

舟山泰和食品股份有限公司

Zhoushan Taihe Foods Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一八年五月

声明

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。

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”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人陈娟持有公司 83.529 %的股权，且担任公司董事长、总经理职务，对公司股东大会、董事会的经营决策及公司日常经营管理均可施予重大影响。若实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

二、食品安全事故风险

食品安全关乎消费者的健康和社会稳定，是消费者和社会关注的重点问题，食品安全已成为影响食品企业能否持续发展的最重要因素之一。虽然公司生产所使用的原材料基本为天然海洋资源，并严格遵照 GB/T22000-2006/ISO22000：2005 食品安全管理体系、HACCP 食品安全管理体系及国家的相关产品标准进行生产，同时通过建立危害分析工作单，对采购和加工过程中每个可能造成潜在危害的环节进行分析，确定影响产品质量安全的关键控制点，并针对每一个 CCP 制定出 HACCP 计划，采取相应的预防措施，但如公司产品质量管控措施在具体实施过程中出现纰漏或因其他不可预计原因发生产品质量问题，将会对公司品牌声誉及盈利水平产生较大不利影响。

三、市场竞争风险

我国是水产品生产大国，水产品生产企业数量众多，且大部分为小规模工厂，竞争较为充分。公司通过多年的生产经营经验积累，树立良好的市场形象，并保持着较高的盈利水平。根据公司既定的发展战略，国内远洋水产品市场今后将是公司利润重要的增长点，如果现有市场竞争者通过低价策略争夺市场份额或其他投资者基于对行业的良好预期而新进入该行业，可能会加剧该行业的竞争，从而对公司盈利能力造成一定不利影响。

四、原材料价格波动风险

公司采购的原材料是包括黑鲟鱼、马鲛鱼、金枪鱼、麒麟鱼、鲨鱼、旗鱼在内的各类海洋水产品。2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度公司原材料占主营业务成本的比重分别为 94.30%、93.29%、93.43%，原材料价格波动会对产品成本造成重大影响，若公司不能通过提价或其他方式将原材料价格上升的风险及

时转移出去，将会对公司的毛利率水平造成不利影响。

五、客户集中风险

公司的客户主要为国内外水产品冷冻制品的批发商和经销商。2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度公司对前五大客户的销售额占营业收入的比重分别为 86.58%、82.74%和 92.91%，存在客户集中度较高的情况。公司在规模有限的情况下与少数优质的客户保持合作一方面可以给公司带来稳定收入，另一方面可以有效节约客户开发和维护成本，但也存在来自主要客户的收入大幅下降，严重影响公司盈利的稳定性的风险。

六、应收账款增长的风险

公司2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日应收账款余额分别为38,144,047.59元、36,651,549.23元和13,050,756.11元。2017年10月31日应收账款余额较2016年12月31日余额增加1,492,498.36元，增长4.07%，2016年12月31日应收账款余额较2015年12月31日余额增加23,600,793.12元，增长180.84%，变动较大。随着公司销售规模的扩大，公司的应收账款增长的趋势也较为明显，从应收账款账龄结构来看，公司2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日末1年以内的应收账款比率均为100%，公司的应收账款账龄结构较好，出现坏账损失的可能性较小。但随着公司业务的继续扩张，如不能对应收账款进行有效的进行管理和控制，可能会对公司的对企业资金链形成严峻考验，对公司健康发展产生重要影响。

七、存货跌价风险

公司水产品销售业务以冻黑鲟鱼类、冻马鲛鱼类和冻金枪鱼类等海捕类水产品为主，原材料采购有一定的季节性，市场需求较为旺盛，产成品绝大部分依赖于出口，因此为了维持生产经营的正常运营，公司需要持续保持一定的存货。截至2017年10月31日，公司存货的净额为15,579,930.10元，占流动资产总额的比例为27.63%，占资产总额的比例为24.14%。虽然存货的金额较低，占公司的资产的比例也较小，但如果出现存货的可变现净值低于存货账面价值的情形，将会对公司的经营业绩产生一定的负面影响。

八、汇率风险

报告期内，公司水产品销售以出口销售为主，2017年1-10月、2016年度和2015年度，公司出口产品销售收入分别占主营业务收入的81.04%、87.67%和98.58%，2017年10月31日、2016年末和2015年末美元兑人民币的汇率为6.6397、

6.9535 和 6.4893。公司出口业务占比较大，汇率波动会对公司的毛利率和盈利能力产生一定的影响。

报告期内公司汇兑损益和利润总额如下：

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
汇兑损益	1,603,944.81	-2,141,857.12	-998,606.57
利润总额	-2,036,387.73	11,505,014.58	8,595,461.81
绝对值比例(%)	78.76	18.62	11.62

公司 2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度汇兑损益分别为 1,603,944.81 元、-2,141,857.12 元、-998,606.57 元，占利润总额比重分别为 78.76%、18.62%、11.62%，2017 年 1-10 月因公司利润总额有所亏损，导致指标计算的汇兑损益占利润总额绝对值比例偏大，2016 年度及 2015 年度汇兑损益占利润总额比例分别为 18.62%、11.62%，汇兑收益的增加主要系人民币大幅贬值引起。未来如果汇率变动较大很可能对公司的利润产生一定的影响。

九、毛利率波动风险

报告期内，公司的毛利率存在较大波动，2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度毛利率分别为 8.50%、18.52%和 21.45%。公司针对常规产品的定价方式主要是成本+利润的方式进行定价，对一些特殊产品，公司具有主导权的产品，可根据市场需求来进行灵活定价安排。公司为丰富产品种类及满足不同市场的需求，增强抗风险能力，报告期内产品品种及收入结构变化较大，各产品毛利率差异较大，同时，公司同种产品规格会因为销售季节的差异也有所不同，上述原因导致公司的综合毛利率在报告期内发生较大波动。

十、对股东补充流动资金借款的依赖风险

公司与客户的款项结算主要采用电汇方式，货物自离岸至款项收回通常需要几个月时间。虽然公司拥有银行借款、融资租赁等多种融资方式，资产负债率也较为适中，但公司因业务需要而补充临时周转资金时，短期内仍面临通过向控股股东或其他关联方借入周转款项情形。报告期内，公司累计向控股股东及其他关联方拆入款项 5,401.37 万元，公司存在对股东补充流动资金借款的依赖风险。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、股权结构及变化情况.....	12
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	24
五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	28
六、与本次挂牌有关的机构.....	30
第二节 公司业务.....	32
一、主营业务及主要产品或服务.....	32
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	36
三、公司业务相关的关键资源要素.....	42
四、公司业务情况.....	52
五、公司的商业模式.....	65
六、所处行业基本情况.....	67
第三节 公司治理.....	89
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	89
二、董事会关于公司治理机制的说明.....	90
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况、诉讼与仲裁情以及公司及相关主体失信联合惩戒情况.....	92
四、独立运营情况.....	93
五、同业竞争情况.....	95
六、最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及为其提供担保的情况.....	97
七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况.....	98
八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	101
第四节 公司财务.....	105
一、最近两年及一期财务报表和审计意见.....	105
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	118
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	147
四、关联交易情况.....	201
五、重要事项.....	210
六、资产评估情况.....	210
七、股利分配.....	211
八、风险因素和应对措施.....	212
第五节 有关声明.....	218

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	218
二、主办券商声明.....	219
三、申请挂牌公司律师声明.....	220
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	221
五、资产评估机构声明.....	222
第六节 附件.....	223
一、主办券商推荐报告.....	223
二、财务报表及审计报告.....	223
三、法律意见书.....	223
四、公司章程.....	223
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	223
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	223

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、泰和食品	指	舟山泰和食品股份有限公司
骏华实业	指	舟山骏华实业有限公司，系公司曾用名
舟水联泰和	指	浙江舟水联集团舟山泰和水产有限公司，系公司曾用名
有限公司、泰和有限	指	舟山泰和水产有限公司
舟水联集团	指	浙江舟水联集团有限公司
股东会	指	舟山泰和水产有限公司股东会
股东大会	指	舟山泰和食品股份有限公司股东大会
董事会	指	舟山泰和食品股份有限公司董事会
监事会	指	舟山泰和食品股份有限公司监事会
三会	指	舟山泰和食品股份有限公司股东大会、董事会、监事会
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
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（1998年12月29日第九届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过；2013年6月29日第十二届全国人民代表大会常务委员会第三次会议修订，自发布之日起实施）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的会计报表报告期，即2015年度、2016年度及2017年1月1日至2017年10月31日
技术类释义		
远洋渔业	指	远离本国渔港或渔业基地，在远洋从事捕捞活动的水产生产业。

深海	指	国际上对深海的定义是1000米水深，具有高压、水温低，（平均为1~3℃）、盐度高、氧含量较丰、沉积物多等特点。
HACCP	指	Hazard Analysis Critical Control Point（危害分析与关键控制点）是识别、评估并且控制对食品安全产生重要危害的系统方法，该体系建立在良好操作规范的基础上以确保食品安全，它确定了在食品生产过程中需要不间断地进行关键点的监控，以确保工艺过程保持在确定的可控范围内。
CCP	指	Critical Control Point（关键控制点）是指可将某一项食品安全危害防止、消除或降低至可接受水平的控制点。
FDA	指	Food and Drug Administration（美国食品及药物管理局）由美国国会即联邦政府授权，专门从事食品与药品管理的最高执法机关。
FAO	指	Food and agriculture organization of the united（联合国粮食及农业组织）是联合国系统内最早的常设专门机构。其宗旨是提高人民的营养水平和生活标准，改进农产品的生产和分配，改善农村和农民的经济状况，促进世界经济的发展并保证人类免于饥饿。
BRC	指	British Retail Consortium（英国零售商协会）是一个重要的国际性贸易协会，其成员包括大型的跨国连锁零售企业、百货商场、城镇店铺、网络卖场等各类零售商，产品涉及种类非常广泛。1998 年英国零售商协会应行业需要，制定了BRC食品技术标准(BRC Food Technical Standard)，用以评估零售商自有品牌食品的安全性。目前，它已经成为国际公认的食品规范，用以评估零售商的供应商。
BAP	指	Best Aquaculture Practices（最佳水产养殖规范）主要是通过建立水产品苗种生产、养成、加工以及流通过程中的各项生产标准，从全产业链条的角度全面审核育苗场、养殖场、饲料厂和加工厂所涉及食品安全健康、环境保护、社会责任和动物福利，以及产品的全程可追溯性，并提供最高水准的可操作规范。

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入导致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：舟山泰和食品股份有限公司

英文名称：Zhoushan Taihe Foods Co., Ltd.

注册资本：人民币 1,700.00 万元

法定代表人：陈娟

统一社会信用代码：91330900148777027A

有限公司成立日期：1995 年 11 月 20 日

整体变更为股份公司日期：2015 年 9 月 1 日

注册地址：舟山市普陀区展茅工业区块 C 区

办公地址：舟山市普陀区展茅工业区泰和路 8 号

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为农副食品加工业（C13）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为水产品冷冻加工（C1361）；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为水产品冷冻加工（C1361）；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为包装食品与肉类（14111111）。

经营范围：速冻食品【速冻其他食品（速冻其他类制品）】生产、销售（凭有效许可证经营），水产品收购，初级水产品销售，货物进出口。

主营业务：水产品冷冻制品的生产与销售。

信息披露事务负责人、董事会秘书：贝盛姣

邮政编码：316000

电话：0580-6627175

传真：0580-3661873

电子邮箱：537739419@qq.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：17,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌后股份转让方式：集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股票的限售依据与限售安排

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

《业务规则》第二章第八条第一款规定：“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。”

第二章第八条第二款规定：“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。”

第二章第八条第三款规定：“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

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

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	在公司任职	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻结 情况	本次可进入全 国股份转让系 统转让的数量 (股)
1	陈娟	董事长、总经理	14,199,930	83.53	否	3,549,982
2	陈小娟	监事会主席	1,700,000	10.00	否	425,000
3	陈小敏	-	700,060	4.12	否	0
4	周如如	董事	400,010	2.35	否	100,002
合计			17,000,000	100.00	-	4,074,984

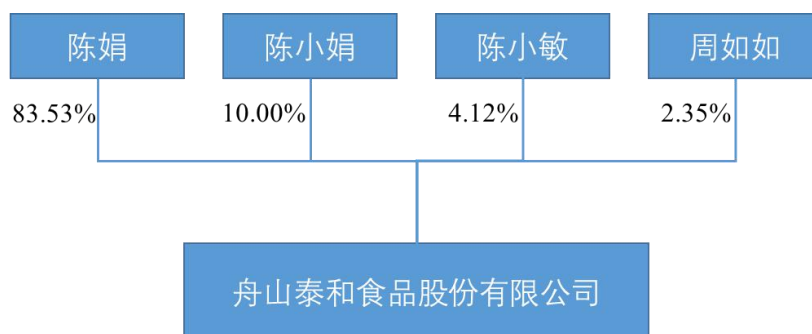
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

三、股权结构及变化情况

(一) 股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东、实际控制人

陈娟女士持有公司股份 14,199,930 股，占公司股本总额的比例为 83.53%，为公司第一大股东，其在公司担任董事长、总经理。陈娟女士所享有的表决权已足以对公司股东大会、董事会决议产生重大影响，因此陈娟女士为公司的控股股东及实际控制人。

陈娟女士简历如下：

陈娟，女，1978 年 2 月 5 日出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 6 月毕业于温州卫校护理专业，大专学历，2014 年 12 月取得清华大学 EMBA 结业证书。1997 年 7 月至 2000 年 6 月，就职于温州中西医结合医院，担任护士；2000 年 7 月至 2009 年 10 月从事服装贸易；2009 年 11 月至 2014 年 7 月就职于浙江宏利水产有限公司，担任副总经理。2014 年 7 月至 2015 年 8 月无固定职业；2015 年 8 月至今担任泰和食品董事长；2017 年 5 月至今担任泰和食品总经理。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称（姓名）	持股数量 （股）	持股比例 （%）	股东性质	股份质押情况
1	陈娟	14,199,930	83.53	境内自然人	无
2	陈小娟	1,700,000	10.00	境内自然人	无
3	陈小敏	700,060	4.12	境内自然人	无
4	周如如	400,010	2.35	境内自然人	无
合计		17,000,000	100.00	-	-

持股 5%以上股东基本情况：

（1）陈娟，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

（2）陈小娟

陈小娟，女，1981年4月11日出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年9月毕业于苍南县职业技术学校幼教专业，大专学历。2000年9月至2003年7月就职于温州118幼儿园，任幼教老师；2003年7月至2006年7月就职于温州蒲鞋市幼儿园，任幼教老师；2006年7月至2008年7月就职于金乡幼儿园，任幼教老师；2008年7月至2010年4月就职于浙江宏利水产有限公司，任出纳；2010年5月至今就职于温州鱼之乐贸易有限公司，任执行董事、经理；2015年8月至今担任泰和食品监事会主席。

2、公司现有股东之间的关联关系

股东陈娟、陈小娟系姐妹关系。

除此之外现有股东之间不存在其他关联关系。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、公司股本形成及变化

（1）1995年11月，骏华实业设立

舟山泰和食品股份有限公司设立之初的名称为舟山骏华实业有限公司，骏华实业设立时的基本情况如下：

1995年10月15日，舟山市华夏水产商行与舟山市水产联合公司签订《协议书》，约定：舟山市华夏水产商行以其所有的冷库及地块折价出资设立“舟山骏华实业有限公司”，折价款1,508,600.00元作为公司注册资本，并将其中60.00%的权益转让给舟山市水产联合公司。

1995年10月31日，舟山市工商行政管理局普陀分局出具《企业名称预先核准通知书》（舟普名称预先核准通知书），核准的企业名称为“舟山骏华实业有限公司”。

1995年11月17日，普陀会计师事务所出具《验资报告》（普会师验字95第251号），确认：截至1995年11月15日，舟山骏华实业有限公司实有资本为1,508,600.00元。

1995年11月20日，舟山骏华实业有限公司经舟山市工商行政管理局普陀分局核准登记设立。骏华实业设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	舟山市水产联合公司	90.516	60.00

2	舟山市华夏水产商行	60.344	40.00
合计		150.86	100.00

注：根据 1993 年《公司法》的规定，实物出资的资产应进行评估。公司于 1995 年 11 月 20 日设立，注册资本 1,508,600.00 元是以房产和土地使用权作价出资，依法应有评估报告记录。但因历史较为久远，工商登记档案资料中有验资报告，无相关评估记录。

2015 年 11 月 23 日，舟山市市场监督管理局普陀分局出具证明，确认：舟山泰和食品股份有限公司设立时根据《中华人民共和国公司登记管理条例（1994）》第十七条规定予以核准登记。根据《中华人民共和国公司登记管理条例（1994）》第十七条规定，申请设立有限责任公司应当向登记机关提交的文件中不包含评估报告，因此，工商登记档案资料中未对评估报告存档。

舟山金达资产评估有限公司于 2001 年 5 月 25 日对泰和有限进行资产评估，根据其出具的[舟安评报字（2001）第 69 号]评估报告，其中厂房和土地价值的评估价格是 1,388,325.00 元。经过 6 年的折旧和摊销，可以作为 1995 年该资产的评估价格参考。

2015 年 3 月，经股东会决议同意，公司将上述房产和土地按照舟金资评报字（2015）第 067 号《资产评估报告》评估作价 121.7344 万元，与自然人李学年、胡海涛共同出资成立舟山润联水产有限公司，主营蟹类产品初加工，泰和食品持股比例为 33.08%，并办理了房产和土地使用权的所有人变更。

后由于经营理念产生分歧，2015 年 5 月 12 日，公司将其持有的舟山润联水产有限公司股权以 121.7344 万元价格转让给该公司其他股东李学年、胡海涛，转让款已支付完毕。

公司整体变更为股份公司系以 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产为基础，截至本公开转让说明书签署之日，公司注册资本为 1,700 万元，历次增资均为现金出资，均由会计师事务所出具《验资报告》，出资真实。

综上，虽然公司首次出资过程中由于历史久远等原因，资料保存不够完备，但整个出资实物价值可以追溯，加之后续有关各方的补充追认等措施，可保障公司首次出资的充足性，不存在因出资不实引起的法律纠纷。

（2）1997 年 4 月，骏华实业第一次股权转让

1997 年 4 月 7 日，舟山市华夏水产商行与舟山市政协工会签订股权转让协议，舟山市华夏水产商行将持有的骏华实业 40.00%股权（60.344 万元出资额）以 60.344 万元价格转让予舟山市政协工会。本次股权转让经舟山市工商行政管理局普陀分局于 1997 年 4 月 28 日核准登记，骏华实业的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	舟山市水产联合公司	90.516	60.00
2	舟山市政协工会	60.344	40.00
合计		150.86	100.00

注：舟山市华夏水产商行系在国家鼓励企事业单位兴办三产服务企业的背景下由舟山市政协工会集资设立的企业。2016年3月9日，舟山市政协出具了《关于对舟山泰和食品股份有限公司股权转让情况的说明》：“舟山市政协工会根据浙总工字（1992）29号文件精神，为加快市工会第三产业的发展，于1993年1月依法设立舟山市华夏水产商行，出资来源系集体集资。华夏商行将其持有的骏华实业40.00%股权转让予舟山市政协工会，履行了必要的决议、审批程序，转让行为真实，不存在法律纠纷。”

1999年2月，骏华实业变更名称为“浙江舟水联集团舟山泰和水产有限公司”。

（3）2002年1月，舟水联泰和第一次股权转让

2001年12月16日，舟水联泰和召开股东会，全体股东一致同意浙江舟水联集团有限公司（原舟山市水产联合公司更名）将其持有的舟水联泰和60.00%股权（90.516万元出资额）以90.516万元价格转让予邢波；舟山市政协工会将其持有的舟水联泰和30.00%股权（45.254万元出资额）以45.254万元价格转让予邢波，将其持有的舟水联泰和10.00%股权（15.09万元出资额）以15.09万元价格转让予邢涛。同日，上述各方就上述事项签署了《股份转让协议》。

本次股权转让经舟山市工商行政管理局普陀分局于2002年1月7日核准登记，舟水联泰和的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邢波	135.774	90.00
2	邢涛	15.086	10.00
合计		150.86	100.00

注1：因年代较久，本次股权转让相关转让方内部决策及外部审批原始资料已无法取得，为此，2016年3月9日，舟山市政协工会出具了《关于对泰和水产有限公司股权转让情况的说明》：“舟山市政协工会曾于1997年4月7日与华夏水产商行、舟山市水产联合公司签订股权转让协议，受让华夏水产商行持有的泰和水产有限公司（舟山泰和食品股份有限公司前身）40%股权。后因联合投资泰和水产有限公司的舟山市水产联合公司发生国企转制重组，以及国家有关政策环境发生变化，舟山市政协工会于2001年12月16日将该部分股权分别出让于该企业员工邢波、邢涛，退出了该企业的经营管理。舟山市政协工会对泰和

水产有限公司股权的受让与出让，均依照当时的法律、法规、政策，履行了相关的协议、审批程序，为依法合规进行，并于 2002 年 1 月履行完毕。”同日，舟山市政协工会的上级单位舟山市政协出具了《关于对舟山泰和食品股份有限公司股权转让情况的说明》：“因联合投资泰和公司的舟水联公司发生国企改制重组，以及国家有关政策环境发生变化，舟山市政协工会于 2001 年 12 月将该部分股权分别出让给自然人邢波、邢涛，退出了该企业的经营管理。舟山市政协工会对泰和公司股权的受让与出让，均依照当时的法律法规及政策，履行了相关的决议、审批程序，为依法合规进行，并于 2002 年 1 月履行完毕。”

2015 年 12 月，舟山市发展和改革委员会出具了《关于原浙江舟水联集团泰和水产有限公司改制情况的说明》：“2001 年 8 月 21 日，原舟山市国有城镇集体中小企业改革领导小组办公室做出《关于舟水联集团有限公司要求确认重组企业资产及负债的批复》（舟企改办[2001]18 号），同意原舟水联集团有限公司以重组经营的方式实施企业改制。原浙江舟水联集团泰和水产有限公司系原舟水联集团有限公司的子公司。改制过程中，舟山安达资产评估有限公司受托对该子公司进行评估，2001 年 5 月 25 日出具《浙江舟水联集团泰和水产有限公司整体资产评估报告》（舟安评报字[2001]第 69 号），2001 年 7 月 31 日舟山市国有资产管理局出具《对浙江舟水联集团泰和水产有限公司资产评估项目审核意见的函》（舟国资[2001]86 号）。2001 年 12 月，原舟水联集团有限公司依据改制方案和原浙江舟水联集团泰和水产有限公司股东会决议，将所持有的原浙江舟水联集团泰和水产有限公司的股权转让给邢波，并依法进行了工商变更登记。根据企业改制档案卷宗、企业工商变更登记资料 and 多方调查了解，表明原浙江舟水联集团泰和水产有限公司改制是按当时的企业改制政策和原舟水联集团有限公司的改制方案执行。另，原舟山市国有城镇集体中小企业改革领导小组办公室已于 2013 年撤销，指导原国有企业改革相关遗留问题政策处理工作的职责由舟山市发改委承接。”

2016 年 1 月，舟山市国有资产监督管理委员会出具了《关于舟水联集团投资、出让泰和公司股权历史问题的确认书》：“浙江舟水联集团有限公司（以下简称舟水联公司）系舟山市国有控股企业，于 1995 年以实物出资方式与舟山市华夏水产商行共同投资设立舟山骏华实业有限公司（舟山泰和食品股份有限公司前身，以下简称泰和公司）。2001 年 8 月 21 日，原舟山市国有城镇集体中小企业改革领导小组办公室作出《关于舟水联集团有限公司要求确认重组企业资产及负债的批复》（舟企改办[2001]18 号），当时舟山市国资局系该领导小组办公室成员单位。批复文件同意原舟水联集团有限公司以重组经营的方式实施企业改制。该次改制经舟山市国资局于 2001 年 7 月 31 日出具《对浙江舟水联集团舟山泰和水产有限公司资产评估项目审核意见的函》（舟国资[2001]86 号），对泰和公司进行了依法评估。2001 年 12 月，舟水联公司依据改制方案、泰和公司股东会决议，将所持有的泰和公司的股权高于评估价格转让给邢波，并依法进行了工商变更登记。舟水联公司于 2005

年 12 月 20 日经舟山市中级人民法院裁定宣告破产，我委对舟水联公司历史的国有资产处置情况没有立案查处记录。经查证，我委对以上历史沿革事实予以确认。”

本次股权转让的评估作价依据为舟山安达资产评估有限公司于 2001 年 5 月 25 日为配合浙江舟水联集团有限公司整体资产评估而出具的舟安评报字（2001）第 69 号《资产评估报告》：此次评估采用成本加和法，确认舟山泰和水产有限公司净资产在评估基准日（2000 年 12 月 31 日）所体现的公平市场价值为-945,704.80 元。本次股权转让的 1 元/每出资额的价格高于评估价格，转让款已全部支付完毕。

综上，虽然由于历史久远等原因，转让方舟山市政协工会、浙江舟水联集团有限公司的原始资料无法查证，但该次股权变更事项已得到有关各方的补充追认，确认已依法履行了内部决策及外部审批，不存在国有资产流失等问题。

注 2：2002 年 1 月，舟水联泰和变更名称为“舟山泰和水产有限公司”。

（4）2007 年 2 月，泰和有限第一次增加注册资本

2007 年 1 月 26 日，泰和有限作出股东会决议，全体股东一致同意将公司注册资本由原 150.86 万元增至 366.86 万元，邢波以货币出资 194.40 万元，邢涛以货币出资 21.60 万元。

2007 年 2 月 6 日，舟山市普陀远航会计师事务所有限公司出具《验资报告》（舟普远会验字[2007]24 号），确认：截至 2007 年 2 月 2 日，公司已收到公司股东缴纳的新增注册资本 216.00 万元，各股东以货币出资 216.00 万元。变更后的累计注册资本为 3,668,600.00 元，实收资本为 3,668,600.00 元。

2007 年 2 月 8 日，舟山市工商行政管理局普陀分区核发了新的营业执照，本次增资完成后，泰和有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邢波	330.174	90.00
2	邢涛	36.686	10.00
合计		366.86	100.00

（5）2008 年 8 月，泰和有限第二次增加注册资本

2008 年 8 月 12 日，泰和有限作出股东会决议，全体股东一致同意将公司注册资本由原 366.86 万元增至 681.68 万元，其中邢波以货币增资 283.338 万元，邢涛以货币增资 31.482 万元。

2008年8月15日，舟山市普陀远航会计师事务所有限公司出具《验资报告》（舟普远会验字[2008]第181号），确认：截至2008年8月14日，公司已收到公司股东缴纳的新增注册资本3,148,200.00元，均以货币出资。变更后的累计注册资本为6,816,800.00元，实收资本为6,816,800.00元。

2008年8月20日，本次增资后，舟山市工商行政管理局普陀分区核发了新的营业执照。本次增资完成后，泰和有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邢波	613.512	90.00
2	邢涛	68.168	10.00
合计		681.68	100.00

（6）2014年6月，泰和有限第一次股权转让

2014年5月16日，邢涛与邢波签订股权转让协议，邢涛将其持有的泰和有限10.00%股权（68.168万元出资额）转让予邢波。

本次股权转让经舟山市工商行政管理局普陀分局于2014年6月5日备案登记，泰和有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邢波	681.68	100.00
合计		681.68	100.00

注：邢波、邢涛二人系亲兄弟关系，2001年12月至2014年6月期间，邢涛所持舟山泰和水产有限公司股份系替邢波代持，实际出资人为邢波，代持原因系：①原公司法要求有限责任公司要有两个以上的股东；②邢波认为名义上兄弟合办企业有助于对外展示创业者的形象，故请弟弟邢涛代持了部分股权。本次转让系代持关系的解除，故未支付对价。

（7）2014年12月，泰和有限第二次股权转让及第三次增加注册资本

2014年12月8日，泰和有限作出股东决定：同意邢波将其持有321.68万元出资额转让给陈娟。同日，上述各方就上述事项签署了《股份转让协议》。

2014年12月8日，泰和有限作出股东会决议，全体股东一致同意股东陈娟以1050万元的价格增资518.32万元，公司注册资本由原681.68万元增至1,200.00万元，余额531.68万元计入资本公积。

2015年3月25日，舟山市洛伽会计师事务所出具《验资报告》（洛伽会验资[2015]第001号），确认：截至2015年3月16日止，公司已收到股东陈娟缴

纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 5,183,200 元，变更后的累计注册资本为 1200.00 万元，实收资本为 1200.00 万元。

本次变更经舟山市工商行政管理局普陀分局于 2014 年 12 月 8 日核准登记，泰和有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈娟	840.00	70.00
2	邢波	360.00	30.00
合计		1,200.00	100.00

注：本次转让完成后，公司控股股东、实际控制人由邢波变更为陈娟，邢波仍担任公司总经理，并负责公司的日常经营管理，引入陈娟为公司股东的原因系公司发展出现瓶颈，业绩亏损，而陈娟具有丰富的海外销售市场的资源，能帮助公司拓宽销售渠道；陈娟女士的加入，对公司 2015 年以来销售收入快速增长、实现盈利起到了积极作用。

（8）2015 年 9 月，泰和有限整体变更为股份公司

2015 年 6 月 24 日，舟山市市场监督管理局出具《企业名称变更核准通知书》（企业名称变更核准[2015]第 330900311790 号），核准的企业名称为“舟山泰和食品股份有限公司”。

2015 年 8 月 14 日，瑞华会计师事务所对出具了《审计报告》（瑞华审字[2015]01690119 号）。根据该《审计报告》，截至 2015 年 5 月 31 日，泰和有限经审计的净资产为 13,878,732.31 元。

2015 年 8 月 17 日，北京长城资产评估有限责任公司出具了《评估报告》（长评报字[2015]第 15013 号）。根据该《评估报告》，截至 2015 年 5 月 31 日，公司经评估的净资产为 24,186,200.00 元。

2015 年 8 月 17 日，泰和有限召开股东会并作出决议，全体股东一致同意整体变更设立股份有限公司，以经审计的净资产 13,878,732.31 元折合为股份有限公司的实收股本总额的 1,200.00 万元，股份总数为 12,000,000 股，每股面值 1.00 元，注册资本 1,200.00 万元。同日，陈娟、邢波作为发起人签署了《发起人协议书》。

2015 年 8 月 18 日，瑞华会计师事务所对公司的注册资本进行了审验并出具了瑞华验字[2015]第 01690023 号《验资报告》，确认：截至 2015 年 8 月 18 日，公司全体发起人以其拥有的有限公司 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产

13,878,732.31 元，其中 1,200.00 万元折合为公司股本，变更后的累计注册资本为 1,200.00 万元，股本为 12,000,000 股。

2015 年 8 月 18 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《舟山泰和食品股份有限公司章程》，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2015 年 9 月 1 日，泰和有限整体变更为股份公司经舟山市工商行政管理局核准，并取得舟山市工商行政管理局颁发的注册号为 330903000015294 的《营业执照》，公司的股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈娟	8,400,000	70.00
2	邢波	3,600,000	30.00
合计		12,000,000	100.00

注：2015 年 10 月 19 日，根据浙江省工商行政管理局实行“五证合一”登记制度的要求，公司注册号变更为社会统一信用代码 91330900148777027A。

2017 年 12 月 31 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字[2018]01690001 号《审计报告》，公司主要业务是对水生动物的初加工并销售，根据财政局 2008 年发布的财税[2008]149 号文件，公司该类业务取得的收入可以享受免征企业所得税的税收优惠政策，该等税收优惠采用备案制。由于公司 2014 年度及以前亏损年度公司未在当地税务局备案，因此不享受该税收优惠，对前期计提的递延所得税资产予以冲回，该事项对 2014 年年末未分配利润的累积影响额为-1,369,864.18 元，对有限公司以 2015 年 5 月 31 日为基准日，以有限公司经审计的净资产整体变更为股份公司股本时形成的资本公积的累积影响为 1,055,878.46 元。调整后净资产值为 12,822,853.85 元。上述调整不会导致股东出资不实。

2018 年 1 月 5 日，全体发起人签订了《发起人协议之补充协议》，一致同意认可上述瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字[2018]01690001 号《审计报告》，同意根据《公司法》等法律、法规的规定，将有限公司整体变更为股份有限公司，以有限公司截至 2015 年 5 月 31 日经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）调整后的净资产人民币 12,822,853.85 元，按照 1.0686:1 比例折合 12,000,000 股，每股面值人民币 1 元，其余人民币 822,853.85 元计入资本公积，不改变泰和食品设立时的注册资本和实收资本。2018 年 1 月 26 日，泰和食品召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过《关于对审计追溯调整导致公司折股净资产减少事宜予以确认的议案》，重新确认调整后的净资产值并确认了改制方案。

泰和食品虽在成立之后对整体变更为股份公司的审计净资产值进行了调整，但泰和食品是由泰和有限按照审计的净资产 12,822,853.85 元按照 1.0686:1 比例折合 1,200 万股整体变更

设立，并不改变泰和食品设立时的注册资本和实收资本。同时，泰和食品已就净资产调整折股方案变更召开了股东大会，由股东大会审议通过，履行了必要的内部决策程序，折股比例变更合法、有效。

（9）2016 年 5 月，股份公司第一次增资

2016 年 5 月 9 日，股份公司召开 2016 年第一次临时股东大会，全体股东一致同意将公司注册资本由原 1,200.00 万元增至 1,700.00 万元，其中：股东陈娟以货币增资 350 万元，股东邢波以货币增资 150 万元，并同意就上述事项修改公司章程。

2016 年 5 月 13 日，瑞华会计师事务所出具瑞华验字[2016]01690007 号《验资报告》，确认：截至 2016 年 5 月 13 日止，股份公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 500.00 万元，均以货币出资。变更后的累积注册资本为 1,700.00 万元，实收资本为 1,700.00 万元。

2016 年 5 月 12 日，舟山市市场监督管理局核发了新的企业法人营业执照。本增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈娟	11,900,000	70.00
2	邢波	5,100,000	30.00
合计		17,000,000	100.00

（10）2017 年 5 月，股份公司第一次股份转让

2017 年 5 月 11 日，股份公司召开 2017 年第一次临时股东大会，全体股东一致同意邢波将其持有的 2,299,930 股以 4,313,100.00 元的价格转让给陈娟，将其持有的 1,700,000 股以 3,187,915.00 元的价格转让给陈小娟，将其持有的 700,060 股以 1,312,733.00 元的价格转让给陈小敏，将其持有的 400,010 股以 750,091.00 元的价格转让给周如如。同日，邢波分别与陈娟、陈小娟、陈小敏、周如如签订了股份转让协议。

2017 年 5 月 18 日，公司就上述事项在舟山市市场监督管理局办理了变更登记。本次股权转让后，股份公司的股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈娟	14,199,930	83.53
2	陈小娟	1,700,000	10.00

3	陈小敏	700,060	4.12
4	周如如	400,010	2.35
合计		17,000,000	100.00

注：陈娟与陈小娟系姐妹关系，陈小娟系公司监事会主席，出资真实，不存在替陈娟或其他人员代持的情形。

2、国有股东进行改制涉及的股权转让的合法合规性说明

公司原股东浙江舟水联集团有限公司成立于 1998 年 8 月，为国有控股企业，注册资本 5,068 万元，其中国有股份占 62%。该公司因经营困难，于 2001 年 8 月 21 日经舟山市国有城镇集体中小企业改革领导小组办公室[舟企改办（2001）18 号]文件批复同意进行转制重组，转制重组方案中明确了舟水联集团要将泰和有限等 6 家子公司脱离控股和参股关系。根据舟山市国有资产管理局于 2001 年 7 月 31 日出具的[舟国资（2001）86 号]文件，泰和有限当时账面净值为 -1,988,158.50 元，调整后净值为 -1,372,060.59 元，评估值为 -945,704.80 元。

舟水联集团已于 2005 年 12 月 20 日经舟山市中级人民法院裁定宣告破产，且由于历史久远，其国有企业改制过程中文件资料未能妥善保存。

2015 年 12 月，舟山市发展和改革委员会出具了《关于原浙江舟水联集团泰和水产有限公司改制情况的说明》：“2001 年 8 月 21 日，原舟山市国有城镇集体中小企业改革领导小组办公室做出《关于舟水联集团有限公司要求确认重组企业资产及负债的批复》（舟企改办[2001]18 号），同意原舟水联集团有限公司以重组经营的方式实施企业改制。原浙江舟水联集团泰和水产有限公司系原舟水联集团有限公司的子公司。改制过程中，舟山安达资产评估有限公司受托对该子公司进行评估，2001 年 5 月 25 日出具《浙江舟水联集团泰和水产有限公司整体资产评估报告》（舟安评报字[2001]第 69 号），2001 年 7 月 31 日舟山市国有资产管理局出具《对浙江舟水联集团泰和水产有限公司资产评估项目审核意见的函》（舟国资[2001]86 号）。2001 年 12 月，原舟水联集团有限公司依据改制方案和原浙江舟水联集团泰和水产有限公司股东会决议，将所持有的原浙江舟水联集团泰和水产有限公司的股权转让给邢波，并依法进行了工商变更登记。根据企业改制档案卷宗、企业工商变更登记资料 and 多方调查了解，表明原浙江舟水联集团泰和水产有限公司改制是按当时的企业改制政策和原舟水联集团有限公司的改制方案执行。另，原舟山市国有城镇集体中小企业改革领导小组办公室已于 2013 年撤销，指导原国有企业改革相关遗留问题政策处理工作的职责由舟山市发改委承接。”

2016年1月，舟山市国有资产监督管理委员会出具了《关于舟水联集团投资、出让泰和公司股权历史问题的确认书》：“浙江舟水联集团有限公司（以下简称舟水联公司）系舟山市国有控股企业，于1995年以实物出资方式与舟山市华夏水产商行共同投资设立舟山骏华实业有限公司（舟山泰和食品股份有限公司前身，以下简称泰和公司）。2001年8月21日，原舟山市国有城镇集体中小企业改革领导小组办公室作出《关于舟水联集团有限公司要求确认重组企业资产及负债的批复》（舟企改办[2001]18号），当时舟山市国资局系该领导小组办公室成员单位。批复文件同意原舟水联集团有限公司以重组经营的方式实施企业改制。该次改制经舟山市国资局于2001年7月31日出具《对浙江舟水联集团舟山泰和水产有限公司资产评估项目审核意见的函》（舟国资[2001]86号），对泰和公司进行了依法评估。2001年12月，舟水联公司依据改制方案、泰和公司股东会决议，将所持有的泰和公司的股权高于评估价格转让给邢波，并依法进行了工商变更登记。舟水联公司于2005年12月20日经舟山市中级人民法院裁定宣告破产，我委对舟水联公司历史的国有资产处置情况没有立案查处记录。经查证，我委对以上历史沿革事实予以确认。”

综上，虽然公司国有股东在改制及股权转让过程中由于历史久远等原因，资料保存不够完备，但整个改制及股权变更事项均得到了有关各方的补充追认，确认国企改革过程依法进行，未发生国有资产流失。

（五）分公司基本情况

公司设立以来，未成立分公司。

（六）子公司基本情况

公司设立以来，无控股子公司、参股公司。

（七）重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	在公司职务	任期	备注
1	陈娟	董事长	2015.08.18-2018.08.17	创立大会选举产生

		总经理	2017.05.11-2018.08.17	第一届第九次董事会聘任
2	黄汉飞	董事	2015.08.18-2018.08.17	创立大会选举产生
3	夏希凉	董事	2015.08.18-2018.08.17	创立大会选举产生
4	周如如	董事	2016.08.11-2018.08.17	2016 年第二次临时股东大会选举产生
5	应万定	董事	2017.12.13-2018.08.17	2017 年第三次临时股东大会选举产生
		副总经理	2017.11.28-2018.08.17	第一届第十次董事会聘任
6	陈小娟	监事会主席	2015.08.18-2018.08.17	创立大会选举产生；第一届第一次监事会选举产生
7	陈海宏	职工监事	2015.08.18-2018.08.17	职工代表大会选举产生
8	黄清梅	监事	2017.11.06-2018.08.17	2017 年第二次临时股东大会选举产生
9	贝盛姣	财务负责人	2015.08.18-2018.08.17	第一届第一次董事会聘任
		董事会秘书	2017.11.28-2018.08.17	第一届第十次董事会聘任

（一）董事基本情况

公司本届董事会共由 5 名董事构成。

1、陈娟 女士 董事长

详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、黄汉飞 先生 董事

黄汉飞，男，1976 年 12 月 30 日出生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年 6 月毕业于浙江经济管理大学财务专业，大专学历。1998 年 9 月至 2001 年 8 月就职于温州瓯海区职中，任教师、校团委书记；2001 年 9 月至 2003 年 7 月就职于苍南县第二职业中学，任教师、办公室主任；2003 年 8 月至 2007 年 12 月就职于浙江联华恒越集团有限公司，任集团财务总监；2007 年 12 月至今就职于温州天虹纸业有限公司，任财务及运作总监；2015 年 8 月至今担任泰和食品董事。

3、夏希凉 女士 董事

夏希凉，女，1992 年 7 月 30 日出生，中国籍，无境外永久居留权。2014 年 6 月毕业于浙江树人大学涉外文秘专业，大专学历。2014 年 6 月至 2015 年 5 月就职于温州金博车管家有限公司，任副总经理；2015 年 5 月至今就职于温州

慧峰电子商务有限公司，任执行董事、总经理；2015年8月至今担任泰和食品董事。

4、周如如 女士 董事

周如如，女，1983年8月3日出生，中国籍，无境外永久居留权。2007年6月毕业于浙江万里学院国际贸易专业，本科学历。2007年9月至2012年2月，就职于深圳发展银行温州分行，任客户经理；2012年2月至2016年8月就职于平安银行温州分行，任资深客户经理；2016年8月至今担任泰和食品董事。

5、应万定 先生 董事、副总经理

应万定，董事、副总经理，男，1948年11月29日出生，中国籍，无境外永久居留权。1968年7月毕业于浙江舟山普陀中学，高中学历，1993年9月至1995年12月于中国人民大学企业管理专业学习，并取得成人高等教育专业证书。1968年8月至1979年11月参与舟山普陀勾山泉水岙项目，为上山下乡知识青年；1979年12月至1984年4月就职于舟山海洋渔业公司水产制品厂，任技术科质量检验组长；1984年5月至1992年5月就职于舟山海洋渔业公司冷冻车间，任车间主任；1992年6月至2000年5月就职于舟山海洋渔业公司水产制品厂，任生产副厂长；2000年6月至2003年12月就职于福建石狮市华宝明祥食品公司，任厂长；2004年1月至2007年12月就职于舟山富丹旅游食品公司，任厂长；2008年1月至2010年12月就职于舟山明峰水产食品公司，任总经理；2011年1月至2017年5月，退休在家；2017年6月至2017年10月，就职于舟山金针食品有限公司，任技术顾问；2017年11月至今，任泰和食品副总经理；2017年12月至今，任泰和食品董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共由3名监事构成。

1、陈小娟 女士 监事会主席

详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

2、陈海宏 先生 职工代表监事

陈海宏，男，1972年6月7日出生，中国籍，无境外永久居留权。1992年6月毕业于舟山水产学校捕捞专业，中专学历。1992年7月至2000年6月就职于浙江舟水联集团，任业务主办、经理；2000年7月至2015年8月就职于泰和

有限，任贸易部长、生产部经理；2015年8月至今就职于泰和食品，任生产部经理。2015年8月至今担任泰和食品监事。

3、黄清梅 女士 监事

黄清梅，女，1983年9月6日出生，中国籍，无境外永久居留权。2003年6月毕业于漳州师范学院化学教育专业，本科学历。2003年9月至2015年9月就职于南安一中，任高中化学教师；2015年10月至今就职于厦门宇秦工贸有限公司，任业务经理。2017年11月至今担任泰和食品监事。

（三）高级管理人员基本情况

根据本公司章程规定，公司总经理、董事会秘书、财务负责人为公司高级管理人员。公司现有3名高级管理人员，均由公司董事会聘任。

1、陈娟 女士 总经理

详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、应万定 先生 副总经理

详见本小节之“（一）董事基本情况”。

3、贝盛姣 女士 财务负责人、董事会秘书

贝盛姣，女，1982年1月5日出生，中国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于华东师范大学会计学，专科学历；2012年6月取得浙江工商大学函授会计学本科学历。2004年7月至2006年6月待业；2006年7月至2008年6月就职于江苏胜大石油设备有限公司，任人力资源部经理；2008年6月至2012年2月就职于和润集团，任财务部会计；2012年3月至2015年6月就职于舟山市惠业天诚水产有限公司，任主办会计；2015年6月至2015年8月就职于泰和有限，任主办会计；2015年8月至今，就职于泰和食品，任财务负责人；2017年11月至今，兼任公司董事会秘书。

公司现任董事、监事和高级管理人员自报告期期初至本公开转让说明书签署之日，不存在被列入失信被执行名单、执行联合惩戒措施的情形，具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格。

五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	6,453.31	6,164.30	6,017.78
股东权益合计（万元）	3,277.81	3,481.45	1,831.66
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,277.81	3,481.45	1,831.66
每股净资产（元/股）	1.93	2.05	1.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.93	2.05	1.53
资产负债率（%）	49.21	43.52	69.56
流动比率（倍）	1.81	2.11	1.23
速动比率（倍）	1.18	1.42	0.47
项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	6,825.47	10,364.68	6,074.44
净利润（万元）	-203.64	1,149.79	835.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-203.64	1,149.79	835.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-199.79	1,148.53	762.20
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）	-199.79	1,148.53	762.20
毛利率（%）	8.50	18.52	21.45
净资产收益率（%）	-6.03	42.61	85.63
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-5.91	42.57	78.08
基本每股收益（元/股）	-0.12	0.77	0.85
稀释每股收益（元/股）	-0.12	0.77	0.85
应收账款周转率（次）	1.83	4.17	7.80
存货周转率（次）	3.82	3.85	3.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-599.31	-1,309.35	-127.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.35	-0.88	-0.13

注：上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数

2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数

3、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额

4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债

5、速动比率=（期末流动资产-期末存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/期末流动负债

6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入

7、净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产

8、扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产

9、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外普通股加权平均数

10、稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润/（发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数）

11、应收账款周转率=当期营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）/2

12、存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末发行在外普通股加权平均数

14、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：吴咏辉
- 7、项目小组成员：张晔斌、翟艳

（二）律师事务所

- 1、名称：上海市白玉兰律师事务所
- 2、负责人：陈志坚
- 3、住所：上海市延安东路58号高登金融大厦701室
- 4、联系电话：021-63210485
- 5、传真：021-63219789
- 6、经办律师：张秀峰、谢遵振

（三）会计师事务所

- 1、名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：顾仁荣
- 3、住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
- 4、联系电话：010-88095588
- 5、传真：010-88091199
- 6、经办注册会计师：栾国保、李华尧

（四）资产评估机构

- 1、名称：北京长城资产评估有限责任公司
- 2、法定代表人：黄承华
- 3、住所：北京市海淀区中关村大街 18 号 14 层 1612
- 4、电话：010-66019676
- 5、传真：010-68710752
- 6、经办注册评估师：栾天、于俊平

（五）证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、负责人：戴文桂
- 3、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
- 4、联系电话：010-58598980
- 5、传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
- 2、法定代表人：谢庚
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号
- 4、联系电话：010-63889512
- 5、传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、主营业务及主要产品或服务

（一）主营业务

公司的主营业务为水产品冷冻制品的生产和销售。公司凭借着对水产品冷冻加工行业的深刻理解，采取国际化的经营策略，建立了完善的采购、生产及销售体系，大力开发附加值高的远洋水产品，满足消费者不断升级的水产品消费需求。







2017年1-10月、2016年度、2015年度公司主营业务收入占营业收入的比重分别为99.66%、100%、100%，主营业务明确，且自设立以来没有发生重大变化。


（二）主要产品及用途

主要产品的细分种类及简要介绍如下：

分类	介绍	主要产品	图示
金枪鱼	<p>金枪鱼也称鲔鱼、吞拿鱼，主要分布在太平洋、大西洋和印度洋的热带、亚热带和温带广阔水域，主要分为：长鳍金枪鱼、大眼金枪鱼、蓝鳍金枪鱼、黄鳍金枪鱼、鲣鱼。肉色为红色，为金枪鱼的肌肉中含有了大量的肌红蛋白所致，蛋白质含量高达 20%，脂肪含量很低，营养价值高。金枪鱼肉中脂肪酸大多为不饱和脂肪酸，所含氨基酸齐全，人体所需 8 种氨基酸均有，还含有维生素、丰富的铁、钾、钙、碘等多种矿物质和微量元素，是现代人不不可多得的健康食品。金枪鱼中 DHA 含量高，它是人类大脑和中枢神经系统发育必需的营养素；另外金枪鱼还含有大量的 EPA，可抑制胆固醇增加和防止动脉硬化，对预防和治疗心脑血管疾病有着特殊的作用。</p>	金枪鱼柳	
		金枪鱼排	
		金枪鱼块	
		金枪鱼肉	
黑鲟鱼	<p>黑鲟鱼主要分布在北太平洋亚热带至亚寒带海域，富含高蛋白、不饱和脂肪酸和多种微量元素，有降低胆固醇、预防冠状动脉硬化等心血管疾病、延缓机体衰老的功效。</p>	带皮黑鲟片	
		去皮黑鲟片	

		黑鲟鱼块	
旗鱼	<p>旗鱼，属于鲭亚目旗鱼科，又称芭蕉鱼，是公认的短距离内游泳速度最快的鱼类，肌肉发达、肉质鲜美，营养价值极高，肌红蛋白含量高。萃取物的成分亦很丰富，尤其是组胺酸、鹅肌肽等咪唑化合物含量多，是高级鱼类食材，也是日本料理中常见的生鱼片原料之一，具有祛寒除湿、补虚养气、强身健体的药用价值。</p>	旗鱼片	
		旗鱼排	
油甘鱼	<p>又称鰹鱼，一种温水型鱼类，分布于日本海及台湾以南海域，富含DHA，益智健脑，能阻止胆固醇在血管壁上的沉积、预防或减轻动脉粥样硬化和冠心病的发生，是一种深受欢迎的刺身材料。</p>	油甘鱼片	
		油甘鱼板块	
马鲛鱼	<p>马鲛鱼属近海温水性洄游鱼类，以鱼虾等水生动物为食，肉质肥美，是一种经济价值较高的海产优质鱼类。马鲛鱼肉质细腻，味道鲜美，每百克鱼肉含蛋白质 19.1 克，脂肪 2.5 克，营养丰富，胆固醇含量低，富含提高人脑智力的DHA 元素和大量蛋白质、氨基酸以及钙、</p>	马鲛鱼排	

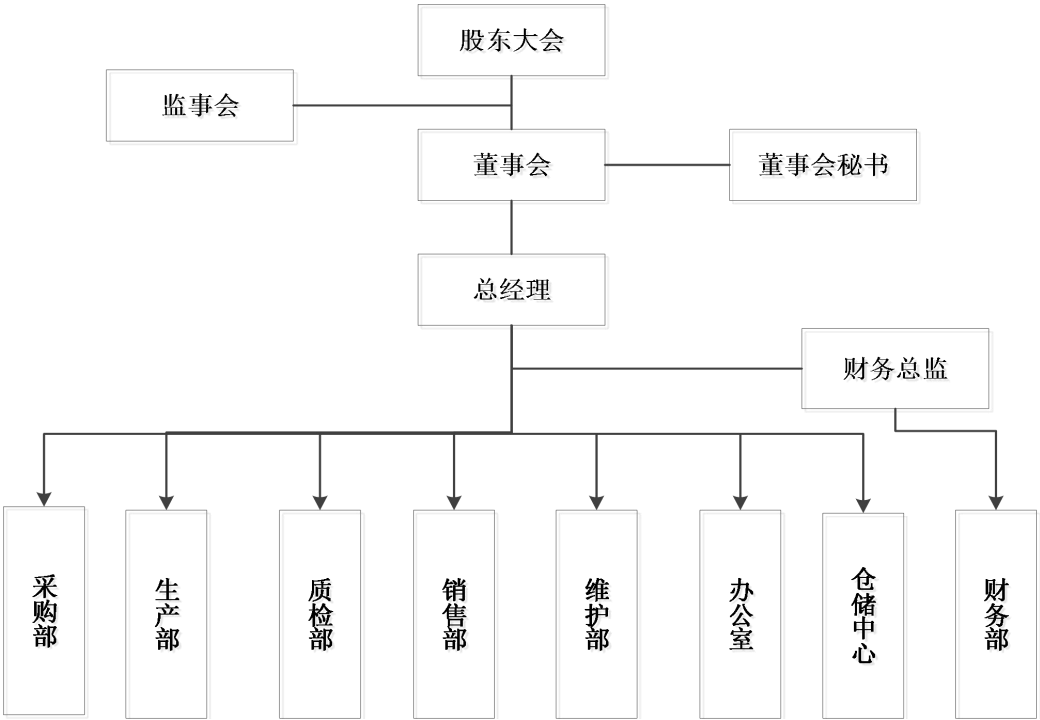
		马鲛鱼柳	
		马鲛鱼块	
鲆鳎鱼	<p>鲆鳎鱼是一种热带和亚热带水域中常见的中层鱼类，分布于全球各大洋温暖水域，对温度和盐度的适用性广而强。作为食用鱼，鲆鳎鱼具有肉质白、味道淡的特点，含有多种不饱和脂肪酸，可促进脑部发育，有增强记忆力的功效与作用，是常用的料理食材。适合做成生鱼片、鱼丸或鱼松。</p>	鲆鳎鱼片	
		鲆鳎鱼块	
鲨鱼	<p>鲨鱼类产品主要包括白斑星鲨鱼肉、灰星鲨鱼肉、白斑角鲨鱼肉等。鲨鱼肉质实，营养丰富，每 100 克鲨鱼肉含脂质 0.7 克，蛋白质 21.3 克及多种无机盐、维生素，不饱和脂肪酸含量高，能防止胆固醇升高、软化血管。</p>	鲨鱼排	
		鲨鱼柳	

斑点月鱼	斑点月鱼，又称月亮鱼，体侧扁，呈卵圆形，口小眼大，鳞片细小，主要分布于西大西洋、西印度洋以及太平洋，富含油脂，宜做鱼排或蒸熟食用，是经济价值较高的鱼类。	斑点月鱼柳	
------	--	-------	---

二、公司内部组织结构与主要业务流程

(一) 内部组织结构图

公司现行组织结构图如下：



主要业务部门职责：

1、采购部

主要负责建立健全物资采购管理制度，制定物资采购需求计划；建立公司物资采购渠道，搞好供应商的择优，筛选与新供应商的开发工作，建立供应商档案；掌握市场信息，开拓新货源；优化进货渠道，降低采购费用；根据各部门经过审批的《物料采购单》，及时采购相关物料，保证生产经营活动持续进行；了解所购物料的短缺、发货验收等实际情况；做好采购过程的退、换货工作；会同仓储中心、物资所需部门确定合理物资采购量，建立科学的库存储备标准，最小限度

地占用流动资金，充分发挥物资的有效使用。

2、生产部

主要负责制定周生产计划、日生产计划，组织和管理生产，并全面落实实施；负责生产现场管理，负责所辖各车间生产、安全、质量、设备、消耗等事项；根据销售部的订单情况，合理安排，保证订单生产的顺利进行；严格执行公司的品质管理制度和规定，确保生产符合客户要求的产品；加强生产安全、质量管理，不断提高车间主管、员工的安全质量意识，促进各车间做好安全、质量工作；合理安排员工培训，包括生产管理、岗位职责、业务技术等内容。

3、质检部

主要负责按国家法律、制度规定和客户要求对公司质量管理、质量体系、质量检验标准等管理制度的拟定，经批准后贯彻实施；配合办公室、生产部抓好全员质量教育工作，定期组织不同岗位公司员工的质量教育培训，提高公司全员质量意识和管理水平；参与公司新产品开发、生产辅料合格供应商的评审工作，提出有关的整改意见；深入车间加工现场，督促和检查现行的有关规定和制度执行情况，及时了解生产过程中所出现的技术问题；发现问题，与生产部共同研究解决，及时纠正生产中的差错，保证质量；记录和规范原始记录、台账等质检报表，确保各类质量报表的准确性，及时收集、整理、归档各类报表；按照技术标准要求，对产品进行微生物质量检验及官方送检工作；真实填写质检内业，建立质量档案。

4、销售部

主要负责对客户的联络和沟通工作，完成客户的要求，协调公司在生产过程中需要跟客户确认的事宜，同时跟国内有关的各主管单位进行沟通和联络，保证产品能顺利的加工、出运；负责订单数据的处理：既要保证数据的准确性，也要保证数据提供的及时性，更好地为公司的产品生产、销售做好服务；负责安排货物的进口和出口：选择好船公司，安排好船期，办理好进口、出口的一切手续，配合好客户，及时提供客户所需的通关资料。

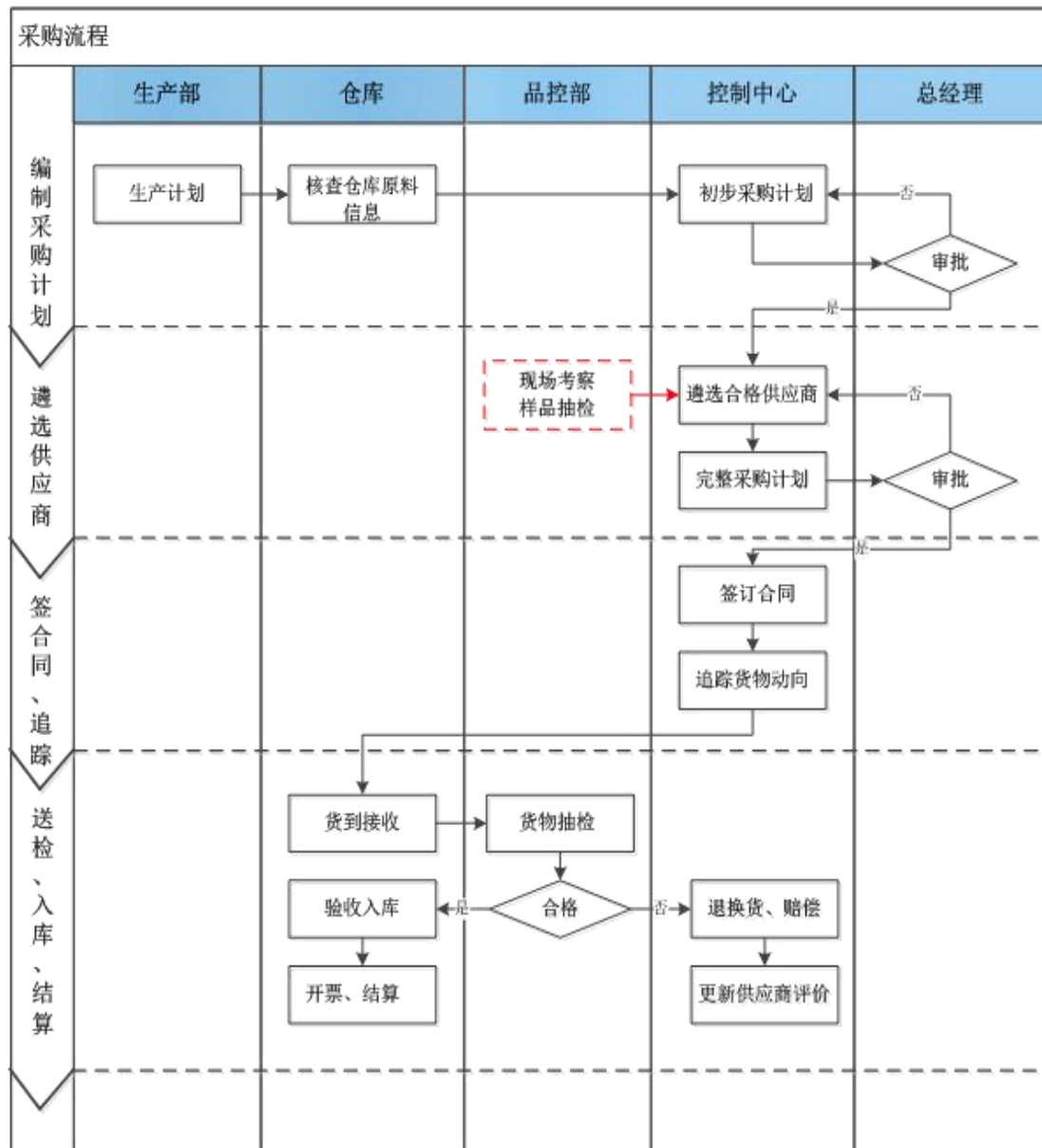
5、仓储中心

主要负责冷藏仓储的全面管理工作，包括：根据 6S（整理、整顿、清扫、清洁、素养、安全）管理工作要求，做好冷藏仓储工作；做好冷藏货物区域规划、管理好服务窗口、调度好工作人员、协调好与氨机房工作关系；配合有关考核、考查、年检工作。

（二）主要业务流程

公司主要产品是以金枪鱼、黑鲔鱼、旗鱼、油甘鱼、马鲛鱼、麒麟鱼、鲨鱼等水产品为原料生产的各类水产品冷冻制品。公司整体业务流程包括采购、生产、销售等环节。具体流程如下：

1、采购流程



公司采购流程具体如下：

（1）编制采购计划

生产部根据生产计划和订单核查仓库原料信息，确定生产所需原料的种类、数量、规格并向采购部提出原料采购申请，后者根据采购申请制定初步采购计划。

（2）遴选供应商

采购部查询原料市场价格信息并对供应商进行询价、议价，联合质检部对供应商进行实地考察和样品抽检，遴选出合格供应商并将完整的采购计划报总经理审批。

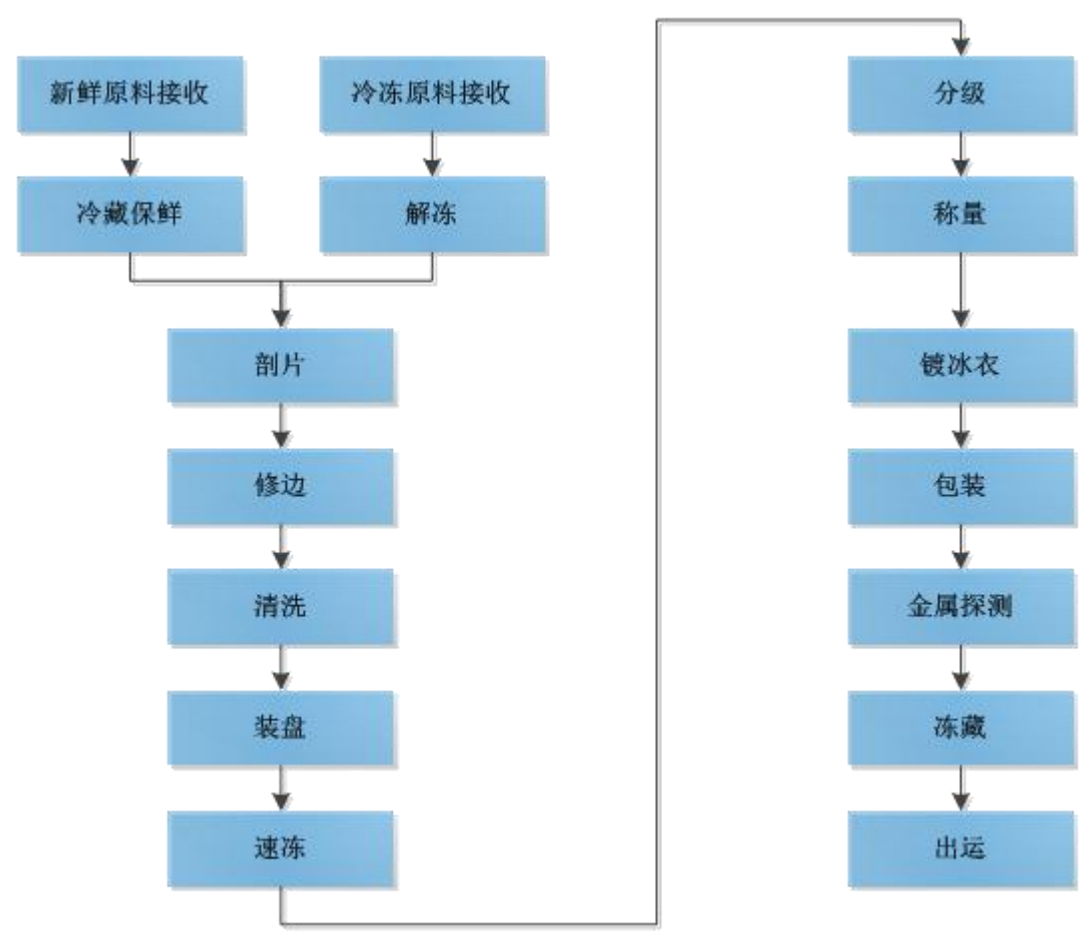
(3) 签订合同及追踪

总经理审批通过后与供应商签订采购合同，适时向供应商询问原料运输情况，追踪原料运输动向，保证原料能及时到达公司。

(4) 送检、入库及结算

原料运达后由质检部抽检并出具检测报告，若检测合格则由仓库人员安排入库，由财务部向供应商开具发票、结算货款；若检测不合格则与供应商沟通，按照合同条款退换货及索赔，更新对供应商的评价。

2、生产流程

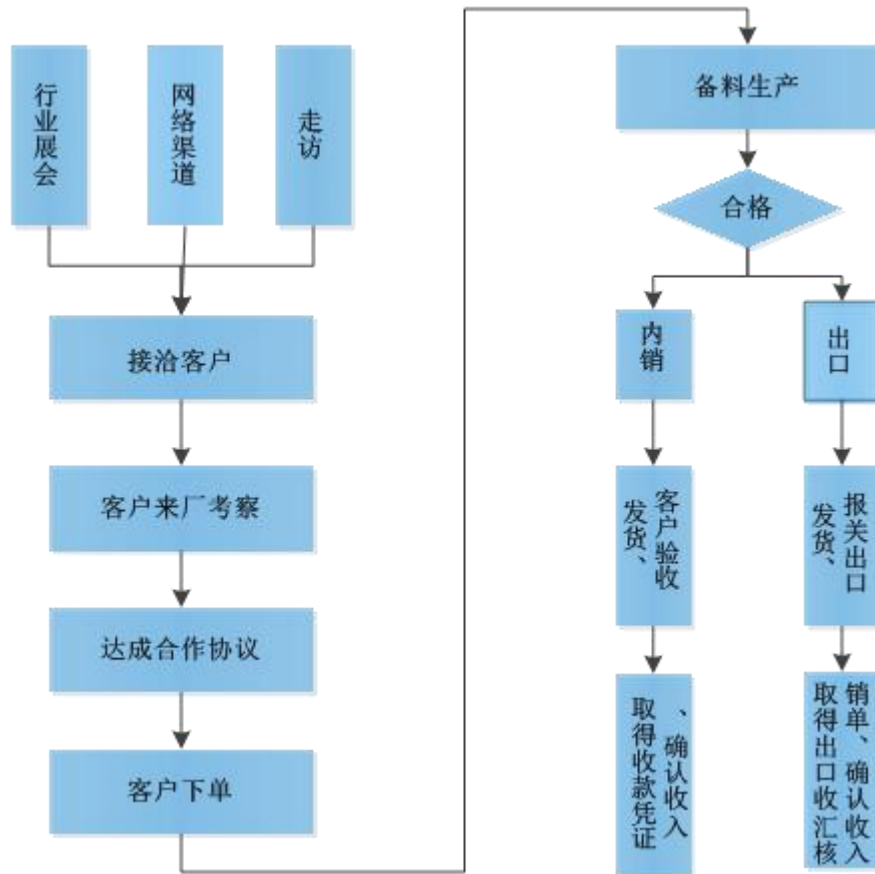


生产流程具体如下：

工序	工序名称	工艺叙述	技术要求
----	------	------	------

1a	新鲜原料接收	主要生产原料应符合《鲜、冻动物性水产品卫生标准》，用清洁卫生的保温车运送到工厂，层冰层鱼做保鲜处理，运送至冷藏间。	鱼体中心温度在 4℃ 以下抽取 118 条鱼进行检验，持续腐败或接近腐败数不得超过 2 条。
1b	冷冻原料接收	来自国内的合格供应商或国外进口的冷冻海捕原料，凭出口国的产地证、卫生证书和中国出入境检验检疫局出具的入境货物检验检疫证明方可接收加工。	鱼体中心温度在 -18℃ 以下。
2a	冷藏保鲜	新鲜原料暂存于预冷间的清洁容器中，用片冰保鲜，层冰层鱼，片冰压顶。	鱼体中心温度在 4℃ 以下。
2b	解冻	使用自然解冻法或鼓气流水解冻法将冷冻鱼解冻至半解冻状态。	鱼体中心温度在 4℃ 以下。
3	剖片	加工人员用刀将头切去、除去内脏，再用刀将鱼剖成二片，剔除鱼骨	车间温度在 21℃ 以下。
4	修边	去除血污，将细小鱼刺剔除干净，并将片型修整整齐后。	车间温度在 21℃ 以下。
5	清洗	用流动清洁水将海水鱼清洗干净。	-
6	装盘	沥水后按规定方法进行装盘。	加工累计不超过 4h。
7	速冻	装盘后的鱼片，进结冻间或单冻机进行结冻。海水鱼片直接置于 -30℃ 以下的速冻机进行冻结，要求产品中心温度达到 -18℃ 以下。	置于 -30℃ 以下的设备中进行冻结，要求产品中心温度达到 -18℃ 以下。
8	分级	拣出鲜度断裂和鲜度不好的鱼片并按规定要求进行分级。	-
9	称量	依客户要求使用鉴定准确的台秤按规定进行称量。	-
10	镀冰衣	将脱盘后的冻鱼放在 0 至 4℃ 冰水中浸泡 3 至 5 秒后取出。	0 至 4℃ 冰水中浸泡 3 至 5 秒取出。
11	包装	包装时先用塑料袋进行内包装，然后用双瓦楞纸箱进行外包装，注意产品应与纸箱标示产地、规格、日期一致，封口。	-
12	金属探测	金属异物可能会残留在产品中，因此必须用金属探测器对产品进行逐一检测。	灵敏度测试块： Fe-2.5mm。
13	冻藏	包装后立即进 -18℃ 以下的冷藏库，按规格、批号分别堆放。	-
14	出运	用 -18℃ 以下的货运集装箱和船只运输。	-

3、销售流程



销售流程具体如下：

（1）销售部通过国内外水产品行业展会、网络渠道、实地拜访等多种渠道与国内外水产品批发商和经销商接洽；（2）客户来公司进行实地考察，对公司产品质量、车间卫生、产能情况做出评估；（3）与客户达成合作协议，约定合作方式和条件，客户下单采购；（4）生产部根据客户订单向采购部提出原料采购申请，待原料到位后组织生产；（5）产品经检验合格后发货，公司委托专业冷冻运输公司将内销产品送达国内客户指定地点并由客户验收，将外销产品送抵码头并报关出口。（6）内销产品由客户签收，相关货款已经收到或取得收款凭据后，公司确认收入；外销产品报关出口后，公司取得报关单、出口收汇核销单并确认收入。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司业务所使用的主要技术

（1）解冻技术

水产品冷冻制品的生产一般经历解冻、加工、速冻三个环节，若解冻环节操作不当，容易造成水产品汁液流失、鲜度下降、微生物滋长、营养价值降低等一系列问题，严重影响鱼肉的食用价值。

公司对于水产品的解冻主要采取鼓气流水解冻技术，即在解冻桶底部铺设管道，从管道喷嘴中不断喷出空气，产生鼓气循环效果。该技术解冻条件温和，不仅能减少解冻时间，还能很好地维持鱼肉的鲜度，操作方便，用水量少。

（2）速冻技术

水产品营养丰富、产量高，但由于其组织脆弱，含水分较多，在一般条件下容易引起酶和微生物的作用，造成肉体腐败变质。

在速冻方面，公司选用先进的速冻机，让水产品快速冻结过程中，以最快的速度通过最大冰晶带，使水产品细胞的水分来不及迁移，在原处冻结，形成均匀、细小的冰晶，对组织结构破坏小，最大限度地保证各种冷冻产品加工后的新鲜度和营养成分。

公司目前采取的解冻及速冻技术系行业通用的技术，非公司专有技术。

（二）无形资产

报告期内公司不存在专利技术和正在申请的专利技术情况，其他无形资产情况具体如下：

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有注册商标 2 项，具体如下：

序号	权利名称	核定使用商品类别	注册人	注册号	有效日期
1		第 29 类产品	舟山泰和食品股份有限公司	8089141	2011.04.21-2021.04.20
2		第 31 类产品	舟山泰和食品股份有限公司	8120446	2011.05.14-2021.05.13

注：商标取得时登记的注册人为“舟山泰和水产有限公司”。公司已于 2016 年 10 月 31 日将商标注册人由“舟山泰和水产有限公司”变更为“舟山泰和食品股份有限公司”，并取得工商行政管理总局商标局出具的《注册商标变更证明》。

2、土地使用权

序号	权证号	权利人	坐落	用途	土地使用权面积 (m ²)	使用期限	是否存在抵押
1	浙(2016)普陀区不动产权第0002893号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号2幢	工业用地	3118.14	2056年11月09日止	是
2	浙(2016)普陀区不动产权第0002894号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号1幢	工业用地	2511.54	2056年11月09日止	是
3	浙(2016)普陀区不动产权第0002895号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号4幢等	工业用地	2202.82	2056年11月09日止	是
4	浙(2016)普陀区不动产权第0002897号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号3幢	工业用地	8058.50	2056年11月09日止	是

(三) 重要固定资产使用情况

1、固定资产概况

公司固定资产包括房屋与建筑物、生产设备、运输工具、办公设备及其他五类。截至2017年10月31日,其账面价值占比分别为41.88%、45.76%、7.62%、4.74%,成新率分别为53.69%、37.99%、34.12%、21.70%,固定资产整体的成新率为43.50%。

截至2017年10月31日,公司固定资产具体情况如下:

项目	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋建筑物	5,249,267.25	2,431,066.95	2,818,200.30	53.69
生产设备	5,736,134.70	3,556,960.07	2,179,174.63	37.99
运输工具	955,132.03	629,261.49	325,870.54	34.12
办公设备及其他	594,227.82	465,294.59	128,933.23	21.70
合计	12,534,761.80	7,082,583.10	5,452,178.70	43.50

2、主要经营设备情况

公司作为水产品冷冻制品加工企业,主要的生产设备为氨机、冷冻机、单冻机等制冷设备,小锯台、脱皮机等加工设备,及实验室仪器等质量检测设备。

截至2017年10月31日,公司的主要生产设备情况如下:

序号	名称	数量 (台/ 个)	原值(元)	累计折旧 (元)	净值(元)	成新率(%)
1	氨机	1	879,012.01	270,003.24	609,008.77	69.28
2	片冰机	1	595,409.60	563,108.33	32,301.27	5.43
3	冷冻机组	1	531,281.42	502,459.08	28,822.34	5.43
4	移动式冷库	1	47,094.02	33,499.68	13,594.34	28.87
5	单冻机	1	368,000.00	107,088.08	260,911.92	70.90
6	小锯台	4	155,339.80	47,257.25	108,082.55	69.58
7	脱皮机	2	42,735.04	41,452.99	1,282.05	3.00
8	金属探测仪	2	44,444.44	18,322.26	26,122.18	58.77
9	大锯台	1	252,427.17	65,294.56	187,132.61	74.13
10	真空包装机	1	140,000.00	31,686.62	108,313.38	77.37

3、房屋建筑物情况

公司共有四幢房屋建筑物，其中工业用房两幢，为公司的厂房和仓库；办公楼一幢，用于公司行政、管理人员的日常办公；另一幢房屋建筑物为员工宿舍和食堂。具体证书情况如下：

序号	权证号	权利人	坐落	用途	房屋建筑面积 (m ²)	使用期限	是否存在抵押
1	浙(2016)普陀区不动产权第0002893号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号2幢	工业用房	1117.67	2056年11月09日止	是
2	浙(2016)普陀区不动产权第0002894号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号1幢	其他	900.24	2056年11月09日止	是
3	浙(2016)普陀区不动产权第0002895号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号4幢等	办公楼	789.58	2056年11月09日止	是
4	浙(2016)普陀区不动产权第0002897号	舟山泰和食品股份有限公司	展茅街道泰和路8号3幢	工业用房	2888.49	2056年11月09日止	是

(四) 业务许可与公司资质

1、经营业务许可

业务许可	编号	所有人	发证日期	有效期至	内容	发证单位
------	----	-----	------	------	----	------

食品生产许可证	SC11133090300049	泰和食品	2016.03.25	2018.07.15	水产制品	舟山市市场监督管理局
全国工业产品生产许可证	QS330911010424	泰和食品	2015.06.05	2018.07.15	速冻食品【速冻其他食品（速冻其他类制品）】	舟山市市场监督管理局

2、资质

证书	标准	证书号/注册号	发布时间/有效期	注册产品/认证产品	发证单位/发布机构
食品安全管理体系认证证书	GB/T22000-2006/ISO22000:2005	001FSMS1500344	2016.07.14-2019.07.13	冻海水鱼（包含组胺类）、冻（切）梭子蟹、冻头足类产品、冻调味裹粉鳗鱼片的生产	中国质量认证中心
安全生产标准化证书	安全生产标准化三级企业（轻工）	AQBIIIQG 舟201400160	2017.12.20-2020.12.19	-	舟山市安全生产监督管理局
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	-	3309963248	2007.10.09-长期	-	中华人民共和国舟山海关
出口食品生产企业备案证明	-	3300/02088	2018.01.21-2023.01.20	冻海水鱼类（含组胺）、冻蟹类、冻头足类、冻海水虾类	浙江出入境检验检疫局
对外贸易经营者备案登记表	-	01383526	2016.05.25-长期	-	舟山市商务局
出入境检验检疫报检企业备案表	-	3303600246	2016.01.19-长期	-	中华人民共和国浙江出入境检验检疫局

通过 HACCP 验证的输美水产注册企业名单	HACCP 验证标准	3300/02088	2017.1.23-长期	冻鳗鱼（片）、冻鳕鱼（片）、冻海水鱼（片）（含组胺）、冻（切）蟹、冻河豚鱼、冻章鱼、冻鱿鱼	中华人民共和国国家认证认可监督管理委员会
获得欧盟注册的中国水产品生产企业名单	-	3300/02088	2017.10.25-长期	冻鳗鱼（片）、冻鳕鱼片、冻海水鱼（片）、冻（切割）蟹、冻头足类（章鱼、鱿鱼、墨鱼）	中华人民共和国国家认证认可监督管理局
获俄罗斯注册的中国水产品生产企业名单	-	3300/02088	2016.03.08-长期	冻鱼、冻蟹、冻头足类、其它水产制品	中华人民共和国国家认证认可监督管理局

注：《通过 HACCP 验证的输美水产注册企业名单》、《获得欧盟注册的中国水产品生产企业名单》、《获俄罗斯注册的中国水产品生产企业名单》发布时间系官方公布的最新名单时间，该名单不存在有效期限，贸易国政策变化、抽查不合格者或出现重大事故、纠纷等企业会被移出名单，否则始终在名单内。

3、其它许可：

证书	所有权人	证书号	有效期限	发证单位/
浙江省排污许可证	泰和食品	浙 LC2014A0194	2016.04.20-2020.12.31	舟山市普陀区环境保护局

（五）公司人员情况

1、员工情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有正式员工 100 名，学历、年龄、司龄及任职分布如下所示：

（1）学历结构

学历	人数	占比
----	----	----

本科及以上	4	4%
专科	11	11%
专科以下	85	85%
总计	100	100%

(2) 年龄结构

年龄	人数	占比
29 岁及以下	21	21%
30 岁至 39 岁	29	29%
40 岁至 49 岁	29	29%
50 岁至 59 岁	20	20%
60 岁及以上	1	1%
总计	100	100%

(3) 司龄结构

司龄	人数	占比
一年以内	49	49%
1 至 3 年	32	32%
3 至 5 年	8	8%
5 年以上	11	11%
合计	100	100%

(4) 任职分布

任职分布	人数	占比
生产部	79	79%
采购部	1	1%
维护部	4	4%
销售部	2	2%
办公室	2	2%
财务部	4	4%
质检部	2	2%
仓储中心	6	6%
合计	100	100%

注：公司生产部、质检部和仓储中心合计 87 名员工，属于直接从事食品生产加工人员，已全部办理《从业人员健康证明》。

2、核心技术人员基本情况

（1）应万定先生，核心技术人员

基本情况详见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

（2）陈海宏先生，核心技术人员

基本情况详见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

4、核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，未有核心技术人员持有公司股份。

（六）公司产品质量管理情况

1、产品质量控制标准

食品质量和安全始终是消费者关注的重点问题，公司作为一家水产品冷冻制品生产和销售企业，始终将产品质量和安全作为公司的立业之本。为此，公司建立了较为完善的产品安全和质量控制体系，并通过 GB/T22000-2006/ISO22000:2005 食品安全管理体系及 HACCP 国际食品卫生与安全管理体认证。

2、产品质量控制措施

公司采用 HACCP 食品安全管理体系进行产品质量控制。该体系通过对食品加工过程中的关键控制点进行监控并采取相应预防措施来保证产品的质量，是目前国际上最广泛采用的食品质量控制体系，公司将 HACCP 运用到水产品冷冻加工过程中能够有效提高产品的安全性。水产品冷冻制品的主要危害来自于原料和生产加工过程，主要包括生物性危害、化学性危害和物理性危害，公司通过建立危害分析工作单，对采购和加工过程中每个可能造成潜在危害的环节进行分析，确定影响产品质量的关键控制点，并针对每一个 CCP 制定出 HACCP 计划，采取相应的预防措施，建立安全监控制度，将采购和加工过程中的潜在危害降到最低，从而既提高水产品冷冻制品的安全性又充分保证其产品

质量。

在部门设置上，质检部是公司产品质量管理体系中的主导部门，负责采购、生产、销售运输等主要经营环节的产品质量监控和检测。在采购环节，负责采购的采购部联合质检部对公司主要供应商进行实地考察，考察供应商的原料储存环境和卫生情况，对其进行打分，遴选合格供应商。具体到每次采购，质检部对每批原材料进行物理和化学检验，将检验结果及时反馈采购部，以决定是否接收入库。在生产环节，生产部卫生员需每日对刀具、砧板、操作台、推车、单冻机、切割机等主要生产设备进行清洗和消毒，生产过程严格遵循《生产操作规程》、《卫生控制程序》的要求。质检部对每批成品的菌落总数、大肠杆菌、沙门氏菌、金黄色葡萄球菌、副溶血性弧菌、霍乱弧菌等进行检测，保证产品的微生物指标达到客户和国家的卫生标准，应客户要求，公司还会定期将产品送往浙江省检验检疫科学技术研究院舟山分院进行检验，取得合格检测报告后才向客户销售。在销售运输环节，公司委托专业水产品冷冻制品运输公司进行产品运送，并与运输公司明确产品质量责任范围，若因运输公司的疏忽造成产品质量和安全隐患，运输公司需要承担相应的赔偿责任。

3、产品安全和质量纠纷情况

报告期内，公司未有因产品安全和质量问题与客户、最终消费者或其他相关主体产生重大纠纷。

（七）环保及安全生产情况

1、公司环保情况

公司主营业务为水产品冷冻制品的生产和销售，根据《上市公司行业分类指引》公司所属行业为“农副食品加工业（C13）”，不属于国家规定的《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所示的重污染行业。

公司生产经营过程中产生的“三废”情况如下：

废气主要为原料车间、鱼加工车间等产生的腥味及臭味。公司一方面重视生产车间的通风排气，保证空气流通顺畅，另一方面通过及时处理变质、变味的水产品，避免恶臭源出现，确保车间和储存室的空气质量符合标准。

生产废水主要来源于水产品加工过程中的原料解冻和清洗等工序，经公司

预处理后通过特定管道运往舟山市展茅污水处理中心处理。

公司的固体废弃物主要包括内脏、头、骨刺等加工下脚料，生产部每日将固体废弃物集中盛放在专用废弃物桶中，由买家鱼粉加工厂的工人定时换容器后运送出厂。生活垃圾集中收集后委托当地环卫部门定期清运。

公司的建设项目按照国家环境保护法律、法规规定已取得环评批复及验收文件，并办理了排污许可证。

公司已获得舟山市普陀区环境保护局出具的证明文件，确认公司 2015 年至今无环境违法行为的行政处罚记录。

2、公司安全生产情况

公司安全生产管理工作由安全办统一负责，安全办根据公司生产经营的具体情况制定了《安全生产管理制度》、《消防安全管理制度》、《工伤管理制度》、《氨制冷装置安全操作制度》等安全生产相关制度，使安全生产管理有章可循、有据可依。安全办每月至少召开一次安全生产会议，对生产工作中出现的不安全因素及事故隐患进行分析，提出处理方案，部署下一阶段的安全生产工作；定期组织全体员工学习安全生产法律、法规及相关安全生产标准，定期检查安全生产管理制度和安全技术操作规范的实施情况；设置专职的生产设备和消防设施管理人员，定期对重要生产设备和消防设施进行检查、维护。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生过重大安全事故。

公司已获得舟山市普陀区安全生产监督管理局和舟山市公安消防支队普陀区大队出具的证明文件，确认公司在生产经营过程中能遵守国家安全生产法律、法规，严格执行各项安全生产控制措施，没有违反安全生产的相关法律而受到行政处罚。

3、公司消防验收情况及日常消防措施

公司现有生产经营场所包括四幢房屋建筑物，系 2007 年建成：其中工业用房两幢，为公司的厂房和仓库；办公楼一幢，用于公司行政、管理人员的日常办公；另一幢房屋建筑物为员工宿舍和食堂。2007 年 12 月 9 日，普陀区公安分局消防大队出具了编号为普公消验【2007】211 号的《建筑工程消防验收意见书》，根据该意见书：“位于普陀区茅镇工业区 C 区的舟山泰和水产有限公司新建厂区工程（包括办公楼、食堂办公楼、冷库、氨机房、加工车间和变配

电房，其中食堂办公楼和办公楼高三层，其余建筑高均为一层，建筑面积 5704 平方米）消防验收资料收悉。根据国家有关消防技术规范、标准和普公消审【2006】第 273 号、【2007】第 118 号《建筑工程消防审核意见书》，我大队派员于 2007 年 12 月 9 日对该工程进行了消防验收。经对资料的审查和现场验收，认为该工程基本符合国家消防技术规范、标准要求，在消防方面具备使用条件，经综合评定，本工程消防验收合格。”自 2007 年消防验收以来，公司未发生改建、扩建、用途变更等需上报公安消防部门申报审批的事项。

公司根据《中华人民共和国消防条例》及公安消防机关颁布的有关消防法规，结合本公司具体情况制定了相应的《安全生产管理制度》、《消防安全管理制度》、消防应急预案，应急预案经第三方专家组评审过。公司实行“预防为主，防消结合”的方针，成立安全生产管理办公室和应急指挥部，负责本公司防火安全工作，同时，公司设有应急预案小组、安全生产隐患排查小组，负责公司消防设施的日常维护，具体实施公司的防火安全工作。

公司配有灭火器、消防栓、超浓度报警仪和超温报警仪、应急照明系统、疏散指示灯等符合消防条例及公安消防机关颁布的有关消防法规规定的相关消防设备、通风设备，各个重要出口都安装监控，并在显著位置设置了安全标识，具备与公司日常业务相匹配的安全生产、风险防控等措施。

公司配备了充足的应急物资，如急救药箱、灭火器和消防栓、消防战斗服、头盔、担架、防烟面罩、防毒口罩等。公司为员工配备了生产所需的安全健康防护措施，每年不定期对全体职员工进行安全教育培训和应急逃生演练，以增强全体员工的安全意识。

公司已获得舟山市公安消防支队普陀区大队于 2017 年 11 月 17 日出具的《关于公司未受行政处罚的证明》，确认公司最近二年内不存在消防方面的行政处罚情况。

四、公司业务情况

（一）报告期内主要产品和服务的规模、销售收入

产品种类	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
主营业务收入：						

产品种类	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
冻金枪鱼类	35,750,694.80	52.38	19,692,653.19	19.00	8,675,203.47	14.28
冻油甘鱼类	10,081,139.13	14.77	5,606,751.51	5.41	-	-
冻旗鱼类	7,124,638.28	10.44	7,050,684.77	6.80	3,787,531.34	6.24
冻马鲛鱼类	4,388,451.00	6.43	8,646,011.73	8.34	11,153,136.22	18.36
冻鲨鱼类	4,141,472.98	6.07	16,348,189.67	15.77	1,887,644.91	3.11
冻麒麟鱼类	2,991,157.75	4.38	9,048,184.10	8.73	3,737,187.28	6.15
冻黑鲟鱼类	1,562,664.26	2.29	33,465,363.98	32.29	24,203,848.95	39.85
其他冷冻鱼种	1,979,394.89	2.90	3,788,977.70	3.66	7,299,892.64	12.02
小计	68,019,613.09	99.66	103,646,816.66	100.00	60,744,444.81	100.00
其他业务收入:						
原材料销售	235,070.21	0.34	-	-	-	-
合计	68,254,683.30	100.00	103,646,816.66	100.00	60,744,444.81	100.00

公司 2017 年 1-10 月、2016 年度及 2015 年度主营业务收入分别为 68,019,613.09 元、103,646,816.66 元、60,744,444.81 元，占当期营业收入比重分别为 99.66%、100%、100%，初加工产品销售收入占据了绝大部分，主营业务明确，且自设立以来没有发生重大变化。

2016 年度公司营业收入较 2015 年度增加 4,290.24 万元，增幅 70.63%，2016 年度净利润较 2015 年度增加 313.90 万元，增幅 37.55%，主要是由于 2015 年度公司产品以冻黑鲟鱼类、冻马鲛鱼类、冻金枪鱼类及部分近海鱼类为主，2016 年度公司进一步调整产品结构，在大幅减少近海鱼类的同时，冻金枪鱼类、冻黑鲟鱼类、冻麒麟鱼类及冻旗鱼类等业务进一步增加，同时 2016 年公司新增出口俄罗斯的冻油甘鱼等新品种，上述原因共同导致 2016 年公司产品收入较 2015 年大幅增长。

2017 年 1-10 月公司销售收入出现下滑，主要系公司 2015 年及 2016 年原主要产品之一的冻黑鲟鱼类、冻马鲛鱼类的出口国伊朗在 2017 年受到来自美国的货币制裁，导致公司对该国的出口业务存在外汇限制，因此 2017 年 1-10 月上述产品收入下降较大。2017 年 1-10 月、2016 年及 2015 年由公司直接出口伊朗的收入分别占公司营业收入的 1.39%、20.16%及 41.92%，伊朗受制裁系公司收

入出现下滑的主要原因。公司 2017 年以来已采取增加石斑鱼、月亮鱼、鲳鱼等产品种类及增加阿联酋、阿曼、巴拿马、摩洛哥、苏里南、乌克兰、越南等出口国家的应对措施，提升自身应对国际政治风险及未来可能发生的其他国际贸易风险的抗风险能力。

2017 年 1-10 月公司冻金枪鱼类、冻油甘鱼类产品销量明显上升，主要原因系公司为及时应对国际形势变化，第一时间加大了对周边国家的销售力度，增加了对日本（冻金枪鱼类）、俄罗斯（冻油甘鱼类）的出口，以降低原第一大出口国伊朗受制裁对公司业务的影响。

在定价策略上，公司一般采用成本加成的基本定价模式。向客户提出报价，同时综合考虑客户采购规模、双方合作关系、同类产品报价等因素最终确定产品实际销售价格。

（二）报告期内公司主营业务成本情况

成本项目	2017 年 1-10 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	58,895,086.57	94.30	78,779,652.59	93.29	44,581,762.53	93.43
直接人工	969,652.34	1.55	1,397,322.08	1.65	1,083,435.42	2.27
制造费用	2,590,650.78	4.15	4,271,599.86	5.06	2,050,870.93	4.30
合计	62,455,389.69	100.00	84,448,574.53	100.00	47,716,068.88	100.00

公司的产品为水产品冷冻制品，即通过清理内脏、剖片、清洗、速冻等简单工艺对原料进行初步加工，生产出水产品冷冻制品。在此生产模式下，公司的主要成本来自于直接材料。公司的成本由直接材料、直接人工及制造费用构成。影响成本的主要因素为材料成本，各期材料成本占比约为 90%以上，各期材料占比变动不大。公司产品为初级水产品的加工销售，成本中直接人工及制造费用占比相对较低。2017 年 1-10 月材料成本占比较 2016 年小幅上升，主要系 2017 年公司金枪鱼销售收入比重由 2016 年的 19.00%大幅增长至 2017 年 1-10 月份的 52.38%，而金枪鱼原料单位价格较高，从而导致单位成本中的直接材料上升，而直接人工及制造费用出现下降。2016 年度材料成本占比较 2015 年度基本保持稳定，制造费用占比小幅上升 0.76 个百分点主要由于制造费用中固定成本随收入上升得到摊薄，从而导致直接材料等变动成本上升。

(三) 报告期内各期前五名客户及产品销售情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占当期公司业务 收入比重（%）
2017 年 1 月-10 月			
1	Gourmet food solutions Pte. Ltd.（新加坡）	20,079,700.40	29.42
2	Blu ventures Pte. Ltd.（新加坡）	17,294,918.03	25.34
3	宁波宁兴贸易集团有限公司	10,656,075.59	15.61
4	Jogashima suisan Co.,Ltd（日本）	7,401,635.00	10.84
5	Food ventures, Inc.（阿联酋）	3,668,493.46	5.37
合计		59,100,822.48	86.58
2016 年度			
1	Gourmet food solutions Pte. Ltd.（新加坡）	22,815,694.19	22.01
2	Food ventures, Inc.（阿联酋）	22,373,523.49	21.59
3	Blu ventures Pte. Ltd.（新加坡）	18,845,017.10	18.18
4	Fish international sourcing house Pte. Ltd. （新加坡）	12,538,918.21	12.10
5	宁波宁兴贸易集团有限公司	9,180,867.26	8.86
合计		85,754,020.25	82.74
2015 年度			
1	Food ventures, Inc.（阿联酋）	20,664,478.71	34.03
2	Blu ventures Pte. Ltd.（新加坡）	17,149,632.95	28.24
3	Fish international sourcing house Pte. Ltd. （新加坡）	11,093,336.26	18.27
4	Fokuokaken wholesale fishmarket Co.,Ltd （日本）	5,093,724.55	8.39
5	Pacific American fish Co., Inc.（美国）	2,417,111.51	3.98
合计		56,418,283.98	92.91

公司的客户主要为国内外水产品冷冻制品的批发商和经销商。2017 年 1-10 月、2016 年和 2015 年公司对前五大客户的销售额占营业收入的比重分别达 86.58%、82.74%、92.91%，存在客户集中度较高的情况。

公司的销售客户集中度高的原因：公司控股股东及实际控制人陈娟具有多年的水产品相关销售经验，及时把握市场对于远洋产品的需求，与行业中大型的贸易商建立了长期的合作关系，陈娟自 2014 年底成为泰和食品股东及实际

控制人后，将产品重心由主要出口日本的近海产品转向更健康、营养价值更高的远洋产品。因此报告期内公司尚处在远洋产品和客户的完善调整期，销售团队仍在逐步完善，造成目前销售客户集中度较高。

公司针对客户集中问题的应对措施，第一：目前公司在维护原有客户的同时，通过优质的产品质量以及优良的服务，不断开拓更多的合作客户，随着国外展会等形式的推广，产品销售区域的逐步扩大，公司客户不断得到丰富。截至2018年3月公司新增俄罗斯客户6家，建立公司的品牌以及服务效应，从而分散销售客户高度集中的情况，第二，公司积极开展国外市场的同时，加大对国内市场的销售，2018年公司从国外进口锯台以及国内采购包装机设备等将生产调味鱼产品进入到内销市场，目前已与国内大型超市达成了合作意向，依托海天下各大超市的销售渠道，快速的进入国内市场，使内外贸达到平衡。

公司与前5名客户不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东没有在公司主要客户中享有权益。

（四）报告期内各期前五名供应商名称及其采购情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
2017年1-10月			
1	福建省连江县远洋渔业有限公司	19,065,443.66	34.18
	福建省长福渔业有限公司	18,329,298.43	32.87
2	台山市盛和渔业专业合作社	13,998,684.11	25.10
3	Big Catch Pte. Ltd.（新加坡）	1,248,952.80	2.24
4	福州德港水产贸易有限公司	1,091,348.12	1.96
5	浙江荣舟海洋产业股份有限公司	1,086,638.05	1.95
合计		54,820,365.17	98.30
2016年度			
1	福建省长福渔业有限公司	20,531,689.34	32.88
	福建省连江县远洋渔业有限公司	1,265,156.61	2.03
2	台山市大湾渔业专业合作社	15,126,697.40	24.22
3	台山市盛和渔业专业合作社	7,734,180.46	12.39
4	台山市合兴渔业专业合作社	5,806,983.35	9.30

5	福建长丰渔业有限公司	4,114,979.94	6.59
合计		54,579,687.10	87.41
2015 年度			
1	福建省长福渔业有限公司	12,675,624.99	19.83
	福建省连江县远洋渔业有限公司	11,126,812.80	17.40
2	陈发玲	12,028,161.00	18.81
3	台山市合兴渔业专业合作社	9,834,202.47	15.38
4	李文功	4,256,743.87	6.66
5	王倍倍	3,399,921.36	6.11
合计		53,321,466.49	84.19

注：福建省长福渔业有限公司系福建省连江县远洋渔业有限公司全资子公司。

报告期内 2015 年公司部分供应商为自然人（个体户），该部分自然人供应商了解当地水产品市场行情，在水产品加工企业和渔民之间起到桥梁纽带作用，通过收购渔民水产品并挑拣、分类，卖给单次采购量较大的水产品加工企业获利，其存在提高了水产品加工企业的采购效率，降低了采购成本，具有一定的合理性。2016 年起公司出于加强财务规范方面考虑，不再向自然人采购原材料。

报告期内 2017 年 1-10 月存在海外供应商 Big Catch Pte. Ltd.（新加坡），采购品种为金枪鱼，系在公司 2017 年金枪鱼订单较多且较为集中的情况下，为保证货源供应及质量，在同等价格条件下从该海外供应商采购了部分金枪鱼。公司与该海外供应商之间采用电汇方式支付货款。

2017 年 1-10 月、2016 年和 2015 年对前五名供应商的采购额分别占同期采购总额的 98.30%、87.41%、84.19%，对第一名供应商的采购额分别占同期采购总额的 67.05%、34.91%、37.23%，存在对供应商集中度及单一供应商占比较高情况。原因系公司 2015 年开始将产品重心由近洋鱼类转变为远洋鱼类，开始与福建省长福渔业有限公司、福建省连江县远洋渔业有限公司、台山市合兴渔业专业合作社、台山市盛和渔业专业合作社等可从事远洋捕捞作业的规模较大的供应商合作，目前国内具备远洋捕捞船队的供应商数目本身并不多；对公司来说，根据目前的产能和产量情况，相对集中地向部分供应商采购有助于公司增强对供应商的议价能力和谈判地位，降低生产成本，亦便于公司对供应商及原料质量进行管理管控。公司重视供应商的考察与遴选工作，正逐步建立和完善

合格供应商名录，以保障未来公司生产规模增长之所需。

公司与前 5 名供应商不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

1、报告期内金额在 RMB1,500,000.00 以上的重大采购合同

序号	供应商名称	合同内容	合同签订日期	合同总价（元）	合同履行情况
1	陈发玲	鬼头刀鱼、黑鲟鱼	2015.01.01	RMB 17,417,661.50	履行完毕
2	李文功	石乔鱼、黑鲟鱼	2015.01.01	RMB 5,142,853.00	履行完毕
3	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼	2015.04.07	RMB 5,544,000.00	履行完毕
4	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼、旗鱼	2015.07.18	RMB 7,245,440.00	履行完毕
5	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼	2015.09.18	RMB 2,460,960.00	履行完毕
6	福建省长福渔业有限公司	冻鲨鱼	2015.11.06	RMB 2,005,360.00	履行完毕
7	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼	2016.01.03	RMB 4,551,840.00	履行完毕
8	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼、旗鱼	2016.01.25	RMB 4,058,505.00	履行完毕
9	福建省长福渔业有限公司	鲨鱼、金枪鱼、旗鱼	2016.01.31	RMB 7,148,100.00	履行完毕
10	福建省长福渔业有限公司	鲨鱼	2016.02.25	RMB 2,735,325.00	履行完毕
11	福建省长福渔业有限公司	鲨鱼、金枪鱼、旗鱼	2016.03.30	RMB 1,864,185.00	履行完毕
12	台山市大湾渔业专业合作社	黑鲟鱼	2016.04.01	RMB 1,702,172.00	履行完毕
13	台山市大湾渔业专业合作社	黑鲟鱼	2016.04.01	RMB 5,764,043.50	履行完毕
14	台山市合兴渔业专业合作社	黑鲟鱼	2016.04.01	RMB 1,725,975.50	履行完毕

序号	供应商名称	合同内容	合同签订日期	合同总价（元）	合同履行情况
15	台山市大湾渔业专业合作社	黑鲟鱼	2016.06.15	RMB 6,828,897.00	履行完毕
16	上海思润国际贸易有限公司	金枪鱼	2016.08.01	RMB 1,762,500.00	履行完毕
17	台山市合兴渔业专业合作社	马鲛鱼、油甘鱼、麒麟鱼	2016.08.15	RMB 2,329,201.00	履行完毕
18	台山市大湾渔业专业合作社	油甘鱼	2016.09.01	RMB 1,932,236.00	履行完毕
19	福建省长丰渔业有限公司	金枪鱼	2016.11.01	RMB 3,038,953.00	履行完毕
20	福建省长福渔业有限公司	鲨鱼、金枪鱼、旗鱼	2016.12.01	RMB 2,642,120.00	履行完毕
21	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼	2017.01.10	RMB 2,080,470.24	履行完毕
22	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼、鲨鱼	2017.01.20	RMB 1,919,398.00	履行完毕
23	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼	2017.02.20	RMB 1,844,820.00	履行完毕
24	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼、鲨鱼	2017.03.06	RMB 2,318,448.00	履行完毕
25	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼	2017.04.01	RMB 2,892,000.00	履行完毕
26	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼	2017.05.02	RMB 1,782,000.00	履行完毕
27	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼、麒麟鱼、斑点鱼	2017.06.01	RMB 3,548,203.40	履行完毕
28	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼、旗鱼	2017.06.10	RMB 3,648,485.00	履行完毕
29	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼	2017.06.25	RMB 1,546,000.00	履行完毕
30	台山市盛和渔业专业合作社	油甘鱼、马鲛鱼、旗鱼、黑鲟鱼、石斑鱼、鬼头刀	2017.07.01	RMB 2,936,839.00	履行完毕
31	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼、麒麟鱼、旗鱼	2017.07.10	RMB 3,584,734.00	履行完毕

序号	供应商名称	合同内容	合同签订日期	合同总价（元）	合同履行情况
32	福建省长福渔业有限公司	金枪鱼、鲨鱼	2017.07.20	RMB 1,515,275.00	履行完毕
33	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼	2017.07.20	RMB 1,519,600.00	履行完毕
34	台山市盛和渔业专业合作社	石斑鱼、油甘鱼、黑鲷鱼	2017.08.15	RMB 2,899,525.00	履行完毕
35	福建省连江县远洋渔业有限公司	金枪鱼、旗鱼	2017.08.20	RMB 2,600,563.00	履行完毕
36	台山市盛和渔业专业合作社	油甘鱼、黑鲷鱼、马鲛鱼	2017.09.10	RMB 1,556,576.00	履行完毕

2、报告期内金额在 RMB1,500,000.00 或 USD250,000.00 以上的重大销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同签订日期	合同总价（元）	合同履行情况
1	Blu Ventures Pte. Ltd.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.01.26	USD 307,200.00	履行完毕
2	Blu Ventures Pte. Ltd.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.02.09	USD 320,000.00	履行完毕
3	Blu Ventures Pte. Ltd.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.03.09	USD 320,000.00	履行完毕
4	Blu Ventures Pte. Ltd.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.03.09	USD 320,000.00	履行完毕
5	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.06.11	USD 307,200.00	履行完毕
6	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.06.25	USD 320,000.00	履行完毕
7	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.07.01	USD 320,000.00	履行完毕
8	Blu Ventures Pte. Ltd.	冻麒麟鱼块	2015.07.03	USD 252,000.00	履行完毕
9	Fish International Sourcing House Pte. Ltd.	马鲛鱼排	2015.07.07	USD 252,000.00	履行完毕
10	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲷鱼片	2015.07.08	USD 320,000.00	履行完毕
11	Fish International	金枪鱼柳	2015.07.31	USD 455,000.00	履行完毕

序号	客户名称	合同内容	合同签订日期	合同总价（元）	合同履行情况
	Sourcing House Pte. Ltd.				
12	Blu Ventures Pte. Ltd.	鲜冻黑鲳鱼片	2015.08.18	USD 263,500.00	履行完毕
13	Fish International Sourcing House Pte. Ltd.	金枪鱼切片	2015.09.22	USD 385,000.00	履行完毕
14	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲳鱼片	2015.12.08	USD 295,000.00	履行完毕
15	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲳鱼片	2015.12.08	USD 295,000.00	履行完毕
16	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲳鱼片	2015.12.08	USD 295,000.00	履行完毕
17	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲳鱼片	2015.12.08	USD 295,000.00	履行完毕
18	Blu Ventures Pte. Ltd.	冻金枪鱼柳	2016.01.14	USD 441,440.00	履行完毕
19	Blu Ventures Pte. Ltd.	冻金枪鱼柳、冻金枪鱼排	2016.01.18	USD 482,500.00	履行完毕
20	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲳鱼片	2016.02.26	USD 490,000.00	履行完毕
21	Fish International Sourcing House Pte. Ltd.	冻金枪鱼柳	2016.03.16	USD 423,000.00	履行完毕
22	Food Ventures Inc.	鲜冻黑鲳鱼片	2016.04.05	USD 2,450,000.00	履行完毕
23	Blu Ventures Pte. Ltd.	冻黑鲳鱼片、冻金枪鱼柳、冻金枪鱼排	2016.04.20	USD 305,100.00	履行完毕
24	Blu Ventures Pte. Ltd.	冻黑鲳鱼片、冻金枪鱼柳、冻金枪鱼排	2016.04.20	USD 272,100.00	履行完毕
25	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻黑鲳鱼片	2016.06.19	RMB 1,537,500.00	履行完毕
26	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻黑鲳鱼片	2016.09.02	RMB 1,799,000.00	履行完毕
27	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻黑鲳鱼片	2016.09.02	RMB 1,799,000.00	履行完毕
28	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻黑鲳鱼片	2016.09.02	RMB 1,799,000.00	履行完毕

序号	客户名称	合同内容	合同签订日期	合同总价（元）	合同履行情况
29	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻黑鲟鱼片	2016.10.12	RMB 1,719,940.00	履行完毕
30	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻黑鲟鱼片	2016.10.12	RMB 1,719,940.00	履行完毕
31	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻黑鲟鱼片	2016.11.09	RMB 1,628,708.40	履行完毕
32	Jogashima Suisan Co.,Ltd	冻金枪鱼柳	2017.07.12	USD 352,500.00	履行完毕
33	宁波宁兴贸易集团有限公司	冻金枪鱼柳、冻金枪鱼块	2017.08.01	RMB 1,717,108.63	履行完毕

注：序号 14-17 的合同系公司客户 Food Ventures Inc. 根据市场需要，在 2015 年 12 月 08 日当日不同时点与公司分别签署了编号为“151023/FIS/ZTH”、“151024/FIS/ZTH”、“151206/FIS/ZTH”、“151207/FIS/ZTH”四份价款均为 USD 295,000.00 的鲜冻黑鲟鱼片合同，总价款为 USD1,180,000.00。由于分四次签署，故以四份列示披露。

3、借款合同

序号	合同编号	贷款银行	借款金额（万元）	借款期限	担保方式	合同状态
1	081C1102015000011	杭州银行股份有限公司	700.00	2015.02.03-2016.02.02	最高额抵押担保	履行完毕
2	9821120150005955	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司金达支行	100.00	2015.05.13-2015.11.10	信用担保	履行完毕
3	982112015001897	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司金达支行	100.00	2015.11.16-2016.05.10	信用担保	履行完毕
4	9821120160003226	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	100.00	2016.05.10-2016.10.15	信用担保	履行完毕
5	9821120160006890	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	100.00	2016.10.17-2017.10.10	信用担保	履行完毕
6	9821120160007854	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司	750.00	2016.11.24-2017.10.20	最高额抵押担保	履行完毕

序号	合同编号	贷款银行	借款金额 (万元)	借款期限	担保方式	合同状态
		公司沈家门支行				
7	9821120160007855	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	800.00	2016.11.24-2017.10.20	最高额抵押担保	履行完毕
8	9821120170001289	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	250.00	2017.02.20-2018.02.15	最高额抵押担保	正在履行
9	9821120170001497	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	300.00	2017.02.23-2018.02.20	最高额抵押担保	正在履行
10	9823120170000012	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司	450.00	2017.05.12-2017.08.31	出口商业发票贴现协议	履行完毕
11	9823120170000013	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司	200.00	2017.05.12-2017.08.31	出口商业发票贴现协议	正在履行
12	9811120170006000	浙江舟山定海海洋农村商业银行股份有限公司普陀支行	200.00	2017.06.29-2018.06.20	信用担保	正在履行
13	x70626012302017025	中国建设银行股份有限公司舟山分行	100.00	2017.08.21-2018.03.29	保证人最高额担保	正在履行
14	9823120170000039	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司	450.00	2017.09.08-2018.08.31	出口商业发票贴现协议	正在履行
15	9821120170010680	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司	100.00	2017.09.23-2018.09.20	信用担保	正在履行
16	9821120170011654	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	500.00	2017.10.13-2018.09.20	最高额抵押担保	正在履行
17	9821120170011655	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	500.00	2017.10.13-2018.09.20	最高额抵押担保	正在履行

4、抵押合同

序号	合同编号	抵押权人	抵押人	合同类型	债务期间	合同状态	抵押物
1	081C110 20150001 11	杭州银行股份有限公司舟山分行	泰和有限	最高额抵押合同	2015.02.03- 2018.02.02	履行完毕 (提前结束)	国用(2008)第11-3号、舟房权证普字第5014428号、舟房权证普字第5014431号
2	98211201 50004113	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司金达支行	泰和有限	最高额抵押合同	2015.04.14- 2018.04.10	履行完毕 (提前结束)	国用(2008)第11-4号、国用(2008)第11-5号、舟房权证普字第5014429号、舟房权证普字第5014430号
3	98213201 60000359	浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	泰和食品	最高额抵押合同	2016.11.23- 2021.10.20	正在履行	浙(2016)普陀区不动产权第0002893号 浙(2016)普陀区不动产权第0002894号 浙(2016)普陀区不动产权第0002895号 浙(2016)普陀区不动产权第0002897号

注：“国用(2008)第11-3号、国用(2008)第11-4号、国用(2008)第11-5号”系公司原土地使用权证编号，“舟房权证普字第5014428号、舟房权证普字第5014431号、舟房权证普字第5014429号、舟房权证普字第5014430号”系原房产证编号。2016年11月公司根据监管部门要求，办理了两证合一为不动产权证，原土地使用权证、原房产证失效，其对应的抵押合同经双方友好协商在2016年11月提前结束，同月，公司将新获得的4份不动产权证全部抵押给浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行，并与其签署了《最高额抵押合同》。

5、其他重大合同

公司于2016年6月26日与仲利国际租赁有限公司签订了合同编号为AA16060283ACX号融资租赁合同，将本公司部分生产设备进行售后回租，融资人民币350.00万元，租赁期限为三年。

五、公司的商业模式

公司立足于水产品冷冻加工行业，主要生产以金枪鱼、黑鲳鱼、旗鱼、油甘鱼、马鲛鱼、鲱鳕鱼、鲨鱼等远洋水产品为原料的各类水产品冷冻制品，通过多年的生产经营，组建了一支经验丰富的经营团队，并把产品质量控制体系和销售渠道建设视为经营的关键资源要素。

公司已通过了 GB/T22000-2006/ISO22000：2005 食品安全管理体系认证和 HACCP 质量体系认证，取得了欧盟、俄罗斯等国家的市场准入注册，建立了以质检部为中心、产品质量全面可追溯的 HACCP 质量管理体系，对采购、生产、销售运输等环节实行严格质量控制，产品质量获得下游客户好评。

公司通过参加国内外水产品加工业行业展会，积极接洽国内外水产品批发商和经销商并建立合作关系，成功获得了 BLU VENTURES PTE LTD、FOOD VENTURES INC.、FISH INTERNATIONAL SOURCING HOUSE PTE LTD 等国际知名批发商和经销商的青睐，通过经销模式将水产品冷冻制品销售给客户获取收入和利润，销售网络覆盖了东南亚、北欧、中东、北美、南美等地区，产品销往日本、马来西亚、越南、菲律宾、斯里兰卡、俄罗斯、乌克兰、伊朗、阿曼、阿联酋、阿尔及利亚、墨西哥、巴拿马、摩洛哥、智利、秘鲁、苏里南等 20 多个国家。

2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度毛利率分别为 8.50%、18.52%和 21.45%。公司 2015、2016 年度毛利率水平略高于同行业挂牌公司的平均水平，2017 年低于同行业平均水平。2017 年 1-10 月的毛利率下降幅度较大的原因，主要系毛利率较高的冻黑鲳鱼、冻马鲛鱼、冻鲱鳕鱼、冻鲨鱼品种的销售占比下降，而毛利率相对偏低的冻金枪鱼在当期销售占比上升，从而导致 2017 年 1-10 月整体毛利率较低。具体情况详见“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

（一）采购模式

结合水产品行业季节性特点和国外客户订单式采购模式，公司对金枪鱼、黑鲳鱼、旗鱼等主要原材料采用以产定购和安全库存相结合的采购模式。公司的采购工作由采购部负责，采购部根据实际的客户订单、库存情况和淡旺季鱼

类产量变化情况制定详细的采购方案，追踪市场信息，对供应商询价、议价，在价格上达成一致后采购部会同生产部到供应商处进行实地考察，重点考察供应商的仓库卫生情况并对样品进行抽检，考察通过后拟定采购合同并报总经理审批，最后下单采购、入库。

（二）生产模式

与采购模式类似，结合水产品行业季节性特点和国外客户订单式采购模式，公司的生产模式主要分为订单式生产和计划式生产两种模式。订单式生产是公司获取客户订单后根据供货种类、数量、交货期进行相应的采购，拟定订单生产计划安排生产。计划式生产是公司根据年度销售计划、客户往年订货量和水产品淡旺季产量变化情况，编制季度、月度生产计划并合理安排生产，做好产品库存工作，避免不能按时交货履约情况的出现。

生产部根据销售服务部下发的订单制定生产计划，根据订单中所需原料鱼种，生产部填写采购计划交给采购部采购。

原材料采购入场后，由质检部进行检验，仓储中心办理入库。生产部门根据生产计划填写领料单，至仓储中心进行领料，加工车间对领用的冷冻原材料进行剖片、修边、剔骨、速冻、包装等流水工艺后由质检部进行金属探测等质量检测，合格后入成品库并按计划时间进行发货。如不合格，返回车间进行处理。

（三）销售模式

公司产品主要消费区域为亚洲、欧洲及美洲等地区，直接境外客户是国外水产品经销商，结算币种均为美元。公司产品销售给经销商方式均为买断式销售。该模式下，公司均直接与经销商签署销售合同并直接与经销商结算。公司产品在销售给经销商后，所有权已转移给经销商，除公司产品质量问题外，不予退货。公司产品极少发生售后退回情形，因此公司可以确认向经销商销售业务真实。

公司境外销售均为通过经销商销售，对经销商销售均为买断式销售。

公司海外市场的开拓主要通过展会、电话、网络等方式与国内外水产品批发商和经销商直接联系，通过沟通洽谈达成合作协议，明确产品种类、数量、价格、质量、支付方式等重要协议内容，并按照合作协议委托专业运输公司向客户运输货物，客户确认收货后即向公司支付货款。

通过经销的销售模式，公司可以充分利用国内外批发商和经销商的销售渠道，扩大产品的销售范围和数量，降低销售成本和风险，有利于公司将有限的资源投入到扩大生产和完善产品结构中，保证公司的快速发展。

六、所处行业基本情况

（一）行业分类

公司的主营业务为水产品冷冻制品的生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为农副食品加工业（C13）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为水产品冷冻加工（C1361）；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为水产品冷冻加工（C1361）；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为包装食品与肉类（14111111）。

（二）行业监管体制、主要法律法规及政策

1、行业监管体制

《中华人民共和国渔业法》第七条规定：我国对渔业实行统一领导、分级管理。农业部渔业局是水产行业的主管部门，省、市（地）县一级渔业行政主管部门分别为渔业厅和渔业局（水产畜牧兽医局），依法对所辖行政区域内的水产行业进行分级管理。

行业协会包括全国性行业协会和地方区域性行业协会，前者包括中华全国工商联水产业商会、中国渔业协会、中国水产流通与加工协会等，后者包括上海水产行业协会、舟山市出口水产行业协会等，主要职责是制定行业规范、进行产业和市场研究以及向有关部门提出产业发展建议和意见。

2、行业主要法律法规及政策

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	主要内容
1	《中华人民共和国进出境动植物检疫法》	全国人大	1992.04	为防止动物传染病、寄生虫病和植物危险性病、虫、杂草以及其他有害生物（以下简称病虫害）传入、传出国境，保护农、林、牧、渔业生产和人体健康，促进对外经济贸易的发展，制定

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	主要内容
				本法。进出境的动植物、动植物产品和其他检疫物，装载动植物、动植物产品和其他检疫物的装载容器、包装物，以及来自动植物疫区的运输工具，依照本法规定实施检疫。
2	《中华人民共和国进出境动植物检疫法实施条例》	国务院	1997.01	货主或者其代理人依法办理动植物、动植物产品和其他检疫物的出境报检的手续时，应当提供贸易合同或者协议。对输入国要求中国对其输出的动植物、动植物产品和其他检疫物的生产、加工、存放单位注册登记的，口岸动植物检疫机关可以实行注册登记，并报国家动植物检疫局备案。
3	《中华人民共和国进出口商品检验法》	全国人大	1989.08	为了加强进出口商品检验工作，规范进出口商品检验行为，维护社会公共利益和进出口贸易有关各方的合法权益，促进对外经济贸易关系的顺利发展，制定本法。商检机构和经国家商检部门许可的检验机构，依法对进出口商品实施检验。进出口商品检验应当根据保护人类健康和安全、保护动物或者植物的生命和健康、保护环境、防止欺诈行为、维护国家安全的原则，由国家商检部门制定、调整必须实施检验的进出口商品目录并公布实施。列入目录的进出口商品，由商检机构实施检验。
4	《中华人民共和国进出口商品检验法实施条例》	国务院	2005.12	根据《中华人民共和国进出口商品检验法》的规定，制定本条例。国家质检总局主管全国进出口商品检验工作。国家质检总局设在省、自治区、直辖市以及进出口商品的口岸、集散地的出入境检验检疫局及其分支机构，管理所负责地区的进出口商品检验工作。对装运出口的易腐烂变质食品、冷冻品的集装箱、船舱、飞机、车辆等运载工具，承运人、装箱单位或者其代理人应当在装运前向出入境检验检疫机构申请清洁、卫生、冷藏、密固等适载检验。未经检验或者经检验不合格的，不准装运。
5	《中长期渔业科技发展规划（2006-2020年）》	农业部	2007.09	在水产品综合利用领域，开展水产品精深加工、综合利用和高值化技术研究，建立优势养殖水产品精深加工技术体系，全面提高我国水产品加工率，延长产业链；利用现代生物技术原理与手段，建立水产生物资源研究和技术开发体系，为推动我国水产生物产业发展提供系统的

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	主要内容
				科技支撑。
6	《农产品加工业“十二五”发展规划》	农业部	2011.04	依托资源禀赋和区位优势，以自主创新和品牌建设为核心，培植壮大一批装备先进、管理一流、带动力强的水产品加工龙头企业，积极推进水产品加工园区建设，促进水产品加工业集群式发展；积极发展精深加工，加大低值水产品和加工副产物的高值化开发利用，提高产品附加值；鼓励加工业向海洋药物、功能食品和海洋化工等领域延伸。
7	《进出口水产品检验检疫监督管理办法》	国家质量监督检验检疫总局	2011.06	出口水产品由检验检疫机构进行监督、抽检，海关凭检验检疫机构签发的通关证明放行。检验检疫机构对出口水产品养殖场实施备案管理。出口水产品生产企业所用的原料应当来自于备案的养殖场、经渔业行政主管部门批准的捕捞水域或者捕捞渔船，并符合拟输入国家或者地区的检验检疫要求。
8	《全国海洋经济发展“十二五”规划》	国务院	2012.09	加强远洋渔业装备和技术研发，积极推动海洋渔船标准化更新改造；推动海外渔业基地建设，形成集产供销和后勤补给为一体的海外陆上后勤基地；支持远洋渔业发展，继续完善相关政策；以沿海渔港建设项目为平台，延长海洋渔业产业链，带动港区水产品交易、加工等相关产业发展，打造渔港经济圈。
9	《农业部关于促进远洋渔业持续健康发展的意见》	农业部	2012.11	优化远洋渔业生产布局，发展壮大远洋渔业；提升远洋渔船装备水平，推动远洋渔船及船用装备的更新、改造和升级；延长远洋渔业的产业链条，提高加工率和附加值，加强冷链物流配送和国内外销售网络建设，开拓国际、国内两个市场，鼓励远洋捕捞产品运回国内销售。
10	《国务院关于促进海洋渔业持续健康发展的若干意见》	国务院	2013.03	大力发展海水产品加工和流通。积极发展海水产品精深加工，加快研制加工处理机械、生产线和废弃物处理设备，全面提升水产品加工工艺、装备现代化和质量安全水平；加强海水产品冷链物流体系和批发市场建设，积极发展海上冷藏加工，实现产地和销地有效对接；充分利用国内外“两种资源、两个市场”，保持水产品国际贸易稳定协调发展；鼓励海洋渔业龙头企业、渔民专业合作社开展品牌创建，提高海水产品附加值；强化海水产品市场信息服务，

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	主要内容
				发展电子商务，降低流通成本，提高流通效率。
11	《食品安全国家标准食品生产通用卫生规范（GB 14881-2013）》	中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会	2013.05	鼓励采用危害分析与关键控制点体系（HACCP）对生产过程进行食品安全控制；食品安全管理制度应与生产规模、工艺技术水平 and 食品的种类特性相适应，应根据生产实际和实施经验不断完善食品安全管理制度。
12	《舟山市人民政府关于促进水产品精深加工和海洋生物产业加快发展的若干意见》	舟山市人民政府	2013.11	积极打造具有国际竞争力的产业基地，全面形成上下游结合的产业新体系；实现渔业、加工和流通之间的高度联动和融合，加强对各种资源和要素的有效对接，着力形成上下游产业衔接紧密、配套完备、技术先进、环境友好的产业体系；加快舟山海洋生物医药产业园的开发建设和企业引进；进一步提升水产品精深加工水平和实力；加快推进产业集聚发展。
13	《中华人民共和国渔业法》修订版	全国人民代表大会常务委员会	2013.12	国家对渔业生产实行以养殖为主，养殖、捕捞、加工并举，因地制宜，各有侧重的方针；各级人民政府应当把渔业生产纳入国民经济和社会发展计划，采取措施，加强水域的统一规划和综合利用；国家鼓励渔业科学技术研究，推广先进技术，提高渔业科学技术水平；国家对渔业的监督管理，实行统一领导、分级管理；国家对捕捞业实行捕捞许可证制度。
14	《2014年国家深化农村改革、支持粮食生产、促进农民增收政策措施》	农业部	2014.04	渔业油价补助是党中央、国务院出台的一项重要的重要的支渔惠渔政策，也是目前国家对渔业最大的一项扶持政策；根据《渔业成品油价格补助专项资金管理暂行办法》规定，渔业油价补助对象包括：符合条件且依法从事国内海洋捕捞、远洋渔业、内陆捕捞及水产养殖并使用机动渔船的渔民和渔业企业。
15	《舟山市人民政府关于加快国家远洋渔业基地建设的若干意见》	舟山市人民政府	2015.04	综合利用现有资源，把西码头国家级中心渔港建设成为远洋渔业的专业母港；加大母港装卸码头、补给码头、冷链服务、口岸监管、后勤配套等设施投入；积极引导市内有竞争优势的水产加工企业向区内集聚，大力引进的“高、大、优”食品加工企业和水产加工企业，鼓励开展以远洋水产品为原料的产品研发和精深加工；鼓励发展以舟山为母港的远洋冷藏运

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	主要内容
				输船，支持建设超低温冷藏运输船，不断提高冷链物流能力。
16	《关于调整国内渔业捕捞和养殖业油价补贴政策促进渔业持续健康发展的通知》	财政部 农业部	2015.06	以调整资金使用方式的手段，以保民生、保生态、保稳定为目标，健全支撑保障和激励约束机制，使国内渔业捕捞和养殖业油价补贴政策与渔业资源保护和产业结构调整等产业政策相协调，促进渔业可持续发展
17	《农业部关于加快推进渔业转方式调结构的指导意见》	农业部	2016.03	提出“提质增效、减量增收、绿色发展、富裕渔民”的发展目标，以及“四转变”“四调优”的总体思路。
18	《全国海洋经济发展“十三五”规划》	国务院	2017.05	以创新为手段激发市场活力，着力推动海洋经济体制机制创新，引导海洋新技术转化应用和海洋新产业、新业态形成，依托“智慧海洋”工程等培育海洋经济增长新动力，提升海洋经济发展质量和效益。主动参与国际海洋经济合作，构建利益共同体，逐步提升我国海洋产业在全球价值链中的地位与作用。以增进人民福祉为目的，共享海洋经济发展成果。坚持开发与保护并重，加强海洋资源集约节约利用，强化海洋环境污染源头控制，切实保护海洋生态环境。统筹陆海资源配置、产业布局、生态保护、灾害防治协调发展，统筹沿海各区域间海洋产业分工与布局协调发展，统筹海洋经济建设与国防建设融合发展。

（三）行业概况

1、渔业行业概述

（1）行业概述

在全球人口不断增长、对食物供应需求持续增加而全球可供耕种及畜牧的土地资源不断减少的大背景下，鱼类产品易于捕获、可供养殖且富含蛋白质的特性使其成为人类不可或缺的营养来源，人类对渔业资源的依存度愈来愈高。根据 FAO 的统计，预计到 2030 年全世界的平均鱼类产品的消费量将由现在的每人每年 17 千克上升到 19-20 千克；至 2026 年，全球渔业产量将达到 1.94 亿

吨。未来十年，全球渔业产量依然保证增长，但增速将大幅减缓，年平均增长率 1%。在水产品消费占比日益提升下，渔业行业将继续稳定发展。

（2）远洋渔业行业前景

远洋渔业是指远离本国渔港或渔业基地，在远洋从事捕捞活动的水产生产业。远洋捕捞的水产品较近海捕捞或养殖的水产品有以下两个方面优势，首先是远洋水产品的捕捞区域远离陆地，受工业污染影响小，保证捕自远洋海域的水产品具有纯天然、无污染的特点；其次，大部分远洋水产品捕捞自深海，深海水产品质量优异，蛋白质含量较一般水产品更高，脂质含量更少，是典型高蛋白低脂肪的优质食品。

我国远洋渔业始于 1985 年，经过近三十年的发展，现已拥有远洋渔船 2,400 多艘，年捕捞能力超过 100 万吨。其中，公海鱿鱼钓船队规模和鱿鱼产量居世界第一，金枪鱼延绳钓船数和金枪鱼产量居世界前列，专业秋刀鱼捕捞船的数量和生产能力亦位于全球先进行列。我国一直在政策上鼓励和支持船队和渔民进行远洋作业，“十三五”规划以来，政策扶持力度趋向于更大。农业部在《关于促进远洋渔业持续健康发展的意见》中就指出：“积极完善和落实远洋渔业补贴、税收等优惠政策，规范企业运作，强化执行监管，充分发挥扶持政策对远洋渔业发展的促进作用。进一步加大远洋渔业资源调查监测和探捕、渔船更新建造、基地建设、产品研发加工和市场开拓等方面的政策支持力度。”

随着我国经济发展，人们生活水平逐步提高，对高价值远洋水产品营养价值认识水平进一步加深，我国高价值远洋水产品的消费群体和市场需求量将明显增大。同时，随着欧盟逐步摆脱债务危机的困扰和美国经济的全面复苏，发达国家对高价值远洋水产品的需求也将得到恢复。上述利好因素将极大促进远洋渔业的发展。

2、上游供给前景分析——水产品行业产量

我国位于亚洲大陆东部，面向太平洋，拥有 1.8 万公里的海岸线，面积 500 平方米以上的海岛 6,900 多个，内水和领海面积 38 万平方公里，管辖的海域面积约 300 万平方公里，渔业资源丰富，为渔业经济发展奠定了坚实的基础。

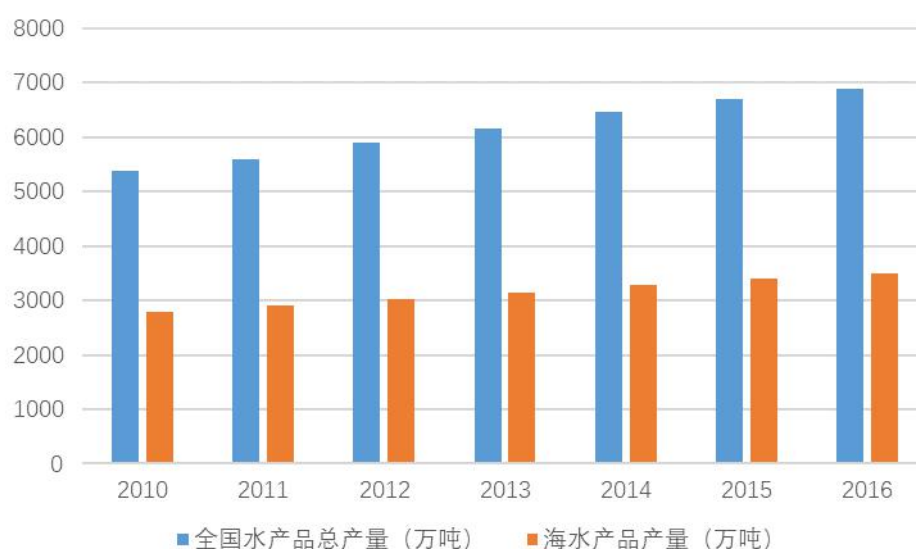
根据《2016 年国民经济和社会发展统计公报》，2016 年全国水产品总产量 6901.25 万吨，同比增长了 3.01%，水产品市场供给充足。其中，养殖产量 5142.39

万吨，同比增长 4.14%，捕捞产量 1758.86 万吨，同比降低 0.16%，养殖产品与捕捞产品的产量比例为 74.5：25.5；海水产品产量 3490.15 万吨，同比增长 2.36%，淡水产品产量 3411.11 万吨，同比增长 3.68%，海水产品与淡水产品的产量比例为 50.6：49.4。

2010-2016 年全国水产品总产量

单位：万吨

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
全国水产品总产量	5,373.00	5,603.21	5,907.68	6,172.00	6,461.52	6,699.65	6,901.25
海水产品产量	2,797.53	2,908.05	3,033.34	3,138.83	3,296.22	3,409.61	3,490.15



数据来源：国家统计局

与此同时，水产品出口贸易快速增长。2013 年水产品出口额首次突破 200 亿美元，2016 年，全国水产品出口量 423.76 万吨，出口额 207.38 亿美元，同比分别增长 4.37% 和 1.99%，出口额占农产品出口总额（729.9 亿美元）的 28.41%，出口稳居国内大宗农产品出口首位。

2010-2016 年水海产品出口额

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
--	------	------	------	------	------	------	------

全国水海产品出口总额（亿美元）	88.02	109.84	181.18	194.29	208.64	195.68	199.96
-----------------	-------	--------	--------	--------	--------	--------	--------



数据来源：国家统计局

3、下游需求前景分析——水产品消费量分析

渔业资源的持续增长与人类未来食物需求息息相关。水产品品种多样、口味鲜美，具有蛋白质含量高、不饱和脂肪酸、维生素和微量元素含量丰富等特点，FAO（联合国粮农组织）的研究表明 300 克的鱼即可以为一个成年人提供的每日蛋白质需求，因此水产品消费占比日益提升。随着全球经济的发展和健康意识的提高，人们的膳食结构正逐步优化，水产品消费量持续增加。根据有关数据统计，截至 2015 年，全球年水产品消费量达到 16,898.90 万吨，相对比 2010 年的 14,837.30 万吨持续增长了 13.89%。

2010-2015 年全球年水产品消费量

指标名称	2010	2011	2012	2013	2014	2015
全球年水产品消费量（万吨）	14,837.30	15,562.71	15,581.75	16,078.03	16,509.29	16,898.90



数据来源：Choice 金融终端

影响本行业的下游市场包括国内外各商超、大型经销商、各终端消费者，近年来下游需求呈现稳定增长趋势。

一方面，美国、欧盟等发达国家及地区作为水产品主要进口地，每年均从世界各国进口大量水产品，发达国家水产需求保持着稳定的发展态势。随着欧洲经济的复苏，东欧部分小型市场和东南亚地区的发展，2016 年渔业经济发展得到提升。家庭收入的提高和中产阶级人群的扩大，作为全球最大的海产品出口国的中国，欧洲需求的增加及中国海产品弹性的价格空间都在推动国际市场对中国海产品进口贸易的增长，我国水产品消费外销市场有进一步扩张的市场空间。

另一方面，随着发展中国家经济的发展，人们生活水平的上升，对含有优质蛋白、营养丰富水产品需求亦逐渐增加。国内消费水平的提高促使消费者对于海产品的需求趋于多样化，国内对中高端海产品需求的增长也日益显著。据海关统计，2016 年我国水产品进口量 404.15 万吨，进口额 93.74 亿美元，同比分别下降 0.97% 和增长 4.37%。贸易顺差 113.64 亿美元，比上年同期增加 0.13 亿美元。在我国居民家庭可支配收入的增长、消费品种的优化和消费理念的转型下，以及在国内销售渠道和销售网络不断的开拓下，我国水产品消费内销市场拥有较大潜力。

因此，下游行业市场需求的不断增加将促进本行业规模的增大，消费结构的升级也将引导本行业的发展方向；同时水产销售渠道的开拓和流通的便利性

不断提升将进一步促进行业发展。根据 FAO 的数据，预计 2026 年全球人类将消费水产品 1.77 亿吨，较 2016 年增长 19%；到 2030 年全世界的平均鱼类产品的消费量将由现在的每人每年 17 千克上升到 19-20 千克，水产消费市场将稳定增长。

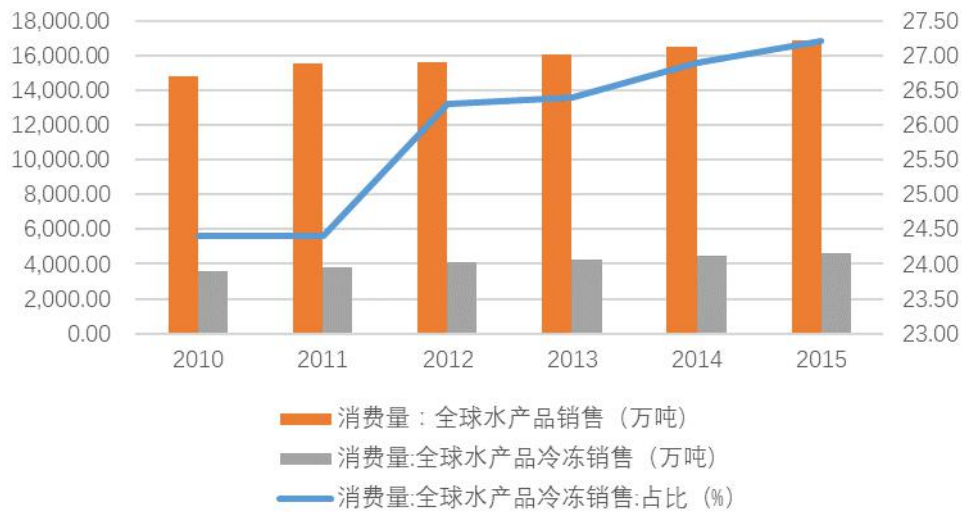
4、中游细分行业分析——水产品冷冻加工细分行业

由于鲜活水产品易腐烂，除了生产直接供当地消费者食用的情况外，一般需对水产品进行必要的初加工或精加工后才能流通和销售。2016 年全球范围内食用水产品最主要的类型是生鲜产品，占比约为 46%，其次是冷冻制品，占比为 29.20%。在水产品的销售类型上，发展中国家与发达国家差异较大。发展中国家由于基础设施落后、加工产业不发达、冷藏技术不成熟等原因，水产品捕捞后主要以鲜活类型销售，发达国家则主要经冷冻或其他方式加工后以水产品加工制品类型销售。随着经济不断发展和水产品加工产业的成熟，发展中国家对水产品冷冻制品的消费占比也逐步提高。

截至 2015 年，全球年水产品消费量达到 16,898.90 万吨，其中：全球年冷冻水产品消费量为 4,596.50 万吨，占比 27.20%。2010 年-2015 年，全球冷冻水产品消费量占比由 24.40%持续增长至 27.20%，冷冻水产品在水产品消费中处于重要地位。

2010-2015 年全球年水产品消费量及冷冻水产品消费量

指标名称	2010	2011	2012	2013	2014	2015
消费量:全球年水产品销售(万吨)	14,837.30	15,562.71	15,581.75	16,078.03	16,509.29	16,898.90
消费量:全球年水产品冷冻销售(万吨)	3,620.30	3,797.30	4,098.00	4,244.60	4,441.00	4,596.50
消费量:全球年水产品冷冻销售:占比(%)	24.40	24.40	26.30	26.40	26.90	27.20

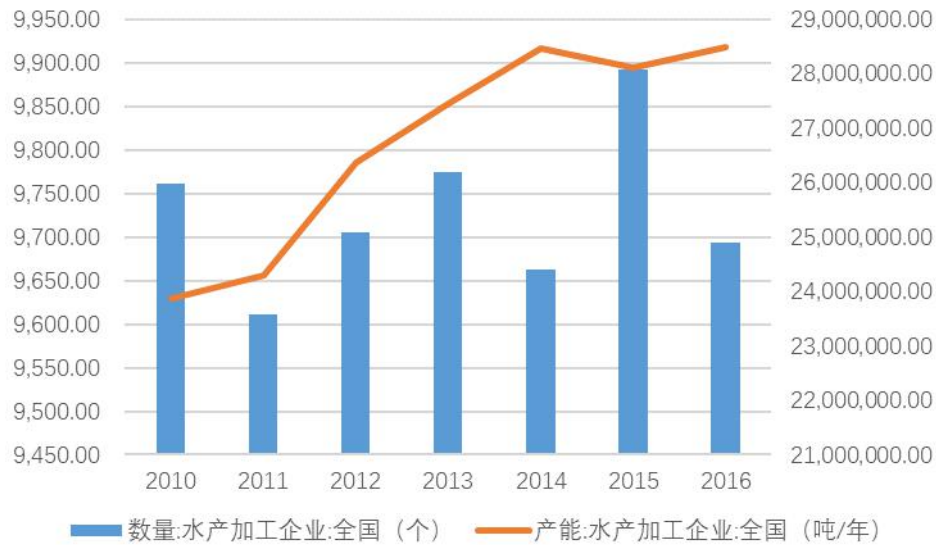


数据来源：Choice 金融终端

我国是世界水产品第一生产大国，产量连续 23 年居世界首位。我国水产品加工业发达，其中水产品冷冻加工又是我国水产品加工的主要方式。截至 2016 年底，我国水产加工品总量 2,165.44 万吨，同比增长 3.5%，其中，海水加工产品 1,775.07 万吨，同比增长 3.3%；用于加工的水产品总量 2,635.76 万吨，同比增长 15.89%，其中，海水产品 2,066.37 万吨，同比增长 20.67%。

根据中国渔业统计年鉴的数据显示，我国 63.15%的水产品加工制品为冷冻制品，14.95%为鱼糜制品及干腌制品，5.29%为藻类加工品。水产品冷冻加工行业的快速发展主要受益于速冻机等冷冻设备性能不断提高、超低温冷冻技术逐渐成熟及 HACCP 质量管理体系得到推广等因素。

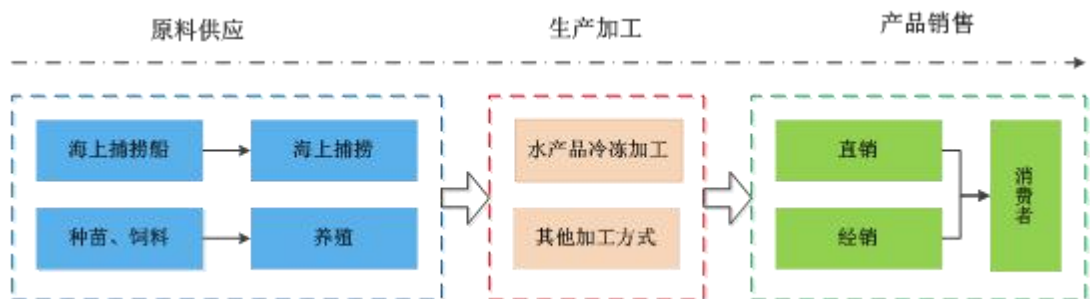
2010 年-2016 年我国水产加工企业规模及产能



数据来源: wind 数据库

(四) 行业产业链

水产品加工行业产业链可分为原料供应、生产加工和产品销售三个主要环节:



1、原料供应环节

水产品加工行业的上游行业为水产品养殖和海洋捕捞行业,水产品养殖和海洋捕捞为水产品加工提供原料,原料供应的品种与数量直接影响水产品加工业的发展,对水产品及其加工产品的食用安全及品质起着至关重要的作用。目前,由于过度捕捞和工业生产污染导致近海渔业资源衰退明显,我国通过大力发展海洋养殖和远洋捕捞,提高我国水产品原料供应能力。渔业转方式调结构取得积极进展,国内渔业生产养捕比例由 2012 的 73:27 提高到 75:25。除传

统的养殖、捕捞、加工流通业之外，增殖渔业、休闲渔业蓬勃发展，成为带动渔民增收的新亮点。截至 2016 年底，共创建全国休闲渔业示范基地 496 家，起到很好的示范带动作用。

2、生产加工环节

水产品加工及水产食品精深加工行业在水产产业链中处于非常重要的地位，对整个产业的市场化、产业化运营起着支撑作用。水产品加工及水产食品精深加工行业所需的原料取决于养殖业的发展状况，而水产品及相关精深加工食品的食用安全性和品质提升也需要种苗培育、养殖过程、饲料配方等各环节的配合。同时，水产品加工及水产食品精深加工行业的快速发展也将对养殖业产生积极的促进作用，有助于加快养殖业向规模化、集约化方向发展。我国水产品加工以初加工为主，深加工比例较低，初加工中又以冷冻加工为主。未来，随着我国深加工技术的不断发展，水产品深加工比例将逐步提高，大型水产品企业将逐渐向产业链上下游延伸，构筑完整产业链进行规模化经营。

3、产品销售环节

水产品加工制品通过直销或经销的方式将产品销售给终端消费者。随着我国居民生活水平的提高，消费结构也将逐步升级，消费者更加注重食品的营养和健康，高价值远洋水产品市场需求将迅速增加。终端消费者通过消费升级促进水产品原料供应走向健康化和高端化，推动生产加工环节的技术创新，提高行业深加工水平。

（五）行业基本风险特征

1、易受到自然灾害的不利影响

水产品冷冻加工行业受自然灾害影响较大，尤其对于上游为海洋渔业的企业而言，气候、自然环境的异常变动会直接影响当年、当季的海洋水产品捕捞量，从而影响水产品冷冻加工原材料的供应。此外，特大台风等灾害性天气会影响渔船的安全捕捞，不利于捕捞型水产品冷冻加工业的原材料采购。

2、受到渔业资源短缺的限制

随着全球范围内对海洋水产品的需求量不断增加，各国对海洋水产品的捕捞强度逐年加大，部分海洋渔业资源出现枯竭趋势。另外，工业化和城市化产

生的污染使得海洋环境质量不断下降，环境灾害频繁，海水三类水质以上占近岸海域面积 56.8%，而一类水质仅为 14.7%，海洋环境污染的加剧使得海洋水产品的质量和数量都受到明显影响，未来我国水产品冷冻加工业的发展可能受到渔业资源短缺的限制。

3、原材料价格波动的风险

由于海洋渔业资源的捕获受到季节限制，所以原材料价格具有在旺季价格低，淡季价格高的特点。另一方面，由于全球环境保护对海洋捕获的限制，部分海洋资源的供应量的逐步减少也将影响原材料价格。因此水产品冷冻加工企业需保持对原材料市场价格的敏感性，根据价格波动调整生产计划，管理生产成本，以积极应对原材料价格波动的风险。

4、贸易壁垒风险

随着我国市场开放度的提高，贸易规模不断扩大，竞争日趋激烈，贸易摩擦也日益增多。我国加入 WTO 以来，有多个国家和地区对我出口产品发起反倾销、保障措施调查，通过反倾销、技术壁垒、合格评定程序等限制我国出口产品的案件亦呈上升态势。海外市场的绿色壁垒层出不穷，成为制约我国对虾、罗非鱼出口的主要瓶颈。日本的肯定列表制度、欧盟的《欧盟食品及饲料安全管理法规》及有关法令、美国等国家不断提高检测标准等绿色壁垒，不断提高准入门槛，给行业造成了较大的贸易壁垒风险。

5、食品安全事故风险

食品安全关乎消费者的健康和社会稳定，是消费者和社会关注的重点问题，随着居民生活水平及食品安全意识的提高，食品安全也已成为影响该行业企业能否持续健康发展的重要因素之一。

6、汇率波动风险

我国作为最大的水产养殖和水产出口大国，水产品出口量占据了水产总量的大部分，水产出口金额巨大。而水产出口主要采取美元结算。人民币汇率的波动给我国的出口贸易造成了一定的影响。产品附加值低，利润空间小的水产加工企业将面临较大的压力。

（六）行业发展趋势

1、渔业与十三五规划

我国在《全国渔业发展第十三个五年规划》（2016-2020 年）中提出：渔业发展的积极因素不断积累，外部环境持续利好；渔业定位为国家战略产业；大力推进供给侧结构性改革，为渔业发展提供新动能；加强生态文明建设，推进海洋渔业资源总量管理制度，为渔业发展提供新方向；海洋强国、“一带一路”、京津冀协同发展和长江经济带等战略深入实施，为渔业发展提供新机遇，产业基础更加扎实。

2、水产品质量安全管理日益严格

水产品为原料和生产加工环节容易受到外界污染，为保证水产品的质量和安全，世界各国制定了详细的法律法规和质量安全标准以加强对水产品质量和安全的管理。我国作为世界上最主要的水产品出口国，为适应水产品进口国的食品质量安全标准，正逐步建立食品质量监督检测体系，大力推广 HACCP 质量管理体系，在水产品质量安全管理方面取得了很大的进步。未来，我国会根据与国际食品法典委员会、欧盟质量标准体系等国际水产品质量标准之间存在的差异建立健全更为严格和接轨国际的水产品质量安全管理体系。我国现代渔业产业体系初步建立，水产品质量安全保持稳定向好势头，国家产地水产品监测合格率保持在 99%以上，2016 年达到 99.8%，水产品市场监测合格率从 93.6% 提高到 2016 年的 95.9%，均为历史最好水平。

3、远洋渔业发展空间巨大

随着工业化进程的加快，我国近海污染愈加严重，近海养殖和捕捞水产品质量的潜在风险较大，远洋水产品的捕捞区域远离陆地，受工业污染影响小，食用的安全性更高。另一方面，随着我国居民生活水平的提高，消费结构也将逐步升级，消费者更加注重食品的营养和健康，高价值远洋水产品市场需求将不断增加。因此，远洋渔业资源的开发是我国渔业未来发展的一个重点方向。

4、副产品的综合利用水平不断提高

在水产品加工过程中会产生大量副产品，如鱼类加工时会有鱼头、内脏、鱼鳞和鱼骨等，蟹、虾类加工往往产生虾头、蟹及虾壳等。目前水产品加工行业对该部分副产品的利用程度不高，主要用来生产饲料鱼粉，对部分有价值成分尚未有效利用，资源浪费严重。未来，随着循环经济和环保生产理念更加深

入人心，我国水产品加工行业将重视副产品的有效利用工作，逐步提高其综合利用水平。

（七）行业壁垒

1、资金壁垒

随着国内外对食品质量安全要求的不断提高，水产加工企业对产品质量控制的投入不断增大。为了保证产品的安全性，加工企业需要建立从养殖、加工到销售的整套质量安全控制体系，而安全体系的建立需要各种监测设备、精密仪器、先进加工设备的投入，给新进入者形成了一定的资金壁垒。同时，为避免过度捕捞造成渔业资源枯竭，保证渔业的可持续发展，我国自 1995 年起即在黄海、东海两大海区实行海区伏季休渔制度，在休渔期间禁止渔民在相关海域进行捕捞作业，使得水产品原料的供给具有一定季节性。为保证生产和销售稳定性，水产品加工企业必须在休渔期前做好原料的采购和储备工作，大量的原料储备对水产品加工企业的资金实力提出较高的要求，给新进入者形成了一定的资金壁垒。

2、品牌壁垒

我国是世界第一大水产品出口国，出口市场以日本、美国、欧盟、韩国等发达国家为主。发达国家民众的生活水平较高，消费水产品时更关注品质、安全、口味、营养等非价格因素，而品牌正是以上因素经长期沉淀的综合体现。新进入者若想在短期内建立一个让国外消费者、特别是高端消费者信赖的品牌具有较大难度，从而使进入本行业具有一定的品牌壁垒。

3、产品质量壁垒

食品安全关系消费者健康及社会稳定，一直以来都是社会关注的热点问题。水产品作为食品的一大类，国家对水产的养殖、加工、流通等均提出了一系列监管措施，加工企业需符合各类严格的质量认证、质量控制标准方可进行生产和销售。同时，各水产进口国通过不断完善立法和建立严格的食品质量安全标准来保证食品的质量和安全，通过 FDA、HACCP、BRC、BAP 等认证成为产品出口国外特别是发达国家必备的条件。若新进入者不能建立有效的质量安全控制体系，取得相关质量认证，满足国内外客户日益严格的产品质量和安全标准，则很难在本行业立足。

（八）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）市场需求稳定增长

水产品含有高蛋白、丰富的不饱和脂肪酸、维生素和微量元素，较陆生生物更加低脂、健康，是人类最重要的动物蛋白来源之一。随着全球经济的不断发展和健康意识的逐渐提高，人们的膳食结构逐步优化，全球水产品消费量呈持续增长态势。根据 FAO 的统计，预计到 2030 年全世界的平均鱼类产品的消费量将由现在的每人每年 17 千克上升到 19-20 千克。

（2）行业发展的天然条件

我国拥有 1.8 万公里的海岸线，面积 500 平方米以上的海岛 6,900 多个，内水和领海面积 38 万平方公里，管辖的海域面积约 300 万平方公里，水产养殖面积大 575 万公顷，且水产养殖及捕捞海域南北纬度跨度广，气候丰富多样，水产品种类多样，为水产品加工行业的发展提供了丰富的原料。我国是世界水产品第一生产大国，产量连续 23 年居世界首位。2016 年，全国水产品总产量 6,901.25 万吨，同比增长了 3.01%，较 2012 年的 5,907.68 万吨增长了 16.82%。

（3）产业政策扶持

水产品加工行业一直是我国政策支持的重点领域，国务院 2013 年 3 月颁布的《国务院关于促进海洋渔业持续健康发展的若干意见》就明确提出：要大力发展海水产品加工和流通，积极发展海水产品精深加工，加快研制加工处理机械、生产线和废弃物处理设备，全面提升水产品加工工艺、装备现代化和质量安全水平；加强海水产品冷链物流体系和批发市场建设，积极发展海上冷藏加工，实现产地和销地有效对接；充分利用国内外“两种资源、两个市场”，保持水产品国际贸易稳定协调发展。国家和各级政府部门通过实施积极的产业政策，推动水产品加工行业的发展，为水产品加工行业的繁荣奠定了坚实的政策基础。

2、不利因素

（1）自然灾害

受全球变暖、厄尔尼诺效应等因素影响，水产品冷冻加工原材料的供应波

动较大。此外，近年来特大台风等灾害性天气多发频发，渔船安全生产形势严峻，捕捞风险持续增加，不利于捕捞型水产品冷冻加工业的原材料采购。

（2）渔业资源减少

随着全球范围内对海洋水产品的需求量不断增加，各国对海洋水产品的捕捞强度逐年加大，部分海洋渔业资源出现枯竭趋势。另外，工业化和城市化产生的污染使得海洋环境质量不断下降，环境灾害频繁，海水三类水质以上占近岸海域面积 56.8%，而一类水质仅为 14.7%，赤潮发生则由上世纪七十年代的每年 1~2 次增加到目前每年 20 多次，海洋环境污染的加剧使得海洋水产品的质量和数量都受到明显影响，未来我国水产品冷冻加工业的发展可能受到渔业资源短缺的限制。

（3）行业整体技术水平较低

目前我国水产品冷冻加工制品主要为粗加工产品，行业内多数企业不重视技术研发和新产品开发工作，生产工艺简单，技术含量低，市场竞争理念落后，恶性价格竞争情况常有发生，缺少自主品牌和核心竞争力，不利于企业和行业的可持续发展。

（4）国际贸易摩擦

我国水产品冷冻加工制品以出口日本、美国、欧盟、韩国等发达国家为主，以上国家的安全卫生标准严格，在水产品卫生、检验检疫制度、进口产品质量验证体系等方面有繁杂而详细的规定，进口水产品必须严格按照规定执行。当上述国家经济运行疲软、贸易保护主义兴起时，常以水产品安全卫生问题为借口，打压我国水产品冷冻加工制品出口。各进口国的贸易保护政策和国际贸易摩擦对于我国水产品冷冻加工制品出口业务存在不利影响。

（九）行业竞争格局

1、竞争格局

截至 2016 年底，全国水产加工企业 9,694 个，水产冷库 8,595 座，实现年产能 2,849.11 万吨，市场集中度较低、竞争激烈。从地域分布上看，水产品冷冻加工企业大多数集中在沿海地区，包括山东、福建、广东、辽宁、浙江、海南、江苏、广西等沿海省份，上述省份水产品冷冻加工制品的产量、产值以及

出口贸易额占到全国的 90%以上。

由于市场需求尤其是海外市场的不断增长，中国的水产品加工行业呈现出如下发展趋势：一是水产加工业的整体实力明显提高，产业结构正逐步发生变化，由过去的粗加工向精深加工方向发展，加工技术水平不断上升，质量卫生意识大大增强，品种结构日趋合理，高附加值产品增长明显；二是加工企业走向集中，基本形成了一系列出口加工园区，目前水产加工园区大多集中在沿海地区，并形成了较为完善的水产品加工链条，产业集聚效应明显；三是加工行业的品牌意识逐步增强，随着行业内部竞争的加强，一批有实力的企业逐步走上了品牌战略的轨道，水产加工企业越来越重视品牌和市场形象。

2、竞争者基本情况

（1）浙江环球渔场股份有限公司

浙江环球渔场股份有限公司，注册资本 2000 万，主要产品有冻鱼类、冻海鲜什锦类、冻软体类、冻虾类、冻蟹类及其它类。环球渔场是中国第一家登陆阿拉斯加湾建设渔业基地和捕捞船队的企业，目前已取得加拿大 DFO 颁发的 15 本虾类（拖网）捕捞许可证、1 本三文鱼捕捞许可证。

（2）舟山荣舟海洋食品有限公司

舟山荣舟海洋食品有限公司于 2012 年 07 月 13 日登记成立，是一家集金枪鱼远洋捕捞、运输、加工和销售于一体的综合性集团化远洋渔业企业。公司在太平洋、大西洋、印度洋捕捞长鳍金枪鱼，大目金枪鱼、黄鳍金枪鱼，年捕捞量在 12000 吨以上，金枪鱼出口量 1125 吨、出口额 385 亿美元，销往日本、泰国及斐济等国际市场。

（3）舟山市富丹旅游食品有限公司

舟山市富丹旅游食品有限公司成立于 2003 年 9 月。公司的前身是富丹鱿鱼加工厂。公司现具有 1500 万元的投资规模，其中固定资产 1200 万元。公司生产及办公场地总占地 18000 平方米，其中建筑面积近 7000 平方米，水产精加工区面积为 5000 平方米。公司产品大量销售全国各地主要市场，其中鱿鱼丝、黄仙鱼、烤虾已成功进入俄罗斯市场。公司下属富丹鱿鱼加工厂，年加工鱿鱼干 1000 余吨，产品以阿根廷、北太、秘鲁鱿鱼干及北太鱿鱼鳍干等为主，辅助产品有鱿鱼的边角料及小、次鱿鱼干，可用于加工宠物食品及饲料等，加工厂产品已成功销售全国为主要市场，国外已开拓的市场有美、日、韩及新加坡、马来西亚、台

湾等国家和地区。

（4）浙江融创食品工业有限公司

浙江融创食品工业有限公司成立于 2012 年 7 月，注册资金为 4800 万人民币。公司主营水产品加工以及销售，尤其专门生产各种金枪鱼产品，包括正鲣，黄鳍，长鳍，东方狐鲣，扁舵鲣（圆舵鲣）等。工厂占地面积约 33000 平方米，共分为四个加工车间及 1 个 8000 吨级冷藏库，可年处理原料 4~5 万吨，成品约 2~2.5 万吨，日处理原料量达 150~200 吨。

3、公司竞争优势和劣势

（1）竞争优势

① 客户优势

公司把客户资源开发作为扩大市场份额、促进公司可持续发展的重要工作，通过参加国内外水产品加工业行业展会，积极接洽国内外水产品批发商和经销商并建立合作关系，成功获得了 BLU VENTURES PTE LTD、FOOD VENTURES INC.、FUKUOKAKEN WHOLE SALE FISHMARKET CO.,LTD 等国际知名批发商和经销商的青睐，销售网络覆盖了东南亚、中东、北美、南美等地区。

② 产品质量优势

公司自成立以来，一直注重产品的质量安全。公司按照 HACCP 质量管理体系要求，建立了以质检部为中心、产品质量全面可追溯的 HACCP 质量管理体系。对采购、生产、运输过程中每个可能造成潜在危害的环节进行分析，确定影响产品质量的关键控制点，并针对每一个 CCP 制定出 HACCP 计划，采取相应的预防措施，将采购和加工过程中的潜在危害降到最低，保证冷冻水产品制品的安全性和质量水平。

③ 区域优势

公司所在地舟山是我国最大的海水产品生产、加工及销售基地，素有“东海鱼仓”之称。舟山港湾众多、航道纵横、水深浪平，是中国屈指可数的天然深水良港，而且舟山渔业码头、冷链服务、冷库等渔业基础设施齐全，有利于水产品冷冻加工行业的发展。

（2）竞争劣势

① 规模劣势

公司的规模尚小，和国内外的大型水产品生产企业相比在规模有较大差距，在购销环节对上下游企业的议价能力不及大型企业。

② 资金实力劣势

水产品冷冻加工原料供应的季节性需要公司有较强的资金实力在淡季时购买原料，做好原料储存工作以保证生产的持续性。公司目前主要依赖银行借款进行融资，融资渠道单一，制约了公司业务扩张速度，不利于公司的长远发展。

4、公司发展计划及目标

公司未来二年计划在保持国外市场的销售额稳步增长的同时，重点开拓国内市场，将国内市场作为一个新的增长点，通过对远洋水产品的调味、烟熏等处理使国内消费者更易接纳和喜爱，目标 2020 年国内外销售额分别达到 1 亿元以上规模。具体措施包括：

(1)通过引进日本已经成熟的调味技术开发便于国内消费者烹饪并食用的速冻调味鱼排产品，将营养价值高、口味佳、价格适中的各类深海鱼产品推广到国内家庭的日常饮食中。并且结合国内各个地区饮食口味不同做适当的调整，开发相应的调味产品，如针对江浙沪地区推出偏甜口味、西南地区推出偏辣口味等；结合不同的海洋鱼类的营业价值，针对不同年龄层的消费群体，推出与之对应的产品，如针对儿童推出便于年轻父母烹饪的鳕鱼鱼排套餐等。

(2)在调味鱼排产品的营销方式上，公司计划先以广州、上海、杭州等餐饮文化发达、生活节奏快、对深海鱼类产品有一定的接受度的城市作为第一阶段重点推广的目标城市，通过批发销售方式推向中高端超市以及餐饮集团，并结合天猫、京东等电子商务平台，将门店批发销售以及线上网络销售模式同时进行，统一定价。并逐步在全国各地区一线城市及省会城市设立自营的销售网点，及通过加盟方式与合作伙伴共同推广公司产品。

(3)公司计划在原有的冷冻加工技术的基础上，增加烟熏加工技术类产品，丰富产品内容。在未来二年内，首先针对在国内及周边国家广泛食用的金枪鱼类，推出烟熏金枪鱼产品，引进最新的烟熏加工技术，在避免金枪鱼的氧化的同时，保证金枪鱼的鲜度及外观的美观度。烟熏金枪鱼在国内一二线城市及周边的日本、韩国及东南亚各国具有广泛的市场基础，待产品试生产成功并量产后，

预计将获得较多市场订单。

第三节 公司治理

一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、股东大会

根据《公司章程》，股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

2、董事会

公司董事会由 5 名董事组成，公司董事由股东大会选举产生，设董事长 1 名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

3、监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由股东大会选举产生，1 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，设监事会主席 1 名。监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务情况进行监督。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、有限公司时期“三会”运行情况

有限公司成立之初，公司根据《公司章程》的规定，设置了股东会、董事会、监事会，建立了公司治理的基本架构。

有限公司时期存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，董事、监事换届未形成书面决议，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

2、股份公司“三会”运行情况

股份公司成立之后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设置了股东大会、董事会和监事会，并聘请总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员，建立了“三会一层”的治理结构。公司现已制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

公司能够根据《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的相关规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议。股份公司成立后，公司共召开 12 次股东大会、12 次董事会及 6 次监事会。公司“三会”会议决议均能够得到有效执行。公司股东、董事、监事的任职资格均符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，前述人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

二、董事会关于公司治理机制的说明

（一）董事会对公司治理机制建设情况的说明

公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求修改并于 2015 年 8 月 18 日召开公司创立大会暨第一次股东大会通过了《舟山泰和食品股份有限公司章程》，并依据《公司法》、《公司章程》等文件制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度完善了现有公司的治理机制，注重保护股东表决权、知情权、参与权和质询权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的利益。

1、投资者关系管理

《公司章程》第九章第三节规定了投资者关系管理的相关内容，包括投资者关系管理的工作职责、负责机构等，并且公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十条、第三十一条、第三十二条专门规定了争议解决机制，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十五条、第一百一十二条规定关联股东和董事应当回避关联交易事项的表决。《关联交易决策制度》也对关联股东和董事在表决时的回避事宜做出明确规定。

4、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，内容涵盖资产管理、财务管理、业务管理、人事管理等方面。公司制定的各项规章制度基本适合公司的日常经营管理的各个环节，满足目前公司正常运营的各项需求。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。随着公司规模扩大和公司业务的发展，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的需要，实现公司内部控制体系的有效运行，保证公司的健康发展。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的说明

公司董事会对现有公司治理机制的执行情况进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

1、有限公司设立之初，公司即设立了股东会、董事会和监事会，依法建立了公司治理基本架构。但公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，有限公司治理机制运行中存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，董事、监事换届未形成书面决议，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

2、2015年9月股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等内部

制度，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度基本能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策的科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况、诉讼与仲裁情以及公司及相关主体失信联合惩戒情况

（一）公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规、受处罚情况以及失信联合惩戒情况

最近 24 个月，公司不存在重大违法违规行为，亦不存在被相关主管机关处罚的情况。公司自报告期期初至本公开转让说明书签署之日，未被列入失信被执行人名单，亦不存在被执行联合惩戒措施的情形。

公司已取得舟山市普陀区国家税务局、舟山市普陀地方税务局、舟山市普陀区环境保护局、舟山市普陀区人力资源和社会保障局、舟山市普陀区安全生产监督管理局、舟山市市场监督管理局、舟山市公安消防支队、舟山海关等部门出具的证明文件，证明公司最近二年内不存在重大违法违规行为，且未受到税务、社保、安监、消防、环保等国家机构的处罚。

公司的控股股东、实际控制人最近二年内不存在重大违法违规行为及因重大违法违规而被处罚的情况，并取得了温州市公安局鹿城区分局中山派出所出具的无犯罪记录证明。公司控股股东、实际控制人陈娟自报告期期初至本公开

转让说明书签署之日，未被列入失信被执行人名单，亦不存在被执行联合惩戒措施的情形。

（二）公司存在的诉讼、仲裁情况

截至本公开转让说明书签署之日，泰和食品不存在尚未了结的诉讼、仲裁情况。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

（一）业务独立

公司的主营业务为水产品冷冻制品的生产与销售。公司具有独立完整的业务体系和面向市场独立开展业务的能力，独立于各股东和其他关联方。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司控股股东、实际控制人书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的设备、设施、场所等，公司拥有的各项资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况。

（三）人员独立

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，选举和聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及《公司章程》的规定。公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有 100 名员工，与其员工均签订了劳动合同或聘用合同，并按时向员工发放工资。截至 2017 年 12 月 31 日，公司共为 32 名员工缴纳社会保险，为全体员工办理了工伤保险；未为 68 名员工缴纳社会保险（除工伤保险），其中：1 人为退休返聘，无需缴纳社会保险；60 人缴纳了新型农村社会保险；7 人为近期新聘，社会保险正在办理中；公司未为 100 名员工缴纳住房公积金，主要原因系公司 32% 员工在本地拥有自有住房，且公司已为外来员工提供宿舍或租房补贴。公司控股股东、实际控制人陈娟已承诺：“本人承诺如果相关主管部门要求或决定，股份公司需要为员工补缴未缴的社会保险或住房公积金，或股份公司因未为员工缴纳社会保险费或住房公积金而承担任何罚款或损失，本人作为公司实际控制人，将全额承担该部分补缴和被追偿的损失，保证股份公司不会因此遭受任何损失。”

（四）财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，公司独立纳税。股份公司成立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立采购部、生产部、质检部、销售部、维护部、财务部、办公室、仓储中心等 8 个部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预

本公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人陈娟女士无实际控制除本企业外的其他企业。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人陈娟的近亲属控制的其他企业情况如下：

企业名称	股东及持股情况	经营范围
浙江宏利水产有限公司	陈高棉持有浙江宏利水产有限公司 58%股权；台湾鑫发投资有限公司持有浙江宏利水产有限公司 25%股权；陈庆权持有浙江宏利水产有限公司 17%股权。	水产加工品（干制水产品）、其他水产加工品（风味鱼制品、水产深加工品）的生产及其销售（在全国工业产品生产许可证有效期内经营）；水产品的冷冻、冷藏、初加工；提供冷冻仓储服务（不含食品）。
温州宏东水产有限公司	陈肖桃持有温州宏东水产有限公司 80%股权；杨启谦持有温州宏东水产有限公司 20%股权。	水产品初加工、销售；货物进出口、技术进出口。
温州鱼之乐贸易有限公司	陈小娟持有温州鱼之乐贸易有限公司 90%股权；李小娜持有温州鱼之乐贸易有限公司 10%股权。	销售：食品、汽车配件、纺织品、服装、鞋、生活日用品、文具用品、体育用品；货物进出口、技术进出口

公司经营范围与浙江宏利水产有限公司、温州宏东水产有限公司在“水产品销售”、“货物进出口”方面重合，但浙江宏利水产有限公司在报告期内实际从事近海水产品干制加工，如虾皮、鱿鱼干等业务，温州宏东水产有限公司从事近海水产品贸易业务，与公司远洋水产品冷冻制品的生产与销售业务并不相同。浙江宏利水产有限公司、温州宏东水产有限公司从 2017 年 1 月至今一直处于停业状态。公司经营范围中的“速冻食品销售”与温州鱼之乐贸易有限公司经营范围中的“销售食品”存在相似，但温州鱼之乐贸易有限公司不从事与

公司相同或相近产品的销售，且其作为食品经销商，是公司产业链下游，与公司不存在利益冲突。因此，公司控股股东、实际控制人陈娟的近亲属控制的其他企业与公司不存在同业竞争情况。

公司关联方陈高棉出具了《关于浙江宏利水产有限公司情况说明及承诺书》：“本人陈高棉，为浙江宏利水产有限公司（统一社会信用代码：91330300787709944M）实际控制人。浙江宏利水产有限公司（以下简称“公司”）因出现资金链断裂问题，公司自2017年1月至今一直处于停止生产经营状态。截至本说明及承诺书出具之日，公司多笔银行借款已逾期，且生产经营用房产、土地、设备等主要资产已被采取诉讼保全措施，导致公司已不具备恢复生产的现实条件。公司目前尚未进入破产清算程序，本人承诺在破产清算程序结束后将及时办理公司注销登记手续。除浙江宏利水产有限公司外，本人及本人控制的其他企业未从事与舟山泰和食品股份有限公司相同或类似冷冻海洋水产品的生产、加工、销售业务，也未以任何其它途径间接从事与舟山泰和食品股份有限公司相同或类似产品的生产、加工、销售业务。本人及本人控制的其他企业未来亦不会从事上述相关业务。”

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人陈娟已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本人未投资于任何与公司从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与公司相同或类似的业务，与公司不存在同业竞争的情形。

2、本人承诺，除公司外，本人自身将不从事与公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本人不会利用公司主要股东地位或其他关系进行可能损害公司及其他股东合法权益的经营活动。

4、如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的企业（如有）将不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

5、本人在直接或者间接持有公司股份期间，本承诺持续有效。

6、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

7、本承诺为不可撤销的承诺。”

六、最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及为其提供担保的情况

（一）最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、（二）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”的具体内容。

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司的资金占用均已清理完毕，未对公司经营产生重大不良影响。截至本公开转让说明书签署之日，公司已经建立了严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）最近二年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司最近二年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

1、公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度、规程，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项做出了明确具体的规制，对股东及其关联方的行为进行了合理的限制，从而确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，以促进公司健康、稳定的发展。

2、公司全体股东已出具《关于规范股东占用公司资金的承诺函》，承诺如下：

“1、自本承诺函出具之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业、公司及其他经济组织将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司及其子公司的资金，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。

2、本人及本人直接或间接控制的所有企业、公司及其他经济组织不存在占用股份公司资金的情况。

3、如股份公司董事会发现本人及本人控制的其他关联方有侵占股份公司或其子公司资产行为时，本人及本人控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会立即启动对本人所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本人所直接或间接持有公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

4、本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

序号	姓名	在公司职务	持股数（股）	持股比例（%）	持股方式
1	陈娟	董事长、总经理	14,199,930	83.53	直接持股
2	应万定	董事、副总经理	0	0	未持股
3	周如如	董事	400,010	2.35	直接持股

4	夏希凉	董事	0	0.00	未持股
5	黄汉飞	董事	0	0.00	未持股
6	陈小娟	监事会主席	1,700,000	10.00	直接持股
7	黄清梅	监事	0	0.00	未持股
8	陈海宏	职工监事	0	0.00	未持股
9	贝盛姣	财务负责人、董事会秘书	0	0.00	未持股
合计		-	16,299,940	95.88	-

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

（二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

监事陈小娟系董事长、总经理陈娟的妹妹，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情形

公司现任董事、监事、高级管理人员中，陈娟（董事长、总经理）、应万定（董事、副总经理）、陈海宏（职工监事）、贝盛姣（财务负责人、董事会秘书）4人为公司在册员工，均与公司签订了劳动合同、保密协议和竞业限制协议。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明；
- 2、高级管理人员关于双重任职的书面声明；
- 3、管理层关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明；
- 4、管理层关于诚信状况的书面声明；
- 5、管理层关于公司最近二年内不存在重大违法违规行为的声明；
- 6、管理层关于公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁及其影响的书面声明；

7、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具的相应声明及承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	在公司任职	其他单位兼职情况	在兼职单位任职
1	黄汉飞	董事	温州天天虹纸业有限公司	财务总监
2	夏希凉	董事	温州慧峰电子商务有限公司	执行董事、总经理
3	陈小娟	监事会主席	温州鱼之乐贸易有限公司	执行董事、总经理
4	黄清梅	监事	厦门宇泰工贸有限公司	业务经理

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。公司高级管理人员、职工监事为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司构成利益冲突的情形

姓名	在公司任职	对外投资企业名称	出资额（万元）	出资比例（%）	经营范围/与公司是否存在利益冲突情况
陈娟	董事长、总经理	温州慧峰电子商务有限公司	50.00	6.8213	计算机，电子产品（不含电子出版物），通讯产品，汽车零配件，第一类、第二类医疗器械的销售（含网上销售）；计算机软件开发、销售；网络技术开发；网络系统集成；企业管理咨询、投资信息咨询（不含金融、证券、期货信息）；二手车交易、中介服务；汽车信息咨询服务；汽车代驾服务；汽车清洗服务；汽车事务代理；票务代理；健康管理咨询（不含心理及医疗咨询）；从事生物防治、医疗领域内的技术咨询、技术转让；科技信息咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 与公司的经营范围完全不同，故不存在利益冲突。

夏希凉	董事	温州慧峰电子商务有限公司	280.00	38.1992	同上
		温州易峰宝投资管理合伙企业（有限合伙）	165.00	33.00	投资管理，投资信息咨询（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（不含金融、证券、期货咨询）。与公司的经营范围完全不同，故不存在利益冲突。
陈小娟	监事会主席	温州鱼之乐贸易有限公司	27.00	90.00	销售：食品、汽车配件、纺织品、服装、鞋、生活日用品、文具用品、体育用品；货物进出口，技术进出口。 经营范围中的“销售食品”与公司经营范围中的“速冻食品销售”存在相似，但其不从事与公司相同或相近产品的销售，且公司为生产企业，食品经销商是其产业链下游，故不存在利益冲突。

公司其他董事、监事、高级管理人员除持有公司股份外，没有其他对外投资情形。

（六）董事、监事、高级管理人员最近二年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员是否存在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它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

（一）董事变动情况

1、第一次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
邢波（执行董事）	陈娟（董事长） 邢波（董事） 夏希凉（董事） 李小娜（董事） 黄汉飞（董事）	2015.08.18	公司整体变更为股份公司，设立董事会，全体董事由股东大会选举产生。

2、第二次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
陈娟（董事长） 邢波（董事） 夏希凉（董事） 李小娜（董事） 黄汉飞（董事）	陈娟（董事长） 邢波（董事） 夏希凉（董事） 周如如（董事） 黄汉飞（董事）	2016.08.11	李小娜因个人原因离职，增补周如如为公司董事。

3、第三次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
陈娟（董事长） 邢波（董事） 夏希凉（董事） 周如如（董事） 黄汉飞（董事）	陈娟（董事长） 陈小敏（董事） 夏希凉（董事） 周如如（董事） 黄汉飞（董事）	2017.05.11	邢波因个人原因离职，增补陈小敏为公司董事。

4、第四次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
陈娟（董事长） 陈小敏（董事） 夏希凉（董事） 周如如（董事） 黄汉飞（董事）	陈娟（董事长） 应万定（董事） 夏希凉（董事） 周如如（董事） 黄汉飞（董事）	2017.12.13	陈小敏因个人原因离职，增补应万定为公司董事。

（二）监事变动情况

1、第一次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
邢涛（监事）	陈小娟（监事会主席） 黄丽君（监事） 陈海宏（职工监事）	2015.08.18	公司整体变更为股份公司，设立监事会，股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生。

2、第二次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
陈小娟（监事会主席） 黄丽君（监事） 陈海宏（职工监事）	陈小娟（监事会主席） 孔国芳（监事） 陈海宏（职工监事）	2017.5.11	黄丽君因个人原因离职，增补孔国芳为公司监事。

3、第三次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
陈小娟（监事会主席） 孔国芳（监事） 陈海宏（职工监事）	陈小娟（监事会主席） 黄清梅（监事） 陈海宏（职工监事）	2017.11.06	孔国芳因个人原因离职，增补黄清梅为公司监事。

(三) 高级管理人员变动情况

1、第一次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
邢波（总经理）	邢波（总经理、董事会秘书） 贝盛姣（财务负责人）	2015.08.18	公司整体变更为股份公司，高级管理人员相应调整，全体高级管理人员由董事会聘任。

2、第二次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
邢波（总经理、董事会秘书） 贝盛姣（财务负责人）	陈娟（总经理、董事会秘书） 贝盛姣（财务负责人）	2017.05.11	邢波因个人原因离职，由董事长陈娟兼任总经理、董事会秘书职务。

3、第三次变更

变更前	变更后	变更时间	变更原因
陈娟（总经理、董事会秘书） 贝盛姣（财务负责人）	陈娟（总经理） 贝盛姣（财务负责人、董事会秘书） 应万定（副总经理）	2017.11.28	因陈娟个人精力有限，为保障董事会秘书工作的有效运行，陈娟辞去董事会秘书职务，由贝盛姣兼任；因公司发展需要，增加副总经理职务。

股份公司成立后，为完善法人治理结构，选举增加了董事、监事并聘任增加了高级管理人员，公司上述董事、监事、高级管理人员的变动符合法律、法

规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，并已履行必要的法律程序，有利于增强公司的治理水平。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务报表和审计意见

（一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

1、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司2017年1-10月、2016年、2015年的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2018]01690001号标准无保留意见审计报告。

2、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

3、合并财务报表范围及变化情况

无。

(二) 最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	195,147.26	500,717.24	7,329,773.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	36,236,845.21	34,818,971.77	12,398,218.30
预付款项	3,073,500.42	11,472.99	27,706.87
应收利息			
应收股利			
其他应收款	468,629.50	511,575.00	
存货	15,579,930.10	16,117,483.82	27,218,025.39
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	843,217.10	1,304,295.37	4,440,552.63
流动资产合计	56,397,269.59	53,264,516.19	51,414,276.71
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	5,452,178.70	6,213,218.44	6,543,741.74
在建工程	563,710.26		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产	2,119,916.26	2,165,310.56	2,219,783.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	8,135,805.22	8,378,529.00	8,763,525.46
资产总计	64,533,074.81	61,643,045.19	60,177,802.17
流动负债：			
短期借款	25,970,000.00	16,500,000.00	15,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	3,148,399.51	5,899,412.32	9,979,775.60
预收款项	218,095.16		
应付职工薪酬	582,131.84	836,260.28	706,329.54
应交税费	45,717.55	250,875.18	289,545.74
应付利息	3,219.84	479,127.77	165,521.25
应付股利			
其他应付款	2,000.00	1,800.00	15,220,000.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	1,178,599.00	1,280,240.00	
其他流动负债			
流动负债合计	31,148,162.90	25,247,715.55	41,861,172.13
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	606,773.00	1,580,803.00	
长期应付职工薪酬			

专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	606,773.00	1,580,803.00	
负债合计	31,754,935.90	26,828,518.55	41,861,172.13
股东权益：			
股本	17,000,000.00	17,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	822,853.85	822,853.85	822,853.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,699,167.28	1,699,167.28	549,377.62
一般风险准备			
未分配利润	13,256,117.78	15,292,505.51	4,944,398.57
股东权益合计	32,778,138.91	34,814,526.64	18,316,630.04
负债和股东权益总计	64,533,074.81	61,643,045.19	60,177,802.17

2、利润表

单位：元

项 目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
一、营业收入	68,254,683.30	103,646,816.66	60,744,444.81
减：营业成本	62,455,389.69	84,448,574.53	47,716,068.88
税金及附加	171,287.45	166,422.52	60,000.00
销售费用	2,124,408.59	2,380,758.75	1,445,228.81
管理费用	2,055,520.29	3,214,119.68	3,179,700.29
财务费用	2,905,644.13	-349,000.73	485,181.01
资产减值损失	540,291.49	2,293,496.69	233,058.33
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以 “-”号填列）			
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
二、营业利润	-1,997,858.34	11,492,445.22	7,625,207.49
加：营业外收入	20,969.30	25,738.24	973,300.40
其中：非流动资产处 置利得			933,300.40
减：营业外支出	59,498.69	13,168.88	3,046.08
其中：非流动资产处 置损失	33,070.56		
三、利润总额	-2,036,387.73	11,505,014.58	8,595,461.81
减：所得税费用		7,117.98	236,574.54
四、净利润	-2,036,387.73	11,497,896.60	8,358,887.27
五、其他综合收益的税 后净额			
六、综合收益总额	-2,036,387.73	11,497,896.60	8,358,887.27
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.12	0.77	0.85
（二）稀释每股收益	-0.12	0.77	0.85

3、现金流量表

单位：元

项 目	2017年1-10月	2016年度	2015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	66,828,894.05	83,849,951.78	51,334,257.31
收到的税费返还	6,959,687.67	11,860,459.18	5,062,071.71
收到其他与经营活动有关的现金	21,148.88	10,344.37	16,439,854.41
经营活动现金流入小计	73,809,730.60	95,720,755.33	72,836,183.43
购买商品、接受劳务支付的现金	71,968,715.15	84,297,070.11	66,600,341.95
支付给职工以及为职工支付的现金	4,968,167.47	5,393,647.67	4,241,798.04
支付的各项税费	376,445.07	514,373.24	244,169.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,489,508.20	18,609,185.70	3,024,309.47
经营活动现金流出小计	79,802,835.89	108,814,276.72	74,110,618.55
经营活动产生的现金流量净额	-5,993,105.29	-13,093,521.39	-1,274,435.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1,217,344.00
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	57,000.00		6,581.94
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	57,000.00		1,223,925.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,013,646.80	639,021.07	1,317,003.98
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,013,646.80	639,021.07	1,317,003.98
投资活动产生的现金流量净额	-956,646.80	-639,021.07	-93,078.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,000,000.00	10,500,000.00
取得借款收到的现金	32,470,000.00	35,500,000.00	16,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	32,470,000.00	40,500,000.00	27,000,000.00
偿还债务支付的现金	24,075,671.00	31,638,957.00	20,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,757,359.03	1,457,613.47	1,288,419.20
支付其他与筹资活动有关的现金		500,000.00	
筹资活动现金流出小计	25,833,030.03	33,596,570.47	21,788,419.20
筹资活动产生的现金流量净额	6,636,969.97	6,903,429.53	5,211,580.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,212.14	56.65	-7,516.85
五、现金及现金等价物净增加额	-305,569.98	-6,829,056.28	3,836,550.79
加：期初现金及现金等价物余额	500,717.24	7,329,773.52	3,493,222.73
六、期末现金及现金等价物余额	195,147.26	500,717.24	7,329,773.52

4、股东权益变动表

单位：元

项 目	2017 年 1-10 月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	17,000,000.00	822,853.85				1,699,167.28		15,292,505.51	34,814,526.64
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	17,000,000.00	822,853.85				1,699,167.28		15,292,505.51	34,814,526.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-2,036,387.73	-2,036,387.73
（一）综合收益总额								-2,036,387.73	-2,036,387.73
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									

(三) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	17,000,000.00	822,853.85				1,699,167.28		13,256,117.78	32,778,138.91

5、股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2016 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	822,853.85				549,377.62		4,944,398.57	18,316,630.04
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	12,000,000.00	822,853.85				549,377.62		4,944,398.57	18,316,630.04
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	5,000,000.00					1,149,789.66		10,348,106.94	16,497,896.60
（一）综合收益总额								11,497,896.60	11,497,896.60
（二）股东投入和减少资本	5,000,000.00								5,000,000.00
1、股东投入的普通股	5,000,000.00								5,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									

4、其他									
(三) 利润分配						1,149,789.66		-1,149,789.66	
1、提取盈余公积						1,149,789.66		-1,149,789.66	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	17,000,000.00	822,853.85				1,699,167.28		15,292,505.51	34,814,526.64

6、股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2015 年度								
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合 计
一、上年年末余额	6,816,800.00	-	-	-	-	-	-	-7,359,057.23	-542,257.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,816,800.00	-	-	-	-	-	-	-7,359,057.23	-542,257.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,183,200.00	822,853.85	-	-	-	549,377.62	-	12,303,455.80	18,858,887.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	8,358,887.27	8,358,887.27
（二）股东投入和减少资本	5,183,200.00	5,316,800.00	-	-	-	-	-	-	10,500,000.00
1、股东投入的普通股	5,183,200.00	5,316,800.00	-	-	-	-	-	-	10,500,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	549,377.62	-	-549,377.62	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	549,377.62	-	-549,377.62	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-4,493,946.15	-	-	-	-	-	4,493,946.15	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-4,493,946.15	-	-	-	-	-	4,493,946.15	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	12,000,000.00	822,853.85	-	-	-	549,377.62		4,944,398.57	18,316,630.04

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外

币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3、外币财务报表折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入

处置当期损益。

（六）金融工具

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

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的

计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

（3）贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以

外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额

之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（七）应收款项坏账的确认标准和坏账准备的计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备计提方法

（1）单项金额重大的应收款项的确认标准和坏账准备的计提方法：

本公司将金额为人民币200万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

A. 信用风险特征组合的确定依据：本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析法组合	公司应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
应收款项	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

3、坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（八）存货

1、存货分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

领用和发出时按加权平均法。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

本公司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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（九）划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流

动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

（十）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、6“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放

的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按合并财务报表编制方法的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转

入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十一）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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。同时满足以下条件时予以确认：

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

2、固定资产分类和折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	年限平均法	20	5	4.75
生产设备	年限平均法	5、10	3	9.70、19.40

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	3	19.40
办公设备及其他	年限平均法	5	3	19.40

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见(十五)“长期资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废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。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、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。

（十二）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借

款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十三）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均/产量法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产，具体摊销年限、残值情况如下：

内容或名称	土地使用权到期日	入账日期	摊销月数（月）	预计残值率（%）
展茅工业区块 C 区	2056 年 11 月 9 日	2008 年 2 月 1 日	584	0.00

内容或名称	土地使用权到期日	入账日期	摊销月数(月)	预计残值率(%)
沈家门街道兴建路52号	2045年4月14日	1995年12月1日	592	0.00

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见(十五)“长期资产减值”。

(十四) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计

受益期间按直线法摊销。

（十五）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生

育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十七）预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

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

2、亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

3、重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

（十八）收入确认原则

1、销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

具体确认原则如下：

（1）出口产品于报关手续办理完毕，按合同或协议约定出口货物越过船舷，并取得收款权利时确认收入。

（2）内销产品于货物发出经验收并收到价款或取得收款凭据时确认收入。

2、提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商

品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（十九）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均

分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异

的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十一）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3、本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。在售后回租构成融资租赁的情况下，公司支付的手续费，视作对所确认长期应付款账面价值的调整，属于未确认融资费用的组成部分，在租赁期内按照实际利率法摊销，计入各期的利息支出。公司不将其计入融资租入固定资产的价值中。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十二）其他重要的会计政策和会计估计

本公司无其他重要的会计政策和会计估计。

（二十三）重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

（1）根据财政部 2016 年 12 月发布的《关于印发<增值税会计处理规定>的通知》（财会[2016]22 号）及 2017 年 2 月发布的《关于<增值税会计处理规定>有关问题的解读》（以下统称“规定”），对于 2016 年 5 月 1 日至规定施行日之间发生的交易，由于规定而影响资产、负债和损益等财务报表列报项目金额的，应按规定调整；对于 2016 年 1 月 1 日至 4 月 30 日期间发生的交易，不予追溯调整；对于 2016 年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。

（2）本公司自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支；与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。

2、会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更。

（二十四）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重

要领域如下：

1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4、可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

5、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）最近两年及一期的主要财务指标及其变动说明

1、最近两年及一期的主要财务指标

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	6,453.31	6,164.30	6,017.78
股东权益合计（万元）	3,277.81	3,481.45	1,831.66
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,277.81	3,481.45	1,831.66
每股净资产（元/股）	1.93	2.05	1.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.93	2.05	1.53
资产负债率（%）	49.21	43.52	69.56
流动比率（倍）	1.81	2.11	1.23
速动比率（倍）	1.18	1.42	0.47
项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	6,825.47	10,364.68	6,074.44
净利润（万元）	-203.64	1,149.79	835.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-203.64	1,149.79	835.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-199.79	1,148.53	762.20
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）	-199.79	1,148.53	762.20
毛利率（%）	8.50	18.52	21.45
净资产收益率（%）	-6.03	42.61	85.63
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-5.91	42.57	78.08
基本每股收益（元/股）	-0.12	0.77	0.85
稀释每股收益（元/股）	-0.12	0.77	0.85
应收账款周转率（次）	1.83	4.17	7.80
存货周转率（次）	3.82	3.85	3.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-599.31	-1,309.35	-127.44

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.35	-0.88	-0.13
----------------------	-------	-------	-------

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数
- 3、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
- 4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债
- 5、速动比率=（期末流动资产-期末存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/期末流动负债
- 6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入
- 7、净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产
- 8、扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产
- 9、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外普通股加权平均数
- 10、稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润/（发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数）
- 11、应收账款周转率=当期营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）/2
- 12、存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末发行在外普通股加权平均数
- 14、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

2、主要财务指标变化分析

(1) 盈利能力分析

2017 年度 1-10 月、2016 年度、2015 年度公司营业收入分别为 6,825.47 万元、10,364.68 万元和 6,074.44 万元；公司的净利润分别为-203.64 万元、1,149.79 万元和 835.89 万元，净资产收益率分别为-6.03%、42.61%和 85.63%，每股收益分别为-0.12 元/股、0.77 元/股和 0.85 元/股。

2016 年度公司营业收入较 2015 年度增加 4,290.24 万元，增幅 70.63%，2016 年度净利润较 2015 年度增加 313.90 万元，增幅 37.55%，主要是由于 2015 年度公司产品以冻黑鲳鱼类、冻马鲛鱼类、冻金枪鱼类及部分近海鱼类为主，2016 年度公司进一步调整产品结构，在大幅减少近海鱼类的同时，冻金枪鱼类、冻黑鲳鱼类、冻鲳鳅鱼类及冻旗鱼类等业务进一步增加，同时 2016 年公司新增出口俄罗斯的冻油甘鱼等新品种，上述原因共同导致 2016 年公司产品收入较 2015 年大幅增长。

2017 年 1-10 月反映公司盈利能力的各项指标有所减弱，主要系 2017 年 1-10 月公司的主打产品冻金枪鱼类进一步增加，金枪鱼类本身属于当地远洋海域较丰富鱼种，供应相对充足，同时随之公司市场的逐步开拓，该产品销量和收入逐步上升。冻油甘鱼类经过 2016 年俄罗斯市场的培育后，2017 年 1-10 月出现大幅增加。由于 2015 年及 2016 年原主要产品之一的冻马鲛鱼类、冻黑鲳鱼类的出口国伊朗在 2017 年受到来自美国的货币制裁，导致公司对该国的出口业务存在外汇限制，因此 2017 年 1-10 月上述产品收入下降较大。

关于公司持续经营能力的说明：

(下游行业市场容量) 公司所处的细分行业为水产品冷冻加工行业。渔业资源的持续增长与人类未来食物需求息息相关。随着全球经济的发展和健康意识的提高，人们的膳食结构正逐步优化，水产品消费量持续增加。从供给来看，全球水产品产量已经进入平稳增长期，年均增长率在 2%左右，海洋捕捞量相对平稳，近年来始终维持在 9000 万吨上下；从消费来看，食用消费占比仍在提升，目前已经达到 86%以上，根据有关数据统计，截至 2015 年，全球年水产品消费量达到 16,898.90 万吨，相对比 2010 年的 14,837.30 万吨持续增长 13.89%。

水产品消费主要受人口增长、家庭收入增长、城市化进程以及饮食习惯等四大因素的影响。目前，北美、欧洲、日本等发达国家和地区受人口、经济等

因素的影响，水产品的消费整体趋缓，而中国受益于城镇化建设的推进，收入增长和消费升级等因素的推动，未来仍将保持较高增速。根据 FAO 预测，到 2023 年我国水产品消费量将达到 7000 万吨。预计 2026 年全球人类将消费水产品 1.77 亿吨，较 2016 年增长 19%；到 2030 年全世界的平均鱼类产品的消费量将由现在的每人每年 17 千克上升到 19-20 千克，水产消费市场将稳定增长。可以预计，下游行业市场需求的不断增加将促进本行业规模的增大，消费结构的升级也将引导本行业的发展方向；同时水产销售渠道的开拓和流通的便利性不断提升将进一步促进行业发展。

（发展特点和趋势）截至 2016 年底，全国水产加工企业 9,694 个，水产冷库 8,595 座，实现年产能 2,849.11 万吨。近年来，全国水产加工企业数量处于不断波动中，但年产能持续增长。由于国内外市场需求的不断增长，中国的水产品加工行业呈现出如下发展趋势：

一是水产加工业的整体实力明显提高，产业结构正逐步发生变化，由过去的粗加工向精深加工方向发展，加工技术水平不断上升，质量卫生意识大大增强，品种结构日趋合理，高附加值产品增长明显；

二是加工企业走向集中，基本形成了一系列出口加工园区，目前水产加工园区大多集中在沿海地区，并形成了较为完善的水产品加工链条，产业集聚效应明显，竞争水平将有一定的提升；

三是加工行业的品牌意识逐步增强，随着行业内部竞争的加强，一批有实力的企业逐步走上了品牌战略的轨道，水产加工企业越来越重视品牌和市场形象。

（行业需求变化及对公司销售情况的影响）由下游行业市场容量和行业发展特点和趋势可知，一方面国外水产品消费需求正趋向于平稳增长状态，而受益于城镇化建设的推进，收入增长和消费升级等因素的推动，国内水产品消费需求未来将保持较高增速增长，国内市场需求的规模平稳扩张，另一方面，随着消费者健康意识的提高和对产品质量安全的重视，深海鱼的消费需求日益提升。

2017 年 1-10 月、2016 年、2015 年公司实现的营业收入分别为 6,825.47 万元、10,364.68 万元及 6,074.44 万元。从内外销占比来看，随着国内对水产品

需求的日益提升，公司逐步扩大国内市场布局，国内远洋水产品市场今后将是公司利润重要的增长点，2017年1-10月、2016年、2015年公司外销的收入占比分别为81.04%、87.67%及98.57%，内销收入占比分别为18.96%、12.33%和1.43%，内销占比逐年上升；从产品结构变化来看，随着消费者对远洋高附加值的深海鱼类需求的扩大，公司不断调整产品结构和重心，2016年度公司进一步调整产品结构，在大幅减少近海鱼类的同时，冻金枪鱼类、冻黑鲷鱼类、冻鲱鳕鱼类及冻旗鱼类等业务进一步增加，同时公司新增出口俄罗斯的冻油甘鱼等新品种，使得2016年度公司营业收入较2015年度增加4,290.24万元，增幅70.63%，产品收入较2015年大幅增长；从国际市场形势来看，由于冻马鲛鱼类、冻黑鲷鱼等鱼类的出口国伊朗在2017年受到来自美国的货币制裁，公司对该国的出口业务存在外汇限制，尽管公司已开拓其他市场以削弱货币制裁的影响，但2017年1-10月公司实现的产品收入仍在一定程度上下滑。

（公司采取的应对措施）由于出口贸易受国际局势、汇率变动、供需关系等多种因素影响较大，公司为规避国际出口贸易波动的影响，目前已开始筹备内销市场，目前国内对食品安全、健康等问题日益重视，为迎合国内市场对于更高端、更健康海洋产品的需求，公司已推出多种系列产品，并通过展销会等方式与国内多家大型超市达成合作意向，借助于上述国内大型超市的覆盖网络，公司产品将实现全国范围的快速覆盖。

（公司核心技术及竞争力）与其他公司相比公司目前在如下方面具有核心优势：

① 客户优势 公司把客户资源开发作为扩大市场份额、促进公司可持续发展的重要工作，通过参加国内外水产品加工业行业展会，积极接洽国内外水产品批发商和经销商并建立合作关系，成功获得了BLU VENTURES PTE LTD、FOOD VENTURES INC.、FUKUOKAKEN WHOLE SALE FISHMARKET CO.,LTD等国际知名批发商和经销商的青睐，销售网络覆盖了东南亚、中东、北美、南美等地区。在国内市场，随着2018年公司与国内大型超市的合作成功，公司借助于上述超市的全国性销售网络，可在最短的时间内实现产品与终端消费用户的沟通体验。

② 产品质量优势 公司自成立以来，一直注重产品的质量安全。公司按照

HACCP 质量管理体系要求，建立了以质检部为中心、产品质量全面可追溯的 HACCP 质量管理体系。对采购、生产、运输过程中每个可能造成潜在危害的环节进行分析，确定影响产品质量的关键控制点，并针对每一个 CCP 制定出 HACCP 计划，采取相应的预防措施，将采购和加工过程中的潜在危害降到最低，保证冷冻水产品制品的安全性和质量水平。

③ 区域优势 公司所在地舟山是我国最大的海水产品生产、加工及销售基地，素有“东海鱼仓”之称。舟山港湾众多、航道纵横、水深浪平，是中国屈指可数的天然深水良港，而且舟山渔业码头、冷链服务、冷库等渔业基础设施齐全，有利于水产品冷冻加工行业的发展。

（与同行业可比公司市场竞争力对比）公司最近一期完整会计年度（2016 年）盈利水平与同行业公司对比如下：

盈利指标	冰洋科技 (830785)	环球渔场 (832788)	海世通 (835114)	飞润生物 (870288)	泰和食品
营业收入（万元）	4,198.58	8,136.96	7,746.07	11,187.38	10,364.68
毛利率	12.34%	17.46%	10.22%	16.78%	18.52%
净利润（万元）	46.44	455.46	293.5	251.12	1,149.79

经上述对比，就具体盈利指标而言，公司 2016 年实现收入 10,364.68 万元，在行业公司中处于适中地位，同时公司毛利率水平相对行业公司属于较高水平。公司凭借优良的管理和费用控制水平，2016 年实现净利润水平高于行业公司。

就业务方面，行业公司中冰洋科技主营海洋水产品加工和海水养殖，海洋水产品加工业务产品主要为鱿鱼丝系列加工产品。环球渔场主营水产品的捕捞、养殖、加工、销售等，产品主要包括冻鲳鱼、冻小黄鱼等。海世通主营金枪鱼的养殖及加工销售、虾类食品的粗加工、深加工及销售、海捕鱼类的加工销售。飞润科技主营鱿鱼丝、烟熏鱿鱼制品、冻鱿鱼制品、鱿鱼干等加工产品。

目前公司水产品行业中，产品多以近海鱼虾类产品为主，在具体远洋产品的细分市场中，目前竞争较小，远洋产品目前在国内存在巨大的增长潜力。公司自 2015 年将产品转向远洋产品以来，保持着良好的规模及增长预期。随着公司 2018 年内销市场的展开，公司预期仍将保持较快的增长预期。

（2）长短期偿债能力分析

公司 2017 年 10 月末、2016 年末和 2015 年末资产负债率分别为 49.21%、43.52%和 69.56%。公司资产负债率整体适中，2015 年末资产负债率稍高的原因

系公司当期总体股本偏小，主要通过银行和关联方借款为公司提供周转资金所致，2016 年公司增资 500 万元后，资金状况得到了明显改善，同时公司通过调整产品结构、拓宽销售渠道等方式，盈利状况大幅提高，上述原因结合使得公司资产负债率得到了有效降低。随着公司盈利水平的不断提高，资产负债率正逐步趋向合理水平。

公司 2017 年 10 月末、2016 年末和 2015 年末流动比率分别为 1.81、2.11 和 1.23，速动比率分别为 1.18、1.42 和 0.47。公司 2017 年 10 月末及 2016 年末流动比率和速动比率均大于 1，短期偿债能力较强。公司 2017 年 10 月末、2016 年末公司流动比率较 2015 年末大幅提升，主要是受益于股东增资以及盈利能力的增强，公司流动负债规模大幅下降。2015 年度公司速动比率相对偏低，主要系公司当时股本偏小，业务增长所需资金主要依靠股东借款，因此流动比率和速动比率当期偏低，2016 年后公司产品结构和销售渠道得到有效拓宽，盈利能力增强以及股东增资扩股，速动比率趋向合理水平。考虑到公司较高的存货周转率、应收账款周转率以及公司以往的信用记录，公司目前偿债能力良好，没有到期债务无法偿还的风险。

公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，随着公司业务的进一步发展，偿债指标有进一步降低的趋势，公司的财务风险可控。

（3）营运能力分析

公司 2017 年 10 月末、2016 年末和 2015 年末的应收账款周转率分别为 1.83、4.17、7.80，**存货周转率分别为 3.82、3.85、3.02**，公司 2016 年度及 2015 年度应收账款周转率较高，主要系报告期内公司以出口业务为主，因公司客户中有较多长期合作客户，信誉较好，回款情况较好。2017 年 1-10 月应收账款周转率有所放缓，主要系 2017 年上半年业务收入下降，下半年随着业务回暖，2017 年 10 月末应收账款暂时性增加，导致 2017 年 1-10 月应收账款周转率减少。

报告期内公司存货周转次数均维持在 3~4 次，存货周转率较快，公司存货主要以销定产，公司营运能力较强。

（4）获取现金能力分析

公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系：

补充资料	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			

补充资料	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
净利润	-2,036,387.73	11,497,896.60	8,358,887.27
加：资产减值准备	540,291.49	2,293,496.69	233,058.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	855,956.17	969,544.37	845,274.18
无形资产摊销	45,394.30	54,473.16	55,281.53
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	33,070.56		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	1,281,451.10	1,771,219.99	1,453,940.45
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）	639,411.27	10,557,072.95	-22,824,274.96
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,970,264.19	-24,123,059.24	-4,403,873.38
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-3,382,028.26	-16,114,165.91	15,007,271.46
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-5,993,105.29	-13,093,521.39	-1,274,435.12
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	195,147.26	500,717.24	7,329,773.52
减：现金的期初余额	500,717.24	7,329,773.52	3,493,222.73
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-305,569.98	-6,829,056.28	3,836,550.79

2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-599.31 万元、-1,309.35 万元和-127.44 万元。对应期间净利润分别为-203.64 万元、1,149.79 万元和 835.89 万元。2015 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额差额 963.33 万元，主要系公司 2015 年开始调整产品结构，由近海鱼种转变为单位价值更高的远洋产品，存货库存规模及金额增加，导致公司购买商品、接受劳务支付的现金支出较大。2016 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额差额 2,459.14 万元，主要系 2016 年度为扩大市场份额，公司适当地增加了赊销规模，应收账款规模增加，经营性应收项目增加，销售商品、提供劳务收到的现金相对营业收入减少，导致经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大。2017 年 1-10 月公司净利润和经营活动产生的现金流量净额均为负，而净利润值大于经营活动产生的现金流量净额，主要系 2017 年下半年业绩增长较快导致 10 月末应收账款规模增加所致。

2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度投资活动产生的现金流量净额为-95.66 万元、-63.90 万元和-9.31 万元。公司投资活动主要系生产设备的购入支出，由于公司业务规模的扩张，公司持续购入生产设备，报告期内投资活动现金流量净额均为负数。2017 年 1-10 月投资活动现金支出较多，主要为建造超低温速冻间支出 56.37 万元以及购置生产设备 17.67 万元。

2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度筹资活动产生的现金流量净额为 663.70 万元、690.34 万元和 521.16 万元。2017 年 1-10 月、2016 年筹资活动的现金流入主要为经营需要取得借款所致，现金流出主要为偿还债务和利息支出，筹资活动现金流量净额变动主要来自借款的规模变化。2016 年筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系新增借款 3,550.00 万元以及吸收投资收到 500.00 万元所致。2015 年筹资活动产生的现金流量净额 521.16 万元，主要系 2015 年吸收股东资金借款 1,050 万，同时银行借款规模减少 400 万及支付利息 128.84 万元。2016 年筹资活动产生的现金流量净额 690.34 万元，主要系新增股东投资 500 万以及取得银行借款及融资租赁款 386.10 万元，同时当期偿付利息 145.76 万元。2017 年 1-10 月筹资活动产生的现金流量净额 663.70 万元，主要系新增银行借款 947 万，减少融租租赁款 107.57 万及偿付利息支出 175.74 万元。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来随着主营业务增长，公司将进一步加大对应收账款的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计经营性现金净流量将会逐步增长。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）营业收入构成

最近两年及一期营业收入构成表

业务类别	2017 年 1-10 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
初加工产品收入	68,019,613.09	99.66	103,646,816.66	100.00	60,744,444.81	100.00
原材料销售收入	235,070.21	0.34	-	-	-	-
合计	68,254,683.30	100.00	103,646,816.66	100.00	60,744,444.81	100.00

报告期内，公司的营业收入包括主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入为收购远洋冷冻鱼类并进行初级加工后的销售收入，其他业务收入主要为直接销售冷冻鱼类原材料业务收入。

公司 2017 年 1-10 月、2016 年度及 2015 年度主营业务收入分别为 68,019,613.09 元、103,646,816.66 元、60,744,444.81 元，占当期营业收入比重分别为 99.66%、100%、100%，初加工产品销售收入占据了绝大部分，2016 年度公司营业收入较 2015 年度增加 4,290.24 万元，增幅 70.63%，主要是由于 2015 年度公司产品以冻黑鲳鱼类、冻马鲛鱼类、冻金枪鱼类及部分近海鱼类为主，2016 年度公司进一步调整产品结构，在大幅减少近海鱼类的同时，冻金枪鱼类、冻黑鲳鱼类、冻麒麟鱼类及冻旗鱼类等业务进一步增加，同时 2016 年公司新增出口俄罗斯的冻油甘鱼等新品种，上述原因共同导致 2016 年公司产品收入较 2015 年大幅增长。2017 年 1-10 月公司的主打产品冻金枪鱼类、冻油甘鱼类进一步增加，同时由于冻鲨鱼类及冻黑鲳鱼类收入的下滑，公司 2017 年全年化收入较 2016 年仍出现一定程度下滑，但相比 2015 年仍存在一定的上升。

各期收入变动原因详见本节“三、（一）最近两年及一期的主要财务指标及其变动说明”之“盈利能力分析”相关内容。加工收入根据客户需求发生，各期发生额及比例均较低，业务不具有连续性。

（2）毛利率构成

最近两年及一期利润、毛利率构成表

业务类别	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
------	---------------	---------	---------

	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
初加工产品收入	5,781,689.11	8.50	19,198,242.13	18.52	13,028,375.93	21.45
原材料销售收入	17,604.50	7.49				
合计	5,799,293.61	8.50	19,198,242.13	18.52	13,028,375.93	21.45

各类业务各期毛利率变动原因详见本节“按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成”的相关内容。

2、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 营业收入构成

最近两年及一期营业收入构成表

产品种类	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
冻金枪鱼类	35,750,694.80	52.38	19,692,653.19	19.00	8,675,203.47	14.28
冻油甘鱼类	10,081,139.13	14.77	5,606,751.51	5.41	-	-
冻旗鱼类	7,124,638.28	10.44	7,050,684.77	6.80	3,787,531.34	6.24
冻马鲛鱼类	4,388,451.00	6.43	8,646,011.73	8.34	11,153,136.22	18.36
冻鲨鱼类	4,141,472.98	6.07	16,348,189.67	15.77	1,887,644.91	3.11
冻麒麟鱼类	2,991,157.75	4.38	9,048,184.10	8.73	3,737,187.28	6.15
冻黑鲳鱼类	1,562,664.26	2.29	33,465,363.98	32.29	24,203,848.95	39.85
其他冷冻鱼种	1,979,394.89	2.90	3,788,977.70	3.66	7,299,892.64	12.02
原材料销售	235,070.21	0.34				
合计	68,254,683.30	100.00	103,646,816.66	100.00	60,744,444.81	100.00

从产品类别来看，公司销售产品类别在报告期内变动较大，2015 年度公司产品以冻黑鲳鱼类、冻马鲛鱼类、冻金枪鱼类及部分近海鱼类为主。2016 年度公司进一步调整产品结构，在大幅减少近海鱼类的同时，冻金枪鱼类、冻黑鲳鱼类、冻麒麟鱼类及冻旗鱼类等业务进一步增加，同时 2016 年公司新增出口俄罗斯的冻油甘鱼等新品种，上述原因共同导致 2016 年公司产品收入较 2015 年大幅增长。2017 年 1-10 月公司的主打产品冻金枪鱼类、冻油甘鱼类进一步增加，同时由于冻鲨鱼类及冻黑鲳鱼类收入的下滑，公司 2017 年全年化收入较 2016 年仍出现一定程度下滑，而相比 2015 年仍存在一定的上升。

具体产品而言，报告期内，公司主要产品大幅波动的原因如下：

公司冻金枪鱼类收入主要发往日本、马来西亚、俄罗斯及智利等国家，营养价值较高，适宜人群广泛，2017年1-10月、2016年度、2015年度冻金枪鱼类收入分别为35,750,694.80元、19,692,653.19元、8,675,203.47元，冻金枪鱼类销售量逐步上涨，主要系冻金枪鱼为我国东海及南海分布较广鱼种，年捕捞量较大，随着业务的逐步开拓，金枪鱼的销量逐年提高，目前为公司主要销售产品。

冻油甘鱼为分布在南海海域的温水性鱼类，2017年1-10月、2016年度、2015年度实现收入分别为10,081,139.13元、5,606,751.51元、0.00元，销售收入自2016年起逐步上升，主要系公司在2016年新承接发往俄罗斯、墨西哥等市场订单，2017年1-10月销量保持稳步增长。

冻旗鱼类主要供往阿尔及利亚及俄罗斯等地，2017年1-10月、2016年度、2015年度实现收入分别为7,124,638.28元、7,050,684.77元、3,787,531.34元，为公司主要产品之一，报告期内均保持稳步上涨。

冻鲨鱼类产品主要供往阿尔及利亚及俄罗斯等地，2017年1-10月、2016年度、2015年度销售收入分别为4,141,472.98元、16,348,189.67元、1,887,644.91元，2016年冻鲨鱼类产品销售收入相比2015年增加14,460,544.76元，增幅766.06%，而2017年1-10月冻鲨鱼类销售收入还原全年较2016年下降11,378,422.09元，减幅69.60%，主要系绝大多数鲨鱼类渔获是兼捕所得；以鲨鱼为主要目标的渔业活动已是少数。多数情况下是被金枪鱼延绳钓、光诱围网、中上层拖网捕获，远洋捕捞基本不以鲨鱼为目标，因鲨鱼类繁殖成长期较长，年度间捕捞量存在“大小年”现象，2017年鲨鱼捕捞量下降较大，因此公司冻鲨鱼类产品销售下滑较大。

冻黑鲟鱼类2017年1-10月、2016年度、2015年度销售收入分别为1,562,664.26元、33,465,363.98元、24,203,848.95元，占主营业务收入比重分别为2.29%、32.29%、39.85%，冻马鲛鱼类销售金额分别为4,388,451.00元、8,646,011.73元、11,153,136.22元，上述两种鱼类在2017年1-10月销售金额及占比下滑较大，主要系上述产品主要供往伊朗，2017年受美国货币制裁影响，对伊朗国家的出口业务受到外币兑换限制，导致公司供往伊朗的上述产品大幅下滑。

冻麒麟鱼类主要供往欧洲、美洲等地区，该鱼种对温度和盐度的适用性广而强，分布范围较广，2017年1-10月、2016年度、2015年度冻麒麟鱼类销售收入分别为2,991,157.75元、9,048,184.10元、3,737,187.28元，其中2016

年相对较高，主要系 2016 年厄尔尼诺现象导致中美及南美等地区鲕鳕鱼产量减少，公司对秘鲁、美国等销量较多所致。

（2）利润、毛利率构成

最近两年及一期利润、毛利率构成表

产品种类	2017年1-10月		2016年度		2015年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
冻金枪鱼类	2,844,739.87	7.96	500,580.02	2.54	658,563.56	7.59
冻油甘鱼类	860,027.48	8.53	602,475.86	10.75	-	-
冻旗鱼类	297,933.42	4.18	655,640.05	9.30	597,918.96	15.79
冻马鲛鱼类	620,198.09	14.13	2,581,184.20	29.85	3,580,705.54	32.10
冻鲨鱼类	52,977.26	1.28	3,069,043.95	18.77	401,246.27	21.26
冻鲕鳕鱼类	82,087.63	2.74	2,629,654.91	29.06	1,204,751.98	32.24
冻黑鲟鱼类	323,800.40	20.72	8,369,241.80	25.01	7,240,732.10	29.92
其他冷冻鱼种	699,924.96	35.36	790,421.33	20.86	-655,542.48	-8.98
原材料销售	17,604.50	7.49				
合计	5,799,293.61	8.50	19,198,242.13	18.52	13,028,375.93	21.45

公司 2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度毛利率分别为 8.50%、18.52%、21.45%，2016 年度综合毛利率较 2015 年度毛利率下降 2.93 个百分点，毛利率变动不大。公司 2017 年 1-10 月综合毛利率较 2016 年度下降 10.02 个百分点，变动较大。

同行业公司毛利率情况如下：

行业公司	2015 年度	2016 年度	2017 年度	平均毛利率
环球渔场（832788）	22.04%	17.46%	9.39%	16.30%
海世通（835114）	12.99%	10.22%	8.42%	10.54%
泰和食品	21.45%	18.52%	8.50%（1-10 月）	16.16%

相比同行业公司环球渔场（832788）、海世通（835114）等，公司毛利率水平在同行业中处于适中水平，最近一期公司毛利率与同行业水平相当。由于近几年外贸形势影响，行业公司毛利率均出现不同程度下滑，其中环球渔场 2017 年度毛利率相比 2015 年下降 12.65 个百分点，同时期泰和食品毛利率下降 12.95

个百分点，泰和食品毛利率在 2017 年毛利率的下滑与行业趋势相符。

就公司而言，报告期内各产品收入占比及产品毛利率变化对综合毛利率的影响表格列示如下：

序号	产品	时间	2017 年 1-10 月 对比 2016 年	2016 年 对比 2015 年
1	冻金枪鱼类	毛利率变动影响	2.84%	-0.96%
		收入占比变动影响	0.85%	0.36%
		小计	3.68%	-0.60%
2	冻油甘鱼类	毛利率变动影响	-0.33%	0.58%
		收入占比变动影响	1.01%	0.00%
		小计	0.68%	0.58%
3	冻旗鱼类	毛利率变动影响	-0.53%	-0.44%
		收入占比变动影响	0.34%	0.09%
		小计	-0.20%	-0.35%
4	冻马鲛鱼类	毛利率变动影响	-1.01%	-0.19%
		收入占比变动影响	-0.57%	-3.22%
		小计	-1.58%	-3.40%
5	冻鲨鱼类	毛利率变动影响	-1.06%	-0.39%
		收入占比变动影响	-1.82%	2.69%
		小计	-2.88%	2.30%
6	冻麒麟鱼类	毛利率变动影响	-1.15%	-0.28%
		收入占比变动影响	-1.26%	0.83%
		小计	-2.42%	0.55%
7	冻黑鲟鱼类	毛利率变动影响	-0.10%	-1.58%
		收入占比变动影响	-7.50%	-2.26%
		小计	-7.60%	-3.85%
8	其他鱼种	毛利率变动影响	0.42%	1.09%
		收入占比变动影响	-0.16%	0.75%
		小计	0.26%	1.84%
9	原料销售	毛利率变动影响	0.03%	0.00%
		收入占比变动影响	0.00%	0.00%

		小计	0.03%	0.00%
综合毛利率变动合计			-10.02%	-2.93%

根据上述量化影响,公司 2017 年 1-10 月综合毛利率较 2016 年度下降 10.02 个百分点,毛利率下降影响因素主要来自于:①冻黑鲟鱼类收入结构变动影响综合毛利率下降 7.5 个百分点;②冻鲨鱼类等产品收入结构及单体毛利率变动的影响综合毛利率下降 1.82 及 1.06 个百分点。

合理性:①冻黑鲟鱼类收入结构变动对综合毛利率的影响主要体现在公司 2016 年及 2015 年冻黑鲟鱼类的主要出口国伊朗在 2017 年受到来自美国的货币制裁,公司对该国的出口业务存在外汇限制。公司 2017 年 1-10 月上述产品收入下降较大,该鱼种在 2016 年毛利率在 25.01%,收入占比为 32.29%,该产品收入的下滑影响公司 2017 年 1-10 月综合毛利率下降 7.5 个百分点。②冻鲨鱼类产品收入结构变动对综合毛利率的影响主要体现在 2016 年收入占比为 15.77%,毛利率为 18.77%,随着近年鲨鱼保护等意识的深入,国家出台了一系列保护部分鲨鱼措施,相应鲨鱼类鱼种捕捞量逐步减少。2017 年公司上述业务减少,收入金额及占比出现下滑,公司 2017 年所执行的订单基本以维持客户关系为主,单笔订单量较小,多采用同其他产品拼柜方式,售价采用比成本略高方式定价,2017 年 1-10 月冻鲨鱼类产品收入占比下降为 6.07%,毛利率为 1.28%,该产品收入结构以及产品毛利率的下降对 2017 年 1-10 月综合毛利率影响分别为-1.82 以及-1.06 个百分点,合计冻鲨鱼类产品对综合毛利率影响-2.88 个百分点。综上所述原因合计导致 2017 年 1-10 月综合毛利率下降。

公司 2016 年度综合毛利率较 2015 年度下降 2.93 个百分点,综合毛利率的变化主要系不同毛利率产品收入结构的变化引起。

合理性:①随着 2016 年冻金枪鱼等产品收入的持续上升以及冻马鲛鱼类市场供应的波动,冻马鲛鱼类产品收入占比由 2015 年的 18.36%下降为 2016 年的 8.34%,该产品收入结构的变化导致综合毛利率下降 3.22 个百分点。②2016 年冻黑鲟鱼类虽然收入持续上涨,但仍小于公司总体收入上涨增幅,因冻黑鲟鱼类毛利率相对较高,冻黑鲟鱼类收入占比由 2015 年的 39.85%下降为 2016 年的 32.29%,2016 年冻黑鲟鱼类产品结构变化导致综合毛利率下降 2.26 个百分点。③冻鲨鱼类产品在 2016 年订单量增加,收入占比由 2015 年的 3.11%上升为 15.77%。冻鲨鱼类产品收入占比的上升导致 2016 年综合毛利率上升 2.69 个百分点。上述三项主要原因综合导致 2016 年综合毛利率较 2015 年下降 2.93 个百分点。

具体产品方面：

冻黑鲟鱼类 2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度毛利分别为 323,800.40 元、8,369,241.80 元、7,240,732.10 元，毛利率分别为 20.72%、25.01%、29.92%，报告期内毛利率及毛利有所下滑，公司冻黑鲟鱼类主要销售伊朗等中东国家，2016 年因扩大销售市场，而适当降低毛利率，2017 年因伊朗受到来自美国等国家的货币制裁，伊朗支付美元受到限制，因此 2017 年 1-10 月毛利下滑较大。2017 年冻黑鲟鱼类仅进行了个别订单，毛利率相应降低。

冻金枪鱼类 2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度毛利分别为 2,844,739.87 元、500,580.02 元及 658,563.56 元，毛利率分别为 7.96%、2.54%、7.59%，其中 2016 年度毛利率相对较低，主要系通过 2015 年首次对金枪鱼进行少批量尝试后，公司在 2016 年为做大金枪鱼市场而采用薄利路线，2017 年随着金枪鱼市场逐步开拓，毛利率逐步回归正常水平。

冻油甘鱼类 2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度毛利分别为 860,027.48 元、602,475.86 元，0.00 元，2017 年 1-10 月、2016 年度毛利率分别为 8.53%、10.75%，因材料价格原因，毛利率略有下滑，冻油甘鱼类产品为公司 2016 年新出口俄罗斯品种，2017 年随着业务量增长，毛利贡献逐步加大。

冻旗鱼类 2017 年 1-10 月、2016 年度及 2015 年度毛利率分别为 4.18%、9.30%、15.79%，报告期内冻旗鱼系列产品毛利率逐步下降，主要系公司销售的冻旗鱼 2015 年主要以单价为 43 元/KG 黑旗鱼为主，毛利率相对较高，2016 年起为扩大产品销售种类，逐步增加单价为 30 元/KG、毛利率相对低的伞旗鱼，导致冻旗鱼系列产品毛利率逐步降低。

2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度冻马鲛鱼类毛利率分别为 14.13%、29.85%、32.10%，冻鲨鱼类相应期间毛利率分别为 1.28%、18.77%、21.26%，冻麒麟鱼类相应期间毛利率分别为 2.74%、29.06%、32.24%，三种鱼类系列 2016 年及 2015 年毛利率变动相对较小，2017 年 1-10 月下滑较大，尤其冻鲨鱼类及冻麒麟鱼类 2017 年 1-10 月毛利率分别降为 1.28%及 2.74%，主要系 2017 年公司冻鲨鱼类业务减少，收入金额及占比出现下滑，公司 2017 年所执行的订单基本以维持客户关系为主，单笔订单量较小，多采用同其他产品拼柜方式，售价参照比成本略高的金额制定，因此 2017 年 1-10 月毛利率相对较低。

其他冷冻鱼种各期种类有所差异，其他冷冻鱼种 2015 年度毛利率为-8.98%，2015 年其他冷冻鱼种主要为冻梭子蟹及冻鳗鱼等近海冷冻鱼种，系公司在产品

调整前出口日本的品种，2015 年毛利率为负，主要系在 2015 年中日关系紧张，导致公司出口日本的产品受到影响，在当期售价下调导致毛利率为负。2017 年 1-10 月其他鱼类主要系冻鲣鱼类、冻月亮鱼类等新尝试鱼种。业务量目前相对较小。

公司 2017 年 1-10 月冻鲨鱼类及冻黑鲔鱼类的下滑相对公司总体毛利润情况如下：

公司报告期内冻鲨鱼类产品的销售及占公司总体毛利润情况：

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
冻鲨鱼收入	4,141,472.98	16,348,189.67	1,887,644.91
冻鲨鱼毛利	52,977.26	3,069,043.95	401,246.27
总体毛利润	5,799,293.61	19,198,242.13	13,028,375.93
占总体毛利润比重	0.91%	15.99%	3.08%

公司 2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度销售冻鲨鱼类产品毛利润占总体毛利润比重分别为 0.91%、15.99%、3.08%，除 2016 年度冻鲨鱼类比重相对较高，2017 年 1-10 月及 2015 年冻鲨鱼类产品毛利贡献相对较低，2017 年 1-10 月冻鲨鱼类毛利金额仅为 52,977.26 元，占公司当期息税前利润比重为 6.09%，因此冻鲨鱼类产品收入的下滑对公司持续经营能力影响较小。

公司报告期内冻黑鲔鱼类产品的销售及占公司总体毛利润情况：

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
冻黑鲔鱼收入	1,562,664.26	33,465,363.98	24,203,848.95
冻黑鲔鱼毛利	323,800.40	8,369,241.80	7,240,732.10
总体毛利润	5,799,293.61	19,198,242.13	13,028,375.93
占总体毛利润比重	5.58%	43.59%	55.58%

公司 2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度销售冻黑鲔鱼类产品毛利润占总体毛利润比重分别为 5.58%、43.59%、55.58%，2015 年及 2016 年冻黑鲔鱼类毛利占总体毛利润比重相对偏高，主要系冻黑鲔鱼主要销往伊朗等国家地区，毛利率相对较高，公司集中优势力量在高毛利率产品，因此毛利贡献相对较高。2017 年 1-10 月冻黑鲔鱼类毛利金额仅为 323,800.40 元，占总体毛利润比重仅为 5.58%，产品毛利贡献处于较低水平，主要系 2017 年受美国货币制裁影响，对伊朗国家的出口业务受到外币兑换限制，导致公司供往伊朗的上述产品大幅

下滑。公司将重心转向市场供给相对稳定，且相对成熟的冻金枪鱼及冻油鱼产品，2017年1-10月上述两种产品毛利贡献比重得到上涨，而冻黑鲟鱼毛利贡献下降。

公司主要采用以销定产的销售模式，大部分存货系根据订单采购，由于国际水产品贸易中的固有风险影响，虽然公司2016年及2015年比重相对较大的冻黑鲟鱼类及冻鲨鱼类收入在2017年下滑，但公司同样在2017年继续开拓冻金枪鱼、冻油甘鱼、冻旗鱼等鱼种，能够适时调整产品重心。报告期内公司营业收入相对报告期初仍能保持较快的增长态势。

公司的应对措施：上述冻鲨鱼类及冻黑鲟鱼类产品收入的变动分别系受水产品行业的固有周期波动以及国际贸易中的政局变动引起。公司采取的应对措施包括：

①公司现有的海外经销客户均具有多年丰富的全球化贸易资源，公司与现有海外经销商保持多年稳定的合作关系，利用其丰富的订单资源，将产品供往亚洲、北美洲、南美洲、欧洲、非洲等20多个国家地区，通过丰富产品供往的区域市场有利于减少国际贸易中受个别地区的影响。同时公司自身注重在贸易中对客户资源积累和产品的丰富，公司在2016年及2017年新增了冻油甘鱼、冻斑点月鱼等鱼类，虽然2017年冻鲨鱼类及冻黑鲟鱼类销售收入出现下降，但公司2017年仍新增多个国家地区客户，其中包括新增JSC RUSSIAN FISH COMPANY、CLR FISH IMPORT等8家俄罗斯客户，新增PROVIDENCE INTERNATIONAL LIMITED等马来西亚客户以及LIVCORP GMBH等2家新加坡客户，上述新增客户在报告期后为公司贡献收入185.95万美元，约合人民币1,234.63万元。

②除了上述出口贸易外，公司目前正积极开发国内市场，目前国内食品尤其是家禽肉类的安全性越来越受到广泛重视，公司内销市场推出的远洋调味鱼产品市场巨大，能更好的满足国内消费群体对健康、营养的要求，同时其方便烹饪的特点也更契合城市快节奏的工作生活。公司目前已引入日本成型的调味技术，依托自有的远洋原料，购买了国外自动生产设备并完成超低温车间的改造。在销售端，公司已经与上海海天下食品有限公司达成合作，公司已开始向其开始供货，上海海天下食品有限公司是一家专注于水产、生鲜食品的研发、生产加工企业，自有大型冷库，并且拥有自有销售渠道以及物流配送，是上海

大润发、沃尔玛等大型超市的生鲜主力供应商，除了超市的配送外，海天下公司在电子商务上同样铺设有网络门店，销售面向全国客户，通过与海天下公司的合作，可以让公司快速的在终端消费者中可以占据份额，并获得广告效益。除了与海天下公司的合作外，公司与夏商集团已达成合作意向，夏商集团是厦门国有企业集团，集团直接承载厦门市的基础民生物资的流通，将农副产品、水产品以批发模式提供给批发商，除上述渠道外，公司拟计划将产品在高档小区设立售卖机等方式实现无人销售，节约成本同时可以实现无时间限制的消费。

3、营业收入按照地区列示

最近两年及一期主营业务收入区域结构表

内外销	所属洲	2017年1-10月		2016年		2015年	
		收入	比重(%)	收入	比重(%)	收入	比重(%)
内销	亚洲	12,940,200.88	18.96	12,776,225.38	12.33	863,731.60	1.42
外销	北美洲	3,514,959.72	5.15	8,925,811.88	8.61	6,091,894.96	10.03
	非洲	1,495,834.33	2.19	3,299,457.76	3.18	3,206,471.95	5.28
	南美洲	5,032,388.23	7.37	7,374,011.79	7.11	3,636,633.20	5.99
	欧洲	18,262,545.00	26.76	32,168,244.94	31.04	2,776,653.81	4.57
	亚洲	27,008,755.14	39.57	39,103,064.91	37.73	44,169,059.29	72.71
合计		68,254,683.30	100.00	103,646,816.66	100.00	60,744,444.81	100.00

注：公司的客户主要为境外冷冻远洋产品批发商和经销商，由于水产品储存及运输成本较高，同时为了减少运输风险，公司客户通常要求公司将产品直接发往最终目的地，因此表中的收入按照公司产品最终发往目的地列示。

公司内销模式下的收入确认方法和时点为：按照企业会计准则的要求风险义务转移后确认收入，确认时点为货物发出并经购货方收货验收后作为确认时点。

公司外销模式下的收入确认方法和时点为：按照合同约定采用 FOB、CIF 等方式，风险义务转移的同时公司确认收入，具体为根据与客户签订的合同、订单等要求办妥报关手续并在货物装船并由海运承运人后，公司凭报关单和海运提单确认收入；公司国外销售商品收入确认时点以货物在制定的装船港越过船舷为依据。

公司成本的归集、分配、结转方法如下：

①生产部门根据生产要求进行领料，仓储中心根据材料的不同类别和用途，分类别进行仓储管理。

②财务部根据仓储管理提供的信息，按产品归集原材料。

③月末，财务部根据不同产成品的冷冻鱼类，将对应原材料直接进行归集。

④人工成本及制造费用因所占比例较小，按照原材料比重在不同产成品间进行分配。

⑤由于公司生产工艺流程及周期相对较短，月末公司无在产品，当月生产成本全部结转库存商品。

⑥公司在库存商品发出，随收入确认的同时结转主营业务成本。

报告期内公司以销定产，收到订单后即进行生产，生产货物后安排发货。成本虽收入确认而结转，收入和成本保持匹配。

公司内销产品及外销产品均为相同生产线生产，产品无差异。2017年1-10月、2016年度、2015年度公司外销业务销售金额分别为55,314,482.42元、90,870,591.28元、59,880,713.21元，外销收入占营业收入比重分别为81.04%、87.67%、98.58%，同期国内销售金额分别为12,940,200.88元、12,776,225.38元、863,731.60元，内销收入占营业收入比重分别为18.96%、12.33%、1.42%，公司主营业务以国外销售为主，其中2016年及2017年1-10月内销收入增加，主要系公司通过国内贸易公司（宁波宁兴贸易集团有限公司）做出口买断式经销商所致。2017年1-10月、2016年度、2015年度外销业务毛利率分别为7.80%、18.58%、23.16%，内销业务毛利率分别为11.48%、18.13%、-97.43%，2015年内销毛利率为负数，主要系2015年其他冷冻鱼种主要为冻梭子蟹及冻鳗鱼等近海冷冻鱼种，系公司在产品调整前出口日本的品种，2015年毛利率为负，主要系2015年中日关系紧张，导致公司原主要出口日本的产品受到影响，部分产品被迫转为内销导致毛利率为负。2016年外销及内销产品毛利率差异较小，2017年1-10月内销毛利率较外销毛利率略高，变动幅度在合理区间内，其差别主要为公司具有多种产品，外销及内销产品比例有所差异。除上述的2015年特殊情形导致的毛利率差异较大以外，2016年及2017年1-10月毛利率差异不大，对综合毛利率贡献相当。

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
----	------------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国外销售	55,314,482.42	81.04%	90,870,591.28	87.67%	59,880,713.21	98.58%
外销毛利润	4,313,326.48	74.38%	16,881,502.38	87.93%	13,869,949.01	106.46%
外销毛利率	7.80%		18.58%		23.16%	
国内销售	12,940,200.88	18.96%	12,776,225.38	12.33%	863,731.60	1.42%
内销毛利润	1,485,967.13	25.62%	2,316,739.75	12.07%	-841,573.08	-6.46%
内销毛利率	11.48%		18.13%		-97.43%	

公司 2015 年内销产品销售情况如下：

序号	产品	收入金额	成本金额	毛利	毛利率
1	下脚料	382,428.91	-	382,428.91	100.00%
2	冻鳊鱼类	156,503.37	917,321.04	-760,817.67	-486.14%
3	冻鲢鱼	116,379.46	217,016.30	-100,636.84	-86.47%
4	冻切蟹	107,617.26	314,018.61	-206,401.35	-191.79%
5	其他水产品	100,802.60	256,948.73	-156,146.13	-154.90%
	内销	863,731.60	1,705,304.68	-841,573.08	-97.43%

公司 2015 年内销收入主要系销售冻鳊鱼类、冻鲢鱼类、冻切蟹及下脚料收入，下脚料收入因无法单独归集成本，因此毛利率较高。2015 年内销毛利率为 -97.43%，主要原因系公司前期以销售近海鱼蟹并出口日本为主，2015 年因受中日关系影响，上述产品未实现销售，同时控股股东、实际控制人陈娟在 2014 年底入股公司后，公司于 2015 年转型远洋产品，对尚未实现销售的冻鳊鱼类、冻鲢鱼类及冻切蟹等近海鱼蟹类产品进行了降价清库处理。导致上述产品销售亏损。

从内外销占比来看，2017 年 1-10 月、2016 年、2015 年公司外销的收入占比分别为 81.04%、87.67%及 98.58%，内销收入占比分别为 18.96%、12.33%和 1.42%，内销占比逐年上升。从终端消费者所属区域来看，公司产品主要销往亚洲和欧洲地区，2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度公司销往这两个大洲的收入占比分别为 85.29%、81.10%和 78.70%，这两个大洲的销售占比逐年上升，主要由于一方面国内需求增大，公司产品内销占比提升，导致亚洲区域销售收入占比提高，另一方面，公司不断提高俄罗斯、日本等欧、亚国家的销售占比，在这些国家建立销售代表机构，销售渠道日益优化，致使欧、亚这两大洲销售占比逐年提升。

4、营业成本的构成

最近两年及一期营业成本构成表

成本项目	2017 年 1-10 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	58,895,086.57	94.30	78,779,652.59	93.29	44,581,762.53	93.43
直接人工	969,652.34	1.55	1,397,322.08	1.65	1,083,435.42	2.27
制造费用	2,590,650.78	4.15	4,271,599.86	5.06	2,050,870.93	4.30
合计	62,455,389.69	100.00	84,448,574.53	100.00	47,716,068.88	100.00

公司的成本由直接材料、直接人工及制造费用构成。影响成本的主要因素为材料成本，各期材料成本占比约为90%以上，各期材料占比变动不大。公司产品为初级水产品的加工销售，成本中直接人工及制造费用占比相对较低。2017年1-10月材料成本占比较2016年小幅上升，主要系2017年公司金枪鱼销售收入比重由2016年的19.00%大幅增长至2017年1-10月份的52.38%，而金枪鱼原料单位价格较高，从而导致单位成本中的直接材料上升，而直接人工及制造费用出现下降。2016年度材料成本占比较2015年度基本保持稳定，制造费用占比小幅上升0.76个百分点主要由于制造费用中固定成本随收入上升得到摊薄，从而导致直接材料等变动成本上升。综上所述，报告期内公司营业成本的构成与生产经营情况相符。

5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近两年及一期营业收入总额和利润总额的变动趋势表

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
营业收入	68,254,683.30	103,646,816.66	70.63	60,744,444.81	196.86
营业成本	62,455,389.69	84,448,574.53	76.98	47,716,068.88	155.28
营业利润	-1,997,858.34	11,492,445.22	-	7,625,207.49	-
利润总额	-2,036,387.73	11,505,014.58	-	8,595,461.81	-
净利润	-2,036,387.73	11,497,896.60	-	8,358,887.27	-

2017 年度 1-10 月、2016 年度、2015 年度公司营业收入分别为 6,825.47 万元、10,364.68 万元和 6,074.44 万元；公司的净利润分别为-203.64 万元、1,149.79 万元和 835.89 万元。

2016 年度公司营业收入较 2015 年度增加 4,290.24 万元，增幅 70.63%，2016 年度净利润较 2015 年度增加 313.90 万元，增幅 37.55%，公司 2016 年营业收入

增幅大于净利润的增幅，主要原因有三：①产品结构变化导致 2016 年综合毛利率 18.52%较 2015 年度综合毛利率 21.45%略下降 2.93 个百分点（具体毛利率变动原因详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”），2016 年毛利润增长 616.99 万元，增幅为 47.36%，毛利润的增幅小于营业收入增幅；②2016 年因公司业务增长，账期适当延长，2016 年末应收账款规模较 2015 年末增加较大，相应计提的减值准备增加 206.04 万元，导致 2016 年营业利润增幅 50.72%；③2015 年公司因处置非流动资产产生处置收益 93.33 万元，而 2016 年末未发生，上述原因综合导致 2016 年净利润增加 313.90 万元，增幅 37.55%，低于营业收入的变动比例。

2017 年 1-10 月公司营业收入全年化较 2016 年度减少 2,174.12 万元，减幅 20.98%，2016 年度净利润为 1,149.79 元，2017 年 1-10 月净利润有所亏损，2017 年 1-10 月净利润下滑幅度大于营业收入下降幅度。主要原因有：①产品结构变化尤其是毛利率较高的冻黑鲟鱼类、冻马鲛鱼类、冻鲨鱼类收入的下滑导致 2017 年 1-10 月综合毛利率 8.50%较 2016 年度综合毛利率 18.52%下降 10.02 个百分点（具体毛利率变动原因详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”），2017 年 1-10 月毛利润较 2016 年下降幅度大于营业收入；②2017 年 1-10 月公司因美元兑人民币汇率呈不断下降趋势，导致 2017 年发生财务费用-汇兑损失 160.39 万元，而 2016 年汇率上升产生汇兑收益 214.19 万元，上述原因导致 2017 年 1-10 月财务费用增加 325.46 万元。上述原因综合导致 2017 年 1-10 月净利润下滑幅度大于营业收入下降幅度。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、最近两年及一期费用占营业收入的比重变化表

最近两年及一期费用占营业收入的比重变化表

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度		2015 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入（元）	68,254,683.30	103,646,816.66	70.63	60,744,444.81
销售费用（元）	2,124,408.59	2,380,758.75	64.73	1,445,228.81
管理费用（元）	2,055,520.29	3,214,119.68	1.08	3,179,700.29

其中：研究开发费用（元）	-	-	-	-
财务费用（元）	2,905,644.13	-349,000.73	-171.93	485,181.01
销售费用占主营业务收入比重（%）	3.11	2.30	-	2.38
管理费用占主营业务收入比重（%）	3.01	3.10	-	5.23
其中：研究开发费用占收入比重（%）	-	-	-	-
财务费用占主营业务收入比重（%）	4.26	-0.34	-	0.80
三项费用合计占收入比重（%）	10.38	5.06	-	8.41

注：报告期内公司无研发费用。

报告期内，公司各项费用占营业收入的比重均较小，2017年1-10月、2016年度、2015年度三项费用占营业收入的比重分别为10.38%、5.06%、8.41%，2016年度、2015年度随着公司收入的不断增长、公司资金状况的改善以及公司加强费用管理的内部控制，公司期间费用占营业收入的比重得到进一步降低。2017年度由于外币市场美元兑人民币汇率呈不断下降趋势，公司汇兑损失增加，导致财务费用较大，因此期间费用中财务费用占比较高。

2、销售费用

公司近两年及一期销售费用明细如下：

项 目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
运费	1,478,122.13	1,954,374.73	1,252,737.89
职工薪酬	107,867.77	110,824.00	83,216.63
差旅费	123,453.40	85,403.02	
宣传推广	273,760.35		
业务招待费	40,774.20	67,986.86	
检测费	22,875.47	93,056.47	22,203.94
佣金及服务费	54,566.78	25,592.88	
物料消耗	280.00	2,400.00	13,476.48
冷藏费			55,189.58
其他	22,708.49	41,120.79	18,404.29
合 计	2,124,408.59	2,380,758.75	1,445,228.81

公司销售费用主要是产品销售产生的运费、宣传推广费、差旅费及职工薪酬等。公司2017年1-10月、2016年度、2015年度的销售费用分别为2,124,408.59元、

2,380,758.75元及1,445,228.81元，占当期营业收入的比重为3.11%、2.30%、2.38%。

2016年度销售费用占营业收入的比重相比2015年度下降0.08个百分点，变动较小。2016年度、2015年度销售费用分别为2,380,758.75元、1,445,228.81元，2016年度相比2015年度增加935,529.94元，增幅64.73%，变动原因主要系2016年随着公司业务收入的增长，公司发生的运费、检测费用等相应增加所致。

2017年1-10月销售费用还原全年比2016年度增加168,531.56元，增幅7.08%，主要系2017年1-10月公司为推动市场宣传，参加展会等发生的宣传推广费用较大所致。2017年1-10月销售费用占营业收入的比重相比2016年度上升0.81个百分点，公司营业收入较大幅度下滑的同时，运费并未同比例下滑，主要系公司2017年1-10月产品销售主要以金枪鱼为主，相比2016年的主打产品黑鲟鱼，金枪鱼单价较低，因此数量下滑并不明显，上述原因导致2017年1-10月销售费用占营业收入的比重有所上升。

3、管理费用

公司近两年及一期管理费用明细如下：

项 目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	1,466,272.34	1,601,712.55	1,136,880.17
办公费	240,868.06	284,718.78	132,250.26
业务招待费	165,806.21	261,105.74	122,468.31
折旧	94,224.07	129,076.61	164,215.54
无形资产摊销	45,394.30	54,473.16	55,281.53
差旅费	18,119.09	85,817.50	178,420.50
中介服务费	18,575.03	671,381.19	1,130,184.57
税费		87,791.32	222,912.58
其他	6,261.19	38,042.83	37,086.83
合 计	2,055,520.29	3,214,119.68	3,179,700.29

公司管理费用主要是职工薪酬、税金、资产的折旧与摊销、中介服务等，公司2017年1-10月、2016年度、2015年度的管理费用分别为2,055,520.29元、3,214,119.68元、3,179,700.29元，占当期营业收入的比重为3.01%、3.10%、5.23%。

2016年度管理费用比2015年度增长34,419.39元，增幅1.08%，主要原因包括：
①公司2016年随业务订单增长，增加部分管理人员以及工资标准上涨，导致职工

薪酬增长46.48万元；②2015年公司因进行股份制改造等发生中介服务费较多，导致2016年中介服务费相比2015年下降45.88万元。上述原因综合导致公司2016年度管理费用较2015年度略有增长。2017年1-10月管理费用全年化较2016年度下降747,495.33元，减幅23.26%，主要系2016年公司为在全国中小企业股份转让系统挂牌所发生的相关中介费用占比较高。

4、财务费用

公司近两年及一期财务费用明细如下：

项 目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	1,281,451.10	1,771,219.99	1,453,940.45
减：利息收入	1,089.58	2,606.13	3,589.25
汇兑损益	1,603,944.81	-2,141,857.12	-998,606.57
银行手续费及其他	21,337.80	24,242.53	33,436.38
合 计	2,905,644.13	-349,000.73	485,181.01

公司财务费用主要为利息支出和汇兑损益，公司2017年1-10月、2016年度及2015年度的财务费用分别为2,905,644.13元、-349,000.73元、485,181.01元，占营业收入的比重分别为4.26%、-0.34%、0.80%。

公司2016年度财务费用比2015年度减少834,181.74元，降幅为171.93%，主要系公司主要以出口产品为主，2016年度美元兑人民币汇率较2015年度呈大幅上升趋势，导致公司2016年度汇兑收益较2015年度增加114.33万元，财务费用大幅减少。2017年1-10月财务费用全年化较2016年度增加383.58万元，增幅1,099.07%，财务费用大幅增长的原因主要系2017年1-10月美元兑人民币汇率呈不断下降趋势，公司2017年1-10月汇兑损失较大，导致公司财务费用增加。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近两年及一期非经常性损益情况表

项目	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益	-33,070.56		933,300.40

计入当期损益的政府补助，但与企业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	20,000.00	25,067.21	40,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-25,458.83	-12,497.85	-3,046.08
非经常性损益合计	-38,529.39	12,569.36	970,254.32
减：所得税影响数			233,325.10
非经常性损益净额	-38,529.39	12,569.36	736,929.22
扣除非经常性损益后的净利润	-1,997,858.34	11,485,327.24	7,621,958.05
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	1.89	0.11	8.82

公司2017年1-10月、2016年度、2015年度非经常性损益总额分别为-38,529.39元、12,569.36元、970,254.32元，扣除所得税影响额后的非经常性损益净额分别为-38,529.39元、12,569.36元、736,929.22元，公司2017年1-10月、2016年度、2015年度非经常性损益净额占净利润的比例分别为1.89%、0.11%、8.82%。

公司2017年1-10月的非经常性损益总额为-38,529.39元，非经常性损益主要包括：①公司处置部分废旧固定资产发生非流动资产处置损失3.31万元；②当期收到税收返还2.00万元；③公益性捐赠支出等其他支出2.55万元。

公司2016年度非经常性损益总额为12,569.36元。非经常性损益主要包括：①收到当期税收返还等政府补助2.51万元；②支付滞箱费等其他支出1.25万元。

公司2015年度非经常损益总额为970,254.32元，非流动资产处置损益主要包括：①2015年公司处置部分房屋（舟房权证普字第5016422号）及土地（舟山市普陀区国用2002字第1-223号）等长期资产，发生非流动资产处置损益93.33万元；②收安监局安全生产标准化创建奖励及普陀区外经贸发展资金扶持项目等政府补助累计4.00万元；③补交2014年增值税及城市维护建设税滞纳金0.20万元；④2015年1月，公司因生产一线从事食品生产加工的工作人员未取得合法有效《从业人员健康证明》，收舟山市市场监督管理局普陀分局行政处罚0.10万元。上述事项与正常经营业务关联度不高，且不具有可持续性。

报告期内，公司的非经常性损益金额占净利润的比例均较低，与正常经营业务关联度不高，且不具有可持续性，对公司的财务状况影响不大。公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	具体税率情况	备注
增值税	应税收入按 11%、13%、17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	11%、13%、17%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。	2%
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。	25%

优惠税负及批文：

根据财政局2008年发布的财税[2008]149号文件，本公司对水生动物的初加工取得的收入免征收企业所得税。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	5,641.95	45,499.82	4,456.50
银行存款	189,505.31	455,217.42	7,325,317.02
其他货币资金			
合计	195,147.26	500,717.24	7,329,773.52

货币资金2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日余额分别为195,147.26元、500,717.24元、7,329,773.52元。

2016 年末货币资金余额比 2015 年末减少 6,829,056.28 元，减幅为 93.17%，主要系公司 2016 年归还向关联方的借款 1,522.00 万所致。

2017 年 1-10 月货币资金余额比 2016 年末减少 305,569.98 元，降幅为 61.03%，主要原因系公司 2017 年 1-10 月业务规模有所下降，同时公司发生改建支出等导致期末货币资金减少。

本报告期无受限制的货币资金。

2、应收账款

(1) 最近两年及一期应收账款及坏账准备情况表：

账龄	2017 年 10 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	38,144,047.59	100.00	1,907,202.38	36,651,549.23	100.00	1,832,577.46
合计	38,144,047.59	100.00	1,907,202.38	36,651,549.23	100.00	1,832,577.46

(续)

账龄	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	36,651,549.23	100.00	1,832,577.46	13,050,756.11	100.00	652,537.81
合计	36,651,549.23	100.00	1,832,577.46	13,050,756.11	100.00	652,537.81

公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 38,144,047.59 元、36,651,549.23 元和 13,050,756.11 元。2017 年 10 月 31 日应收账款余额较 2016 年 12 月 31 日余额增加 1,492,498.36 元，增幅为 4.07%，主要系 2017 年下半年业务增长，应收 JOGASHIMA SUISAN CO.,LTD 与 GOURMET FOOD SOLUTIONS PTE.LTD.的货款在信用期内尚未收回，导致应收账款暂时性增加，2016 年 12 月 31 日应收账款余额较 2015 年 12 月 31 日余额增加 23,600,793.12 元，增幅为 180.84%，变化幅度较大。主要是受益于业务能力的大幅增强，海外市场大幅拓宽，应收 BLU VENTURES PTE.LTD.和 GOURMET FOOD SOLUTIONS PTE.LTD.的货款余额较大。截至 2018 年 1 月 31 日，公司应收账款期后已收回 1,837.24 万元。

从应收账款账龄结构来看，公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的应收账款账龄均在 1 年以内，公司的应收账款账龄结构良好，出现坏账损失的可能性较小。

公司销售以出口为主，货币资金和应收账款科目中存在一定的外汇，其中外汇均为美元，2017 年 10 月 31 日日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日货币资金及应收账款-外汇余额及比例分别为：

项目	2017 年 1-10 月	2016 年	2015 年
货币资金-美元	269.41	254.08	4,275.95
折合人民币	1,788.80	1,762.56	27,766.31
应收账款-美元	5,464,126.15	5,203,006.42	2,009,787.50
折合人民币	36,280,158.40	36,093,255.53	13,050,756.11

公司报告期内尚未采取金融工具规避汇兑风险，目前主要对出口货物的应收款项监理密切的跟踪，对外汇汇率保持关注，并将视具体情况，采取提前或延迟收款策略，公司对收到的外币资金及时进行兑换，外币资金保有量很小。公司后续也将适时根据情况，与客户合同中增加风险汇率风险分摊条款，降低汇率变动对公司的风险。有关汇率变动对公司业绩的影响参见本公开转让说明书之“重大事项提示”之“八、汇率波动的风险”。

(2) 截至2017年10月31日，公司应收账款余额前五名的情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
1	GOURMET FOOD SOLUTIONS PTE.LTD.	非关联方	15,744,737.21	41.28	1 年以内	货款
2	JOGASHIMA SUISAN CO.,LTD	非关联方	7,167,042.24	18.79	1 年以内	货款
3	BLU VENTURES PTE.LTD.	非关联方	6,793,190.28	17.81	1 年以内	货款
4	VIVENDI ASSET SDN.BHD.	非关联方	2,263,805.72	5.93	1 年以内	货款
5	FOOD VENTURES INCORPORATED OFFSHORE,SHE	非关联方	1,847,496.52	4.84	1 年以内	货款
	合计		33,816,271.97	88.65		

(3) 截至2016年12月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	期末余额	比例(%)	账龄	性质
1	GOURMET FOOD SOLUTIONS PTE.LTD.	非关联方	10,797,443.97	29.46	1 年以内	货款
2	BLU VENTURES PTE.LTD.	非关联方	9,813,787.08	26.78	1 年以内	货款
3	BRU GROUP SDN.BHD	非关联方	6,819,200.44	18.61	1 年以内	货款
4	FOOD VENTURES INCORPORATED OFFSHORE,SHE	非关联方	6,189,191.40	16.89	1 年以内	货款
5	FENG XING MARINE PRODUCTS COMPANY LIMITED	非关联方	1,046,099.60	2.85	1 年以内	货款

	合计		34,665,722.49	94.58		
--	----	--	---------------	-------	--	--

(4) 截至2015年12月31日，公司应收账款余额情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	性质
1	FOOD VENTURES INC.	非关联方	11,601,384.59	88.89	1 年以内	货款
2	GOURMET FOOD SOLUTIONS PTE.LTD	非关联方	1,449,371.52	11.11	1 年以内	货款
	合计		13,050,756.11	100.00		

(5) 截至2017年10月31日，应收账款余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

(6) 截至2017年10月31日，应收账款余额中无应收其他关联方款项。

3、预付账款

(1) 最近两年及一期的预付账款情况分析如下：

账龄	2017 年 10 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,073,500.42	100.00	11,472.99	100.00	27,706.87	100.00
合计	3,073,500.42	100.00	11,472.99	100.00	27,706.87	100.00

公司2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日预付账款余额分别为3,073,500.42元、11,472.99元和27,706.87元。2017年10月31日预付账款余额较2016年12月31日余额大幅增加3,062,027.43元，主要系公司预付台山市盛和渔业专业合作社货款2,052,291.80元所致。2016年末及2015年末预付账款余额主要系预付油款及包装材料款。

从预付账款账龄结构来看，公司2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日1年以内的预付账款占比均为100.00%，公司的预付账款账龄结构较好。

(2) 截至2017年10月31日，公司预付账款情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
----	------	-------	----	-------	----	------

序号	客户名称	与公司关系	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
1	台山市盛和渔业专业合作社	非关联方	2,052,291.80	66.77	1 年以内	货款
2	北京万国杰创投资担保有限公司	非关联方	210,000.00	6.83	1 年以内	定金
3	舟山冰轮制冷设备有限公司	非关联方	191,670.00	6.24	1 年以内	设备款
4	陈发玲	非关联方	154,900.00	5.04	1 年以内	货款
5	福建省聚福保温隔热工程有限公司	非关联方	150,000.00	4.88	1 年以内	工程款
	合计		2,758,861.80	89.76		

注1：预付账款陈发玲系公司供应商，款项通过银行支付。

(3) 截至2016年12月31日，公司预付账款情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
1	中国石化销售有限公司浙江舟山石油分公司	非关联方	11,472.99	100.00	1 年以内	加油款
	合计		11,472.99	100.00		

(4) 截至2015年12月31日，公司预付账款情况如下：

序号	客户名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
1	宁波北仑致胜包装材料有限公司	非关联方	9,350.00	33.75	1 年以内	材料款
2	王国定	非关联方	9,343.09	33.72	1 年以内	货款
3	中国石化销售有限公司浙江舟山石油分公司	非关联方	9,013.78	32.53	1 年以内	加油款
	合计		27,706.87	100.00		

注2：王国定系公司供应商，款项通过银行付款。

(5) 截至2017年10月31日，预付账款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2017年10月31日，预付款项余额中无预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 最近两年及一期其他应收款及坏账准备情况表：

账龄	2017 年 10 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	19,610.00	3.77	50,980.50	538,500.00	100.00	26,925.00
1-2 年	500,000.00	96.23				
合计	519,610.00	100.00	50,980.50	538,500.00	100.00	26,925.00

(续)

账龄	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	538,500.00	100.00	26,925.00	-	-	-
合计	538,500.00	100.00	26,925.00	-	-	-

公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 519,610.00 元、538,500.00 元和 0.00 元。2016 年 12 月 31 日其他应收款余额较 2015 年 12 月 31 日余额增加 538,500.00 元, 主要系 2016 年增加支付仲利国际租赁有限公司融资租赁保证金 50.00 万所致; 2017 年 10 月 31 日其他应收款余额较 2016 年 12 月 31 日余额减少 18,890.00 元, 主要系部分押金的减少。

从其他应收款账龄结构来看, 截至 2017 年 10 月 31 日, 公司一年以内的其他应收账款占全部其他应收款的 3.77%, 1-2 年内的其他应收账款占全部其他应收款的 96.23%, 主要系仲利国际租赁有限公司 50 万的保证金账龄为 1-2 年, 公司前五名其他应收款占全部其他应收款的 99.48%, 2016 年 12 月 31 日其他应收款账龄在 1 年以内, 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额为 0.00 元, 公司其他应收款管理能力较强, 账龄结构较好, 出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至2017年10月31日, 公司其他应收款情况如下:

序号	单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
1	仲利国际租赁有限公司	非关联方	500,000.00	96.24	1-2年	保证金
2	广东华特气体股份有限公司	非关联方	10,000.00	1.92	1年以内	押金
3	徐其南	非关联方	3,800.00	0.73	1年以内	押金
4	于静静	非关联方	2,100.00	0.40	1年以内	备用金
5	张荷芬	非关联方	1,000.00	0.19	1年以内	押金
	合计		516,900.00	99.48		

(3) 截至2016年12月31日, 公司其他应收款情况如下:

序号	单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
1	仲利国际租赁有限公司	非关联方	500,000.00	92.85	1年以内	保证金
2	厦门志捷国际物流有限公司宁波分公司	非关联方	38,500.00	7.15	1年以内	押金
	合计		538,500.00	100.00		

(4) 截至2015年12月31日，公司其他应收款无余额。

(5) 截至2017年10月31日，期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东欠款。

(6) 截至2017年10月31日，其他应收款余额中无应收关联方款项。

5、存货

(1) 存货分类情况表

存货项目	2017年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,262,865.52	10,233.41	6,252,632.11
库存商品	9,439,261.73	431,377.66	9,007,884.07
低值易耗品	319,413.92	-	319,413.92
合计	16,021,541.17	441,611.07	15,579,930.10

(续)

存货项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,103,090.67	165,439.68	5,937,650.99
库存商品	10,305,303.71	378,028.94	9,927,274.77
低值易耗品	252,558.06	-	252,558.06
合计	16,660,952.44	543,468.62	16,117,483.82

(续)

存货项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,930,095.24	-	8,930,095.24
库存商品	18,128,344.53	-	18,128,344.53
低值易耗品	159,585.62	-	159,585.62

存货项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	27,218,025.39		27,218,025.39

公司存货主要包括：原材料、库存商品和低值易耗品。公司的原材料为公司按照销售订单需求采购的各种鱼类、蟹类以及辅料。公司的库存商品为经过过去头、去尾、去骨、去内脏、修边等加工工艺的水产品。公司的低值易耗品主要包括生产过程中用到的劳保用品、包装物等。

公司制定了《物资采购管理制度》、《存货管理制度》、《销售管理制度》、《财务管理制度》及《质量管理制度》等制度，对于各类存货的分类、入库、出库、库存、盘点、安全管理等环节的规定了详细的流程和要求。在日常的生产经营过程中，仓库作为存货内控管理的主要责任部门，财务部作为监督管理部门，其他部门作为参与部门，一致严格按照上述内部管理与控制制度的规定进行执行。

生产部根据销售部下发的订单制定生产计划，根据订单中所需原料鱼种，生产部填写采购计划交给采购部采购。

原材料采购入场后，由质检部进行检验，仓储中心办理入库，连同采购发票、入库单、交财务部做原材料入库账务处理。

生产部门根据生产计划填写原材料出库单，至仓储中心进行领料，财务部根据原材料出库单，依据月末加权平均法做原材料领用处理。

加工车间对领用的冷冻原材料进行剖片、修边、剔骨、速冻、包装等流水工艺后由质检部进行金属探测等质量检测，合格后填写成品入库单，财务做产成品入库处理，由于生产周期短，公司当日无在产品。公司产成品中直接材料由原材料直接归集，人工成本及制造费用按照产成品数量进行分摊。

销售服务部填写成品（销售）出库单，仓储中心发货后，存货-库存商品依据收入的确认相应结转至主营业务成本。

存货各项项目的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的原材料余额分别为 6,262,865.52 元、6,103,090.67 元、8,930,095.24 元。2016 年末比 2015 年末减少 2,827,004.57 元，减幅 31.66%，主要系 2016 年末公司在执行订单相比 2015 年末有所减少，因此公司原材料储备量减少。2017 年 10 月末比 2016 年末增加

159,774.85 元，增幅 2.62%，变动不大。

2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的库存商品余额分别为 9,439,261.73 元、10,305,303.71 元、18,128,344.53 元。2016 年末比 2015 年末减少 7,823,040.82 元，减幅 43.15%，2017 年 10 月末比 2016 年末减少 866,041.98 元，降幅 8.40%。2016 年末库存商品余额较 2015 年末库存商品余额降幅幅度较大，主要系 2016 年底应部分客户集中于年底前发货的请求，公司库存商品的储货量相应减少。2017 年 10 月末库存商品金额有所下降，主要系 2017 年销售收入较上期下降，公司库存商品备货规模减少所致。

公司各期末均对存货进行减值测试，由于公司存货具备一定的时效性，因此在 2016 年及 2017 年 1-10 月份对存货中部分时间稍长的原材料及库存商品计提存货跌价准备。

(2) 公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

6、其他流动资产

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
留抵增值税	658,012.29		2,380,366.49
待认证进项税	185,204.81	1,304,295.37	2,060,186.14
合计	843,217.10	1,304,295.37	4,440,552.63

7、长期股权投资

被投资单位	2015 年 1 月 1 日	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
舟山润联水产有限公司		1,217,344.00	1,217,344.00			
合 计		1,217,344.00	1,217,344.00			

(续)

被投资单位	本年增减变动			2015 年 12 月 31 日	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

一、联营企业					
舟山润联水产有限公司					
合 计					

注：上述投资已于 2015 年度处置，截至 2017 年 10 月 31 日长期股权投资无余额。

8、固定资产

公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日固定资产账面原值分别为 12,534,761.80 元、12,591,924.38 元、11,952,903.31 元，2016 年末相比 2015 年末增加 639,021.07 元，增幅为 5.35%，2017 年 10 月末相比 2016 年末减少 57,162.58 元，减幅为 0.45%。报告期内固定资产变动的原因主要系公司经营需要而更新部分生产设备所致。

(1) 截至2017年10月31日固定资产及折旧明细表：

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	12,591,924.38	176,704.94	233,867.52	12,534,761.80
其中：房屋、建筑物	5,249,267.25			5,249,267.25
生产设备	5,811,006.67	158,995.55	233,867.52	5,736,134.70
运输工具	955,132.03			955,132.03
办公设备及其他	576,518.43	17,709.39		594,227.82
二、累计折旧合计	6,378,705.94	855,956.17	152,079.01	7,082,583.10
其中：房屋、建筑物	2,223,283.45	207,783.50		2,431,066.95
生产设备	3,145,494.09	563,544.99	152,079.01	3,556,960.07
运输工具	578,139.99	51,121.50		629,261.49
办公设备及其他	431,788.41	33,506.18		465,294.59
三、减值准备合计	-			-
其中：房屋、建筑物	-			-
生产设备	-			-
运输工具	-			-
办公设备及其他	-			-
四、账面价值合计	6,213,218.44			5,452,178.70
其中：房屋、建筑物	3,025,983.80			2,818,200.30
生产设备	2,665,512.58			2,179,174.63
运输工具	376,992.04			325,870.54

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
办公设备及其他	144,730.02			128,933.23

(2) 截至2016年12月31日固定资产及折旧明细表:

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	11,952,903.31	639,021.07		12,591,924.38
其中：房屋、建筑物	5,249,267.25			5,249,267.25
生产设备	5,185,083.43	625,923.24		5,811,006.67
运输工具	955,132.03			955,132.03
办公设备及其他	563,420.60	13,097.83		576,518.43
二、累计折旧合计	5,409,161.57	969,544.37		6,378,705.94
其中：房屋、建筑物	1,973,943.25	249,340.20		2,223,283.45
生产设备	2,532,170.59	613,323.50		3,145,494.09
运输工具	516,794.17	61,345.82		578,139.99
办公设备及其他	386,253.56	45,534.85		431,788.41
三、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
生产设备				
运输工具				
办公设备及其他				
四、账面价值合计	6,543,741.74			6,213,218.44
其中：房屋、建筑物	3,275,324.00			3,025,983.80
生产设备	2,652,912.84			2,665,512.58
运输工具	438,337.86			376,992.04
办公设备及其他	177,167.04			144,730.02

(3) 截至2015年12月31日固定资产及折旧明细表:

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	11,125,374.06	1,317,003.98	489,474.73	11,952,903.31
其中：房屋、建筑物	5,583,049.98		333,782.73	5,249,267.25
生产设备	4,472,507.03	712,576.40		5,185,083.43
运输工具	645,183.00	465,641.03	155,692.00	955,132.03
办公设备及其他	424,634.05	138,786.55		563,420.60

二、累计折旧合计	4,839,259.03	845,274.18	275,371.64	5,409,161.57
其中：房屋、建筑物	1,845,844.69	252,448.96	124,350.40	1,973,943.25
生产设备	2,035,984.47	496,186.12		2,532,170.59
运输工具	592,343.83	75,471.58	151,021.24	516,794.17
办公设备及其他	365,086.04	21,167.52		386,253.56
三、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
生产设备				
运输工具				
办公设备及其他				
四、账面价值合计	6,286,115.03			6,543,741.74
其中：房屋、建筑物	3,737,205.29			3,275,324.00
生产设备	2,436,522.56			2,652,912.84
运输工具	52,839.17			438,337.86
办公设备及其他	59,548.01			177,167.04

(4) 截至2017年10月31日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至2017年10月31日，公司无未办妥产权证书的固定资产。

(6) 截至2017年10月31日，固定资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

(7) 截至2017年10月31日，公司固定资产用于抵押担保的情况如下：

截至2017年10月31日，固定资产中的四处房产（浙（2016）普陀区不动产权第0002893号、0002894号、0002895号、0002897号）连同其占用范围内的土地使用权，已被抵押给普陀农村商业银行金达支行（抵押合同编号9821120150004113），用于申请银行借款。

截至2017年10月31日，公司用于抵押的固定资产原值、净值分别为5,249,267.25元、2,818,200.30元，占固定资产原值、净值的比例分别为41.88%，51.69%。

8、无形资产

(1) 截至2017年10月31日无形资产原值、摊销、净值等详见下表：

项目类别	原值	摊销月份	本期摊销月份	本期摊销金额
展茅工业区块 C 区	2,651,030.00	584	10	45,394.30
合计	2,651,030.00			45,394.30

(续)

项目类别	累计摊销月份	累计摊销金额	账面价值	剩余摊销期限
展茅工业区块 C 区	117	531,113.74	2,119,916.26	467
合计		531,113.74	2,119,916.26	

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等详见下表:

项目类别	原值	摊销月份	本期摊销月份	本期摊销金额
展茅工业区块 C 区	2,651,030.00	584	12	54,473.16
合计	2,651,030.00			54,473.16

(续)

项目类别	累计摊销月份	累计摊销金额	账面价值	剩余摊销期限
展茅工业区块 C 区	107	485,719.44	2,165,310.56	477
合计		485,719.44	2,165,310.56	

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等详见下表:

项目类别	原值	摊销月份	本期摊销月份	本期摊销金额
展茅工业区块 C 区	2,651,030.00	584	12	55,281.53
合计	2,651,030.00			55,281.53

(续)

项目类别	累计摊销月份	累计摊销金额	账面价值	剩余摊销期限
展茅工业区块 C 区	95	431,246.28	2,219,783.72	489
合计		431,246.28	2,219,783.72	

注: 公司无形资产 2015 年初中的兴建路 52 号土地使用权已于 2015 年 4 月处置。

(4) 截至 2017 年 10 月 31 日, 公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至 2017 年 10 月 31 日, 报告期内无未办妥产权证书的土地使用权。

(6) 截至 2017 年 10 月 31 日, 无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

(7) 截至 2017 年 10 月 31 日, 公司用于抵押的无形资产账面原值为 2,651,030.00 元, 账面净值 2,119,916.26 元。详见本节“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(六) 主要负债情况”之“1、短期借款”。

9、在建工程

(1) 截至 2017 年 10 月 31 日在建工程情况:

项 目	2017 年 10 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
超低温速冻间	563,710.26		563,710.26			
合 计	563,710.26		563,710.26			

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	2016 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2017 年 10 月 31 日
超低温速冻间	4,780,000.00		563,710.26			563,710.26
合 计	4,780,000.00		563,710.26			563,710.26

(续)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
超低温速冻间	11.79	11.79				自有资金
合 计	11.79	11.79				

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

报告期内在建工程不存在减值的情况。

10、资产减值准备

(1) 2017 年 1-10 月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项目	期初账面余额	计提数	转销数	期末账面余额
坏账准备—应收账款	1,832,577.46	74,624.92		1,907,202.38

坏账准备—其他应收款	26,925.00	24,055.50		50,980.50
存货跌价准备	543,468.62	441,611.07	543,468.62	441,611.07
合计	2,402,971.08	540,291.49	543,468.62	2,399,793.95

(2) 2016 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项目	期初账面余额	计提数	转销数	期末账面余额
坏账准备—应收账款	652,537.81	1,180,039.65		1,832,577.46
坏账准备—其他应收款		26,925.00		26,925.00
存货跌价准备		1,086,532.04	543,063.42	543,468.62
合计	652,537.81	2,293,496.69	543,063.42	2,402,971.08

(3) 2015 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项目	期初账面余额	计提数	转销数	期末账面余额
坏账准备—应收账款	126,079.48	526,458.33	-	652,537.81
坏账准备—其他应收款	293,400.00	-293,400.00	-	
合计	419,479.48	233,058.33	-	652,537.81

(六) 主要负债情况

1、短期借款

(1) 报告期内各期末短期借款期分类

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
抵押借款	21,970,000.00	15,500,000.00	14,500,000.00
信用借款	3,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
保证借款	1,000,000.00		
合计	25,970,000.00	16,500,000.00	15,500,000.00

公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日短期借款余额分别为 25,970,000.00 元、16,500,000.00 元、15,500,000.00 元。2016 年末短期借款余额相比 2015 年末增加 100.00 万，增幅 6.45%，变动相对较小。2017 年末短期借款余额相比 2016 年末增加 947.00 万元，增幅为 57.39%，主要系公司 2017 年下半年出口量增加，资金占用量较大，公司适时增加银行借款所致。

(2) 2017 年 10 月 31 日短期借款明细

借款银行	年利率 (%)	借款期限	借款金额	借款条件
浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司	6.36	2017.8.7-2017.11.6	750,000.00	抵押借款
	6.36	2017.8.7-2017.11.8	600,000.00	
	6.36	2017.8.8-2017.11.8	650,000.00	
	6.36	2017.9.11-2017.11.30	480,000.00	
	6.36	2017.9.11-2017.11.30	780,000.00	
	6.36	2017.9.11-2017.12.4	790,000.00	
	6.36	2017.9.11-2017.12.6	1,340,000.00	
	6.36	2017.9.11-2018.1.1	1,080,000.00	
浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	5.652	2017.9.25-2018.9.20	1,000,000.00	信用借款
	6.36	2017.2.20-2018.2.15	2,500,000.00	抵押借款
	6.36	2017.02.23-2018.02.20	3,000,000.00	抵押借款
	6.36	2017.10.13-2018.9.20	5,000,000.00	抵押借款
	6.36	2017.10.13-2018.9.20	5,000,000.00	抵押借款
浙江舟山定海海洋农村商业银行股份有限公司普陀支行	6.09	2017.6.29-2018.6.20	2,000,000.00	信用借款
中国建设银行股份有限公司舟山分行	6.655	2017.8.21-2018.3.29	1,000,000.00	保证借款
合计			25,970,000.00	

(3) 2016 年 12 月 31 日短期借款明细

借款银行	年利率 (%)	借款期限	借款金额	借款条件
浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行	5.652	2016.10.17-2017.10.10	1,000,000.00	信用借款
	6.36	2016.11.24-2017.10.20	7,500,000.00	抵押借款
	6.36	2016.11.24-2017.10.20	8,000,000.00	抵押借款
合计			16,500,000.00	

(4) 2015 年 12 月 31 日短期借款明细

借款银行	年利率 (%)	借款期限	借款金额	借款条件
浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司金达支行	5.655	2015.11.16-2016.05.10	1,000,000.00	信用借款
	8.40	2015.04.16-2016.02.10	2,500,000.00	抵押借款
	8.40	2015.04.16-2016.03.20	2,500,000.00	抵押借款

	8.40	2015.04.16-2016.04.10	2,500,000.00	抵押借款
杭州银行股份有限公司舟山分行	7.56	2015.02.03-2016.02.02	7,000,000.00	抵押借款
合计			15,500,000.00	

(5) 短期借款情况说明

① 2017 年 10 月 31 日短期借款情况说明：

公司分别于 2017 年 5 月、9 月与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司签订编号为 9823120170000013、9823120170000039 的出口商业发票贴现协议，由浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司向公司分别发放最高融资额度为 200.00 万、450.00 万的应收账款质押借款，实际借款金额分别为 200.00 万及 447.00 万。

公司分别于 2017 年 2 月及 10 月与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行签订编号为 9821120170001289、9821120170001497、9821120170011654、9821120170011655 的流动资金借款合同，浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行分别向公司提供借款 250.00 万、300.00 万、500.00 万、500.00 万用于收购水产品。

公司与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行签订编号为 9821320160000359 的最高额抵押合同，以自有房屋及土地为上述编号为 9823120170000013、9823120170000039、9821120170001289、9821120170001497、9821120170011654、9821120170011655 出口商业发票贴现协议和流动资金借款合同提供抵押担保。

公司分别于 2017 年 6 月、9 月与浙江舟山定海海洋农村商业银行股份有限公司普陀支行签订编号为 9811120170006000、9821120170010680 的流动资金信用借款合同，浙江舟山定海海洋农村商业银行股份有限公司普陀支行向公司分别发放贷款 200.00 万元及 100.00 万元用于收购水产品。

公司于 2015 年 2 月与中国建设银行股份有限公司舟山分行签订编号为 x70626012302017025 的借款合同，中国建设银行股份有限公司舟山分行向公司提供额度为 100.00 万元的保证借款，用于购买原材料等企业日常生产经营周转需要，公司股东陈娟、陈小娟为上述借款提供担保。

②2016 年 12 月 31 日短期借款情况说明：

公司于2016年10月与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行签订编号为9821120160006890的流动资金信用借款合同，合同约定贷款人同意向借款人发放贷款100.00万元用于收购水产品，借款期限自2016年10月17日起至2017年10月10日止。

公司分别于2016年11月与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行签订编号为9821120160007854、9821120160007855的流动资金借款合同，浙江舟山普陀农村商业银行分别向公司发放贷款750.00万元、800.00万元，用于收购水产品及周转资金。公司于2016年11月与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行签订编号为9821320160000359的最高额抵押借款合同，公司以自有的房屋及土地为上述借款提供最高贷款限额为2,200.00万元的抵押担保。

③2015年12月31日短期借款情况说明：

公司于2015年11月与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司金达支行签订编号为9821120150011897的流动资金信用借款合同，合同约定贷款人同意向借款人发放贷款100.00万元用于收购水产品，借款期限自2015年11月16日起至2016年5月10日止。

公司于2015年4月与浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司金达支行签订编号为9821120150004113的流动资金最高额抵押借款合同，合同约定贷款人同意自2015年4月14日至2018年4月10日期间内向借款人发放贷款，最高贷款限额为750.00万元。借款人以舟山市普陀区国用（2008）第11-4号、舟山市普陀区国用（2008）第11-5号国有土地使用权以及舟房权证普字第5014429号、舟房权证普字第5014430号房产为上述借款提供最高额抵押担保。抵押财产总评估价为1,137.00万元。

公司于2015年2月与杭州银行股份有限公司签订编号为081C110201500011的流动资金借款合同，合同约定贷款人同意向借款人发放贷款700.00万元用于收购水产品，借款期限自2015年2月3日起至2016年2月2日止。借款人以舟房权证普字第5014428号、舟房权证普字第5014431号和舟山市普陀区国用（2008）第11-3号为上述借款提供最高额抵押担保。最高额抵押合同中为债权担保确定期间为2015年2月3日至2018年2月2日。

（6）公司无已到期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 最近两年及一期应付账款余额及账龄情况表

账龄结构	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,148,399.51	100.00	5,717,273.35	96.91	9,979,775.60	100.00
1-2年			182,138.97	3.09		
合 计	3,148,399.51	100.00	5,899,412.32	100.00	9,979,775.60	100.00

公司应付账款2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日余额分别为3,148,399.51元、5,899,412.32元、9,979,775.60元。2016年末应付账款余额相比2015年末减少4,080,363.28元，减幅40.89%，变动原因主要系2015年底公司基于2016年收入增长预期采购较大存货导致应付账款余额较大。2017年10月末应付账款余额相比2016年末余额减少2,751,012.81元，减幅46.63%，主要系由于2017年业绩有所回落，公司在10月末采购相对较少所致。

(2) 截至2017年10月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	BIG CATCH PTE LTD	非关联方	1,248,952.80	39.67	海运费	1年以内
2	福州德港水产贸易有限公司	非关联方	269,526.00	8.56	原料款	1年以内
3	舟山市普陀区林吴纸箱厂	非关联方	259,397.84	8.24	包装物采购款	1年以内
4	温州宏拓国际货运代理有限公司	非关联方	211,196.71	6.71	海运费	1年以内
5	福建省连江县远洋渔业有限公司	非关联方	191,441.00	6.08	原料款	1年以内
	合 计		2,180,514.35	69.26		

(3) 截至2016年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	台山市盛和渔业专业合作社	非关联方	1,491,459.00	25.28	原料款	1年以内
2	黄俊琪（注1）	非关联方	995,600.00	16.88	劳务外包款	1年以内
3	福建省长福渔业有限公司	非关联方	906,768.00	15.37	原料款	1年以内

4	张华腾（注2）	关联方	798,871.05	13.54	劳务及原料款	1年以内
5	陈发玲（注3）	非关联方	406,767.55	6.90	原料款	1年以内
	合计		4,599,465.60	77.96		

注1：黄俊琪为公司水产品加工劳务外包提供商，所供产品主要为水产品加工劳务，公司所欠其货款现已全部付清。

注2：张华腾为水产品加工劳务外包提供商及原料提供商，所供产品主要为水产品加工劳务及部分原材料，公司所欠其货款现已全部付清。

注3：陈发玲为公司原料供应商，所供产品主要为黑鲟鱼、麒麟鱼、马鲛鱼，公司所欠其货款现已全部付清。

（4）截至2015年12月31日应付账款余额前五名的情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	福建省长福渔业有限公司	非关联方	5,279,678.52	52.90	原料款	1年以内
2	陈发玲	非关联方	1,608,714.66	16.12	原料款	1年以内
3	李文功（注4）	非关联方	1,079,858.07	10.82	原料款	1年以内
4	台山市合兴渔业专业合作社	非关联方	768,737.80	7.70	原料款	1年以内
5	李岳定	非关联方	570,338.09	5.71	原料款	1年以内
	合计		9,307,327.14	93.26		

注4：李文功为公司原料供应商，所供产品主要为马鲛鱼，公司所欠其货款现已全部付清。

（5）截至2017年10月31日，应付账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

（6）截至2017年10月31日，期末余额中应付其他关联方款项：

项目	关联方	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付账款	张华腾		798,871.05	
	合计		798,871.05	

3、预收账款

（1）最近两年及一期预收账款余额及账龄情况表

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	218,095.16	100.00	-	-	-	-
合 计	218,095.16	100.00	-	-	-	-

公司预收账款2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日余额分别为218,095.16元、0.00元、0.00元。公司从接收订单到收入确认周期较短，且与主要客户长期往来，因此期末预收账款较少。2017年10月末预收账款余额相比2016年末余额增加218,095.16元，主要系公司2017年1-10月份预收FISH INTERNATIONAL SOURCING HOUSE订货款。

(2) 截至2017年10月31日，预收账款余额前五名的情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	FISH INTERNATIONAL SOURCING HOUSE	非关联方	218,095.16	100.00	货款	1 年以内
	合计		218,095.16	100.00		

(3) 截至2017年10月31日，预收账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

(4) 截至2017年10月31日，期末余额中无预收其他关联方款项。

4、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日余额分别为582,131.84元、836,260.28元、706,329.54元，2016年末应付职工薪酬余额相比2015年末增加129,930.74元，增幅18.40%，主要系随着公司目前业务的增长以及员工人数的增加，公司每月应付职工薪酬余额相比前期有所上升。2017年10月末应付职工薪酬余额相比2016年末减少254,128.44元，减幅30.39%，主要系2016年末计提部分员工奖金所致。

(1) 最近两年及一期应付职工薪酬情况表

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年10月31日
一、短期薪酬	836,260.28	4,579,762.13	4,833,890.57	582,131.84
二、离职后福利-设定提存计划		131,776.90	131,776.90	
三、辞退福利		2,500.00	2,500.00	

四、一年内到期的其他福利				
合计	836,260.28	4,714,039.03	4,968,167.47	582,131.84

(续)

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	706,329.54	5,372,585.71	5,242,654.97	836,260.28
二、离职后福利-设定提存计划		150,992.70	150,992.70	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	706,329.54	5,523,578.41	5,393,647.67	836,260.28

(续)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	183,996.49	4,632,930.69	4,110,597.64	706,329.54
二、离职后福利-设定提存计划		97,867.07	97,867.07	
三、辞退福利		33,333.33	33,333.33	
四、一年内到期的其他福利				
合计	183,996.49	4,764,131.09	4,241,798.04	706,329.54

(2) 短期薪酬列示

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年10月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	836,260.28	4,031,246.13	4,285,374.57	582,131.84
2、职工福利费		437,771.91	437,771.91	
3、社会保险费		107,164.09	107,164.09	
其中：医疗保险费		70,372.50	70,372.50	
工伤保险费		32,615.59	32,615.59	
生育保险费		4,176.00	4,176.00	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		3,580.00	3,580.00	
合计	836,260.28	4,579,762.13	4,833,890.57	582,131.84

(续)

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	706,329.54	4,887,762.15	4,757,831.41	836,260.28
2、职工福利费		323,247.80	323,247.80	
3、社会保险费		118,938.26	118,938.26	
其中：医疗保险费		70,154.70	70,154.70	
工伤保险费		43,724.97	43,724.97	
生育保险费		5,058.59	5,058.59	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		42,637.50	42,637.50	
合计	706,329.54	5,372,585.71	5,242,654.97	836,260.28

(续)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	183,996.49	4,439,325.07	3,916,992.02	706,329.54
2、职工福利费		118,985.58	118,985.58	
3、社会保险费		70,899.08	70,899.08	
其中：医疗保险费		48,036.00	48,036.00	
工伤保险费		19,440.77	19,440.77	
生育保险费		3,422.31	3,422.31	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		3,720.96	3,720.96	
合计	183,996.49	4,632,930.69	4,110,597.64	706,329.54

(3) 设定提存计划

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年10月31日
1、基本养老保险		125,635.58	125,635.58	
2、失业保险费		6,141.32	6,141.32	
合计		131,776.90	131,776.90	

(续)

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		139,620.90	139,620.90	
2、失业保险费		11,371.80	11,371.80	
合计		150,992.70	150,992.70	

(续)

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		86,632.56	86,632.56	
2、失业保险费		11,234.51	11,234.51	
合计		97,867.07	97,867.07	

5、应交税费

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	1,286.62	7,117.98	236,574.54
增值税	-	214,342.15	-
城市维护建设税	-	15,003.95	21,000.00
房产税	20,426.03	-	-
土地使用税	21,188.00	-	-
印花税	2,816.90	3,694.00	3,916.36
水利基金	-	-	13,054.84
教育附加税	-	6,430.26	9,000.00
地方教育附加税	-	4,286.84	6,000.00
合计	45,717.55	250,875.18	289,545.74

公司2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日应交税费余额分别为45,717.55元、250,875.18元及289,545.74元，2017年10月末应交税费余额相比2016年末减少205,157.63元，减幅81.78%，2016年末应交税费余额相比2015年末减少38,670.56元，减幅13.36%，各期应付账款余额变动原因主要系：公司依据财政局2008年发布的财税[2008]149号文件，对水生动物的初加工取得的收入免征企业所得税，因此2017年公司的所得税费用发生减小，2015年因公司处置新建路房屋及土地，发生企业所得税纳税义务，导致2015年应交企业所得税余额较大。2016年末公司取得的部分发票较晚，未在当月抵扣，因此应交增值税余额较大。

报告期内各期出口退税金额如下：

项目	2017年1-10月	2016年	2015年	备注
收到出口退税金额	6,939,687.67	11,842,459.18	5,062,071.71	

公司出口增值税实行“免、抵、退”政策，公司产品退税率为13%（出口日期在2017年8月31日前）、11%（出口日期在2017年8月31日后），报告期内各年都有出口退税，相对于国内销售而言，出口产品因销售环节是免税的，即无需计提17%的增值税销项，与其他产品出口型企业一样，公司享受了我国鼓励出口的“免、抵、退”优惠政策。同时公司因此改善现金流量情况。

公司2017年1-10月、2016年、2015年经营活动现金流入分别为73,809,730.60元、95,720,755.33元、72,836,183.43元，出口退税金额占经营活动产生的现金流量净额的比例分别为9.43%、12.39%、6.95%，公司出口退税金额对公司经营活动现金流入影响较大。

6、应付利息

项 目	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付股东借款利息	3,219.84	479,127.77	165,521.25
合 计	3,219.84	479,127.77	165,521.25

7、其他应付款

（1）近两年及一期其他应付款余额及账龄情况表

账龄结构	2017年10月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	2,000.00	100.00	1,800.00	100.00	15,220,000.00	100.00
合 计	2,000.00	100.00	1,800.00	100.00	15,220,000.00	100.00

公司其他应付款2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日余额分别为2,000.00元、1,800.00元及15,220,000.00元。公司2016年12月31日及2017年10月31日其他应付款余额较小，主要为少量押金及保证金；2015年12月31日其他应付款余额较大。主要是由于公司调整业务结构的需要，向控股股东陈娟借款1,522.00万元。

（2）截至2017年10月31日，公司其他应付款余额情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
----	------	-------	-------	-------	------	----

1	嵊泗县第一建筑工程有限责任公司	非关联方	2,000.00	100.00	押金	1 年以内
	合计		2,000.00	100.00		

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	元信兵	非关联方	1,800.00	100.00	工程保证金	1 年以内
	合计		1,800.00	100.00		

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	陈娟	关联方	15,220,000.00	100.00	借款	1 年以内
	合计		15,220,000.00	100.00		

(5) 截至 2017 年 10 月 31 日，期末余额中其他应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项明细如下：

项目	关联方	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应付款	陈娟			15,220,000.00
	合计			15,220,000.00

(6) 截至 2017 年 10 月 31 日，期末余额中无其他应付关联方款项。

8、一年内到期的非流动负债

项 目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期应付款	1,178,599.00	1,280,240.00	
合 计	1,178,599.00	1,280,240.00	

9、长期应付款

项 目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产售后回租	1,785,372.00	2,861,043.00	
减：一年内到期部分	1,178,599.00	1,280,240.00	
合 计	606,773.00	1,580,803.00	

(七) 所有者权益变动情况

项目	2017 年 10 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

实收资本	17,000,000.00	17,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	822,853.85	822,853.85	822,853.85
盈余公积	1,699,167.28	1,699,167.28	549,377.62
未分配利润	13,256,117.78	15,292,505.51	4,944,398.57
股东权益合计	32,778,138.91	34,814,526.64	18,316,630.04

公司所有者权益变动的具体变化见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（四）公司股本形成及变化”。

四、关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
陈娟	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

公司的实际控制人为陈娟。基本情况详见本说明书“第一节基本情况之三、2控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系	注册号
黄汉飞	董事	
夏希凉	董事	
周如如	董事	
应万定	董事、副总经理	
黄清梅	监事	
陈海宏	职工监事	
陈小娟	监事会主席，持股 5%以上股份股东	
贝盛姣	财务总监、董事会秘书	
陈小敏	报告期内原任职公司董事，持有公司 4.12%股份	
邢波	报告期内原持有公司 5%以上股份股东、原任职公司董事、总经理及董事会秘书	
刘健	邢波之配偶	
李小娜	报告期内原任职公司董事	
黄丽君	报告期内原任职公司监事	
孔国芳	报告期内原任职公司监事	
张华腾	与实际控制人关系密切的其他人员	
浙江宏利水产有限公司	实际控制人近亲属控制的企业	330300400001165
温州鱼之乐贸易有限公司	实际控制人近亲属控制的企业	330302000076157
温州宏东水产有限公司	实际控制人近亲属控制的企业	330327000225837
温州慧峰电子商务有限公司	董事夏希凉控制的企业	330303000109518
温州易峰宝投资管理合伙企业（有限合伙）	董事夏希凉控制的企业	330302000317413

名称	与本公司关系	注册号
舟山润联水产有限公司	2015 年 4 月公司投资的联营企业，持有其 33.08% 的股份，该股份于 2015 年 5 月份全部股份转让	330903000066737

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2017 年 1-10 月	2016 年度	2015 年度
温州慧峰电子商务有限公司	提供服务	-	-	270,000.00
浙江宏利水产有限公司	采购货物	-	46,000.00	26,000.00
张华腾	采购货物及接受劳务	-	938,871.05	-

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邢波、刘健	3,000,000.00	2014.7.29	2015.1.3	是
邢波	3,000,000.00	2014.7.29	2015.1.3	是
陈娟	1,200,000.00	2017.8.21	2020.8.20	否
陈小娟	1,200,000.00	2017.8.21	2020.8.20	否

（3）关联方资金拆借

报告期初至本公开转让说明书披露期间，因公司业务发展扩大需要，公司通过向关联方借入资金补充流动资金，随借随还。因前期公司治理中存在不够完善之处，未对借入资金建立跟踪监控机制，导致部分时段出现拆出金额大于拆入资金情形，造成短时间资金占用，截至本公开转让说明书签署之日，公司资金占用情形已消除。

公司与控股股东、实际控制人及其关联方资金拆借具体情形如下：

①公司向控股股东、实际控制人陈娟借入及归还资金情况：

发生日期	借入金额	归还金额	占用金额	备注
2015.5.1- 2015.12.31	23,023,440.00	7,803,440.00		随借随还，根据实际用款金额和天数按同期银行一年期借款利率计息，2015年5-12月产生的利息合计165,521.25元，截止2015年12月31日尚有15,220,000.00元本金和165,521.25元利息未归还
2016.1.1- 2016.12.31	15,715,004.00	30,935,004.00		随借随还，根据实际用款金额和天数按同期银行一年期借款利率计息，2016年度产生的利息合计316,466.52元，截止2016年12月31日所有本金已归还，应付利息与应收陈娟的利息轧差后尚有479,127.77元利息未支付
2017.1.1- 2017.12.31	9,045,240.00	7,665,240.00		随借随还，根据实际用款金额和天数按同期银行一年期借款利率计息，2017年1-10月产生的利息合计7,731.43元，截止2017年12月31日所有本金1,380,000.00元与应收陈娟利息5,489.71元相抵剩余1,374,510.29元尚未支付。
2018.1.1- 2018.1.31	90,000.00	1,470,000.00		2018年1月份后至本说明书签署之日，公司与陈娟均未发生资金的拆借情况

②控股股东、实际控制人陈娟向公司借入及归还资金（资金占用）情况：

借款主体	借款金额	还款金额	还款日	备注
2016-12-14	350,000.00	350,000.00	2016-12-23	
2016-12-15	500,000.00	500,000.00	2016-12-23	
2017-9-6	20,000.00	20,000.00	2017-9-12	
2017-9-8	100,000.00	100,000.00	2017-9-12	
2017-9-11	400,000.00	80,000.00	2017-9-12	
		320,000.00	2017-9-14	
2017-9-12	2,350,000.00	1,080,000.00	2017-9-14	
		50,000.00	2017-9-20	
		100,000.00	2017-9-22	
		470,000.00	2017-9-25	
		650,000.00	2017-9-26	
2017-9-14	700,000.00	190,000.00	2017-9-26	
		50,000.00	2017-9-27	

		30,000.00	2017-9-28	
		430,000.00	2017-10-9	
2017-9-21	100,000.00	100,000.00	2017-10-9	
2017-9-27	30,000.00	30,000.00	2017-10-9	
2017-10-9	5,000.00	5,000.00	2017-10-23	
2017-10-23	22,500.00	22,500.00	2017-10-24	
2017-10-27	410,000.00	410,000.00	2017-10-30	
2017-11-7	330,000.00	10,000.00	2017-11-9	
		48,000.00	2017-11-10	
		50,000.00	2017-11-27	
		222,000.00	2017-11-28	
2017-11-12	5,000.00	5,000.00	2017-11-28	
2017-11-13	1,000,000.00	373,000.00	2017-11-28	
		100,000.00	2017-11-28	
		100,000.00	2017-12-4	
		427,000.00	2017-12-8	
2017-11-14	400,000.00	400,000.00	2017-12-8	
2017-11-24	650,000.00	173,000.00	2017-12-8	
		7,000.00	2017-12-15	
		470,000.00	2017-12-15	
2017-12-4	100,000.00	100,000.00	2017-12-15	
合计：	7,472,500.00	7,472,500.00		

注：公司控股股东、实际控制人陈娟向公司借款，根据实际用款金额和天数参照同期银行一年期借款利率，计算相应利息，截至本说明书签署之日，上述款项及利息均已结清。

③与浙江宏利水产有限公司拆借情况：

发生日期	拆出金额	拆入金额	占用金额	备注
2015.1.18		2,000,000.00		
2015.1.23	2,000,000.00			
2015.4.7		6,000,000.00		
2015.4.16	6,000,000.00			

④与邢波资金拆借情况：

发生日期	拆出金额	拆入金额	占用金额	备注
2015.2.1		1,600,000.00		
2015.5.31	1,600,000.00			

⑤与刘健资金拆借情况：

发生日期	拆出金额	拆入金额	占用金额	备注
2015.5.14		1,000,000.00		
2015.6.30	1,000,000.00			

⑥与黄汉飞资金拆借情况：

发生日期	拆出金额	拆入金额	占用金额	备注
2016.11.14		1,000,000.00		
2016.11.16	1,000,000.00			

针对上述公司治理不完善之处，公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《防止控股股东及关联方占用资金制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《防止控股股东及关联方占用资金制度》中关于关联交易的规定，规范履行关联交易的决策程序。公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和总经理批准，公司关联方交易符合公司规定。

公司全体股东已出具《关于规范舟山泰和食品股份有限公司自然人股东占用公司资金的承诺函》，承诺如下：

“1、自本承诺函出具之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业、公司及其他经济组织将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司及其子公司的资金，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。

2、本人及本人直接或间接控制的所有企业、公司及其他经济组织不存在占用股份公司资金的情况。

3、如股份公司董事会发现本人及本人控制的其他关联方有侵占股份公司或其子公司资产行为时，本人及本人控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会立即启动对本人所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本人所直接或间接持有公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

4、本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

公司及全体董事、监事、高级管理人员已出具《舟山泰和食品股份有限公司关于关联方资金往来的承诺承诺函》，承诺如下：

“1、自本承诺函出具之日，股份公司不再对实际控制人、控股股东、关联方等进行借款、代偿债务、代垫款项或者其他不规范的资金拆借，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与实际控制人、控股股东、关联方等发生不规范的资金往来行为。

2、如股份公司董事、监事及高级管理人员发现股份公司存在不规范的资金往来行为，应立即告知董事会或股东大会，请求清除不规范的资金往来行为。董事会或股东大会自收到请求之日起，应在5个工作日内采取相应措施规范股份公司资金往来行为。

3、本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金占用情形已消除。

3、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

项目	关联方	2017年10月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应付款	陈娟			15,220,000.00
应付利息	陈娟	3,219.84	479,127.77	165,521.25
应付账款	张华腾		798,871.05	
	合计	3,219.84	1,277,998.82	15,385,521.25

(四) 决策权限

公司关联交易决策权限划分如下：

公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计额）在人民币500万元以上、1000万以下的，由董事会审议。低于500万元的，由董事长决定；高于1000万元的，由董事会审议通过后提请股东大会审议。公司的对外投资、收购出售资产事项、对外融资事项如果同时属于关联交易事项的，适用本条关于关联交易的决策权限。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持股百分之五以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，

有关股东应当在股东大会上回避表决。

（五）决策程序

1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （1）为交易对方；
- （2）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （3）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；
- （4）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （5）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- （6）监管机构或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

涉及须回避事项时，关联董事或关联股东须主动以口头或者书面形式提出回避申请，其他股东、董事、监事也可提出要求关联董事或关联股东回避的申请，但应当说明理由。

2、股东大会决策程序

公司股东大会审议关联交易事项时，下列关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

- （1）为交易对方；
- （2）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （3）被交易对方直接或者间接控制；

(4) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；

(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；

(6) 可能造成公司利益对其倾斜的股东。

关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

(六) 定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

(1) 交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

(2) 交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

(3) 除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

(4) 关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

(5) 既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

公司按照前条第（三）项、第（四）项或者第（五）项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

(1) 成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

(2) 再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

(3) 可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

(4) 交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

(5) 利润分割法，根据公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

(七) 交易的合规性和公允性

公司在有限公司时期，公司股东及高级管理人员对关联方及关联交易并无深刻认识，对于向关联方采购，仅是经公司管理层口头讨论通过后执行，未形成书面决议；股份公司成立后，公司意识到规范关联交易的重要性，规范了履行关联交易的决策程序。公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和总经理批准，公司关联方交易符合公司规定。

公司与关联方的交易一般采用第三方可比价格原则，公司在与关联方的关联交易过程中，定价公允，交易由双方协商确定，结算时间与交易方式合理，不存在损害公司及其他股东的利益的情形。

(八) 减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《防止控股股东及关联方占用资金制度》。本公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《防止控股股东及关联方占用资金制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

公司后续将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等制度规定执行，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司将严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2017 年 10 月 31 日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）承诺事项

截至 2017 年 10 月 31 日，本公司无需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

公司主要业务是对水生动物的初加工并销售，根据财政局 2008 年发布的财税[2008]149 号文件，公司该类业务取得的收入可以享受免征企业所得税的税收优惠政策，该等税收优惠采用备案制。由于公司 2014 年度及以前亏损年度公司未在当地税务局备案，因此不享受该税收优惠，该事项对 2014 年年末未分配利润的累积影响额为-1,369,864.18 元，对有限公司以 2015 年 5 月 31 日为基准日，以有限公司经审计的净资产整体变更为股份公司股本时形成的资本公积的累积影响为 1,055,878.46 元。本报告已对该事项进行追溯调整，上述调整未导致公司股本总额的变动，不会导致股东出资不实。除该事项外，截至 2017 年 10 月 31 日，公司无其他需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

公司成立至今共进行了三次资产评估。第一次是在 2001 年 5 月 25 日，配合浙江舟水联集团舟山泰和水产有限公司整体资产评估提供企业净资产价值依据；第二次是 2015 年 4 月 2 日为公司拟股权转让事宜对涉及房屋建筑物、土地使用权进行的评估；第三次是 2015 年 5 月公司股份制改造时，对公司的股东全部权益价值净资产进行了评估。

第一次评估是在 2001 年 5 月 25 日，公司委托舟山安达资产评估有限公司为配合浙江周水联集团有限公司整体资产评估提供浙江周水联集团舟山泰和水产有限公司净资产价值依据进行评估，出具了舟安评报字（2001）第 69 号《资产

评估报告》，此次评估采用成本加和法，确认相关资产在评估基准日（2000年12月31日）所体现的公平市场价值为-945,704.80元。

第二次评估是2015年4月2日，公司委托舟山金达资产评估有限公司为公司拟股权转让事宜对涉及房屋建筑物、土地使用权进行的评估，出具了舟金资评报字（2015）第067号《资产评估报告》。此次评估对委估的土地使用权采用基准地价系数修正法、房屋建筑物采用成本法进行评估，确认相关资产在评估基准日（2014年11月30日）所体现的公平市场价值为人民币1,485.20万元。

第三次评估是2015年5月公司股份改制时，委托北京长城资产评估有限责任公司对公司的股东全部权益价值净资产进行了评估，出具了长评报字（2015）第15013号《资产评估报告书》。此次评估采用资产基础法对公司股东全部权益价值进行评估。考虑评估方法的适用前提和满足评估目的，此次选用资产基础法评估结果作为最终评估结论。此次评估的结果为：

资产基础法评估结果：公司股东全部权益的市场价值为2,418.62万元。其中：我公司总资产帐面价值为5,182.71万元，总负债帐面价值为3,794.84万元，净资产帐面价值为1,387.87万元；总资产评估值为6,213.46万元，增值额为1,030.75万元，增值率为19.89%；总负债评估值无增减值，为3,794.84万元，净资产评估值为2,418.62万元，增值额为1,030.75万元，增值率为74.27%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金10%；
- （3）提取任意盈余公积；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和

提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的25%；

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司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，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。

(5) 公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式分配利润，公司可以进行中期现金分红。

(二) 报告期内实际股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

(三) 公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、风险因素和应对措施

(一) 实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人陈娟持有公司 83.529%的股权，且担任公司董事长及总经理职务，对公司股东大会、董事会的经营决策及公司日常经营管理均可施予重大影响。若实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：为减少实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定“三会”议事规则，制定了关联交易决策制度，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

(二) 公司治理风险

泰和食品系由泰和有限公司 2015 年 9 月整体变更而来的股份公司。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。

但是由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善，因此，公司存在治理制度不能得以规范运行而带来的公司治理风险。

应对措施：在中介机构的协助下，公司从变更为股份有限公司起即比照上市公司的要求，制定了《公司章程》及相关配套管理制度，公司管理层对公司治理中的运作有了初步的理解。未来，公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则等相关规则治理公司，深化公司治理理念，不断完善内部控制制度，充分发挥监事会的监督作用，提高规范运作的意识，严格按照各项管理、控制制度规范运行，确保公司的各项内部控制及管理制度能够得到切实有效地执行。

（三）国际市场变动风险

国际市场经济大环境发生变化，出口市场国内的政治经济环境、人均收入及购买力水平、贸易政策、进口食品的检测检疫标准、两国关系等诸多因素的改变，都可能影响本公司的产品出口状况。

应对措施：公司将密切关注各国针对水产加工制品的不同政策，避免国际市场经济大环境变化对公司产销造成不利影响。公司将充分利用目前已经建立的国际市场渠道优势，在南美洲、中东、日本、欧洲、东南亚等地区建立销售代表机构，在远洋深海渔产品上加大产品开发和生产投入，通过区域结构、客户结构、产品结构的合理化配置，来避免单一市场的需求变动对公司业绩造成冲击。

（四）食品安全事故风险

食品安全关乎消费者的健康和社会稳定，是消费者和社会关注的重点问题，食品安全已成为影响食品企业能否持续发展的最重要因素之一。虽然公司生产所使用的原材料基本为天然海洋资源，并严格遵照 GB/T22000-2006/ISO22000：2005 食品安全管理体系、HACCP 食品安全管理体系及国家的相关产品标准进行生产，同时通过建立危害分析工作单，对采购和加工过程中每个可能造成潜在危害的环节进行分析，确定影响产品质量安全的关键控制点，并针对每一个 CCP 制定出 HACCP 计划，采取相应的预防措施，但如公司产品质量管控措施在具体实施过程中出现纰漏或因其他不可预计原因发生产品质量问题，将会对公司品牌声誉及盈利水平产生较大不利影响。

应对措施：公司高度重视生产过程中的产品质量控制工作，严格遵照 ISO9001 质量管理体系、HACCP 食品安全管理体系及国家的相关产品标准进行

生产，同时针对各主要工序均制定了详细的工作标准，将影响产品质量的重要环节作为关键工序进行重点监控。公司目前出口产品已经符合日本、欧美等食品安全标准较高的市场的准入条件。随着产量大幅提升、产品更加多元化，公司将在品控体系上加大投入，引进国际先进的安全生产监测设备、监测体系、检测工艺，在原材料进货、仓储物流、生产加工等环节，严防食品安全事故发生。

（五）市场竞争风险

我国是水产品生产大国，水产品生产企业数量众多，且大部分为小规模工厂，竞争较为充分。公司通过多年的生产经营经验积累，树立良好的市场形象，并保持着较高的盈利水平。根据公司既定的发展战略，国内远洋水产品市场今后将是公司利润重要的增长点，如果现有市场竞争者通过低价策略争夺市场份额或其他投资者基于对行业的良好预期而新进入该行业，可能会加剧该行业的竞争，从而对公司盈利能力造成一定不利影响。

应对措施：2015 年度公司产品以冻黑鲷鱼类、冻马鲛鱼类、冻金枪鱼类及部分近海鱼类为主。2016 年度公司进一步调整产品结构，在大幅减少近海鱼类的同时，冻金枪鱼类、冻黑鲷鱼类、冻麒麟鱼类及冻旗鱼类等业务进一步增加，同时 2016 年公司新增出口俄罗斯的冻油甘鱼等市场需求大的新产品。未来公司将重点开发远洋渔业资源，进一步完善产品结构，配合自身的市场开拓能力，同时由水产品初加工向精深加工方向布局，转型为一家以远洋水产品加工为主的高端海洋水产品加工企业，提高自身市场竞争力。

（六）原材料价格波动风险

公司采购的原材料是包括黑鲷鱼、马鲛鱼、金枪鱼、麒麟鱼、鲨鱼、旗鱼在内的各类海洋水产品。2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度公司原材料占主营业务成本的比重分别为 94.30%、93.29%、93.43%，原材料价格波动会对产品成本造成重大影响，若公司不能通过提价或其他方式将原材料价格上升的风险及时转移出去，将会对公司的毛利率水平造成不利影响。

应对措施：在采购方面，公司与主要供应商建立了良好的合作关系，对原材料市场行情进行长期跟踪，了解原材料价格的实时变化情况，重视采购时机的选择，提高采购的效率；在销售方面，建立健全原材料价格与产品售价的联动机制，及时将原材料价格上升的风险转移至下游客户，保证公司的毛利率水平。

（七）客户集中风险

公司的客户主要为国内外水产品冷冻制品的批发商和经销商。2017 年 1-10 月、2016 年度、2015 年度公司对前五大客户的销售额占营业收入的比重分别为 86.58%、82.74%和 92.91%，存在客户集中度较高的情况。公司在规模有限的情况下与少数优质的客户保持合作一方面可以给公司带来稳定收入，另一方面可以有效节约客户开发和维护成本，但也存在来自主要客户的收入大幅下降，严重影响公司盈利的稳定性的风险。

应对措施：1、持续丰富公司的产品种类；2、在巩固当前国外优质客户的同时大力发展其他国外知名批发商和经销商客户，以改变主要客户集中度较高的局面，提高抗风险能力；3、加大对国内高端水产品冷冻市场的培育力度，增加对国内市场的销售。

（八）应收账款增长的风险

公司2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日应收账款余额分别为38,144,047.59元、36,651,549.23元和13,050,756.11元。2017年10月31日应收账款余额较2016年12月31日余额增加1,492,498.36元，增长4.07%，2016年12月31日应收账款余额较2015年12月31日余额增加23,600,793.12元，增长180.84%，变动较大。随着公司销售规模的扩大，公司的应收账款增长的趋势也较为明显，从应收账款账龄结构来看，公司2017年10月31日、2016年12月31日、2015年12月31日末1年以内的应收账款比率均为100%，公司的应收账款账龄结构较好，出现坏账损失的可能性较小。但随着公司业务的继续扩张，如不能对应收账款进行有效的进行管理和控制，可能会对公司的对企业资金链形成严峻考验，对公司健康发展产生重要影响。

应对措施：从应收账款账龄结构来看，公司 2017 年 10 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日末 1 年以内的应收账款比率均为 100.00%，公司的应收账款账龄结构较好，出现坏账损失的可能性较小。公司将制定完善销售合同收款规定，对合同生效、产品出厂发货、货到港口、提单完成等合同履行关键节点的收款做出更为明确规定，并直接挂钩责任人考核，通过制度约束减少公司坏账风险；切实做好跟踪与服务，对项目实施过程中的关键节点进行控制，最大程度的降低项目回款风险。

（九）存货跌价风险

公司水产品销售业务以冻黑鲟鱼类、冻马鲛鱼类和冻金枪鱼类等海捕类水产品为主，原材料采购有一定的季节性，市场需求较为旺盛，产成品绝大部分依赖于出口，因此为了维持生产经营的正常运营，公司需要持续保持一定的存货。截至2017年10月31日，公司存货的净额为15,579,930.10元，占流动资产总额的比例为27.63%，占资产总额的比例为24.14%。虽然存货的金额较低，占公司的资产的比例也较小，但如果出现存货的可变现净值低于存货账面价值的情形，将会对公司的经营业绩产生一定的负面影响。

应对措施：公司密切关注鱼类收购的市场行情，并且制定了相应的措施，尽量从渔货的收购到分级到进库的过程中最大程度的保证渔货的鲜度。公司尽量在市场供应充足时进货，确保存货成本处于较低水平。同时通过对市场行情的跟踪，存货备货规模随市场行情及时变动，以降低存货跌价带来的风险。

（十）汇率风险

报告期内，公司水产品销售以出口销售为主，2017年1-10月、2016年度和2015年度，公司出口产品销售收入分别占主营业务收入的81.04%、87.67%和98.58%，2017年10月31日、2016年末和2015年末美元兑人民币的汇率为6.6397、6.9535和6.4893。公司出口业务占比较大，汇率波动会对公司的毛利率和盈利能力产生一定的影响。

2017年1-10月、2016年度和2015年度，公司的汇兑收益分别为1,603,944.81元、-2,141,857.12元和-998,606.57元，占当期利润总额的比例分别为-78.76%、-18.62%和-11.62%。如果人民币未来持续波动，公司业务经营会面对汇率波动的风险。

报告期内公司汇兑损益和利润总额如下：

项目	2017年1-10月	2016年度	2015年度
汇兑损益	1,603,944.81	-2,141,857.12	-998,606.57
利润总额	-2,036,387.73	11,505,014.58	8,595,461.81
绝对值比例(%)	78.76	18.62	11.62

公司2017年1-10月、2016年度和2015年度汇兑损益分别为1,603,944.81元、-2,141,857.12元、-998,606.57元，占利润总额比重分别为78.76%、18.62%、11.62%，2017年1-10月因公司利润总额有所亏损，导致指标计算的汇兑损益占

利润总额绝对值比例偏大, 2016 年度及 2015 年度汇兑损益占利润总额比例分别为 18.62%、11.62%, 汇兑收益的增加主要系人民币大幅贬值引起。未来如果汇率变动较大很可能对公司的利润产生一定的影响。

应对措施: 公司对出口货物的应收款项监理密切的跟踪机制, 同时对外汇汇率保持关注, 并将视具体情况, 采取提前或延迟收款策略。同时公司后续还将适时根据情况, 与客户合同中增加风险汇率风险分摊条款, 降低汇率变动对公司的风险。

(十一) 毛利率波动风险

报告期内, 公司的毛利率存在较大波动, 2017 年 1-10 月、2016 年度和 2015 年度毛利率分别为 8.50%、18.52%和 21.45%。公司针对常规产品的定价方式主要是成本+利润的方式进行定价, 对一些特殊产品, 公司具有主导权的产品, 可根据市场需求来进行灵活定价安排。公司为丰富产品种类及满足不同市场的需求, 增强抗风险能力, 报告期内产品品种及收入结构变化较大, 各产品毛利率差异较大, 同时, 公司同种产品规格会因为销售季节的差异也有所不同, 上述原因导致公司的综合毛利率在报告期内发生较大波动。

应对措施: 随着公司运营逐步扩大, 公司将适时地增加对非季节性海捕类产品的销售并加大原材料的库存, 平缓公司业务的季节性的波动。毛利波动巨大的情况将会得到改善, 有利于维持公司的稳定经营。

(十二) 对股东补充流动资金借款的依赖风险

公司与客户的款项结算主要采用电汇方式, 货物自离岸至款项收回通常需要几个月时间。虽然公司拥有银行借款、融资租赁等多种融资方式, 资产负债率也较为适中, 但公司因业务需要而补充临时周转资金时, 短期内仍面临通过向控股股东或其他关联方借入周转款项情形。报告期内, 公司累计向控股股东及其他关联方拆入款项 5,401.37 万元, 公司存在对股东补充流动资金借款的依赖风险。

应对措施: 随着公司经营规模的逐步扩大, 公司新增出口商贴等灵活的融资渠道, 合理安排日常资金的使用, 同时对与关联方的资金拆借进行日常性预计, 规范关联方交易, 维持公司经营资金的稳定, 同时随着公司收入规模的提高, 逐步减少对关联方的依赖。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

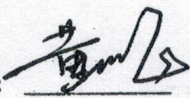
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

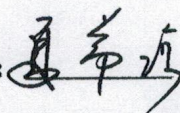
陈娟：



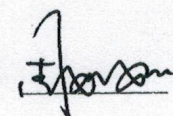
黄汉飞：



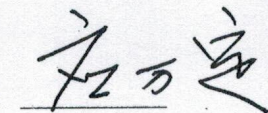
夏希凉：



周如如：

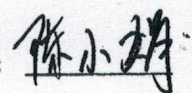


应万定：



全体监事签字：

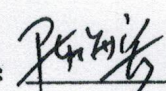
陈小娟：



黄清梅：

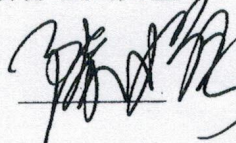


陈海宏：

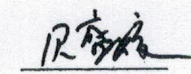


全体高级管理人员签字：

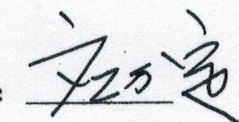
陈娟：



贝盛姣：



应万定：



舟山泰和食品股份有限公司

(盖章)

2018年5月25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。

法定代表人签字：

刘建武： 刘建武

项目小组负责人签字：

吴咏辉： 吴咏辉

项目小组成员签字：

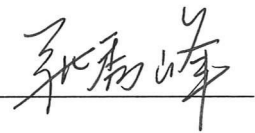

吴咏辉： 吴咏辉 翟艳： 翟艳 张晔斌： 张晔斌



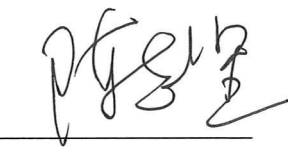
三、申请挂牌公司律师声明

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。本所及经办律师对申请挂牌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。

经办律师签字：

单位负责人签字：



上海市白玉兰律师事务所

2018年 5月 25日



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

栾国保：



经办注册会计师签字：

李华尧：



会计师事务所负责人签字：

杨剑涛：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

2018年5月25日

五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

栾天：



于俊平：



单位负责人签字：

黄承华：



北京长城资产评估有限责任公司

2018年5月25日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）