



吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司

Turpan LouLan Wine Co.,Ltd.

公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商

 光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO.,LTD

二〇一六年十一月

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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）食品安全的风险

公司作为食品生产企业，所生产的产品被消费者直接饮用，公司的产品质量与卫生质量直接相关。公司作为食品生产企业，葡萄的种植以及葡萄酒的酿造、分装、存储和运输均关系到食品安全和食品卫生。公司虽然制定了严格的食品安全生产制度，涵盖了生产各环节，但如果执行存在问题，将会给公司带来食品安全风险。

（二）消费群体改变的风险

受市场环境影响，我国商务消费开始减少。葡萄酒作为商务用酒主要品种，销量出现较为明显的下降。公司积极应对经营环境变化，根据市场需求推出符合家庭消费的深根葡萄酒系列产品，以应对经营环境变化。

（三）自然灾害的风险

公司产品的主要原料之一为酿酒葡萄，其产量和质量受天气干旱、风雨和霜雪等自然灾害影响较大，这些不可抗因素给公司原料品质带来较大影响，虽然公司原料产区位于新疆吐鲁番盆地，自然环境相对波动不大，但是公司原料产区如果发生上述自然灾害，将对酿酒葡萄的原料保障产生不利影响，并导致收购价格造成波动，从而对公司的生产经营造成影响。

（四）行业竞争的风险

2015 年开始中国从部分国家进口葡萄酒关税为零，未来我国还将进一步开放进口葡萄酒的税率优惠。来自智利、澳大利亚等国的进口葡萄酒价格总体上低于我国产品市场价格，进口葡萄酒进入中国市场将可能压低我国葡萄酒价格，加剧葡萄酒酿造行业的竞争。日益激烈的行业竞争可能对本公司经营业绩带来冲击。

（五）经销商模式的风险

公司产品销售模式以经销为主，这也是国内同行业厂家普遍采取的销售模式。若公司不能保持与现有经销商的合作关系，或与经销商产生合作纠纷，或现有经销商销售额降低，或公司无法开发新的经销商，或无法有效管理经销商，或者不能制定具有市场竞争力的经销商合作模式以及培育具有较高忠诚度的经销商队伍，将会对公司的业务、品牌、经营情况造成不利影响。

（六）关联交易占比较高的风险

公司股东为本公司提供担保，主要为本公司日常经营融资所需，通常情况下贷款除房屋土地抵押以外，还需公司实际控制人或大股东提供担保，随着公司融资规模的减少，该项关联交易将逐渐减少。根据《公司法》、《上市公司章程指引》等法律法规，公司在《公司章程》、《关联交易制度》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等中都对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为完善的内部控制制度。这些措施都从制度上规范了公司的运作，减少了通过关联交易操纵公司的风险。但若公司内部控制有效性不足，运作不够规范，控股股东、实际控制人仍可以通过关联交易对公司及股东造成影响。

公司向关联企业拆借资金，主要是公司在扩建销售渠道，需要较多的资金投入，关联方拆借资金给公司使用，随着公司营业规模扩大，营业收入稳定后将逐渐减少借款规模。

（七）政府优惠政策风险

报告期内，公司作为吐鲁番地区的酒类制造业企业享受到了一定的地方性政府补助，但如果相关政策发生变化，或者因公司自身原因无法继续享受优惠，将会对公司的净利润产生影响。

（八）实际控制人控制不当的风险

朱跃明通过商源集团、君懿投资、望江股份合计间接持有公司 41.26% 的股份。钱莉华通过商源集团、君懿投资、望江股份、中商投资合计间接持有公司 32.40% 的股份。朱跃明、钱莉华夫妻间接控制公司 73.66% 的股权。股份公司成

立后，公司已经建立了完善的“三会制度”，高级管理人员团队主要由实际控制人以外的专业人员担任，但实际控制人仍可通过其对相关公司股权上的控制对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能导致实际控制人损害公司和中小股东利益的公司治理风险。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 公司基本情况.....	11
一、公司简介.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司的股份结构.....	13
四、公司股本形成及变化情况.....	18
五、公司控股子公司及参股公司情况.....	27
六、公司设立以来的重大资产重组情况.....	42
七、公司董事、监事、高级管理人员.....	42
八、公司近两年及一期的主要财务数据和财务指标.....	44
九、与本次挂牌有关的机构.....	46
第二节 公司业务.....	48
一、主营业务、主要服务（产品）及其用途.....	48
二、内部组织结构和业务流程.....	51
三、与业务相关的关键资源要素.....	60
四、公司主营业务相关问题.....	88
五、公司商业模式.....	103
六、公司所处行业基本情况.....	109
第三节 公司治理.....	132
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	132
二、《公司章程》的制定和修改情况.....	132
三、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	133
四、公司及实际控制人最近两年一期的违法违规情况.....	134
五、公司独立性情况.....	134
六、同业竞争情况.....	136
七、公司报告期内资金被占用情况.....	136
八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	145

第四节 公司财务会计信息	153
一、 审计意见	153
二、 财务报表	153
三、 财务报表的编制基础	172
四、 税项	186
五、 盈利能力和财务状况分析	186
六、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	231
七、 公司持续经营能力分析	239
八、 期后事项、或有事项及其他重要事项	241
九、 报告期内及公司设立时的资产评估情况	243
十、 股利分配政策及最近两年的分配情况	244
十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	245
十二、 风险因素	245
第五节 有关声明	153
一、 全体董事、监事、高级管理人员声明	248
二、 主办券商声明	249
三、 律师事务所声明	250
四、 审计机构声明	251
五、 资产评估机构声明	252
第六节 附件	253

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

第一部分：一般释义		
公司、本公司、股份公司、楼兰酒庄	指	吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司
楼兰有限、有限公司	指	吐鲁番楼兰酒业有限公司及其前身吐鲁番兆丰商贸有限公司
浙江楼兰	指	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司，公司的全资子公司
楼兰深根	指	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司，公司的全资子公司
楼兰农业	指	吐鲁番楼兰农业发展有限公司， 报告期内公司的全资子公司，已注销
新疆楼兰	指	新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司，公司的全资子公司， 已注销
乌鲁木齐楼兰	指	乌鲁木齐楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司，新疆楼兰全资子公司， 已注销
蓬莱楼兰	指	蓬莱楼兰酒业有限公司，报告期内公司的全资子公司，已转让
久加久商贸	指	新疆久加久商贸有限公司，报告期内公司的控股子公司，已转让
飘逸楼兰	指	乌鲁木齐飘逸楼兰酒业销售有限公司，报告期内公司参股子公司，已注销
一千零一夜策划	指	新疆一千零一夜品牌策划有限公司，报告期内公司参股子公司，已注销
商源集团	指	商源集团有限公司及其前身浙江六和担保有限公司、浙江商源控股有限公司，公司股东
中商投资	指	浙江中商投资有限公司，公司股东
君懿投资	指	宁波君懿投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东
望江股份	指	杭州望江股份经济合作社，公司股东
浙江久加久	指	浙江久加久食品饮料连锁有限公司
麦顿投资	指	浙江麦顿投资管理有限公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《发起人协议》	指	全体发起人于 2016 年 4 月 23 日签署的《关于共同发起设立吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司的发起人协议书》
《公司章程》	指	吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司章程

报告期、两年一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月
中国证监会	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
《指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
光大证券、主办券商	指	光大证券股份有限公司
审计机构、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、经办律师	指	浙江儒毅律师事务所
评估机构、评估师	指	上海申威资产评估有限公司
工商局	指	工商行政管理局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
第二部分：特殊释义		
酿酒葡萄	指	以酿造葡萄酒为主要生产目的的葡萄品种
葡萄酒	指	以鲜葡萄或葡萄汁为原料，经全部或部分发酵酿制而成的，含有一定酒精度的发酵酒。
有机葡萄酒	指	获得“有机葡萄酿造”认证商标的葡萄酒
单宁	指	葡萄酒中所含有的两种酚化合物其中的一种物质
酵母	指	一种单细胞真菌，可用于葡萄酒发酵。
橡木桶	指	用橡木制成的一种储酒容器
葡萄原酒	指	葡萄汁完成一次发酵/后进入贮存阶段的酒称葡萄原酒。
破碎	指	使果皮破裂，葡萄浆汁溢出，从而使果粒表面上的天然酵母与葡萄果汁接触，有利于酵母的繁殖。
除梗	指	将葡萄果粒与果梗分开，去除果梗。
压榨	指	压榨葡萄以分离出液体部分
澄清	指	通过自然静置、过滤器、离心机或加入凝聚性澄清剂等方法使酒得以澄清。
调配	指	把具有不同香气、口味、风格的酒，按不同比例进行调配，使

		之符合一定标准，保持成品酒特定风格的专门技术。
冷冻	指	利用冬季的低温或人工降温进行冷处理，处理时可添加或不添加酒石酸氢钾，趁冷用物理方法把沉淀的晶体和胶体物质分离出去，改善葡萄酒的风味，提高葡萄酒稳定性。
除菌过滤	指	在能除去微生物的过滤装置中进行葡萄酒过滤，得到生物稳定的葡萄酒。
灌装	指	将处理好的酒液装瓶或装入销售容器并进行封口的操作过程。
CO ₂ 气体	指	二氧化碳气体
N ₂ 气体	指	氮气
SO ₂ 气体	指	二氧化硫气体

注：本公开转让说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司简介

公司名称	吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司
英文名称	Turpan LouLan Wine Co.,Ltd.
注册资本	12,336万人民币
法定代表人	许志良
有限公司成立日期	2007年2月2日
股份公司设立日期	2016年6月2日
统一社会信用代码	91650421798160838G
注册地址	新疆吐鲁番市鄯善县楼兰酒业路
邮 编	838200
电 话	0995-8301235
传 真	0995-8301118
互联网网址	www.loulan.cn
电子邮箱	jk19981010@163.com
信息披露负责人	江科
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为酒、饮料和精制茶制造业（C15）。根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司属于葡萄酒制造业（C1515）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于葡萄酒制造（C1515）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于其他酿酒商（14111013）
主营业务	葡萄酒的生产、销售
经营范围	葡萄酒系列生产加工及销售、货物与技术进出口业务。（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）

二、股票挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码	
股票简称	楼兰酒庄

股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票总量	123,360,000股
挂牌日期	【 】年【 】月【 】日
转让方式	协议转让

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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做出其他限制性规定。”

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

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

《公司章程》第二十七条规定：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于《公司章程》和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

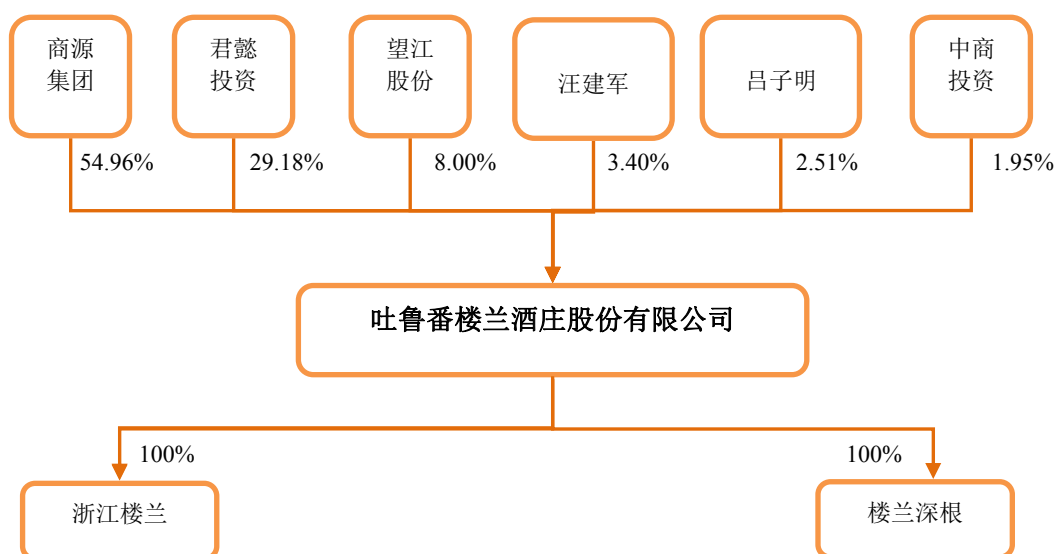
4、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2016 年 6 月 2 日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股未滿一年。公司本次无可进入全国中小企业股份转让系统流通股份。

三、公司的股份结构

（一）公司股份结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股东包括自然人股东汪建军、吕子明及法人股东商源集团、君懿投资、望江股份、中商投资，合计持有公司股份 123,360,000 股，股份结构如下：



（二）公司股份结构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股份结构如下：

序号	股东全称	股东性质	流通股数量 (股)	挂牌前持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	商源集团	法人股东	0	67,800,000	54.96
2	君懿投资	法人股东	0	36,000,000	29.18
3	望江股份	法人股东	0	9,868,800	8.00
4	汪建军	自然人股东	0	4,200,000	3.40
5	吕子明	自然人股东	0	3,091,200	2.51
6	中商投资	法人股东	0	2,400,000	1.95
合计		-	0	123,360,000	100.00

公司股权未在区域股权交易市场托管或交易。公司股份不存在质押、冻结、特别转让安排等转让限制情形，不存在股权纠纷或潜在纠纷情况。

（三）控股股东、实际控制人和其他重要股东基本情况

1、控股股东的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，商源集团直接持有公司 54.96% 股份，通过中商投资间接持有公司 0.99% 股份，合计持有公司 55.95% 股份，为公司的控股股东。

根据浙江省工商局于 2016 年 7 月 26 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330000788822826A）、商源集团章程、浙江省企业档案管理中心于 2016 年 8 月 10 日出具的《公司基本情况》、《变更登记情况》，商源集团的基本情况如下：

名称	商源集团有限公司
类型	杭州市凤起广场 A 座 1102 室
住所	有限责任公司
法定代表人	朱跃明
注册资本	10,000 万元
成立日期	2006 年 5 月 15 日
经营期限	2006 年 5 月 15 日至长期
经营范围	食品经营（凭许可证经营）。实业投资，投资管理，企业管理服务，物业管理，计算机软件开发，技术咨询服务，装饰装潢。（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）
股东情况	朱跃明持股 73.34%，钱莉华持股 20.66%，许志良持股 5%，任道

道持股 1%

2、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的实际控制人为朱跃明、钱莉华夫妻，认定理由如下：

(1) 朱跃明通过商源集团、君懿投资、望江股份合计间接持有公司 41.26% 的股份。钱莉华通过商源集团、君懿投资、望江股份、中商投资合计间接持有公司 32.40% 的股份。

(2) 朱跃明和钱莉华系夫妻关系，两人合计间接持有公司 73.66% 的股份。

(3) 朱跃明及钱莉华均担任公司董事，两人对公司董事会的决策及公司的经营具有影响力。

综上，结合朱跃明及钱莉华的股权比例及两人在公司担任的职务，以及对公司经营决策产生的重大影响，朱跃明、钱莉华夫妻为公司的实际控制人。

朱跃明、钱莉华简历如下：

朱跃明，33071919680401****，男，1968 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华 EMBA 毕业。1988 年进入酒水行业，后创办商源集团有限公司，任董事长至今；2016 年 5 月至今任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司董事。

钱莉华，33010419690709****，女，1969 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年至今就职于商源集团有限公司，任办公室主任；2007 年至 2016 年 5 月任吐鲁番楼兰酒庄有限公司执行董事；2016 年 5 月至今，任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司董事。

根据控股股东与实际控制人出具的《股东书面声明》及有关部门的合规证明等材料，并经主办券商和律师核查，报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化、不存在重大违法违规情形。

3、其他重要股东的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东除控股股东商源集团外，还包括股东君懿投资、望江股份、汪建军、吕子明、中商投资，上述股东基本情况如下：

(1) 自然人股东的基本情况

序号	姓名	性别	国籍	户籍登记地址	身份证号码	境外永久
----	----	----	----	--------	-------	------

						居留权
1	汪建军	男	中国	新疆和田市河滨路 6号1栋	6532019600926****	无
2	吕子明	男	中国	乌鲁木齐市沙依巴 克区仓房沟路8号	65010319651020****	无

(2) 君懿投资的基本情况

根据宁波市北仑区市场监督管理局于2015年12月8日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330206MA2819M24P）、君懿投资合伙协议、宁波市北仑区市场监督管理局于2016年7月29日出具的《合伙企业基本情况》，2016年8月10日出具的《变更登记情况》，君懿投资的基本情况如下：

名称	宁波君懿投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
住所	北仑区梅山盐场1号办公楼十一号300室
执行事务合伙人	朱跃明
注册资本	135.08万元
成立日期	2015年12月8日
经营期限	2015年12月8日至2045年12月7日
经营范围	投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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）
合伙人情况	普通合伙人：朱跃明出资1万元 有限合伙人： 陈俊出资0.56万元、陈来有出资0.56万元、傅志英出资0.56万元、洪叶珍出资0.56万元、黄志伟出资0.56万元、李加慧出资0.56万元、陆建平出资0.56万元、倪琳出资0.56万元、倪文英出资0.56万元、汪晓萍出资0.56万元、王立荣出资0.56万元、王挺出资0.56万元、王阳出资0.56万元、徐建明出资0.56万元、徐庆裕出资0.56万元、许智勇出资0.56万元、严宝泉出资0.56万元、严莉华出资0.56万元、余翌凡出资0.56万元、张红出资0.56万元、赵晓军出资0.56万元、赵燕霞出资0.56万元、郑宝生出资0.56万元、钟毅出资0.56万元、舟山市洛迦山酒业有限公司出资0.56万元、朱根良出资0.56万元、朱健出资0.56万元、陈正春出资0.75万元、朱爱凤出资0.75万元、陈豪出资0.76万元、钱华君出资0.76万元、喻继江出资0.76万元、胡志洪出资1.13万元、姚来强出资1.13万元、于明祥出资1.13万元、章永祥出资1.13万元、赵建法出资1.13万元、蒋春琳出资1.14万元、

	杨芳出资 1.5 万元、章宇 1.5 万元、赵键出资 1.69 万元、施彩华出资 1.7 万元、吕子明出资 2 万元、顾建娣出资 3 万元、汪建军出资 5 万元、钱莉华出资 92 万元
--	--

(3) 望江股份的基本情况

根据杭州市工商局上城分局于 2008 年 12 月 9 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：330102000032123）、望江股份章程等文件，望江股份的基本情况如下：

名 称	杭州望江股份经济合作社
类 型	集体企业
住 所	上城区望江家园东园 9 幢裙房
法定代表人	赵建法
注册 资本	2,000 万元
成 立 日 期	2008 年 12 月 9 日
经 营 期 限	2008 年 12 月 9 日至长期
经 营 范 围	自有资产的经营、管理，实业投资。其他无需报经审批的一切合法项目。
投 资 人 情 况	赵建法等 930 名自然人出资 2000 万元，其中朱跃明出资 17,155 元、钱莉华出资 30,711 元

(4) 中商投资的基本情况

根据浙江省工商局于 2016 年 6 月 16 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330000747041206B）、中商投资章程，中商投资的基本情况如下：

名 称	浙江中商投资有限公司
类 型	杭州市风起广场 A 座 1108 室
住 所	有限责任公司
法定代表人	钱莉华
注册 资本	5,000 万元
成 立 日 期	2003 年 2 月 26 日
经 营 期 限	2003 年 2 月 26 日至 2033 年 1 月 1 日
经 营 范 围	实业投资，自有房屋租赁。（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）
股 东 情 况	商源集团持股 51%，钱莉华持股 49%

4、公司股东是否涉及私募基金登记备案的情况说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司法人股东包括商源集团、君懿投资、望江股份、中商投资。根据以上各股东出具的书面声明和相关材料，并经

主办券商、律师的核查，以上各法人股东的设立资本均为其股东的自有资金，其对公司的投资亦为自有资金，并非是以非公开方式对外募集的投资基金，不属于中国证券投资基金业协会定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，不存在需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序的情形。

（四）公司股东相互间的关联关系

公司股东相互间的关联关系如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	关联关系描述
商源集团	67,800,000	54.96	商源集团持有中商投资 51%的股权
中商投资	2,400,000	1.95	
合计	70,200,000	56.91	
商源集团	67,800,000	54.96	商源集团、中商投资、君懿投资均为朱跃明、钱莉华实际控制的企业
中商投资	2,400,000	1.95	
君懿投资	36,000,000	29.18	
合计	106,250,000	86.09	

（五）公司股东直接或间接持有的公司股份质押或其他争议事项情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形。

主办券商及律师核查后认为公司股东具有法律、行政法规、规章和规范性文件规定的担任股份有限公司股东并进行出资的主体资格，不存在法律法规规定不适合担任股东的情形，也不存在法律法规规定作为股东的主体资格瑕疵问题。

四、公司股本形成及变化情况

（一）楼兰有限的成立与历次股权变动情况

1、2007年2月，楼兰有限设立

2007年2月1日，钱莉华、任道道签署《公司章程》，约定共同出资设立吐鲁番兆丰商贸有限公司（此系楼兰有限前身，以下简称“楼兰有限”），注册资本50万元。

2007年2月1日，新疆三和联合会计师事务所出具《验资报告》（新和会验报字[2007]012号），确认截至2007年2月1日，楼兰有限已收到全体股东缴纳的注册资本50万元，均为货币出资。

2007年2月2日，鄯善县工商局核准楼兰有限设立。楼兰有限设立时的基本情况如下：

名称	吐鲁番兆丰商贸有限公司
住所	吐鲁番市绿洲路南巷104号
公司类型	有限责任公司
法定代表人	任道道
注册资本	50万元
经营范围	服装零售。（国家法律、行政法规有专项审批的除外）
成立日期	2007年2月2日
营业期限	2007年2月2日至长期

楼兰有限设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
钱莉华	450,000	450,000	90	货币
任道道	50,000	50,000	10	货币
合计	500,000	500,000	100	/

2、2007年2月，竞拍取得新疆楼兰酒业有限公司的资产

2007年1月16日，吐鲁番地区中级人民法院（以下简称“吐鲁番中院”）依据最高人民法院作出的（2004）民二终字第249号民事判决、新疆维吾尔自治区高级人民法院作出的（2005）新执字第47号指定执行裁定书，对新疆楼兰酒业有限公司所属的土地使用权、房屋产权、生产设备、库存成品、生产原材料、商标使用权、车辆、办公用品、生产场地、酿酒原料等（以下简称“老楼兰资产”）启动

司法拍卖程序。2007年2月8日，竞买人楼兰有限竞得，并于当日交清拍卖款。吐鲁番中院遂裁定老楼兰资产归楼兰有限所有。后吐鲁番中院又委托新疆双兴拍卖有限责任公司对新疆楼兰酒业有限公司所有的位于鄯善县园艺场二队酿酒葡萄地 455.85 亩的地上附着物（以下简称“地上附着物”）进行司法拍卖，楼兰有限竞得。至此，楼兰有限取得老楼兰资产及地上附着物，吐鲁番中院裁定终结对最高人民法院作出的（2004）民二终字第 249 号民事判决一案的执行。

3、2007年8月，有限公司第一次增资

2007年8月13日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）注册资本增加 950 万元；（2）接收浙江六和担保有限公司（系商源集团前身，以下简称“商源集团”）为公司新股东，新增注册资本由新股东以货币方式认缴。

2007年8月13日，楼兰有限全体股东签署《公司章程修正案》。

2007年8月21日，新疆汇恒有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新汇会验字[2007]74号），确认截至2007年8月20日，公司已收到商源集团新增注册资本 950 万元，均为货币出资。

2007年8月21日，鄯善县工商局核准本次注册资本变更。本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	9,500,000	9,500,000	95	货币
钱莉华	450,000	450,000	4.5	货币
任道道	50,000	50,000	0.5	货币
合计	10,000,000	10,000,000	100	/

4、2007年8月，有限公司第二次增资

2007年8月26日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本 1,000 万元，由商源集团以货币方式认缴出资。

2007年8月26日，楼兰有限全体股东签署《公司章程修正案》。

2007年8月29日，新疆汇恒有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新汇会验字[2007]76号），确认截至2007年8月28日，公司已收到股东商源集团认缴的新增注册资本 1,000 万元，均以货币出资。

2007年9月12日，鄯善县工商局核准本次注册资本变更。本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	19,500,000	19,500,000	97.5	货币
钱莉华	450,000	450,000	2.25	货币
任道道	50,000	50,000	0.25	货币
合计	20,000,000	20,000,000	100	/

5、2007年11月，有限公司第一次股权转让

2007年11月21日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）商源集团将其持有的楼兰有限5%股权转让给汪建军；（2）商源集团将其持有的楼兰有限92.5%股权转让给钱莉华；（3）任道道将其持有的楼兰有限0.25%股权转让给钱莉华。

2007年11月22日，商源集团与汪建军签订《股东转让出资协议》，约定由商源集团将其持有的楼兰有限5%股权转让给汪建军。

2007年11月22日，商源集团与钱莉华签订《股东转让出资协议》，约定由商源集团将其持有的楼兰有限92.5%股权转让给钱莉华。

2007年11月22日，商源集团与任道道签订《股东转让出资协议》，约定由商源集团将其持有的楼兰有限0.25%股权转让给钱莉华。

2007年11月22日，楼兰有限全体股东签署的《公司章程修正案》。

2007年12月18日，鄯善县工商局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
钱莉华	19,000,000	19,000,000	95	货币
汪建军	1,000,000	1,000,000	5	货币
合计	20,000,000	20,000,000	100	/

6、2009年12月，有限公司第二次股权转让

2009年12月22日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意钱莉华将其持有的楼兰有限95%股权转让给浙江商源控股有限公司（系“商源集团有限公司”前身，以下简称“商源集团”）。

2009年12月22日，钱莉华与商源集团签订《股权转让协议》，约定由钱莉华将其持有的楼兰有限95%股权以1,900万元的价格转让给商源集团。

2009年12月22日，楼兰有限全体股东签署《公司章程修正案》。

2010年1月7日，鄯善县工商局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	19,000,000	19,000,000	95	货币
汪建军	1,000,000	1,000,000	5	货币
合计	20,000,000	20,000,000	100	/

7、2010年7月，有限公司第三次增资

2010年6月30日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本3,000万元，其中商源集团认缴出资2,850万元、汪建军认缴出资150万元。

2010年6月30日，楼兰有限全体股东签署新的《公司章程修正案》。

2010年7月13日，新疆华翔有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新华会验字[2010]035号），确认截至2010年7月12日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本3,000万元，均以货币出资。

2010年7月19日，鄯善县工商局核准本次注册资本变更。本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	47,500,000	47,500,000	95	货币
汪建军	2,500,000	2,500,000	5	货币
合计	50,000,000	50,000,000	100	/

8、2013年1月，有限公司第四次增资

2013年1月28日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本7,000万元，其中商源集团认缴出资6,650万元、汪建军认缴出资350万元，均以货币出资。

2013年1月28日，楼兰有限全体股东签署新的《公司章程》。

2013年1月29日，新疆瑞丰有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新瑞丰验字[2013]第01-173号），确认截至2013年1月29日，公司已收到全体股东缴纳新增主资本7,000万元，均以货币出资。

2013年1月30日，鄯善县工商局核准本次注册资本变更。本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	114,000,000	114,000,000	95	货币
汪建军	6,000,000	6,000,000	5	货币
合计	120,000,000	120,000,000	100	/

9、2015年2月，有限公司第三次股权转让

2015年2月20日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）商源集团将其持有的楼兰有限2%股权转让给中商投资；（2）商源集团将其持有的楼兰有限5%股权转让给浙江商源共好贸易有限公司（以下简称“共好贸易”）；（3）商源集团将其持有的楼兰有限3%股权转让给江苏久加久酒业有限公司（以下简称“江苏久加久”）。

2015年2月20日，商源集团与中商投资签订《股权转让协议》，商源集团同意将其持有的楼兰有限2%股权，共计240万元出资额，以384万元的价格转让给中商投资。

2015年2月20日，商源集团与共好贸易签订《股权转让协议》，商源集团同意将其持有的楼兰有限5%股权，共计600万元出资额，以960万元的价格转让给共好贸易。

2015年2月20日，商源集团与江苏久加久签订《股权转让协议》，商源集团同意将其持有的楼兰有限3%股权，共计360万元出资额，以576万元的价格转让给江苏久加久。

2015年2月20日，楼兰有限法定代表人签署《章程修正案》。

2015年12月21日，鄯善县工商局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	102,000,000	102,000,000	85	货币
汪建军	6,000,000	6,000,000	5	货币
共好贸易	6,000,000	6,000,000	5	货币
江苏久加久	3,600,000	3,600,000	3	货币
中商投资	2,400,000	2,400,000	2	货币
合计	120,000,000	120,000,000	100	/

10、2015年12月，有限公司第四次股权转让

2015年12月8日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）商源集团将其持有的楼兰有限28.5%股权转让给君懿投资；（2）汪建军将其持有的楼兰有限1.5%股权转让给君懿投资。

2015年12月8日，商源集团与君懿投资签订《股权转让协议》，商源集团同意将其持有的楼兰有限28.5%股权，共计3,420万元出资额，以5,472万元的价格转给君懿投资。

2015年12月8日，汪建军与君懿投资签订《股权转让协议》，汪建军同意将其持有的楼兰有限1.5%股权，共计180万元出资额，以180万元的价格转让给君懿投资。

2015年12月8日，楼兰有限法定代表人签署《公司章程修正案》。

2015年12月21日，鄯善县工商局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	67,800,000	67,800,000	56.5	货币
君懿投资	36,000,000	36,000,000	30	货币
共好贸易	6,000,000	6,000,000	5	货币
汪建军	4,200,000	4,200,000	3.5	货币
江苏久加久	3,600,000	3,600,000	3	货币
中商投资	2,400,000	2,400,000	2	货币
合计	120,000,000	120,000,000	100	/

11、2015年12月，有限公司第五次股权转让

2015年12月23日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）共好贸易将其持有的楼兰有限5%股权转让给望江股份；（2）江苏久加久将其持有的楼兰有限3%股权转让给望江股份。

2015年12月23日，共好贸易与望江股份签订《股权转让协议》，共好贸易同意将其持有的楼兰有限5%股权，共计600万元出资额，以4,250万元的价格转让给望江股份。

2015年12月23日，江苏久加久与望江股份签订《股权转让协议》，江苏久加久同意将其持有的楼兰有限3%股权，共计360万元出资额，以2,550万元

价格转让给望江股份。

2015年12月23日，楼兰有限法定代表人签署《公司章程修正案》。

2015年12月28日，鄯善县工商局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	67,800,000	67,800,000	56.5	货币
君懿投资	36,000,000	36,000,000	30	货币
望江股份	9,600,000	9,600,000	8	货币
汪建军	4,200,000	4,200,000	3.5	货币
中商投资	2,400,000	2,400,000	2	货币
合计	120,000,000	120,000,000	100	/

12、2015年12月，有限公司第五次增资

2015年12月27日，楼兰有限召开股东会，全体股东一致同意楼兰有限注册资本由12,000万元增加至12,336万元，其中吕子明以货币出资认缴309.12万元，望江股份以货币出资认缴26.88万元。

2015年12月27日，楼兰有限法定代表人签署《章程修正案》。

2016年1月8日，新疆汇恒有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新汇会验字[2016]3-02号），确认截至2015年12月29日，楼兰有限已收到新股东缴纳的新增注册资本336万元，均以货币出资。

2015年12月30日，鄯善县工商局核准本次注册资本变更。本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
商源集团	67,800,000	67,800,000	54.96	货币
君懿投资	36,000,000	36,000,000	29.18	货币
望江股份	9,868,800	9,868,800	8	货币
汪建军	4,200,000	4,200,000	3.4	货币
吕子明	3,091,200	3,091,200	2.51	货币
中商投资	2,400,000	2,400,000	1.95	货币
合计	123,360,000	123,360,000	100	/

主办券商及经办律师核查后认为，楼兰有限的设立、历次注册资本变更及

股权转让均已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，股东历次出资履行程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

（二）楼兰酒庄的设立及股本演变情况

1、2016年6月2日，有限公司整体变更为股份公司

2016年2月29日，楼兰有限召开股东会，同意公司类型变更为股份有限公司，以2016年2月29日作为审计及评估基准日。

2016年3月26日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审〔2016〕5756号《审计报告》，截至2016年2月29日公司经审计的账面净资产值12,787.68万元（母公司口径）。上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字〔2016〕第XJ0004号《资产评估报告书》，经评定估算，公司以2016年2月29日为基准日的总资产评估值为31,338.66万元，总负债评估值为11,505.40万元，净资产评估值为19,833.26万元。

2016年4月7日，楼兰有限召开股东会，同意公司名称变更为“吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司”；同意楼兰有限以截至2016年2月29日经审计的净资产折合为公司股本123,360,000股，每股面值1元，折股溢价部分4,516,760.32元计入公司资本公积。

2016年4月23日，楼兰有限6名股东签署《发起人协议》。

2016年4月27日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验〔2016〕205号《验资报告》验证。

2016年5月9日召开了股份公司创立大会；2016年6月2日，公司在吐鲁番市工商行政管理局依法注册登记，并领取了营业执照，统一社会信用代码为：91650421798160838G，注册资本为123,360,000元，实收资本为123,360,000元。此次变更之后公司的股权结构如下：

序号	发起人姓名/名称	认购股份数（股）	出资比例（%）	出资方式
1	商源集团	67,800,000	54.96	净资产
2	君懿投资	36,000,000	29.18	净资产
3	望江股份	9,868,800	8	净资产
4	汪建军	4,200,000	3.4	净资产

序号	发起人姓名/名称	认购股份数（股）	出资比例（%）	出资方式
5	吕子明	3,091,200	2.51	净资产
6	中商投资	2,400,000	1.95	净资产
合计		123,360,000	100	/

2、楼兰酒庄的股本演变情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司设立后股本未发生变化。

经办律师认为，（1）公司设立过程中所签署的《发起人协议》的内容符合有关法律、行政法规、规章和规范性文件的规定，不会导致公司设立行为存在潜在纠纷；（2）公司创立大会召集、召开的程序及所议事项符合法律、行政法规、规章和规范性文件的规定；（3）公司设立过程中履行了审计、资产评估、验资、登记机关登记等必要程序，符合法律、行政法规、规章和规范性文件的规定；（4）公司设立的程序、资格、条件、方式等符合法律、行政法规、规章和规范性文件的规定，并得到有权部门的批准。

主办券商认为，公司的设立已履行了必要的程序，公司的设立合法合规。

五、公司控股子公司及参股公司情况

公司的全资子公司包括浙江楼兰、楼兰深根、新疆楼兰（2016年11月16日注销）、楼兰农业（2016年9月6日注销），另新疆楼兰控股乌鲁木齐楼兰（2016年7月12日注销），公司无参股公司。报告期内，公司控股及参股公司还包括蓬莱楼兰、久加久商贸、飘逸楼兰、一千零一夜策划。

（一）公司现有子公司及参股公司情况

1、浙江楼兰

（1）浙江楼兰的设立及股本演变情况

2012年12月7日，朱文勇与朱银花签署《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司章程》，约定共同出资设立浙江楼兰。

2012年12月11日，杭州英泰会计师事务所有限公司出具《验资报告》（杭英验字（2012）第1283号），截至2012年12月11日，浙江楼兰已收到全体股东缴纳的注册资本1,000万元，均以货币出资。

2012年12月14日，江干区市场监管局核准浙江楼兰设立。浙江楼兰设立时的基本情况如下：

名称	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司
住所	杭州市江干区凤起广场A座908室
公司类型	有限责任公司
法定代表人	朱文勇
注册资本	1,000万元
经营范围	批发零售：预包装食品、酒类。（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）
成立日期	2012年12月14日
营业期限	2012年12月14日至长期

浙江楼兰设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
朱文勇	7,000,000	70	7,000,000	70	货币
朱银花	3,000,000	30	3,000,000	30	货币
合计	10,000,000	100	10,000,000	100	/

2014年12月1日，浙江楼兰召开股东会，全体股东一致同意：（1）朱文勇将其持有的浙江楼兰70%股权转让给楼兰有限；（2）朱银花将其持有的浙江楼兰30%股权转让给楼兰有限。

2014年12月1日，朱文勇与楼兰有限签订《股权转让协议》，朱文勇同意将其持有的浙江楼兰70%股权，以700万元的价格转让给楼兰有限。

2014年12月1日，朱银花与楼兰有限签订《股权转让协议》，朱银花同意将其持有的浙江楼兰30%股权，以300万元的价格转让给楼兰有限。

2014年12月1日，浙江楼兰股东签署《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司章程》。

2014年12月17日，江干区市场监管局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
楼兰有限	10,000,000	10,000,000	100	货币

主办券商及律师认为，浙江楼兰的设立、股权转让均已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，股东历次出资履程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

（2）浙江楼兰的股权结构

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
楼兰有限	10,000,000	10,000,000	100	货币

（3）财务状况

根据朱文勇、朱银花、楼兰有限、浙江楼兰签署的确认函及相关银行凭证，楼兰有限收购朱文勇、朱银花的股权于2015年1月26日交割完毕。自2015年2月起，浙江楼兰纳入公司合并报表范围，其基本财务状况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2015年1月31日
资产总额	35,031,032.95	55,601,910.17	52,845,967.92
净资产	9,153,092.84	7,848,894.91	5,423,446.75
项目	2016年1-9月	2015年2-12月	-
营业收入	47,656,473.25	81,204,095.61	-
净利润	1,108,007.70	1,248,306.78	-

2、楼兰深根

（1）楼兰深根的设立及股本演变情况

2014年9月22日，林上探签署《吐鲁番共好贸易有限公司章程》，出资设立吐鲁番共好贸易有限公司（系“楼兰深根”的前身，以下简称“楼兰深根”）。

2014年10月14日，鄯善县工商局核准楼兰深根设立。楼兰深根设立时的基本情况如下：

名称	吐鲁番共好贸易有限公司
住所	新疆吐鲁番地区鄯善县双水磨乡吐鲁番楼兰酒业院内

公司类型	有限责任公司
法定代表人	林上探
注册资本	200 万元
经营范围	预包装食品（仓储）批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在有效期内方可开展经营活动）
成立日期	2014 年 10 月 14 日
营业期限	2014 年 10 月 14 日至长期

楼兰深根设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
林上探	2,000,000	100	2,000,000	100	货币

2015 年 9 月 10 日，楼兰深根股东林上探作出决定，将其持有的楼兰深根 100%股权转让给楼兰有限。

2015 年 9 月 10 日，林上探与楼兰有限签订《股东转让出资协议》，林上探将其持有的楼兰有限 100%股权，以 200 万元价格的转让给楼兰有限。

2015 年 9 月 10 日，楼兰深根法定代表人签署《吐鲁番共好贸易有限公司章程修正案》。

2015 年 10 月 12 日，鄯善县工商局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
楼兰有限	2,000,000	2,000,000	100	货币

主办券商及律师认为，楼兰深根的设立、股权转让均已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，股东历次出资履程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

（2）楼兰深根的股权结构

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
------	--------	--------	---------	------

楼兰有限	2,000,000	2,000,000	100	货币
------	-----------	-----------	-----	----

(3) 财务状况

根据林上探、楼兰有限、楼兰深根签署的确认函及相关银行凭证，楼兰有限收购林上探的股权于 2015 年 10 月 26 日交割完毕。自 2015 年 11 月起，楼兰深根纳入公司合并报表范围，其基本财务状况如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2015 年 10 月 31 日
资产总额	20,805,739.00	4,431,209.39	4,775,156.63
净资产	9,993,518.19	2,588,810.75	1,770,145.45
项目	2016 年 1-9 月	2015 年 11-12 月	-
营业收入	40,229,969.97	2,270,506.00	-
净利润	7,404,707.44	818,665.30	-

3、新疆楼兰

(1) 新疆楼兰的设立及股本演变情况

2013 年 10 月 31 日，王菊慧与张守华签署《新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司章程》，约定共同出资设立新疆楼兰。

2013 年 10 月 31 日，新疆恒信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新恒信验字[2013]10-125 号），确认截至 2013 年 10 月 30 日，新疆楼兰已收到全体股东缴纳的注册资本 500 万元，均以货币出资。

2013 年 11 月 1 日，乌鲁木齐市工商行政管理局核准新疆楼兰设立。新疆楼兰设立时的基本情况如下：

名称	新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司
住所	新疆乌鲁木齐市新市区北京南路 203 号中厦大厦 1 栋 4 层 06 室
公司类型	有限责任公司
法定代表人	王菊慧
注册资本	500 万元
经营范围	许可经营项目：批发：预包装食品。 一般经营项目：会展服务。

成立日期	2013年11月1日
营业期限	2013年11月1日至2063年10月31日

新疆楼兰设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
王菊慧	4,750,000	95	4,750,000	95	货币
张守华	250,000	5	250,000	5	货币

2014年11月10日，新疆楼兰召开股东会，全体股东一致同意：（1）王菊慧将其持有的新疆楼兰95%股权转让给楼兰有限；（2）张守华将其持有的新疆楼兰5%股权转让给楼兰有限。

2014年11月10日，王菊慧、张守华与楼兰有限签署《股东转让出资协议》，约定王菊慧将其持有的新疆楼兰95%股权转让给楼兰有限、张守华将其持有的新疆楼兰5%股权转让给楼兰有限。

2014年11月10日，新疆楼兰法定代表人签署《新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司章程》。

2014年12月2日，乌鲁木齐市工商行政管理局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
楼兰有限	5,000,000	5,000,000	100	货币

主办券商及律师认为，新疆楼兰的设立、股权转让均已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，股东历次出资履程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

（2）新疆楼兰的股权结构

股东名称	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
楼兰有限	5,000,000	5,000,000	100	货币

（3）新疆楼兰的注销

2016年2月24日，新疆楼兰召开股东会。全体股东一致同意解散该公司，

并决定于当日成立清算组。

2016年2月25日，乌鲁木齐市工商局出具《备案通知书》（（乌）登记内备字[2016]第709816号），对新疆楼兰的清算组成员进行备案。

2016年11月16日，乌鲁木齐市工商局出具《准予注销登记通知书》（乌）登记内销字[2016]第415174号，核准新疆楼兰注销。

（4）财务状况

根据王菊慧、张守华、楼兰有限、新疆楼兰签署的确认函及相关银行凭证，楼兰有限收购王菊慧、张守华的股权于2015年9月26日交割完毕。自2015年10月起，新疆楼兰纳入公司合并报表范围，其财务状况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2015年9月30日
资产总额	5,261,663.85	11,796,358.72	29,216,268.78
净资产	5,159,674.44	5,071,826.16	4,468,145.92
项目	2016年1-9月	2015年10-12月	-
营业收入	3,607,003.20	14,053,767.31	-
净利润	287,047.72	408,328.12	-

4、楼兰农业

（1）楼兰农业的设立及股本演变情况

2011年2月22日，楼兰有限签署《吐鲁番楼兰农业发展有限公司章程》，出资设立楼兰农业。

2011年3月24日，新疆汇恒有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新汇会验字[2011]15号），确认截至2011年3月23日，楼兰农业收到股东楼兰有限缴纳的注册资本1,000万元，均以货币出资。

2011年3月28日，鄯善县工商局核准楼兰农业设立。楼兰农业设立时的基本情况如下：

名称	吐鲁番楼兰农业发展有限公司
住所	新疆吐鲁番地区鄯善县楼兰酒业路
公司类型	有限责任公司

法定代表人	许志良
注册资本	1,000 万元
经营范围	葡萄、瓜果、花卉、蔬菜种植批发兼零售、农产品、水产品、畜产品养殖生产与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在有效期内方可开展经营活动）
成立日期	2011 年 3 月 28 日
营业期限	2011 年 3 月 28 日至长期

楼兰农业设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
楼兰有限	10,000,000	100	10,000,000	100	货币

2012 年 5 月 1 日，楼兰农业在《吐鲁番日报》发布《减资公告》，楼兰农业注册资本将由 1,000 万元减至 500 万元。

2012 年 5 月 20 日，楼兰农业股东作出决议，楼兰农业注册资本由 1,000 万元减少至 500 万元。

2012 年 5 月 20 日，楼兰农业法定代表人签署《吐鲁番楼兰农业有限公司章程修正案》。

2012 年 6 月 16 日，新疆汇恒有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新汇会验字[2012]8-2 号），确认截至 2012 年 6 月 16 日，楼兰农业减少注册资本 500 万元。

2012 年 6 月 18 日，楼兰农业出具《承诺函》，承诺减资前存在的债务，在公司减资后，如公司资产不足清偿，全体股东承诺仍将按减资前各自的出资额承担债务的连带清偿责任。

2012 年 6 月 20 日，鄯善县工商管理局核准本次注册资本变更。本次注册资本变更后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
楼兰有限	5,000,000	5,000,000	100	货币

主办券商及律师认为，楼兰农业的设立、股权转让均已根据当时适用的法

律法规履行必要的法律手续，股东历次出资履程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

(2) 楼兰农业的股权结构

股东姓名	认缴额（元）	实缴额（元）	出资比例（%）	出资方式
楼兰有限	5,000,000	5,000,000	100	货币

(3) 楼兰农业的注销

2016年2月25日，楼兰农业召开股东会。全体股东一致同意解散该公司，并决定于当日成立清算组。

2016年3月3日，鄯善县工商局出具《备案通知书》（吐工商鄯字）登记内备字[2016]第722965号），对楼兰农业的清算组成员进行备案。

2016年9月20日，鄯善县工商局出具《准予注销登记通知书》（吐工商鄯字）登记内销字[2016]第288716号，核准楼兰农业注销。

(4) 财务状况

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	-	2,497,431.73	3,875,543.01
净资产	-	1,083,400.05	2,251,996.79
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入	4,247.79	0	3,316,043.61
净利润	1,875,916.56	-1,168,596.74	-778,579.60

5、乌鲁木齐楼兰

(1) 乌鲁木齐楼兰的设立及股本演变情况

2014年1月8日，新疆楼兰与吕子明签署《乌鲁木齐楼兰酒庄酒业销售有限公司章程》，约定共同出资设立乌鲁木齐楼兰。

2014年1月9日，新疆宝中有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新疆宝中[2014]验字第1402002号），确认截至2014年1月8日，乌鲁木齐楼兰已收到全体股东缴纳的注册资本50万元，均以货币出资。

2014年3月24日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局核准乌鲁木齐楼兰设立。乌鲁木齐楼兰设立时的基本情况如下：

名称	乌鲁木齐楼兰酒庄酒业销售有限公司
住所	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）昆明路158号野马大厦裙楼四层
公司类型	有限责任公司
法定代表人	吕子明
注册资本	50万元
经营范围	批发兼零售：预包装食品。会议与展览服务。（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）
成立日期	2014年3月24日
营业期限	2014年3月24日至长期

乌鲁木齐楼兰设立时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名/ 名称	认缴额（元）	认缴比例 （%）	实缴额（元）	实缴比例 （%）	出资方式
新疆楼兰	300,000	60	300,000	60	货币
吕子明	200,000	40	200,000	40	货币

主办券商及律师认为，乌鲁木齐楼兰的设立、股权转让均已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，股东历次出资履行程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

（2）乌鲁木齐楼兰的注销

2016年2月26日，乌鲁木齐楼兰召开股东会。全体股东一致同意解散该公司，并决定于当日成立清算组。

2016年2月26日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局出具《备案通知书》（（高新）登记内备字[2016]第710860号），对乌鲁木齐楼兰的清算组成员进行备案。

2016年7月12日，高新区工商局出具《准予注销登记通知书》（（高新）登记内销字[2016]第135334号），核准乌鲁木齐楼兰注销。

（二）报告期内子公司及处置情况

1、蓬莱楼兰

(1) 蓬莱楼兰的设立及股本演变情况

2009年12月16日，楼兰有限签署《蓬莱楼兰酒业有限公司章程》，出资设立蓬莱楼兰。

2009年12月17日，蓬莱市工商行政管理局核准蓬莱楼兰设立。蓬莱楼兰设立时的基本情况如下：

名称	蓬莱楼兰酒业有限公司
住所	山东省蓬莱市北沟镇北王绪村村北
公司类型	有限责任公司
法定代表人	钱莉华
注册资本	200万元
经营范围	销售：葡萄酒、白兰地、威士忌（不含散装）。
成立日期	2009年12月17日
营业期限	2009年12月17日至长期

蓬莱楼兰设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
楼兰有限	2,000,000	100	2,000,000	100	货币

2015年10月1日，楼兰有限作出决定，将其持有的蓬莱楼兰100%股权转让给苏妮。

2015年10月1日，楼兰有限与苏妮签订《股权转让协议》，约定楼兰有限将其持有的蓬莱楼兰100%股权以200万元转让给苏妮。

2015年10月28日，蓬莱市市场监督管理局核准了本次股权转让。本次股权转让后，蓬莱楼兰各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
苏妮	2,000,000	100	2,000,000	100	货币

主办券商及律师认为，截至本公开转让说明书签署日，蓬莱楼兰的设立、

股权转让均已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，股东出资履行程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

2、久加久商贸

(1) 久加久商贸的设立及股本演变情况

2013年1月14日，楼兰有限签署《新疆久加久商贸有限公司章程》，出资设立久加久商贸。

2013年1月10日，新疆恒信有限责任会计师事务所出具《验资证明》（新恒信验字[2013]1-126号），确认截至2013年1月9日，久加久商贸已收到股东缴纳的注册资本500万元，均以货币出资。

2013年1月16日，乌鲁木齐市工商行政管理局核准久加久商贸设立。久加久商贸设立时的基本情况如下：

名称	新疆久加久商贸有限公司
住所	乌鲁木齐市高新区昆明路158号野马大厦裙楼四层
公司类型	有限责任公司
法定代表人	许志良
注册资本	500万元
经营范围	许可经营项目：批发：预包装食品。 一般经营项目：会展服务。
成立日期	2013年1月16日
营业期限	2013年1月16日至2063年1月15日

久加久商贸设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
楼兰有限	5,000,000	100	5,000,000	100	货币

2013年12月12日，楼兰有限作出决定，将其持有的久加久商贸40%股权转让给李鹏。

2013年12月12日，楼兰有限与李鹏签订《股权转让协议》，约定楼兰有

限将其持有的久加久商贸 40%股权以 200 万元转让给李鹏。

2013 年 12 月 12 日，久加久商贸法定代表人签署《新疆久加久商贸有限公司章程》。

2014 年 1 月 7 日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
楼兰有限	3,000,000	60	3,000,000	60	货币
李鹏	2,000,000	40	2,000,000	40	货币
合计	5,000,000	100	5,000,000	100	货币

2015 年 10 月 10 日，久加久商贸召开股东会，全体股东一致同意：（1）楼兰有限将其持有的久加久商贸 60%股权转让给李文；（2）其他股东放弃优先购买权。

2015 年 10 月 10 日，楼兰有限与李文签署《股权转让协议》，约定楼兰有限将其持有的久加久商贸 60%股权以 300 万元转让给李文。

2015 年 10 月 10 日，久加久商贸股东签署《新疆久加久商贸有限公司章程》。

2015 年 10 月 26 日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局核准本次股权转让。本次股权转让后，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名	认缴额（元）	认缴比例（%）	实缴额（元）	实缴比例（%）	出资方式
李文	3,000,000	60	3,000,000	60	货币
李鹏	2,000,000	40	2,000,000	40	货币
合计	5,000,000	100	5,000,000	100	货币

主办券商及律师认为，截至本公开转让说明书签署日，久加久商贸的设立、股权转让均已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，股东出资履行程序完备，出资形式及出资比例均符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

3、飘逸楼兰

（1）飘逸楼兰的设立及注销情况

根据新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局于2010年8月5日核发的《企业法人营业执照》（注册号：650100030000452）以及新疆工商企业咨询服务中心高新区咨询服务部于2015年11月13日出具的“公司基本情况（注销）”，飘逸楼兰注销前的基本情况如下：

名称	乌鲁木齐飘逸楼兰酒业销售有限公司
住所	乌鲁木齐市昆明路158号野马国际商务会馆1栋A座1层1号
公司类型	有限责任公司
法定代表人	吕子明
注册资本	200万元
经营范围	许可经营项目：酒、预包装食品销售，西餐。 一般经营项目：会展服务。
成立日期	2007年7月31日
营业期限	2007年7月31日至2017年7月24日
持股比例	楼兰有限持股20%；中商投资持股40%；吕子明持股40%

飘逸楼兰经股东会决议解散，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局以（高新）登记内备字[2015]第835416号《备案通知书》对飘逸楼兰的清算组成员进行备案。2015年3月4日起，飘逸楼兰在《乌鲁木齐晚报》D07版发布注销公告。2015年6月19日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局核准飘逸楼兰注销。

主办券商及律师认为，截至本公开转让说明书签署日，飘逸楼兰的设立和注销已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

4、一千零一夜策划

（1）一千零一夜的设立及注销情况

2013年7月23日，谷文通与楼兰有限签署《新疆一千零一夜品牌策划有限公司章程》，约定共同出资设立一千零一夜策划。

2013年7月17日，新疆握驰有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新

握会验字[2013]7-138号)，确认截至2013年7月17日，一千零一夜已收到全体股东缴纳的注册资本100万元，均以货币出资。

2013年8月16日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局核准一千零一夜策划设立。一千零一夜设立时的基本情况如下：

名称	新疆一千零一夜品牌策划有限公司
住所	新疆乌鲁木齐市昆明路158号野马大厦4层A座1号
公司类型	有限责任公司
法定代表人	谷文通
注册资本	100万元
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：社会经济咨询；广告业；建筑装饰装修工程施工；摄影摄像服务。
成立日期	2013年8月16日
营业期限	2013年8月16日至2033年8月15日

一千零一夜设立登记时，各股东的出资额及出资比例如下：

股东姓名/ 名称	认缴额（元）	认缴比例 （%）	实缴额（元）	实缴比例 （%）	出资方式
谷文通	600,000	60	600,000	60	货币
楼兰有限	400,000	40	400,000	40	货币
合计	1,000,000	100	1,000,000	100	/

2015年4月29日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产业开发区分局出具《备案通知书》（（高新）登记内备字[2015]第078313号），对一千零一夜策划清算组进行备案。

2015年5月11日，一千零一夜策划召开股东会，全体股东一致同意将一千零一夜策划注销。

2015年5月14日，一千零一夜策划在《兵团日报》发布注销公告。

2015年6月30日，一千零一夜策划清算组出具《清算报告》，确认清算工作结束。

2015年6月30日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐高新技术产

业开发区分局出具《准予注销登记通知书》（（高新）登记内销字[2015]第 254074 号），准予一千零一夜策划注销。

主办券商及律师认为，截至本本公开转让说明书签署日，飘逸楼兰的设立和注销已根据当时适用的法律法规履行必要的法律手续，符合当时有效法律法规的规定，合法合规。

六、公司设立以来的重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司设立以来无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事

公司共有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	性别	任期
1	许志良	董事长	男	2016.5.9-2019.5.8
2	朱跃明	董事	男	2016.5.9-2019.5.8
3	任道道	董事	男	2016.5.9-2019.5.8
4	钱莉华	董事	女	2016.5.9-2019.5.8
5	赵建法	董事	男	2016.5.9-2019.5.8

许志良，33010419650106****，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年至 1997 年就职于杭州中华啤酒股份有限公司；1997 年 11 月至 2010 年 9 月，就职于商源集团有限公司；2010 年 9 至 2016 年 5 月就职于吐鲁番楼兰酒业有限公司，任总经理；2016 年 5 月至今任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司董事长、总经理。

朱跃明，相关情况详见本节“三、公司的股份结构”之“（三）控股股东、实际控制人和其他重要股东基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

任道道，33092119740630****，男，1974 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。1997 年至 2001 年，就职于浙江省审计事务所；2001 年 3 月至 2001 年 12 月，就职于浙江天诚会计师事务所，担任主任职务；2001 年 12 月至今就职于商源集团有限公司，任副总裁；2016 年 5 月至今

任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司董事。

钱莉华，相关情况详见本节“三、公司的股份结构”之“（三）控股股东、实际控制人和其他重要股东基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

赵建法，33010419711219****，男，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年至1998年，就职于杭州农用塑料厂；1998年至今，就职于杭州望江股份经济合作社，现担任董事长职务；2016年5月至今，任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司董事。

（二）监事

公司共有监事3名，其中职工代表监事1名。监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	性别	任期
1	罗益华	监事会主席	男	2016.5.9-2019.5.8
2	章槐生	监事	男	2016.5.9-2019.5.8
3	薛锋	监事	男	2016.5.9-2019.5.8

罗益华，33012319700627****，男，1970年6月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。1995年7月至2002年11月，就职于杭州明星保龄球娱乐有限公司；2003年3月至今，就职于商源集团有限公司，现任商源集团有限公司投资发展部审计总监。2016年5月至今，任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司监事会主席。

章槐生，33010319600623****，男，1960年6月出生，中国国籍，无境外居留权。自1999年起至今就职于商源集团有限公司，现任副总裁职务；2016年5月至今，任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司监事。

薛锋，61012219720115****，男，1972年1月出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历。1997年7月至2001年12月，就职于鄯善县葡萄开发公司；2002年1月至2003年3月，就职于西安鼎天集团济农腐植酸有限责任公司；2003年4月至2008年2月就职于吐鲁番金楼兰葡萄果业有限责任公司；2008年3月至2009年8月，就职于新疆葡萄瓜果开发研究中心；2009年9月至2012年2月，就职于吐鲁番金楼兰葡萄果业有限责任公司；2012年3月至2016年5月，就职于吐鲁番楼兰酒庄有限公司，任总经办副主任。2016年5月至今，任吐鲁

番楼兰酒庄股份有限公司监事。

（三）高级管理人员

公司共有高级管理人员 4 名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别
1	许志良	总经理	男
2	张海军	副总经理	男
3	王菊慧	副总经理	女
4	江科	财务总监	男

许志良，简历参见“（一）董事”部分。

张海军，43232119740503****，男，1974 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，高级经济师。2006 年至 2007 年，就职于中联世纪建设集团有限公司；2008 年至 2010 年，就职于北京华夏基石管理咨询集团有限公司；2010 年至 2016 年 5 月，就职于吐鲁番楼兰酒业股份有限公司，任副总经理。2016 年 5 月至今任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司副总经理，负责公司日常生产经营。

王菊慧，33010719640504****，女，1964 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。1988 年至 1998 年，就职于杭州市半山路小学；1998 年至 2009 年，就职于养生堂股份有限公司，担任区域总经理职务；2009 年至 2016 年 5 月，就职于吐鲁番楼兰酒业股份有限公司，任副总经理。2016 年 5 月至今任吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司副总经理，负责公司的销售事务。

江科，33092119790102****，男，1979 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生在读。2003 年至 2006 年，就职于杭州天远科技信息有限公司；2006 年至 2011 年，就职于商源集团有限公司，担任财务经理职务；2011 年 5 月至 2016 年 5 月，就职于吐鲁番楼兰酒业股份有限公司，任为副总经理及财务总监；2016 年 5 月至今，任职吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司财务总监、信息披露负责人。

八、公司近两年及一期的主要财务数据和财务指标

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月合并及母公司财务报表以及财务报表附注进行了审计，并出具了天健审〔2016〕7866 号标准无保留意见的《审计报告》。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	24,611.83	26,184.70	21,024.54
股东权益合计(万元)	13,504.82	12,928.94	10,430.23
归属于母公司所有者的 股东权益合计(万元)	13,504.82	12,909.02	10,271.37
每股净资产(元)	1.09	1.05	0.87
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产(元)	1.09	1.05	0.86
资产负债率(母公司) (%)	46.14	47.43	49.68
流动比率(倍)	1.28	1.85	1.05
速动比率(倍)	0.46	0.71	0.36
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	8,382.32	11,605.21	4,868.68
净利润(万元)	576.18	127.62	-150.18
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(万元)	576.18	166.64	-135.74
扣除非经常性损益后的 净利润(万元)	117.68	-644.38	-519.05
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润(万元)	117.68	-605.37	-504.61
毛利率(%)	55.88	40.97	29.86
加权平均净资产收益率 (%)	4.37	1.61	-1.31
扣除非经常性损益后加 权净资产收益率(%)	0.89	-5.85	-4.89
基本每股收益(元/股)	0.05	0.01	-0.01
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.01	-0.01
应收账款周转率(次)	4.57	4.83	1.57
存货周转率(次)	0.60	0.95	1.11
经营活动产生的现金流 量净额(万元)	1,096.96	1,059.74	432.38
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	0.09	0.09	0.04

九、与本次挂牌有关的机构

一、主办券商：	光大证券股份有限公司
法定代表人：	薛峰
住所：	上海市静安区新闻路 1508 号
联系电话：	021-22169999
传真：	021-22169999
项目负责人：	徐济东
项目组成员：	姜文超、孙晓祥、赵扬、于尧、王传亮
二、律师事务所：	浙江儒毅律师事务所
单位负责人：	蒋慧青
住所：	浙江省杭州市拱墅区潮王路 225 号红石中央大厦 506 室
联系电话：	0571-88371688
传真：	0571-88371699
经办律师：	蒋慧青、薛昊、黄翔
三、会计师事务所：	天健会计事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	胡少先
住所：	杭州市西溪路 128 号 9 楼
联系电话：	0571-88216888
传真：	0571-88216999
签字注册会计师：	方国华、李明明
四、资产评估机构：	上海申威资产评估有限公司
法定代表人：	崔建平
住所：	上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室
联系电话：	021-31273006
传真：	021-31273013
签字注册资产评估师：	荆丹、沈新民
五、证券登记结算机构：	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
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：	全国中小企业股份转让系统
法定代表人：	杨晓嘉

住所:	北京市西城区金融大街丁 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、主要服务（产品）及其用途

（一）主营业务

吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司位于新疆吐鲁番地区，拥有 3000 余亩自有葡萄园，现代化生产、酿造车间和设施先进的葡萄酒品鉴酒庄，是一家专业从事葡萄酒生产、加工及销售的企业。公司主营业务是葡萄酒的生产和销售。

公司主营业务突出、明确，且在报告期内未发生重大变化。

公司全资子公司浙江楼兰葡萄酒销售有限公司和吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司主要负责楼兰酒庄葡萄酒产品的销售与推广。浙江楼兰葡萄酒销售有限公司经营范围：批发零售：预包装食品、酒类。（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）。吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司经营范围：预包装食品（仓储）批发。（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）。


（二）主要产品及用途

公司位于吐鲁番盆地东侧的鄯善县，酿酒葡萄主要来自有“世界葡萄植物园”之称的新疆吐鲁番葡萄产区，该产区全年日照时间达 3000 小时以上、昼夜温差可达 17-26℃，所产葡萄具有高糖度、高成熟度和富有色泽的特点；公司聘请了法国首席酿酒师，并从法国、德国和意大利等国进口了先进的葡萄酒酿制设备。目前，公司已成为国内高、中档葡萄酒生产的重要企业。

公司主要产品为干红葡萄酒、干白葡萄酒和甜白葡萄酒，按系列分为古堡系列、酒庄系列、丝路系列和深根系列。主要产品介绍见下表：

系列	产品名称	图例	产品描述
古堡系列	楼兰古堡赤霞珠干红葡萄酒（限量版）		产品选用吐鲁番低地产区 30 年以上树龄的赤霞珠、美露葡萄为原料，放置法国橡木桶内陈酿 24 个月。酒体呈紫宝石色光泽，含有苹果、樱桃与黑加仑的果香气味，入口平衡柔滑。酒精度：12.5%vol。
	楼兰古堡赤霞珠干红葡萄酒（尊享版）		产品选用吐鲁番低地产区 27 年以上树龄的赤霞珠、美露葡萄，放置法国橡木桶内陈酿 24 个月。酒体呈石榴石色光泽，含有苹果、草莓与黑加仑的果香气味，入口醇厚柔和。酒精度：12.5%vol。
	楼兰香香逸甜白葡萄酒		产品选用吐鲁番鄯善产区楼兰母本园楼兰香品种，经人工筛选、压榨、低温发酵酿制而成。酒体呈金黄透亮色泽，含有茉莉花、蜂蜜、天竺葵和皮革的香味，入口柔和，后味悠长。酒精度：12%vol。
酒庄系列	楼兰酒庄美露干红葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 20 年以上树龄的梅鹿辄葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 18 个月而成。酒体呈深红色，含有黑莓、山莓的果香及薄荷香味，入口柔和。酒精度：12.5%vol。
	楼兰酒庄百轩尼干白葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 20 年以上树龄的白诗南葡萄，经压榨、低温发酵，酿制而成。酒体澄清透明、有光泽，含有鲜桃、杏和蜂蜜的香味，入口圆润清爽，后味悠长。酒精度：12%vol。
	楼兰酒庄贵人香干白葡萄酒		产品选用低地产区 20 年以上树龄的贵人香葡萄，经压榨、低温发酵，精心配制而成。酒体澄清透明、有光泽，含有玫瑰芬芳和热带水果的香味，入品舒顺清爽，回味久远。酒精度：12%vol。
	楼兰酒庄赤霞珠干红葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 15 年以上树龄的赤霞珠葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 18 个月而成。酒体呈紫红色，含有苹果、樱桃、黑醋栗和黑莓的香气，入口有浆果香气。酒精度：12.5%vol。

	楼兰酒庄蛇龙珠干红葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 15 年以上树龄的蛇龙珠葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 18 个月而成。酒体呈紫红色，含有覆盆子、木香和调料香味，入口平衡柔滑，层次丰富。酒精度：12%vol。
丝路系列	楼兰丝路传奇特选干红葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 10 年以上树龄的优质三株葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 8-12 月而成。酒体清澈明亮，呈紫红色，含有红苹果、樱桃的香味，入口丝滑，芳香持久。酒精度：11.5%vol。
	楼兰丝路传奇特选干白葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 20 年以上树龄、离枝 2 小时内的优质白羽葡萄，经压榨、低温发酵、酿制而成。酒体剔透晶莹，含有花香和水果香味，入口清新细腻、平衡怡人。酒精度：12%vol。
	楼兰丝路经典干红葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 10 年以上树龄的优质三株、佳美葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 8-12 个月而成。酒体呈紫红色，含有红苹果、樱桃的香味，酒体轻盈，平衡协调。酒精度：11.5%vol。
	楼兰丝路经典干白葡萄酒		产品选用吐鲁番低地产区 20 年以上树龄的白羽葡萄，经压榨、低温发酵、精心配制而成。酒体呈金黄透亮，含有花香和水果香味，口感清新细腻，平衡怡人。酒精度：12%vol。
深根系列	深根 300		产品选用吐鲁番低地产区 10 年以上树龄的优质三株葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 8 至 12 个月而成。酒体清澈明亮，色泽呈紫红色，含红苹果、樱桃的香味，单宁如丝光滑，芳香平衡、持久。酒精度：12.5%vol。
	深根 600		产品选用吐鲁番低地产区 15 年以上树龄的赤霞珠葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 18 个月而成。酒体呈紫红色，香气纯正，糅合覆盆子、木香和调料香味，入口平衡柔滑，层次丰富。酒精度：12.5%vol。

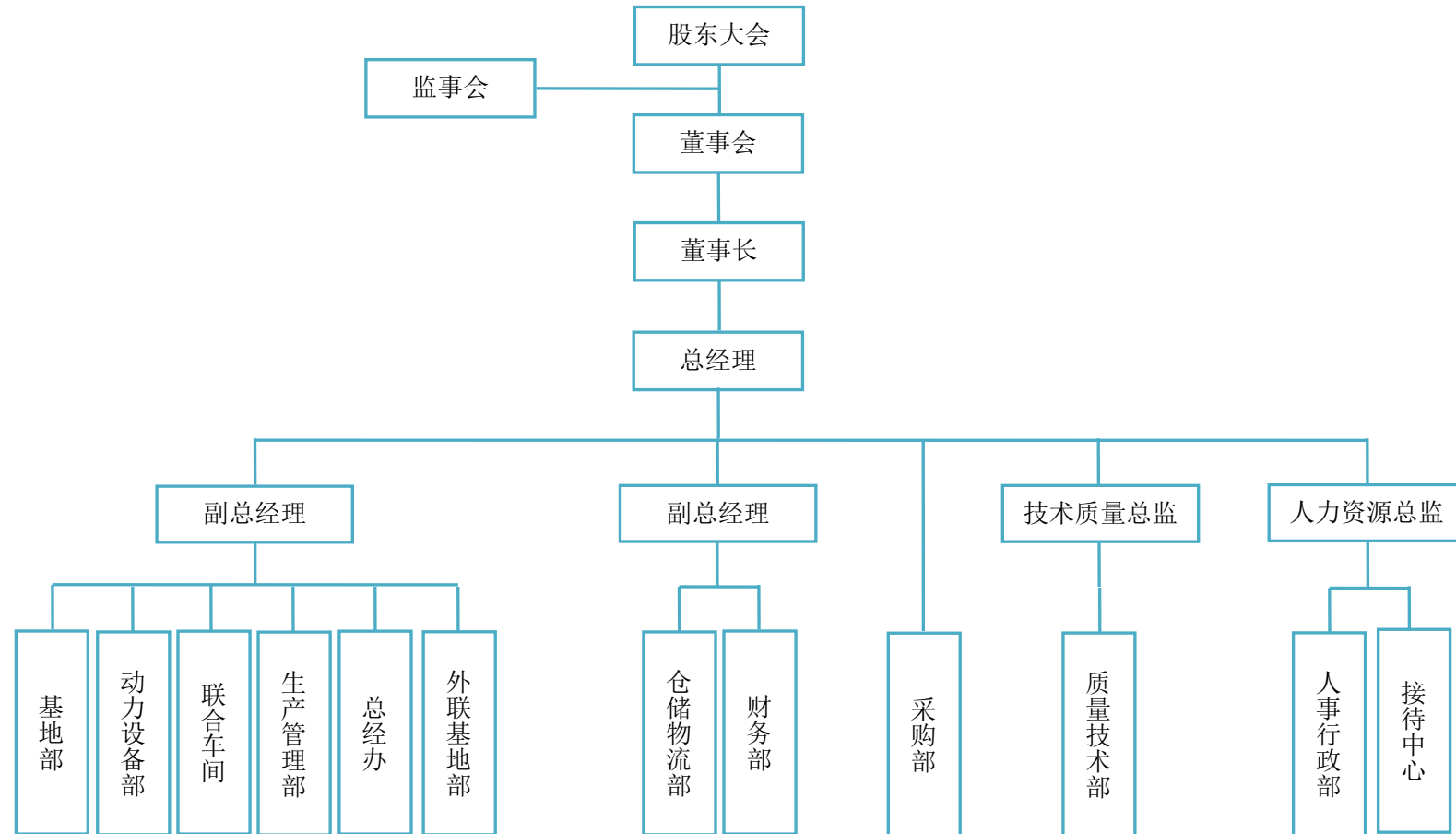
	深根 900		产品选用吐鲁番低地产区 20 年以上树龄的赤霞珠葡萄，经酒精发酵、浸渍，陈酿 18 个月而成。酒体呈浓郁的深红色，含黑莓、黑醋栗的果香及淡淡的薄荷香，并有橡木芳香及矿物质的香气。酒精度：12.5%vol。
--	--------	---	--

二、内部组织结构和业务流程

（一）公司内部组织结构及职能

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构及健全的内部管理机构和职能部门。

公司现行组织结构图如下：



公司各部门的职能如下：

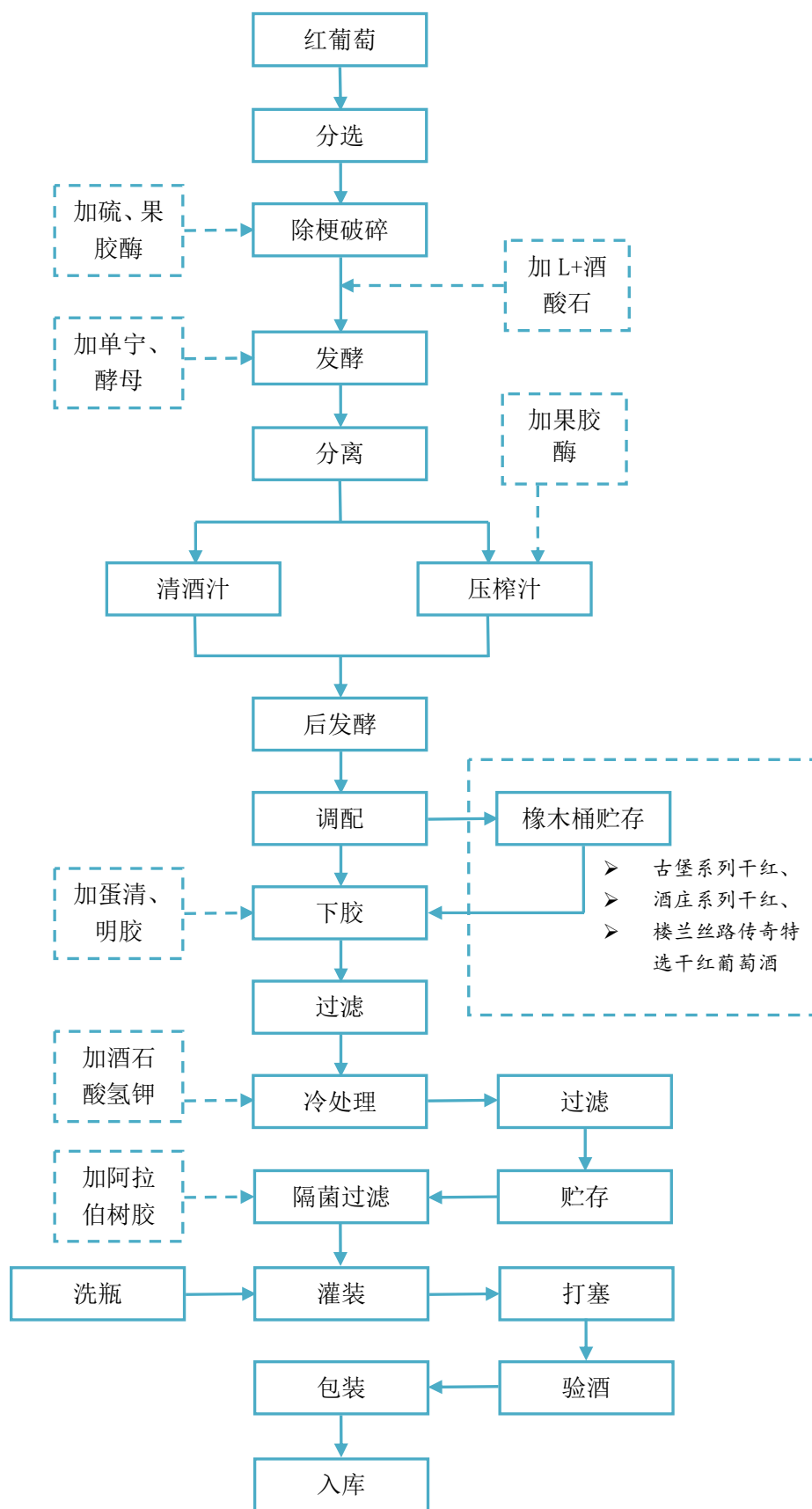
部门名称	职能
基地部	<ol style="list-style-type: none"> 负责种植基地种植标准的建立与技术的管理； 负责组织对有机葡萄种植人员进行有机标准和有机葡萄相关知识的培训，对葡萄种植、采摘工作进行指导与过程控制； 在有有机葡萄的种植管理活动中，严格按照国家的有机标准、食品安全法律、法规及客户的要求执行； 负责监督检查有机葡萄种植过程的符合性和正确性。
动力设备部	<ol style="list-style-type: none"> 为有机产品的实现提供保障； 按照公司有机产品文件的要求开展各项工作。
联合车间	<ol style="list-style-type: none"> 负责本部门产品实现的策划（包括各类技术文件，作业指导书及与产品有关的质量记录的制定与指导实施工作）； 对有机葡萄酒生产环境进行控制管理； 负责在受控条件下进行有机葡萄酒的生产、加工和服务的提供；（包括有机葡萄的生产、加工、标识和防护工作）； 负责有机葡萄酒不合格品处置的具体实施并记录； 负责有机葡萄酒生产现场工作环境的控制管理； 负责有机葡萄酒生产过程的监事和测量，并确保记录的真实和可靠性； 负责本车间生产设备大、中修计划并组织实施； 对本车间设备定期和日常的检查、检修； 对本车间新、改、扩建项目设备的选择、安装、调试、验收工作。
生产管理部	<ol style="list-style-type: none"> 日常组织葡萄的种植及葡萄到厂后的生产活动； 协助总经理搞好本公司生产的管理工作，对有机食品的质量和食品卫生质量负责； 负责有机葡萄酒的生产管理与协调工作； 提供必要的资源以保证有机食品生产和管理工作正常开展； 随时掌握生产状态，协调各部门之间的沟通与合作，及时解决生产中出现的的问题； 与顾客相关过程的沟通、反馈； 组织落实、监督调控生产过程中的有机质量指标等； 组织落实、监督调控生产过程各项工艺、设备、成本、产量指标等； 负责制订产品召回计划和产品召回活动。
总经办	<ol style="list-style-type: none"> 负责公司内部及外部文件的管理； 负责季度的绩效考核。
外联基地部	<ol style="list-style-type: none"> 按照公司酿酒葡萄的种植要求，结合外部基地土壤的特性，科学进行栽培、种植； 对外部基地的葡萄种植、采摘工作进行指导与过程控制； 及时掌握外部基地种植农户的思想动态，积极引导农民按照公司要求进行种植； 负责外部基地采摘方案提报以及实施收购； 负责外部基地葡萄原料控制及管理。
仓储物流部	<ol style="list-style-type: none"> 负责对运输车辆的清洁卫生监督检查； 负责成品入库、出库管理，日常用品的发放、仓库日常事务的管理； 入库外包装及出货时进行检查确认，确保有机成品不得与常规成品混放混运，确保产品在仓储、运输不受任何的污染； 负责采购产品及成品标识、入库、保管和发放工作的管理；

部门名称	职能
	5、负责成品入库、出库管理，日常用品的发放、仓库日常事务的管理； 6、负责对原辅料、成品的标识管理； 7、实施相关培训并协同配合完成其他部门工作。
财务部	1、为有机产品实现提供财力支持； 2、按照公司有机产品文件的要求开展各项工作。
采购部	1、负责有机辅料添加剂采购计划； 2、按照有机体系要求进行采购。
质量技术部	1、负责与生产有机葡萄相关的技术文件制定，确保文件的正确性； 2、按照有机产品文件的要求进行检查和监督； 3、负责提出本公司的产品生产外包装标准、生产工艺流程、确定工艺指标和限值； 4、负责各对所有已经在卖的产品及即将上市产品的身份证的确认； 5、负责产品研发的管理，与销售部协调沟通，签发产品身份证； 6、负责制定进厂葡萄果实的质量评价； 7、按照公司体系文件的要求开展各项工作。
人事行政部	1、在集团人力资源规划框架内制定公司人力资源规划； 2、负责公司组织管理和定岗定编工作； 3、负责公司授权范围内员工的招聘、岗位调配； 4、负责公司人才梯队建设； 5、负责公司的薪酬福利管理和员工绩效考核； 6、负责处理员工关系、劳动纠纷； 7、负责组织制订员工培训计划并组织实施； 8、负责公司社保的缴交工作； 9、负责公司考勤管理； 10、公司安全保卫工作； 11、负责公司办公室、绿化、宿舍、卫生、食堂、酒窖、前台管理； 12、本部门文件、资料的管理控制，建立和完善部门内部管理制度并督导落实，执行各项管理体系要求； 13、协同配合完成其他部门工作。
接待中心	1、按照公司要求，制定接待中心营销策略以及营销方案的落实及监督； 2、负责公司酒庄的宣传与推广，负责外部客户的销售； 3、负责公司酒庄活动方案的具体落实； 4、负责公司酒庄宣传方案编辑，创建及维护新浪微博、微信公共账号等网络推广工作； 5、负责公司接待中心陈列设计； 6、负责公司酒庄接待讲解，餐饮接待，品酒接待，住宿接待。

（二）公司的主要产品生产流程

公司主营业务为葡萄酒的生产和销售。主要产品为干红葡萄酒、干白葡萄酒和甜白葡萄酒。

公司干红葡萄酒主要生产流程如下：



干红葡萄酒生产流程图

1、干红葡萄酒工艺描述：

(1) 原料验收：定期对种植片区葡萄种植情况进行监控，确定安全收购区；由基地部派专人到安全收购区收购原料，并按原料验收标准进行原料品质检验，检验合格方可接受。

(2) 分选：无病烂粒，生青粒 $\leq 2\%$ ，无残留枝叶，红葡萄成熟糖度 185-235g/L。

(3) 除梗破碎：完全去除果梗，并加入硫 40-50g/吨，果胶酶 30g/吨。

(4) 发酵：加活性干酵母 200g/T，干红葡萄酒温度 26-28℃。

(5) 分离（清酒汁、压榨汁）：由酿酒师根据色度、单宁、葡萄酒的综合平衡及罐的使用来决定浸泡结束和出罐时间，清酒汁自然流干；用压榨机将皮渣压干。入罐要求：清酒汁与压榨汁分别入罐。

(6) 后发酵：干红葡萄酒由化验室定期检查挥发酸含量，检测苹果酸乳酸发酵进度，苹果酸消失，发酵结束，常温发酵。其他类型红葡萄酒无需此发酵过程。

(7) 调配：根据酿酒师品尝结果进行调配，调配后的酒符合相应的技术标准。

(8) 下胶：根据化验室小样实验，确定蛋清、明胶添加量，根据工艺要求达到处理时间后进行过滤，去除酒中杂质。

(9) 过滤：过滤蛋白质、色素和酵母等。

(10) 冷处理：通过速冷机降温至-4.5~-4℃，去除酒石沉淀、部分色素、蛋白质等。

(11) 过滤：达到澄清、透明、无悬浮物且稳定的效果。

(12) 贮存：酒必须满罐/桶密封充 CO₂ 气体或 N₂ 气体贮存；总 SO₂ ≤ 250 mg/L；游离 SO₂ ≤ 50 mg/L。

(13) 隔菌过滤:去除酒中致病微生物，使酒清澈、透亮。

(14) 洗瓶:清洗消毒玻璃瓶使玻璃瓶干净无异味。

(15) 灌装：符合 GB15037 要求。

(16) 打塞：木塞与瓶口平齐。

(17) 验酒：酒体澄清透明，每瓶不允许有玻璃渣，允许有不超过 1mm 大

木渣 3 个。

(18) 包装：根据各种酒的包装标准进行包装。a.烫胶帽：要求切边均匀、结缝好，热缩后无开缝断裂现象；b.贴标：要求标平整牢固地贴在酒瓶面上；c. 包装物验收：对于包装袋，包装检验员在包装材料入厂时按包装材料验收标准抽样检查外观有无污染、破损，尺寸规格是否符合要求，合格后才能使用。

(19) 成品入库：查点数量，分类堆放。与库房办理产品交接手续，数量与类别交接清楚，并填写产品交接单，准予入库。

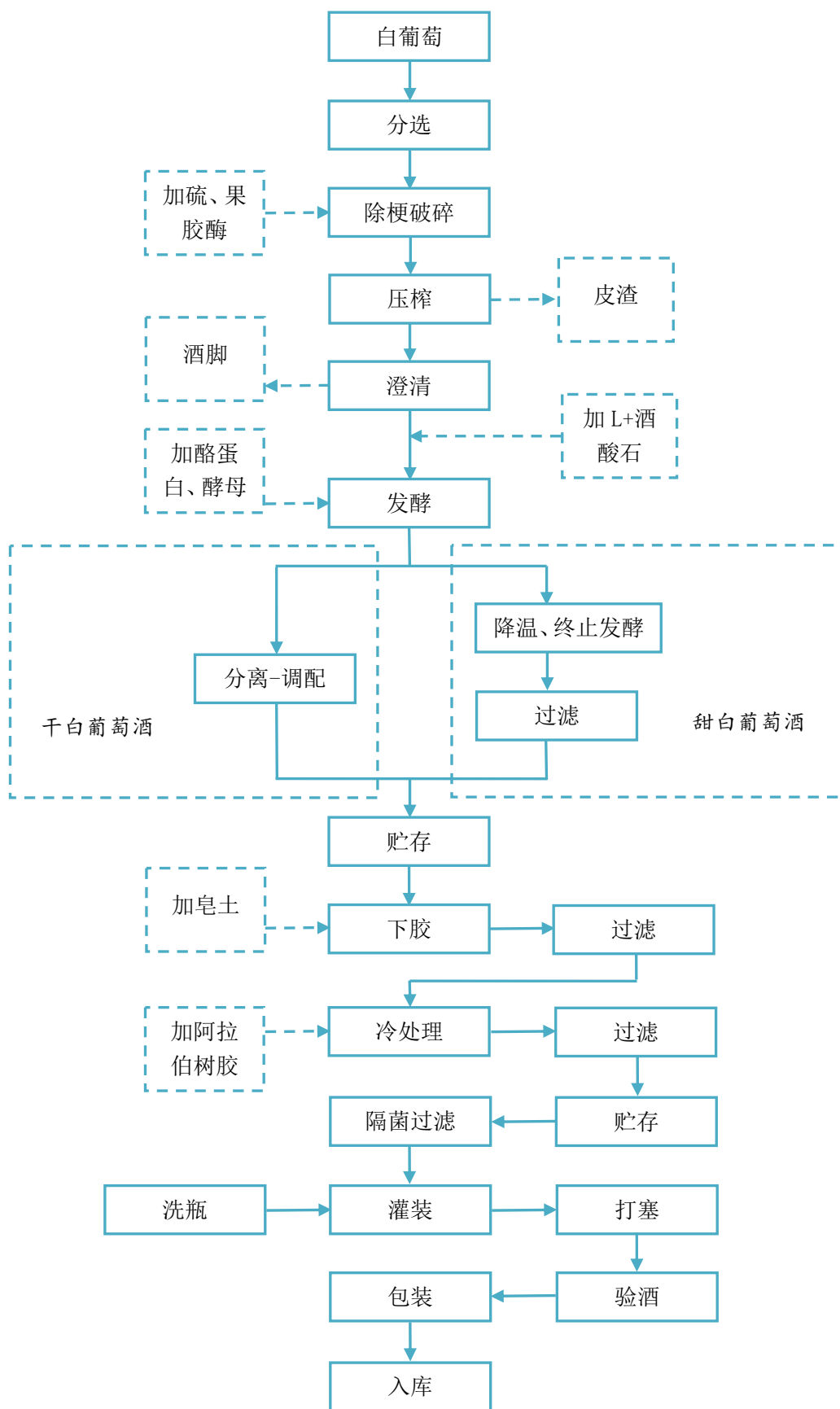
2、生产环节涉及的产品检验：

(1) 辅助材料的验收：对于酒石酸、硅藻土、干酵母等辅助材料，检验员在材料入厂时按辅助材料验收标准抽样检验，合格后才能使用。

(2) 设备清洁消毒：严格按设备清洁要求进行。

(3) 在酒处理的每一阶段都进行检验。

公司白葡萄酒主要生产流程如下：



白葡萄酒生产流程图

1、白葡萄酒工艺描述：

(1) 原料验收：定期对种植片区原料种植情况进行监控，确定安全收购区；由基地部派专人到安全收购区收购原料，并按原料验收标准进行原料品质检验，检验合格方可接受。

(2) 分选：根据品种特性选出适于酿酒的单一品种，无病烂粒，生青粒 $\leq 2\%$ ，无残留枝叶。

(3) 除梗破碎：调整好除梗机的速度和破碎机内两辊之间的距离，以便尽可能不要把葡萄梗打烂及不打烂葡萄籽，并加入硫 40-50g/吨。

(4) 压榨：在葡萄中加 20ml/吨果胶酶，根据酿酒师设定的压榨程序进行压榨。把压榨汁打入指定的罐中，尽量把罐添满。给此罐开冷，温度控制在 15°C 左右。

(5) 澄清：继续控制果汁温度在 15°C，用 AEB 设备启动酒泥上浮。在酒泥上浮过程中，按 AEB 设备指示充氮气，加明胶。6 至 8 小时后，根据果汁澄清度，把清汁打入发酵罐（酿酒师将决定确切时间）。

(6) 发酵：发酵温度控制在 16-18°C。

(7) 干白葡萄酒和甜白葡萄酒在这一步骤有所区分

a.干白葡萄酒

分离调配：使酒的上清液与酒脚分离；调配后的酒符合相应的技术标准。

b.甜白葡萄酒

降温、终止发酵：糖含量达到工艺要求时，加硫 40g/吨、山梨酸钾 100g/吨，冷冻降温至-4 至-3°C，终止发酵。

过滤：过滤去酒中杂质。

(8) 下胶：按照 300g/吨的皂土添加，去除酒中杂质。

(9) 冷处理：通过自然冷冻至-4.5 至-4°C，去除酒石沉淀、部分色素、蛋白质等。

(10) 过滤：达到澄清、透明、无悬浮物且稳定的效果。

(11) 贮存：酒必须满罐密封充 CO₂ 气体或 N₂ 气体贮存；总 SO₂ ≤ 250 mg/L；游离 SO₂ ≤ 50 mg/L。

(12) 隔菌过滤:去除酒中致病微生物，使酒清澈、透亮。

(13) 洗瓶:清洗消毒玻璃瓶使玻璃瓶干净无异味。

(14) 灌装：符合 GB15037 要求。

(15) 打塞：木塞与瓶口平齐。

(16) 验酒：酒体澄清透明，每瓶不允许有玻璃渣，允许有不超过 1mm 大木渣 3 个。

(17) 包装：根据各种酒的包装标准进行包装。a.烫胶帽：要求切边均匀、结缝好，热缩后无开缝断裂现象；b.贴标：要求标平整牢固地贴在酒瓶面上；c.包装物验收：对于包装袋，包装检验员在包装材料入厂时按包装材料验收标准抽样检查外观有无污染、破损，尺寸规格是否符合要求，合格后才能使用。

(18) 成品入库：查点数量，分类堆放。与库房办理产品交接手续，数量与类别交接清楚，并填写产品交接单，准予入库。

2、生产环节涉及的产品检验：

(1) 辅助材料的验收：对于酒石酸、硅藻土、干酵母等辅助材料，检验员在材料入厂时按辅助材料验收标准抽样检验，合格后才能使用。

(2) 设备清洁消毒：严格按设备清洁要求进行。

(3) 在酒处理的每一阶段都进行检验。

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要产品所使用的原料

公司的葡萄母本园创建于 1982 年，是新疆第一片酿酒葡萄园，目前园内葡萄树龄有 30 年、20 年、15 年不等，满足了生产不同档次葡萄酒的要求。园内葡萄品种多达十余种，是公司技术人员精心挑选的优质酿酒品种，具体情况如下表所示：

葡萄分类	葡萄品种	图例	品种描述
红色品种	品丽珠		该品种原产法国，是法国古老的优良酿酒品种，欧亚种。所酿红葡萄酒含有红色水果、黑醋栗、巧克力和青椒的香气。

葡萄分类	葡萄品种	图例	品种描述
	赤霞珠		该品种原产法国波尔多，生长容易，适合多种不同气候。赤霞珠是高贵的酿造红葡萄酒品种之王，是传统的酿造红葡萄酒的优良品种，所酿酒含黑色果香、植物性香和烘焙香。
	佳丽酿		该品种原产西班牙阿拉贡，是世界古老酿红酒的品种之一。所酿的酒宝石红色，味正，香气好，宜与其他品种的酒调配，去皮可酿成白或桃红葡萄酒。
	梅鹿辄		该品种原产法国波尔多，抗寒、耐旱、耐薄能力较强。该品种可用于酿造上好葡萄酒，所酿酒酒色深沉，口感柔滑。
	蛇龙珠		该品种属于解百纳品系，原产法国，欧亚种。该品种可用于酿造上好干红葡萄酒，所酿酒香味独特，具有玫瑰香、紫罗兰香和茉莉香等。
白色品种	白羽		该品种原产格鲁吉亚，是当地最古老的品种之一。抗寒、抗旱、抗霜霉病的能力较强。该品种可酿白葡萄酒和香槟酒，所酿白葡萄酒醇和柔爽。
	白诗南		该品种原产自法国罗亚尔河谷的安茹，属于欧亚种。植株生长势中等或较强，丰产，为中晚熟品种。该品种可酿干酒和甜酒，所酿酒含馥郁的香味。
	莫斯卡托		该品种原产意大利，意大利最高贵的葡萄品种之一。该品种主要用于低度甜酒的酿制，所酿酒具有口感柔顺、香甜的特点。
	柔丁香		该品种为晚熟鲜食、制汁兼用品种。植株生长势中等，产量较低。果穗圆柱形或圆锥形，带副穗，呈嫩梢绿色，略带紫红色晕。

公司2014年酿酒葡萄自行生产和外购比例基本为1:1；2015年和2016年，公司酿酒葡萄用量有所提升，其中自行生产葡萄所占比例有所增加。具体情况

如下表所示：

葡萄来源	2014年		2015年		2016年	
	重量(吨)	占比	重量(吨)	占比	重量(吨)	占比
自行生产	586.51	49.97%	764.58	59.98%	756.99	60.82%
外购	587.10	50.03%	510.10	40.02%	487.58	39.18%
合计	1,173.61	100%	1,274.68	100%	1,244.57	100%

(二) 主要产品所使用的主要技术

公司目前拥有多项成熟技术，包括震动分选技术、果粒分离技术、低温发酵技术、错流过滤技术、氮气保护转罐技术和无菌冷灌装技术等，具体情况如下表所示：

技术名称	解释
震动分选技术	公司分选葡萄时首先应用震动分选技术，利用葡萄与所混杂质的密度差和物料形状差异，对原料进行分选，最大降度去除葡萄原料中的泥沙及干果梗等杂质，提高原料的质量，保证原酒品质。
果粒分离技术	公司将除梗后的果粒破碎前，先通过果实分离技术，将大的枝叶、果梗去除。该技术主要利用机器筛选设备空隙可调的原理，将体积不同的物料分离，也可将不同品种的葡萄进行筛选。
低温发酵技术	公司采用冷冻机组加冷插板的发酵罐控制发酵温度，保证发酵温度的控制及时有效。低温发酵技术采用较低的发酵温度，保证原酒的果香浓郁，口感柔和。
错流过滤技术	公司采用先进的错流过滤技术，原理是料液流经膜面时产生的剪切力把膜面上滞留的颗粒带走，从而使污染层保持在一个较薄的水平，该技术减少了过滤次数以及过量的处理对葡萄酒的伤害，保证葡萄酒在处理过程中，品质不受影响。
氮气保护转罐技术	公司的氮气保护转罐技术主要应用于转旧过程中，采用氮气保护的方式，用活塞泵进行转酒，保证原酒在转罐过程中不被氧化和机械损伤。
无菌冷灌装技术	无菌冷灌装是指在无菌条件下对产品进行冷（常温）灌装，设备上可能会引起产品发生微生物污染的部位均保持无菌状态，所以不必在酒内添加防腐剂或在灌装封口后再进行后期杀菌，就可以满足长货架期的要求，同时可保持葡萄酒的口感、色泽和风味。

(三) 公司规模生产基地及现代化生产设施

公司重视葡萄酒的标准化及规模化生产。2010年以来，公司累计从新疆维吾尔自治区政府、鄯善县政府获得支持资金共计逾2,000万元，用于新的厂区建设，目前厂区内二期工程已经建成。现已建成的一期厂区和二期厂区共占地150余亩。厂区内设有设备先进的发酵区、灌装区和储酒区，配备了现代化的生产机器设备，最高可实现葡萄酒日产量20吨，厂区内设备的基本情况如下：

机器设备	图例	设备描述
除梗破碎机		用于葡萄渣滓去除，葡萄的果梗和葡萄的破碎。
气囊压榨机		对白葡萄和发酵后的红葡萄进行压榨，提高葡萄的出汁率。
冷冻机组		为发酵生产及原酒储存提供冷源。
发酵自动控制系统		用于发酵生产过程中对发酵温度的控制及葡萄汁的循环皮渣的喷淋。
硅藻土过滤机		用于对葡萄原酒的过滤使葡萄酒变得澄清。
刮板速冷机		用于对葡萄酒的快速冷冻，使葡萄酒内的酒石酸快速结晶析出。
除菌过滤器		该设备用于水处理的罐体的罐内环境保护，防止罐体内水体受到来自空气的污染的过滤器。
错流过滤机		用于对葡萄酒的精细过滤。

机器设备	图例	设备描述
GAI 全自动灌装线		用于罐装的前终端过滤及过滤膜和灌装机的清洗消毒。

(四) 主要固定资产

公司生产经营使用的主要固定资产有房屋及建筑物、通用设备、专用设备和运输工具等，各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产净额为 82,997,538.02 元，具体情况如下：

单位：元

项目	期末原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	64,671,266.48	7,979,934.28	57,381,291.04	88.73%
通用设备	2,775,413.44	1,328,782.94	1,274,200.81	45.91%
专用设备	33,170,688.81	9,541,918.46	23,919,080.94	72.11%
运输工具	3,339,716.84	2,270,083.77	422,965.23	12.66%
合计	103,957,085.57	21,120,719.45	82,997,538.02	79.84%

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、通用设备、专用设备和运输工具等，总体成新率为 79.83%。上述用于生产的主要设备当前运行情况未发现异常，使用情况良好，当前公司资金充足、且生产使用的主要设备系通用型设备，如果生产设备出现问题能够及时更新，故不会影响公司的持续经营能力。

房屋及建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司共持有 56 本《房屋所有权证》，具体情况如下：

序号	房屋所有权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	他项权利
1	鄯房权证鄯善县字第 00025083 号	鄯善县园艺场楼兰酒业公司院内 1 负 1 层，102 室，101 室	10,850.92	工业用房	抵押
2	鄯房权证鄯善县字第 00025084 号	鄯善县园艺场楼兰酒业公司院内 1301 室，201 室	1,278.77	工业用房	抵押
3	鄯房权证双水磨字第 00015250 号	鄯善县双水磨	42.77	水泵房	抵押
4	鄯房权证双水磨	鄯善县双水磨	392.14	锅炉房	抵押

序号	房屋所有权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	他项权利
	字第 00015251 号				
5	鄯房权证双水磨字第 00015252 号	鄯善县双水磨	97.50	车房	抵押
6	鄯房权证双水磨字第 00015253 号	鄯善县双水磨	129.00	车房	抵押
7	鄯房权证双水磨字第 00015254 号	鄯善县双水磨	55.34	公厕	无
8	鄯房权证双水磨字第 00015255 号	鄯善县双水磨	288.52	食堂	抵押
9	鄯房权证双水磨字第 00015256 号	鄯善县双水磨	382.70	综合办公	抵押
10	鄯房权证双水磨字第 00015257 号	鄯善县双水磨	249.69	工业用房	抵押
11	鄯房权证双水磨字第 00015258 号	鄯善县双水磨	300.63	值班室	抵押
12	鄯房权证双水磨字第 00015259 号	鄯善县双水磨	426.38	库房	抵押
13	鄯房权证双水磨字第 00015260 号	鄯善县双水磨	313.54	库房	无
14	鄯房权证双水磨字第 00015261 号	鄯善县双水磨	134.36	其他	抵押
15	鄯房权证双水磨字第 00015262 号	鄯善县双水磨	684.84	化验室	抵押
16	鄯房权证双水磨字第 00015263 号	鄯善县双水磨	257.57	库房	抵押
17	鄯房权证双水磨字第 00015264 号	鄯善县双水磨	301.18	办公室	抵押
18	鄯房权证双水磨字第 00015265 号	鄯善县双水磨	132.98	集体宿舍	抵押
19	鄯房权证双水磨字第 00015266 号	鄯善县双水磨	168.22	生产车间	抵押
20	鄯房权证双水磨字第 00015267 号	鄯善县双水磨	31.95	地磅房	抵押
21	鄯房权证双水磨字第 00015268 号	鄯善先双水磨	768.96	库房	抵押
22	鄯房权证双水磨字第 00015269 号	鄯善县双水磨	645.47	库房	抵押
23	鄯房权证双水磨字第 00015270 号	鄯善县双水磨	708.24	生产车间	抵押
24	鄯房权证双水磨字第 00015271 号	鄯善县双水磨	93.10	配电室	抵押
25	鄯房权证双水磨字第 00015272 号	鄯善县双水磨	18.24	水房	抵押
26	鄯房权证双水磨字第 00015273 号	鄯善县双水磨	22.83	水房	抵押
27	鄯房权证双水磨字第 00015274 号	鄯善县双水磨	31.18	生产车间	抵押

序号	房屋所有权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	他项权利
28	鄯房权证双水磨字第 00015275 号	鄯善县双水磨	294.60	生产车间	抵押
29	鄯房权证双水磨字第 00015276 号	鄯善县双水磨	422.28	库房	抵押
30	鄯房权证双水磨字第 00015277 号	鄯善县双水磨	569.69	生产车间	抵押
31	鄯房权证双水磨字第 00015278 号	鄯善县双水磨	146.56	厂房	抵押
32	鄯房权证双水磨字第 00015279 号	鄯善县双水磨	132.00	厂房	抵押
33	鄯房权证双水磨字第 00015280 号	鄯善县双水磨	76.96	住宅	抵押
34	鄯房权证双水磨字第 00015281 号	鄯善县双水磨	132.00	厂房	抵押
35	鄯房权证双水磨字第 00015282 号	鄯善县双水磨	132.00	厂房	抵押
36	鄯房权证双水磨字第 00015283 号	鄯善县双水磨	339.19	住宅	抵押
37	鄯房权证双水磨字第 00015284 号	鄯善县双水磨	47.52	公厕	无
38	鄯房权证双水磨字第 00015285 号	鄯善县双水磨	259.89	库房	抵押
39	鄯房权证双水磨字第 00015286 号	鄯善县双水磨	621.26	生产车间	抵押
40	鄯房权证双水磨字第 00015287 号	鄯善县双水磨	877.09	车间	抵押
41	鄯房权证双水磨字第 00015288 号	鄯善县双水磨	356.71	生产车间	抵押
42	鄯房权证双水磨字第 00015289 号	鄯善县双水磨	63.60	厂房	抵押
43	鄯房权证双水磨字第 00015290 号	鄯善县双水磨	624.00	库房	抵押
44	鄯房权证双水磨字第 00015291 号	鄯善县双水磨	620.14	车间	无
45	鄯房权证双水磨字第 00015292 号	鄯善县双水磨	500.45	车间	无
46	鄯房权证双水磨字第 00015293 号	鄯善县双水磨	928.94	车间	抵押
47	鄯房权证双水磨字第 00015294 号	鄯善县双水磨	249.70	库房	无
48	鄯房权证双水磨字第 00015295 号	鄯善县双水磨	52.20	住宅	抵押
49	鄯房权证双水磨字第 00015296 号	鄯善县双水磨	24.91	水房	抵押
50	鄯房权证双水磨字第 00015297 号	鄯善县双水磨	15.80	水房	抵押
51	鄯房权证双水磨	鄯善县双水磨	19.80	厂房	抵押

序号	房屋所有权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	他项权利
	字第 00015298 号				
52	鄯房权证双水磨字第 00015299 号	鄯善县双水磨	19.80	厂房	抵押
53	鄯房权证双水磨字第 00015300 号	鄯善县双水磨	205.00	厂房	抵押
54	鄯房权证双水磨字第 00015301 号	鄯善县双水磨	146.96	厂房	抵押
55	鄯房权证双水磨字第 00015302 号	鄯善县双水磨	146.96	厂房	抵押
56	鄯房权证双水磨字第 00015303 号	鄯善县双水磨	41.04	公厕	无

注：《房屋所有权证》证号为“鄯房权证双水磨字第 00015279 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015281 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015282 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015284 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015285 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015288 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015289 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015290 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015291 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015292 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015294 号”、“鄯房权证双水磨字第 00015300 号”及“鄯房权证双水磨字第 00015303 号”已被拆除，房产登记注销手续需等解押后统一办理。

公司《房屋所有权证》的所有权人名称由楼兰有限变更为楼兰酒庄的相关手续需等解押后统一办理。

经核查，主办券商和经办律师认为上述房产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。上述资产不存在资产产权共有的情形以及对他方重大依赖的情形。

（五）主要无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司土地使用权情况如下：

序号	国有土地使用证号	坐落	地类 (用途)	终止日期	使用权类型	使用权面积	他项权利
1	鄯国用 (2013) 第 013 号	鄯善县园艺场	工业用途	至 2031/02/26	出让	97,242.00m ²	抵押
2	鄯国用	鄯善县	农田用地	至	出让	140.84 亩	抵押

	(2007)第006号	园艺场		2031/02/26			
3	鄯国用(2013)第014号	鄯善园艺场	农用用地	至 2031/02/26	出让	299,657.00 m ²	抵押
4	鄯国用(2010)第027号	鄯善园艺场二队	农用用地	至 2039/05/24	出让	1,662,707.00 m ²	抵押

公司《国有土地使用证》的使用权人名称由楼兰有限变更为楼兰酒庄的相关手续需等解押后统一办理。

2、租赁的土地

截至本公开转让说明书签署日，公司子公司通过租赁方式取得以下土地使用权作为营业场所，情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋座落	面积 (m ²)	租金	租赁期限
1	楼兰深根	楼兰有限	楼兰有限厂址内	645.47	免费	2014/09/22-2017/09/21
2	浙江楼兰	卫金土	杭州市凤起东路137号中豪凤起广场A座908室	361.77	220,000元/年	2015/10/12-2017/10/11
3	楼兰深根	美克国际家居用品股份有限公司	乌鲁木齐市北京南路506号美克大厦十楼1008室	145.00	232,870元/年	2016/03/20-2017/03/19












3、知识产权和非专利技术

(1) 商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有116项商标，具体情况如下：

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
1	楼兰庄园	楼兰有限	16484401	29	原始取得	2016.07.14-2026.07.13
2	楼兰深根	楼兰有限	16808576	33	原始取得	2016.06.21-2026.06.20
3	楼兰古寶	楼兰有限	16809954	33	原始取得	2016.07.07-2026.07.06
4	楼兰堡	楼兰有限	16808588	33	原始取得	2016.06.21-2026.06.20

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
5	楼兰古宝	楼兰有限	16809953	33	原始取得	2016.06.28-2026.06.27
6	深根酒庄	楼兰有限	16808578	33	原始取得	2016.08.14-2026.08.13
7	楼兰限量版古堡	楼兰有限	16809951	33	原始取得	2016.06.28-2026.06.27
8	楼兰尊享版古堡	楼兰有限	16808589	33	原始取得	2016.06.21-2026.06.20
9	楼兰古保	楼兰有限	16809952	33	原始取得	2016.06.28-2026.06.27
10	楼兰深根酒庄	楼兰有限	16808577	33	原始取得	2016.06.21-2026.06.20
11	楼兰花青素	楼兰有限	17525881	33	原始取得	2016.09.21-2026.09.20
12	楼兰庄园	楼兰农业	16484404	31	原始取得	2016.07.14-2026.07.13
13	楼兰酒庄	楼兰农业	16484405	31	原始取得	2016.07.14-2026.07.13
14		楼兰有限	1696091	1	继受取得	2012.1.14-2022.1.13
15		楼兰有限	11357082	10	原始取得	2014.1.14-2024.1.13
16		楼兰有限	11357219	11	原始取得	2014.2.7-2024.2.6
17		楼兰有限	11360688	12	原始取得	2014.1.21-2024.1.20
18		楼兰有限	11360731	13	原始取得	2014.1.14-2024.1.13
19		楼兰有限	1672746	14	继受取得	2011.11.28-2021.11.27

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
20		楼兰有限	11360802	15	原始取得	2014.1.14- 2024.1.13
21		楼兰有限	11360849	16	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
22		楼兰有限	11360974	17	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
23		楼兰有限	1716205	2	继受取得	2012.2.21- 2022.2.20
24		楼兰有限	11361224	20	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
25		楼兰有限	11361269	21	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
26		楼兰有限	11361392	22	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
27		楼兰有限	1680673	24	继受取得	2011.12.14-2 021.12.13
28		楼兰有限	11366597	26	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
29		楼兰有限	1720731	27	继受取得	2012.2.28- 2022.2.27
30		楼兰有限	11366586	28	原始取得	2014.7.7- 2024.7.6

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
31		楼兰有限	11168724	29	原始取得	2013.11.28-2023.11.27
32		楼兰有限	11168752	29	原始取得	2015.5.7-2025.5.6
33	楼兰果源	楼兰有限	11730849	29	原始取得	2015.3.21-2025.3.20
34		楼兰有限	221059	29	继受取得	2015.2.27-2025.2.26
35		楼兰有限	611674	29	继受取得	2012.9.30-2022.9.29
36		楼兰有限	700159	29	继受取得	2014.8.7-2024.8.6
37		楼兰有限	1675269	30	继受取得	2011.11.28-2021.11.27
38		楼兰有限	1683334	32	继受取得	2011.12.14-2021.12.13
39		楼兰有限	8676113	32	原始取得	2011.11.21-2021.11.20
40	塔克拉玛干	楼兰有限	11901940	33	原始取得	2015.4.14-2025.4.13
41		楼兰有限	223152	33	继受取得	2015.3.30-2025.3.29

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
42		楼兰有限	3505616	33	继受取得	2014.10.7-2024.10.6
43	低地 DIDI	楼兰有限	6614803	33	继受取得	2010.3.28-2020.3.27
44		楼兰有限	6614804	33	继受取得	2010.3.28-2020.3.27
45		楼兰有限	6614805	33	继受取得	2010.3.28-2020.3.27
46	霓裳	楼兰有限	6744307	33	继受取得	2010.4.7-2020.4.6
47		楼兰有限	7034443	33	继受取得	2010.6.7-2020.6.6
48		楼兰有限	7183018	33	原始取得	2010.7.14-2020.7.13
49	佉卢	楼兰有限	7247451	33	原始取得	2010.8.7-2020.8.6
50	低地风情	楼兰有限	7247491	33	继受取得	2010.8.7-2020.8.6
51	低地传奇	楼兰有限	7247505	33	继受取得	2010.8.7-2020.8.6
52	楼兰私藏酒窖	楼兰有限	8926088	33	原始取得	2011.12.21-2021.12.20

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
53	楼兰香	楼兰有限	9074969	33	原始取得	2012.1.28- 2022.1.27
54		楼兰有限	11366605	34	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
55		楼兰有限	1744239	35	继受取得	2012.4.7- 2022.4.6
56		楼兰有限	1707810	36	继受取得	2012.1.28- 2022.1.27
57		楼兰有限	11366863	37	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
58		楼兰有限	1723630	39	继受取得	2012.2.28- 2022.2.27
59		楼兰有限	11357034	4	原始取得	2014.1.14- 2024.1.13
60		楼兰有限	11366894	40	原始取得	2014.4.28- 2024.4.27
61		楼兰有限	7161143	41	继受取得	2010.11.14-2 020.11.13
62		楼兰有限	1727957	42	继受取得	2012.12.7- 2022.3.6
63		楼兰有限	7161142	43	继受取得	2010.9.28- 2020.9.27

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
64		楼兰有限	11366918	44	原始取得	2014.1.21- 2024.1.20
65		楼兰有限	1676481	5	继受取得	2011.12.7- 2021.12.6
66		楼兰有限	11357070	6	原始取得	2014.2.28- 2024.2.27
67		楼兰有限	11357196	7	原始取得	2014.1.14- 2024.1.13
68		楼兰有限	11357131	8	原始取得	2014.2.7- 2024.2.6
69		楼兰有限	11360472	9	原始取得	2014.1.14- 2024.1.13
70	鸾花	楼兰有限	6744308	33	继受取得	2010.4.7- 2020.4.6
71		楼兰有限	14911799	24	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
72		楼兰有限	14911804	10	原始取得	2015.9.14- 2025.9.13
73		楼兰有限	14833978	32	原始取得	2015.10.28-2 025.10.27
74	母本园	楼兰有限	15780718	33	原始取得	2016.1.21- 2026.1.20

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
75	 Lou Lan	楼兰有限	14911791	36	原始取得	2015.9.14- 2025.9.13
76	 Lou Lan	楼兰有限	14911800	17	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
77	 Lou Lan	楼兰有限	14911788	39	原始取得	2015.9.14- 2025.9.13
78	楼兰酒庄	楼兰有限	16484402	33	原始取得	2016.4.28- 2026.4.27
79	楼兰庄园	楼兰有限	16484403	33	原始取得	2016.4.28- 2026.4.27
80	 Lou Lan	楼兰有限	14911806	7	原始取得	2016.3.14- 2026.3.13
81	 Lou Lan	楼兰有限	14911782	45	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
82	 Lou Lan	楼兰有限	14911789	38	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
83	 Lou Lan	楼兰有限	14911793	31	原始取得	2015.9.14- 2025.9.13
84	 Lou Lan	楼兰有限	14911798	25	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
85	 Lou Lan	楼兰有限	14911792	35	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
86		楼兰有限	14911809	1	原始取得	2015.11.28-2025.11.27
87	LOU 楼兰 LAN	楼兰有限	1029081	33	继受取得	2007.6.14-2017.6.13
88	楼兰酒庄	楼兰有限	16484400	29	原始取得	2016.4.28-2026.4.27
89		楼兰有限	14833843	29	原始取得	2015.12.14-2025.12.13
90		楼兰有限	14911805	9	原始取得	2015.11.14-2025.11.13
91		楼兰有限	14911797	26	原始取得	2015.9.14-2025.9.13
92		楼兰有限	14911787	40	原始取得	2015.12.21-2025.12.20
93	楼兰庄园	楼兰有限	16484398	3	原始取得	2016.4.28-2026.4.27
94		楼兰有限	14911783	44	原始取得	2015.11.14-2025.11.13
95		楼兰有限	14911794	30	原始取得	2016.2.21-2026.2.20
96		楼兰有限	14911807	6	原始取得	2015.11.14-2025.11.13

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
97	 Lou Lan	楼兰有限	14911786	41	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
98	 Lou Lan	楼兰有限	14911801	16	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
99	楼兰酒庄	楼兰有限	16484399	3	原始取得	2016.4.28- 2026.4.27
100	 Lou Lan	楼兰有限	14911795	29	原始取得	2015.11.28-2 025.11.27
101	 Lou Lan	楼兰有限	14911784	43	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
102	楼兰夜光杯	楼兰有限	16023341	33	原始取得	2016.2.28- 2026.2.27
103	 Lou Lan	楼兰有限	14911785	42	原始取得	2015.12.21-2 026.12.20
104	 Lou Lan	楼兰有限	14911808	5	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
105	 Lou Lan	楼兰有限	14911802	20	原始取得	2015.9.14- 2025.9.13
106	 Lou Lan	楼兰有限	14911790	37	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13
107	 Lou Lan	楼兰有限	14911796	28	原始取得	2015.11.14-2 025.11.13

序号	商标名称	所有权人	注册号	国际分类	取得方式	有效期限
108		楼兰有限	11089373	29	原始取得	2015.8.21-2025.8.20
109		楼兰农业	10982494	29	原始取得	2013.9.14-2023.9.13
110		楼兰农业	10982566	31	原始取得	2013.9.21-2023.9.20
111		楼兰农业	1699146	31	继受取得	2012.1.14-2022.1.13
112		楼兰农业	11168831	31	原始取得	2014.6.14-2024.6.13
113	楼兰果源	楼兰农业	11835018	31	原始取得	2014.5.14-2024.5.13
114		楼兰农业	15787836	31	原始取得	2016.3.28-2026.3.27
115	楼兰果源	楼兰农业	9145650	23	继受取得	2012.9.28-2012.9.27
116	楼兰果源	楼兰农业	9145651	31	继受取得	2012.3.7-2022.3.6

注：

因楼兰农业已注销，公司正在办理继受取得楼兰农业所持有注册商标的相关手续。

(2) 专利技术

公司的知识产权主要为专利技术。截至到本公开转让说明书签署之日，公司已获得授权的国内专利50项，其中，实用新型专利6项，外观专利44项，具

体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	专利申请日	授权公告日
1	葡萄酒酒盒	ZL201520707168.6	实用新型	原始取得	2015/09/14	2015/12/30
2	葡萄酒倒酒倒罐装置	ZL201520707270.6	实用新型	原始取得	2015/09/14	2015/12/30
3	自动清洗装置	ZL201420355625.5	实用新型	原始取得	2014/06/30	2015/03/04
4	用于自动化包装的可定位式酒瓶及酒类盛装装置	ZL201420355660.7	实用新型	原始取得	2014/06/30	2014/12/03
5	酒瓶包装盒	ZL201420355666.4	实用新型	原始取得	2014/06/30	2014/12/03
6	葡萄酒除菌过滤装置	ZL201420356209.7	实用新型	原始取得	2014/06/30	2014/12/03
7	酒瓶（舞龟兹）	ZL201330588639.2	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/05/14
8	包装箱（舞龟兹）	ZL201330588683.3	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/05/14
9	酒瓶（梦楼兰）	ZL201330588802.5	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/05/14
10	酒盒（秘精绝）	ZL201330588826.0	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/04/23
11	包装箱（梦楼兰）	ZL201330588852.3	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/05/14
12	酒瓶（秘精绝）	ZL201330588919.3	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/04/30
13	手袋（秘精绝）	ZL201330588967.2	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/04/16
14	手袋（舞龟兹）	ZL201330589032.6	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/04/16
15	包装箱（秘精绝）	ZL201330589040.0	外观设计	原始取得	2013.11.29	2014/04/30
16	酒盒（梦楼兰）	ZL201330589099.X	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/04/23
17	手袋（梦楼兰）	ZL201330589184.6	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/04/16
18	酒盒（舞龟兹）	ZL201330589211.X	外观设计	原始取得	2013/11/29	2014/04/23
19	酒瓶	ZL201230278790.1	外观设计	原始取得	2012.6.27	2012/10/17
20	酒盒（六支装）	ZL201230278791.6	外观设计	原始取得	2012/06/27	2012/12/05
21	酒盒（两支装）	ZL201230278799.2	外观设计	原始取得	2012/06/27	2012/11/07
22	酒盒（尊享版）	ZL201230278816.2	外观设计	原始取得	2012/06/27	2012/12/19
23	酒盒（酒庄赤霞珠）	ZL201130374245.8	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/11

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	专利申请日	授权公告日
24	酒盒（古堡）	ZL201130374246.2	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
25	包装箱（古堡）	ZL201130374247.7	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/04
26	包装箱（酒庄贵人香）	ZL201130374248.1	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/11
27	手提袋（酒庄美露）	ZL201130374249.6	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
28	手提袋（酒庄贵人香）	ZL201130374250.9	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/04
29	手提袋（酒庄赤霞珠）	ZL201130374251.3	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
30	手提袋（龙蛇珠）	ZL201130374252.8	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/28
31	包装箱（酒庄美露）	ZL201130374253.2	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/18
32	包装箱（酒庄赤霞珠）	ZL201130374254.7	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/18
33	包装箱（蛇龙珠）	ZL201130374255.1	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/11
34	酒盒（百轩尼）	ZL201130374256.6	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
35	酒盒（酒庄贵人香）	ZL201130374257.0	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
36	包装箱（百轩尼）	ZL201130374259.X	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/11
37	酒瓶（蛇龙珠）	ZL201130374260.2	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/04
38	酒瓶（酒庄贵人香）	ZL201130374261.7	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/28
39	酒瓶（百轩尼）	ZL201130374262.1	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
40	酒瓶（古堡）	ZL201130374263.6	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/04/11
41	酒盒（蛇龙珠）	ZL201130374264.0	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
42	酒瓶（酒庄赤霞珠）	ZL201130374265.5	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/28
43	酒盒（酒庄美露）	ZL201130374266.X	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/28
44	酒瓶（酒庄美露）	ZL201130374267.4	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
45	手提袋（百轩尼）	ZL201130374268.9	外观设计	原始取得	2011/10/20	2012/03/21
46	瓶贴（赤霞珠）	ZL200730324037.0	外观设计	继受取得	2007/12/18	2009/02/04
47	瓶口贴	ZL200730324038.5	外观设计	继受取得	2007/12/18	2009/02/04

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	专利申请日	授权公告日
48	酒盒（楼兰酒庄深根系列干红葡萄酒）	ZL.201530426949.3	外观设计	原始取得	2015/10/30	2016/03/02
49	标贴（楼兰酒庄深根系列干红葡萄酒）	ZL.201530426716.3	外观设计	原始取得	2015/10/30	2016/03/16
50	翻盖酒盒（楼兰酒庄深根系列干红葡萄酒）	ZL.201530426711.0	外观设计	原始取得	2015/10/30	2016/03/02

上述专利权属明确，亦不存在质押等他项权利；公司已取得的专利权未有授权他人使用的情况，公司均对专利权不存在对第三方依赖的情形，不会影响公司的独立性。公司目前不存在因专利权纠纷而引起的诉讼或仲裁。经核查，公司现有上述技术及知识产权均为自主研发或取得，不涉及其他单位的职务发明或职务成果、竞业禁止问题。

（3）域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司在中国互联网信息中心注册情况如下：

序号	注册者	域名	有效期	所属注册服务机构
1	楼兰有限	loulan.cn	2005/04/14-2017/04/14	厦门商中在线科技股份有限公司

公司正在办理上述注册商标、专利及域名的持有人名称由楼兰有限变更为楼兰酒庄的相关手续。

（六）业务许可资质与荣誉

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有资质及荣誉情况如下：

1、公司相关业务资质及认证

序号	持有人名称	许可/证照名称	证书编号	发证单位	有效期
1	楼兰酒庄	食品生产许可证	SC11565212200099	吐鲁番市食品药品监督管理局	2016/10/18-2021/10/17

2	楼兰酒庄	酒类批发许可证	650302100008	新疆维吾尔自治区酒类专卖管理局	2016/05/01-2019/04/30
3	楼兰酒庄	中国海关报关单位注册登记证书	6521960042	中国乌鲁木齐海关现场业务处	2016/08/19 (发证日期)
4	楼兰酒庄	对外贸易经营者备案登记表	02558937	吐鲁番市商务局	2016/07/28 (发证日期)
5	楼兰酒庄	排放污染物许可证	吐市环许字(2015-01)号	吐鲁番市环境保护局	2015/12-2017/06
6	浙江楼兰	酒类流通备案登记表	330103101164	杭州市江干区商务局	2015/01/14 (发证日期)
7	浙江楼兰	食品流通许可证	SP3301041210028022	杭州市江干区工商局	2015/11/03-2018/11/02
8	楼兰深根	酒类批发许可证	650302100043	新疆维吾尔自治区酒类专卖管理局	2016/05/01-2019/04/30
9	楼兰深根	食品流通许可证	SP6521221410026812	吐鲁番市鄯善县工商局	2014/10/09-2017/10/08
10	楼兰有限	质量管理体系认证证书	00115Q21079R2M/6500	中国质量认证中心	2018/01/27
11	楼兰有限	环境管理体系认证证书	00115E20284R2M/6500	中国质量认证中心	2018/01/27
12	楼兰有限	HACCP体系认证证书	001HACCP1200105	中国质量认证中心	2018/01/28
13	楼兰有限	《有机产品认证证书》	001OP1200189	中国质量认证中心	2016/11/18
14	楼兰有限	《有机产品认证证书》	001OP1200188	中国质量认证中心	2016/11/18
15	楼兰有限	《有机转换产品认证证书》	001OP1300192	中国质量认证中心	2016/11/18

以上各项证书、许可中, 1-10 为公司经营所必须的资质型证书、许可, 11-16 为公司管理、产品的评价型证书。其中 14-15 项关于公司有机产品的认证证书将于 2016 年 11 月 18 日到期, 公司正在办理展期手续, 截至本公开转让说明书签署日, 不存在可预见的无法续期的情况, 且因其仅属于评价型证书, 即使到期无法顺利办理展期手续, 亦不会对公司正常的生产经营造成重大不利影响。

综上, 公司及其子公司已取得了从事业务的全部资质、许可。公司及其子公司业务资质齐备。公司生产经营所必须的资质型证书不存在即将到期的情形, 公司持有的《有机产品认证证书》、《有机转换产品认证证书》将于 2016 年 11 月 18 日到期, 截止本公开转让说明书签署之日, 续展手续已基本办理完成, 不

存在可预见的无法续期的风险，即使到期无法顺利办理展期手续，亦不会对公司正常的生产经营产生重大不利影响。

2、荣誉情况

(1) 产品荣誉

序号	产品名称	荣誉名称	颁发机关	颁发时间
1	楼兰古堡赤霞珠干红葡萄酒	G20 杭州峰会选用产品	国际峰会杭州市筹备工作领导小组办公室	2016/09
2	楼兰酒庄蛇龙珠干红葡萄酒[分享版]	2016“一带一路”国际葡萄酒大赛银奖	2016“一带一路”国际葡萄酒大赛组委会	-
3	楼兰丝路风情高级干红葡萄酒	2016“一带一路”国际葡萄酒大赛银奖	2016“一带一路”国际葡萄酒大赛组委会	-
4	楼兰古堡赤霞珠干红葡萄酒[尊享版]	2016“一带一路”国际葡萄酒大赛银奖	2016“一带一路”国际葡萄酒大赛组委会	-
5	“楼兰”牌葡萄酒深根系列	2015WBO 风云品牌评选入围 20 强	WBO 葡萄酒商业观察	-
6	“楼兰”牌葡萄酒	2015 中国葡萄酒市场年度风云品牌	中国葡萄酒市场白皮书发布会组委会	2016/03
7	“楼兰”牌葡萄酒深根系列	年度潜力佳酿	中国葡萄酒市场年度榜单发布活动组委会	2016/03/21
8	“楼兰”牌葡萄酒	新疆影响力品牌	新疆经济报社	2015/09
9	“楼兰”牌葡萄酒	指定合作品牌	中国杭州西湖博览会国际婚俗文化节	2015/10/27
10	楼兰酒庄美露干红葡萄酒（尊享级）	金奖	2014 中国优质葡萄酒挑战赛组委会	2014/11/15
11	楼兰酒庄百轩尼干白葡萄酒（私享级）	包装艺术优胜奖	2014 中国优质葡萄酒挑战赛组委会	2014/11/15
12	“楼兰”古堡	年度佳酿	糖烟酒周刊	2014/03
13	“楼兰”牌葡萄酒	新疆农业名牌产品	新疆农业名牌产品认定委员会	2013/12
14	“楼兰”牌葡萄酒	金奖	第十一届中国国际农产品交易会委员会	2013/11
15	“楼兰”牌葡萄酒	新疆最畅销品牌	新疆酒类流通协会	2013/09
16	“楼兰”牌葡萄酒	30 年新疆人最喜爱的十大品牌	新疆日报社、新疆区域品牌经济发展促进会、新疆品牌文化节组委会	2013/08
17	“楼兰”牌楼兰古堡赤霞珠干红（限量版）	金奖	全国农产品加工业投资贸易洽谈会组委会	2012/09
18	“楼兰”牌葡萄酒（干白、干红）	新疆名牌产品	新疆名牌战略推进委员会	2012/12
19	“楼兰”牌葡萄酒	中华历史文化名酒（2012-2015）	中国诗酒文化协会	2012/08
20	“楼兰”牌葡萄酒	最佳品牌奖	自治区酒类流通协会	2012/08

序号	产品名称	荣誉名称	颁发机关	颁发时间
21	“楼兰”牌葡萄酒	最具影响力产品	自治区酒类流通协会	2012/08
22	“楼兰”牌葡萄酒系列产品	优秀产品一等奖	2011年新疆特色林果产品（广州）交易会组委会	2011/12

(2) 公司荣誉

序号	荣誉名称	颁发机关	颁发时间
1	G20 杭州峰会赞助商	国际峰会杭州市筹备工作领导小组办公室	2016/09
2	自治区农业产业化重点龙头企业	新疆维吾尔自治区农业产业化领导小组	2016/01-2017/12
3	2016年中国酒业品类贡献奖	北京微酒世纪文化传媒有限公司	-
4	2016年中国酒业模式创新奖	北京微酒世纪文化传媒有限公司	-
5	品牌建设工作先进企业	吐鲁番市农业局	2016/02
6	中国酒业重构期明星产品企业	第四届中国酒业营销金爵奖评审委员会、糖烟酒周刊杂志社	2016/03
7	年度价值企业	中国葡萄酒市场年度榜单发布活动组委会	2016/03/21
8	新疆名片	新疆区域品牌经济发展促进会	-
9	中国葡萄酒产业耕耘贡献奖	糖烟酒周刊杂志社	2014/10
10	中国林业产业诚信企业	中国林业产业联合会	2015/03
11	重点龙头企业	新疆维吾尔自治区农业产业化领导小组	2014/01-2015/12
12	质量管理先进企业	吐鲁番地区质量技术监督局	-
13	质量计量信得过企业	吐鲁番地区质量技术监督局标准计量协会	-
14	先进集体	鄯善县残疾人联合会	2013/05
15	地区劳动关系和谐企业	吐鲁番地区人力资源和社会保障局、吐鲁番地区经济和信息化委员会、吐鲁番地区国有资产监督管理委员会、吐鲁番地区工商行政管理局、吐鲁番地区工会、吐鲁番地区工商联联合会	2013/04
16	先进集体	吐鲁番地区行政公署	2013/01
17	先进党支部	中共鄯善县企业工作委员会	2012/07
18	守合同重信用企业	鄯善县工商行政管理局	2012/05
19	2011年3.15金牌服务榜	乌鲁木齐市消费者协会	2011/04
20	吐鲁番地区知识产权试点企业	吐鲁番地区知识产权局	2011/08
21	中国驰名商标	中华人民共和国国家工商行政管理总局	2010/10

序号	荣誉名称	颁发机关	颁发时间
22	新疆著名商标	新疆维吾尔自治区工商行政管理局	2010/01

(七) 特许经营权情况

无。

(八) 公司及子公司人员结构以及核心技术人员情况

1、公司员工情况

截至2016年9月30日，公司员工99人，均与公司签订了劳动合同。具体情况如下：

(1) 按年龄分类

年龄	人数(人)	比例
30岁以下	30	30.30%
30-39岁	18	18.18%
40-49岁	28	28.28%
50岁及以上	23	23.23%
合计	99	100.00%

(2) 按教育程度分类

学历	人数(人)	比例
研究生及以上	3	3.03%
本科	7	7.07%
大专	29	29.29%
高中及以下	60	60.61%
合计	99	100.00%

(3) 按部门类别构成分类

部门	人数(人)	比例
管理层	5	5.05%
财务部	4	4.04%

人事行政部	6	6.06%
总经办	3	3.03%
采购部	2	2.02%
基地部	5	5.05%
质量技术部	10	10.10%
生产管理部	2	2.02%
联合车间	32	32.32%
动力设备部	16	16.16%
仓储物流部	13	13.13%
合计	99	100.00%

(4) 浙江楼兰员工情况

员工岗位分布	人数	所占比例 (%)
管理人员	3	6.38%
销售人员	34	72.34%
财务人员	5	10.64%
行政人员	2	4.26%
采购人员	3	6.38%
合计	47	100.00%
员工年龄分布	人数	所占比例 (%)
18-29 岁	21	44.68%
30-39 岁	19	40.43%
40-49 岁	5	10.64%
50 岁及以上	2	4.26%
合计	47	100.00%
员工学历分布	人数	所占比例 (%)
研究生及以上	1	2.13%
本科	12	25.53%
大专	24	51.06%
高中及以下	10	21.28%
合计	47	100.00%

(5) 楼兰深根员工情况

员工岗位分布	人数	所占比例 (%)
行政人员	7	41.18%
销售人员	8	47.06%
生产人员	1	5.88%
财务人员	1	5.88%
合计	17	100.00%
员工年龄分布	人数	所占比例 (%)
18-29 岁	7	41.18%
30-39 岁	6	35.29%
40-49 岁	2	11.76%
50 岁及以上	2	11.76%
合计	17	100.00%
员工学历分布	人数	所占比例 (%)
本科	1	5.88%
大专	5	29.41%
高中及以下	11	64.71%
合计	17	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

刘秀海，男，41078119750710****，1975年7月出生，中国国籍，无境外居留权，西北农林科技大学葡萄酒专业毕业，大专学历。1998年-2000年任河北抚宁金山葡萄酒公司车间主任；2001年-2002年，任河北万达葡萄酒有限公司生产部副部长；2002年-2006年任香格里拉酒业有限公司灌装厂厂长；2006年-2011年任香格里拉酒业有限公司总经理助理；2012年-2013年任香格里拉（秦皇岛）葡萄酒有限公司常务副总经理；2013年-2014年任无锡至善科技有限公司总经理；2015年至今任吐鲁番楼兰酒业有限公司质量技术总监。

(2) 核心技术人员变动情况

公司技术团队未发生重大变化，并加大了人才引进力度。报告期初公司没有认定核心技术人员，2015年聘请刘秀海担任公司质量技术总监，系公司为了稳定技术团队所致，对公司生产经营未产生不利影响。

(3) 核心技术人员持股情况

报告期内，核心技术人员未持有公司股份。

四、公司主营业务相关问题

(一) 主要产品的相关业务收入情况

1、主营业务收入按产品类型分类

(1) 按照产品类型分类

单位：元

产品名称	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
干红葡萄酒	82,298,946.80	98.18%	109,739,403.01	94.56%	41,255,104.25	84.74%
干白葡萄酒	1,524,276.80	1.82%	6,312,681.35	5.44%	4,115,666.68	8.45%
农产品	-	-	-	-	3,316,043.61	6.81%
合计	83,823,223.60	100%	116,052,084.36	100%	48,686,814.54	100%

由上表可以看出，报告期内主营业务产品占销售收入比例最高的为干红葡萄酒产品。2016年1-9月、2015年度与2014年度的干红营业收入分别占总收入比的98.18%、94.56%与87.74%。

2、按客户来源地分类

单位：元

地区名称	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
华北	6,612,559.49	7.89%	7,919,430.70	6.82%	-	-
华东	39,645,148.68	47.30%	57,982,417.72	49.96%	33,413,445.67	68.63%
华南	535,299.15	0.64%	1,253,790.60	1.08%	-	-
西北	34,191,970.82	40.79%	42,672,721.31	36.77%	15,273,368.87	31.37%
其他	2,838,245.46	3.39%	6,223,724.03	5.36%	-	-
总计	83,823,223.60	100.00%	116,052,084.36	100.00%	48,686,814.54	100.00%

报告期内2014年销售收入主要集中在新疆与杭州，所以华东与西北地区的收入占比较大。2014年虽然浙江楼兰和新疆楼兰尚未作为楼兰子公司，但楼兰酒庄的葡萄酒主要还是通过浙江楼兰和新疆楼兰出售，因此2014年经销商家数较少。随着客户销售渠道的拓展，2015年起新疆与杭州以外的其他区域占比也逐渐上升。2016年其他区域占比也呈上升趋势，在华北和华南虽暂时未形成销售，但已与多家经销商达成合作意向。

3、按销售方式分类

单位：元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
经销	83,823,223.60	100%	116,052,084.36	100%	48,686,814.54	100%
合计	83,823,223.60	100%	116,052,084.36	100%	48,686,814.54	100%

报告期内，公司经销销售方式占比为100%，公司产品的销售采用经销方式。

4、主要产品的退货情况

报告期内，公司仅有极少数量的退货情况，具体如下：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
退货金额（元）	351,220.52	-	-
营业收入总额（元）	83,823,223.61	-	-
退货金额占营业收入总额的比例	0.42%	-	-

报告期内，公司仅在2016年1-9月有一笔351,220.52元退货情况，具体情况如下：

2014年6月3日，浙江楼兰葡萄酒销售有限公司与深圳市品尚汇科技有限公司（以下简称“品尚科技”）签订《品尚红酒网品牌推广服务合同》。品尚科技经营品尚汇红酒网 <http://www.wine9.com/>，该网站为专做酒类、生鲜的购物网站。浙江楼兰与品尚科技签订的合同中约定，浙江楼兰支付给品尚科技一定推广费用后，品尚科技协助浙江楼兰将其产品在其网站上架，并进行其他各渠道的推广，合同有效期三年。2014年11月1日，浙江楼兰与品尚科技签订《补充协议》，约定将合作期限变更为2014年11月1日至2017年10月30日。

浙江楼兰将协议指定品种的葡萄酒销售给品尚科技。合作期间，浙江楼兰分别于2014年11月28日、2014年12月24日、2015年5月26日向品尚科技销售了4,080元、195,932元、270,865元的指定红酒。

2016年初，浙江楼兰与品尚科技协商一致同意提前终止《品尚红酒网品牌推广服务合同》，品尚科技将剩余未售完的楼兰酒庄葡萄酒退还给浙江楼兰，金额共计351,220.52元。

浙江楼兰自 2015 年 2 月起纳入合并报表范围，因此其 2014 年 11 月、12 月向品尚科技销售的销售收入未对天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2016）7866 号《审计报告》造成影响。2015 年 5 月对品尚科技的销售及 2016 年 2 月的退货因其整体金额及对应公司当期营业收入的比例均不大，不会造成重大影响。

（二）报告期内公司销售收入前五名客户销售情况

公司主营业务是葡萄酒的生产和销售。公司的主要客户均为经销商。

报告期内，公司主营业务收入前五名客户构成情况，销售金额及占比情况如下：

期间	序号	客户名称	是否为关联方	金额（元）	占当期销售总额的比例	主要经销产品
2016 年 1-9 月	1	浙江唯尊食品有限公司	是	6,051,926.50	7.22%	葡萄酒
	2	鄯善久加久商贸有限公司	否	5,520,160.00	6.59%	葡萄酒
	3	新疆久加久商贸有限公司	否	4,571,581.20	5.45%	葡萄酒
	4	杭州佳惠酒类销售有限公司	否	4,442,537.16	5.30%	葡萄酒
	5	沙依巴克区红庙子路瑞香商行	否	3,006,806.67	3.59%	葡萄酒
	合计				23,593,011.53	28.15%
2015 年	1	新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司 [注 1]	是	12,906,971.74	11.12%	葡萄酒
	2	浙江唯尊食品有限公司	是	7,242,907.93	6.24%	葡萄酒
	3	杭州佳惠酒类销售有限公司	否	4,991,452.99	4.30%	葡萄酒
	4	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司 [注 2]	是	4,456,617.12	3.84%	葡萄酒
	5	鄯善久加久商贸有限公司	否	4,199,991.45	3.62%	葡萄酒
	合计				33,797,941.23	29.12%
2014 年	1	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	是	25,498,016.26	52.37%	葡萄酒
	2	新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	是	13,506,537.61	27.74%	葡萄酒
	3	浙江久加久食品饮料连锁有限公司	是	4,705,651.28	9.67%	葡萄酒
	4	杭州郝姆斯食品有限公司	否	1,858,028.55	3.82%	农产品
	5	杭州市叶氏兄弟果品超市连锁有限公司	否	898,548.69	1.85%	农产品
	合计				46,466,782.39	95.44%

[注 1]：新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司 2015 年 9 月 30 日起纳入合并报表范围，故

此处列示 2015 年 1-9 月发生额。

[注 2]：浙江楼兰葡萄酒销售有限公司吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司 2015 年 1 月 31 日起纳入合并报表范围，故此处列示 2015 年 1 月发生额。

（三）主要产品的原材料、能源及供应情况

1、主要原材料的供应

公司采购的生产性原料主要为原材料和辅料，主要包括酿酒葡萄、原酒、添加剂、包材和橡木桶等。

公司生产所需原材料市场竞争充分，不存在供应瓶颈。采购部按照公司授权及内部审批流程进行日常采购工作。公司建立并运行采购管理制度，公司按照该管理制度进行合格供应商的选择、评定、定期评价，以及物料的受控采购、采购成本管理等。公司所有外购物料（包括原、辅材料）都必须从合格供应商处采购。并建立严格有效的质量监督和控制体系。

2、主要供应商采购情况

报告期内，公司主要供应商采购前五名客户构成情况，采购金额及占比情况如下：

期间	序号	供应商名称	是否为关联方	金额（元）	占当期采购总额的比例
2016 年 1-9 月	1	苍南艺彩包装有限公司	否	2,493,407.40	12.60%
	2	温州璐力包装有限公司	否	2,226,093.83	11.25%
	3	烟台新中萃玻璃包装有限公司	否	1,767,088.84	8.93%
	4	LES CELL IERS DU VENT	否	1,687,035.82	8.53%
	5	烟台欧汇包装材料有限公司	否	1,346,953.75	6.81%
	合计				9,520,579.64
2015 年	1	新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯分公司	否	8,345,787.13	20.10%
	2	苍南艺彩包装有限公司	否	7,256,565.17	17.48%
	3	新疆华兴玻璃有限公司	否	3,841,418.00	9.25%
	4	烟台欧汇包装材料有限公司	否	2,431,876.25	5.86%
	5	温州璐力包装有限公司	否	1,392,754.00	3.35%
	合计				23,268,400.55

期间	序号	供应商名称	是否为关联方	金额（元）	占当期采购总额的比例
2014年	1	新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯分公司	否	15,584,034.19	37.41%
	2	新疆中信国安葡萄酒业有限公司阜康分公司	否	9,710,282.57	23.31%
	3	苍南艺彩包装有限公司	否	1,842,619.00	4.42%
	4	新疆生产建设兵团第八师一四二团	否	1,569,455.58	3.77%
	5	新疆华兴玻璃有限公司	否	1,476,982.50	3.55%
	合计				30,183,373.84

报告期内，公司不存在对单个供应商的采购额占当期采购总额的比例超过50%或严重依赖少数供应商的情形。上述前五大供应商均不是公司持股5%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员和核心业务员和持有公司5%以上的股东未持有上述前五大供应商权益。

（四）对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

在公司采购销售环节，公司与原材料供应商签订的合同类型主要为订单合同；与经销商签订的合同类型主要为年度框架性销售合同，此类合同对双方商定的销售基本条款进行约定，包括销售产品的品名、价格和经销商年度销售任务额等，合同期限一般为一年，次年到期续签。

1、销售合同

公司与客户签订的销售合同多数为框架合同，合同内附有年销售任务金额。根据公司实际生产经营情况，公司披露的销售合同是指公司自2014年1月1日至2016年9月30日对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的主要合同，主要包括金额超过1,000,000.00元的销售合同。

序号	合同性质	合同主体		合同名称	合同时间	标的类别	年销售任务(元)	销售金额(元)	履行情况
		销售方	采购方						
1	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	沙依巴克区北园春市场富华经营部	《2016年楼兰销售协议书》(订制标)	2016/01/01 - 2016/12/31	楼兰古堡系列	2,000,000.00	-	正在履行
2	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	杭州迪顺贸易有限公司	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/05/24 - 2016/12/25	楼兰深根葡萄酒系列	2,000,000.00	-	正在履行
3	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	吐鲁番市楼兰珍宝商行	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/09/22 - 2016/12/25	楼兰深根葡萄酒系列	2,000,000.00	-	正在履行
4	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	乌鲁木齐桑瑞源贸易有限公司	《楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 - 2016/12/31	楼兰葡萄酒系列	3,000,000.00	-	正在履行
5	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	鄯善久加久商贸有限公司	《楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 - 2016/12/31	楼兰葡萄酒系列	15,000,000.00	-	正在履行
6	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	吐鲁番楼兰情缘商贸有限公司	《楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 - 2016/12/31	楼兰葡萄酒系列	10,000,000.00	-	正在履行

序号	合同性质	合同主体		合同名称	合同时间	标的类别	年销售任务(元)	销售金额(元)	履行情况
		销售方	采购方						
7	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	鄯善久加久商贸有限公司	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/12/25 -	楼兰深根葡萄酒系列	2,000,000.00	-	正在履行
8	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	绍兴市龙胜酒业有限公司	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/08/09 -	楼兰深根葡萄酒系列	2,000,000.00	-	正在履行
9	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	杭州佳惠酒类销售有限公司	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 -	楼兰深根葡萄酒系列	2,000,000.00	-	正在履行
10	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	乌鲁木齐瑞鑫西域商贸有限公司	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/11/19 -	楼兰深根葡萄酒系列	3,000,000.00	-	正在履行
11	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	苍南县龙腾贸易有限公司	《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 -	楼兰葡萄酒系列	3,000,000.00	-	正在履行
12	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	苍南县信立酒业商行	《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 -	楼兰葡萄酒系列	2,300,000.00	-	正在履行
13	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	衢州广润酒业有限公司	《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 -	楼兰葡萄酒系列	4,000,000.00	-	正在履行
14	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	杭州迪顺贸易有限公司	《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2016/01/01 -	楼兰葡萄酒系列	3,000,000.00	-	正在履行
15	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	杭州佳惠酒类销售有限公司	《2016年楼兰销售协议书》(订制标)	2016/01/01 -	楼兰葡萄酒系列	3,480,000.00	-	正在履行

序号	合同性质	合同主体		合同名称	合同时间	标的类别	年销售任务(元)	销售金额(元)	履行情况
		销售方	采购方						
					2016/12/31				
16	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	杭州佳惠酒类销售有限公司	《2016年楼兰销售协议书》(订制标)	2016/01/01 - 2016/12/31	楼兰葡萄酒系列	7,428,000.00	-	正在履行
17	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	鄯善久加久商贸有限公司	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/12/25 - 2016/12/25	楼兰深根葡萄酒系列	2,000,000.00	-	正在履行
18	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	乌鲁木齐瑞鑫西域商贸有限公司	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/11/19 - 2016/11/19	楼兰深根葡萄酒系列	3,000,000.00	-	正在履行
19	框架合同	吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	吐鲁番市楼兰珍宝商行	《吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/09/22 - 2016/12/25	楼兰深根葡萄酒系列	2,000,000.00	-	正在履行
20	框架合同	吐鲁番共好贸易有限公司(楼兰深根前身)	吴江震泽镇金麒麟酒烟商行	《吐鲁番共好贸易有限公司产品经销协议书》	2015/09/25 - 2016/12/25	楼兰深根葡萄酒系列	1,000,000.00	-	正在履行
21	框架合同	吐鲁番共好贸易有限公司(楼兰深根前身)	富阳久得贸易有限公司	《吐鲁番共好贸易有限公司产品经销协议书》	2015/10/08 - 2016/12/25	楼兰深根葡萄酒系列	1,000,000.00	-	正在履行
22	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	杭州余杭区塘栖龙燕副食品店	《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/01/01 - 2015/12/31	楼兰葡萄酒产品	8,000,000.00	5,839,998.00	履行完毕
23	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	浙江唯尊食品有限公司	《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/01/01 - 2015/12/31	楼兰葡萄酒产品	9,000,000.00	8,474,202.28	履行完毕

序号	合同性质	合同主体		合同名称	合同时间	标的类别	年销售任务(元)	销售金额(元)	履行情况
		销售方	采购方						
24	框架合同	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	金华市广森酒业有限公司	《浙江楼兰葡萄酒销售有限公司产品经销协议书》	2015/01/01 - 2015/12/31	楼兰葡萄酒产品	3,000,000.00	1,631,960.00	履行完毕

注：

- 1、楼兰有限收购新疆楼兰股权于2015年9月26日交割完毕，自2015年10月起，新疆楼兰纳入公司合并报表范围。
- 2、楼兰有限收购浙江楼兰股权于2015年1月26日交割完毕，自2015年2月起，浙江楼兰纳入公司合并报表范围。

2、采购合同

根据公司实际生产经营情况,公司披露的采购合同为报告期内对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的金额超过 500,000 元的采购合同。

序号	合同性质	销售方	合同名称	合同时间	标的类别	合同金额(元)	履行情况
1	订单合同	新疆独特文化传播有限公司	《广告发布合同》	2015/07/01 - 2017/06/30	广告服务	1,800,000.00	正在履行
2	订单合同	烟台新中萃玻璃包装有限公司	《定作合同》 编号:吐-201608-05	2016/01/01 - 2016/12/31	波尔多瓶	660,000.00	正在履行
3	订单合同	深圳市百富勤包装设计有限公司	《销售合同》 编号:1605016	2016/03/11	箱式礼盒	505,000.00	履行完毕
4	订单合同	杭州天丰印刷有限公司	《购销合同》 编号:吐-201606-16	2016/01/01 - 2016/12/31	礼盒	650,000.00	正在履行
5	订单合同	苍南艺彩包装有限公司	《购销合同》 编号:吐-201605-06	2016/01/01 - 2016/12/31	礼盒	1,420,000.00	正在履行
6	订单合同	杭州中野传媒有限公司	《2016年电台广告合同(FM91.8)》 编号:201601070004	2016/01/01 - 2016/12/31	《快活晚高峰》特约播出广告	1,550,000.00	正在履行
7	框架合同	浙江都市快报控股有限公司	《战略合作伙伴协议》 编号:201604150003	2016/01/01 - 2016/12/31	市场推广、广告宣传	-	正在履行
8	订单合同	杭州伙伴营销策划有限公司	《合同书》	2016/01/01 - 2016/12/31	营销策划	600,000.00	正在履行
9	订单合同	陕西西北民航广告有限责任公司	《广告发布业务合同》 编号:201604150004	2016/04/20 - 2017/04/19	广告服务	1,350,000.00	正在履行
10	框架合同	新疆生产建设兵团农八师一四二团	《酿酒葡萄种植基地产品定向购销合同》	2013/03/15 - 2042/03/15	酿酒葡萄	-	正在履行
11	订单合同	苍南艺采包装有限公司	《购销合同》 编号:吐-201511-11	2015/01/01 - 2015/12/31	礼盒、纸箱、手提袋	891,200.00	履行完毕
12	订单合同	浙江蓝天印业有限公司	《购销合同》 编号:吐-201501-23	2015/01/01 - 2015/12/31	礼盒	984,000.00	履行完毕
13	订单合同	LES CELLILERS DU VENT	《Contract》 No.: V6335/6336	2015/04/24	葡萄酒汁	139,644.00 (欧元)	履行完毕

序号	合同性质	销售方	合同名称	合同时间	标的类别	合同金额(元)	履行情况
14	订单合同	新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯县分公司	《葡萄原酒购销合同》	2014/12/16 - 2015/12/31	葡萄原酒	19,256,400.00	履行完毕
15	订单合同	新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯县分公司	《玛纳斯B44号罐葡萄原酒购销合同》 编号: ZF061405005	2014/05/19 - 2014/06/31	葡萄原酒	1,175,000.00	履行完毕
16	订单合同	新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯县分公司	《葡萄原酒购销合同》 编号: ZPLL20130918-1	2013/09/01 - 2014/08/31	葡萄原酒	5,490,000.00	履行完毕
17	订单合同	新疆中信国安葡萄酒业有限公司阜康分公司	《葡萄原酒购销合同》 编号: ZPLL20130918	2013/09/01 - 2014/08/31	葡萄原酒	9,241,100.00	履行完毕

3、设施合同

报告期内，公司发生的金额超过 400,000.00 元的设备采购合同如下：

序号	供方	合同金额(元)	合同标的	签订时间	履行状态
1	新疆成员华经贸有限公司	410,000.00	常压燃气热水锅炉	2015/07/22	履行完毕
2	新疆有耐特斯压缩机有限公司	174,600.00	螺杆式空气压缩机及其配套	2014/07/01	履行完毕
3	新疆华科机械设备有限责任公司	1,337,000.00	制冷成套设备	2014/05/13	履行完毕
4	BUCHER VASLIN	477,000.00	反渗透机	2014/03/10	履行完毕

4、借款合同

截至 2016 年 9 月 30 日，公司对持续经营有重大影响的借款合同如下：

序号	合同名称	银行	合同编号	金额(万元)	借款利率	期限	担保合同	履行情况
1	《农村信用社社团贷款借款合同书》	鄯善县农村信用合作联社	鄯农信社团贷借字(2015)第134号	1,700.00	月利率： 7.3333 33‰	2015/06/26 - 2017/06/25	2015年6月25日，公司与6家信用合作联社签订《农村信用社社团贷款抵押担保合同》(农信社贷抵字(2015)第134号)为借款提供担保	正在履行
		托克逊县农村信用合作联社		1,000.00				
		温宿县农村信用合作联社		700.00				
		岳普湖农村信用合作联社		400.00				
		青河县农村信用合作联社		800.00				
		吐鲁番市农村信用合作联社		400.00				
2	《流动资金借款合同》	中国农业银行股份有限公司鄯善县支行	65010120150000720	1,000.00	年利率： 7.82%	2015/09/17 - 2016/09/16	2015年9月15日，公司与中国农业银行股份有限公司鄯善县支行签订《抵押合同》(6510022015001	履行完毕

序号	合同名称	银行	合同编号	金额 (万元)	借款利率	期限	担保合同	履行情况
							0577) 和《抵押合同》(65100220150010579) 为借款提供担保	

5、其他重要合同

报告期内，楼兰酒庄二期扩建工程已经完成，其中金额超过 300,000.00 元的合同如下：

序号	合同相对方	合同金额（元）	合同内容	签订时间	履行状态
1	乌鲁木齐天汇装饰工程有限公司	955,000.00	二期扩建工程处理方案	2015/01/13	履行完毕
2	乌鲁木齐万向名门门业有限公司	316,125.00	新车间、仓库 11 扇门更换与安装	2014/08/13	履行完毕
3	广东省华侨建筑装饰有限公司新疆办事处	3,400,000.00	酒窖装修、装饰及大门装饰	2014/05/13	履行完毕

（五）安全生产及环境保护

1、安全生产

公司定期对职工进行安全生产培训和应急演练，公司对生产安全高度重视，严格落实安全生产责任制，没有发生过重大安全生产责任事故。

根据鄯善县安全生产监督管理局于 2016 年 11 月 3 出具的《证明》，自 2014 年 1 月以来，公司没有受到该局相应处罚，未发生生产安全事故。

经办律师核查认为，根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证，亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》规定应当进行安全设施验收的建设项目。经核查，报告期内，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

主办券商核查并结合律师的意见认为，公司在登记机关核准的经营范围内从事经营，不存在超越资质、范围、使用过期资质的情况。

2、环境保护

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司

所属行业为制造业中的“酒、饮料和精制茶制造业（C15）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“（C15）酒、饮料和精制茶制造业”下属的“C1515 葡萄酒制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》标准，公司所属行业为“酒、饮料和精制茶制造业”中的“葡萄酒制造”（C1515）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》标准，公司所属行业为“饮料”中的“其他酿酒商”（14111013）。

根据国家统计局颁发国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)、根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）与《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）的规定，为进一步细化环保核查重污染行业分类，环境保护部制定了《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》环办函[2008]373号文件对重污染行业的分类目录。公司所属行业属于上述文件认定的重污染行业范围。

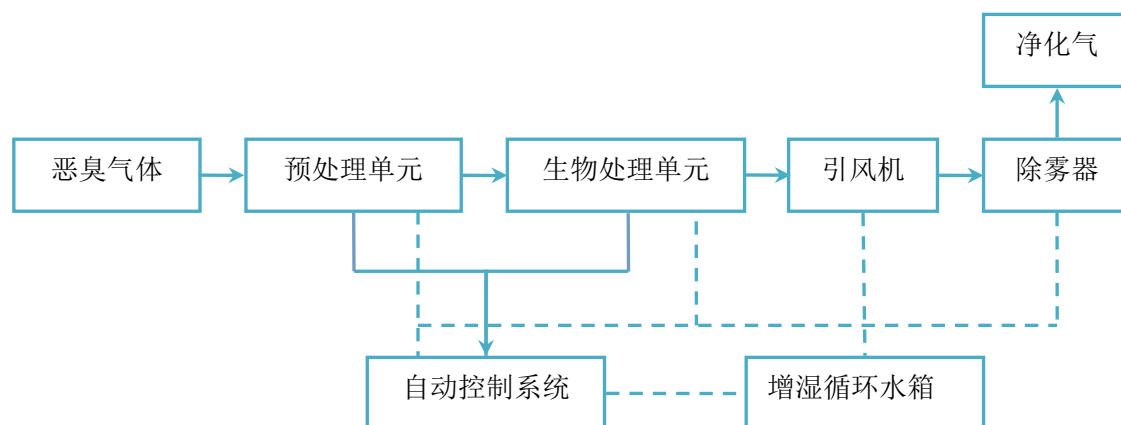
经主办券商和律师核查，公司业务流程中存在污染物排放，公司目前持有吐鲁番市环境保护局核发的《排放污染物许可证》（吐市环许字（2015-01）号），有效期自2015年12月至2016年12月，经营项目为葡萄酒系列生产加工及销售、货物与技术进出口，许可证上记载燃料种类为燃气，用量为30万立方米/年。

（1）日常环保运转情况

公司在日常生产经营中排放的污染物为废气、废水、噪声和固体废物，公司对于污染物主要采取如下环保治理措施：

公司废气的处理措施：公司于2015年6-9月对锅炉进行了改造，并安装一套GBT一体化生物滴滤工艺臭气处理设备用以净化废气。

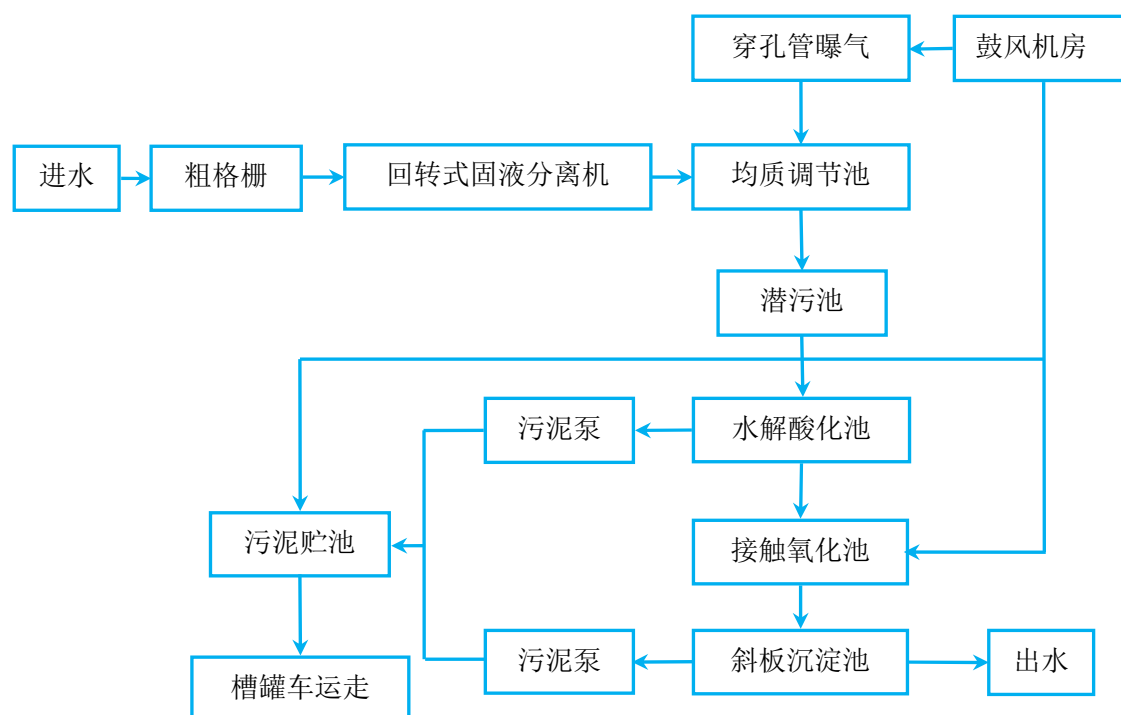
废气处理设备处理流程如下：



废气处理流程图

废水的处理措施：2013年7月1日，公司与新疆天泓诚宇环保科技有限公司签订《吐鲁番楼兰酒业有限公司污水处理工程项目合同书》，约定由新疆天泓诚宇环保科技有限公司对污水处理站设备进行安装、调试、运行。

污水处理站的处理流程如下：



污水处理流程图

噪声的处理措施：公司生产过程中的主要噪声源为气囊压榨机、除梗破碎机、速冷机、制冷机、各种泵类、鼓风机、发电机等设备产生的机械噪音。公

司采用建筑隔音的措施降低噪音。

固体废物的处理措施：公司生产过程中的主要固体废物为葡萄皮渣、葡萄发酵酒脚、废水污泥等。2014年1月4日，楼兰有限与鄯善县城乡建设局签订《固体废物处置协议书》，约定楼兰有限将果梗、皮渣等直接出售给周边农户为牛、羊饲料，将酒脚、污泥等分类送往鄯善县城乡建设局指定的填埋（池）场填埋处理。

根据鄯善县环境保护局于2016年11月3日出具的《情况说明》，截至该说明出具日，公司未被列入国家、自治区及本县的重点排污单位，根据目前的法律法规无须进行重点污染单位信息公开。

（2）建设项目环境保护情况

a. 扩建 5,000 吨/年葡萄酒项目

2008年7月9日，鄯善县人民政府环境保护局出具《关于〈吐鲁番楼兰酒业有限公司扩建 5,000 吨/年葡萄酒项目环境影响报告书〉的批复》（鄯政环[2008]82号），确认《吐鲁番楼兰酒业有限公司扩建 5,000 吨/年葡萄酒项目环境影响报告》可作为该项目防治污染、保护环境的依据。

该项目建设完工后，鄯善县人民政府环境保护局出具《验收意见》（环验[2011]7号），确认楼兰有限扩建 5,000 吨/年葡萄酒项目执行了环境影响评价制度，基本落实了环评及其批复中提出的各项环保措施，同意通过竣工环境保护验收。

b. 平衡年产 10,000 吨葡萄酒产能扩建项目

2012年11月1日，新疆维吾尔自治区环境保护厅出具《关于吐鲁番楼兰酒业有限公司平衡年产 10,000 吨葡萄酒产能扩建工程环境影响报告书的批复》（新环评价函[2012]1090号），原则同意楼兰有限按照《吐鲁番楼兰酒业有限公司平衡年产 10,000 吨葡萄酒产能扩建工程环境影响报告书》所列建设项目的地点、性质、规模和环保措施进行建设。

2015年11月25日，新疆维吾尔自治区环境保护厅出具《关于吐鲁番楼兰酒业有限公司平衡年产 10,000 吨葡萄酒产能扩建工程竣工环境保护验收合格的

函》（新环函[2015]1296号），确认楼兰有限平衡年产10,000吨葡萄酒产能扩建工程落实了环评及批复中提出的各项环保措施，环保设施运行正常，主要污染物达标排放，项目竣工环境保护验收合格。

公司的子公司均为销售企业，不从事生产活动，因此无需进行建设项目环境影响评价。

（3）报告期内环境相关处罚情况

根据鄯善县环境保护局于2016年11月3日出具的《情况说明》，截至该说明出具日，公司已按环保要求办理相关手续并通过自治区环保厅竣工环境保护验收，项目在运行期间无环境违法行为。

五、公司商业模式

公司主要致力于葡萄酒生产和销售，是集专业制造、品牌运营于一体的葡萄酒制造领域的专业企业。公司除自有葡萄园种植酿酒葡萄外，还与兵团葡萄种植基地展开合作，同时聘请了经验丰富的酿酒团队进行葡萄酒酿造，收购全资子公司负责产品销售和品牌推广，建立起生产、加工、销售为一体的现代化产业链，进而形成具有特色的产品路线。

（一）公司采购模式

公司所需的生产性原料主要为原材料和辅料，主要指酿酒葡萄、原酒、添加剂、包材和橡木桶等。

1、原材料采购模式

为减少葡萄成熟周期对生产造成的影响，公司合理利用新疆地区东西跨度大，葡萄成熟季存在差异的特点，除每年8、9月份从自有葡萄园采摘葡萄以外，每年10月份左右公司会从伊犁和石河子两处产区采购葡萄。这两处基地分别由67团和142团负责种植，根据不同品种葡萄的特点，公司提供相关种植技术指导，确保葡萄品质达到公司生产标准要求。每年葡萄成熟季，公司会派相关技术人员提前半个月对产区葡萄进行综合的理化指标检验，检验合格后，公司进行统一采购。

由于市场规模不断扩张，公司除采用酿酒葡萄直接酿制各系列葡萄酒，公司每年也会采购一定数量的原酒，放置于酒窖中经过过滤、发酵等一系列工艺生产葡萄酒。公司原酒均采购自行业内葡萄酒原酒主要供应商新疆中信国安葡萄酒业有限公司，报告期内原酒采购情况如下表所示：

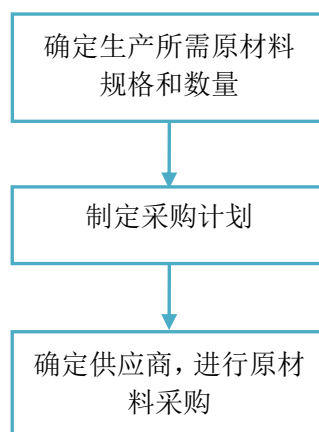
原酒来源	2014年		2015年		2016年1-9月	
	重量(吨)	占比	重量(吨)	占比	重量(吨)	占比
自行生产	775.00	20.14%	819.60	23.65%	-	-
外购	3,072.30	79.86%	2,646.46	76.35%	325.30	-
合计	3,847.30	100%	3,466.10	100%	-	-

注：

由于自行生产原酒需要周期，截至2016年9月，公司自行生产原酒尚在发酵中，无法准确统计。

2、辅料采购模式

公司根据生产部对各种辅料、包装物、设备的需求，结合公司情况制定物资采购计划，通过询价比较确定供应商、供货质量以及供应价格，并根据询价结果与供应商签订采购合同并实施采购，物资经检验合格后，进入公司仓储保管。



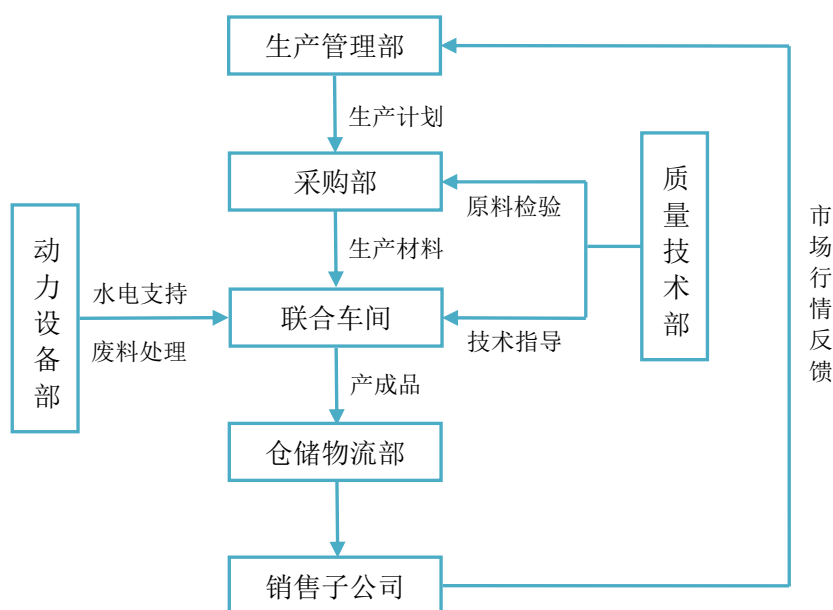
采购模式图

公司采购部按照公司授权及内部审批流程进行日常采购工作。公司建立并运行采购管理制度，公司按照该管理制度进行合格供应商的选择、评定、定期评价，以及物料的受控采购、采购成本管理等。公司所有外购物料（包括原辅材料）都必须从合格供应商处采购。

（二）公司生产模式

公司依照“以销定产、以产促销”的原则制定生产计划。对于在市场上比较成熟的产品，生产管理部门会根据销售子公司提供的市场行情反馈，进行未来销量预测，制定、调整生产计划；针对未来主推产品，生产管理部门会加大计划产量，会同销售子公司一起将产品推广到市场。

公司主要的生产模式流程如下图所示：



生产模式图

公司生产管理部门根据销售部的反馈制定生产计划并下达至联合车间，同时采购部根据生产计划进行原材料采购，在联合车间生产产品过程中，动力设备部会提供生产相关的水电支持和污水达标处理、排放，同时质量技术部会跟进采购过程中原物理化指标检测、生产过程的生产技术指导和产品质量检测，产成品会由仓储物流部贮存并发至物流中转站，由销售子公司进行产品的市场推广和销售。销售子公司会将产品销售情况每月定期反馈到生产管理部，生产管理部每个季度根据实际情况调整下季度的生产计划，达到产品出货量和存量的平衡。

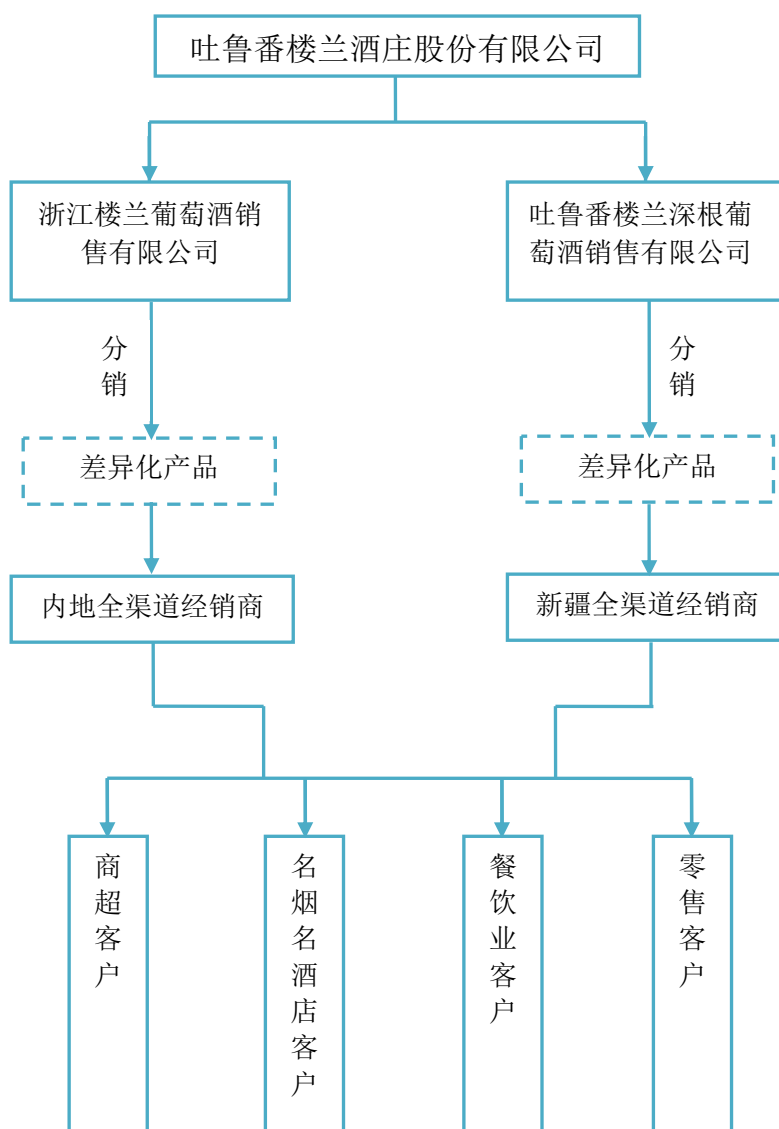
（三）公司销售模式

公司葡萄酒产品的销售工作由全资子公司浙江楼兰葡萄酒销售有限公司和

吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司负责。其中吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司销售楼兰酒庄全系列产品，浙江楼兰葡萄酒销售有限公司销售楼兰酒庄除深根系列以外的所有系列产品。

2014年12月，楼兰酒庄收购浙江楼兰葡萄酒销售有限公司和位于乌鲁木齐的新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司作为全资子公司，负责公司葡萄酒的销售。浙江楼兰葡萄酒销售有限公司负责内地市场产品销售，新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司负责新疆地区市场产品销售。2015年10月，公司结合市场销售情况做出调整，收购位于吐鲁番地区的吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司，代替位于乌鲁木齐的新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司负责新疆地区产品销售。

目前楼兰酒庄2家销售公司的销售模式采用代理经销商销售模式，客户对象主要为全渠道经销商客户。对于代理经销商的销售，销售公司根据不同区域分设不同经销商，对于不同经销商在销售区域、销售产品种类和价格等方面有所区分，以保证其产品在销售区域内良性运转，区域内良性运转。经销商主要充当产品分销的角色，目前销售公司经销商已形成覆盖全国28个省市、自治区和直辖市，超过350家的销售网络，各经销商的终端客户主要包括商超客户、名烟名酒店客户、餐饮业客户和零售客户。具体的销售模式图如下图所示：



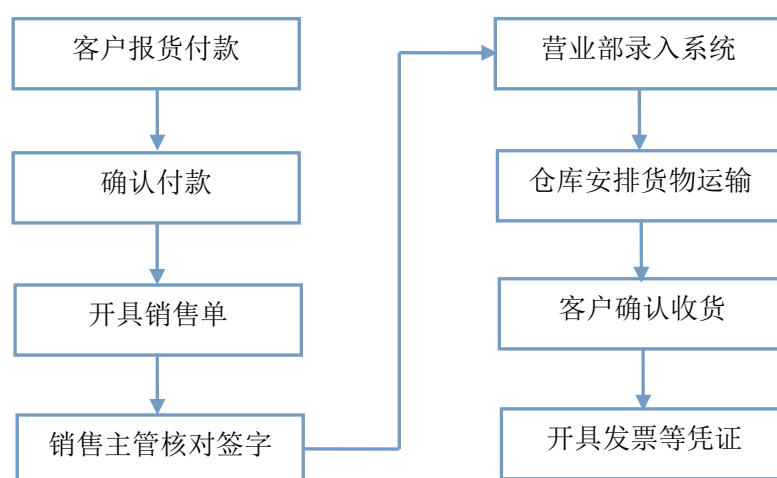
销售模式图

公司对经销商的销售有明确的管理方法，主要包括：1、销售区域/渠道的管理；2、销售产品与价格体系的管理；3、销售指标的管理；4、产品订货、交付及对账的管理；5、仓储运输及保管管理；6、保守商业秘密的管理。同时公司与各经销商达成了对产品质量共同把控和公司对各经销商给予销售支持方案方面的协议。

为不断提升市场份额，销售公司结合经销商客户在当地市场渠道建设、终端推广、消费者促销等方面的需求，给予一定的返利作为市场支持费用。返利主要包括产品返利和现金返利，销售公司的返利政策均在与经销商客户签订的《购销合同》列示，一般会按产品类别设置进行每月返利并次月兑现，不同产品

类别设有不同的返利标准，在客户下订单发货时以货物的形式给予，会计上以折扣销售的形式处理。

销售公司销售流程严格按照公司销售规则执行，首先客户向销售公司订货付款，业务员制作销售订单，将客户付款凭证交至销售公司销售内勤，由销售内勤确认付款后开具销售单，并由销售主管核对签字确认，然后将订单交于营业部打单录入系统，通知仓库安排货物运输，最后货物交于客户签字确认，公司开具发票和酒类流通随附单。主要流程如下图所示：



销售流程图

经销商的合作模式：公司与经销商的合作模式为买断式经销模式，即经销商根据当地市场需求和自身的销售情况，向公司下发采购订单合同并支付相应货款，公司确认收款后确认订单。

产品定价原则：公司在不同区域分设不同经销商。根据经销商所处区域、销售产品种类及销售产品组合，公司制定了不同的销售政策，以保证公司产品在经销商所在区域内良性运转。因此，不同经销商之间的销售价格存在差异。

交易结算方式：主要采用款到发货模式，即收到全部货款后安排发货，在中秋、元旦期间，因为经销商需要大量备货，其资金存在一定压力情况下，公司允许一定范围内的赊账。

退货政策：公司与经销商之间的销售属于买断制，一般情况下，除质量问题外不接受退货。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1、公司所属行业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司所属行业为制造业中的“酒、饮料和精制茶制造业（C15）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“（C15）酒、饮料和精制茶制造业”下属的“C1515 葡萄酒制造”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23号）标准，公司所属行业为“酒、饮料和精制茶制造业”中的“葡萄酒制造”（C1515）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23号）标准，公司所属行业为“饮料”中的“其他酿酒商”（14111013）。

2、行业主管部门

我国葡萄酒行业的行政主管部门为商务部和各地商务主管部门。商务部负责全国葡萄酒行业监督及监测统计工作，各地商务主管部门负责本行政区域内葡萄酒行业监督管理及监测统计工作，各地商务主管部门负责本行政区域内酒类流通监督管理及监测统计工作，并负责酒类流通备案登记工作。

除商务部和各地商务主管部门外，葡萄酒行业的不同环节还对应着相应的管理部门。工商行政管理部门负责审查发放酒类流通许可证；技术监督局和工商行政管理部门负责食品安全监督管理；商务部、国家工商行政管理总局、卫生部、海关总署、国家技术监督局和国家出入境检验检疫局按职责分工依法对进口酒类进行管理。

我国葡萄酒行业的自律组织为中国酒类流通协会。中国酒类流通协会前身为中国酒类商业协会、成立于1995年4月，其主要职能是宣传贯彻国家酒类流通管理办法、酒业产销政策，加强酒类企业诚信自律，充分发挥桥梁和纽带作用，协调酒类产销企业与政府部门之间的沟通与交流等。

3、行业法律法规

《中华人民共和国食品安全法》和《中华人民共和国产品质量法》是葡萄酒

行业遵循的基本法律,《国务院关于加强食品等产品质量安全监督管理的特别规定》、《酒类流通管理办法》以及《进口酒类国内市场管理办法》等一系列规章构成了葡萄酒行业的法规体系。此外,财政、税务等行政管理部门通过发布相关政策、法规,共同构成对葡萄酒行业的管理体制。上述主要法律法规设计的主要相关内容如下表所示:

序号	法律法规	发布单位	涉及的主要相关内容
1	《中华人民共和国食品安全法》	第十一届全国人民代表大会常务委员会	国务院卫生行政部门承担食品安全综合协调职责;工商行政管理和国家食品药品监督管理局依照该法和国务院规定的职责,分别对食品流通、餐饮服务活动实施监督管理。
2	《中华人民共和国产品质量法》	第七届全国人民代表大会常务委员会	规定产品销售者应当建立并执行进货检查制度,验明产品合格证明和其他标示;销售者应当采取措施,保持销售产品的质量;销售者不得销售国家明令淘汰并停止销售的产品和失效、变质的产品等。
3	《国务院关于加强食品等产品质量安全监督管理的特别规定》	国务院	规定酒类销售者必须建立并执行进货检查验收制度,审验供货商的经营资格,验明产品合格证明和产品标识;必须建立产品进货台账;进口产品应当符合我国国家技术规范的强制性要求以及我国与出口国(地区)签订的协议规定的检验要求。
4	《酒类流通管理办法》	商务部	规定包括酒类批发、零售、储运在内的酒类流通实行经营者登记备案制度和随附单制度。这是我国第一部全国统一的酒类市场流通管理规定,旨在促进我国酒类销售行业的持续健康发展,保障消费者的饮酒安全,使我国酒类管理走上法制化、规范化的轨道。
5	《进口酒类国内市场管理办法》	商务部、国家工商行政管理总局、卫生部、海关总署、国家技术监督局和国家出入境检验检疫局	对进口酒类在国内市场实行下列管理: (一)海关监管管理;(二)卫生监督管理,包括口岸卫生监督检验(卫生检疫、“进口食品卫生监督检验标志”和卫生证书管理等)和国内生产、经营卫生监督管理; (三)质量监督管理;(四)市场经营行为和市场秩序监督管理;(五)税收征管理管理等。

4、行业主要产业政策

葡萄酒行业的主要产业政策包括《中国酿酒工业“十二五”规划》、《商务部关于“十二五”期间加强酒类流通管理的指导意见》、《关于进一步加强酒类质量安全工作的通知》、《关于搞活流通扩大消费的意见》、《关于“促销费”的若干意见》等。各个产业政策的出台,进一步规范了我国葡萄酒行业的发展。相关产

业政策如下表所示：

序号	标准	制定时间	涉及的主要相关内容
1	中澳自贸区协定谈判	2014/11	中澳自贸区协定有望明年签署，达成协议后意味着在未来5年内，澳大利亚针对中国的进口商品100%将变成零关税，双方在投资领域都将给予对方最惠国待遇。而对于在澳大利亚有600亿美元投资的中国而言，在自贸协定达成后，澳大利亚对中国企业的审查也将“放松”，双方投资便利化水平将会进一步提高。
2	《中国酿酒工业“十二五”规划》	2011	在白酒、葡萄酒、啤酒等各个酿酒板块中培育一批龙头企业，并规范小企业产销经营，拓展中小企业生存发展空间，是大中小酒企业和谐发展，打造出一批具有自主知识产权和国际影响力的民族品牌走向国际市场。
3	《商务部关于“十二五”期间加强酒类流通管理的指导意见》	2011/12	“十二五”末，酒类连锁化率提高到20%，形成一大批年销售额超10亿的区域性酒类流通骨干企业，一批年销售额超过50亿元的全国性酒类流通龙头企业，10家左右年销售额超过100亿元、具有国际竞争力的大型酒类流通企业。鼓励发展以实力雄厚的批发商直供销售终端、大型零售企业连锁化经营为主体、中小企业特色化经营为补充的新型酒类流通模式。
4	《关于进一步加强酒类质量安全的通知》	2011/06/09	全国加强酒类质量安全监督，保障消费者身体健康和生命安全，促进酒类产业健康发展。主要内容包括：严格酒类生产、流通、餐饮服务、进出口环节监管；加强检验检测和监测评估，健全追溯体系；加大侦办惩处力度，严厉打击制假售假行为；严格落实各方责任，强化保障政策措施。
5	《关于搞活流通扩大消费的意见》	2008/12/31	培育大型流通企业集团。
6	《关于“促消费”的若干意见》	2007/04	重点培育农村消费，大力促进城市消费，继续做好城市商业网点规划、整顿和规范市场秩序，并鼓励支持有条件的地区大型流通企业和中心商业街区展开消费和品牌推广活动。

5、行业标准制定情况

近年来，行业制定了《食品添加剂使用标准》（GB2760-2011）、《预包装食品酒标签通则》以及《酒类行业流通服务规范》，这些标准的制定，更加规范了行业的发展。葡萄酒行业相关标准如下：

标准	制定时间	涉及的主要内容	意义
《食品添加剂使用标准》	2011/06/20	新标准删除了不再使用的、没有生产工艺必要性的食品添加剂和加工助剂；增加了食品用香料香精和食	新标准的出台，从源头上保证了食品饮料行业的质量安全问题，对酒类产品生产也给予了一定的标准约束，在此约束下，酒类产品至少从源头上保证了其质量安全。新标准的出台，

标准	制定时间	涉及的主要内容	意义
		品工业用加工助剂的使用原则。	将会促使那些以假充真的企业逐渐被市场淘汰，同时也从整体上提高了酒企的生产水平。
《预包装食品标签通则》	2008/10/01	与原有标准相比，新标准在标准名称、酒的酒精度数范围、食品添加剂、酒类“劝说语”等方面都做了调整和明确。	有助于酒类生产更加规范；利于我国酒类产品的健康消费。
《酒类行业流通服务规范》	2012/05	标准重点制定了酒类企业进入流通行业售前、售中、售后服务条款；生产商与经销商、零售商服务承诺、责任划分、评价指标、社会责任等。	1、保障了酒类行业流通秩序，促进酒类市场有序发展，推进酒类行业公平交易； 2、保护酒类生产者、经营者和消费者的合法权益，倡导酒类商品健康理性消费理念； 3、预防和打击制假售假的行为，加强行业自律和诚信建设，完善诚信经营制度； 4、促进酒类商品的知识产权和品牌建设； 5、倡导以“科学饮酒、理性饮酒、文明饮酒”等为基本理念的酒类消费文化； 6、保护消费者的合法权益，确保在市场上能买到货真价实的好酒。

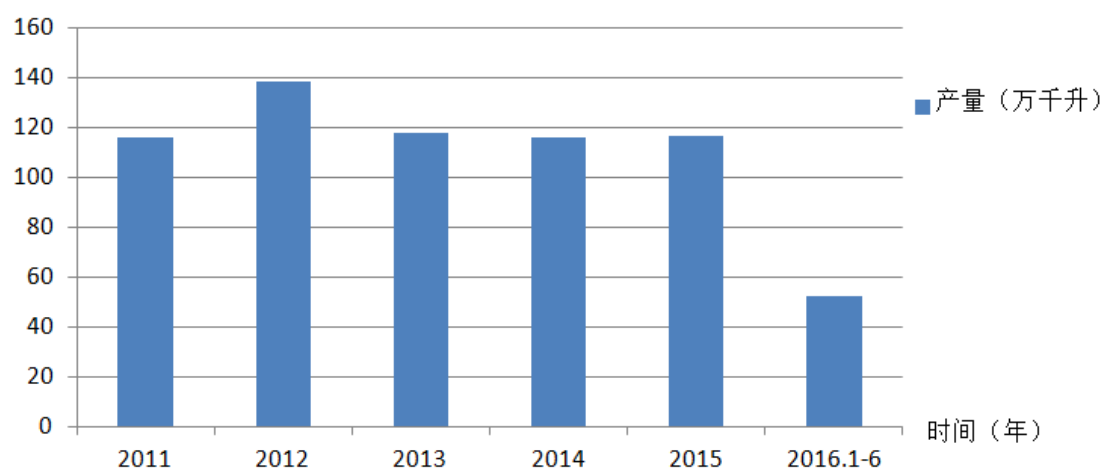
（二）行业规模分析及发展趋势

1、公司所处行业规模

随着经济快速发展，我国葡萄酒消费呈上升趋势，葡萄种植面积随之增加，从2000年种植面积仅为全球的4%，到2014年大增至11%，2014年我国葡萄种植面积为79.9万公顷，超过法国跃居全球第二，葡萄产量也保持稳定增长，产量列全球第8位。

2012年我国葡萄酒产量达到近几年最高的138万千升，随后两年由于受到“限制三公消费”政策的影响，进口酒受到冲击，市场需求大幅下降，2016年1-6月份我国累计葡萄酒产量低于同期。2013年生产葡萄酒118万千升，较2012年降幅较大。随后产量趋于平稳，2014年我国累计生产葡萄酒116万千升，2015年我国累计生产葡萄酒117万千升，2016年1-6月份我国累计生产葡萄酒51万千升。具体情况如下图所示：

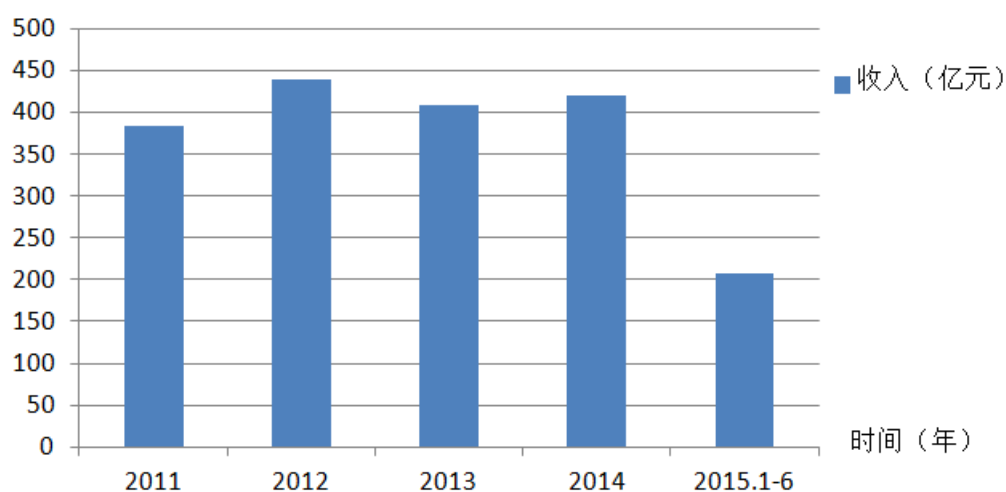
2011年-2016年6月我国葡萄酒产量变化情况



资料来源：前瞻产业研究院整理

2011-2015年6月我国葡萄酒行业销售收入呈波动变化状态。2015年1-6月，葡萄酒累计主营业务收入208.13亿元，同比增长11.77%；累计利润总额23.53亿元，同比增长19.41%。具体情况如下图所示：

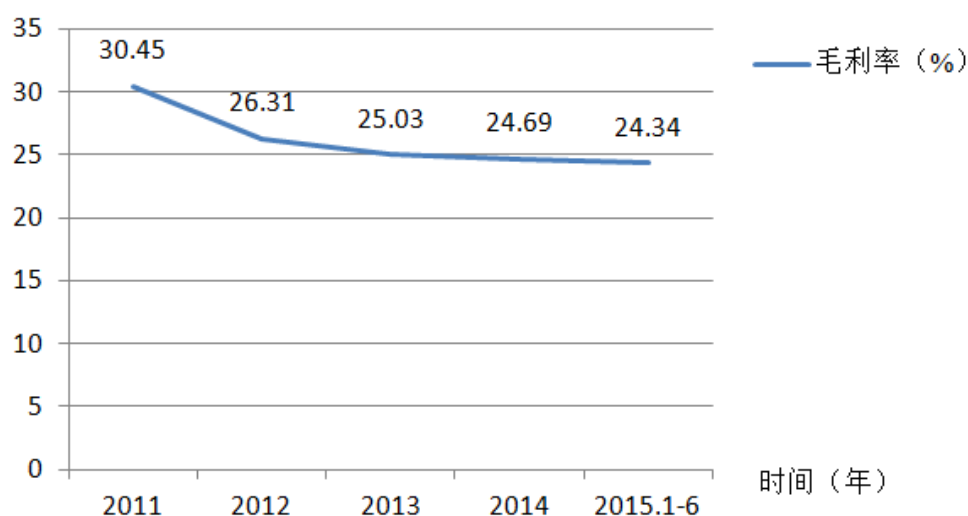
2011年-2015年6月我国葡萄酒销售收入情况



资料来源：前瞻产业研究院整理

2011年以来，我国葡萄酒行业毛利率水平呈下降趋势。2011年，我国葡萄酒行业毛利率为30.45%，2012年下降至26.31%，2013年我国葡萄酒毛利率为25.03%，2014年我国葡萄酒毛利率为24.69%，2015年1-6月我国葡萄酒毛利率降至24.34%。具体变化情况如下图所示：

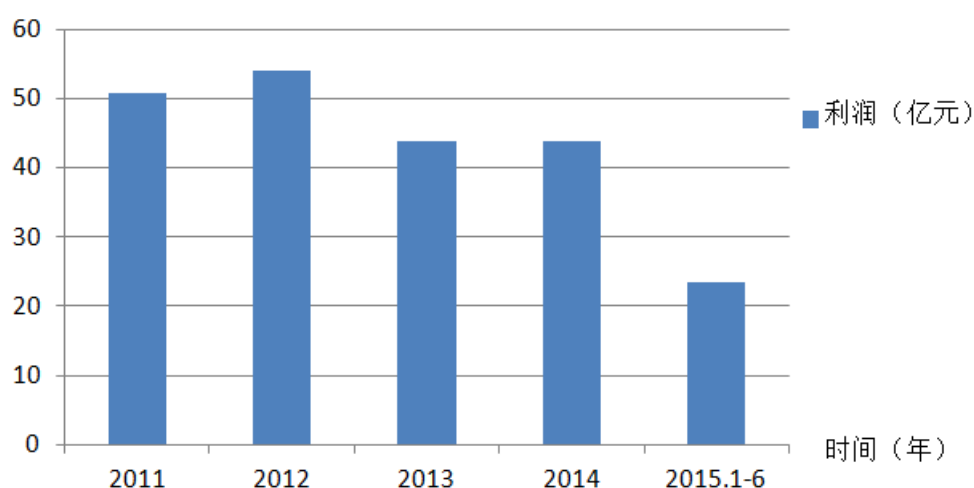
2011-2015年6月我国葡萄酒行业毛利率变化情况



资料来源：前瞻产业研究院整理

从利润总额比率来看，2011-2015年6月，我国葡萄酒行业利润总额呈波动趋势。2012年我国葡萄酒行业利润总额为54.05亿元，同比增长6.58%；2013年则有所下降，为43.81亿元，降幅为18.94%；2014年我国葡萄酒行业利润总额为43.87亿元，同比增长0.14%；2015年1-6月利润总额23.53亿元，同比增长19.41%。具体情况如下图所示：

2011-2015年6月我国葡萄酒行业利润变化情况



资料来源：前瞻产业研究院整理

2、公司所处细分行业发展趋势

伴随着中国经济的持续快速增长，以及葡萄酒行业结构的调整，中国葡萄酒产业正由粗放式发展向追求品质、缔造品牌转型，葡萄酒产业的发展也逐渐

走向成熟。国人饮酒习惯的改变、趋于理性的消费理念、庞大的潜在消费人群为葡萄酒市场的发展带来新的契机。

(1) 葡萄酒消费潜在的需求增长空间较大。

随着我国城镇化的进一步加速、人均收入水平的提高以及消费观念的转变，消费者更加注重消费的品质和健康。在酒类消费上，低酒精度、健康、时尚的葡萄酒存在着较大的市场空间。

(2) 有机葡萄酒面临良好的市场机遇。

我国有机葡萄酒市场现正处于刚起步的阶段，目前获得有机葡萄酒认证的企业数量不多，生产量不大，有机葡萄酒与传统葡萄酒之间存在一定的替代效应，在价位相同的情况下，消费者更倾向于购买绿色、健康的有机葡萄酒。随着消费者对有机葡萄酒认知度的提高，有机葡萄酒市场将有广阔的发展前景。目前，公司酒庄葡萄酒系列下已有 30 款产品取得有机葡萄酒认证，准确的把握住了市场的机遇。

(3) 中西部葡萄酒市场存在较大发展潜力。

目前我国葡萄酒消费市场主要集中在东部，今年来，消费者对葡萄酒的认知度逐渐提高，消费者范围逐渐扩大，我国中西部城市的葡萄酒销量开始增长，随着中部的崛起和西部大开发战略的深度推进，葡萄酒市场的需求将在中西部地区得到有效激发。

(三) 行业竞争壁垒

1、经营资质壁垒

我国实行葡萄酒生产许可证制度，《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》、《葡萄酒及果酒生产许可证审查细则》等规定对申请生产葡萄酒企业的生产场所、生产设备、产品标准、检验设备等方面做出具体要求，只有通过食品药品监督管理局的审核并且取得生产许可证后方能从事生产经营活动。此外，在酒类销售环节，还要取得当地酒类流通管理部门颁发的酒类批发许可证或酒类流通备案登记证。

2、品牌壁垒

好的品牌在消费者心目中代表合格的生产质量、先进的生产经营理念，以及对于公司、产品的喜爱与忠诚，消费者更倾向于选择知名度较高的品牌。随着渠道的逐渐饱和、行业竞争的加剧、营销费用的上升等因素，建立新品牌的难度将会不断增加，已树立起良好品牌效应的公司将会占据行业发展的先机。因此，品牌影响力构成潜在进入者的进入壁垒。

3、人才壁垒

大型葡萄酒生产企业的生产虽已广泛采取机械化工艺，但是在发酵、陈酿等重要环节，很大程度上依赖酿酒师、品酒师的个人判断和感官认知。酿酒师、品酒师需要长期的实践和理论学习。同时，葡萄酒行业的生产设备需要企业根据自身生产工艺特点进行设计，非标标准化生产设备在企业中占据一定的比例，这需要具有丰富经验和理论知识的技术专家完成设备的设计、安装、调试及维护。因此，专业人才对于酿造技术的把握构成进入葡萄酒行业的主要障碍之一。

4、资金壁垒

由于葡萄酒工艺的特殊性，新酿造的葡萄原酒需要经过一定时间的陈酿，其品质才能够得以提升，导致葡萄酒在陈酿期间会占用较多的资金，因此，葡萄酒生产企业需要有较强的资金实力。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）政策支持

国家颁布的政策将为葡萄酒行业快速发展创造了良好的商业环境。具体情况如下表所示：

时间	影响
2013年6月	商务部立项的《酒类行业流通服务规范》发布，并将于今年11月1日起在全国实施，此标准是我国关于酒类流通服务规范的首部标准。在国民经济持续快速发展的背景下，国家持续性的促进消费政策将为行业的快速发展创造良好的商业环境和广阔的发展空间。
2014年11月	国务院发布了《国务院办公厅关于促进内贸流通健康发展的若干意见》，要求推进电子商务与连锁经营的发展，以促进现代流通方式的发展，同时加强流通基础设施建设，深化流通领域改革创新，并改善经营环境，这将为行业的发展创造良好的设施与环境支持。
2014年	国务院与税务总局出台的《关于调整消费税政策的通知》，取消了部分商品消费税，这将在一定程度上促进消费的增长。

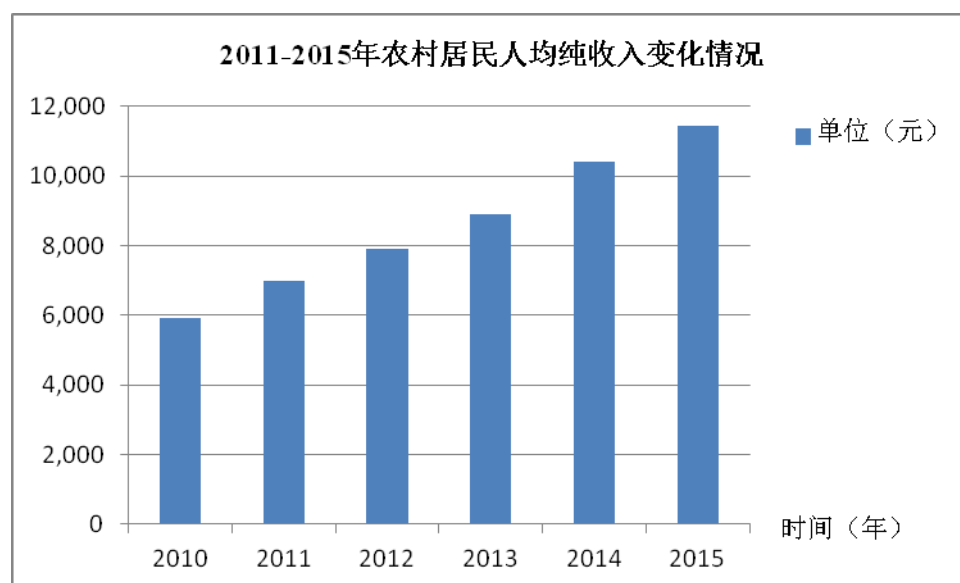
资料来源：前瞻产业研究院整理

（2）物流行业蓬勃发展

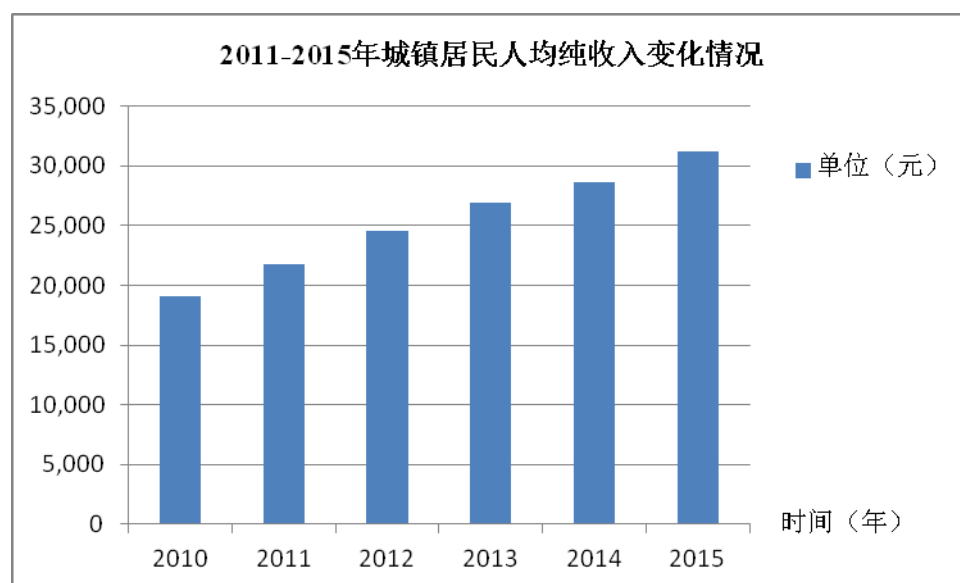
流通企业的物流呈现小批量、高频次、多点配送和快递配送的特点，需要完善的仓储物流体系来支撑。近年来，我国物流行业取得了较快的发展，物流企业网络覆盖广度和深度不断延伸，物流配送范围不断扩大，物流技术装备水平也迅速提高，商品配送效率大幅提升，为葡萄酒企业的规模化发展和进一步提高服务水平提供了前提。

（3）居民可支配收入持续增长

随着国民经济的持续稳定增长，居民收入水平不断提高。2015年我国农村居民人均纯收入 11,422 元，比 2014 年增长 8.9%，除去价格因素，实际增长 7.5%；2015 年城镇居民人均可支配收入 31,195 元，比 2014 年增长 8.2%，扣除价格因素，实际增长 6.6%。可见我国城乡居民收入水平增长迅速。具体情况如下图所示：



资料来源：前瞻产业研究院整理



资料来源：前瞻产业研究院整理

目前，我国部分经济发达地区已经达到较高的消费水平，中高收入群体的数量不断扩大，消费者有了更强的物质条件去消费葡萄酒产品，这为葡萄酒销售提供了更大的市场空间。

(4) 关联行业带动作用明显

近年来，我国餐饮酒店业、商超业、休闲娱乐业蓬勃发展，特别是休闲娱乐业，发展势头较猛，作为葡萄酒产品的购买终端渠道，好的发展形势将带动行业的发展。

(5) 消费者消费观念日趋理性化

随着消费观念的变化和消费层次的提升，科学饮酒、健康饮酒的理念逐渐被国内葡萄酒消费者所认同，葡萄酒中含有多种有益健康的微量元素及物质，包括花青素、白藜芦醇、铜、锰、碘、各种维生素等，因此适量饮用葡萄酒有益于身体健康。除了对酒类产品质量、品位的要求将越来越高，消费者也越来越注重购买产品时是否能获得增值服务。产品的保真性是我国酒类零售市场面临的重要现实问题，消费者理性消费观念的树立有助于充分体现流通业态在酒品保真、以及能够提供增值服务方面的独特优势，对酒类流通行业发展将有较大地促进作用。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 酒类流通方式亟需转型升级

一是流通组织化程度较低。在我国大部分地区，酒类流通缺乏完善的市场准入机制，酒类流通主体“小、散、弱、乱”，既不利于行业发展，也不利于酒类管理。二是流通模式较为粗放。酒类流通仍以传统的经销代理模式为主，形成多区域、多层次分销格局，一旦运营不当，容易造成生产环节和经销环节相互脱节，加之有的酒类生产企业严格限制分销区域，不利于酒类流通企业做强做大。三是流通成本高、效率低。由于多数酒品通过多级批发进入庞杂的终端市场，经销环节多、渠道杂、分布广，流通成本高等问题较为突出，尤其是在供过于求情况下，过剩产能容易转嫁为流通企业库存。

（2）产销结构失衡凸显

产能过剩突出。由于前几年市场需求旺盛，价格屡创新高，行业效益攀升，利润丰厚，酒类行业成为境内外产业和金融资本追逐的热点领域，有的企业甚至囤货牟利。由于近年来酒类企业纷纷追逐高端酒品的生产和流通，不断强化酒类市场消费“倒金字塔”型的畸形消费结构。多年“小、散、乱”现象一直没有改变，随着限制三公消费的导火线的引燃，酒类产量过剩的问题变得突出，才使得酒类行业无规律的发展的现象呈现出来。

（3）全国性法规建设滞后

酒类是关系消费安全、国家税收、粮食安全和社会稳定的特殊食品，美欧日等发达国家普遍进行严格管控。目前，我国酒类行业主要依据《食品安全法》和《酒类流通管理办法》进行管理，前者主要针对一般商品，难以满足对酒类特殊性的监管要求，后者属于部门规章，法律层次较低。此外，商务部先后发布实施了一系列酒类标准规范，但大多数属于推荐性标准，强制力相对较弱。全国有十余个省市区出台了地方性酒类管理法规，但各地立法缺乏统一衔接，既不利于市场发展的需要，也不利于行业的管理。

（4）市场秩序问题屡禁不止

由于全国性酒类法规建设较为滞后，酒类行业准入门槛低、违法成本低、市场秩序乱等问题尚未得到根本解决。有的地方尚未从根本上彻底消除酒类地区封锁，酒类商品跨地区自由流通受到限制，酒类连锁经营发展受到制约。无序竞争、不规范经营等问题较为突出，大型商场滥用优势地位违规收取酒类商

品高额进场费、酒类经销商违规促销、虚假宣传、恶性竞争等事件时有发生。有的酒类生产经营企业诚信意识淡薄，以假乱真、以次充好、仿冒名牌等现象频繁发生。有的酒类产品质量与价格严重背离，部分白酒品牌和进口葡萄酒价格虚高，酒吧、KTV等零售环节加价过高，既让广大消费者望而却步，也影响了行业的整体声誉。

（五）行业周期性、区域性、季节性特征

1、周期性

葡萄酒属于快速消费品，属于不随宏观经济明显波动的抵御性行业，没有明显的周期性。

2、区域性

从生产方面看，葡萄酒生产遍布我国多个省、自治区、直辖市等，但由于葡萄酒酿造工艺的要求，原料一般在产地采摘后尽快进入压榨、发酵程序，因此葡萄酒高产地区主要集中在酿酒葡萄种植大省，如山东、河北、新疆等地。从消费方面看，葡萄酒消费遍布我国各省、自治区、直辖市。消费区域发展与当地经济发展水平密切相关，消费量排在前列的省市主要集中在广东、福建、浙江、上海、北京、山东、江苏等经济发达省市。

3、季节性

葡萄酒的生产和销售具有一定的季节性特征。在葡萄酒生产方面，由于酿酒葡萄一般在每年9-10月份成熟，原料一般在产地采摘后尽快进入压榨、发酵程序，葡萄生长的季节性特征导致葡萄原酒的发酵、酿造具有明显的季节性。

葡萄酒销售与节日消费和社会交往活动密切相关。每年元旦至春节期间，一方面由于节日效应，居民对葡萄酒的消费增加，另一方面，在此期间，社会、商务和公务交往频繁，导致社交活动中葡萄酒消费量的增加。为了抓住元旦与春节期间的葡萄酒消费高峰，各渠道经销商、商超等一般会提前大量备货，企业出货量通常在每年11月或12月开始快速增加，春节后销售逐步回落，因此，通常第四季度后半段和第一季度前半段为葡萄酒销售旺季。

（六）上下游行业情况及其对本行业发展的影响

1、供给方面

葡萄酒生产需要酿酒葡萄、酵母等原辅材料以及酒瓶、瓶盖（塞）、包装纸箱等包装物，因此葡萄酒上游行业主要是酿酒葡萄种植业和包装印刷业。

酿酒葡萄是酿造葡萄酒最主要的原材料。近年，我国加大了对酿酒葡萄种植业的政策支持力度，大量引进、栽培适合酿造葡萄酒的世界酿酒葡萄名种苗木，迅速扩大了酿酒葡萄的种植面积，为我国酿造高档葡萄酒奠定了原料基础。酿酒葡萄的稳定供应为葡萄酒酿造提供了充足的保障，但酿酒葡萄的销售价格也直接影响到葡萄酒的酿造成本。

在包装物方面，与葡萄酒产品配套的包装材料主要包括酒瓶、瓶盖（塞）、包装纸箱等，供货商较多，葡萄酒生产企业的选择余地较大，因此包装物对本行业的成本影响较小。

2、需求方面

葡萄酒属消费品，主要通过经销商、超市、酒店、酒吧等渠道到消费者，葡萄酒消费主要受消费群体、消费区域差异等因素的影响。

（1）消费群体行为特征

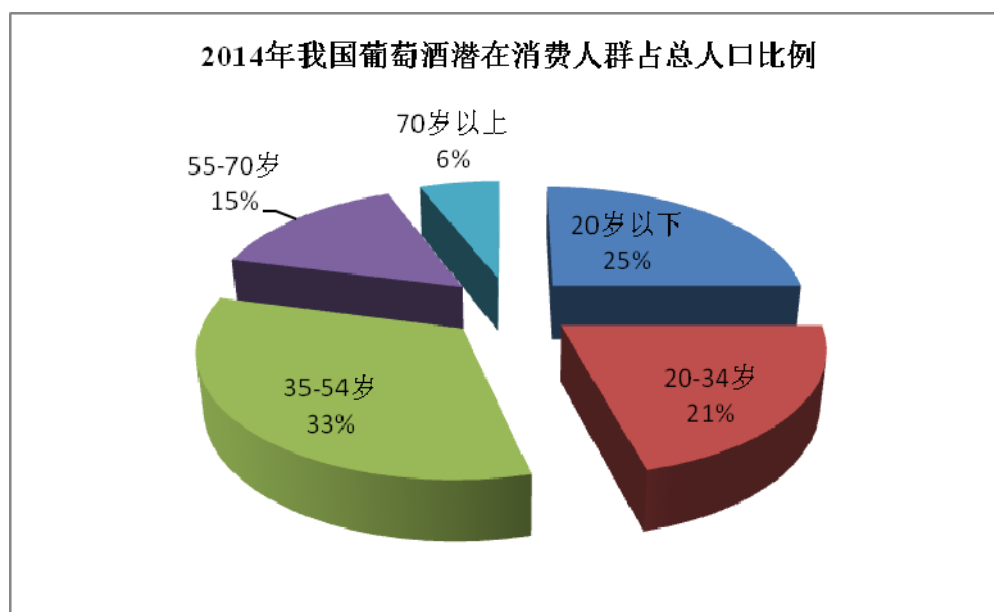
葡萄酒在品牌推广中一直强调其健康理念，随着人们对健康的诉求加深，葡萄酒消费将取代部分烈酒。健康饮酒的理念逐渐被消费者重视，葡萄酒具有低度、酿造的特点，富含丰富的对人体有益的成分，被誉为十大保健食品之一。消费者对时尚、高雅和西洋文化的诉求会帮助葡萄酒在未来抢占其他酒种市场份额。葡萄酒具有高文化附加值，作为高雅的象征迎合了新富阶层追求时尚、奢侈消费的需求。近年来，随着进口葡萄酒大举涌入国内市场，葡萄酒消费文化正在快速形成，加速了葡萄酒文化的传播力度，体验式营销如沙龙、品鉴会、会所、窖藏、酒庄体验等活动向人们展示葡萄酒文化，传播葡萄酒知识，渲染葡萄酒的消费文化。具体情况如下表所示：

推广活动	主要企业	目的和作用	评价
品鉴会	进口酒商、终端运营商	寻找目标消费群体，借助高端、领袖型消费者带动市场发展；传播葡萄酒知识，普及葡萄酒文化；吸引经销商。	适用于起步初期市场基础小、消费群体窄、市场认知度低的情况，短期内仍将是主流。

会所、俱乐部	君顶顶级会所、酒庄会所、进口酒会所、爱好者俱乐部等	专门针对高端消费群体，提供个性化服务，宣扬葡萄酒品味和身份象征。	针对高端小众群体，加入门槛较高，普及作用有限，前期投入大。
酒庄体验	张裕-卡斯特酒庄、张裕爱斐堡酒庄、长城君顶酒庄、楼兰酒庄	集品酒、文化博物馆、知识培训为一体；同时设有专营店和会员俱乐部。	体验营销的重要形式，酒庄建设还处在完善阶段，因酒庄与原料产地和生产地分离，与国外酒庄体验存在较大差距；对交通、住宿等配套设施的要求高。
西餐会、品酒会	渠道运营商	注重宣传和普及葡萄酒与餐饮的搭配。	适合大众消费的普及，核心消费者的培育和公关。

资料来源：前瞻产业研究院整理

未来 5-10 年，80 后的收入开始稳定崛起成为新富阶层的主力。据统计，20-34 岁人口占总人口比例的 20%，80 后消费人群具有更加时尚的消费理念，相比传统的白酒消费对于葡萄酒文化的接受程度更高。加之未来 50-70 岁的老龄化人口，其子女多为 80 后，处于对于健康的诉求，老龄化人口有较强由传统白酒转向葡萄酒转化的消费倾向。



资料来源：前瞻产业研究院整理

(2) 消费区域性差异

我国葡萄酒消费呈现非常显著的区域性差异，几个较大的葡萄酒消费市场分布在广东、福建、浙江、江苏、上海、天津和北京等经济发达、人均收入较高的省份。2014 年我国中部、西部人均消费量不到东部地区的 30%。造成这种差异的原因：一是因为东部沿海地区作为葡萄酒最早登陆的地区，海派文化盛

行，西式文化侵入，更早的接触葡萄酒消费；二是因为我国东中西部存在较大的经济发展不平衡，收入存在差异，葡萄酒的消费倾向于经济发达地区，导致葡萄酒的消费能力也会呈现明显的地区差异；三是经销商的覆盖不到位，内陆地区的消费市场规模较小，葡萄酒市场财富效应带动不是很明显，经销商的发展和推动滞后于沿海地区。

随着城镇化建设，内陆地区的消费水平将逐渐提高，葡萄酒消费区域结构将逐渐扩散。

（七）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争优势

（1）高品质的生产原材料

公司酿造葡萄酒所选葡萄主要来自于吐鲁番产区，产区内有无核白、马奶子、红葡萄、黑葡萄和玫瑰香等 500 余种葡萄品种，该产区靠近沙漠和戈壁滩，气候干燥（年平均降水量 18.2mm，年平均蒸发量 2,978mm）、少虫害，全年日照时间充足（全年有效积温 4500℃），昼夜温差大，天然的气候优势使该产区产出高品质的酿酒葡萄。

公司酿酒所用葡萄主要来自于公司自有的葡萄园、伊犁的 67 团葡萄种植基地和石河子的 142 团葡萄种植基地。对于公司自有的葡萄园，公司制定了《基地（母本园）葡萄种植管理标准》和《基地（二队）葡萄种植管理标准》，由专业人员依照科学的种植技术和统一的种植标准进行管理。对于两处采购基地，公司会在采购前半个月，派出专业人员对采购区葡萄进行理化指标测试，确保所采购葡萄达的高品质。

（2）先进的酿酒技术

公司拥有规模化生产基地及现代生产设施，实现了分区化生产，公司拥有多项成熟的技术，包括震动分选技术、果粒分离技术、低温发酵技术、错流过滤技术、氮气保护转罐技术和无菌冷灌装技术等。同时公司聘请了经验丰富的法国酿酒师，不断对酿酒技术进行革新，确保酿出高品质的葡萄酒。

（3）良好的品牌形象

经过多年深耕于葡萄酒行业，公司已成为新疆地区最知名的葡萄酒生产企业之一。其葡萄酒的品牌已拥有稳定的消费群体，树立了较高的品牌忠诚度，在市场上树立了良好的声誉，在浙江、新疆等地形成了较强的品牌影响力。

（4）严格的质量控制

公司按照严格的标准进行质量检测，采用先进的检测设备，聘请经验丰富的品酒师和与质检人员，对发酵、陈酿、贮存、封装等生产过程进行严格的质量控制，定期对葡萄原酒和半成品进行理化指标、卫生指标、微生物指标、酒体稳定性检验和感官鉴定工作，对原辅料、包装物、产成品实行入库、出厂批次取样检测。完善的质量保障体系为酿造高品质的葡萄酒产品打下了坚实的基础。

（5）经验丰富的团队

公司拥有一批葡萄酒行业的骨干人才，公司管理层长期任职于本公司，凝聚力较强，并具备丰富的葡萄酒行业生产、销售管理经验，确保了公司在技术、营销和管理上的优势地位。

2、公司竞争劣势和应对措施

（1）中高级人才储备不足

公司在经营过程中需要大量专业的技术人员、管理人员来满足公司子公司的管理、生产。公司现有员工中，高学历人才占比较低，为改善公司人才结构，公司将通过内部培育结合外部聘任的方式，加强中高级人才的培育和引进，提高员工队伍整体技术水平，优化员工的学历结构以及技术人员配置。

（2）公司融资渠道单一

公司资金趋紧限制了生产能力的提高，对公司的进一步发展造成瓶颈。近年来，随着国内葡萄酒市场需求快速上升，以及海外葡萄酒市场的冲击。公司需要长期性发展资金以提升产能和加大研发。因此，公司拟借助“全国中小企业股份转让系统”平台，拓宽融资渠道，实现扩大经营，提升企业实力。

3、公司主要竞争对手情况

（1）新疆芳香庄园酒业股份有限公司

新疆芳香庄园酒业股份有限公司（股票简称及代码：芳香庄园 835218）是一家专业从事葡萄酒生产、加工及销售的企业。公司主营业务为葡萄酒生产及销售。公司的主要产品有传统干红/干白葡萄酒、有机干红/干白葡萄酒，包括 4 个葡萄酒产品系列，分别是孕亚左岸私享系列、芳香庄园经典系列、红蝶谷浪漫系列、和硕谷花样年华系列，合计共 18 款产品。

（2）新疆伊珠葡萄酒股份有限公司

新疆伊珠葡萄酒股份有限公司（股票简称及代码：伊珠股份 834965）主营业务为葡萄酒的生产和销售。公司主要产品为葡萄酒、果醋饮料。公司坚持选用伊犁河谷地区所产葡萄作为原料，采用独特酿酒工艺，并结合现代酿酒技术，面对不同受众需求，生产出干酒、冰酒、甜酒及果醋饮料四大系列产品，产品浓郁优雅、甘醇丰润、酒体丰满、余味悠长，公司享有“中国冰葡萄酒之乡”的美誉。

（3）威龙葡萄酒股份有限公司

威龙葡萄酒股份有限公司（股票简称及代码：威龙股份 603779）是一家从事有机酿酒葡萄生产与加工的企业，公司主要产品为威龙有机葡萄酒，包括威龙有机酒庄系列，威龙有机酒田系列。公司通过多年研究探索以及在生产实践中不断总结验证，逐步形成有机酿酒葡萄栽培技术、干白葡萄酒发酵前的果汁快速澄清技术、干红葡萄酒出渣技术等多项自有核心技术。在有机酿酒葡萄栽培和有机葡萄酒酿造方面，公司是国内最早进行有机酿酒葡萄生产与加工关键技术的研究、开发与示范企业之一，承担国家科技部星火计划重点项目“有机酿酒葡萄生产与加工关键技术开发与示范项目”，首批入选国家“十二五”农村领域科技计划预备项目库，在国内有机葡萄酒生产领域保持领先地位。

（八）公司所处行业基本风险特征

1、食品安全的风险

公司作为食品生产企业，所生产的产品被消费者直接饮用，公司的产品质量与卫生质量直接相关。公司作为食品生产企业，葡萄的种植以及葡萄酒的酿造、分装、存储和运输均关系到食品安全和食品卫生。公司虽然制定了严格的食品安全生产制度，涵盖了生产各环节，但如果执行存在问题，将会给公司带

来食品安全风险。

2、消费群体改变的风险

受市场环境影响，我国商务消费开始减少。葡萄酒作为商务用酒主要品种，销量出现较为明显的下降。公司积极应对经营环境变化，根据市场需求推出符合家庭消费的深根葡萄酒系列产品，以应对经营环境变化。

3、自然灾害的风险

公司产品的主要原料之一为酿酒葡萄，其产量和质量受天气干旱、风雨和霜雪等自然灾害影响较大，这些不可抗因素给公司原料品质和带来较大影响，虽然公司原料产区位于新疆吐鲁番盆地，自然环境相对波动不大，但是公司原料产区如果发生上述自然灾害，将对酿酒葡萄的原料保障产生不利影响，并导致收购价格造成波动，从而对公司的生产经营造成影响。

4、行业竞争的风险

2015 年开始中国从部分国家进口葡萄酒关税为零，未来我国还将进一步开放进口葡萄酒的税率优惠。来自智利、澳大利亚等国的进口葡萄酒价格总体上低于我国产品市场价格，进口葡萄酒进入中国市场将可能压低我国葡萄酒价格，加剧葡萄酒酿造行业的竞争。日益激烈的行业竞争可能对本公司经营业绩带来冲击。

5、经销商模式的风险

公司产品销售模式是以经销为主，这也是国内同行业厂家普遍采取的销售模式。若公司不能保持与现有经销商的合作关系，或与经销商产生合作纠纷，或现有经销商销售额降低，或公司无法开发新的经销商，或无法有效管理经销商，或者不能制定具有市场竞争力的经销商合作模式以及培育具有较高忠诚度的经销商队伍，将会对公司的业务、品牌、经营情况造成不利影响。

七、公司持续经营能力分析

（一）行业空间

随着经济快速发展，我国葡萄酒消费呈上升趋势，葡萄种植面积随之增加，

从 2000 年种植面积仅为全球的 4%，到 2014 年大增至 11%，2014 年我国葡萄种植面积为 79.9 万公顷，超过法国跃居全球第二，葡萄产量也保持稳定增长，产量列全球第 8 位。

2012 年我国葡萄酒产量达到近几年最高的 138 万千升，随后两年由于受到“限制三公消费”政策的影响，进口酒受到冲击，市场需求大幅下降，2016 年 1-6 月份我国累计葡萄酒产量低于同期。2013 年生产葡萄酒 118 万千升，较 2012 年降幅较大。随后产量趋于平稳，2014 年我国累计生产葡萄酒 116 万千升，2015 年我国累计生产葡萄酒 117 万千升，2016 年 1-6 月份我国累计生产葡萄酒 51 万千升。

（二）公司的后续市场开发能力

1、经销商方面

经销商方面公司的销售主要采用经销商的模式。公司挑选的合作经销商均属于在当地比较有影响力的经销商，公司与经销商一旦形成稳定的合作后即形成互利共存的关系，有利于公司与经销商关系的稳定。公司采用经销商模式，相比于公司直接设立当地销售部门，能大大降低公司运营成本，且经销商在当地有丰富的经验和资源，亦有利于公司产品的推广。公司目前正努力寻求更多更有影响力的经销商之间的合作，并愿意与经销商分享利益，因此与公司稳定合作的经销商数量稳步提升。

相应的，公司与经销商的初期合作中，为了能让经销商更好的推销本公司产品，一般公司会给予经销商更多的优惠，同时，为了打开当地市场，公司在拓展新的销售地区时产品的销售价格也相对优惠。因此也导致了目前公司在市场拓展阶段的成本较高。随着公司产品影响力的扩大，以及终端消费者对本公司产品忠实度的提高，公司在产业链中的地位也会相应上升，这将大大有利于公司整体利润水平。

2、产品体系方面

公司各系列产品将按照上述公司对产品的规划逐步推广，并最终形成以市场为导向，深根系列加古堡系列为主打产品的楼兰葡萄酒体系。同时，在公司固有的系列产品之外，公司也将在合适的时间在合适的地区推出相应的区域性产品，用于进一步占领该区域销售市场与进行边缘价位占有。另外，公司还会根据优质

经销商向公司反馈的其当地市场对特定需求，及时地推出定制产品，从而更好的实现楼兰葡萄酒的推广。

3、区域市场方面

目前，公司的销售市场集中在新疆、浙江、江苏南部地区。公司目前已经属于吐鲁番地区葡萄酒龙头企业，公司目标在新疆地区实现新疆区域销量第一、品牌影响力第一，为其他市场打造样板工程，同时借助新疆市场形成的收益开拓其他新地区。浙江市场作为公司战略性市场，公司目标进入浙江区域性葡萄酒销量排名前三，实现深根加古堡系列产品品牌化的建设，从而辐射周边市场。全国市场为公司未来的基础性市场，也是开发潜力最大的市场，公司未来将全面布局，逐步构建出部分有效的板块化市场，为全面全国化做储备。

（三）市场前景

伴随着葡萄酒行业结构的调整，中国葡萄酒产业正由粗放式发展向追求品质、缔造品牌转型，葡萄酒产业的发展也逐渐走向成熟。国人饮酒习惯的改变、趋于理性的消费理念、庞大的潜在消费人群为葡萄酒市场的发展带来新的契机。

葡萄酒消费潜在的需求增长空间较大。随着我国收入水平的提高以及消费观念的转变，消费者更加注重消费的品质和健康。在酒类消费上，低酒精度、健康、时尚的葡萄酒存在着较大的市场空间。

有机葡萄酒面临良好的市场机遇。随着消费者对有机葡萄酒认知度的提高，有机葡萄酒市场将有广阔的发展前景。目前，公司酒庄葡萄酒系列下已有 30 款产品取得有机葡萄酒认证，准确的把握住了市场的机遇。

中西部葡萄酒市场存在较大发展潜力。目前我国葡萄酒消费市场主要集中在东部，今年来，消费者对葡萄酒的认知度逐渐提高，消费者范围逐渐扩大，我国中西部城市的葡萄酒销量开始增长，随着中部的崛起和西部大开发战略的深度推进，葡萄酒市场的需求将在中西部地区得到有效激发。

（四）公司核心竞争优势

1、高品质的生产原材料

公司酿造葡萄酒所选葡萄主要来自于吐鲁番产区，产区内有无核白、马奶子、红葡萄、黑葡萄和玫瑰香等 500 余种葡萄品种，该产区靠近沙漠和戈壁滩，天

然的气候优势使该产区产出高品质的酿酒葡萄。公司酿酒所用葡萄主要来自于公司自有的葡萄园、伊犁的 67 团葡萄种植基地和石河子的 142 团葡萄种植基地。对于公司自有的葡萄园，公司制定了质量管理标准，由专业人员依照科学的种植技术和统一的种植标准进行管理，确保所采购葡萄达的高品质。

2、先进的酿酒技术

公司拥有规模化生产基地及现代生产设施，实现了分区化生产，公司拥有多项成熟的技术，包括震动分选技术、果粒分离技术、低温发酵技术、错流过滤技术、氮气保护转罐技术和无菌冷灌装技术等。同时公司聘请了经验丰富的法国酿酒师，不断对酿酒技术进行革新，确保酿出高品质的葡萄酒。

3、良好的品牌形象

经过多年深耕于葡萄酒行业，公司已成为新疆地区最知名的葡萄酒生产企业之一。其葡萄酒的品牌已拥有稳定的消费群体，树立了较高的品牌忠诚度，在市场上树立了良好的声誉，在浙江、新疆等地形成了较强的品牌影响力。

4、严格的质量控制

公司按照严格的标准进行质量检测，采用先进的检测设备，聘请经验丰富的品酒师和与质检人员，对发酵、陈酿、贮存、封装等生产过程进行严格的质量控制，定期对葡萄原酒和半成品进行理化指标、卫生指标、微生物指标、酒体稳定性检验和感官鉴定工作，对原辅料、包装物、产成品实行入库、出厂批次取样检测。完善的质量保障体系为酿造高品质的葡萄酒产品打下了坚实的基础。

5、经验丰富的团队

公司拥有一批葡萄酒行业的骨干人才，公司管理层长期任职于本公司，凝聚力较强，并具备丰富的葡萄酒行业生产、销售管理经验，确保了公司在技术、营销和管理上的优势地位。

（五）公司发展规划情况

公司发展规划分为产品发展规划和整体发展。

1、产品发展规划

公司原有产品档次由高到低分为古堡系列、酒庄系列和丝路系列。深根系列为公司近年推出的新主打产品系列。深根系列包括：深根 300、深根 600 和深根 900，品质由低到高迎合不同层次消费者需求。公司规划将深根系列结合公司原

有高端产品古堡系列在公司现有成熟的新疆、浙江、苏南市场大力推广，公司对该两系列产品未来三年前景规划如下：

深根系列未来三年规划前景	古堡系列未来三年规划前景
<p>第一年度：样板建立及布局 核心解决浙江及新疆的区域布局；同时实现全国红酒潜力市场的初步布局。在浙江及新疆完善模式，建立样板市场。</p>	<p>第一年：升级与调整 进一步规范价格模式，公司进行销售结构和销售模式的调整，针对现有区域及客户进行提升和推动。2016年建立古堡酒系列产品全国统一定价机制，实现线上、线下全渠道价格统一，同时结合国内葡萄酒市场回暖的现状，确保实现销量上升和定价稳中有升的平衡。</p>
<p>第二年：核心市场放量 实现整体浙江、新疆市场的销量突破，完成整体成长指标与任务，构筑市场的强势氛围。在全国布局市场中，增加布局点数，部分优质市场做增量。</p>	<p>第二年：集中突破的初步全国化 在浙江、江苏、福建等红酒消费成熟市场中实现多个深度运作市场的建立，实现普遍汇量向有集中度的汇量结构转变。</p>
<p>第三年：全国市场的板块化： 根据地为全国市场做模式、人力、资源输出。全国市场连点成片，构筑有效的3-5个板块市场；真正实现深根产品的全国化。</p>	<p>第三年：多点突破的深度全国化 在整体市场上，形成高档国产葡萄酒的明确认知，实现多个区域多个市场的有效突破，实现古堡产品的深度全国化。</p>

2、整体发展规划

(1) 生产方面

以楼兰鄯善酒庄为标准，形成每一个酒庄，年生产酒庄酒标准的葡萄酒三千吨，优质葡萄酒七千吨的生产规模；储酒规模达到一万五千吨；其中五千吨葡萄酒橡木桶陈酿。配备世界一流的设备，具备生产螺旋盖瓶装酒、小容量瓶装酒、各种异形瓶的能力；配备自动化包装设备，进一步降低人工包装数量。

(2) 品牌市场

制定2016年品牌规划，加大在浙江、新疆、华东市场的广告宣传力度，与时俱进，做好新媒体的宣传工作，提升品牌知名度。

做好市场布局，规划好2016年根据地市场、核心市场、重点市场。构建新的营销策略，实行楼兰大单品战略，2016年覆盖全国100个城市，在目标城市发展经销商做楼兰小古堡、楼兰深根大单品，实现楼兰小古堡和楼兰深根的销售；在产品1+N模式下，探讨好的营销模式和合作模式；加强体验式营销与市场深度营销，大力提升市场占有率。

(3) 人力资源

建立人力资源使用模型，完善招聘渠道，持续满足公司未来发展需要的人才。按照属地化、内部化原则，加大对管理、技术人才的培养，并且根据公司发展战

略规划形成系统的培训制度及培训师队伍,满足销售生产质量技术水平的持续提升;根据工作需要,不断完善公司组织机构来推动各岗位标准化管理,建立完善的绩效评估系统并且持续完善公司人力资源管理制度。

(4) 文化建设

打造中国酒庄酒的标杆品牌,做中国式酒庄的倡导者与践行者。推动新疆葡萄酒产区标准制定与推行。结合集团文化内容,持续完善公司文化建设大纲,包括公司的发展愿景、使命、管理理念、员工行为规范等;结合公司实际,开展各类文化建设活动,夯实公司发展的文化基础。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段，公司治理情况

有限公司阶段，公司制定了公司章程，并建立执行董事负责的法人治理结构。执行董事负责聘任、解聘经理，并负责公司的日常管理活动。公司管理层基本能够按照《公司法》、《公司章程》的规定依法对公司事务进行管理。公司重大事项，如增加注册资本、修改公司章程、变更公司形式等能严格依照上述规范性文件的要求履行相关决策程序、执行相关决议。

有限公司阶段，股东会决议能够得到贯彻执行，但公司治理结构相对简单，未能建立三会一层的法人治理结构。

（二）股份公司阶段，三会建立及运行情况

2016年6月，楼兰有限整体变更为股份有限公司。股份公司创立大会根据《公司法》等相关法律法规的规定，依法建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理机构。公司创立大会同时通过了《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》等一系列规章制度，来进一步完善公司的治理。

自股份公司成立至今，楼兰酒庄共召开4次股东大会会议、6次董事会会议和2次监事会会议。三会的召开程序、表决方式和决议内容均符合《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、三会议事规则的规定，公司法人治理机制较为完善、内部控制制度运行良好。

二、《公司章程》的制定和修改情况

（一）楼兰酒庄章程的制定

公司设立时，全体发起人于2016年5月9日共同签署《公司章程》，该章程已办理工商备案登记手续。该章程符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律、行政

法规、规章和规范性文件的规定，包括“总则”、“经营范围”、“股份”、“股东和股东大会”、“董事会”、“总经理及其他高级管理人员”、“监事会”、“财务会计制度、利润分配和审计”、“通知和公告”、“投资者关系管理和信息披露”、“合并、分立、增资、减资、解散和清算”、“修改章程”、“争议的解决”及“附则”共十四章。

（二）《公司章程》的修订

截至本公开转让说明书签署日，公司未对《公司章程》作出修改。

主办券商及律师认为，上述《公司章程》的制定已履行法定程序，《公司章程》的内容符合法律、行政法规、规章和规范性文件的规定。

三、董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司时期依法建立了公司治理基本架构，设了股东会、执行董事及一名监事。公司治理存在未按《公司章程》规定按期召开股东会、董事会定期会议，未制定股东会、董事会、监事会及总经理办公会相关规则，会议届次不清，命名不规范、会议没有履行提前通知的程序，会议记录等会议资料保存也不完整，发生在有限公司阶段的关联交易等事项未形成相应的内部决策书面文件，但未损害公司、股东及债权人利益。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书、财务负责人的治理结构，制定了规范的“三会”规则等，健全了内控制度，制定了《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等公司制度，以进一步完善公司治理结构。

股份公司成立以来，公司“三会”规范运作，定期会议按时召开，相关公司内部规章得到良好执行。股份公司现有的一整套治理制度能有效确保公司治理水平及公司决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，符合公司发展要求。公司目前治理机制执行情况良好。

四、公司及实际控制人最近两年一期的违法违规情况

（一）报告期内，公司受到的行政处罚的情况

报告期内，公司不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；不存在因违法行为受到行政处罚的情形。

（二）公司实际控制人合法合规情况

公司实际控制人合法合规，报告期内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：1、实际控制人受刑事处罚；2、受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；3、涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

公司的实际控制人朱跃明、钱莉华做出如下声明：

“1、不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形；

2、不存在受到刑事处罚的情形；

3、不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；

4、不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形；

5、不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。”

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，报告期内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的情形五、公司的独立性。

五、公司独立性情况

（一）业务的独立性

公司主营业务为葡萄酒的制造、销售。截至本公开转让说明书签署之日，公司独立实施业务经营管理，独立承担责任与风险。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售渠道。公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，业务完全独立于其控股股东及其他关联方，在业务各经营环节不存在对控股股东、实际控制人及其他关联方的严重依赖。

公司具有完整的业务体系以及直接面向市场独立经营的能力，在业务方面独立。

（二）资产的独立性

公司系由楼兰有限整体变更设立的股份有限公司，各发起人的出资已足额缴纳，并已经由天健出具《验资报告》（天健验[2016]205号）予以验证。

截至本公开转让说明书签署之日，公司具备独立完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统、配套设施及办公设施；公司合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备、知识产权等资产的所有权或使用权，该等资产由公司独立拥有，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形。

公司拥有能满足目前生产经营的机器设备、厂房、办公场所等，在资产方面独立自主。

（三）人员的独立性

截至本公开转让说明书签署之日，公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的企管办负责公司人力资源的规划和管理等，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，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况。公司高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬。公司不存在公司高级管理人员在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，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

公司的人员独立。

（四）财务的独立性

公司设有独立的财务部门和财务负责人，财务人员由财务部门集中统一管理。公司依据股份有限公司财务制度建立了独立、完整的会计核算体系和内部控制制度。公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度等重大财务、会计管理制度，财务管理制度规范、健全。

公司单独开立银行账户，独立核算，不存在与股东共用银行帐户的情况，也未将资金存入股东的帐户内。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金或资产使用的情况。

公司在财务方面独立。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

公司在机构方面独立。

六、公司现有关联方及同业竞争情况

（一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，截至本公开转让说明书签署日，公司现有关联方及关联关系如下：

1、公司实际控制人

公司实际控制人为朱跃明和钱莉华，详见本《公开转让说明书》“第一节 公司基本情况”之“三、公司的股份结构”之“（三）控股股东、实际控制人和其他重要股东基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

2、直接持有公司 5%以上股份的其他股东

商源集团持有公司 54.96%的股份，君懿投资持有公司 29.18%的股份，望江股份持有公司 8.00%的股份，详见本《公开转让说明书》“第一节 公司基本情况”之“三、公司的股份结构”之“（三）控股股东、实际控制人和其他重要股东基本情况”。

3、本公司的控股子公司、参股公司、合营企业、联营企业

公司的全资子公司包括浙江楼兰、楼兰深根、新疆楼兰（现已注销）、楼兰农业（现已注销），另新疆楼兰控股乌鲁木齐楼兰（现已注销），详细情况参见“第一节 公司基本情况”之“五、公司控股子公司及参股公司情况”之“（一）公司

现有子公司及参股公司情况”。

公司无参股公司、合营企业及联营企业。

4、实际控制人及与实际控制人关系密切的家庭成员能够控制、共同控制或施加重大影响的企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东和实际控制人及与实际控制人关系密切的家庭成员直接或间接控制的除公司之外的其他企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	浙江久加久食品饮料连锁有限公司 (以下简称“浙江久加久”)	商源集团直接持股 100%
2	杭州吉优食品有限公司	浙江久加久直接持股 51%
3	杭州商赢酒类销售有限公司	浙江久加久直接持股 100%
4	宁波久加久酒业有限公司	浙江久加久持股 100%
5	上海久加久酒业有限公司	浙江久加久持股 100%
6	浙江商源国际酒业有限公司(以下简称“商源酒业”)	浙江久加久持股 100%
7	杭州吉澳贸易有限公司	商源酒业直接持股 51%
8	杭州醍源酒类销售有限公司	商源酒业直接持股 60%
9	杭州淇源贸易有限公司	商源酒业直接持股 51%
10	浙江老台门酒业销售有限公司	浙江久加久直接持股 100%
11	杭州塔支源酒类销售有限公司	浙江久加久直接持股 70%
12	江苏久加久酒业有限公司	浙江久加久直接持股 100%
13	浙江华通港航物流有限公司(以下简称“华通物流”)	浙江久加久直接持股 90%，钱莉华直接持股 10%
14	浙江城城通物流有限公司	华通物流直接持股 63%
15	浙江商源副食品配送有限公司(以下简称“商源配送”)	浙江久加久直接持股 100%
16	宁波市跃江酒业有限公司	商源配送直接持股 51%
17	江苏商源伊力酒业有限公司	浙江久加久直接持股 51%
18	浙江融商贸易有限公司	浙江久加久直接持股 100%
19	金华市久加久食品饮料有限公司	浙江久加久直接持股 51%
20	浙江商源供应链股份有限公司(以下简称“商源供应链”)	商源集团直接持股 90%，朱跃明直接持股 10%
21	浙江麦顿投资管理有限公司(以下简称“麦顿投资”)	徐孟翔直接持股 100%，系代商源供应链持有

22	浙江唯尊食品有限公司	麦顿投资直接持股 92.35%
23	衢州市广润酒业有限公司（以下简称“广润酒业”）	麦顿投资直接持股 51%
24	常山广源酒业有限公司	广润酒业直接持股 51%
25	慈溪市立威贸易有限公司	麦顿投资直接持股 51%
26	建德市杭新酒业有限公司	麦顿投资直接持股 55%
27	桐庐杭新酒业有限公司	建德杭新直接持股 85%
28	宁波市麦顿华伊商贸有限公司（以下简称“麦顿华伊”）	麦顿投资直接持股 51%
29	宁波市北仑麦顿华诚商贸有限公司	麦顿华伊直接持股 100%
30	东阳市新利民酒业有限公司	麦顿投资直接持股 51%
31	宁波市鑫久源酒业有限公司	麦顿投资直接持股 51%
32	丽水市阳光商贸有限公司（以下简称“阳光商贸”）	麦顿投资直接持股 51%
33	松阳县寿亮酒业有限公司	阳光商贸直接持股 51%
34	青田县新兆洲酒业有限公司	阳光商贸直接持股 51%
35	杭州嘉盛食品饮料有限公司	麦顿投资直接持股 60%
36	金华市广森酒业有限公司（以下简称“广森酒业”）	麦顿投资直接持股 50%
37	金华市裕昌酒业有限公司	广森酒业直接持股 50%
38	杭州金宝杰贸易有限公司	麦顿投资直接持股 52.9%
39	杭州商惠食品有限公司	麦顿投资直接持股 51%
40	杭州鼎协食品有限公司	麦顿投资直接持股 70%
41	德清县德信酒业有限公司	麦顿投资直接持股 80%
42	兰溪市海洋酒业有限公司	麦顿投资直接持股 51%
43	宁波市久源酒业有限公司	麦顿投资直接持股 70%
44	浙江商源共好贸易有限公司	中商投资直接持股 100%
45	金华市白鹭园生态农业开发有限公司（以下简称“白鹭园农业”）	中商投资直接持股 55%
46	金华市商源会馆餐饮有限公司	白鹭园农业直接持股 100%
47	浙江佳莱电动工具有限公司	中商投资直接持股 51%
48	杭州樽道食品有限公司	中商投资直接持股 100%
49	义乌市洲源酒业有限公司	钱莉华直接持股 96%

5、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员

姓名	性别	职务
许志良	男	董事长、总经理

朱跃明	男	董事
钱莉华	女	董事
任道道	男	董事
赵建法	男	董事
罗益华	男	监事会主席、股东代表监事
章槐生	男	股东代表监事
薛锋	男	职工代表监事
王菊慧	女	副总经理
张海军	男	副总经理
江科	男	财务负责人
刘秀海	男	核心技术人员

6、其他关联方

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	浙江毛五商贸有限公司	麦顿投资直接持股 45%
2	杭州醉好贸易有限公司	麦顿投资直接持股 26.8%
3	德清玖博汇食品贸易有限公司	麦顿投资直接持股 37.66%
4	临海市久尊贸易有限公司	麦顿投资直接持股 45%
5	中农高科（浙江）科技产业投资管理有限公司	商源集团直接持股 10.5%
6	浙江江南长城广告有限公司	中商投资直接持股 16%
7	浙江申根商源葡萄酒有限公司	中商投资直接持股 35%
8	杭州东润世纪置业有限公司	中商投资直接持股 15%
9	杭州华夏基石企业管理咨询有限公司	中商投资直接持股 35%
10	浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司（以下简称“龙泉青瓷”）	中商投资直接持股 23.3316%
11	浙江龙泉鉴真陶瓷有限公司	龙泉青瓷直接持股 53%
12	龙泉披云农家乐有限公司	龙泉青瓷直接持股 80%
13	新疆楼兰果业股份有限公司	中商投资直接持股 30%
14	杭州望江阳光投资有限公司	望江股份直接持股 51%
15	杭州秋涛物业管理有限公司	望江股份直接持股 100%
16	贵州赖贵山酒业有限责任公司	钱莉华直接持股 20%，任道道直接持股 31%

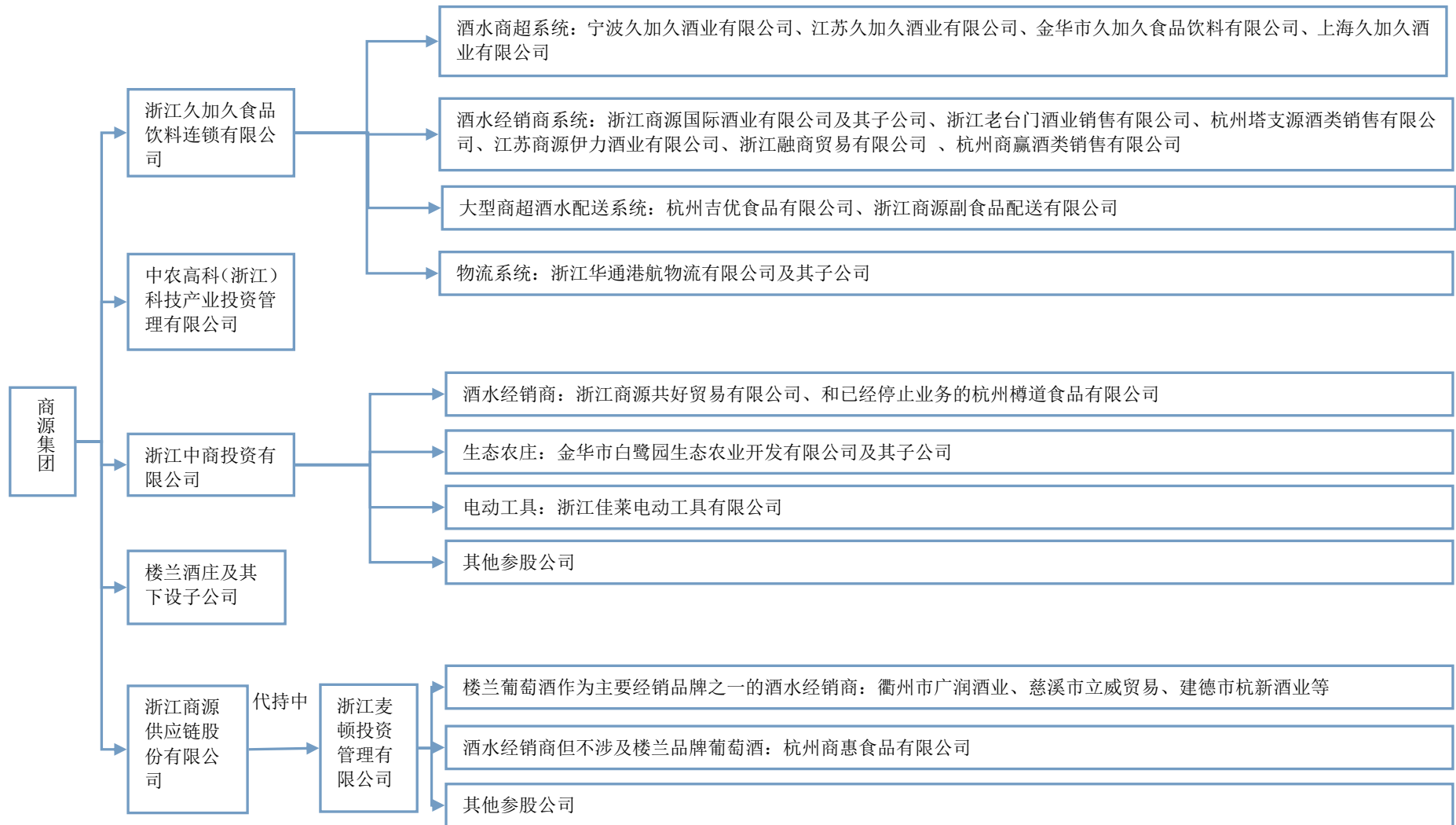
17	上海协众投资有限公司（以下简称“协众投资”）	任道道直接持股 10%
18	上海金甸石化工程有限公司	协众投资直接持股 10%
19	上海祺众建材有限公司	协众投资直接持股 75.5%
20	杭州中浙税务师事务所有限公司	任道道直接持股 5%
21	海南弘誉楼兰酒业有限公司	王菊慧直接持股 30%
22	禾源国际贸易（上海）有限公司	商源酒业直接持股 41%
23	朱文勇	朱跃明的妹夫
24	朱银花	朱跃明的妹妹
25	鄯善县楼兰商贸有限公司	报告期内，楼兰深根执行董事兼总经理林上探曾担任该公司监事
26	杭州细水教育科技有限公司	朱跃明持股 20%
27	宁波中酒企业管理咨询有限公司	王菊慧持股 5%
28	浙江佰会信息科技有限公司	朱跃明持股 13%
29	浙江海保食品饮料有限公司	朱跃明母亲江菊花持股 91.6667%、朱跃明兄长的配偶俞秀琴持股 8.3333%

公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母均为公司的关联自然人。

（二）同业竞争状况

1、实际控制人控制的经营范围相似的公司情况

上述关联方中，控股股东、实际控制人控制的其他企业中存在部分酒类销售企业，与楼兰酒庄的经营范围存在一定的相似性。控股股东商源集团体系内的股权结构及业务设置大致如下：



(1) 浙江久加久食品饮料连锁有限公司

◆ 酒水商超。酒水超市销售全系列酒水，包括啤酒、黄酒、白酒、洋酒、葡萄酒，亦包括楼兰系列葡萄酒。

◆ 由商源集团及浙江久加久经营管理的酒水经销商。酒水经销商根据其定位不同，分别销售茅台、五粮液、剑南春等名酒、老台门黄酒、塔牌黄酒、伊力特白酒、各类进口洋酒、葡萄酒，但不涉及楼兰系列葡萄酒销售。

◆ 大型商超酒水配送系统。大型商超酒水配送系统中两家公司涉及配送的葡萄酒均以长城葡萄酒为主，不涉及楼兰系列葡萄酒销售。

◆ 物流公司。物流公司不存在酒类销售情况。

(2) 浙江商源供应链股份有限公司

浙江商源供应链股份有限公司的全资子公司浙江麦顿投资管理有限公司（以下简称“麦顿投资”，由徐孟翔代持浙江商源供应链股份有限公司股权）下的各级公司为商源集团与各地当地经销商合作设立的酒水经销企业，日常经营管理活动主要由当地合作方负责，涉及销售楼兰系列葡萄酒。

(3) 中农高科（浙江）科技产业投资管理有限公司

中农高科（浙江）科技产业投资管理有限公司无酒类销售情况。

(4) 浙江中商投资有限公司

浙江中商投资有限公司及下设子公司除浙江商源共好贸易有限公司、杭州樽道食品有限公司外，无酒类销售情况。其中浙江商源共好贸易有限公司不涉及楼兰品牌葡萄酒的销售，杭州樽道食品有限公司已经处于停业状态。

(5) 楼兰酒庄

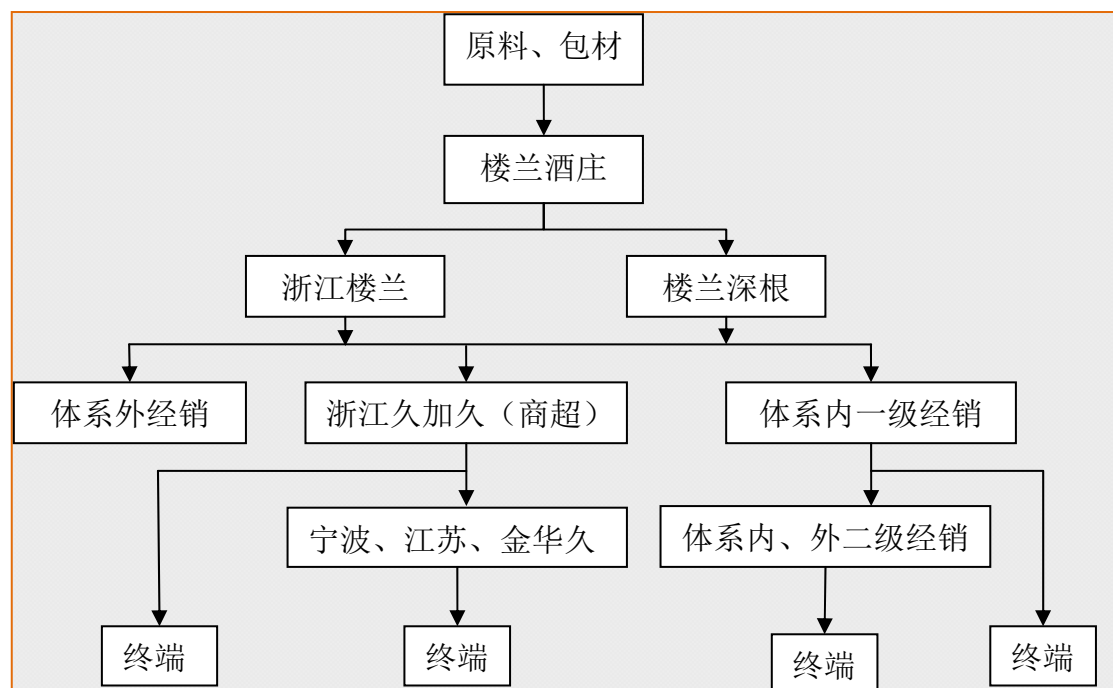
即吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司及下属子公司。

(6) 商源集团外涉及酒类销售的公司

商源集团系统外，公司实际控制人之一钱莉华持有义乌市洲源酒业有限公司 96%的股权。该公司实际性质与麦顿投资下其他经销相同，亦有销售楼兰系列葡萄酒。

2、楼兰葡萄酒的销售

楼兰酒庄的主营业务为葡萄酒的生产、销售。其中楼兰酒庄负责楼兰系列品牌葡萄酒的生产，子公司浙江楼兰及楼兰深根负责楼兰系列品牌葡萄酒的批发。楼兰系列葡萄酒的销售流程如下：



楼兰的葡萄酒在酒庄生产后通过浙江楼兰和楼兰深根这两家销售公司对外销售，销售对象包括体系外经销商、体系内经销商和体系内的商超渠道（久加久连锁）。

体系内一级经销商包括：浙江商源供应链股份有限公司、麦顿投资下的一级子公司（浙江唯尊食品有限公司、衢州市广润酒业有限公司等）、杭州樽道食品有限公司、义乌市洲源酒业有限公司。

两家销售公司对浙江久加久的子公司（宁波、江苏、金华久加久等），麦顿体系内二级子公司均无直接销售。

3、同业竞争情况分析

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中不存在葡萄酒生产企业；公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中有涉及事葡萄酒的销售的企业，该企业与楼兰酒庄经营范围存在一定的重合，但该情况不构成同业竞争，理由如下：

（1）酒水超市、商超配送系统的同业竞争情况分析

控股股东、实际控制人控制的酒水超市系统、大型商超酒水配送系统在经销渠道和模式上与楼兰酒庄有根本的不同。酒水超市系统内各公司成列各种类型、品牌的白酒、啤酒、黄酒、葡萄酒等供顾客选择，与楼兰酒庄的酒水销售模式有本质区别，虽然其也销售各类红酒，亦包括楼兰系列葡萄酒，其业务与

楼兰酒庄不构成同业竞争。大型商超酒水配送系统内各公司根据大型商超的需求提供各类酒水，且其配送的葡萄酒中均以长城系列葡萄酒为主，其业务与楼兰酒庄不构成同业竞争。

（2）不销售楼兰系列葡萄酒的酒水经销商的同业竞争情况分析

浙江久加久下各酒水经销商以及麦顿投资、中商投资下各不销售楼兰系列葡萄酒的经销商因均不涉及楼兰葡萄酒的销售，销售品种上与楼兰酒庄不同，其业务与楼兰酒庄不构成同业竞争。

（3）销售楼兰系列葡萄酒的酒水经销商的同业竞争情况分析

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中，义乌市洲源酒业有限公司、浙江唯尊食品有限公司、衢州市广润酒业有限公司、慈溪市立威贸易有限公司、建德杭新、桐庐杭新酒业有限公司、宁波市麦顿华伊商贸有限公司、东阳市新利民酒业有限公司、宁波市鑫久源酒业有限公司、德清玖博汇食品贸易有限公司、丽水市阳光商贸有限公司、金华市广森酒业有限公司、杭州金宝杰贸易有限公司、杭州鼎协食品有限公司、德清县德信酒业有限公司、兰溪市海洋酒业有限公司、宁波市久源酒业有限公司（以下统称为“楼兰葡萄酒经销商”）亦从事楼兰品牌葡萄酒的销售。但是，浙江楼兰、楼兰深根与上述楼兰葡萄酒经销商不存在同业竞争，具体理由如下：

◆ 销售体系中的层级与定位不同

浙江楼兰与楼兰深根实际承担楼兰酒庄销售部门的职能，楼兰酒庄生产的葡萄酒均通过浙江楼兰与楼兰深根进行销售，且浙江楼兰与楼兰深根除销售楼兰系列品牌葡萄酒外不再销售其他任何酒类，因此，浙江楼兰与楼兰深根位于楼兰系列品牌葡萄酒销售体系中的最上层。而上述楼兰葡萄酒经销商均为酒类流通企业，主要涉及楼兰葡萄酒的地区性销售，且其在经销楼兰葡萄酒之外还经销其他各类白酒、黄酒、啤酒等，因此，上述楼兰葡萄酒经销商位于楼兰系列品牌葡萄酒销售体系中的中下层。

◆ 主要销售客户不同

因浙江楼兰与楼兰深根在销售体系中的层级与定位不同，故该企业的主要销售客户亦不同。

律师经核查认为：公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业未从事与公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，公司与控

股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争。

主办券商调阅相关工商资料、访谈实际控制人并实地走访部分企业，结合律师意见，认为公司截至本公开转让说明书签署之日，不存在同业竞争状况。

为有效避免发生同业竞争，公司实际控制人朱跃明、钱莉华以及公司 5%以上的股东以及公司全体董事、监事、高级管理人员签署了有关规避同业竞争的承诺，该承诺真实有效。

综上所述，控股股东、实际控制人控制的其他企业与楼兰酒庄均不构成同业竞争。楼兰酒庄在销售的过程中利用控股股东、实际控制人原有的销售渠道进行分销，有利于公司的发展。其过程中会伴随关联交易的发生，该等关联交易定价公允，不存在利益输送的情况，具体详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

七、公司资金被占用情况

（一）关联方资金占用情况

1、2014 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日资金占用情况

2014 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日，存在公司关联方中商投资拆借本公司资金的情况，具体情况如下：

（1）2014 年度（单位：元）

关联方占用公司资金情况

关联方	期初余额	本期拆入资金	本期拆出利息	本期收回本息	期末余额
中商投资	22,337,958.32	/	333,816.66	20,500,000.00	2,171,774.98
合计	22,337,958.32	/	333,816.66	20,500,000.00	2,171,774.98

关联方占用公司资金的往来明细如下：

序号	关联方名称	以前年度资金拆出本期收回金额	收回日期
1	中商投资	3,000,000.00	2014.3.5
2		1,000,000.00	2014.4.30
3		7,000,000.00	2014.5.21
4		4,000,000.00	2014.9.3

5		5,500,000.00	2014.9.4
合计		20,500,000.00	/

(2) 2015 年度 (单位: 元)

关联方占用公司资金情况

关联方	期初余额	本期拆出资金	本期拆出利息	本期收回本息	期末余额
中商投资	2,171,774.98	23,400,000.00	229,999.30	19,601,774.28	14,200,000.00
合计	2,171,774.98	23,400,000.00	229,999.30	19,601,774.28	14,200,000.00

注: 浙江楼兰 2015 年 1 月 31 日起开始纳入合并范围, 故其 2 月初余额 800 万元未在 2015 年度期初数披露, 期末余额中已包含该 800 万应收关联方余额。

关联方占用公司资金的往来明细如下:

序号	关联方名称	本期资金拆出金额	借款日期	本期资金收回金额	收回日期
1	中商投资	4,000,000.00	2015.7.3	1,250,000.00	2015.1.21
2		1,000,000.00	2015.9.2	100,000.00	2015.9.14
3		1,500,000.00	2015.9.18	900,000.00	2015.9.14
4		1,600,000.00	2015.11.4	10,960,000.00	2015.10.20
5		1,100,000.00	2015.11.18	1,600,000.00	2015.11.4
6		3,000,000.00	2015.12.29	1,100,000.00	2015.11.19
7		4,800,000.00	2015.12.30	2,540,000.00	2015.12.19
8		6,400,000.00	2015.12.30	1,151,774.28	2015.12.31
合计		23,400,000.00	/	19,601,774.28	/

(3) 2016 年 1 月 1 日至 2 月 29 日 (单位: 元)

关联方占用公司资金情况

关联方	期初余额	本期拆出资金	本期拆出利息	本期收回本息	期末余额
中商投资	14,200,000.00	/	60,744.44	14,260,744.44	/
合计	14,200,000.00	/	60,744.44	14,260,744.44	/

关联方占用公司资金往来明细如下:

序号	关联方名称	以前年度资金拆出尚未收回金额	借款日期	以前年度资金拆出本期收回金额	收回日期
----	-------	----------------	------	----------------	------

1	中商 投资	3,000,000.00	2015.12.29	14,200,000.00	2016.2.26
2		4,800,000.00	2015.12.30	60,744.44	2016.2.28
3		6,400,000.00	2015.12.30	/	/
合计		14,200,000.00	/	14,260,744.44	/

关联方与公司的上述资金拆借均签订《借款合同》，截至**2016年2月29日**，关联方已将上述资金拆借款全部归还公司，并按照商业银行公布的一年期定期存款利率向公司支付资金占用期间的利息。

2、2016年2月29日后资金占用情况

公司及其子公司浙江楼兰、新疆楼兰于**2016年2月29日**后存在向关联方中商投资拆出资金的情形，具体情况如下：

2016年3月1日，楼兰有限与中商投资签署《借款合同》，约定由楼兰有限向中商投资提供最高额为1,700万元的循环授信额度，授信期限为2016年3月1日至2016年6月30日，每笔借款的借款期限不超过60日，授信额度可循环使用，年利率为2%。

2016年3月1日，浙江楼兰与中商投资签署《借款合同》，约定由浙江楼兰向中商投资提供最高额为2,500万元的循环授信额度，授信期限为2016年3月1日至2016年6月30日，每笔借款的借款期限不超过60日，授信额度可循环使用，年利率为2%。

2016年3月1日，新疆楼兰与中商投资签署《借款合同》，约定由新疆楼兰向中商投资提供最高额为300万元的循环授信额度，授信期限为2016年3月1日至2016年6月30日，每笔借款的借款期限不超过60日，授信额度可循环使用，年利率为2%。

2016年2月29日后关联方占用公司资金往来明细如下：

（单位：元）：

序号	关联方名称	本期资金拆出金额	借款日期	本期收回本息金额	收回日期
1	中商 投资	25,000,000.00	2016.3.2	25,000,000.00	2016.4.25
2		24,000,000.00	2016.4.28	24,900,000.00	2016.5.31
3		900,000.00	2016.4.29	2,000,000.00	2016.6.24
4		25,000,000.00	2016.6.1	23,000,000.00	2016.6.27
5		3,000,000.00	2016.3.8	17,000,000.00	2016.4.25

6		2,700,000.00	2016.4.28	17,000,000.00	2016.5.31
7		2,600,000.00	2016.6.1	600,000.00	2016.6.8
8		3,000,000.00	2016.3.2	6,400,000.00	2016.6.23
9		10,000,000.00	2016.3.4	10,000,000.00	2016.6.24
10		4,000,000.00	2016.3.9	3,000,000.00	2016.4.25
11		10,000,000.00	2016.4.28	2,700,000.00	2016.5.31
12		7,000,000.00	2016.4.29	2,600,000.00	2016.6.24
13		17,000,000.00	2016.6.1	272,594.43	2016.6.27
合计		134,200,000.00	/	134,472,594.43	/

截至2016年6月27日，关联方已将上述资金拆借款全部归还公司，并已按照2%的年利率向公司支付资金占用期间的利息共计272,594.43元；上述关联方资金拆借行为未给公司、其他股东、浙江楼兰、新疆楼兰造成损失或不利影响。

除本公开转让说明书已披露情形外，报告期初至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的情形。

3、资金占用决策程序

(1) 2014年1月1日至2016年2月29日资金占用决策程序

公司在有限责任公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定制度对关联交易的决策程序作出规定。

2016年6月10日，公司2016年第一次临时股东大会审议通过《关于公司近两年及一期关联交易确认意见的议案》，确认公司**2014年1月1日至2016年2月29日**内的关联交易价格公允。

(2) 2016年2月29日后资金占用决策程序

公司及其子公司浙江楼兰、新疆楼兰于**2016年2月29日**后向关联方中商投资拆出资金的过程中已履行以下决策程序：

2016年3月1日，楼兰有限召开股东会，关联股东商源集团、中商投资、君懿投资回避表决，其余股东一致同意：1) 向股东中商投资提供最高额为1,700万元的循环授信额度，授信期限为2016年3月1日至2016年6月30日，授信期限内每笔借款的借款期限不超过60日，年利率为2%，同时签署相应的《借款合同》；2) 同意子公司新疆楼兰向中商投资提供最高额为300万元的循环授信额度，授信期限为2016年3月1日至2016年6月30日，授信期限内每笔借款的

借款期限不超过 60 日，年利率为 2%，同时签署相应的《借款合同》；3）同意子公司浙江楼兰向中商投资提供最高额为 2,500 万元的循环授信额度，授信期限为 2016 年 3 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，授信期限内每笔借款的借款期限不超过 60 日，年利率为 2%，同时签署相应的《借款合同》。

2016 年 3 月 1 日，浙江楼兰股东楼兰有限作出股东决定，同意浙江楼兰向中商投资提供最高额为 2,500 万元的循环授信额度，授信期限为 2016 年 3 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，授信期限内每笔借款的借款期限不超过 60 日，年利率为 2%，同时签署相应的《借款合同》。

2016 年 3 月 1 日，新疆楼兰股东楼兰有限作出股东决定，同意新疆楼兰向中商投资提供最高额为 300 万元的循环授信额度，授信期限为 2016 年 3 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，授信期限内每笔借款的借款期限不超过 60 日，年利率为 2%，同时签署相应的《借款合同》。

（二）资金占用的规范情况及相关承诺

2016 年 5 月 9 日，公司召开创立大会，审议通过《防范关联方资金占用管理制度》，对防范关联方资金占用的原则、责任、措施、责任追究及处罚等内容作出明确规定。公司关于资金占用的治理机制得到规范。

2016 年 6 月 27 日，公司实际控制人、全体股东、董事、监事及高级管理人员出具《关于不占用公司资金的承诺函》：本人/本企业、本人/本企业直接或间接控制的企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的企业在与公司发生的经营性往来中，不占用公司资金，不以拆借资金、委托贷款、委托投资等方式使用公司资金。

截至 2016 年 6 月 27 日，所有控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的情形均已清理完毕，截至本公开转让说明书签署日，未发生新的资金占用情形，未违反相关承诺及规范。

八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员如下表所示：

姓名	性别	职务
许志良	男	董事长、总经理
朱跃明	男	董事
钱莉华	女	董事
任道道	男	董事
赵建法	男	董事
罗益华	男	监事会主席、股东代表监事
章槐生	男	股东代表监事
薛锋	男	职工代表监事
王菊慧	女	副总经理
张海军	男	副总经理
江科	男	财务负责人

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员没有直接持有楼兰酒庄股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

序号	姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职职务
1	许志良	董事长、总经理	楼兰农业	执行董事兼总经理
			杭州华夏基石企业管理咨询有限公司	监事
2	朱跃明	董事	商源集团【注1】	执行董事
			君懿投资	执行事务合伙人
3	钱莉华	董事	商源集团【注1】	监事、办公室主任
			君懿投资	有限合伙人
			义乌市洲源酒业有限公司	监事
4	任道道	董事	商源集团【注1】	副总裁
5	赵建法	董事	望江股份	董事长
			杭州望江阳光投资有限公司	董事

			杭州秋涛物业管理 有限公司	执行董事兼总经 理
6	罗益华	监事会主席、股东 代表监事	商源集团【注1】	投资发展部审计 总监
			楼兰农业	监事
7	章槐生	股东代表监事	商源集团	副总裁
			江苏商源伊力酒 业有限公司	董事长
8	薛锋	职工代表监事	无	无
9	王菊慧	副总经理	浙江楼兰	执行董事、总经理
			新疆楼兰	执行董事、总经理
10	张海军	副总经理	无	无
11	江科	财务负责人	浙江楼兰	监事

【注1】朱跃明、钱莉华、任道道、罗益华主要在商源集团任职，同时还兼任商源集团及麦顿投资下其他多家公司中管理职务。

除上述披露情况外，公司不存在由关联方直接或者间接委派高级管理人员的情形；公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止的兼职情形；公司高级管理人员只在公司任职，不存在在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，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形。

（三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资的企业均已在本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”之“（一）关联方”中予以披露。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员自楼兰有限整体变更为楼兰酒庄以来未发生变化。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

1、相互之间的亲属关系

公司董事朱跃明、钱莉华系夫妻关系。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

2、任职资格及合规情况

经主办券商和律师核查，公司现任董事、监事、高级管理人员未受到刑事处罚，不存在“因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年”的情形。

经主办券商和律师核查公开信息，上述人员均不存在“担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年”的情形。

经查询“全国法院被执行人信息查询网”、“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网”，公司现任董事、监事、高级管理人员均没有列入被执行人名单或被联合惩戒的情况发生；经公司现任董事、监事、高级管理人员确认，没有负担大额到期负债。

经查询中国证监会网站，公司现任董事、监事、高级管理人员均没有被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；不存在最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责的情形。

3、竞业禁止情况

公司全体董事、监事、高级管理人员均不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，也不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

4、其它对公司持续经营有不利影响的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

第四节 公司财务会计信息

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，并以合并数据反映。

一、审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具标准无保留意见的天健审〔2016〕7866号《审计报告》，审计意见为：楼兰酒业公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了楼兰酒业公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年9月30日的合并及母公司财务状况，以及2014年度、2015年度、2016年1-9月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、财务报表

（一）最近两年一期的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	25,713,355.70	17,573,086.76	7,539,211.47
应收票据	500,000.00	-	-
应收账款	21,843,689.40	22,005,521.10	23,654,262.81
预付款项	1,575,512.79	3,725,146.64	2,636,640.22
应收股利	-	-	-
其他应收款	244,832.39	15,777,315.11	4,628,212.23
存货	82,548,062.56	82,949,813.19	61,798,964.19
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	981,602.68	1,636,968.08	4,059,170.78

流动资产合计	133,407,055.52	143,667,850.88	104,316,461.70
非流动资产：			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	477,130.43
投资性房地产	-	-	-
固定资产	82,997,538.02	87,233,247.51	76,015,683.19
在建工程	-	770,239.60	4,174,968.28
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	8,959,076.60	8,311,598.40	7,619,727.21
无形资产	15,664,345.55	16,514,001.21	17,641,392.32
开发支出	-	-	-
商誉	4,806,407.80	5,341,050.61	
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	283,891.86	8,970.45	
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	112,711,259.83	118,179,107.78	105,928,901.43
资产总计	246,118,315.35	261,846,958.66	210,245,363.13

合并资产负债表（续）

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	9,500,000.00	-
应付票据	-	-	-
应付账款	45,459,317.63	49,882,819.35	44,377,345.23
预收款项	2,399,674.50	1,662,568.60	2,644,094.00
应付职工薪酬	1,198,066.20	1,234,669.17	816,523.09
应交税费	9,150,746.16	7,138,413.99	1,309,737.12
应付利息	108,493.15	149,698.84	117,382.15
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,162,182.04	8,272,695.49	1,793,795.19
一年内到期的非流动负债	45,000,000.00	-	48,050,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	104,478,479.68	77,840,865.44	99,108,876.78
非流动负债：			
长期借款	-	48,000,000.00	-

长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	6,591,666.65	6,716,666.65	6,834,166.65
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	6,591,666.65	54,716,666.65	6,834,166.65
负债合计	111,070,146.33	132,557,532.09	105,943,043.43
股东权益：			
股本	123,360,000.00	123,360,000.00	120,000,000.00
资本公积	5,890,091.93	21,617,141.38	266,975.39
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	517,175.51	517,175.51
未分配利润	5,798,077.09	-16,404,089.76	-18,070,442.71
归属于母公司股东权益合计	135,048,169.02	129,090,227.13	102,713,708.19
少数股东权益	-	199,199.44	1,588,611.51
股东权益合计	135,048,169.02	129,289,426.57	104,302,319.70
负债和股东权益总计	246,118,315.35	261,846,958.66	210,245,363.13

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	83,823,223.60	116,052,084.36	48,686,814.54
其中：营业成本	36,980,284.75	68,509,502.17	34,149,808.44
营业税金及附加	4,992,309.32	8,159,059.41	4,050,876.90
销售费用	22,505,398.23	26,033,590.27	1,755,674.77
管理费用	12,356,190.99	15,073,961.23	11,719,137.69
财务费用	3,110,465.85	4,646,865.05	3,382,539.56
资产减值损失	-206,023.70	472,403.36	-1,448,433.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	4,586.98	3,274,269.24	79,566.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-7,679.91	79,566.60

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,089,185.14	-3,569,027.89	-4,843,222.58
加：营业外收入	4,291,860.84	5,247,102.10	4,675,399.61
其中：非流动资产处置利得		-	-
减：营业外支出	31,490.96	94,894.98	1,333,954.11
其中：非流动资产处置损失		2,305.79	926,983.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,349,555.02	1,583,179.23	-1,501,777.08
减：所得税费用	2,587,803.36	306,972.73	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,761,751.66	1,276,206.50	-1,501,777.08
归属于母公司股东的净利润	5,761,751.66	1,666,352.95	-1,357,363.98
少数股东损益	-	-390,146.45	-144,413.10
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	5,761,751.66	1,276,206.50	-1,501,777.08
归属于母公司股东的综合收益总额	5,761,751.66	1,666,352.95	-1,357,363.98
归属于少数股东的综合收益总额	-	-390,146.45	-144,413.10

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	107,367,001.52	121,838,491.45	67,710,538.46
收到的税费返还	-	-	398,717.94
收到其他与经营活动有关的现金	2,358,081.77	2,476,446.18	1,804,273.45
经营活动现金流入小计	109,725,083.29	124,314,937.63	69,913,529.85
购买商品、接受劳务支付的现金	42,051,110.95	61,870,853.88	46,319,292.72
支付给职工以及为职工支付的现金	13,361,634.12	16,438,507.08	7,165,245.47
支付的各项税费	16,046,187.60	10,405,785.47	6,823,191.72
支付其他与经营活动有关的现金	27,296,535.24	25,002,371.96	5,282,004.26
经营活动现金流出小计	98,755,467.91	113,717,518.39	65,589,734.17
经营活动产生的现金流量净额	10,969,615.38	10,597,419.24	4,323,795.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		405,581.82	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	558,132.04	98,076.92	81,560.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	243,728.13	4,745,222.79	2,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	151,218,188.87	19,600,000.00	21,900,000.00
投资活动现金流入小计	152,020,049.04	24,848,881.53	23,981,560.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,400,195.43	12,885,099.39	17,153,718.15
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		12,839,375.35	-
支付其他与投资活动有关的现金	135,900,000.00	28,400,000.00	-
投资活动现金流出小计	139,300,195.43	54,124,474.74	17,153,718.15
投资活动产生的现金流量净额	12,719,853.61	-29,275,593.21	6,827,841.85

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,800,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		60,000,000.00	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,725,000.00	62,279,600.00	4,374,600.00
筹资活动现金流入小计	2,725,000.00	146,079,600.00	4,374,600.00
偿还债务支付的现金	12,500,000.00	50,550,000.00	13,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,679,587.59	4,124,610.74	4,464,161.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	2,094,612.46	62,692,940.00	7,500,000.00
筹资活动现金流出小计	18,274,200.05	117,367,550.74	25,914,161.96
筹资活动产生的现金流量净额	-15,549,200.05	28,712,049.26	-21,539,561.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	8,140,268.94	10,033,875.29	-10,387,924.43
加：期初现金及现金等价物余额	17,573,086.76	7,539,211.47	17,927,135.90
六、期末现金及现金等价物余额	25,713,355.70	17,573,086.76	7,539,211.47

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-9月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	123,360,000.00	21,617,141.38	517,175.51	-16,404,089.76	199,199.44	129,289,426.57
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	123,360,000.00	21,617,141.38	517,175.51	-16,404,089.76	199,199.44	129,289,426.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-15,727,049.45	-517,175.51	22,202,166.85	-199,199.44	5,758,742.45
（一）综合收益总额				5,761,751.66		5,761,751.66
（二）所有者投入和减少资本					-199,199.44	-199,199.44
1.所有者投入普通股						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（三）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.其他					-199,199.44	-199,199.44
其中：提取储备基金						
提取企业发展基金						
提取职工奖励及福利基金						
（四）股东权益内部结转		-15,923,239.68	-517,175.51	16,440,415.19		
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他		196,190.23				196,190.23

四、本年年末余额	123,360,000.00	5,890,091.93		5,798,077.09		135,048,169.02
----------	----------------	--------------	--	--------------	--	----------------

单位：元

项 目	2015 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	120,000,000.00	266,975.39	517,175.51	-18,070,442.71	1,588,611.51	104,302,319.70
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	120,000,000.00	266,975.39	517,175.51	-18,070,442.71	1,588,611.51	104,302,319.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,360,000.00	21,350,165.99		1,666,352.95	-1,389,412.07	24,987,106.87
（一）综合收益总额				1,666,352.95	-390,146.45	1,276,206.50
（二）所有者投入和减少资本	3,360,000.00	20,173,024.61			-999,265.62	22,533,758.99
1. 所有者投入普通股	3,360,000.00	20,440,000.00			-1,197,406.47	22,602,593.53
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他		-266,975.39			198,140.85	-68,834.54
（三）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对股东的分配						
3. 其他						
其中：提取储备基金						
提取企业发展基金						
提取职工奖励及福利基金						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		1,177,141.38				1,177,141.38

四、本年年末余额	123,360,000.00	21,617,141.38	517,175.51	-16,404,089.76	199,199.44	129,289,426.57
----------	----------------	---------------	------------	----------------	------------	----------------

单位：元

项 目	2014 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	120,000,000.00		517,175.51	-16,713,078.73		103,804,096.78
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	120,000,000.00		517,175.51	-16,713,078.73		103,804,096.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		266,975.39		-1,357,363.98	1,588,611.51	498,222.92
（一）综合收益总额				-1,357,363.98	-144,413.10	-1,501,777.08
（二）所有者投入和减少资本		266,975.39			1,733,024.61	2,000,000.00
1. 所有者投入普通股					2,000,000.00	2,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他		266,975.39			-266,975.39	
（三）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对股东的分配						
3. 其他						
其中：提取储备基金						
提取企业发展基金						
提取职工奖励及福利基金						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						

4. 其他						
四、本年年末余额	120,000,000.00	266,975.39	517,175.51	-18,070,442.71	1,588,611.51	104,302,319.70

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	21,824,855.41	14,254,875.32	7,064,999.94
应收票据		-	-
应收账款	18,663,223.90	31,141,315.17	24,577,382.10
预付款项	1,134,472.13	1,699,992.45	1,751,548.00
应收股利		-	-
其他应收款	188,813.48	13,926,495.15	2,226,986.38
存货	66,183,911.79	55,974,221.70	56,527,546.01
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	981,602.68	1,515,650.41	4,054,811.83
流动资产合计	108,976,879.39	118,512,550.20	96,203,274.26
非流动资产：			
长期应收款		-	-
长期股权投资	17,000,000.00	22,000,000.00	10,477,130.43
投资性房地产		-	-
固定资产	82,741,275.61	86,267,743.86	75,631,710.55
在建工程	-	770,239.60	4,174,968.28
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产	8,959,076.60	8,311,598.40	7,619,727.21
无形资产	15,664,345.55	16,514,001.21	17,641,392.32
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	-	409,754.15	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计	124,364,697.76	134,273,337.22	115,544,928.79
资产总计	233,341,577.15	252,785,887.42	211,748,203.05

母公司资产负债表（续）

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:			
短期借款		9,500,000.00	-
应付票据		-	-
应付账款	43,074,118.43	41,394,399.22	40,586,601.18
预收款项	6,327,878.30	9,217,193.50	2,534,374.00
应付职工薪酬	457,771.19	450,237.96	691,042.42
应交税费	983,937.08	1,153,526.65	997,442.65
应付利息	108,493.15	149,698.84	117,382.15
应付股利		-	-
其他应付款	5,109,501.45	3,321,720.63	5,382,640.03
一年内到期的非流动负债	45,000,000.00	-	48,050,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计	101,061,699.60	65,186,776.80	98,359,482.43
非流动负债:			
长期借款		48,000,000.00	
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益	6,591,666.65	6,716,666.65	6,834,166.65
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计	6,591,666.65	54,716,666.65	6,834,166.65
负债合计	107,653,366.25	119,903,443.45	105,193,649.08
股东权益:			
股本	123,360,000.00	123,360,000.00	120,000,000.00
资本公积	4,516,760.32	20,440,000.00	-
减: 库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		517,175.51	517,175.51
未分配利润	-2,188,549.42	-11,434,731.54	-13,962,621.54
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			

股东权益合计	125,688,210.90	132,882,443.97	106,554,553.97
负债和股东权益总计	233,341,577.15	252,785,887.42	211,748,203.05

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	38,076,994.87	60,655,205.58	33,777,133.35
减：营业成本	28,202,705.43	40,489,960.46	21,754,586.80
营业税金及附加	4,263,497.28	6,779,407.03	2,891,489.09
销售费用	1,963,497.23	2,075,466.94	871,708.33
管理费用	9,256,344.37	10,078,398.15	9,642,934.33
财务费用	3,279,615.09	4,852,323.61	3,382,245.86
资产减值损失	-1,258,980.57	-775,947.33	-140,112.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,040,683.39	-71,548.61	79,566.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-7,679.91	79,566.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-9,670,367.35	-2,915,951.89	-4,546,151.55
加：营业外收入	2,885,888.43	5,247,100.00	4,675,399.61
其中：非流动资产处置利得	18,999.81	-	-
减：营业外支出		-	1,320,218.05
其中：非流动资产处置损失		-	926,983.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,784,478.92	2,331,148.11	-1,190,969.99
减：所得税费用	409,754.15	-196,741.89	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,194,233.07	2,527,890.00	-1,190,969.99
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			

1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额	-7,194,233.07	2,527,890.00	-1,190,969.99

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	54,765,113.26	72,432,677.27	45,673,808.74
收到的税费返还		-	398,717.94
收到其他与经营活动有关的现金	1,471,933.52	2,466,697.23	6,837,800.55
经营活动现金流入小计	56,237,046.78	74,899,374.50	52,910,327.23
购买商品、接受劳务支付的现金	31,876,447.82	39,260,299.36	30,794,385.03
支付给职工以及为职工支付的现金	5,390,320.98	6,856,084.50	6,068,082.99
支付的各项税费	6,291,647.58	7,813,522.67	4,990,509.80
支付其他与经营活动有关的现金	1,461,711.72	8,168,814.28	3,490,479.37
经营活动现金流出小计	45,020,128.10	62,098,720.81	45,343,457.19
经营活动产生的现金流量净额	11,216,918.68	12,800,653.69	7,566,870.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		405,581.82	-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,000.00	-	81,560.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	66,149,944.43	2,400,000.00	21,900,000.00

投资活动现金流入小计	66,175,944.43	7,805,581.82	23,981,560.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,468,295.43	12,871,349.39	17,433,995.91
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		17,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	51,000,000.00	14,200,000.00	-
投资活动现金流出小计	54,468,295.43	44,071,349.39	17,433,995.91
投资活动产生的现金流量净额	11,707,649.00	-36,265,767.57	6,547,564.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,800,000.00	
取得借款收到的现金		60,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	825,000.00	49,529,600.00	4,374,600.00
筹资活动现金流入小计	825,000.00	133,329,600.00	4,374,600.00
偿还债务支付的现金	12,500,000.00	50,550,000.00	13,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,679,587.59	4,124,610.74	4,464,161.96
支付其他与筹资活动有关的现金		48,000,000.00	7,500,000.00
筹资活动现金流出小计	16,179,587.59	102,674,610.74	25,914,161.96
筹资活动产生的现金流量净额	-15,354,587.59	30,654,989.26	-21,539,561.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	7,569,980.09	7,189,875.38	-7,425,127.83
加：期初现金及现金等价物余额	14,254,875.32	7,064,999.94	14,490,127.77
六、期末现金及现金等价物余额	21,824,855.41	14,254,875.32	7,064,999.94

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-9月				所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	123,360,000.00	20,440,000.00	517,175.51	-11,434,731.54	132,882,443.97
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	123,360,000.00	20,440,000.00	517,175.51	-11,434,731.54	132,882,443.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-15,923,239.68	-517,175.51	9,246,182.12	-7,194,233.07
（一）综合收益总额				-7,194,233.07	-7,194,233.07
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入普通股					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转		-15,923,239.68	-517,175.51	16,440,415.19	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					

四、本年年末余额	123,360,000.00	4,516,760.32		-2,188,549.42	125,688,210.90
----------	----------------	--------------	--	---------------	----------------

单位：元

项 目	2015 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	120,000,000.00		517,175.51	-13,962,621.54	106,554,553.97
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	120,000,000.00		517,175.51	-13,962,621.54	106,554,553.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,360,000.00	20,440,000.00		2,527,890.00	26,327,890.00
（一）综合收益总额					
（二）所有者投入和减少资本	3,360,000.00	20,440,000.00			23,800,000.00
1. 所有者投入普通股	3,360,000.00	20,440,000.00			23,800,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					

四、本年年末余额	123,360,000.00	20,440,000.00	517,175.51	-11,434,731.54	132,882,443.97
----------	----------------	---------------	------------	----------------	----------------

单位：元

项 目	2014 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	120,000,000.00		517,175.51	-12,771,651.55	107,745,523.96
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	120,000,000.00		517,175.51	-12,771,651.55	107,745,523.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,190,969.99	-1,190,969.99
（一）综合收益总额				-1,190,969.99	-1,190,969.99
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入普通股					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					

4. 其他					
四、本年年末余额	120,000,000.00		517,175.51	-13,962,621.54	106,554,553.97

三、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

四、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的

差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先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。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内 (含,下同)	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：1. 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；2. 已经就处置该组成部分作出决议；3. 与受让方签订了不可撤销的转让协议；4. 该项转让很可能在一年内完成。

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允

价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	4.75-3.17
通用设备	年限平均法	5	5	19.00
专用设备	年限平均法	5-15	5	19.00-6.33
运输工具	年限平均法	5	5	19.00

其他设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
------	-------	------	---	------------

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘

以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
酿酒葡萄树	年限平均法	20	0	5.00

3. 生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用，按土地面积分摊资本化。生产性生物资产在达到预定生产经营目的前不计提折旧，在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

本公司生产性生物资产的使用寿命和预计净残值系根据生物资产的正常生产寿命周期确定。

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限(年)
----	---------

土地使用权	30
商标及专利	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十九) 部分长期资产减值

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

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

(二十) 长期待摊费用

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

(二十一) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并

计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划

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

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

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

(二十三) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

公司主要生产和销售葡萄酒产品，目前均为国内销售。产品销售主要通过买断式的经销模式。针对经销产品销售，公司与地区经销商签订的《销售协议书》及《销售订单》，将相关的产品发往经销商指定仓库，将货物交付给经销商。

公司根据合同约定完成相关产品生产，发往客户指定的地点，将货物交付给客户，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，且相关的经济利益很可能流入企业，产品销售收入金额已确定，款项已收讫或预计可以收回，产品相关的成本已能够合理计算。公司产品在满足上述收入确认条件并达到收入确认时点时确认收入。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

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

(二十四) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(二十六) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入

当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

五、税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
消费税	应纳税销售额（量）	10%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后的余值；从租计征的，按租金收入	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、盈利能力和财务状况分析

（一）公司主要会计数据和财务指标

1、报告期内主要会计数据和财务指标有关如下：

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(元)	246,118,315.35	261,846,958.66	210,245,363.13
股东权益合计(元)	135,048,169.02	129,289,426.57	104,302,319.70
归属于母公司所有者的股东权益合计(元)	135,048,169.02	129,090,227.13	102,713,708.19
每股净资产(元)	1.09	1.05	0.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.09	1.05	0.86
资产负债率(母公司)(%)	46.14	47.43	49.68
流动比率(倍)	1.28	1.85	1.05
速动比率(倍)	0.46	0.71	0.36
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	83,823,223.60	116,052,084.36	48,686,814.54
净利润(元)	5,761,751.66	1,276,206.50	-1,501,777.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	5,761,751.66	1,666,352.95	-1,357,363.98
扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,176,768.68	-6,443,836.52	-5,190,516.26
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)	1,176,768.68	-6,053,690.07	-5,046,103.16
毛利率(%)	55.88	40.97	29.86
加权平均净资产收益率(%)	4.37	1.61%	-1.31%
扣除非经常性损益后加权净资产收益率(%)	0.89	-5.85	-4.89
基本每股收益(元/股)	0.05	0.01	-0.01
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.01	-0.01
应收账款周转率(次)	4.57	4.83	1.57
存货周转率(次)	0.60	0.95	1.11
经营活动产生的现金流量净额(元)	10,969,615.38	10,597,419.24	4,323,795.68
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.09	0.09	0.04

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=速动资产/流动负债

③资产负债率=总负债/总资产

④应收账款（包括应收票据）周转率=营业收入/应收账款（包括应收票据）平均账面价值

⑤存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

⑥每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

⑦加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE=P0\div(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

⑧基本每股收益= $P\div S$

$$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为年初股份总数；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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

⑨稀释每股收益= $[P+(\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息}-\text{转换费用})\times(1-\text{所得税率})]\div(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。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的影响，直至稀释每股收益达到最小。

基本每股收益=净利润/普通股股数；

基本每股收益（扣除非经常性损益）=扣除非经常性损益后的净利润/普通股股数；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量/普通股股数；

由于公司并未存在可转债、认股权证等可能潜在稀释每股收益的工具，所以公司的稀释每股收益与基本每股收益相同。

2、盈利能力指标

指标	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

营业收入	83,823,223.60	116,052,084.36	48,686,814.54
净利润	5,761,751.66	1,276,206.50	-1,501,777.08
毛利率	55.88%	40.97%	29.86%
净资产收益率	4.37%	1.61%	-1.31%
扣除非经常性损益后 净资产收益率	0.89%	-5.85%	-4.89%
每股收益（元/股）	0.05	0.01	-0.01
扣除非经常性损益后 每股收益（元/股）	0.01	-0.05	-0.04

报告期内公司毛利率较高，2015 年毛利率从 29.86%增加至 40.97%，上升 11.11%，主要是由于公司合并两家销售公司后，销售公司的批发价格与出售给消费者价格之间的利润差一并计入公司毛利率，使得毛利空间上升，毛利率变动符合企业生产经营情况。2016 年 1-9 月毛利率较 2015 年度增长 14.91%，波动分析参见本章节（三）经营成果变动分析”之“1、报告期内毛利率变化分析”。

2015 年净资产收益率从期初-1.31%增致 1.61%，公司实现了扭亏为营主要是由于并购子公司后销售规模扩大，销售收入上升。2015 年净资产增加大部分是由股东投资投入，但 2015 年收入较 2014 年增加一倍，2015 年度反映出的净利润从-1,501,777.08 元上增至 1,276,206.50 元,使得收益增长大于净资产增幅，所以净资产收益率转负为正。随着毛利率的增加，2016 年 1-9 月净资产收益率较 2015 年度增长 2.76%。

每股收益 2015 年较 2014 年增加 0.02 元，主要是销售规模扩大后 2015 年收入较 2014 年增加一倍而同期股本年只增加 3,360,000.00 股，使得收益增长大于股本增幅。2015 年度净利润增加 2,777,983.58 元，并且转负为正，所以 2015 年的每股收益有所提高。随着净利润的提高，2016 年 1-9 月每股收益率较 2015 年度增长 0.04。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

指标	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	1.28	1.85	1.05
速动比率	0.46	0.71	0.36
资产负债率(母公司)	46.14%	47.43%	49.68%

资产负债率(合并)	45.13%	50.62%	50.39%
-----------	--------	--------	--------

报告期内母公司资产负债率略有降低，公司合并资产负债率在 50%左右，公司流动比率呈上升趋势，2015 年末流动比率从 2014 年的 1.05 增长到 1.85，流动比率从 0.36 增长到 0.71。由于葡萄酒产品酿制的生产周期较长，流动比率和速动比率较低且符合行业特性。公司 2016 年 1-9 月流动比率为 1.28，速动比率为 0.46，变动原因主要系公司长期借款即将到期而转为流动负债所致，不会对公司日常经营现金流产生不利影响。资产负债率在继续下降，偿债能力较好。随着公司资产的逐渐完善，市场的进一步拓展，公司营运能力和周转能力将有效提升。

4、营运能力分析

公司报告期内各营运能力指标如下：

指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	4.57	4.83	1.57
存货周转率	0.60	0.95	1.11

2015 年销售子公司合并后应收账款周转率从 2014 年的 1.57 上升至 4.83，提升比率较高。但公司 2016 年 1 应收账款周转率较低，主要因为公司属于拓展销售渠道和产品推广阶段，年初节假日之际葡萄酒产品需求量大幅度提高，公司为了提高旺季的销售收入会在节假日期间加大促销力度，并且允许客户进行赊销。2016 年 1-9 月公司应收账款周转率波动较小。

存货周转率：报告期内，公司存货周转率整体处于较低水平，主要系各报告期末存货余额较大，这与公司所处行业生产经营特点相适应。存货余额较大的原因详见本公开转让说明书“第四节、七、（五）存货”。

综上所述，公司正逐步建立适合自身发展和市场需求的经营模式，应收账款周转率和存货周转率水平与公司经营情况相适应。

5、现金流量分析

单位：元

指标	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	10,969,615.38	10,597,419.24	4,323,795.68
投资活动产生的现金			

流量净额	12,719,853.61	-29,275,593.21	6,827,841.85
筹资活动产生的现金流量净额	-15,549,200.05	28,712,049.26	-21,539,561.96
现金及现金等价物净增加额	8,140,268.94	10,033,875.29	-10,387,924.43

(1) 经营活动产生的现金流量净额

生产经营活动现金流量净额 2015 年较 2014 年增加 145.10%，主要是并购子公司后销售规模扩大，2015 年收入较 2014 年增加 138.36%，公司生产经营产生净现金流量相应增加，2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额与 2015 年持平，主要是 2016 年 1-9 月销售额度增加，相比购买商品支付的现金发生额较小。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

投资活动产生的现金流量净额 2015 年余额为-29,275,593.21 元，主要原因是公司自 2015 年开始为增加销售渠道扩大投资，12,839,375.35 元用于并购销售公司，拆出资金年末月余额 14,200,000.00 元构成。2016 年 1-9 月投资活动产生的现金净流量为 12,719,853.61 元主要为 15 年拆出资金的本息回款。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

筹资活动的现金流入有三个来源：借款和股东投入与关联方拆入。2015 年筹资净流量为公司扩大生产借款融资增加产生。2015 年流入净额 146,079,600.00 元是由股东投入 23,800,000.00 元，长短期借款流入共 60,000,000.00 元，关联方拆入 62,279,600.00 元形成。2015 年筹资活动净流量为流出，主要是公司归还借款 50,000,000.00 元与归还关联方拆入资金 62,692,940.00 元。2016 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额-15,549,200.05 元主要由偿还短期借款 9,500,000.00 元，与偿还一年内到期的非流动负债 3,000,000.00 元构成。

(二) 营业收入构成及变动分析

1、营业收入分析

单位：元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	83,823,223.60	36,980,284.75	116,052,084.36	68,509,502.17	48,686,814.54	34,149,808.44
合计	83,823,223.60	36,980,284.75	116,052,084.36	68,509,502.17	48,686,814.54	34,149,808.44

报告期内公司 2015 年末合并口径收入从 2014 年的 48,686,814.54 元增长至 116,052,084.36 元，增长 138%，主营业务收入增幅较大。报告期内收入的变动，主要在于公司 2015 年度新纳入合并范围的两家销售子公司销售收入较多，随着公司品牌影响力逐步增强，开拓市场销售额相应增加。随着收入提高，2015 年度营业成本较 2014 年度相应增长 101%，与营业收入匹配。2016 年 1-9 月营业收入为 83,823,223.57 元，营业成本为 36,980,283.74 元，详情参见本章节“（三）经营成果变动分析”之“1、报告期内毛利率变化分析”。

（2）营业收入前五名

单位：元

期间	单位名称	关联关系	期末余额	占营业收入比例
2016 年 1-9 月	浙江唯尊食品有限公司	关联方	6,051,926.50	7.22%
	鄯善久加久商贸有限公司	非关联方	5,520,160.00	6.59%
	新疆久加久商贸有限公司	非关联方	4,571,581.20	5.45%
	杭州佳惠酒类销售有限公司	非关联方	4,442,537.16	5.30%
	沙依巴克区红庙子路瑞香商行	非关联方	3,006,806.67	3.59%
	合计		23,593,011.53	28.15%
2015 年度	单位名称		期末余额	占营业收入比例
	新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司[注 1]	关联方	12,906,971.74	11.12%
	浙江唯尊食品有限公司	关联方	7,242,907.93	6.24%
	杭州佳惠酒类销售有限公司	非关联方	4,991,452.99	4.30%
	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司[注 2]	关联方	4,456,617.12	3.84%
	鄯善久加久商贸有限公司	非关联方	4,199,991.45	3.62%
	合计		33,797,941.23	29.12%
2014 年度	单位名称		期末余额	占营业收入比例
	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	关联方	25,498,016.26	52.37%
	新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	关联方	13,506,537.61	27.74%
	浙江久加久食品饮料连锁有限公司	非关联方	4,705,651.28	9.67%
	杭州郝姆斯食品有限公司	非关联方	1,858,028.55	3.82%
	杭州市叶氏兄弟果品超市连锁有限公司	非关联方	898,548.69	1.85%

	合计		46,466,782.39	93.12%
--	----	--	---------------	--------

[注 1]: 新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司自 2015 年 9 月 30 日起纳入合并报表范围, 故此列示 2015 年 1-9 月发生额。

[注 2]: 浙江楼兰葡萄酒销售有限公司自 2015 年 1 月 31 日起纳入合并范围, 故此列示 2015 年 1 月发生额。

报告期内公司 2014 年公司主要客户比较集中, 前五大客户收入合计为 46,466,782.39 元, 占比总收入额 93.12%, 其中浙江楼兰葡萄酒销售有限公司与新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司收入占年收入的 80.11%。2015 年两家销售公司纳入合并范围后前五大收入为 33,797,941.23 元。前五大客户 2015 年末余额占年收入总额 29.12%, 相比 2014 年下降了 64%, 表明了公司客户的多元化, 拓展速度较快, 一定程度上降低了对关联方的依赖程度。

截至 2016 年 9 月 30 日, 除浙江久加久食品饮料连锁有限公司外, 营业收入前五名中不存在持公司 5% (含 5%) 以上表决权股的公司

2、主营业务收入构成分析

(1) 按照产品类型分类

单位: 元

产品名称	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
干红	82,298,946.80	36,044,360.99	109,739,403.01	64,457,017.63	41,255,104.25	28,307,630.18
干白	1,524,276.80	935,923.76	6,312,681.35	4,052,484.54	4,115,666.68	3,019,403.17
农产品					3,316,043.61	2,822,775.09
合计	83,823,223.60	36,980,284.75	116,052,084.36	68,509,502.17	48,686,814.54	34,149,808.44

由上表可以看出, 报告期内主营业务产品占销售收入成本比例最高的为干红葡萄酒产品。2016 年 1-9 月、2015 年度与 2014 年度的干红营业收入分别占总收入比的 98.18%、94.56%与 87.74%。营业成本分别占总成本的 97.47%、94.08%与 82.89%。由于销售公司主要销售公司生产的干红葡萄酒, 营业收入纳入合并范围后, 2015 年度干红收入 109,739,403.01 元, 比 2014 年度的 41,255,104.25 元增加 166.00%。

2、按客户来源地分类

单位: 元

地区名称	2016年1-9月			2015年度			2014年度		
	经销商家数	营业收入	占比	经销商家数	营业收入	占比	经销商家数	营业收入	占比
华北	56	6,612,559.49	7.89%	34	7,919,430.70	6.82%	-	-	-
华东	94	39,645,148.68	47.30%	73	57,982,417.72	49.96%	4	33,413,445.67	68.63%
华南	10	535,299.15	0.64%	8	1,253,790.60	1.08%	-	-	-
西北	51	34,191,970.82	40.79%	41	42,672,721.31	36.77%	13	15,273,368.87	31.37%
其他	27	2,838,245.46	3.39%	20	6,223,724.03	5.36%	-	-	-
总计	238	83,823,223.60	100.00%	176	116,052,084.36	100.00%	17	48,686,814.54	100.00%

报告期内 2014 年销售收入主要集中在新疆与杭州，所以华东与西北地区的收入占比较大。2014 年虽然浙江楼兰和新疆楼兰尚未作为楼兰子公司，但楼兰酒庄的葡萄酒主要还是通过浙江楼兰和新疆楼兰出售，因此 2014 年经销商家数较少。随着客户销售渠道的拓展，2015 年起新疆与杭州以外的其他区域占比也逐渐上升。

2015 年营业收入占比最高为华东地区 57,982,417.72 元，比 2014 年同期增长 73.53%，其中浙江地区为 48,937,996.98 元，新疆地区 2015 年营业收入为 42,672,721.31 元，比 2014 年同期增长 179.39%。主要是 2015 年合并销售公司后在当地品牌影响力增加，业务量也随之上升。2015 年公司通过销售渠道也拓展了其他地域的销售。华北、华南以及其他地区的销售额分别增加了 7,919,430.70 元、1,253,790.60 元与 6,223,724.03 元。

2016 年 1-9 月公司销售占比最高为华东地区 39,645,148.68 元，其中浙江地区销售额为 32,551,934.58 元。次为新疆地区销售额为 34,191,970.82 元，相比 2015 年无明显差异。

（三）经营成果变动分析

1、报告期内毛利率变化分析：

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
主营业务收入	83,823,223.60	116,052,084.36	48,686,814.54
主营业务成本	36,980,284.75	68,509,502.17	34,149,808.44
毛利	46,842,938.85	47,542,582.19	14,537,006.10
毛利率	55.88%	40.97%	29.86%

净资产收益率	4.37%	1.61%	-1.31%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.89%	-5.85%	-4.89%
每股收益（元/股）	0.05	0.01	-0.01
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.01	-0.05	-0.04

企业 2014 年处于销售渠道拓展的发展阶段，红酒销量额度未能达到规模经济效益，销售渠道主要为浙江楼兰和新疆楼兰两家销售公司，按 30% 毛利率的出厂价出售。其次 2014 年度的农产品销售为公司为了支持产业援疆的水果产品销售，该产品毛利率为 14.88% 与葡萄酒毛利率相比较低，影响了 2014 年综合毛利率。

2015 年公司并购了两家销售公司后，销售公司的批发价格与出售给消费者价格之间的利润差一并计入公司毛利率，使得毛利空间与 2014 年相比相对增加。其次销售量的上升使公司生产量增加，单位成本一定程度上得到降低，增加了利润空间。但由于整体产量仍与公司的设计产量有一定差距，加之 2015 年销售的产品中低毛利产品占比较高，导致公司 2015 年毛利仍与行业整体水平存在一定差距。

公司 2016 年 1-9 月销售毛利率为 55.88%，较 2015 年度的 40.97% 增长 14.91 个百分点，毛利率大幅上升的原因分析如下：

产品名称	2016 年 1-9 月				2015 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比 (%)	毛利率 (%)	收入	成本	收入占比 (%)	毛利率 (%)
古堡系列	44,592,290.05	15,116,663.99	53.20	66.10	16,329,651.11	8,095,183.63	14.07	50.43
餐酒系列	19,353,201.26	12,134,051.92	23.09	37.30	74,064,072.30	43,607,271.31	63.82	41.12
酒庄系列	11,866,983.46	6,085,991.48	14.16	48.71	22,017,866.69	14,774,265.86	18.97	32.90
深根系列	7,871,330.77	3,518,841.44	9.39	55.30	2,270,506.02	738,058.16	1.96	67.49
其他	139,418.06	124,735.92	0.16	10.53	1,369,988.24	1,294,723.20	1.18	5.49
合计	83,823,223.60	36,980,284.75	100.00	55.88	116,052,084.36	68,509,502.16	100.00	40.97

2015 年度及 2016 年 1-9 月，不同酒品系列毛利率变动及销售结构变动对当年综合毛利率变动的影响程度情况如下：

酒品系列	2016 年 1-9 月较 2015 年度		
	毛利率变动影响 (百分点)	销售结构变动影响 (百分点)	合计影响 (百分点)
古堡系列	8.34	19.73	28.07

餐酒系列	-0.88	-16.75	-17.63
酒庄系列	2.24	-1.58	0.66
深根系列	-1.14	5.01	3.87
其他	0.01	-0.07	-0.06
合计	8.56	6.35	14.91

[注]：毛利率变动影响，是指各酒品系列本年毛利率较上年毛利率的变动额×各产品本年销售占比；销售结构变动影响，是指各产品本年销售占比较上年销售占比的变动额×各产品上年毛利率。

根据上述数据，对公司 2016 年 1-9 月综合毛利率波动原因分析如下：

2016 年 1-9 月公司综合毛利率较 2015 年度上升 14.91 个百分点，上升至 55.88%，

主要系 2016 年 1-9 月，公司实现销售的酒品系列结构发生了较大变化，2015 年，公司餐酒销售占到整体销售的 63.82%，而餐酒大部分以促销方式销售，毛利率水平相对较低，维持在 40%左右，2016 年 1-9 月，餐酒系列酒品毛利率整体较 2015 年变动不大，但销售占比从 2015 年的 63.82%下降至 2016 年 1-9 月的 23.09%，销售占比的大幅下降，使综合毛利率下降 16.75 个百分点。

2016 年 1-9 月，公司对自己的酒品系列强化了品牌战略，做好市场布局，进一步建立了 2016 年根据地市场、核心市场以及重点市场，并构建新的营销策略，实行楼兰大单品战略，在全国主要目标城市发展经销商大立推广楼兰古堡系列、楼兰深根系列大单品销售，将该等大单品作为公司的战略产品，市场推广力度的加强导致楼兰古堡系列酒品的销售占比从 2015 年的 14.07%上升至 2016 年 1-9 月的 53.20%，上升 39.13 个百分点，楼兰深根系列酒品的销售占比从 2015 年的 1.96%上升至 2016 年 1-9 月的 9.39%，上升 7.43 个百分点；与此同时，随着公司品牌的多年市场推广，酒品知名度进一步提升。伴随着 2016 年红酒市场回暖，公司进一步规范价格模式，针对现有区域及客户进行提升和推动。并逐步建立古堡酒系列产品全国统一定价机制，实现线上、线下全渠道价格统一，在确保实现销量上升同时，实现销售价格稳中有升。2016 年 1-9 月古堡系列酒品的销售单价较 2015 年度提升 42.31%，上述古堡系列酒品和深根系列酒品销售占比上升以及销售单价的提升，综合导致综合毛利率上升 31.94 个百分点。

2016 年 1-9 月，公司毛利率水平相对较低的餐酒系列销售占比大幅下降以

及古堡等毛利率较高的品牌酒品系列销售占比大幅上升，综合导致毛利率上升 15.19 个百分点，是公司 2016 年 1-9 月整体毛利率上升的主要原因。2016 年 1-9 月毛利率的提升，也使得公司的综合毛利率水平基本接近同行业伊珠股份和威龙股份的毛利率水平。

2、主营业务毛利率情况

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月公司的毛利率分别为 29.86%、40.97%、55.88%。具体情况如下：

单位：元

产品名称	2016 年 1-9 月			2015 年度			2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
干红	82,298,946.80	36,044,360.99	56.20%	109,739,403.01	64,457,017.63	41.26%	41,255,104.25	28,307,630.18	31.38%
干白	1,524,276.80	935,923.76	38.60%	6,312,681.35	4,052,484.54	35.80%	4,115,666.68	3,019,403.17	26.64%
农产品							3,316,043.61	2,822,775.09	14.88%
合计	83,823,223.60	36,980,284.75	55.88%	116,052,084.36	68,509,502.17	40.97%	48,686,814.54	34,149,808.44	29.86%

公司 2015 年度综合毛利率为 40.97%，比 2014 年度增长 10%左右，各产品毛利率呈现一定幅度变动。

报告期内，公司葡萄酒 2014 年毛利率为 29.86%，原因主要为企业处于销售渠道拓展的发展阶段，红酒销量额度未能达到规模经济效益，销售渠道主要为浙江楼兰和新疆楼兰两家销售公司，按 30%毛利率的出厂价出售。其次 2014 年度的农产品销售为公司为了支持产业援疆的水果产品销售，该产品与葡萄酒毛利率相比较低，影响了 2014 年综合毛利率。

2015 年度干红与干白的利润率均有将近 10%左右的提高，主要原因公司并购了两家销售公司后，公司对外实现销售，出厂价格与对外销售价格之间的利润差一并计入公司毛利率，使得毛利空间增加。其次销售量的上升使公司生产量增加，成本一定程度上得到降低，导致毛利率相应上升。

2016 年 1-9 月干白毛利率提升 3%波动较小，干红毛利率提升 15%，波动原因详见本章节“（三）经营成果变动分析”之“1、报告期内毛利率变化分析”。

3 报告期内公司毛利率按地区构成如下：

单位：元

地区名称	2016年1-9月			2015年度			2014年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
华北	6,612,559.49	3,767,925.23	43.02%	7,919,430.70	5,744,556.58	27.46%	-	-	-
华东	39,645,148.68	15,413,757.55	61.12%	57,982,417.72	27,319,399.32	52.88%	33,413,445.67	23,553,944.58	29.51%
华南	535,299.15	323,764.35	39.52%	1,253,790.60	760,335.36	39.36%	-	-	-
西北	34,191,970.82	15,244,342.78	55.41%	42,672,721.31	30,178,533.86	29.28%	15,273,368.87	10,595,863.86	30.63%
其他	2,838,245.46	2,230,494.84	21.41%	6,223,724.03	4,506,677.05	27.59%	-	-	-
总计	83,823,223.60	36,980,284.75	55.88%	116,052,084.36	68,509,502.17	40.97%	48,686,814.54	34,149,808.44	29.86%

报告期内，按销售区域区分的2014年利润显示浙江与新疆为公司销售的主要地域，毛利率基本为30%。2015年华东地区毛利率增长至52.88% 主要是因为公司在2015年针对浙江区域的客户对公司高端产品系列进行了大力的推广，销活动在浙江推广较多，该系列产品定价较高，从而使得浙江区域毛利率整体偏高。公司在新疆地区推广的产品系列价格相对较低，营销方式以市场份额占有率为主。因公司主要以薄利多销的方式增加公司在当地的销售收入，2015年度新疆区域毛利率较2014年度依然维持在30%左右。

2016年1-9月公司实行楼兰大单品战略，在全国主要目标城市发展经销商大立推广楼兰古堡系列、楼兰深根系列大单品销售，将该等大单品作为公司的战略产品进一步规范价格模式。古堡酒系列产品全国统一定价机制的建立促使各个地区毛利率均有上浮。

4、成本费用分析：

报告期内，公司的业务成本主要是生产干红葡萄酒、干白葡萄酒产品所发生的成本，主要包括原材料、直接人工、制造费用等。制造费用及人员工资按照每月产品产量在完工入库产品间分摊（制造费用包括人工工资、折旧、水电费等），裸瓶酒仅保留材料成本。2014年由于公司从2013年开始筹建新的生产线，2014年处于新老生产线磨合的生产过程，整体生产和销售受到一定限制，从而导致制造设备摊销占比较大，制造费用占比较高从而影响当年的毛利率。

虽然2015年并购了两家销售公司后利润空间增加，且产量增加后制造费用占比有所下降，毛利率提高10%左右，但由于销售费用从2014年的1,755,674.77元（其中88.56%为仓储运输费），增加到2015年的26,033,590.27元（销售人员职工薪酬、广告宣传费、办公差旅费、仓储运输费均大幅上升）。由于公司目

前处于业务拓展阶段，销售量的增加短期内无法完全弥补业务扩张过程中新增的相关成本、费用支出，加上公司 2015 年的销售收入中，盈利水平较低的低端葡萄酒的占比相对较高，导致扣除非经常性损益后的净利润受到影响，公司 2015 年实现的净利润为 127.62 万元，扣除非经常性损益的净利润为-605.37 万元。

2016 年 1-9 月公司营业成本为 36,980,284.75 元，变动原因主要系公司营销战略与产品结构变化所致，详情参见本章节“（三）经营成果变动分析”之“1、报告期内毛利率变化分析”。

5、同行业可比上市公司毛利率分析

可比公司	代码	2015 年度毛利率	2014 年度毛利率
芳香庄园	835218	49.76%	47.11%
伊珠股份	834965	56.55%	56.15%
威龙股份	603779	57.96%	60.37%
本公司		40.97%	29.86%

注：芳香庄园与伊珠股份为新三板挂牌公司，威龙股份为 A 股上市公司。

由上表可以看出，公司所属葡萄酒行业毛利率水平维持在 54%-55%之间，毛利率水平相对较高，公司与其他三家毛利率出现差异的主要原因在于三个原因。第一，2015 年并购的两家销售公司中，因吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司为 10 月份纳入公司合并范围内，2015 年的毛利率只体现了该子公司并入后 3 个月的上升情况。第二，原因是细分产品不同，公司的葡萄酒分为四个系列面对不同消费者群体。报告期内由于公司需要开拓新的销售渠道，占有市场份额，主打产品主要是低利润，容易被家庭类消费者所接受的系列产品。第三，公司在成长期的产品生产量未能达到规模经济效益，固定成本较大，毛利率低于其他新三板同行业公司。

2016 年 1-9 月公司的产品结构调整与品牌强化促使毛利率提升，也使得公司的综合毛利率水平基本接近同行业伊珠股份和威龙股份的毛利率水平。

（四）主要费用构成及变动分析

报告期内公司期间费用及变动趋势如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	占营收比 (%)	金额	占营收比 (%)	金额	占营收比 (%)
销售费用	22,505,398.23	26.85%	26,033,590.27	22.43%	1,755,674.77	3.61%
管理费用	12,356,190.99	14.74%	15,073,961.23	12.99%	11,719,137.69	24.07%
财务费用	3,110,465.85	3.71%	4,646,865.05	4.00%	3,382,539.56	6.95%
费用合计	37,972,055.07	45.30%	45,754,416.55	39.43%	16,857,352.02	34.62%

报告期内期间费用占营业收入的比例分别为 45.30%、39.43%、34.63%，期间费用占比略有上升。

1、销售费用

报告期内销售费用构成如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	增长率	2014年度
广告费	8,506,301.74	7,411,124.50	268419.00%	2,760.00
职工薪酬	6,789,867.17	6,450,214.78	5216.28%	121,329.46
仓储运输费	3,374,968.20	5,621,977.21	261.57%	1,554,859.90
办公差旅费	1,285,496.46	5,380,599.86	91391.24%	5,881.00
招待费	1,070,255.63	67,624.00		-
折旧及摊销	32,768.43	44,170.15	-19.40%	54,799.41
其他	1,445,740.60	1,057,879.77	6493.21%	16,045.00
合计	22,505,398.23	26,033,590.27	1382.83%	1,755,674.77

报告期内销售费用主要为广告费用、销售人员职工薪酬、仓储运输费用以及差旅费。

公司 2014 年销售收入为 48,686,814.54 元，2015 年销售收入为 116,052,084.36 元，增长率为 138.34%。2015 年销售费用主要为网络、电视、广播等媒体宣传以及促销活动宣传费用，较 2014 年增长率为 1382.83%，其中 2015 年浙江楼兰销售公司广告费为 6,285,052.27 元，占总体广告费的 86.98%。2016 年 1-9 月浙江楼兰广告费为 5,025,052.73 元，占总体广告费的 59.07%。2016 年 1-9 月浙江楼兰销售公司计提职工薪酬 5,524,931.01 元，占总职工薪酬 81.37%。2015 年职工薪酬中浙江楼兰销售公司计提 6,367,671.11 元，占销售费用中职工薪酬的 98.72%。浙江楼兰的差旅费金占总额度的 99.73%。2014 年公司没有销售公司，销售费用发生额度较小。2015 年将销售公司纳入合并范围后，业务扩张阶段相应的职工薪

酬、广告费、办公差旅费、仓储运输费大幅上升。公司 2016 年 1-9 月销售费用波动稳定，办公差旅费大幅下降主要系公司增强财务规范化管理所致。

2、管理费用

报告期内公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	增长率	2014 年度
职工薪酬	4,397,069.42	6,778,597.39	32.74%	5,106,820.75
办公差旅费	1,012,906.75	2,776,176.09	13.18%	2,452,813.79
折旧及摊销	1,634,858.51	2,239,270.68	-0.90%	2,259,513.87
咨询服务费	1,945,721.41	704,121.92	189.68%	243,065.53
业务招待费	693,659.91	148,369.82	-66.10%	437,611.11
汽车费用	383,036.78	722,427.73	30.59%	553,216.13
税费	221,497.67	167,069.97	30.73%	127,793.97
会务费	27,500.00	44,940.00	-41.65%	77,018.00
其他	2,040,740.54	1,492,987.63	223.66%	461,284.54
合计	12,356,990.99	15,073,961.23	28.63%	11,719,137.69

随着收入规模扩大，相应的管理费用逐步增加，2015 年度管理费用从 2014 年的 11,719,137.69 元增长至 15,073,961.23 元，增长率为 28.63%。报告期内占比较大的主要为职工薪、差旅费以及折旧费用。管理费用中增幅较大的咨询服务费主要为支付中介机构的审计费、评估费与注册商标等费用。公司 2016 年 1-9 月，咨询服务费增加为支付的中介机构费用，管理费用构成与 2015 年相比无明显差异。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	3,445,152.73	4,850,184.10	3,401,289.54
利息收入	-360,779.69	-235,046.91	-64,072.33
手续费	26,092.81	31,727.86	45,322.35
合计	3,110,465.85	4,646,865.05	3,382,539.56

报告期内 2015 年度发生额较 2014 年度增长 37.38%，主要系 2015 年度短期

借款以及资金拆借款增加，相应借款利息增加所致。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
权益法核算的长期股权投资收益		-7,679.91	79,566.60
处置长期股权投资产生的投资收益	4,586.98	3,281,949.15	
合计	4,586.98	3,274,269.24	79,566.60

2015年度发生额较2014年度绝对额增加319.47万元，系公司2015年度处置子公司产生股权处置收益较多所致。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	46,489.18	3,279,643.36	-926,983.57
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			398,717.94
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,853,000.00	5,247,100.00	4,267,634.67
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	328,933.31	229,999.30	333,816.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,394,553.56	-274.49	-384,474.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	4,622,976.05	8,756,468.17	3,688,711.18
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	37,993.07	1,036,425.15	
少数股东损益影响额(税后)			-28.00
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,584,982.98	7,720,043.02	3,688,739.18
合计	4,584,982.98	7,720,043.02	3,688,739.18

3、营业外收入

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	44,272.28		

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
其中：固定资产处置利得	44,272.28		
政府补助	2,853,000.00	5,247,100.00	4,666,352.61
无法支付款项	1,380,699.90		
其他	13,888.66	2.10	9,047.00
合计	4,291,860.84	5,247,102.10	4,675,399.61

其中，计入当期损益的政府补助：

2016年1-9月

补助项目	金额	说明
葡萄酒企业表彰奖励	500,000.00	根据中共吐鲁番市委员会文件吐市党字（2016）12号文件收到葡萄酒企业表彰奖励50万元。
林业贷款贴息	825,000.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐市财农（2016）11号文收到中央财政贴息资金。
农业产业化发展专项资金	500,000.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐市财农（2016）44号文收到农业产业化发展专项资金。
其他	53,000.00	
与资产及收益相关的政府补助使用或摊销后转入	975,000.00	前期拿到的政府补贴，按年数进行分摊
小计	2,853,000.00	

2015年度

补助项目	金额	说明
自治区富民强县工程项目《有机酿酒葡萄栽培技术集成与产业化示范》	1,900,000.00	自治区科技富民强县工程办公室、鄯善县人民政府与吐鲁番地区科技局共同达成的项目拨款。
林业贷款贴息	1,329,600.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐地财农（2014）14号文收到中央财政贴息资金
2015边境地区转移支付补助资金	400,000.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐地财预（2015）11号文收到边境地区转移补助
农业产业化贷款贴息	200,000.00	根据吐鲁番地区财政局、吐鲁番地区农业产业化发展局文件吐地农产（2015）4号文收到2015年自治区财政扶持农业产业化发展贷款贴息资金
农产品外销平台建设及品牌建设资金	100,000.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐地财预（2015）6号文收到2015年农产品外销平台建设及品牌建设资金
其他	50,000.00	
与资产及收益相关的政府补助使用或摊销后转入	1,267,500.00	
小计	5,247,100.00	

2014年度

补助项目	金额	说明
林业贷款贴息	1,374,600.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐地财农（2014）104号文收到2013年第一批林业贷款中央财政贴息资金

补助项目	金额	说明
高档葡萄酒生产线技术改扩建	700,000.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐地财农〔2014〕79号文收到自治区财政支持农业产业化发展专项资金
自治区富民强县工程项目《有机酿酒葡萄栽培技术集成与产业化示范》	400,000.00	自治区科技富民强县工程办公室、鄯善县人民政府与吐鲁番地区科技局共同达成的项目拨款。
先征后退消费税	398,717.94	
进口贴息	236,368.00	
自治区农村服务体系建设专项资金	200,000.00	2014年6月3日收到鄯善县工商业联合会的自治区农村服务体系建设专项资金
2013年优秀企业二等奖	100,000.00	根据吐鲁番地区财政局文件吐地财农〔2014〕80号文收到自治区农产品外销平台及品牌建设资金
新酒研发经费	100,000.00	2014年10月24日收到中共吐鲁番地区委员会办公室的新酒研发经费
与资产及收益相关的政府补助使用或摊销后转入	1,156,666.67	
小计	4,666,352.61	

4、营业外支出

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	2,370.08	2,305.79	926,983.57
其中：固定资产处置损失	2,370.08	2,305.79	926,983.57
对外捐赠		-	300,000.00
地方水利建设基金	29,085.88	92,312.60	13,449.02
其他	35.00	276.59	93,521.52
合计	31,490.96	94,894.98	1,333,954.11

2015年度发生额为较2014年度下降92.89%，主要系2014年度处置固定资产926,983.57元为生产设备淘汰，处置产生的损失较大。对外捐赠300,000.00元为响应政府呼吁对2013年6月鄯善县暴力事件做出的捐赠。

（六）报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

报告期内，公司货币资金的主要情况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	8,177.56	76,792.14	21,269.99
银行存款	25,705,178.14	17,496,294.62	7,517,941.48

合计	25,713,355.70	17,573,086.76	7,539,211.47
----	---------------	---------------	--------------

2015 年比 2014 年年末公司货币资金上升了 10,033,875.29 元，主要是由于股东增资 23,800,000.00 元，和 2015 年度短期借款增加 9,500,000.00 元形成。公司 2016 年 9 月末货币资金余额较 2015 年末上升了 46.32%，主要系公司收回 2015 年末货款及往来款较多所致。

2、应收票据

项目	2016 年 9 月 30 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	500,000.00		500,000.00						
合计	500,000.00		500,000.00						

3、应收账款

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 9 月 30 日公司应收账款账面价值分别为 23,654,262.81 元、22,005,521.10 元、21,035,444.83 元。

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	2016 年 9 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	23,046,004.42	99.54	1,202,315.02	5.22	21,843,689.40
单项金额不重大但单项计提坏账准备	106,246.00[注]	0.46	106,246.00	100.00	
合计	23,152,250.42	100.00	1,308,561.02	5.65	21,843,689.40

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	23,182,022.21	99.54	1,176,501.11	5.08	22,005,521.10
单项金额不重大但单项计提坏账准备	106,246.00[注]	0.46	106,246.00	100.00	

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
合计	23,288,268.21	100.00	1,282,747.11	5.51	22,005,521.10

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	24,899,224.01	100.00	1,244,961.20	5.00	23,654,262.81
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	24,899,224.01	100.00	1,244,961.20	5.00	23,654,262.81

[注]: 该单项金额不重大但单项计提坏账准备的款项系子公司新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司应收乌鲁木齐飘逸楼兰酒业销售有限公司2014年的货款, 因对方公司已注销, 款项无法收回, 故计提全额坏账。

(2) 应收账款账龄明细

单位: 元

账龄	2016年9月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	22,712,572.42	5.00	1,135,628.62
1-2年	333,432.00	20.00	66,686.40
合计	23,046,004.42	5.22	1,202,315.02
账龄	2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	23,066,022.21	5.00	1,153,301.11
1-2年	116,000.00	20.00	23,200.00
合计	23,182,022.21	5.08	1,176,501.11
账龄	2014年12月31日		

	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	24,899,224.01	5.00	1,244,961.20
1-2 年	-	20.00	
合计	24,899,224.01	5.00	1,244,961.20

(3) 应收账款前五名

单位：元

报告期	单位名称	与本公司关系	账面余额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
2016 年 9 月 30 日	慈溪市立威贸易有限公司	关联方	2,442,480.00	1 年以内	10.55
	杭州佳惠酒类销售有限公司	非关联方	2,419,740.00	1 年以内	10.45
	德清玖博汇食品贸易有限公司	关联方	2,240,196.16	1 年以内	9.68
	富阳久得贸易有限公司	非关联方	1,874,900.00	1 年以内	8.10
	浙江唯尊食品有限公司	关联方	1,868,125.00	1 年以内	8.07
	合计		10,845,441.16		46.85
2015 年 12 月 31 日	鄞善久加久商贸有限公司	非关联方	2,999,900.00	1 年以内	12.94
	浙江唯尊食品有限公司	关联方	2,779,819.00	1 年以内	11.99
	吕子云	关联方	2,008,817.00	1 年以内	8.67
	沙依巴克区北园春市场富华经营部	非关联方	1,999,978.00	1 年以内	8.63
	王同安	非关联方	1,499,938.00	1 年以内	6.47
	合计		11,288,452.00		48.69
2014 年 12 月 31 日	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	关联方	23,657,324.00	1 年以内	95.01
	新疆瑞之香酒业有限公司	非关联方	455,839.01	1 年以内	1.83
	乌鲁木齐鼎诚商业有限责任公司	非关联方	211,638.00	1 年以内	0.85
	常熟市美丽红酒业贸易有限公司	非关联方	104,000.00	1 年以内	0.42
	鄞善久加久商贸有限公司	非关联方	150,318.00	1 年以内	0.60
	合计		24,579,119.01		98.71

截至 2016 年 9 月 30 日，应收账款前五名中不存在持公司 5%（含 5%）以上表决权股的公司。

（4）应收账款期后回款情况

公司 2016 年 9 月末前五大应收账款期后回款情况如下：

单位：元

客户名称	应收账款金额	期后回款	收回比率
慈溪市立威贸易有限公司	2,442,480.00	2,442,480.00	100%
杭州佳惠酒类销售有限公司	2,419,740.00	2,419,740.00	100%
德清玖博汇食品贸易有限公司	2,240,196.16	2,240,196.16	100%
富阳久得贸易有限公司	1,874,900.00	1,874,900.00	100%
浙江唯尊食品有限公司	1,868,125.00	1,868,125.00	100%

公司期后回款情况稳定，截至 2016 年 9 月末，公司应收装款前五大客户期后全部回款，报告期内前五大期末余额占应收帐款总额的 46.85%，回款率较高，且符合公司应收账款政策。

4、预付账款

（1）预付账款账龄明细

单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	1,382,976.49	87.78	3,715,576.34	99.74	2,072,208.93	78.60
1-2 年	182,966.00	11.61	5,497.50	0.15	560,358.49	28.25
2-3 年	5,497.50	0.35	-	-	-	-
3 年以上	4,072.80	0.26	4,072.80	0.11	4,072.80	0.15
合计	1,575,512.79	100.00	3,725,146.64	100.00	2,636,640.22	100.00

（2）预付账款前五名

单位：元

期间	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款比例(%)
2016 年 9 月 30 日	新疆华兴玻璃有限公司	货款	639,742.63	1 年以内	40.61
	蓬莱楼兰酒业有限公司	货款	162,494.00	1 年以内	10.31
	中国人民财产保险股份有限公司	保险款	117,951.51	1 年以内	7.49

	限公司				
	烟台新中萃玻璃包装有限公司	货款	117,717.38	1年以内	7.47
	杭州艺博金属包装有限公司	货款	98,495.00	1年以内	6.25
	合计		1,136,400.52		72.13
2015年12月31日	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款比例(%)
	浙江华通港航物流有限公司	运费	904,560.00	1年以内	24.28
	烟台新中萃玻璃包装有限公司	货款	630,981.73	1年以内	16.94
	成都市聚恒广告有限公司	货款	625,000.00	1年以内	16.78
	新疆华兴玻璃有限公司	货款	406,849.17	1年以内	10.92
	四川华晶玻璃有限公司	货款	205,000.00	1年以内	5.50
	合计		2,772,390.90		74.42
2014年12月31日	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款比例(%)
	新疆华兴玻璃有限公司	货款	1,127,315.37	1年以内	42.76
	曹县艺天工艺品有限公司	货款	542,896.60	1年以内	20.59
	杭州塔支源酒类销售有限公司	货款	284,904.24	[注 1]	10.81
	龙口盛达玻璃制品有限公司	货款	58,594.80	1年以内	2.22
	烟台新中萃玻璃包装有限公司	货款	441,443.07	1年以内	16.74
	合计		2,455,154.08		93.12

[注 1] 账龄 1 年以内金额为 956,279.60 元，1-2 年金额为 171,035.77 元。

2016 年 9 月末账面价值较 2015 年末账面价值减少 57.71%，主要系期末预付货款减少所致。

2015 年末账面价值较 2014 年末账面价值增长 41.28%，主要系 2015 年公司非同一控制企业合并新增子公司浙江楼兰葡萄酒销售有限公司，该公司的期末预付账款较多所致。

截至 2016 年 9 月 30 日，预付账款前五名中不存在持公司 5%（含 5%）以上表决权股的公司。

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016年9月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	377,349.84	100.00	132,517.45	35.12	244,832.39
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	377,349.84	100.00	132,517.45	35.12	244,832.39

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	16,676,312.98	100.00	898,997.87	5.39	15,777,315.11
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	16,676,312.98	100.00	898,997.87	5.39	15,777,315.11

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,483,359.94	100.00	855,147.71	15.60%	4,628,212.23
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	5,483,359.94	100.00	855,147.71	15.60%	4,628,212.23

(2) 其他应收款账龄明细

单位：元

账龄	2016年9月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	

1 年以内	79,417.27	5.00	3,970.86
1 至 2 年	211,732.48	20.00	42,346.50
2 至 3 年		50.00	
3 年以上	86,200.09	100.00	86,200.09
合计	377,349.84	14.33	132,517.45
账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	16,459,132.18	5.00	822,956.61
1 至 2 年	108,497.13	20.00	21,699.43
2 至 3 年	108,683.67	50.00	54,341.83
3 年以上	-	100.00	-
合计	16,676,312.98	5.39	898,997.87
账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	1,756,784.82	5.00	87,839.24
1 至 2 年	3,695,958.32	20.00	739,191.66
2 至 3 年	5,000.00	50.00	2,500.00
3 年以上	25,616.80	100.00	25,616.80
合计	5,483,359.94	15.60	855,147.71

(3) 其他应收款前五名

2016 年 9 月 30 日其他应收款前五名明细为：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	余额占比(%)	坏账准备
北京首能文化传媒有限公司	应收暂付款	200,000.00	1-2 年	53.00	40,000.00
鄯善县供电局辟展乡供电所	保证金	98,032.57	[注]	25.98	88,551.59
毛剑娜	备用金	19,200.00	1 年以内	5.09	960.00
徐德忠	备用金	10,000.00	1 年以内	2.65	500.00
盛万年	备用金	5,200.00	1 年以内	1.38	260.00
合计		332,432.57		88.10	130,271.59

[注] 账龄 1 年以内金额为 100.00 元, 1-2 年 11,732.48 元, 3 年以上金额为 86,200.09 元。

2015 年 12 月 31 日其他应收款前五名明细为:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	余额占比(%)	坏账准备
浙江中商投资有限公司	拆借款	14,200,000.00	1 年以内	85.15	7,433.49
杭州文仑贸易有限公司	应收暂付款	1,700,000.00	1 年以内	10.19	710,000.00
缪德如	备用金	148,669.80	1 年以内	0.89	7,433.49
鄯善县供电局辟展乡供电所	保证金	120,416.15	[注 2]	0.72	73,016.48
浙江天猫网络有限公司	保证金	102,358.96	1 年以内	0.61	5,117.95
合计		16,271,444.91		97.57	803,001.40

[注 2] 账龄 2-3 年以内金额为 1 94,799.35 元, 3 年以上金额为 25,616.80 元。

2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名明细为:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	余额占比(%)	坏账准备
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	拆借款	3,000,000.00	1-2 年	54.71	600,000.00
浙江中商投资有限公司	拆借款	2,171,774.98	[注 3]	39.61	296,088.75
鄯善县供电局辟展乡供电所	保证金	125,616.80	[注 4]	2.29	45,616.80
胡玉琴	备用金	18,950.93	1 年以内	0.35	947.55
北京中认经纬科技发展有限公司	应收暂付款	15,300.00	1 年以内	0.28	765.00
合计		5,331,642.71		97.23	943,418.10

[注 3] 账龄 1 年以内金额为 921,774.98 元, 1-2 年金额为 1,250,000.00 元。

[注 4] 账龄 1-2 年以内金额为 100,000.00 元, 3 年以上金额为 25,616.80 元。

2016 年 9 月末账面价值较 2015 年末账面价值下降 93.33%, 主要系本期公司收回 2015 年末应收关联方大额资金拆借款所致。

2015 年末账面价值较 2014 年末账面价值增长 2.41 倍, 主要系 2015 年末公司拆借资金给关联方浙江中商投资有限公司 14,200,000.00 元形成的应收款较大所致。报告期内该笔拆借款本息已回笼。

截至 2016 年 9 月 30 日，其他应收款前五名中除浙江中商投资有限公司外不存在持公司 5%（含 5%）以上表决权股的公司。

6、存货

公司报告期内存货的明细如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,378,197.02	-	13,378,197.02
在产品	44,054,381.36	-	44,054,381.36
库存商品	24,717,817.96	-	24,717,817.96
包装物	379,381.88	-	379,381.88
低值易耗品	18,284.34	-	18,284.34
合计	82,548,062.56	-	82,548,062.56
项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,592,484.54	-	7,592,484.54
在产品	49,018,680.25	-	49,018,680.25
库存商品	23,170,950.97	-	23,170,950.97
包装物	2,347,951.61	-	2,347,951.61
低值易耗品	819,745.82	-	819,745.82
合计	82,949,813.19	-	82,949,813.19
项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,080,454.04	-	9,080,454.04
在产品	45,469,441.91	-	45,469,441.91
库存商品	7,176,532.21	-	7,176,532.21
包装物	-	-	-
低值易耗品	232,035.03	-	232,035.03
合计	61,958,463.19	-	61,958,463.19

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、包装物及低值易耗品构成。其中在产品为正在生产过程中的各类葡萄原酒，低值易耗品主要为酒厂经营中维护生产设备的消耗品。库存商品为已完成生产并验收合格的产品。公司

包装物及周转材料根据公司生产计划进行采购。报告期内包装物及周转材料占各期末存货余额的比重较为稳定，在产品、库存商品所占比重的波动合理。

2016年9月、2015年12月、2014年12月，公司存货净额占当期末资产总额的比例分别为33.54%、31.68%与29.39%。存货中占比最大的为在产品，报告期内在产品账面价值分别为44,054,381.36元、49,018,680.25元和45,469,441.91元，分别占当期存货价值的53.37%、59.09%和73.39%。葡萄酒生产周期较长，不同葡萄酒品种会对陈酿期和工艺周转期需求不同。为了保证生产能力，公司为了确保产量的稳定性会储备一定存量不同年份的原酒，因此在产品占存货比例较大，且报告期内在产品的余额变动较小，流动性强，不存在积压风险。

由于销售公司的存货主要为可出售的成品，2015年两家销售公司纳入合并范围后库存商品相应增加，故2015年末库存商品余额比2014年末增加15,994,418.76元，2015年增长率为222.87%。2016年9月末公司存货较2015年底月波动较小。

报告期内，公司存货不存在准则所列的可变现净值低于成本的迹象，故未计提减值准备。测算的存货可变现净值高于在产品的账面价值，故无需计提存货跌价准备。2015年末账面余额较2014年末账面余额增长34.23%，期末存货余额中无资本化金额。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税	796,362.38	1,521,548.37	4,059,170.78
预缴所得税	185,240.30	115,419.71	
合计	981,602.68	1,636,968.08	4,059,170.78

2016年9月末账面余额较2015年末账面余额下降40.04%，主要系公司待抵扣进项税减少所致。

2015年末账面余额较2014年末账面余额下降62.52%，主要系公司待抵扣进项税减少所致。

8、长期股权投资

单位：元

项目	2016年9月 30日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
长期股权投资	-	-	477,130.43
合计	-	-	477,130.43

2015年末账面余额较2014年末账面余额减少477,130.43元，系公司于2015年处置对乌鲁木齐飘逸楼兰酒业销售有限公司、及新疆一千零一夜品牌策划有限公司股权投资所致。

9、固定资产

截至2016年9月30日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋及 建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
账面原值					
期初数	64,671,266.48	2,775,413.44	33,170,688.81	3,339,716.84	103,957,085.57
本期增加金额	689,958.84	90,828.20	290,310.59	35,293.16	1,106,390.79
本期减少金额		263,257.89		681,961.00	945,218.89
期末数	65,361,225.32	2,602,983.75	33,460,999.40	2,693,049.00	104,118,257.47
累计折旧					
期初数	5,692,947.24	1,129,945.22	7,494,021.27	2,406,924.33	16,723,838.06
本期增加金额	2,286,987.04	343,241.90	2,047,897.19	147,744.31	4,825,870.44
本期减少金额		144,404.18		284,584.87	428,989.05
期末数	7,979,934.28	1,328,782.94	9,541,918.46	2,270,083.77	21,120,719.45
账面价值					
期末账面价值	57,381,291.04	1,274,200.81	23,919,080.94	422,965.23	82,997,538.02
期初账面价值	58,978,319.24	1,645,468.22	25,676,667.54	932,792.51	87,233,247.51

截至2015年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋及 建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
账面原值					
期初数	51,749,027.72	1,485,423.72	31,872,678.41	2,727,859.58	87,834,989.43
本期增加金额	12,922,238.76	1,501,925.52	1,298,010.40	611,857.26	16,334,031.94
本期减少金额	-	211,935.80	-	-	211,935.80

期末数	64,671,266.48	2,775,413.44	33,170,688.81	3,339,716.84	103,957,085.57
累计折旧					
期初数	4,058,452.10	789,279.04	5,068,474.50	1,903,100.60	11,819,306.24
本期增加金额	1,634,495.14	431,454.09	2,425,546.77	503,823.73	4,995,319.73
本期减少金额	-	90,787.91	-	-	90,787.91
期末数	5,692,947.24	1,129,945.22	7,494,021.27	2,406,924.33	16,723,838.06
账面价值					
期末账面价值	58,978,319.24	1,645,468.22	25,676,667.54	932,792.51	87,233,247.51
期初账面价值	47,690,575.62	696,144.68	26,804,203.91	824,758.98	76,015,683.19

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
账面原值					
期初数	12,354,668.61	1,311,445.68	12,992,179.40	2,743,902.58	29,402,196.27
本期增加金额	39,761,438.11	183,828.04	23,215,198.89	-	63,160,465.04
本期减少金额	367,079.00	9,850.00	4,334,699.88	16,043.00	4,727,671.88
期末数	51,749,027.72	1,485,423.72	31,872,678.41	2,727,859.58	87,834,989.43
累计折旧					
期初数	3,163,698.36	555,972.34	6,114,286.18	1,521,950.01	11,355,906.89
本期增加金额	1,025,225.85	242,664.20	2,518,246.17	396,391.44	4,182,527.66
本期减少金额	130,472.11	9,357.50	3,564,057.85	15,240.85	3,719,128.31
期末数	4,058,452.10	789,279.04	5,068,474.50	1,903,100.60	11,819,306.24
账面价值					
期末账面价值	47,690,575.62	696,144.68	26,804,203.91	824,758.98	76,015,683.19
期初账面价值	9,190,970.25	755,473.34	6,877,893.22	1,221,952.57	18,046,289.38

2015 年末账面价值较 2014 年末账面价值增长 14.76%，主要系新厂房改建工程 2015 年达到预定可使用状态转入固定资产所致。

10、在建工程

单位：元

明细	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日

办公及景观工程		611,350.00	-
在安装设备		158,889.60	-
合计		770,239.60	-

报告期内公司在建工程主要为公司吐鲁番厂房装修款为主。

报告期内主要在建工程变动情况如下：

项目名称	2016.1.1	本期增加	转入固定资产	其他减少	2016.9.30
办公及景观工程	611,350.00	78,608.84	689,958.84		
在安装设备	158,889.60	9,000.00	167,889.60		
合计	770,239.60	87,608.84	857,848.44		
项目名称	2015.1.1	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015.12.31
办公及景观工程	4,134,952.68	9,398,636.08	12,922,238.76		611,350.00
在安装设备	40,015.60	1,416,884.40	1,298,010.40		158,889.60
合计	4,174,968.28	10,815,520.48	14,220,249.16		770,239.60
项目名称	2014.1.1	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014.12.31
办公及景观工程	38,168,801.59	5,727,589.20	39,761,438.11		4,134,952.68
在安装设备	13,429,270.26	9,825,944.23	23,215,198.89		40,015.60
合计	51,598,071.85	15,553,533.43	62,976,637.00		4,174,968.28

2016年9月末账面余额较2015年末账面余额绝对额减少77.02万元，主要系本期新厂房改建工程全部达到预定可使用状态转入固定资产所致。

2015年末账面余额较2014年末账面余额下降81.55%，主要系新厂房改建工程2015年达到预定可使用状态转入固定资产所致。

11、生产性生物资产

截至2016年9月30日公司生物性资产状况如下：

单位：元

项目	种植业		合计
	未成熟经济林木 (葡萄)	成熟经济林木 (葡萄)	
账面原值			
期初数	3,705,876.57	5,150,475.28	8,856,351.85
本期增加金额	905,001.96		905,001.96
本期减少金额			

	种植业		
期末数	4,610,878.53	5,150,475.28	9,761,353.81
累计折旧			
期初数		544,753.45	544,753.45
本期增加金额		257,523.76	257,523.76
本期减少金额			
期末数		802,277.21	802,277.21
账面价值			
期末账面价值	4,610,878.53	4,348,198.07	8,959,076.60
期初账面价值	3,705,876.57	4,605,721.83	8,311,598.40

截至 2015 年 12 月 31 公司生物性资产状况如下：

单位：元

项目	种植业		合计
	未成熟经济林木 (葡萄)	成熟经济林木 (葡萄)	
账面原值			
期初数	2,777,941.93	5,150,475.28	7,928,417.21
本期增加金额	927,934.64		927,934.64
本期减少金额			
期末数	3,705,876.57	5,150,475.28	8,856,351.85
累计折旧			
期初数		308,690.00	308,690.00
本期增加金额		236,063.45	236,063.45
本期减少金额			
期末数		544,753.45	544,753.45
账面价值			
期末账面价值	3,705,876.57	4,605,721.83	8,311,598.40
期初账面价值	2,777,941.93	4,841,785.28	7,619,727.21

截至 2014 年 12 月 31 公司生物性资产状况如下：

单位：元

项目	种植业		合计
	未成熟经济林木 (葡萄)	成熟经济林木 (葡萄)	
账面原值			

	种植业		
期初数	3,385,351.48	3,086,900.00	6,472,251.48
本期增加金额	1,456,165.73	2,063,575.28	1,456,165.73
本期减少金额	2,063,575.28		
期末数	2,777,941.93	5,150,475.28	7,928,417.21
累计折旧			
期初数		154,345.00	154,345.00
本期增加金额		154,345.00	154,345.00
本期减少金额			
期末数		308,690.00	308,690.00
账面价值			
期末账面价值	2,777,941.93	4,841,785.28	7,619,727.21
期初账面价值	3,385,351.48	2,932,555.00	6,317,906.48

公司的生产性生物资产分为已成熟葡萄藤和未成熟葡萄藤。未成熟葡萄藤一般在嫁接后3年达到成熟稳定期。报告期的未成熟经济林木是自2010年嫁接的葡萄藤苗，种植规模331.29亩，种植葡萄24万株，期末账面价值为4,610,878.53元。报告期内公司生物性资产有总数为55万株，账面价值为9,761,353.81元。

公司报告期2014年至2016年9月的成熟经济林木均是种植的葡萄藤，种植规模654.29亩，合计31万株，品种分别有赤霞珠、美露、贵人香、白诗南、无核白，转成熟时点累计投资成本921万元；其中土壤改良及葡萄苗购置费用127万元；转成熟后，公司按20年的折旧期采用直线法计提折旧计入当期葡萄原料成本，残值率为0。以上生产性生物资产的初始计量及后续计量的依据和标准均符合《企业会计准则》的要求。

报告期内，生物性资产各期末余额较稳定。2016年9月、2015年与2014年公司生物性资产分别占总资产规模的3.97%、3.17%和3.62%，占比较低，主要是土地与厂房归公司自己所有，使得固定资产站总资产比例较大。公司目前的生物资产规模、分布构成及储备情况与公司报告期实际产能和产量相匹配。

12、无形资产

截至2016年9月30日公司无形资产构成情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	商标	合计
账面原值			
期初数	21,816,820.00	3,513,948.38	25,330,768.38
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	21,816,820.00	3,513,948.38	25,330,768.38
累计摊销			
期初数	5,712,779.42	3,103,987.75	8,816,767.17
本期增加金额	586,109.55	263,546.11	849,655.66
1) 计提	586,109.55	263,546.11	849,655.66
本期减少金额			
期末数	6,298,888.97	3,367,533.86	9,666,422.83
账面价值			
期末账面价值	15,517,931.03	146,414.52	15,664,345.55
期初账面价值	16,104,040.58	409,960.63	16,514,001.21

截至 2015 年 12 月 31 日公司无形资产构成情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	商标	合计
账面原值			
期初数	21,816,820.00	3,513,948.38	25,330,768.38
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	21,816,820.00	3,513,948.38	25,330,768.38
累计摊销			
期初数	4,935,925.84	2,753,450.22	7,689,376.06
本期增加金额	776,853.58	350,537.53	1,127,391.11
1) 计提	776,853.58	350,537.53	1,127,391.11
本期减少金额			
期末数	5,712,779.42	3,103,987.75	8,816,767.17
账面价值			
期末账面价值	16,104,040.58	409,960.63	16,514,001.21
期初账面价值	16,880,894.16	760,498.16	17,641,392.32

截至 2014 年 12 月 31 日公司无形资产构成情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	商标	合计
账面原值			
期初数	21,816,820.00	3,513,948.38	25,330,768.38
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	21,816,820.00	3,513,948.38	25,330,768.38
累计摊销			
期初数	4,159,072.26	2,402,055.38	6,561,127.64
本期增加金额	776,853.58	351,394.84	1,128,248.42
1) 计提	776,853.58	351,394.84	1,128,248.42
本期减少金额			
期末数	4,935,925.84	2,753,450.22	7,689,376.06
账面价值			
期末账面价值	16,880,894.16	760,498.16	17,641,392.32
期初账面价值	17,657,747.74	1,111,893.00	18,769,640.74

期末无通过公司内部研发形成的无形资产,期末无形资产均已办妥产权证书。

13、商誉

(1) 报告期各期末, 商誉账面原值明细如下:

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期企业合并形成	本期减少	2016 年 9 月 30 日
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	534,642.81			534,642.81
浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	4,576,553.25			4,576,553.25
吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	229,854.55			229,854.55
合计	5,341,050.61			5,341,050.61
项目	2015 年 1 月 1 日	本期企业合并形成	本期减少	2015 年 12 月 31 日
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	-	534,642.81		534,642.81
浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	-	4,576,553.25		4,576,553.25
吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	-	229,854.55		229,854.55

萄酒销售有限公司				
合计	-	5,341,050.61		5,341,050.61
项目	2014年1月1日	本期企业合并形成	本期减少	2014年12月31日
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	-			-
浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	-			-
吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	-			-
合计	-			-

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司		534,642.81		534,642.81
合计		534,642.81		534,642.81

2015年末账面余额较2014年末账面余额增加534.11万元，系公司于2015年非同一控制之下企业合并新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司、浙江楼兰葡萄酒销售有限公司、吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司100%的股权，购买日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。

13、递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,135,567.41	283,891.86	35,881.80	8,970.45	-	-
合计	1,135,567.41	283,891.86	35,881.80	8,970.45	-	-

(七) 报告期内各期末的主要债务情况

1、短期借款

(1) 明细情况

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵质押兼保证借款	-	9,500,000.00	-

合计	-	9,500,000.00	-
----	---	--------------	---

2015年9月17日,公司以存货抵押向农业银行取得流动资金贷款1,000万元,借款到期日为2016年9月16日。抵押物为存放于公司厂区第26#、27#、32#-36#、38#-45#、47#酒窖内的共计26704瓶楼兰古堡葡萄酒半成品(瓶储酒)。该笔借款已在2016年9月8日还清。

2、应付账款

(1) 报告期内应付账款情况如下:

单位: 元

种类	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
材料货款	38,434,507.18	37,302,006.03	34,905,818.00
工程设备款	5,525,280.50	7,893,371.50	8,974,867.50
费用类款项	1,499,529.95	4,687,441.82	487,929.73
其他	-	-	8,730.00
合计	45,459,317.63	49,882,819.35	44,377,345.23

(2) 截至2016年9月30日,应付账款金额前五名明细如下:

单位: 元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯分公司	19,306,400.00	1-2年	42.47%
广东省华侨建筑装饰有限公司新疆办事处	3,464,500.00	1-2年	7.62%
蓬莱华兰堡国际贸易有限公司	3,456,287.36	2-3年	7.60%
烟台欧汇包装材料有限公司	1,201,740.41	1年内	2.64%
温州璐力包装有限公司	961,418.90	1年内	2.11%
合计	28,390,346.67		62.45%

截至2015年12月31日,应付账款金额前五名明细如下:

单位: 元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯分公司	16,718,570.94	1年以内	33.52%
广东省华侨建筑装饰有限公司新疆办事处	5,067,500.00	1年以内	10.16%

蓬莱华兰堡国际贸易有限公司	3,656,287.36	1-2 年	7.33%
新疆楼兰枣业股份有限公司	1,320,979.90	[注 3]	2.65%
杭州天丰印刷有限公司	1,154,338.27	1 年以内	2.31%
合计	27,917,676.47		55.97%

[注 3] 账龄 2-3 年以内金额为 1,297,618.70 元，3 年以上金额 23,361.20 元。

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯分公司	11,711,800.00	1 年以内	26.39%
新疆中信国安葡萄酒业有限公司阜康分公司	5,000,000.00	1 年以内	11.27%
蓬莱华兰堡国际贸易有限公司	3,656,287.36	1 年以内	8.24%
中国化学工程第十四建设有限公司	3,198,651.00	1 年以内	7.21%
普瑞特机械制造股份有限公司	2,079,200.00	1 年以内	4.69%
合计	25,645,938.36		57.79%

2015 年末应付账款为 49,882,819.35 元，比 2014 年增加 12.41%。2016 年 2 月应收账款为 47,526,879.85 元，期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。报告期各期末，应付账款中主要为应付材料、工程款等。

截至 2016 年 9 月 30 日，应付账款前五名中不存在持公司 5%（含 5%）以上表决权股的公司。

3、预收账款

(1) 报告期各期末，公司预收账款明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	2,399,674.50	1,662,568.60	2,644,094.00
合计	2,399,674.50	1,662,568.60	2,644,094.00

(2) 预收账款余额前五名单位情况

截至 2016 年 9 月 30 日，预收账款金额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
绍兴市龙胜酒业	608,000.00	1年以内	25.34%
吐鲁番市佰川商行	314,410.00	1年以内	13.10%
乌鲁木齐瑞鑫西域商贸有限公司	265,018.00	1年以内	11.04%
江苏淘醉商贸有限公司	92,040.00	1年以内	3.84%
海南弘誉楼兰酒业有限公司	52,560.00	1年以内	2.19%
合计	1,332,028.00		55.51%

截至2015年12月31日，预收账款金额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
富阳久得贸易有限公司	763,480.00	1年以内	45.92%
吐鲁番市楼兰珍宝商行	457,218.00	1年以内	27.50%
吴江市震泽金麒麟酒烟商行	122,800.00	1年以内	7.39%
丽水市阳光商贸有限公司	65,831.00	1年以内	3.96%
西安威赋商贸有限公司	64,660.00	1年以内	3.89%
合计	1,473,989.00		88.66%

截至2014年12月31日，预收账款金额明细如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	2,534,374.00	1年以内	95.85%
克拉玛依伊汇贸易有限公司	50,000.00	1年以内	1.89%
杭州市上城区越酿酒行	59,720.00	1年以内	2.26%
合计	2,644,094.00		100.00%

期末无账龄超过1年的重要预收账款。截至2016年9月30日，公司不存在金额较大的预收款项，期末预收款项余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项，无预收其他关联方款项。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,172,014.03	1,209,926.38	655,037.56
职工福利费			
社会保险费			
其中：医疗保险费			
工伤保险费			
生育保险费			
住房公积金			
工会经费和职工教育经费	26,052.17	24,742.79	20,685.53
合计	1,198,066.20	1,234,669.17	675,723.09

2015年末账面余额较2014年末账面余额增长51.21%，主要系公司2015年度非同一控制下企业合并子公司所致。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	5,076,423.62	4,663,619.21	171,843.94
消费税	821,231.45	770,270.47	894,178.21
企业所得税	2,706,087.40	977,012.43	111,463.34
代扣代缴个人所得税	24,366.82	17,625.38	13,927.01
城市维护建设税	263,553.41	373,006.25	58,807.65
地方水利建设基金	8,203.20	36,456.09	2,641.41
印花税	3,515.66	14,824.13	3,574.47
教育费附加	164,607.56	240,133.58	31,980.66
地方教育附加	82,757.04	45,466.45	21,320.43
合计	9,150,746.16	7,138,413.99	1,309,737.12

2016年9月末账面余额较2015年末账面余额增长37.66%，主要系公司子公司吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司本期实现的利润总额较大，相应计缴的企业所得税较多所致。

2015年末账面余额较2014年末账面余额增长4.45倍主要系：1) 公司2015

年度非同一控制下企业合并子公司增加导致相应的应交税费增加；2) 2015 年销售收入较 2014 年增长，相应计缴的增值税与相关税费增加较多。

6、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款账龄明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
押金保证金	510,606.62	51,256.62	134,582.62
拆借款		7,500,000.00	1,500,000.00
应付暂收款	550,260.00	72,584.71	102,600.00
其他	101,315.42	648,854.16	56,612.57
合计	1,162,182.04	8,272,695.49	1,793,795.19

(2) 其他应付款余额前五名单位情况

2016 年 9 月 30 日其他应付款余额前五名为：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	欠款年限	占其他应付款总额的比例 (%)	性质
平阳宏龙副食品商行	非关联方	350,000.00	1 年以内	30.12%	深根货款
鄯善县悦峰商店	非关联方	256,000.00	1 年以内	22.03%	保证金
卢奇志	非关联方	100,260.00	1 年以内	8.63%	保证金
吐鲁番市楼兰珍宝商行	非关联方	80,156.00	1 年以内	6.90%	保证金
吐鲁番市佰川商行	非关联方	24,000.00	1 年以内	2.07%	保证金
合计		810,416.00		69.73%	

2015 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名为：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	欠款年限	占其他应付款总额的比例 (%)	性质
新疆久加久商贸有限公司	非关联方	4,000,000.00	1 年以内	48.35%	拆借款
乌鲁木齐高新技术产业开发区楼兰私藏酒窖餐厅	非关联方	3,500,000.00	1 年以内	42.31%	拆借款
浙江中商投资有限公司	关联方	193,229.17	1 年以内	2.34%	其他
鄯善县园艺场	非关联方	80,600.00	1-2 年	0.97%	其他

快钱支付清算信息有限公司	非关联方	73,896.85	1年以内	0.89%	其他
合计		7,847,726.02		94.86%	

2014年12月31日其他应付款余额前五名为：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	欠款年限	占其他应付款总额的比例(%)	性质
吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司	非关联方	1,500,000.00	1年以内	83.62%	拆借款
鄯善县园艺场	非关联方	102,600.00	1年以内	5.72%	应付暂收款
新疆吉瑞祥科技股份有限公司	非关联方	59,326.00	1年以内	3.31%	保证金
广东省华侨建筑装饰有限公司新疆办事处	非关联方	25,188.42	2-3年	1.40%	保证金
栖霞市万通货运有限公司	非关联方	24,000.00	1年以内	1.34%	拆借款
合计		1,711,114.42		95.39%	

期末无账龄1年以上重要的其他应付款。2016年9月末账面余额较2015年末账面余额下降85.95%，主要系2016年归还应付资金拆借款所致。

2015年末账面余额较2014年末账面余额增长3.61倍，主要系2015年应付资金拆借款增加所致。截至2016年9月30日，除浙江中商投资有限公司外，其他应付款前五名中不存在持公司5%（含5%）以上表决权股的公司。

7、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一年内到期的长期借款	45,000,000.00	-	48,050,000.00
合计	45,000,000.00	-	48,050,000.00

2016年9月末账面余额较2015年末账面余额增加4,500.00万元，系1年内到期的长期借款重分类所致。

2015年末账面余额较2014年末账面余额减少4,805.00万元，系2015年归还1年到期的长期借款所致。

8、长期借款

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

抵押保证借款	-	48,000,000.00	-
合计	-	48,000,000.00	-

2016年9月末账面余额较2015年末账面余额减少4,800.00万元，系本期归还长期借款300.00万元以及将剩余1年内到期的长期借款4,500.00万元重分类所致。

2015年6月25日，公司以生产设备抵押、土地使用权抵押、和房产抵押向鄯善县农村信用合作联社取得的两年期5,000万元银行借款到期后续贷。借款到期日为至2017年6月24日。

保证情况：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
商源集团有限公司、汪建军、钱莉华	50,000,000.00	2015/06/25	2019/06/24	否

9、递延收益

报告期各期末，递延收益情况如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
政府补助	6,591,666.65	6,716,666.65	6,834,166.65
合计	6,591,666.65	6,716,666.65	6,834,166.65

公司递延收益主要为政府给予的无偿补助，具体参见本章节“（四）2、非经常性损益情况”。

（八）报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
	金额	金额	金额
股本	123,360,000.00	123,360,000.00	120,000,000.00
资本公积	5,890,091.93	21,617,141.38	266,975.39
其他综合收益			
盈余公积		517,175.51	517,175.51
未分配利润	5,798,077.09	-16,404,089.76	-18,070,442.71
归属于母公司所有者权益合计	135,048,169.02	129,090,227.13	102,713,708.19

少数股东权益		199,199.44	1,588,611.51
所有者权益合计	135,048,169.02	129,289,426.57	104,302,319.70

1、股本

公司股本在报告期内的具体变化情况参见本公开转让说明书“第一节、四、公司股本形成及变化情况”。

2、资本公积

报告期内，公司资本公积情况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资本溢价	5,890,091.93	21,617,141.38	266,975.39
合计	5,890,091.93	21,617,141.38	266,975.39

根据2014年1月股东会决议及股权转让协议，公司向李鹏转让新疆久加久商贸有限公司40%股权，公司于2014年7月收到股权转让款。由于该次股权转让并未导致公司丧失对子公司的控制权，处置价款2,000,000.00元与处置长期股权投资时应享有新疆久加久商贸有限公司净资产份额1,733,024.61元的差额266,975.39元计入资本公积。

2015年度公司增加资本公积20,440,000.00元。根据2015年12月27日公司临时股东会决议，公司增加注册资本3,360,000.00元。吕子明以货币出资21,896,000.00元，其中3,091,200.00元计入实收资本，18,804,800.00元计入资本公积。公司增加资本公积1,177,141.38元为2015年子公司浙江楼兰葡萄酒销售有限公司由商源集团有限公司无偿垫付的人员工资计入资本公积。公司减少资本公积266,975.39元，系2015年公司处置子公司新疆久加久商贸有限公司，原不丧失控制权部分处置对子公司的长期股权投资产生的资本公积相应转出。

2016年1-9月公司减少资本公积17,100,381.06元。根据公司股东会决议，以截止2016年2月29日的净资产127,876,760.32元（其中实收资本123,360,000.00元，资本公积20,440,000.00元，盈余公积517,175.51元，未分配利润-16,440,415.19元）折合股份123,360,000股（每股面值1元），其余4,516,760.32元计入资本公积（股本溢价）。该次净资产折股业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于2016年4月27日出具《验资报告》（天健验〔2016〕205号）。

3、盈余公积

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
法定盈余公积	-	517,175.51	517,175.51
合计	-	517,175.51	517,175.51

2016年9月公司减少盈余公积517,175.51元，详情参见本章节“（八）报告期内各期末的所有者权益情况”之“2、资本公积”。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)
商源集团有限公司	浙江杭州	投资管理	100,000,000.00	54.96

公司最终控制方为朱跃明、钱莉华夫妻。

2、 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
朱跃明	实际控制人
钱莉华	实际控制人
汪建军	公司股东及监事
吕子明[注 1]	公司股东
吕子云[注 1]	吕子明胞弟
乌鲁木齐桑瑞贸易有限公司[注 1]	吕子明控制的企业
乌鲁木齐桑瑞源贸易有限公司[注 1]	吕子明控制的企业
浙江中商投资有限公司	同受最终控制方控制
商源集团有限公司	公司之法人股东
新疆和阗玫瑰酒业有限责任公司	公司监事汪建军控股企业
新疆楼兰果业股份有限公司	控股股东之投资企业

鄯善县楼兰商贸有限公司[注 2]	与公司子公司同一监事
浙江楼兰葡萄酒销售有限公司[注 3]	实际控制人近亲属控制的企业
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司[注 4]	公司高管控制的企业
浙江华通港航物流有限公司	同受最终控制方控制
杭州塔支源酒类销售有限公司	同受最终控制方控制
浙江融商贸易有限公司	同受最终控制方控制
浙江久加久食品饮料连锁有限公司	同受最终控制方控制
浙江商源国际酒业有限公司	同受最终控制方控制
杭州樽道食品有限公司	同受最终控制方控制
杭州商赢酒类销售有限公司	同受最终控制方控制
浙江商源供应链股份有限公司	同受最终控制方控制
浙江唯尊食品有限公司	由实际控制人控制的企业
丽水市阳光商贸有限公司	由实际控制人控制的企业
东阳市新利民酒业有限公司	由实际控制人控制的企业
德清玖博汇食品贸易有限公司	由实际控制人控制的企业
金华市广森酒业有限公司	由实际控制人控制的企业
建德市杭新酒业有限公司	由实际控制人控制的企业
桐庐杭新酒业有限公司	由实际控制人控制的企业
兰溪市海洋酒业有限公司	由实际控制人控制的企业
慈溪市立威贸易有限公司	由实际控制人控制的企业
杭州鼎协食品有限公司	由实际控制人控制的企业
义乌市洲源酒业有限公司	由实际控制人控制的企业
衢州市广润酒业有限公司	由实际控制人控制的企业
海南弘誉楼兰酒业有限公司[注 5]	公司高管投资的企业
宁波市鑫久源商贸有限公司	由实际控制人控制的企业
宁波市麦顿华伊商贸有限公司	由实际控制人控制的企业

[注 1]: 吕子明自 2015 年 12 月 30 日起成为公司股东, 故该自然人及其近亲属以及其控制的法人自 2015 年 12 月 30 日定为本公司关联方。

[注 2]: 本公司子公司吐鲁番楼兰深根葡萄酒销售有限公司于自 2015 年 10 月 31 日起纳入合并报表范围, 由自然人林上探担任监事, 故鄯善县楼兰商贸有限公司自 2015 年 10 月 31 日起为本公司关联方。

[注 3]: 浙江楼兰葡萄酒销售有限公司原股东朱文勇、朱银花系公司实际控制人近亲属,

故浙江楼兰葡萄酒销售有限公司在合并基准日前为本公司关联方。

[注 4]: 新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司原股东王菊慧系公司高管, 故新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司在合并基准日前为本公司关联方。

[注 5]: 海南弘誉楼兰酒业有限公司现股东王菊慧系公司高管, 故海南弘誉楼兰酒业有限公司在合并基准日前为本公司关联方。

(二) 关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

单位: 元

关联方名称	关联交易内容	2016年1-9月	2015年度	2014年度
浙江华通港航物流有限公司	运费	904,560.00	2,626,404.89	
浙江城城通物流有限公司	运费	854,215.10		
杭州塔支源酒类销售有限公司	采购商品		243,187.40	100,231.40
浙江久加久食品饮料连锁有限公司	采购商品			120,213.68
鄞善县楼兰商贸有限公司	采购商品		52,920.00	29,400.00

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位: 元

关联方	关联交易内容	2016年1-9月	2015年度	2014年度
商源集团有限公司	销售商品	301,897.44	57,263.25	192,362.83
乌鲁木齐桑瑞贸易有限公司	销售商品	1,248,089.74		
浙江楼兰葡萄酒销售有限公司	销售商品		4,456,617.12	25,498,016.26
新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司	销售商品		12,906,971.74	13,506,537.61
浙江融商贸易有限公司	销售商品		16,463.27	
浙江久加久食品饮料连锁有限公司	销售商品	146,317.95	170,707.69	4,705,651.28
浙江商源国际酒业有限公司	销售商品		4,923.08	
杭州樽道食品有限公司	销售商品		4,676.92	

杭州商赢酒类销售有限公司	销售商品		4,430.77	
浙江华通港航物流有限公司	销售商品		41,107.69	
鄞善县楼兰商贸有限公司	销售商品		3,355,661.54	
浙江商源供应链股份有限公司	销售商品	311,093.16		
新疆和阗玫瑰酒业有限责任公司	销售商品		284,984.62	
浙江唯尊食品有限公司	销售商品	6,051,926.50	7,242,907.93	
丽水市阳光商贸有限公司	销售商品	266,600.85	1,169,602.56	
建德市杭新酒业有限公司	销售商品	14,358.97	57,148.05	
东阳市新利民酒业有限公司	销售商品	891,398.29	543,726.50	
金华市广森酒业有限公司	销售商品	973,210.25	1,394,837.61	
兰溪市海洋酒业有限公司	销售商品	556,786.32	527,837.61	
桐庐杭新酒业有限公司	销售商品	67,661.54	67,341.88	
德清玖博汇食品贸易有限公司	销售商品	2,168,048.00	1,123,692.31	
慈溪市立威贸易有限公司	销售商品	2,921,680.17		
杭州鼎协食品有限公司	销售商品	66,584.62		
义乌市洲源酒业有限公司	销售商品	186,324.79		
衢州市广润酒业有限公司	销售商品	410,244.44		
海南弘誉楼兰酒业有限公司	销售商品	282,025.64		
宁波市鑫久源商贸有限公司	销售商品	395,350.43		
宁波市麦顿华伊商贸有限公司	销售商品	68,605.13		
乌鲁木齐桑瑞源贸易有限公司	销售商品	701,159.83		

2、关联担保情况

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
商源集团有限公司、汪建军、钱莉华	45,000,000.00	2015/06/25	2019/06/24	否

3、关联方资金拆借

1) 资金拆入

单位：元

关联方	期初应付金额	当期拆入本金	当期拆入计息	当期归还金额	期末应付金额
2016年1-9月					
鄯善县楼兰商贸有限公司		1,900,000.00		1,900,000.00	
商源集团有限公司	193,229.17			193,229.17	
合计	193,229.17	1,900,000.00		2,093,229.17	
2015年度					
商源集团有限公司		8,750,000.00	193,229.17	8,750,000.00	193,229.17
浙江中商投资有限公司		48,000,000.00	500,027.50	48,500,027.50	
合计		56,750,000.00	693,256.67	57,250,027.50	193,229.17
2014年度					
商源集团有限公司	2,500,000.00	3,000,000.00		5,500,000.00	
合计	2,500,000.00	3,000,000.00		5,500,000.00	

2) 资金拆出

单位：元

关联方	期初余额	本期拆出资金	本期拆出利息	本期收回本息	期末余额
2016年1-9月					
浙江中商投资有限公司	14,200,000.00	134,200,000.00	333,338.87	148,733,338.87	
合计	14,200,000.00	134,200,000.00	333,338.87	148,733,338.87	
2015年度					
浙江中商投资有限公司	2,171,774.98[注]	23,400,000.00	229,999.30	19,601,774.28	14,200,000.00
合计	2,171,774.98	23,400,000.00	229,999.30	19,601,774.28	14,200,000.00
2014年度					
浙江中商投资有限公司	22,337,958.32		333,816.66	20,500,000.00	2,171,774.98
合计	22,337,958.32		333,816.66	20,500,000.00	2,171,774.98

[注]：浙江楼兰葡萄酒销售有限公司2015年1月31日开始纳入合并范围，故其2月初余额800万元未做2015年度期初数披露。

3) 期后关联方资金拆借情况

公司无期后关联方资金拆解情况。

4、关键管理人员报酬

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
关键管理人员报酬	732,303.87	788,127.85	621,457.58

5、其他关联交易

1) 2015年2-12月子公司浙江楼兰葡萄酒销售有限公司由商源集团有限公司无偿垫付人员工资1,177,141.38元计入资本公积。

2) 2016年1-9月子公司浙江楼兰葡萄酒销售有限公司由商源集团有限公司无偿垫付人员工资196,190.23元计入资本公积。

6、关联方应收应付款项

1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款							
	德清玖博汇食品贸易有限公司	2,240,196.16	112,009.81	571,200.00	28,560.00		
	慈溪市立威贸易有限公司	2,442,480.00	122,124.00				
	浙江唯尊食品有限公司	1,868,125.00	93,406.25	2,779,819.00	138,990.95		
	乌鲁木齐桑瑞贸易有限公司	520,195.00	26,009.75				
	新疆和阗玫瑰酒业有限责任公司	333,432.00	66,686.40	333,432.00	16,671.60		
	商源集团有限公司	152,000.00	7,600.00	8,760.00	438.00		
	金华市广森酒业有限公司	6,400.00	320.00				
	乌鲁木齐桑瑞源贸易有限公司	1,305.00	65.25				
	吕子云			2,008,817.00	100,440.85		
	鄯善县楼兰商贸有限公司			1,377,834.00	68,891.70		
	浙江楼兰葡萄酒销售有限公司					21,085,630.00	1,054,281.50

小 计		7,179,448.16	408,987.21	7,079,862.00	353,993.10	21,085,630.00	1,054,281.50
预付款项							
	浙江华通港航物流有限公司			904,560.00			
	杭州塔支源酒类销售有限公司					284,904.24	
小 计				904,560.00		284,904.24	
其他应收款							
	浙江中商投资有限公司			14,200,000.00	710,000.00	2,171,774.98	196,782.50
小 计				14,200,000.00	710,000.00	2,171,774.98	196,782.50

2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款				
	新疆楼兰果业股份有限公司		1,320,979.90	1,320,979.90
	鄯善县楼兰商贸有限公司			29,400.00
	浙江城城通物流有限公司	854,215.10		
小 计		854,215.10	1,320,979.90	1,350,379.90
预收账款				
	海南弘誉楼兰酒业有限公司	52,560.00		
	浙江唯尊食品有限公司	30,000.00		
	宁波市麦顿华伊商贸有限公司	20,136.00		
	宁波市鑫久源商贸有限公司	8,030.00		
	金华市广森酒业有限公司	5,344.00		
	东阳市新利民酒业有限公司	7,614.00	19,000.00	
	浙江商源供应链股份有限公司	2,400.00		
	兰溪市海洋酒业有限公司	560.00		
	杭州鼎协食品有限公司	96.00		
	桐庐杭新酒业有限公司	36.00		
	衢州市广润酒业有限公司	14.00		

项目名称	关联方	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
	丽水市阳光商贸有限公司		65,831.00	
	新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司			2,534,374.00
小计		126,790.00	84,831.00	2,534,374.00
其他应付款				
	浙江中商投资有限公司		193,229.17	
小计			193,229.17	

7、重大关联交易必要性和持续性分析

公司的关联交易销售对象主要是在当地有实力销售公司，公司在发展阶段需要利用这些销售渠道来拓展市场。公司的关联交易的产品价格符合公允性，并且未有利益输送的情形。2015年公司已将主要的两家销售公司先后作为一级经销商纳入合并范围，并且迅速发展新客户。

公司股东为公司提供担保，主要为公司日常经营融资所需，通常情况下贷款除房屋土地抵押以外，还需公司实际控制人或大股东提供担保，随着公司融资规模的减少，该项关联交易将逐渐减少。股东承诺参见本章节“（四）关于规范关联交易的承诺和措施”。

公司向关联企业拆借资金，主要是公司在扩建销售渠道，需要较多的资金投入，关联方拆借给公司款项用随着分公司营业规模扩大，营业收入稳定后将逐渐偿还并减少借款规模。

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出明确规定，以确保关联交易的公允。

本公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形；报告

期内公司的关联交易均严格履行关联交易的决策程序，不存在损害公司及其他股东权益的情形。

（四）关于规范关联交易的承诺和措施

公司的上述关联交易定价系市场价或参考市场价确定，定价公允，没有损害公司的利益。公司控股股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

“1、本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与楼兰酒庄之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及楼兰酒庄章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与楼兰酒庄签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护楼兰酒庄及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在楼兰酒庄中的地位 and 影响，通过关联交易损害楼兰酒庄及其他股东的合法权益，不利用本人在楼兰酒庄中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求楼兰酒庄违规提供担保。

4、本承诺书自签字之日起生效且不可撤销，在楼兰酒庄存续及依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为楼兰酒庄关联人期间内有效。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所得的收益归公司所有。”

八、公司持续经营能力分析

（一）财务指标方面

2015 年末流动比率从 2014 年的 1.05 增长到 1.85，流动比率从 0.40 增长到 0.73。由于葡萄酒产品酿制的生产周期较长，流动比率和速动比率较低且符合行业特性，但是公司报告期内流动比率和速动比率逐渐上升，资产负债率也在企业

发展期维持稳定水平。随着公司资产的逐渐完善，市场的进一步拓展，公司营运能力与周转能力有效提升。

报告期内母公司资产负债率略有降低公司合并资产负债率在 50%左右，由于葡萄酒产品酿制的生产周期较长，流动比率和速动比率较低且符合行业特性，随着公司资产的逐渐完善，市场的进一步拓展，公司营运能力将有效提升，长期资产不断向流动资产转换，提升公司的周转能力。

报告期内公司毛利率 2015 年从 29.86%增加至 40.97%，上升 11.11%，主要是由于公司合并两家销售公司后毛利空间有所上升，毛利率变动符合企业生产经营情况。2016 年 1-9 月公司毛利率增至 55%左右的主要原因系公司对自己的酒品系列强化了品牌战略，做好市场布局，并构建新的营销策略，实行楼兰大单品战略，使得销售的酒品系列结构发生了较大变化。2015 年销售占到整体销售的 63.82%但毛利率较低的餐酒在 2016 年 1-9 月只占整体销售的 23.09%，取而代之的是公司在全国主要目标城市发展经销商大立推广的楼兰古堡系列、楼兰深根系列大单品的销售。2016 年 1-9 月毛利率的提升，也使得公司的综合毛利率水平基本接近同行业伊珠股份和威龙股份的毛利率水平。

2015 年净资产收益率从期初-1.31%增致 1.61%，主要是由于并购子公司后销售规模扩大，销售收入上升。2015 年净资产增加大部分是由股东投资投入，但 2015 年收入较 2014 年增加一倍，使得收益增长大于净资产增幅，所以净资产收益率转负为正。2016 年 1-9 月随着公司的战略变化得到良好的市场反馈，实现了扭亏为盈，净资产收益率提升至 4.37。扣除非经常性损益后的净利润从 2015 年的 -6,443,836.52 元增至 1,176,768.68 元。

报告期内公司的资产负债结构良好，资产负债率逐年下降。公司的应收账款、存货周转营运指标良好，运营效率较高，应收账款回收及时，公司长短期借款总体规模在偿付能力范围内，公司生产经营活动产生的现金流量足以偿还到期的短期借款且资产变现能力强。以上指标均处于良好状态，公司持续经营不存在重大风险。

（二）公司业务发展方面

公司在提高持续经营方面做了一系列的规划以及布局。2014年公司销售产品100%由经销渠道,大部分以30%的出厂价销售给浙江楼兰与新疆楼兰两家销售公司。公司为了提高自身的利润以及销量,在报告期内对浙江楼兰与新疆楼兰先后进行了收购,从而更有效直接的进行业务扩张,占有市场份额。2015年公司产量提高,有效的利用了现有设备从而在降低了单位成本。2015年公司进入了主要市场扩张阶段,公司大力推广深根系列等在销售收入中盈利水平较低的低端产品来扩大市场份额资源。虽然短期内销售费用的急剧增加,影响到了公司利润,但对公司的长期发展有着战略性意义。目前销售公司经销商已形成覆盖全国28个省市、自治区和直辖市,超过350家的销售网络,各经销商的终端客户主要包括商超客户、名烟名酒店客户、餐饮业客户和零售客户。表明了公司在按照对产品的未来规划推动市场,在扩展市场的同时也在已建立的渠道上推广高端系列产品。由于行业的特殊性与周期性,公司的盈利成果未能在报告期内以及期后报表中完全体现。

1、行业发展前景

伴随着中国经济的持续快速增长,以及葡萄酒行业结构的调整,中国葡萄酒产业正由粗放式发展向追求品质、缔造品牌转型,葡萄酒产业的发展也逐渐走向成熟。国人饮酒习惯的改变、趋于理性的消费理念、庞大的潜在消费人群为葡萄酒市场的发展带来新的契机。随着我国城镇化的进一步加速、人均收入水平的提高以及消费观念的转变,消费者更加注重消费的品质和健康。在酒类消费上,低酒精度、健康、时尚的葡萄酒存在着较大的市场空间。

2、公司发展计划

(1) 生产方面

以楼兰鄯善酒庄为标准,形成每一个酒庄,年生产酒庄酒标准的葡萄酒三千吨,优质葡萄酒七千吨的生产规模;储酒规模达到一万五千吨;其中五千吨葡萄酒橡木桶陈酿。配备世界一流的设备,具备生产螺旋盖瓶装酒、小容量瓶装酒、各种异形瓶的能力;配备自动化包装设备,进一步降低人工包装数量。

(2) 品牌市场

制定2016年品牌规划,加大在浙江、新疆、华东市场的广告宣传力度,与

时俱进，做好新媒体的宣传工作，提升品牌知名度。

做好市场布局，规划好2016年根据地市场、核心市场、重点市场。构建新的营销策略，实行楼兰大单品战略，2016年覆盖全国100个城市，在目标城市发展经销商做楼兰小古堡、楼兰深根大单品，实现楼兰小古堡和楼兰深根的销售；在产品1+N模式下，探讨好的营销模式和合作模式；加强体验式营销与市场深度营销，大力提升市场占有率。

（3）人力资源

建立人力资源使用模型，完善招聘渠道，持续满足公司未来发展需要的人才。按照属地化、内部化原则，加大对管理、技术人才的培养，并且根据公司发展战略规划形成系统的培训制度及培训师队伍，满足销售生产质量技术水平的持续提升；根据公司需要，不断完善公司组织机构来推动各岗位标准化管理，建立完善的绩效评估系统并且持续完善公司人力资源管理制度。

（4）文化建设

打造中国酒庄酒的标杆品牌，做中国式酒庄的倡导者与践行者。推动新疆葡萄酒产区标准制定与推行。

结合集团文化内容，持续完善公司文化建设大纲，包括公司的发展愿景、使命、管理理念、员工行为规范等；结合公司实际，开展各类文化建设活动，夯实公司发展的文化基础。

九、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响。

（二）或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响。

2、其他或有负债及其财务影响

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

（三）其他重要事项

1、前期差错更正

本公司 2016 年 9 月 30 月、2015 年度及 2014 年度无应披露的前期会计差错更正事项。

2、其他重大事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的其他重大事项。

十、报告期内及公司设立时的资产评估情况

2016 年 4 月 20 日，上海申威资产评估有限公司就楼兰酒庄改制为股份有限公司出具沪申威评报字（2016）第 XJ0004 号评估报告，根据该报告：评估基准日（2016 年 2 月 29 日）公司总资产评估值为 31,338.66 万元，总负债评估值为 11,505.40 万元，净资产评估值为 19,833.26 万元。具体如下(单位人民币万元)：

项目	账面值	评估值	增减值	增减率
流动资产	11,365.90	13,219.87	1,853.97	16.31
非流动资产	12,927.18	18,118.79	5,191.61	40.16
其中：长期股权投资	1,778.32	2,895.89	1,117.57	62.84
固定资产	8,548.10	9,151.47	603.37	7.06
在建工程	61.14	39.32	-21.82	-35.69
生产性生物资产	862.42	0.00	-862.42	-100.00
无形资产	1,630.82	6,031.09	4,400.27	269.82
递延所得税资产	46.38	1.02	-45.36	-97.80
资产总计	24,293.08	31,338.66	7,045.58	29.00
流动负债	6,051.32	6,051.32	0.00	0.00

非流动负债	5,454.08	5,454.08	0.00	0.00
负债总计	11,505.40	11,505.40	0.00	0.00
净资产	12,787.68	19,833.26	7,045.58	55.10

十一、股利分配政策及最近两年的分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》对股利分配的规定如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

第一百五十二条 公司利润分配政策为：

(一) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

(二) 根据公司当年的实际经营情况，由股东大会决定是否进行利润分配；

(三) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

(四) 公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润；

(五) 公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

(二) 报告期内股利分配情况

报告期内无股利分配情况。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司的控股子公司或纳入合并报表的其他企业分别为：新疆楼兰酒庄葡萄酒销售有限公司、浙江楼兰葡萄酒销售有限公司，基本情况详见“第一节公司基本情况”之“五、公司控股子公司及参股公司情况”。

十三、风险因素

(一) 食品安全的风险

公司作为食品生产企业，所生产的产品被消费者直接饮用，公司的产品质量与卫生质量直接相关。公司作为食品生产企业，葡萄的种植以及葡萄酒的酿造、分装、存储和运输均关系到食品安全和食品卫生。公司虽然制定了严格的食品安全生产制度，涵盖了生产各环节，但如果执行存在问题，将会给公司带来食品安全风险。

(二) 消费群体改变的风险

受市场环境的影响，我国商务消费开始减少。葡萄酒作为商务用酒主要品种，销量出现较为明显的下降。公司积极应对经营环境变化，根据市场需求推出符合家庭消费的深根葡萄酒系列产品，以应对经营环境变化。

（三）自然灾害的风险

公司产品的主要原料之一为酿酒葡萄，其产量和质量受天气干旱、风雨和霜雪等自然灾害影响较大，这些不可抗因素给公司原料品质和带来较大影响，虽然公司原料产区位于新疆吐鲁番盆地，自然环境相对波动不大，但是公司原料产区如果发生上述自然灾害，将对酿酒葡萄的原料保障产生不利影响，并导致收购价格造成波动，从而对公司的生产经营造成影响。

（四）行业竞争的风险

2015 年开始中国从部分国家进口葡萄酒关税为零，未来我国还将进一步开放进口葡萄酒的税率优惠。来自智利、澳大利亚等国的进口葡萄酒价格总体上低于我国产品市场价格，进口葡萄酒进入中国市场将可能压低我国葡萄酒价格，加剧葡萄酒酿造行业的竞争。日益激烈的行业竞争可能对本公司经营业绩带来冲击。

（五）经销商模式的风险

公司产品销售模式是以经销为主，这也是国内同行业厂家普遍采取的销售模式。若公司不能保持与现有经销商的合作关系，或与经销商产生合作纠纷，或现有经销商销售额降低，或公司无法开发新的经销商，或无法有效管理经销商，或者不能制定具有市场竞争力的经销商合作模式以及培育具有较高忠诚度的经销商队伍，将会对公司的业务、品牌、经营情况造成不利影响。

（六）关联交易占比较高的风险

公司股东为本公司提供担保，主要为本公司日常经营融资所需，通常情况下贷款除房屋土地抵押以外，还需公司实际控制人或大股东提供担保，随着公司融资规模的减少，该项关联交易将逐渐减少。根据《公司法》、《上市公司章程指引》等法律法规，公司在《公司章程》、《关联交易制度》、《股东大会议事规

则》和《董事会议事规则》等中都对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为完善的内部控制制度。这些措施都从制度上规范了公司的运作，减少了通过关联交易操纵公司的风险。但若公司内部控制有效性不足，运作不够规范，控股股东、实际控制人仍旧可以通过关联交易对公司及股东造成影响。

公司向关联企业拆借资金，主要是公司在扩建销售渠道，需要较多的资金投入，关联方拆借给公司款项用随着分公司营业规模扩大，营业收入稳定后将逐渐偿还并减少借款规模。

（七）政府优惠政策风险

报告期内，公司作为吐鲁番地区的酒类制造业企业享受到了一定的地方性政府补助，但如果相关政策发生变化，或者因公司自身原因无法继续享受优惠，将会对公司的净利润产生影响。

（八）实际控制人控制不当的风险

朱跃明通过商源集团、君懿投资、望江股份合计间接持有公司 41.26% 的股份。钱莉华通过商源集团、君懿投资、望江股份、中商投资合计间接持有公司 32.40% 的股份。朱跃明、钱莉华夫妻间接控制公司 73.66% 的股权。股份公司成立后，公司已经建立了完善的“三会制度”，高级管理人员团队主要由实际控制人以外的专业人员担任，但实际控制人仍可通过其对相关公司股权上的控制对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能导致实际控制人损害公司和中小股东利益的公司治理风险。

第六节 有关声明

一、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、完整性承担个人和连带的法律责任。

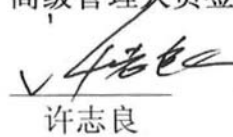
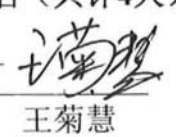


董事签名（共计5人）：

 朱跃明	 许志良	 任道道	 钱莉华	 赵建法
--	--	--	---	--

监事签名（共计3人）：

 罗益华	 董槐生	 薛锋
--	--	---

高级管理人员签名（共计4人）：

 许志良	 王菊慧	 张海军	 江科
--	--	--	--



吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司

2016年11月24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。

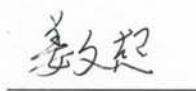
法定代表人：


薛 峰

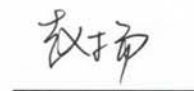
项目负责人：



徐济东

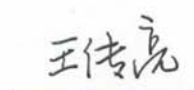
项目小组成员：


姜文超


孙晓祥


赵 扬


于 尧


王传亮


光大证券股份有限公司
2016 年 11 月 24 日

三、律师声明

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

律师事务所负责人：




蒋慧青

经办律师：



蒋慧青



薛 昊



黄 翔



2016年11月24日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书),确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》(天健审〔2016〕7866号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对吐鲁番楼兰酒庄股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议,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,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


方国华




李明明



天健会计师事务所负责人:


王越豪



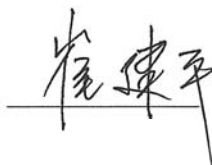
天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一六年十一月十四日

五、评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对公司在公开转让说明书中引用的“吐鲁番楼兰酒业有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告”（沪申威评报字（2016）第 XJ0004 号）的内容无异议，确认本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，并对资产评估报告真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：



签字资产评估师签名：



上海申威资产评估有限公司



2016 年 11 月 24 日

第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

- （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（挂牌适用稿）；
- （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。