为-6,144.39万元和-7,215.23万元，主要系公司购买生产油茶籽之林地所致。

## （二）报告期内主要财务指标

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
毛利率	18.78%	21.58%	32.50%
净资产收益率	3.84%	23.32%	29.51%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.66%	20.47%	28.65%
基本每股收益（元）	0.26	1.18	1.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.14	0.40	-0.32
应收账款周转率（次）	3.93	9.58	8.44
存货周转率（次）	1.10	2.72	2.53

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
每股净资产（元/股）	6.77	6.52	4.07
资产负债率	24.18%	22.41%	30.34%
资产负债率（母公司）	25.92%	33.02%	42.92%
流动比率（倍）	2.64	4.45	3.52
速动比率（倍）	1.21	1.85	1.65

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入；

净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益根据《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）计算；

应收款项周转率=主营业务收入÷应收账款平均余额，应收账款平均余额=（应收账款年初数+应收账款年末数）÷2；

存货周转率=主营业务成本÷存货平均余额，存货平均余额=（存货年初数+存货年末数）÷2；

每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

资产负债率=负债总额/资产总额；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产-存货）/流动负债。

### 1、盈利能力分析

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
毛利率	18.78%	21.58%	32.50%
销售净利率	7.46%	12.17%	14.34%
总资产报酬率	2.95%	15.76%	19.25%
净资产收益率	3.84%	23.32%	29.51%
每股收益	0.26	1.18	1.05

注：毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入；

销售净利率=净利润/销售收入；

总资产报酬率=净利润÷平均资产总额；

净资产收益率、基本每股收益根据《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）计算。

净资产收益率逐年下降，其中2014年较2013年下降的主要原因为为在净利

润有一定上升的情况下，公司在 2014 年三次增资，增加了净资产总金额，降低了净资产收益率；2015 年 1-4 月净资产收益率较 2014 年明显下降，主要原因为（1）公司销售存在一定季节性，上半年销售金额偏低，具体分析详见（三）营业收入的主要构成及分析 4、主营业务收入变动趋势及原因；（2）2015 年，公司存在一次增资情形，导致净资产金额较上年末有所增加。

## 2、偿债能力分析

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.64	4.45	3.52
速动比率（倍）	1.21	1.85	1.65
资产负债率	24.18%	22.41%	30.34%
资产负债率（母公司）	25.92%	33.02%	42.92%

报告期内，公司资产负债率分别为 30.34%、22.41%和 24.18%，维持在较低水平，表明公司具有较强的偿债能力，主要系公司秉承稳健经营思路所致，2014 年末，资产负债率较上年末下降 7.93%，主要系公司 2014 年引入投资者充实所有者权益所致。短期偿债能力方面，报告期内公司流动比率分别为 3.52、4.45 和 2.64，维持较高水平，最近一期末公司流动比率较上年末下降 1.81，主要系公司在最近一期通过动用流动资金以及增加流动负债购买林地所致。

报告期内公司不存在到期未偿还的债务和延期支付本息的情况。

## 3、营运能力分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
应收款项周转率	3.93	9.58	8.44
存货周转率	1.10	2.72	2.53
总资产周转率	0.40	1.29	1.34

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率波动较为稳定，公司具有较好的营运管理能力。

## 4、获取现金能力

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,090.49	1,425.98	-950.69
投资活动产生的现金流量净额	-7,215.23	-6,144.39	-848.36
筹资活动产生的现金流量净额	441.70	7,642.26	1,670.33

现金及现金等价物净增加额	-2,683.04	2,923.85	-128.72
--------------	-----------	----------	---------

2013年，公司经营活动现金流量净额为-950.69万元，主要原因为：（1）公司处于规模快速扩张期，2013年末，公司存货较上年末大幅增加；（2）2013年度，因投资者资金到位，公司对供应商货款偿还力度较大。

2014年，公司经营活动现金流量净额较上年度增加2,376.67万元，主要系随着公司采购规模的扩大，获取供应商的账期有所增加，经营性应付款项上涨所致。2015年1-4月，公司经营活动现金流量净额为4,090.49万元，较上年度大幅增加，主要原因为：受原材料油茶籽生产季节性影响，公司通常在下半年集中采购，而上半年为存货消化期，导致截至2015年4月30日，存货金额较上期末下降3,891.27万元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负值，其中2014年和2015年1-4月投资活动现金流量净额负值较大，主要系购买林地所致。2014年公司筹资活动现金流量净额为7,642.26万元，主要系引入投资者所致。

通过间接法编制的现金流量表补充资料如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	915.33	3,753.36	3,137.63
加：资产减值准备	18.94	145.46	109.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	125.34	279.77	230.15
无形资产摊销	6.08	8.43	4.47
长期待摊费用摊销	189.40	174.20	11.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	1.87	-
固定资产报废损失	-	-	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	208.30	208.07	219.12
投资损失	-	-	-
递延所得税资产减少	-26.17	-47.82	-16.42
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	3,885.70	-4,372.85	-1,894.74
经营性应收项目的减少	-813.73	992.67	-152.65

经营性应付项目的增加	-268.68	282.82	-2,599.13
其他	-150.00	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,090.49</b>	<b>1,425.98</b>	<b>-950.69</b>

公司报告期内现金流波动存在合理性，使用直接法编制的现金流量表得到了间接法编制流量表的验证。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与销售收入的匹配分析如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,701.14	34,416.61	22,433.94
营业收入	12,274.27	30,839.55	21,883.78
销售收现率	119.77%	111.60%	102.51%

公司各期销售收现率较稳定，与销售收入关系基本匹配。

### （三）营业收入的主要构成及分析

#### 1、营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入为主营业务收入和其他业务收入，主要情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4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	12,236.46	99.69%	30,836.43	99.99%	21,880.01	99.98%
其他业务收入	37.81	0.31%	3.12	0.01%	3.76	0.02%
<b>营业收入</b>	<b>12,274.27</b>	<b>100%</b>	<b>30,839.55</b>	<b>100%</b>	<b>21,883.78</b>	<b>100%</b>

公司主营业务收入占营业收入比重均在 99% 以上，主营业务突出。2014 年，公司主营业务收入为 30,836.43 万元，较上年度增加 8,956.42 万元，主要系公司加大纯茶油销售力度以及开拓大豆油市场所致。其他业务收入主要为仓储费和其他物料销售收入。

#### 2、主营业务收入结构

报告期内，公司主营业务收入按业务类型分为纯茶油、茶籽调和油、大豆油、其他油类和其他部分，其他部分包括茶饼、茶粉、茶粕等，具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
纯茶油	3,144.79	25.70%	11,257.27	36.51%	7,110.86	32.50%
茶籽调和油	2,762.48	22.58%	10,367.68	33.62%	13,452.35	61.48%
其他油类	5,504.65	44.99%	8,395.34	27.23%	611.37	2.79%
其他	824.54	6.74%	816.15	2.65%	705.43	3.22%
<b>合计</b>	<b>12,236.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,836.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,880.01</b>	<b>100.00%</b>

从上表可以看出，公司主营业务突出，2013年、2014年和2015年1-4月，公司主营业务收入分别为21,880.01万元、30,836.43万元和12,236.46万元，主要由销售纯茶油、茶籽调和油和其他油类构成，其中其他油类主要为大豆油，合计占主营业务收入的比重分别为96.78%、97.35%和93.26%。2014年，公司主营业务收入较上年度增加8,956.42万元，主要系公司加大纯茶油销售力度以及开拓大豆油市场所致。

### 3、营业收入按地域划分

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
湖南	10,859.38	88.47%	27,661.15	89.69%	21,183.31	96.80%
江西	581.64	4.74%	1,800.14	5.84%	465.42	2.13%
其他	833.25	6.79%	1,378.26	4.47%	235.04	1.07%
<b>总计</b>	<b>12,274.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,839.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,883.78</b>	<b>100.00%</b>

从上表可知，报告期内，公司收入来源主要集中在湖南，占主营业务收入比重在90%左右，主要原因为：油茶籽的提供以及茶油的销售主要集中在湖南，公司作为茶油行业领军企业，报告期内在湖南销售金额一致占据主导地位。随着油茶消费的逐步普及，公司开始积极布局全国市场，致使其他区域销售金额占比呈逐步提高趋势。

### 4、主营业务收入变动趋势及原因

公司主要从事与茶油相关产品的研发、生产与销售，涉及纯茶油、茶油调和油、大豆油等，除此之外，公司涉及少部分其他油品、茶粕、茶饼等。

2014年，公司主营业务收入较上年度增加8,956.42万元，主要系公司加大纯茶油销售力度以及开拓大豆油市场所致，其中纯茶油销售金额较上年度增加4,146.41万元，占主营业务收入的比重为36.51%，较上年度增加4.01个百分点；

2014年，公司新开拓大豆油业务导致收入增加6,745.35万元。2014年，公司茶籽调和油销售金额较上年度下降主要原因为：2014年，国内油品市场竞争激烈，各类食用油价格出现下滑，公司通过改变茶籽调和油构成成分以较低价格保持市场份额。

2015年1-4月，公司主营业务收入为12,236.46万元，其中公司纯茶油和茶籽调和油销售金额为3,144.79万元和2,762.48万元，主要原因为：公司纯茶油和茶籽调和油销售主要集中在下半年，具有季节性。

以母公司报表数据为基础进行收入统计分析：

单位：万元

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	7,132.03	47.35%	5,819.59	19.77%	4,606.68	22.05%
第二季度	7,899.93	52.45%	7,342.43	24.94%	4,189.81	20.05%
第三季度	-	-	8,219.87	27.92%	4,910.50	23.50%
第四季度	-	-	8,062.01	27.38%	7,189.34	34.40%
合计	15,062.75	100.00%	29,443.89	100.00%	20,896.33	100.00%

从上表可看出：第一季度销售额占比较低，第二季度受春节假日影响销售额有所下降，第三季度销售额逐步上升，第四季度销售额为年度中最高。

#### （四）利润总额的构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	12,274.27	30,839.55	21,883.78
营业成本	9,969.77	24,185.67	14,770.48
营业利润	845.90	3,311.30	3,268.11
利润总额	889.15	3,770.09	3,359.71
净利润	915.33	3,753.36	3,137.63
非经常性损益	43.22	459.54	91.33
扣除非经常性损益后的净利润	872.10	3,293.82	3,046.30

2013年至2015年1-4月，公司净利润分别为3,137.63万元、3,753.36万元和915.33万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为3,046.30万元、3,293.82万元和872.10万元。2014年，公司扣除非经常损益后的净利润较上年度增长

192.60 万元，主要系高毛利的纯茶油销售金额大幅上涨所致。由于公司为以茶油为主的油品销售企业，销售收入具有一定季节性，致使 2015 年 1-4 月公司扣除非经常性损益的净利润仅为 872.10 万元。

### 1、利润总额的构成

报告期内，公司纯茶油、调和油、大豆油和其他部分的销售收入、成本、毛利率构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 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
纯茶油	3,144.79	1,758.17	11,257.27	6,618.53	7,110.86	3,559.30
茶籽调和油	2,762.48	2,314.62	10,367.68	8,344.36	13,452.35	9,989.52
其他油类	5,504.65	5,034.28	8,395.34	8,235.75	611.37	561.29
其他	824.54	858.88	816.15	983.76	705.43	660.38
<b>合计</b>	<b>12,236.46</b>	<b>9,965.96</b>	<b>30,836.43</b>	<b>24,182.40</b>	<b>21,880.01</b>	<b>14,770.48</b>

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
纯茶油	1,386.62	44.09%	4,638.74	41.21%	3,551.56	49.95%
茶籽调和油	447.86	16.21%	2,023.32	19.52%	3,462.84	25.74%
其他油类	470.37	8.54%	159.59	1.90%	50.08	8.19%
其他	-34.34	-4.17%	-167.61	-20.54%	45.05	6.39%
<b>合计</b>	<b>2,270.50</b>	<b>18.56%</b>	<b>6,654.03</b>	<b>21.58%</b>	<b>7,109.53</b>	<b>32.49%</b>

从上表可知，纯茶油和茶籽调和油为公司毛利主要来源，报告期内，纯茶油毛利和茶籽调和油毛利占总毛利的比重分别为 98.66%、100.12%和 80.80%，其中纯茶油毛利占据主导地位，报告期内纯茶油毛利占总毛利比重分别为 49.95%、69.71%和 61.07%。

### 2、毛利率波动分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 32.50%、21.58%和 18.56%。

2014 年，公司主营业务毛利率较上年度有所下降，主要原因为：（1）因大豆油为公司调和油成分油，为降低采购成本并保证货源安全性以及稳定性，公司自 2014 年开始从事大豆油贸易，进行集中采购，除自身使用外，亦对外销售，由于 2014 年大豆油产品价格下降，导致公司大豆油出现微亏，若剔除大豆油部

分，公司 2014 年毛利率为 28.93%，与 2013 年毛利率基本持平；（2）公司所生产纯茶油系由油茶籽提炼所成，由于收购油茶籽具有季节性，公司通常根据生产计划在前一年提前采购，2013 年，公司采购油茶籽成本有所提高，致使纯茶油和调和油毛利率出现一定程度下滑；（3）食用油市场具有较多的调和油种类，各调和油之间在消费者之间具有较强的替代性，2014 年，食用油市场竞争异常激烈，加之公司为积极拓展市场，在价格上给予一定优惠政策，最终致使茶籽调和油市场毛利率较上年度出现下滑。

2015 年 1-4 月，公司主营业务毛利率为 18.56%，较 2014 年有所下滑，主要原因为：（1）高毛利纯茶油销售具有季节性，尽管纯茶油毛利率有所提升，但纯茶油销售金额占主营业务收入比重由 2014 年的 36.51% 下降至 2015 年 1-4 月份的 25.70%；（2）2015 年 1-4 月，公司低毛利的大豆油销售金额为 4,331.30 万元，占主营业务收入的比重由 2014 年的 21.87% 增加至 2015 年 1-4 月的 35.40%，在一定程度上对主营业务毛利率形成稀释作用；（3）茶籽调和油受市场竞争较为激烈影响，毛利率出现下滑。

报告期内，公司茶籽调和油毛利率持续下降，主要原因为：食用植物油具有较高替代性，且食用植物油市场竞争愈加激烈，公司为迎合市场需求，主动调整茶籽调和油销售结构，加大低毛利茶籽调和油销售力度，致使茶籽调和油毛利率在报告期内呈下滑趋势。详细情况见下表 1、表 2，

表 1、2013 年销售收入前五种茶籽调和油，在报告期内销量变化

情况：

单位：万元

产品类别	2015 年 1-4 月			2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
5L 茶籽橄榄 食用调和油	86.16	45.90	46.73%	132.51	76.60	42.19%	1,819.02	967.69	46.80%
5L 茶籽清香 食用调和油	397.13	333.97	15.91%	321.73	219.41	31.80%	1,713.58	1,327.94	22.50%
5L 茶籽花生 食用调和油	186.80	149.84	19.78%	-	-	-	955.76	744.74	22.08%
5L 茶籽菜籽 食用调和油	413.98	339.28	18.04%	90.46	68.11	24.71%	823.89	602.86	26.83%
5L 茶籽调和	-	-	-	584.19	335.90	42.50%	803.60	544.80	32.21%

油									
合计	1,084.08	868.98	19.84%	1,128.90	700.02	37.99%	6,115.85	4,188.03	31.52%

表 2、2014 年和 2015 年 1-4 月，公司销售收入前五种茶籽调和油利率分析：

单位：万元

产品类别	2015 年 1-4 月			产品类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率		收入	成本	毛利率
5L 纯茶油-纯玉米油食用调和油	426.82	325.23	23.80%	5L 纯茶油-纯玉米油食用调和油	1,928.70	1,768.75	8.29%
5L 纯茶油-纯菜籽油食用调和油	413.98	339.28	18.04%	5L 茶籽清香食用调和油赠品版	1,501.08	1,244.12	17.12%
5L 茶籽清香食用调和油	397.13	333.97	15.91%	5L 茶籽花生香食用调和油赠品版	1,229.18	1,017.58	17.21%
5L 茶籽原香食用调和油	320.90	257.96	19.61%	5L 纯茶油-纯菜籽油食用调和油	1,006.79	944.95	6.14%
5L 茶籽花生香食用调和油	186.80	149.84	19.78%	5L 茶籽橄榄食用调和油赠品版	902.90	625.58	30.71%
合计	1,745.63	1,406.28	19.44%	合计	6,568.66	5,600.98	14.73%

为有效应对毛利率持续下滑情形，公司采取以下措施予以应对：

①从销售策略上，采取地面推广、广告投放、陈列促销等多重方式，提升品牌知名度，选择“高质高价”促销产品，确保销售毛利提升。

②从采购成本上，选择优质供应商，及时控制原材料采购品质及成本，有效降低产品成本，确保毛利提升。

③从产品销售结构上，采取选准高端消费群体，加强精准营销力度，提升纯茶油销量，以确保综合毛利率的提升。

#### （五）主要费用及变动情况

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	553.22	4.51%	1,190.94	3.86%	2,016.60	9.22%
管理费用	671.18	5.47%	1,769.86	5.74%	1,480.72	6.77%
财务费用	208.98	1.70%	218.72	0.71%	219.57	1.00%

合计	1,433.38	11.68%	3,179.52	10.31%	3,716.88	16.98%
----	----------	--------	----------	--------	----------	--------

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	105.05	242.76	215.69
办公费	7.20	25.91	13.73
差旅费	11.44	48.93	54.86
交通费	0.70	4.79	1.95
劳务费	-	1.05	10.08
水电费	0.094	-	0.0473
维修费	-	0.40	-
租赁费	2.39	-	6.93
业务招待费	9.54	32.71	23.64
招聘培训费	0.12	0.15	-
顾问咨询及评审费	-	-	0.30
低值易耗品	-	-	0.18
包装物	-	2.09	-
会务费	1.89	16.87	16.70
运杂费	29.87	120.17	21.73
折旧费	11.30	32.43	16.64
广告宣传费	46.54	83.53	802.55
劳保费	1.29	1.11	0.04
通讯费	1.80	5.03	4.55
车辆使用费	27.02	43.63	20.49
市场费用	289.49	528.92	787.46
快递费	0.33	0.24	-
白沙拓展部推广费	2.21	-	-
网络服务费	4.94	-	-
其他	-	0.22	19.03
<b>合计</b>	<b>553.22</b>	<b>1,190.94</b>	<b>2,016.60</b>

报告期内，公司销售费用金额分别为 2,016.60 万元、1,190.94 万元和 553.22 万元，占营业收入的比重分别为 9.22%、3.86%和 4.51%，主要由职工薪酬、市场费用和广告宣传费等组成。2014 年，公司销售费用金额为 1,190.94 万元，较

上年度减少 825.66 万元，主要原因为：（1）2013 年，公司为快速占领市场，进行了大规模的广告宣传活动，导致当年广告宣传费达 802.55 万元；（2）2013 年，公司为打开市场，树立公司品牌，对经销商给予优厚的返利政策，导致销售费用增加 577.22 万元，2014 年，公司改变销售策略，取消返利政策，综上导致公司 2014 年销售费用较上年度大幅下降。2015 年 1-4 月，销售费用占营业收入比重为 4.15%，较上年度增加 0.65 个百分点，主要系公司销售收入受季节性影响未充分体现所致。

报告期内，公司的管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	111.71	211.77	119.74
办公费	20.38	49.91	36.21
差旅费	3.61	12.22	12.70
交通费	1.42	5.57	3.72
劳务费	-	0.30	-
水电费	3.07	2.78	2.24
维修费	0.22	-	161.58
租赁费	5.61	1.95	3.51
业务招待费	44.07	71.99	47.53
招聘培训费	0.99	-	0.33
顾问咨询及评审费	110.37	24.96	40.26
检测费	2.00	1.80	3.00
保险费	0.07	2.31	0.99
会务费	1.97	12.65	41.69
运杂费	0.02	2.31	0.36
折旧费	41.40	40.50	34.74
无形资产摊销	6.08	8.43	4.47
广告宣传费	1.38	0.50	-
劳保费	0.02	7.05	2.47
环保支出	-	0.50	1.40
通讯费	3.11	2.56	2.97
车辆使用费	32.75	59.17	27.62

专项费用	-	-	0.86
职工教育培训经费	-	0.16	7.94
客情维护费	-	-	4.10
研发支出	79.93	978.99	869.56
物业费	0.12	-	-
科研机构合作费	0.07	-	-
协作费	-	-	8.50
担保费	-	7.00	-
摊销费	189.40	174.20	11.42
税金	11.42	90.02	30.36
其他	-	0.26	0.45
<b>合计</b>	<b>671.18</b>	<b>1,769.86</b>	<b>1,480.72</b>

报告期内,公司的管理费用金额分别为 1,480.72 万元、1,769.86 万元和 671.18 万元,占营业收入的比重分别为 6.77%、5.74%和 5.47%,主要由管理人员的薪酬及研发费构成。

报告期内,财务费用金额较小,财务费用率较低。报告期内,公司的财务费用主要是银行的借款利息支出及手续费支出等。

#### (六) 非经常性损益情况

单位:万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-1.87	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	43.49	453.80	93.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.23	6.86	-1.75
所得税影响额	-0.03	0.75	-0.26
<b>合计</b>	<b>43.22</b>	<b>459.54</b>	<b>91.33</b>

报告期内,营业外收入情况如下:

单位:万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	43.49	453.80	93.35
其他	0.17	7.06	0.30

合计	43.66	460.86	93.65
----	-------	--------	-------

报告期内，营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	-	1.87	-
其中：固定资产处置损失	-	1.87	-
其他	0.40	0.20	2.05
合计	0.40	2.07	2.05

## （七）主要资产情况

### 1、货币资金

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	8.87	6.93	8.22
银行存款	673.74	3,358.71	433.57
其他货币资金	-	-	-
合计	682.61	3,365.65	441.79

### 2、应收账款

报告期内各期末，公司应收账款情况如下：

（1）截至2015年4月30日，公司应收账款账龄情况：

单位：万元

账龄	2015年4月30日		坏账准备
	账面余额		
	金额	占比	
1年以内	2,113.26	72.34%	105.66
1至2年	768.95	26.32%	76.90
2至3年	38.95	1.33%	11.68
合计	2,921.16	100.00%	194.24

（2）截至2015年4月30日，公司应收账款前五名情况：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例
深圳市吉康泰实业有限公司	货款	479.55	1年以内	16.42%
步步高商业连锁股份有限公司	货款	354.41	1年以内	12.13%

步步高商业连锁股份有限公司	货款	89.51	1-2 年	3.06%
湖南家润多超市有限公司	货款	36.52	1 年以内	1.25%
湖南家润多超市有限公司	货款	279.42	1-2 年	9.57%
湖南白沙物流有限公司	货款	162.13	1 年以内	5.55%
家有购物集团有限公司	货款	118.97	1 年以内	4.07%
<b>合计</b>		<b>1,520.51</b>		<b>52.05%</b>

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款账龄情况:

单位: 万元

账龄	2014 年 12 月 31 日		坏账准备
	账面余额		
	金额	占比	
1 年以内	3,623.05	97.62%	181.15
1 至 2 年	88.22	2.38%	8.82
<b>合计</b>	<b>3,711.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>189.97</b>

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名情况:

单位: 万元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例
湖南家润多超市有限公司	货款	363.47	1 年以内	9.79%
步步高商业连锁股份有限公司	货款	361.13	1 年以内	9.73%
长沙展帆食品有限公司	货款	148.96	1 年以内	4.01%
株洲市湘薇商贸有限责任公司	货款	89.93	1 年以内	2.42%
永州市冷水滩区英杰商贸有限公司	货款	83.86	1 年以内	2.26%
<b>合计</b>		<b>1,047.35</b>		<b>28.22%</b>

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应收账款账龄情况:

单位: 万元

账龄	2013 年 12 月 31 日		坏账准备
	账面余额		
	金额	占比	
1 年以内	3,068.16	100%	153.41
<b>合计</b>	<b>3,068.16</b>	<b>100%</b>	<b>153.41</b>

(6) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名情况:

单位: 万元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占应收账款
------	------	----	----	-------

				总额的比例
湖南家润多超市有限公司	货款	401.69	1年以内	13.09%
步步高商业连锁股份有限公司	货款	248.46	1年以内	8.10%
株洲市湘薇商贸有限责任公司	货款	197.40	1年以内	6.43%
长沙市雨花区春林粮油商行	货款	168.43	1年以内	5.49%
安乡县恒生商贸有限责任公司	货款	129.85	1年以内	4.23%
<b>合计</b>		<b>1,145.82</b>		<b>37.35%</b>

报告期内各期末，公司应收账款金额分别为 2,914.75 万元、3,521.29 万元和 2,726.92 万元，占流动资产的比重分别为 22.90%、18.64%和 21.47%，整体较为平稳，显示公司回款能力较强。

#### (7) 公司应收账款回款情况

报告期内各期末，公司应收账款账龄主要为 1 年以内，占应收账款金额的比重分别为 100%、97.62%和 72.34%，其中截至 2015 年 4 月 30 日，公司 1 年以内应收账款占比较上年末下降主要原因为：由于大规模采购油茶籽发生在下半年，资金压力较大，公司通常在下半年进行货款的集中催收以满足资金需要，导致 2015 年 4 月 30 日，账龄在 1-2 年的应收账款占比较上年末增加。

报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

### 3、预付账款

#### (1) 预付账款账龄情况

单位：万元

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,873.84	98.69%	168.05	96.88%	2,188.78	99.98%
1 至 2 年	19.37	1.02%	5.41	3.12%	0.50	0.02%
2 至 3 年	5.41	0.28%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,898.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>173.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,189.28</b>	<b>100.00%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项较上年末减少 2,020.74 万元，主要系 2013 年底公司预付原油款及茶籽款未到货所致；截至 2015 年 4 月 30 日，公司预付款项较上年末增加 1,705.79 万元，主要系湖南贵太太油脂贸易有限公司从事食用油贸易战略需求预付大量大豆油采购款所致。

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日, 公司预付账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末预付账款前五名单位情况

截至 2015 年 4 月 30 日, 公司预付账款前五名单位情况:

单位: 万元

单位名称	金额	发生时间
深圳市惠丰裕实业有限公司	790.00	2015 年 4 月
嘉吉粮油 (阳江) 有限公司	384.18	2015 年 4 月
钦州大洋粮油有限公司	266.91	2015 年 4 月
湛江渤海农业发展有限公司	145.43	2015 年 4 月
吴平	60	2015 年 4 月
<b>合计</b>	<b>1,646.53</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司预付账款前五名单位情况:

单位: 万元

单位名称	金额	发生时间
湖南星博机电设备有限公司	29.75	2014 年 8-9 月
会同县贤胜油业有限责任公司	28.58	2014 年 7-8 月
长沙宜歌文化传播有限公司	27.64	2014 年 9-11 月
上海佰融实业有限公司	24.37	2014 年 12 月
安陆市天星粮油机械设备有限公司	12.35	2014 年 11 月
<b>合计</b>	<b>122.69</b>	--

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司预付账款前五名单位情况:

单位: 万元

单位名称	金额	发生时间
浏阳市湾公坡油茶种植农民专业合作社	330.50	2013 年 12 月
会同县贤胜油业有限责任公司	330.48	2013 年 12 月
深圳惠丰裕投资有限公司	250.00	2013 年 12 月
祁阳县灵睿油茶种植专业合作社	230.00	2013 年 12 月
祁阳县荣发油茶种植专业合作社	180.00	2013 年 12 月
<b>合计</b>	<b>1,320.98</b>	--

#### 4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄情况

报告期内各期末, 其他应收款账龄情况如下:

单位：万元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	579.73	28.99	561.77	28.09	22.28	1.11
1至2年	78.12	7.81	2.46	0.25	2.01	0.20
2至3年	2.14	0.64	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>659.99</b>	<b>37.44</b>	<b>564.23</b>	<b>28.33</b>	<b>24.29</b>	<b>1.32</b>

截至2014年12月31日，公司其他应收款较上年末增加512.51万元，主要系浏阳绿健在2014年将433.80万元茶粕投入溆浦顺天基地建设，视同销售形成其他应收账款所致。

(2) 截至2015年4月30日，持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方单位欠款情况：

单位：万元

债务人名称	金额	占比
徐学文	16.45	2.49%
邓慧	2.00	0.30%
聂楷峰	1.32	0.20%
刘劲松	0.50	0.08%
付可超	0.20	0.03%
<b>合计</b>	<b>20.47</b>	<b>3.10%</b>

报告期末不存在其他持股5%以上股东对公司的欠款。截至本公开转让说明书签署日，关联方均已归还上述款项。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名情况

截至2015年4月30日，其他应收款前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占比
溆浦县顺天农业科技发展有限公司	货款	4,338,091.95	1年以内	65.73%
浏阳市企业信用担保有限责任公司	保证金	500,000.00	1-2年	7.58%
常德市鼎城金标粮油工业有限公司	往来款	300,918.36	1年以内	4.56%
岳阳市凯利达运输服务有限公司	代垫运费	323,350.12	1年以内	4.90%
衡阳盛泰物流有限公司	代垫运费	295,655.25	1年以内	4.48%
<b>合计</b>		<b>5,758,015.68</b>		<b>87.24%</b>

截至2014年12月31日，其他应收款前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占比
溆浦县顺天农业科技发展有限公司	货款	4,338,091.95	1年以内	76.89%
浏阳市企业信用担保有限责任公司	保证金	500,000.00	1年以内	8.865
汤慧	备用金	192,806.00	1年以内	3.42%
康尚娣	备用金	180,376.00	1年以内	3.20%
李黎	备用金	82,388.66	1年以内	1.46%
<b>合计</b>		<b>5,293,662.61</b>		<b>93.83%</b>

截至2013年12月31日，其他应收款前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占比
支付宝、POS机等押金	押金	81,500.00	1年以内	33.55%
支付宝、POS机等押金	押金	20,100.00	1-2年	8.27%
湖南中烟工业有限责任公司	投标保证金	50,000.00	1年以内	20.58%
李黎	备用金	40,200.00	1年以内	16.55%
喻菁菁	备用金	10,000.00	1年以内	4.12%
徐学文	备用金	7,500.00	1年以内	3.09%
<b>合计</b>		<b>209,300.00</b>		<b>86.16</b>

**(4) 母公司其他应收款**

截至2015年4月30日，母公司其他应收款的主要构成

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占比(%)	坏账准备期末余额	是否母子公司债权债务抵消
浏阳市绿健油茶种植科技有限公司	往来款	46,860,320.94	1年以内	64.66	0.00	是
湖南贵太太油脂贸易有限公司	往来款	15,518,506.31	1年以内	21.41	0.00	是
常德绿鼎茶油科技有限公司	往来款	6,469,259.20	1-2年	8.93	0.00	是
湖南贵太太茶油电子商务有限公司	往来款	1,211,301.50	1年以内	1.67	0.00	是
湖南贵太太茶油电子商务有限公司	往来款	1,245,318.96	1-2年	1.72	0.00	是

浏阳市企业信用担保有限责任公司	保证金	500,000.00	1-2年	0.69	50,000.00	否
合计		71,804,706.91		99.09	50,000.00	

## 截至2014年12月31日，母公司其他应收款的主要构成

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占比(%)	坏账准备期末余额	是否母子公司债权债务抵消
湖南贵太太茶油电子商务有限公司	往来款	7,798,068.31	1年以内	32.29	0.00	是
常德绿鼎茶油科技有限公司	往来款	6,469,259.20	1年以内	26.79	0.00	是
湖南贵太太油脂贸易有限公司	往来款	4,960,820.00	1年以内	20.54	0.00	是
浏阳市绿健油茶种植科技有限公司	往来款	3,921,866.64	1年以内	16.24	0.00	是
浏阳市企业信用担保有限责任公司	保证金	500,000.00	1年以内	2.07	25,000.00	否
合计		23,650,014.15		97.93	25,000.00	

## 截至2013年12月31日，母公司其他应收款的主要构成

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占比(%)	坏账准备期末余额	是否母子公司债权债务抵消
浏阳市绿健油茶种植科技有限公司	往来款	3,831,240.64	1年以内	94.04	0.00	是
湖南中烟工业有限责任公司	保证金	50,000.00	1年以内	1.2	2,500.00	否
李黎	备用金	40,200.00	1年以内	0.99	2,010.00	否
喻菁菁	备用金	10,000.00	1年以内	0.25	500.00	否
徐学文	备用金	7,500.00	1年以内	0.18	375.00	否
合计		3,938,940.64		96.68	5,385.00	

## (5) 备用金管理制度执行履行情况

为加强公司财务管理，增强公司备用金借支及费用报销的及时性，公司由财务部拟定备用金借支的制度、流程、表单等流程，并报公司管理层批准后生成公司的《备用金管理制度》，公司严格按照制度和流程的规定办理业务，对各部门不符合规定的备用金借支不予受理，并对公司所有备用金借支后费用报销冲抵及附件及时审核和监督审查备用金使用状况。其规范性符合公司规范公

司资金管理的需要，能够在满足业务和运营需求的基础上合理使用和安排资金，提高资金使用效率，减少资金占用。

## 5、存货

单位：万元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	2,272.35	13.73	4,966.31	73.85	1,875.32	74.56
半成品	2,763.29	-	5,710.83	-	4,092.08	-
库存商品	1,882.60	5.57	100.87	8.02	103.98	-
发出商品	247.04	-	341.13	-	749.45	-
<b>合计</b>	<b>7,165.28</b>	<b>19.30</b>	<b>11,119.13</b>	<b>81.87</b>	<b>6,820.84</b>	<b>74.56</b>

报告期内各期末，存货分别为 6,746.28 万元、11,037.26 万元和 7,145.99 万元，占资产总额的比重分别为 38.52%、36.65%和 19.11%，主要由原材料和半成品构成。2014 年 12 月 31 日，公司存货账面价值较上年末增加 4,290.98 万元，主要系公司为扩大生产规模，采购原材料较多所致；2015 年 4 月 30 日，公司原材料较上年末减少 3,891.27 万元，主要原因为：公司上半年主要为原材料消化期，导致存货较上年末减少。

油茶籽作为子公司浏阳市绿健油茶种植科技有限公司的主要原材料，是公司生产茶油的必用材料。油茶籽主要由农户或农村专业合作社集中种植、采摘及销售。

2013 年度公司为满足日常生产需要适量向农户采购油茶籽，但公司为了规范管理，从 2013 年逐渐减少向农户直接采购，转为向农村专业合作社集中采购，再由农村专业合作社集中向农户采购，2014 年全年公司就已全部向农村专业合作社集中采购。

2013 年，公司向个人采购金额合计 4,597.36 万元，具体明细如下：

单位名称	金额（元）	占公司全部采购额的比例%
胡娆	9,687,740.84	5.84
杜丽华	7,305,675.62	4.41
李少文	7,121,420.08	4.30
黄新国	5,219,865.49	3.15
刘碧桃	4,229,531.21	2.55

陈全林	4,128,744.33	2.49
黄开眼	4,024,169.76	2.43
许正民	3,022,836.97	1.82
彭书元	704,928.12	0.43
高素莲	528,685.52	0.32
合计	45,973,597.95	27.75

## 6、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
未抵扣的增值税 进项税	136.90	253.99	223.87
一年内将摊销完 的长期待摊费用	-	-	190.00
合计	136.90	253.99	413.87

## 7、投资性房地产

投资性房地产系公司购买的在华雅大酒店的办公用房，公司2014年10月搬到德普工业园后，从2014年11月开始将华雅办公用房出租，会计核算计入投资性房地产，采用成本计量模式，截至2015年4月30日，投资性房地产账面价值为413.67万元。

## 8、固定资产

### (1) 固定资产构成及变动情况

2015年1-4月固定资产构成及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	房屋及 建筑物	机器设 备	运输设 备	办公设 备	电子设 备	合计
一、账面原值：						
1.2014年12月31日	3,526.54	2,477.55	187.21	78.00	115.59	6,384.89
2. 本期增加金额	97.47	15.60	4.96	1.65	3.81	123.49
(1) 购置	97.47	15.60	4.96	1.65	3.81	123.49
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	3.03	-	-	3.03

(1) 处置或报废	-	-	3.03	-	-	3.03
4.2015年4月30日	3,624.01	2,493.15	189.15	79.65	119.40	6,505.36
二、累计折旧						
1.2014年12月31日	146.69	402.15	65.80	21.71	47.87	684.22
2.本期增加金额	36.58	55.64	15.43	4.00	10.22	121.87
(1) 计提	36.58	55.64	15.43	4.00	10.22	121.87
3.本期减少金额	-	-	2.76	-	-	2.76
(1) 处置或报废	-	-	2.76	-	-	2.76
4.2015年4月30日	183.27	457.80	78.48	25.71	58.09	803.34
三、减值准备						
1.2014年12月31日	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2015年4月30日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2015年4月30日	3,440.74	2,035.36	110.67	53.94	61.31	5,702.02
2.2014年12月31日	3,379.85	2,075.40	121.41	56.29	67.71	5,700.67

2014年固定资产构成及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值：						
1.2013年12月31日	2,309.94	2,083.83	107.64	25.56	57.98	4,584.95
2.本年增加金额	1,654.54	393.72	90.37	52.44	57.61	2,248.68
(1) 购置	1,614.54	81.14	90.37	52.44	57.61	1,896.10
(2) 在建工程转入	40.00	312.58	-	-	-	352.58
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	437.94	-	10.80	-	-	448.74
(1) 处置或报废	-	-	10.80	-	-	10.80
(2) 转投资性房地产	437.94	-	-	-	-	437.94
4.2014年12月31日	3,526.54	2,477.55	187.21	78.00	115.59	6,384.89
二、累计折旧						
	-	-	-	-	-	-

1.2013年12月31日	100.99	242.95	37.38	18.02	30.83	430.17
2.本年增加金额	64.77	159.20	33.34	3.69	17.04	278.04
(1) 计提	64.77	159.20	33.34	3.69	17.04	278.04
3.本年减少金额	19.07	-	4.92	-	-	23.98
(1) 处置或报废	-	-	4.92	-	-	4.92
(2) 转投资性房地产	19.07	-	-	-	-	19.07
4.2014年12月31日	146.69	402.15	65.80	21.71	47.87	684.22
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
1.2013年12月31日	-	-	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2014年12月31日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1.2014年12月31日	3,379.85	2,075.40	121.41	56.29	67.71	5,700.67
2.2013年12月31日	2,208.95	1,840.88	70.26	7.54	27.15	4,154.78

2013年固定资产构成及变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	房屋及 建筑物	机器设 备	运输设 备	办公设 备	电子设 备	合计
一、账面原值：						
1.2013年1月1日	2,068.09	1,956.19	101.64	24.17	46.40	4,196.49
2.本年增加金额	241.85	494.76	6.00	1.39	11.57	755.57
(1) 购置	241.85	494.76	6.00	1.39	11.57	755.57
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	367.12	-	-	-	367.12
(1) 处置或报废	-	367.12	-	-	-	367.12
4.2013年12月31日	2,309.94	2,083.83	107.64	25.56	57.98	4,584.95
二、累计折旧	-	-	-	-	-	-
1.2013年1月1日	48.49	142.65	12.76	13.27	17.84	235.02
2.本年增加金额	52.50	135.30	24.61	4.75	12.99	230.15
(1) 计提	52.50	135.30	24.61	4.75	12.99	230.15

3. 本年减少金额	-	35.00	-	-	-	35.00
(1) 处置或报废	-	35.00	-	-	-	35.00
4. 2013年12月31日	100.99	242.95	37.38	18.02	30.83	430.17
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
1. 2013年1月1日	-	-	-	-	-	-
2. 本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2013年12月31日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1. 2013年12月31日	2,208.95	1,840.88	70.26	7.54	27.15	4,154.78
2. 2013年1月1日	2,019.60	1,813.53	88.88	10.90	28.56	3,961.48

#### (2) 固定资产减值情况

报告期内，公司固定资产不存在减值情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产。

### 9、生产性生物资产

截至2015年4月30日，公司生产性生物资产账面价值为6,230.97万元，全部为用于生产茶籽之林地，系子公司浏阳绿健于2015年1-4月购买所得。

### 10、无形资产

#### (1) 无形资产构成及变动情况

2015年1-4月，无形资产变动情况如下：

单位：万元				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账面原值合计	913.83	-	-	913.83
土地使用权	911.80	-	-	911.80
软件	2.03	-	-	2.03
累计摊销合计	17.91	6.08	-	23.99
土地使用权	15.88	6.08	-	21.96
软件	2.03	-	-	2.03
账面价值合计	895.92	-	-	889.84

土地使用权	895.92	-	-	889.84
软件	-	-	-	-

2014年，无形资产变动情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账面原值合计	265.45	648.38	-	913.83
土地使用权	263.42	648.38	-	911.80
软件	2.03	-	-	2.03
累计摊销合计	9.48	-	-	17.91
土地使用权	7.45	8.43	-	15.88
软件	2.03	-	-	2.03
账面价值合计	255.96	-	-	895.92
土地使用权	255.96	-	-	895.92
软件	-	-	-	-

2014年，无形资产变动情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账面原值合计	175.67	89.78	-	265.45
土地使用权	173.64	89.78	-	263.42
软件	2.03	-	-	2.03
累计摊销合计	5.01	4.47	-	9.48
土地使用权	3.23	4.22	-	7.45
软件	1.77	0.25	-	2.03
账面价值合计	170.66	-	-	255.96
土地使用权	170.40	-	-	255.96
软件	0.25	-	-	-

## (2) 无形资产抵押情况

报告期内，公司无形资产不存在抵押情形。

## 11、长期待摊费用

报告期内各期末，公司长期待摊费用分别为 0 万元、917.70 万元和 728.30 万元，其变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增	本期摊销额	其他减	2015年4月30日
----	-------------	-----	-------	-----	------------

		加额		少额	
装修费-德普 办公别墅	440.68	-	30.39	-	410.29
油脂贸易公 司仓库设施	477.02	-	159.01	-	318.01
<b>合计</b>	<b>917.70</b>	<b>-</b>	<b>189.40</b>	<b>-</b>	<b>728.30</b>

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增 加额	本期摊销额	其他减 少额	2014年12月31日
装修费-德普 办公别墅	-	455.88	15.20	-	440.68
油脂贸易公 司仓库设施	-	636.02	159.01	-	477.02
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,091.90</b>	<b>174.20</b>	<b>-</b>	<b>917.70</b>

单位：万元

项目	2013年1月1日	本期增 加额	本期摊销额	其他减 少额	2013年12月31日
广告代言费	11.42	-	11.42	-	-
<b>合计</b>	<b>11.42</b>	<b>-</b>	<b>11.42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 12、递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产明细情况如下所示：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	49.41	41.23	34.39
可抵扣亏损	58.97	40.99	-
<b>合计</b>	<b>108.39</b>	<b>82.22</b>	<b>34.39</b>

## 13、其他非流动资产

报告期内各期末，公司其他非流动资产分别为 0 万元、3,217.51 万元和 4,742.57 万元，最近一年末和最近一期末，其他非流动资产金额较大，系公司为获取林权证预付的款项以及预付的林权基地建设款。

## (八) 主要负债情况

### 1、短期借款

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	1,500.00	1,500.00	-

保证借款	500.00	-	600.00
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>1,500.00</b>	<b>600.00</b>

公司短期借款主要由抵押借款和保证借款组成。

2015年1月6日，子公司浏阳绿健与中国银行股份有限公司浏阳支行签订流动资金借款合同，编号为湘中银企借字2014640-2号，贷款期限6个月，起止期限2015年1月6日至2015年7月5日，由浏阳市企业信用担保有限责任公司提供担保，贷款金额500万元。

2014年5月22日，公司与湖南浏阳农村商业银行沙市支行签订的流动资金借款合同，编号20140522001，贷款期限36个月，起止期限为2014年5月21日至2017年5月21日。以浏房权证浏阳市字第714006278号、浏房权证浏阳市字第714006289号房产作为抵押物为湖南浏阳农村商业银行股份有限公司借款1,300万元提供抵押担保。

2014年5月22日，公司与湖南浏阳农村商业银行沙市支行签订的流动资金借款合同，编号20140521001，贷款期限36个月，起止期限为2014年5月21日至2017年5月21日。以实际控制人徐学文个人房产仁和花园和雅苑11栋和鸿运凯旋国际房产作为抵押物为向湖南浏阳农村商业银行股份有限公司借款200万元提供抵押担保。

## 2、应付账款

### (1) 应付账款的构成

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
材料款	959.06	1,485.91	633.87
设备款	4.52	39.93	13.74
服务费、咨询费	25.00	25.00	30.00
<b>合计</b>	<b>988.58</b>	<b>1,550.84</b>	<b>677.61</b>

从上表可知，报告期内公司应付账款主要为应付材料款。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## 3、预收账款

报告期内各期末，公司预收账款分别为142.73万元、317.18万元和354.02万元，占资产总额的比重分别为2.69%、4.70%和4.06%，主要系预收成品油销

售款，尚未发货所致。

#### 4、应交税费

报告期内，公司应交税金情况如下表：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	-33.74	-20.46	133.15
增值税	787.27	58.08	39.02
营业税	-	-	1.40
房产税	2.36	2.38	-
地方教育费附加	0.43	1.03	-
城市维护建设税	1.08	3.63	0.06
教育附加	0.65	2.60	0.06
个人所得税	0.45	0.11	0.40
<b>合计</b>	<b>758.51</b>	<b>47.38</b>	<b>174.09</b>

从上表可知，公司应交税金主要为增值税，截至2015年4月30日，公司应交增值税为787.27万元，较上年末大幅增加，主要原因为公司集中采购发生在各年度第四季度，而2015年1-4月，因采购量较少，可抵扣进项税较小，致使应交增值税大幅增加。

#### 5、其他应付款

报告期内，公司其他应付款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
单位往来款	826.07	737.40	1,597.43
个人往来款	9.72	6.27	1.27
预提费用	-	-	307.71
押金	3.00	3.00	3.00
社保个人部分	-6.09	-4.87	-2.34
<b>合计</b>	<b>832.71</b>	<b>741.81</b>	<b>1,907.06</b>

截至2014年12月31日，公司其他应付款为741.81万元，较上年末减少1,165.25万元，主要原因系同创艾格投资借款到期，债权转为股权所致。

报告期内各期末，公司其他应付款大额明细情况如下：

单位：万元

单位名称	2015年4月30日	欠款时间	内容
长沙德科置业有限公司	732.06	1至2年	购房款
<b>合计</b>	<b>732.06</b>		

单位：万元

单位名称	2014年12月31日	欠款时间	内容
长沙德科置业有限公司	732.06	1年以内	购房款
<b>合计</b>	<b>732.06</b>		

单位：万元

单位名称	2013年12月31日	欠款时间	内容
同创艾格(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,289.45	1年以内	借款
红星实业集团公司	307.98	1年以内	借款
长沙昊瑞生物科技有限公司	302.00	1年以内	技术开发
<b>合计</b>	<b>1,899.43</b>		

## 6、应付债券

应付债券系公司2014年12月31日向北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）发行的可转债，面值为3,000万元。根据可转债投资协议，如截至2016年6月30日，中关村国盛未提出行使转股选择权，公司应在2016年7月5日前偿还可转债投资款的全部本金，以及按照每年15%的单利计算的利息，若提出行使转股选择权，则只按本金转股，不计算利息。公司在2014年12月31日收到本金3,000万元，初始确认时将其包含的负债成份和权益成份进行分拆，将负债成份2,325万元确认为应付债券，将权益成份675万元确认为其他权益工具。

## （九）股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况如下所示：

单位：万元

所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	3,586.00	3,586.00	3,000.00
其他权益工具	675.00	675.00	-
资本公积	9,253.78	9,253.78	3,100.00
盈余公积	471.01	471.01	408.35
未分配利润	10,299.00	9,383.67	5,692.96
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,284.78</b>	<b>23,369.46</b>	<b>12,201.32</b>

负债和所有者权益总计	32,029.35	30,118.68	17,514.92
------------	-----------	-----------	-----------

### 1、实收资本

截至 2015 年 4 月 30 日，公司实收资本构成情况如下：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	1,435.20	1,435.20	40.02%	货币
2	何锡斌	159.00	159.00	4.43%	货币
3	傅思行	276.00	276.00	7.70%	货币
4	陈雅伦	102.00	102.00	2.84%	货币
5	聂楷峰	91.20	91.20	2.54%	货币
6	王海萌	30.00	30.00	0.84%	货币
7	长沙冠林	141.60	141.60	3.95%	货币
8	同创共享	300.00	300.00	8.37%	货币
9	同创艾格	425.00	425.00	11.85%	货币
10	无锡伍玖玖	165.00	165.00	4.60%	货币
11	中合供销三期	261.00	261.00	7.28%	货币
12	华山弘业	174.00	174.00	4.85%	货币
13	华山基业	26.00	26.00	0.73%	货币
	合计	3,586.00	3,586.00	100.00%	

### 2、其他权益工具

其他权益工具公司在初始确认收到中关村国盛的可转债投资款 3,000 万元时将其包含的负债成份和权益成份进行分拆，将权益成份 675.00 万元确认为其他权益工具。

### 3、资本公积

单位：万元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
资本溢价	3,100.00	6,153.78	-	9,253.78
其他资本公积	-	-	-	-
合计	3,100.00	6,153.78	-	9,253.78

2014 年资本溢价增加 6,153.78 万元，主要是公司增加注册资本 586.00 万元，股东实际出资额为 6,739.78 万元，大于注册资本 6,153.78 万元计入资本公积（资本溢价）。

#### 4、未分配利润

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
年初未分配利润	9,383.67	5,692.96	2,677.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	915.33	3,753.36	3,137.63
减：提取法定盈余公积	-	62.65	122.21
<b>期末未分配利润</b>	<b>10,299.00</b>	<b>9,383.67</b>	<b>5,692.96</b>

### 四、关联方、关联关系及关联交易

#### (一) 关联方及关联方关系

##### 1、公司控股股东、实际控制人

徐学文先生持有公司 40.02% 的股份，为公司控股股东、实际控制人，目前担任公司的董事长兼总经理，为公司的关联方。

截至本公开转让说明书签署日，除投资本公司外，徐学文先生不存在对其他企业投资情形。

##### 2、公司董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	徐学文	董事长、总经理
2	聂楷峰	董事、副总经理、董事会秘书
3	王海萌	董事
4	刘明	董事、副总经理
5	付可超	董事
6	高茵	董事
7	高磊	董事
8	冯晓明	董事
9	周少刚	董事
10	刘劲松	监事会主席
11	熊云彩	监事
12	邓慧	监事
13	陈雅伦	副总经理
14	李刚	副总经理

15	付可超	财务负责人
----	-----	-------

### 3、公司的全资、控股或参股公司

截止报告期末，公司直接或间接控制的全资子公司分别为浏阳绿健、常德绿鼎、茶油电商及油脂贸易，为公司关联方。

### 4、持有公司 5% 以上股份的股东

单位：万元

序号	股东名称或姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	徐学文	2,401.34	2,401.34	40.02%	货币
2	同创艾格	711.10	711.10	11.85%	货币
3	北京同创	501.95	501.95	8.37%	货币
4	中合供销	436.70	436.70	7.28%	货币
5	天风睿泽	727.83	727.83	12.13%	货币

### 5、主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员控制、共同控制及具有重大影响的企业

截至本公开转让书签署日，主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员未有控制、共同控制及具有重大影响的企业。

## （二）报告期内关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内不存在购销商品、提供和接受劳务等关联交易。

徐学文将其位于浏阳市沙市镇工业小区的房产用于为公司向湖南浏阳农村商业银行沙市支行借款 1,300 万元提供抵押担保，担保到期日：2017 年 5 月 22 日。

徐学文将其位于长沙市芙蓉区车站路 21 号鸿运凯旋国际和长沙市火星大道大塘村仁和雨花家园和雅苑 11 栋的房产用于为公司向湖南浏阳农村商业银行沙市支行借款 200 万元提供抵押担保，担保到期日：2017 年 5 月 21 日。

2014 年 12 月 23 日，本公司股东徐学文、陈雅伦、聂楷峰以其持有的公司 10% 股权为公司向中关村国盛发行的可转换公司债券提供质押担保，并依法办理质押登记手续。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）其他应收款

单位：万元

单位名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
徐学文	16.45	3.6	0.75
邓慧	2	3	1.5
聂楷峰	1.32	0.32	-
刘劲松	0.5	0.5	-
付可超	0.2	-	-
<b>合计</b>	<b>20.47</b>	<b>7.42</b>	<b>2.25</b>

报告期内，关联方存在向公司拆借资金情形，主要为公司员工的备用金。

## (2) 其他应付款

单位：万元

单位名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
同创艾格	-	-	1,289.45

截至2013年12月31日，同创艾格持有公司10%股权，鉴于对公司未来发展前景看好，准备对公司进行增资；为支持公司发展，对公司给予1,289.45万元资金支持，形成对公司债权，该部分债权于2014年7月22日，转为股权。

## (三) 规范关联交易的制度安排

有限公司时期，公司未针对关联方交易制定相应管理办法。股份公司成立以后，公司制定了《关联交易管理制度》，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理制度》相关规定，履行相关决策与执行程序。

## 五、需提醒投资者关注的会计报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### 1、或有事项

截至审计报告出具日，公司无需要披露的或有事项。

### 2、资产负债表日后事项

#### (1) 期后股权变更事项

2015年6月17日，公司全体股东召开股东会并一致通过决议：因股东何赐斌逝世，且经其家庭会议决定，将何赐斌持有的公司159万元（4.43%）的股权之中的79.5万元（2.215%）股权转让给姚莹；将何赐斌持有的公司159万元

(4.43%) 的股权之中的 79.5 万元 (2.215%) 股权转让给何海阳。同意股东姚莹持有公司注册资本 79.5 万元的股权转让给长沙冠林；同意股东何海阳持有公司注册资本 79.5 万元的股权转让给长沙冠林。同意董事会由徐学文、聂楷峰、王海萌组成，徐学文担任法定代表人、董事长，聂楷峰为公司经理，监事会由刘劲松、彭立新、邓慧组成，选举刘劲松为监事会主席。并通过公司章程修正案。2015 年 6 月 17 日，浏阳市工商行政管理局向本公司颁发了新的《企业法人营业执照》。

2015 年 7 月 28 日，本公司全体股东召开股东会并一致通过决议：同意公司股东傅思行将其持有公司 276 万元 (7.70%) 的股权转让给天风睿泽 (武汉) 投资中心 (有限合伙)；同意公司股东长沙冠林将其持有公司 159 万元 (4.43%) 的股权转让给天风睿泽 (武汉) 投资中心 (有限合伙)。一致通过修改后的章程修正案。2015 年 7 月 29 日，长沙市工商行政管理局向公司颁发了新的《企业法人营业执照》。

## (2) 期后新增贷款事项

2015 年 5 月，新增短期长期借款 800 万元，明细如下：

单位：万元

序号	债权人	借款金额	借款期限	借款余额	担保形式
1	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	400	2015.5.7-2018.5.7	400	抵押
2	湖南浏阳市农村商业银行沙市支行	400	2015.5.7-2018.5.7	400	抵押
<b>合计</b>		<b>800</b>			

抵押物系公司持有的浏阳工业园 22,445 平方米的无形资产-土地使用权和位于华雅的房产，此两项抵押物截止 2015 年 4 月 30 日账面金额如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧/摊销	净值
无形资产-土地使用权	911.80	21.96	889.84
投资性房地产-房屋建筑物	437.94	24.27	413.67
<b>合计</b>	<b>1,349.74</b>	<b>46.23</b>	<b>1,303.51</b>

## (3) 期后完成股权收购事项

2015 年 4 月 9 日，子公司浏阳绿健和溆浦顺天股东吴平、李适就股权收购事项签订协议，截至报告期末，浏阳绿健仅支付部分股权收购款，未形成对溆浦

顺天控制。截至审计报告批准报出日，浏阳绿健基本将股权收购款支付完毕，且形成对淑浦顺天有效控制。

#### **4、其他重大事项**

截至审计报告出具日，公司无需要披露的其他重要事项。

### **六、报告期内资产评估情况**

天津华夏金信资产评估有限公司对湖南贵太太茶油科技有限公司股份改制项目进行了评估，以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，以湖南贵太太茶油科技有限公司全部资产及相关负债为评估对象，并于 2015 年 8 月 2 日出具了华夏金信评报字[2015]140 号《资产评估报告》，截至 2015 年 4 月 30 日净资产评估值为 28,271.59 万元。

### **七、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策**

#### **（一）报告期股利分配政策**

报告期内，公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

#### **（二）报告期实际利润分配情况**

报告期内，公司不存在向股东分配股利情形。

#### **（三）公司股票公开转让后的股利分配政策**

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

## 八、控股子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司全资子公司为浏阳市绿健油茶种植科技有限公司、常德绿鼎、茶油电商、油脂贸易及溆浦顺天，其基本情况和财务状况如下：

### （一）浏阳市绿健油茶种植科技有限公司

#### 1、基本情况

注册号	430181000061700
名称	浏阳市绿健油茶种植科技有限公司
住所	浏阳市沙市镇永社路 8 号
法定代表人	徐学文
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	油茶种植销售；农副产品初加工销售；油料作物销售。（法律、行政法规禁止的不得经营；涉及行政许可的凭许可证经营）
注册资本	30 万元
经营期限	2011 年 10 月 20 日至 2031 年 10 月 19 日

#### 2、主要财务数据

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	12,651.52	7,694.45	4,079.54
负债总额	5,443.93	488.67	463.85
净资产	7,207.59	7,205.78	3,615.69
项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
营业收入	-	14,215.21	11,543.85
净利润	1.81	3,590.09	3,399.60

### （二）常德绿鼎茶油科技有限公司

#### 1、基本情况

注册号	430703000051019
名称	常德绿鼎茶油科技有限公司
住所	常德市鼎城区郭家铺街道孔家溶社区（桥南工业园永富路以北，永兴路以西）

法定代表人	徐建明
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	农产品收购、初加工、销售（不含棉花）；油料作物销售。（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）
注册资本	50 万元
成立日期	2014 年 8 月 4 日
经营期限	长期

## 2、主要财务数据

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	939.29	1,284.01	-
负债总额	789.00	1,107.99	-
净资产	150.29	176.02	-
项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
营业收入	949.32	556.96	-
净利润	-25.73	126.02	-

## （三）湖南贵太太茶油电子商务有限公司

### 1、基本情况

注册号	430111000217870
名称	湖南贵太太茶油电子商务有限公司
住所	长沙市雨花区美林街 35 号盐船山生态园 1 栋 2501 房
法定代表人	徐学文
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	食品经营;网上提供日用品、工艺品的销售。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）
注册资本	500 万元
经营期限	2014 年 1 月 16 日至 2064 年 1 月 15 日

### 2、主要财务数据

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	1,761.70	1,760.55	-
负债总额	1,679.04	1,586.15	-
净资产	82.65	174.40	-

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
营业收入	401.19	518.16	-
净利润	-91.75	-25.60	-

#### (四) 湖南贵太太油脂贸易有限公司

##### 1、基本情况

注册号	430194000014816
名称	湖南贵太太油脂贸易有限公司
住所	长沙经济技术开发区螺丝塘1号6栋202房
法定代表人	陈雅伦
企业类型	有限责任公司(法人独资)
经营范围	食用油销售(凭许可证、审批文件经营);预包装食品销售(凭许可证、审批文件经营);仓储服务。(涉及许可审批的经营项目,凭许可证或审批文件方可经营)。
注册资本	200万元
经营期限	2014年7月31日至2064年7月30日

##### 2、主要财务数据

单位:万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	3,195.26	573.76	-
负债总额	3,174.50	496.73	-
净资产	20.76	77.03	-

项目	2015年1-4月	2014年	2013年
营业收入	2,178.58	-	-
净利润	-56.27	-122.97	-

## 九、可能影响公司持续经营的风险因素

### 1、市场竞争加剧的风险

公司是一家主要从事茶油等油类产品的种植、研发、生产和销售的湖南省农业产业化龙头企业,立足湖南,面向全国发展。但目前油茶行业市场集中度不高,竞争非常激烈,如果不能有效推广自有品牌,拓宽营销渠道,在市场竞争加剧时可能会面临较大的风险。

并且,近年来随着国家政策扶持力度的不断加强,油茶行业得到了较快的发展,涌现出一批新的茶油生产企业。相对公司而言,这些企业大部分起步时间较晚,规模较小,短期内难以对公司构成市场威胁,但这些新生力量的加入将加剧行业竞争,公司面临的市场压力也会逐渐加大。

公司致力于将“贵太太”牌茶油打造成我国精炼茶油的一流品牌,通过不断提升技术水平、扩大生产规模、严格控制产品质量,逐渐确立了其在行业内的领先优势,具有较高的知名度。公司的油茶全产业链循环发展模式已初步形成,并将充分利用市场先入优势、核心技术优势和资源综合利用优势,不断开发新产品,完善产品结构,培育新的利润增长点,以应对来日益激烈的市场竞争格局。

## **2、产业政策风险**

目前,中国的油料油脂对国际市场的依赖度很高,60%以上的原料依赖进口。尽管公司目前的主营业务当中的茶油生产所需原料完全可以做到自给自足,但调和油系列产品的部分原料仍受国际市场的影响。我国的产业政策在安全战略高度对油料油脂的种植、加工、流通、储备、进出口等各个环节采取综合措施,促进食用植物油产业健康发展,保障我国食用植物油供给安全。因此,国家相关政策的出台和落实对公司的经营有积极的促进作用,如果政策改变可能会影响公司的盈利能力。

## **3、税收政策风险**

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定,公司子公司浏阳市绿健油茶种植科技有限公司和常德绿鼎茶油科技有限公司从事农、林、牧、渔业项目所得免征企业所得税。公司于2012年11月12日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局批准颁发的“高新技术企业证书”,有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定,自2012年起减按15%的税率征收企业所得税。如果未来国家上述税收政策发生变化,公司不能再享受的优惠将影响公司未来年度的盈利能力。

## **4、原材料价格波动风险**

公司纯茶油主要原材料为油茶籽,主要由湖南当地提供,货源稳定,价格波动性较小。茶籽调和油由公司自产茶油与大豆油、玉米油、菜籽油等调配而成,

主要来自于国内市场和国际市场。受国家产业政策和国际市场价格影响，报告期内，大豆油、玉米油、菜籽油波动较大，政策和国际市场的变化都可能影响原材料的市场价格，进而通过成本波动影响公司盈利能力。虽然公司通过获取主要供应商授信资源，并开展大豆油贸易，以降低原材料波动性带来的盈利不稳定，但依然不能完全避免原材料价格波动带来的风险。

## 5、采购风险

根据公司生产经营模式的特点，公司需根据当年的市场情况以及自身情况计划下一年的生产以及采购规模。具体情况为：临近油茶籽收获期时，公司采购部对油茶主产地的茶籽产量、采摘时间、天气情况、预计价格等进行调研，营销部对市场同类产品的销售价格、竞争状况等进行调研；经汇总，由总经理、采购部、生产部、营销部、财务部共同商讨制定次年的采购计划，内容包括采购数量、采购时间、付款条件等。

在公司制订次年的采购计划后，存在次年原材料市场的供需状况发生重大变化的风险。若这种变化对公司不利，则会对公司次年的采购、生产和销售产生消极影响。

公司凭借其多年的行业经验，通常能够对市场做出比较准确的判断，并能根据市场的变化及时调整战略和计划，确保其原材料的采购与生产和经营相匹配。同时，随着公司自建与合作建设的高产油茶林面积的不断扩大，来公司的原材料自给率将逐年提高，原材料的对外依存度将逐年降低。即便如此，仍不能排除因不可抗力和不可预估的其他因素导致市场发生重大变化的可能，从而导致公司次年采购、生产和销售受到不利影响。

## 6、土地、厂房权证不齐风险

湖南贵太太茶油科技股份有限公司下设子公司——湖南贵太太电子商务有限公司于2014年6月3日与长沙德科置业有限公司签订了《厂房认购合同书》，购置了其位于长沙市经济开发区螺丝塘路1号的“德普·五和企业园”第6栋房产（框架结构、四层），总建筑面积1568.48 m<sup>2</sup>，单价6580元/m<sup>2</sup>，总价1032.06万元，于2014年7月已支付认购定金300万元。长沙经开区管委会于2011年11月批准长沙德科置业有限公司，同意其以总部基地、研发办公用房用途开发“德普·五和企业园”。长沙德科置业有限公司于2012年竞拍得土地，

但以“厂房”用途进行规划报建，2014年6月30日完成一期工程的竣工验收备案。长沙德科置业有限公司于2015年6月2日向长沙经开区管委会提交了将土地用途由厂房调整为总部基地、研发办公用房的申请报告，长沙经开区管委会于2015年6月5日进行了函复，同意该项目建筑用途可作为工业研发楼宇、总部办公区域。由于上述土地用途的调整，未能取得土地、房产权属证明。前述建筑物在建设过程中按规定取得了《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》。尽管公司实际控制人徐学文已出具承诺“及时安排落实合法、适当的场所作为公司的生产经营场所；若未能及时安排落实合法、适当的场所，公司由此产生的全部损失均由实际控制人承担”，但仍存在土地、厂房权证不齐所带来的风险。

## 7、股权质押的风险

2014年12月23日，北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）与贵太太有限、徐学文、陈雅伦、聂楷峰签署了《可转债投资协议》，各方约定中关村国盛以可转债的方式向贵太太有限投资人民币3,000万元；在2016年6月30日之前，中关村国盛可以选择将可转债投资本金以转股的方式转换为公司股权。2014年12月23日，出质人徐学文、陈雅伦、聂楷峰与质权人中关村国盛签署了《股权质押合同》，约定以徐学文、陈雅伦、聂楷峰持有的贵太太有限2014年9月时的10%股权356万股出质给中关村国盛。截止本说明书出具之日，贵太太已整体变更为股份公司，注册资本为6000万元，贵太太、徐学文、陈雅伦、聂楷峰已与中关村国盛就出质股权数量的调整并进行工商登记备案达成一致，各方约定“徐学文、陈雅伦、聂楷峰与中关村国盛之前的356万股质押，调整为徐学文、陈雅伦、聂楷峰重新以持有的股份公司10%的股权即600万股进行质押，并进行工商登记备案”。尽管公司具有较强的偿债能力，能够偿还上述借款，但不排除中关村国盛行使质权的风险。

## 第五节 定向发行

### 一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条的规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

公司本次股票发行的对象共 3 名，新增股东 3 名，分别为天风睿翼（武汉）投资中心（有限合伙）、汇风盈创（武汉）创业投资中心（有限合伙）、中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司（代中合供销·金石 1 号投资基金）。本次股票发行后，股东变为 15 名，公司股东不超过 200 人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。因此，本次定向发行无须向证监会申请核准。

### 二、本次发行基本情况

#### （一）发行股票数量

公司本次定向发行拟发行人民币普通股 1,000 万股，募集资金 9,000 万元。

#### （二）发行价格及定价依据

本次股票发行价格为每股人民币 9.00 元。

根据中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CHW 证审字 [2015]0195 号《审计报告》，公司 2014 年 4 月 30 日每股净资产 6.77 元、基本每股收益 0.26 元，综合参考公司盈利情况等多种因素，经与认购对象协商确定本次发行价格。本次发行的定价方式、定价过程公平、公正，定价结果合法有效。

#### （三）现有股东优先认购的情况

本次股票发行对象为对象为天风睿翼（武汉）投资中心（有限合伙）、汇风盈创（武汉）创业投资中心（有限合伙）、中合供销（上海）股权投资基金

管理有限公司（代中合供销·金石1号投资基金）。根据《业务细则》规定，公司现有在册股东对此次定向发行的股份均有优先认购权。考虑到充分保障现有股东的权益，本次股票发行前，公司董事会已与现有股东进行充分沟通，本次股票发行对象以外的现有股东放弃参与本次发行。

#### （四）发行对象情况及认购股份数量

本次股票发行对象共3名，具体认购数量如下：

序号	认购人名称	认购股数（股）	认购金额（元）
1	天风睿翼（武汉）投资中心（有限合伙）	5,555,555	50,000,000
2	汇风盈创（武汉）创业投资中心（有限合伙）	2,777,778	25,000,000
3	中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司（代中合供销·金石1号投资基金）	1,666,667	15,000,000
合计		10,000,000	90,000,000

发行对象基本情况如下：

##### （1）天风睿翼（武汉）投资中心（有限合伙）（以下简称“天风睿翼”）

天风睿翼成立于2015年5月11日，注册号420100000497991，认缴出资10,000.00万元，住所为武汉市东湖新技术开发区关东科技工业园华光大道18号高科大厦4层05室，经营范围为对企业项目投资；提供与股权投资相关的投资咨询（不含证券及期货投资咨询）；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。执业事务合伙人为天风睿通（武汉）投资管理有限公司（委派人：冯晓明）。天风睿翼已于2015年11月4日完成了私募投资基金备案。

截至本报告书签署之日，天风睿翼出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	备注
1	天风睿通（武汉）投资管理有限公司	100.00	100.00	1%	普通合伙
2	天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）	9,900.00	9,900.00	99%	有限合伙
合计		10,000.00	10,000.00	100	

## (2) 汇风盈创（武汉）创业投资中心（有限合伙）（以下简称“汇风盈创”）

汇风盈创成立于 2015 年 4 月 24 日，注册号 420100000492882，认缴出资 2,510.00 万元，住所为武汉市东湖新技术开发区关东科技工业园华光大道 18 号高科大厦 4 层 05 室，经营范围为投资管理、投资咨询。（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）。执业事务合伙人为天风天睿汇盈（武汉）投资管理有限公司（委派人：冯晓明）。汇风盈创已于 2015 年 11 月 6 日完成了私募投资基金备案。

截至本报告书签署之日，汇风盈创出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	备注
1	天风天睿汇盈（武汉）投资管理有限公司	10.00	10.00	0.4%	普通合伙
2	天慧瑞德（武汉）创业投资中心（有限合伙）	900.00	900.00	35.86%	有限合伙
3	天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）	500.00	500.00	19.92%	有限合伙
4	厦门信托汇富 1 号新三板投资基金集合资金信托计划	238.00	238.00	9.48%	有限合伙
5	厦门信托汇富 2 号新三板投资基金集合资金信托计划	262.00	262.00	10.44%	有限合伙
6	汇风盈嘉（武汉）创业投资中心（有限合伙）	600.00	600.00	23.9%	有限合伙
合计		2,510.00	2,510.00	100	

## (3) 中合供销·金石 1 号投资基金（以下简称“金石 1 号”）

产品名称	中合供销·金石 1 号投资基金
管理人	中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司
备案编号	S69867
备案日期	2015 年 10 月 16 日

金石 1 号已于 2015 年 10 月 16 日向中国证券投资基金业协会履行了备案程序，备案编号是 S69867。金石 1 号为封闭式契约型私募基金，基金管理人为中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司（以下简称“中合供销”），根

据《中合供销·金石1号投资基金基金合同》，金石1号投资范围包括“向全国中小企业股份转让系统（新三板）拟挂牌公司、已挂牌公司进行股权投资；投资债券、票据、信托计划、银行理财计划等风险较低、流动性较好的金融产品”。基金委托人有义务“保证委托资金来源合法”。根据基金持有人账户名册表，金石1号的基金委托人及委托金额如下：

序号	基金投资人	认购金额（万元）	认购比例
1	邱思	100	1.54%
2	陈琨	100	1.54%
3	高松	100	1.54%
4	刘光仪	250	3.85%
5	肖铁平	100	1.54%
6	杨蕊	100	1.54%
7	任宏颖	100	1.54%
8	王剑	100	1.54%
9	何苗	200	3.08%
10	李滨	150	2.31%
11	黄嵩	300	4.62%
12	黄辰	300	4.62%
13	秦碧明	1,000	15.38%
14	李秀荣	300	4.62%
15	吕刚	1,000	15.38%
16	徐克峰	300	4.62%
17	沈杉	350	5.38%
18	王力平	300	4.62%
19	金石财策（北京）顾问有限公司	100	1.54%
20	张福生	130	2.00%
21	中合联投资有限公司	1,120	17.23%
	合计	6,500	100%

经核查，金石1号的管理人中合供销现持有的上海市工商局于2011年11月2日核发的《企业法人营业执照》（注册号：310000000108774），中合供销成立于2011年11月2日，注册资本为人民币5,000万元；住所为上海市虹口区欧阳路218弄1号楼306室，法定代表人为刘勇，公司类型为有限责任公司，经营范围为“股权投资基金管理，实业投资，投资与资产管理，投资咨询，企

业管理咨询。【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 2011 年 11 月 2 日至 2031 年 11 月 1 日。中合供销于 2014 年 4 月 29 日在中国证券投资基金业协会进行登记备案，编号为 P1001511。

本次发行对象与公司原股东之间的关联关系如下：

本次发行对象天风睿翼的执业事务合伙人为天风睿通（武汉）投资管理有限公司，与公司原股东天风睿泽（武汉）投资中心（有限合伙）有相同的执业事务合伙人。

汇风盈创的执业事务合伙人为天风天睿汇盈（武汉）投资管理有限公司，公司原股东天风睿泽（武汉）投资中心（有限合伙）的执业事务合伙人为天风睿通（武汉）投资管理有限公司，上述两个执业事务合伙人有共同的控股股东天风天睿投资有限公司。

金石 1 号的管理人为中合供销，与公司原股东中合供销三期（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）有相同的执业事务合伙人。

本次股票发行对象共 3 名，发行对象已通过其内部决策程序，且已与公司签署增资协议等法律文件，参与此次发行。本次定向发行后股东人数为 15 人，未超过 200 人，因此属于豁免申请中国证监会核准的定向发行。

#### （五）新增股份限售安排

本次发行股份无限售安排。截至公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，本次新增股份可公开转让的情况如下：

序号	股东名称	股东性质	所持股份数（股）	本次可转让股份数量（股）
1	天风睿翼（武汉）投资中心（有限合伙）	有限合伙	5,555,555.00	5,555,555.00
2	汇风盈创（武汉）创业投资中心（有限合伙）	有限合伙	2,777,778.00	2,777,778.00
3	中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司（代中合供销·金石1号投资基金）	基金	1,666,667.00	1,666,667.00
合计			10,000,000.00	10,000,000.00

#### （六）本次发行履行的程序

本次发行经公司第一届董事会第三次会议及公司 2015 年第四次临时股东大会审议通过。

2015 年 11 月 3 日,中审华寅五洲会计师事务所针对本次定向发行出具 CHW 验资[2015]0087 号验资报告。

### 三、发行前后相关情况对比

#### (一) 本次发行前后股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

截止本公开转让说明书出具之日,本次发行前后股东持股数量、持股比例及股票限售等情况如下:

序号	股东名称	本次发行前			本次发行后		
		持股数量(股)	持股比例(%)	限售股份(股)	持股数量(股)	持股比例	限售股份(股)
1	徐学文	24,013,400.00	40.02	24,013,400.00	24,013,400.00	34.30%	24,013,400.00
2	天风睿泽(武汉)投资中心(有限合伙)	7,278,300.00	12.13	7,278,300.00	7,278,300.00	10.40%	7,278,300.00
3	同创艾格(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	7,111,000.00	11.85	7,111,000.00	7,111,000.00	10.16%	7,111,000.00
4	北京同创共享创业投资中心(有限合伙)	5,019,500.00	8.37	5,019,500.00	5,019,500.00	7.17%	5,019,500.00
5	中合供销三期(上海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	4,367,000.00	7.28	4,367,000.00	4,367,000.00	6.24%	4,367,000.00
6	北京华山弘业股权	2,911,300.00	4.85	2,911,300.00	2,911,300.00	4.16%	2,911,300.00

	投资基金 (有限合伙)						
7	无锡伍玖玖资本投资管理合伙企业(有限合伙)	2,760,700.00	4.60	2,760,700.00	2,760,700.00	3.94%	2,760,700.00
8	长沙冠林企业管理有限公司	2,369,200.00	3.95	2,369,200.00	2,369,200.00	3.38%	2,369,200.00
9	陈雅伦	1,706,700.00	2.84	1,706,700.00	1,706,700.00	2.44%	1,706,700.00
10	聂楷峰	1,525,900.00	2.54	1,525,900.00	1,525,900.00	2.18%	1,525,900.00
11	王海萌	502,000.00	0.84	502,000.00	502,000.00	0.72%	502,000.00
12	宁波华山基业股权投资合伙企业(有限合伙)	435,000.00	0.73	435,000.00	435,000.00	0.62%	435,000.00
13	天风睿翼(武汉)投资中心(有限合伙)	-	-	-	5,555,555.00	7.94%	-
14	汇风盈创(武汉)创业投资中心(有限合伙)	-	-	-	2,777,778.00	3.97%	-
15	中合供销(上海)股权投资基金管理有限公司(代中合供销·金石1号投资基金)	-	-	-	1,666,667.00	2.38%	-
	合计	60,000,000.00	100.00	60,000,000.00	70,000,000.00	100.00	60,000,000.00

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

### 1、发行前后股本结构变动情况

股份性质	发行前		发行后	
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
1、无限售条件的股份	0.00	0.00	10,000,000.00	14.29
2、有限售条件的股份	60,000,000.00	100.00	60,000,000.00	85.71
合计	60,000,000.00	100.00	70,000,000.00	100.00

### 2、股东人数变动情况

本次股票发行前，在册股东人数为 12 名，发行后，股东人数为 15 名。

### 3、资产结构变动情况

由于公司本次股票发行均采用现金认购方式，因此股票发行后，公司的流动资产和资产总额分别增加人民币 9,000 万元，其他资产无变动情况。

### 4、业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，公司仍主要从事以茶油类产品为主的食用植物油（半精炼、全精炼）研发、生产和销售。本次发行将用于偿还借款、补充公司主营业务开展的流动资金，有利于公司持续发展。

### 5、公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司的控股股东为徐学文，持有公司 40.02% 的股份，为公司的董事长兼总经理，对公司的经营管理、对董事、监事、高级管理人员的提名及聘任以及对公司股东大会、董事会的决策均能产生实质影响。本次股票发行前，徐学文为公司实际控制人。

本次股票发行完成后，徐学文持股比例为 34.30%，仍为公司的董事长兼总经理，对公司的经营管理、对董事、监事、高级管理人员的提名及聘任以及对公司股东大会、董事会的决策均能产生实质影响。本次股票发行后，徐学文仍为公司实际控制人，公司的控制权未发生变更。

## 6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

本次发行前后公司董事、监事、高级管理人员直接、间接持有公司股份变动情况如下：

姓名	公司职务	发行前（股）	发行后（股）	增量（股）
徐学文	董事长、总经理	直接持有 24,013,400.00	直接持有 24,013,400.00	-
聂楷峰	董事、副总经理、 董事会秘书	直接持有 1,706,700.00	直接持有 1,706,700.00	-
王海萌	董事	直接持有 502,000.00	直接持有 502,000.00	-
刘明	董事、副总经理	通过长沙冠林间接持有 501,522.00	通过长沙冠林间接持有 501,522.00	-
付可超	董事	通过长沙冠林间接持有 361,096.00	通过长沙冠林间接持有 361,096.00	-
邓慧	监事	通过长沙冠林间接持有 20,061.00	通过长沙冠林间接持有 20,061.00	-
陈雅伦	副总经理	直接持有 1,706,700.00	直接持有 1,706,700.00	-

### （三）发行后主要财务指标变化

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-9 月	发行后
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.4	1.14	0.58
项目	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 9 月 30 日	发行后
每股净资产（元）	4.07	6.52	6.77	4.75
资产负债率（%）	30.34%	22.41%	24.18%	18.88%
流动比率（次）	3.52	4.45	2.64	4.43
速动比率（次）	1.65	1.85	1.21	2.48

注：以上数据以 2015 年 4 月 30 日审计数据为基础，视同 4 月 30 日已增资完成，在此基础上模拟计算。

### 第五节 有关声明

#### 公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

公司全体董事（签字）：

徐学文

聂楷峰

王海萌

刘明

付可超

高茵

高磊

冯晓明

周少刚

公司全体监事（签字）：

刘劲松

熊云彩

邓慧

不担任董事的高级管理人员（签字）：

陈雅伦

李刚

湖南贵太太茶油科技股份有限公司

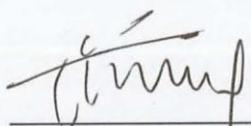


2015年11月6日

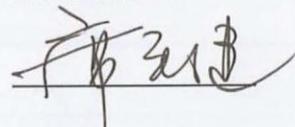
## 二、主办券商声明

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

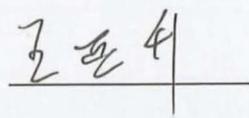
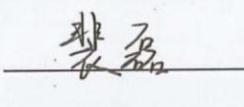
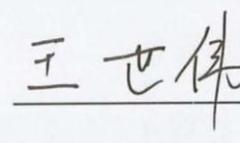
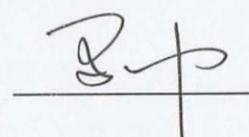
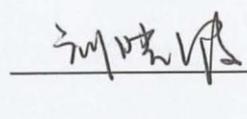
法定代表人：

  
薛峰

项目负责人：

  
席平健

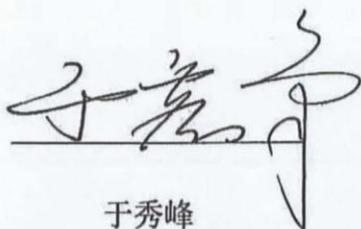
项目小组成员：

  
王亚升  
裴磊  
王世伟  
马帅  
刘晓波

## 发行人律师声明

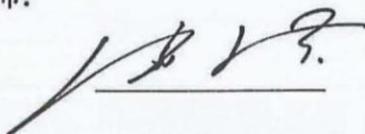
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

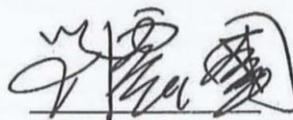


于秀峰

签字律师：



浦洪



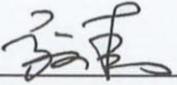
刘震国



#### 四、会计师事务所声明

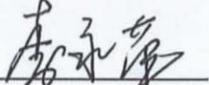
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人或授权代表：

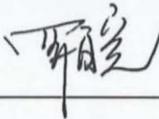


方文森

签字注册会计师：



李永萍



罗皖

中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年11月6日

### 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册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。

法定代表人或授权代表：



*施松清*

施松清

签字注册资产评估师：



*张美怡*

张美怡



*张莹*

张莹

天津华夏金信资产评估有限公司



## 第七节 附件

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