

浙江佳农果蔬股份有限公司  
公开转让说明书  
(反馈稿)

佳农股份

主办券商

 开源证券

2018 年 9 月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、公司股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人的股份不具备公开转让条件。公司股东所持股份均不存在质押或冻结等转让受限情况。

### 二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

#### (一) 农产品价格波动风险

公司从事柑桔类产品的贸易，柑桔产品的生长受气候、土壤、水利等众多自然因素的影响，其收获的丰欠波动难以避免。同时，种植面积变化、市场价格走势预期以及终端需求变化等因素的影响，加剧每年商品采销价格的波动，一定程度上增加公司经营管理的难度，可能对公司毛利率水平和业绩水平造成不利影响。

#### (二) 季节性波动风险

公司主要产品柑桔的收获、采摘具有较强的季节性。一般柑桔集中收获上市的时间主要为每年的10至12月，公司目前的销售主要集中在第一季度和第四季度，因此，公司的生产经营存在较强的季节性波动风险。

#### (三) 经营活动现金流量风险

2016年、2017年、2018年1-3月份，公司经营活动现金流量净额分别为-17,776,747.78元、18,784,892.14元、-2,520,146.18元。经营活动产生的现金流量净额波动较大，2016年开始公司经营活动现金流量转为负数，主要原因是公司前期冲量并开拓新市场，给予客户信用周期较长，因而销售回款较慢，大部分款项于2017年期间才全部归还。另外，2018年1-3月，经营活动产生的现金流量净额为负数原因是海外销售回款周期要长于向农业合作社采购水果的付款周期，同时在水果收获季节来临前，需支付一定数额的定金。公司融资渠道有限，依赖于银行和股东拆借，同时公司资金运用管理比较薄弱，从而给公司未来经营发展造成一定影响。

#### (四) 汇率波动的风险

报告期内，公司主要从事柑桔产品贸易业务，产品销售以外销收入为主，业务涉及外币结算，导致公司面临一定的汇率波动风险。公司2016年、2017年、

2018 年 1-3 月份产生的汇兑损益分别为 3,546,409.55 元、-1,735,919.28 元、-877,112.45 元，影响当期营业利润的比例分别为 **305.52%、-27.62%、-141.08%**。由于 2016 年人民币对美元总体上保持贬值状态，公司收到美元后兑换成人民币形成一定的汇兑收益，但 2017 年 3 月-2018 年 4 月期间人民币对美元总体保持升值状态，公司收汇形成了一定的损失。2018 年 5 月份开始人民币对美元又开始持续贬值，如果未来人民币汇率继续出现较大幅度的波动，将会对公司业绩造成一定的影响。

#### （五）出口地区政治经济政策变动风险

报告期内，公司主要从事出口贸易业务。公司产品主要销往菲律宾、马来西亚、新加坡和印度尼西亚等国家。目前公司出口的绝大部分国家和地区政局比较稳定，经济政策总体上开放透明，不存在战争或者政治动乱，政治和经济政策具有连续性和一致性，总体风险较小。但近期印尼地区频繁对我国签发的中国-东盟自贸区原产地证书进行退证查询，并采取先行扣压货物、收取保证金或征税等措施，导致延误通关、增加出口成本等问题，对公司柑桔出口量产生了一定的影响。当今贸易保护主义有所抬头，对中国整体外贸产生了一些负面影响，如果出口业务量难以得到提升，将对公司经营产生比较深远的影响。

#### （六）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东叶先明持有公司 81.98% 股份的表决权，为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

#### （七）公司治理的风险

在有限责任公司阶段，公司的法人治理不够健全。股份公司设立以来，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，高管团队协作尚不完善，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

## 目录

重大事项提示 .....	2
目录 .....	4
释义 .....	7
第一节 公司概况 .....	8
一、公司基本情况 .....	8
二、股份挂牌情况 .....	9
三、公司股权结构图以及主要股东情况 .....	11
四、控股股东和实际控制人基本情况 .....	14
五、公司股本变更 .....	15
六、子公司及分支机构基本情况 .....	21
七、重大资产重组情况 .....	21
八、公司董事、监事及高级管理人员情况 .....	22
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	24
十、本次挂牌的有关机构 .....	25
第二节 公司业务 .....	28
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途 .....	28
二、公司内部组织结构 .....	29
三、公司商业模式 .....	32
四、公司关键资源要素 .....	33
五、公司主营业务相关情况 .....	38
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	48
第三节 公司治理 .....	66
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	66
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	68
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况 .....	70
四、环境保护、产品质量、安全生产情况 .....	70
五、公司独立运营情况 .....	72

六、同业竞争情况及其承诺 .....	74
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....	75
八、董事、监事、高级管理人员 .....	76
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况 .....	81
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>83</b>
一、财务报表 .....	83
二、审计意见 .....	96
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	96
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	96
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 .....	124
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析 .....	133
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	177
八、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	184
九、报告期内的资产评估情况 .....	185
十、股利分配情况 .....	185
十一、风险因素及自我评估 .....	185
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>189</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	189
二、主办券商声明 .....	190
三、律师事务所声明 .....	191
四、会计师事务所声明 .....	193
五、资产评估机构声明 .....	194
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>195</b>
一、主办券商推荐报告 .....	195
二、财务报表及审计报告 .....	195
三、法律意见书 .....	195
四、公司章程 .....	195
五、全国股转公司同意挂牌的审查意见 .....	195

六、其他与公开转让有关的重要文件 ..... 195

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司、佳农股份	指	浙江佳农果蔬股份有限公司
有限公司	指	衢州佳农果蔬贸易有限公司
柴家合作社	指	衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社
鼎佳资产	指	衢州鼎佳资产管理合伙企业（有限合伙）
东南汇富	指	厦门东南汇富投资有限责任公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海陈震华律师事务所
评估机构	指	万隆（上海）资产评估有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年及一期、报告期	指	2016年、2017年、2018年1-3月
农业合作社	指	农民专业合作社，以农村家庭承包经营为基础，通过提供农产品的销售、加工、运输、贮藏以及与农业生产经营有关的技术、信息等服务来实现成员互助目的的组织
柑桔	指	桔、柑、橙、金桔，柚、枳等的总称，有时称“柑橘”
打蜡	指	为水果表面打食物蜡，主要起到保鲜作用，可以保护水果外皮，提高光泽度，防腐防虫，防止水果水分蒸发，保留水果鲜香
冷链	指	某些食品原料、经过加工的食品或半成品、特殊的生物制品和药品在经过收购、加工、灭菌、灭活后，在产品加工、贮藏、运输、分销和零售、使用过程中，其各个环节始终处于产品所必需的特定低温环境下，减少损耗，防止污染和变质，以保证产品食品安全、生物安全、药品安全的特殊供应链系统

敬请注意：本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 公司概况

### 一、公司基本情况

公司名称:	浙江佳农果蔬股份有限公司
英文名称:	Zhejiang Jianong Fruit&Vegetable Co.,LTD.
法定代表人:	叶先明
有限公司成立日期:	2011 年 7 月 13 日
股份公司设立时间:	2018 年 3 月 20 日
注册资本:	2333.3266 万
住所:	衢州市柯城区姜家山乡衢州市农特产交易中心 10 区
网站	<a href="http://www.qzjngs.com">http://www.qzjngs.com</a>
邮箱:	qzzyc0404@126.com
邮编:	324000
电话:	13216293900
统一社会信用代码:	91330802579311974N
董事会秘书:	郑艺超
所属行业:	根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司所处行业属于 F51“批发业”; 根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017), 公司所处行业为大类 F51“批发业”中的子类 F5123“果品、蔬菜批发业”; 根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司所属行业为 F5123“果品、蔬菜批发业”; 根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》, 公司所属行业为“13141010 经销商”

主营业务:	水果贸易, 其中柑桔类水果为主
经营范围:	水果、蔬菜销售; 货物进出口(法律、法规限制的除外, 应当取得许可证的凭许可证经营); 水果、蔬菜种植。

## 二、股份挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	每股人民币 1.00 元
股票总量	23,333,266 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
挂牌后股票转让方式	集合竞价转让方式

### (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

《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”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 2.8 条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控

制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，无可转让股份。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

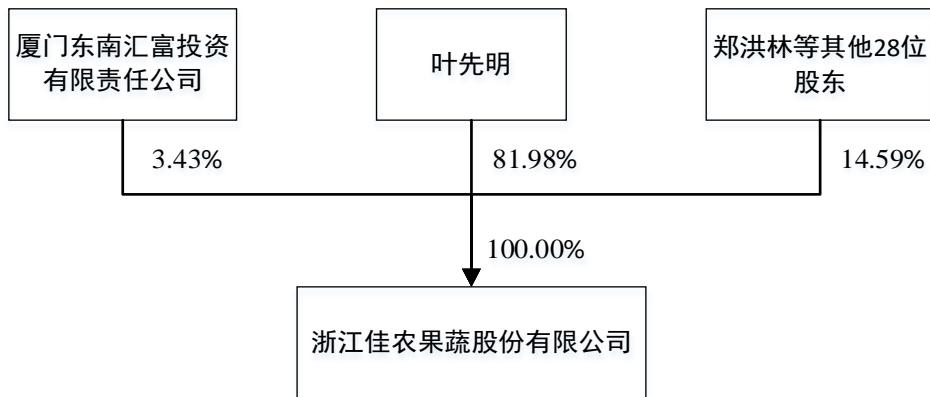
公司现有股东持股情况及本次可进入股份系统进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名/名称	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否 存在 质押 或冻 结	本次可进入全国 股转系统转让的 股份数量(股)
1	叶先明	董事长、总经理	19,129,300	81.98	否	0
2	东南汇富	-	800,000	3.43	否	0
3	郑洪林	董事	500,000	2.14	否	0
4	周云飞	-	470,000	2.01	否	0
5	徐炎六	董事	400,000	1.71	否	0
6	鼎佳资产	-	287,300	1.23	否	0
7	叶志明	-	200,000	0.86	否	0
8	周伙老	-	200,000	0.86	否	0
9	郑艺超	董事会秘书	120,000	0.51	否	0
10	叶小先	-	120,000	0.51	否	0
11	郑国位	财务总监	120,000	0.51	否	0
12	郑建兵	-	120,000	0.51	否	0
13	蒋刚良	-	100,000	0.43	否	0
14	徐雪清	-	100,000	0.43	否	0
15	施俊玲	-	100,000	0.43	否	0

16	徐春英	-	80,000	0.34	否	0
17	柴建位	-	50,000	0.21	否	0
18	江春满	-	50,000	0.21	否	0
19	郑雪根	-	50,000	0.21	否	0
20	王秋瑾	-	50,000	0.21	否	0
21	刘芝香	-	40,000	0.17	否	0
22	范益民	-	40,000	0.17	否	0
23	柴志峰	-	33,333	0.14	否	0
24	郑海东	董事	33,333	0.14	否	0
25	余雪良	-	30,000	0.13	否	0
26	应建华	-	30,000	0.13	否	0
27	汪雪芬	-	20,000	0.09	否	0
28	吕秋露	-	20,000	0.09	否	0
29	叶建红	-	20,000	0.09	否	0
30	王晓东	-	20,000	0.09	否	0
合计			23,333,266	100.00	-	0

### 三、公司股权结构图以及主要股东情况

#### (一) 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

公司现有股东中非自然人股东合法存续，自然人股东均具有民事权利能力和民事行为能力，股东具有法律、法规和规范性文件规定担任股份有限公司股东的资格。

#### (二) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下表所示：

序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
1	叶先明	19,129,300	81.98	自然人	否
2	东南汇富	800,000	3.43	有限责任公司	否
3	郑洪林	500,000	2.14	自然人	否
4	周云飞	470,000	2.01	自然人	否
5	徐炎六	400,000	1.71	自然人	否
6	鼎佳资产	287,300	1.23	有限合伙企业	否
7	叶志明	200,000	0.86	自然人	否
8	周伙老	200,000	0.86	自然人	否
9	郑艺超	120,000	0.51	自然人	否
	叶小先	120,000	0.51	自然人	否
	郑国位	120,000	0.51	自然人	否
	郑建兵	120,000	0.51	自然人	否

## 2、股东主体资格情况

经核查，公司股东现在或曾经均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司曾经的股东也不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题；截至本公开转让说明书签署日，公司股东的资格合适，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

### （三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，叶先明与叶志明、叶小先系兄弟关系；周伙老系叶先明之姐夫；郑洪林、郑艺超系叶先明之外甥；郑艺超系郑国位之侄子；周伙老与周云飞系父子关系；周伙老系郑海东之岳父；叶小先系范益民之姐夫；徐炎六与徐雪清系叔侄关系；汪雪芬与柴志峰系夫妻关系；王晓东与王秋瑾系姐弟关系。

叶先明与鼎佳资产之合伙人叶国飞系父子关系；郑洪林与鼎佳资产之合伙人

郑桂霞系姐弟关系。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### （四）股东私募基金备案情况

##### 1、东南汇富

名称	厦门东南汇富投资有限责任公司
统一社会信用代码	91350203MA2Y830M3H
法定代表人	张文斌
成立日期	2017年5月11日
住所	厦门市思明区洪莲里96号901室之三
注册资本（万元）	500.00
实缴资本（万元）	<b>500.00</b>
经营范围	企业总部管理；对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；其他未列明企业管理服务（不含须经审批许可的项目）；企业管理咨询；商务信息咨询。

截至本公开转让说明书签署日，东南汇富出资结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例
1	张文斌	500.00	100.00%

东南汇富已出具承诺：“本公司与佳农股份及其实际控制人之间不存在以书面或口头形式达成的任何涉及和/或可能涉及的投资者投资回报承诺、经营业绩承诺、与佳农股份挂牌有关的承诺、补偿条款、股份回购等协议或承诺，并保证在本承诺出具后不与佳农股份签订任何类似协议或承诺，如再做出涉及上述内容之约定的，亦可依据本承诺将相关协议视为自动无效，并不得以任何形式对抗本承诺效力。”

##### 2、鼎佳资产

名称	衢州鼎佳资产管理合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91330800MA28FFEMX1
执行事务合伙人	郑康宏
注册资本（万元）	<b>86.19</b>
实缴资本（万元）	<b>86.19</b>
成立日期	2017年1月19日
住所	衢州市柯城区姜家山乡西池塘头村322号203室
经营范围	资产管理服务、投资管理服务（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）。

截至本公开转让说明书签署日，鼎佳资产出资结构如下：

序号	姓名	合伙人性质	是否公司员工	出资额（万元）	持股比例

1	叶志明	有限合伙人	否	12.00	13.92%
2	叶国飞	有限合伙人	否	12.00	13.92%
3	郑桂霞	有限合伙人	是	10.59	12.29%
4	郑康宏	普通合伙人	否	10.00	11.60%
5	周海平	有限合伙人	否	9.00	10.44%
6	徐小健	有限合伙人	否	9.00	10.44%
7	郑钰翎	有限合伙人	否	6.00	6.96%
8	余国宏	有限合伙人	是	5.00	5.80%
9	饶勇军	有限合伙人	否	3.00	3.48%
10	徐华荣	有限合伙人	否	3.00	3.48%
11	毛渭祥	有限合伙人	否	2.00	2.32%
12	王荣州	有限合伙人	否	1.50	1.74%
13	郑宪槐	有限合伙人	是	1.50	1.74%
14	孔强胜	有限合伙人	是	1.00	1.16%
15	赖慧丽	有限合伙人	否	0.30	0.35%
16	沈倩	有限合伙人	否	0.30	0.35%
<b>合计</b>				<b>86.19</b>	<b>100.00%</b>

注：鼎佳资产合伙人叶志明与公司股东叶志明系重名，非同一人。

公司非自然人股东中，东南汇富系以股东自有资金进行股权投资、未对外募集资金，鼎佳资产系单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，其普通合伙人郑康宏为执行事务合伙人，负责企业日常运营，对外代表合伙企业，不存在由专业的基金管理人或者普通合伙人管理。因此，上述机构均不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

## 四、控股股东和实际控制人基本情况

### （一）公司控股股东、实际控制人认定依据

截至本公开转让说明书签署日，叶先明持有公司股份 19,129,300 股，享有公司 81.98%的表决权，为公司控股股东、实际控制人。

### （二）控股股东和实际控制人基本情况

叶先明，男，1971 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年 9 月至 2011 年 7 月，从事种植、营销柑桔等水果生意；2008 年 10 月至

今，任衢州市丹飞农产品有限公司监事；2010年11月至今，任衢州佳农果蔬农民专业合作联合社理事；2012年6月至2017年4月，任浙江紫金花农业开发有限公司执行董事、经理；2014年10月至2017年8月，任衢州市柯城区和利达出口柑桔专业合作社联合社理事长、经理；2014年11月至2017年8月，任衢州市和利达果业有限公司董事长、经理；2017年8月至今，任衢州市和利达果业有限公司董事；2015年11月至2017年12月，任衢州市索菲亚文化创意有限公司经理；2017年12月至今，任衢州市索菲亚文化创意有限公司监事；2018年1月至今，任衢州市柯城区农合联资产经营股份有限公司总经理；2011年8月至2018年3月，任有限公司执行董事、总经理；股份公司成立后，任公司董事长、总经理，任期三年。

### （三）实际控制人最近两年及一期变化情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

## 五、公司股本变更

### （一）股本沿革

#### 1、2011年7月，有限公司设立

2011年7月7日，有限公司召开股东会，叶先明、郑洪林、周伙老出席了会议，决议通过《公司章程》。有限公司成立时，注册资本人民币为100万元，其中叶先明出资60万元，郑洪林出资20万元，周伙老出资20万元。

2011年7月12日，衢州广泽联合会计师事务所出具衢广泽验字[2011]第222号《验资报告》，对公司截至2011年7月12日注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到叶先明出资60万元，郑洪林出资20万元，周伙老出资20万元。上述出资方式均为货币。

2011年7月13日，经衢州市工商行政管理局核准，有限公司成立。有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资数额（万元）	实缴出资数额（万元）	出资比例（%）
1	叶先明	货币	60.00	60.00	60.00
2	郑洪林	货币	20.00	20.00	20.00
3	周伙老	货币	20.00	20.00	20.00

合计	100.00	100.00	100.00
----	--------	--------	--------

### 2、2016年1月，第一次增加注册资本

2016年1月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：将原注册资本100万元增加至500万元，新增注册资本400万元由股东叶先明认缴。

2016年1月21日，衢州永泰会计师事务所出具衢永泰验字[2016]第003号《验资报告》，对公司截至2016年1月20日注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到叶先明出资400万元。上述出资方式为货币。

2016年1月21日，衢州市柯城区市场监督管理局核准了上述变更事项。至此，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资数额(万元)	实缴出资数额(万元)	出资比例(%)
1	叶先明	货币	460.00	460.00	92.00
2	郑洪林	货币	20.00	20.00	4.00
3	周伙老	货币	20.00	20.00	4.00
合计			500.00	500.00	100.00

### 3、2016年11月，第二次增加注册资本

2016年11月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：将原注册资本500万元增至2000万元，新增注册资本1500万元由叶先明认缴。

2016年11月23日，衢州市柯城区市场监督管理局核准了上述变更事项。

2017年1月17日，衢州永泰会计师事务所出具衢永泰验字[2017]第002号《验资报告》，对公司截至2017年1月16日注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到叶先明出资1500万元。上述出资方式为货币。

至此，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资数额(万元)	实缴出资数额(万元)	出资比例(%)
1	叶先明	货币	1,960.00	1,960.00	98.00
2	郑洪林	货币	20.00	20.00	1.00
3	周伙老	货币	20.00	20.00	1.00
合计			2,000.00	2,000.00	100.00

### 4、2017年2月，第三次增加注册资本

2017年2月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：将原注册资本2000万元增至2333.3266万元，新增注册资本333.3266万元由股东叶先明认缴32.93万元；股东郑洪林认缴30万元；股东周云飞认缴47万元；股东徐炎六认缴40万元；股东衢州鼎佳资产管理合伙企业（有限合伙）认缴28.73万元；股东叶志明认缴20万元；股东郑艺超认缴12万元；股东叶小先认缴12万元；股东郑国位认缴12万元；股东郑建兵认缴12万元；股东蒋刚良认缴10万元；股东徐雪清认缴10万元；股东施俊玲认缴10万元；股东徐春英认缴8万元；股东柴建位认缴5万元；股东江春满认缴5万元；股东郑雪根认缴5万元；股东王秋瑾认缴5万元；股东刘芝香认缴4万元；股东范益民认缴4万元；股东柴志峰认缴3.3333万元；股东郑海东认缴3.3333万元；股东余雪良认缴3万元；股东应建华认缴3万元；股东汪雪芬认缴2万元；股东吕秋露认缴2万元；股东叶建红认缴2万元；股东王晓东认缴2万元。

2017年2月27日，衢州市柯城区市场监督管理局核准了上述变更事项。

2017年5月8日，衢州永泰会计师事务所出具衢永泰验字[2017]第005号《验资报告》，对公司截至2017年3月3日注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到上述增资款项。上述出资方式为货币。

至此，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴出资数额 (万元)	实缴出资数额 (万元)	出资比例 (%)
1	叶先明	货币	1,992.93	1,992.93	85.41
2	郑洪林	货币	50.00	50.00	2.14
3	周云飞	货币	47.00	47.00	2.01
4	徐炎六	货币	40.00	40.00	1.71
5	鼎佳资产	货币	28.73	28.73	1.23
6	叶志明	货币	20.00	20.00	0.86
7	周伙老	货币	20.00	20.00	0.86
8	郑艺超	货币	12.00	12.00	0.51
9	叶小先	货币	12.00	12.00	0.51
10	郑国位	货币	12.00	12.00	0.51
11	郑建兵	货币	12.00	12.00	0.51
12	蒋刚良	货币	10.00	10.00	0.43
13	徐雪清	货币	10.00	10.00	0.43
14	施俊玲	货币	10.00	10.00	0.43
15	徐春英	货币	8.00	8.00	0.34

16	柴建位	货币	5.00	5.00	0.21
17	江春满	货币	5.00	5.00	0.21
18	郑雪根	货币	5.00	5.00	0.21
19	王秋瑾	货币	5.00	5.00	0.21
20	刘芝香	货币	4.00	4.00	0.17
21	范益民	货币	4.00	4.00	0.17
22	柴志峰	货币	3.3333	3.3333	0.14
23	郑海东	货币	3.3333	3.3333	0.14
24	余雪良	货币	3.00	3.00	0.13
25	应建华	货币	3.00	3.00	0.13
26	汪雪芬	货币	2.00	2.00	0.09
27	吕秋露	货币	2.00	2.00	0.09
28	叶建红	货币	2.00	2.00	0.09
29	王晓东	货币	2.00	2.00	0.09
合计			2,333.3266	2,333.3266	100.00

### 5、2017 年 5 月，第一次股权转让

2017 年 5 月 19 日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意：自然人股东叶先明将其在有限公司持有的 3.43% 股权（出资额为 80 万元）转让给厦门东南汇富投资有限责任公司，其他股东放弃优先购买权。

2017 年 5 月 19 日，双方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2017 年 5 月 27 日，衢州市柯城区市场监督管理局核准了上述变更事项。至此，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	认缴出资数额 (万元)	实缴出资数额 (万元)	出资比例 (%)
1	叶先明	货币	1,912.93	1,912.93	81.98
2	东南汇富	货币	80.00	80.00	3.43
3	郑洪林	货币	50.00	50.00	2.14
4	周云飞	货币	47.00	47.00	2.01
5	徐炎六	货币	40.00	40.00	1.71
6	鼎佳资产	货币	28.73	28.73	1.23
7	叶志明	货币	20.00	20.00	0.86
8	周伙老	货币	20.00	20.00	0.86
9	郑艺超	货币	12.00	12.00	0.51
10	叶小先	货币	12.00	12.00	0.51
11	郑国位	货币	12.00	12.00	0.51
12	郑建兵	货币	12.00	12.00	0.51
13	蒋刚良	货币	10.00	10.00	0.43
14	徐雪清	货币	10.00	10.00	0.43

15	施俊玲	货币	10.00	10.00	0.43
16	徐春英	货币	8.00	8.00	0.34
17	柴建位	货币	5.00	5.00	0.21
18	江春满	货币	5.00	5.00	0.21
19	郑雪根	货币	5.00	5.00	0.21
20	王秋瑾	货币	5.00	5.00	0.21
21	刘芝香	货币	4.00	4.00	0.17
22	范益民	货币	4.00	4.00	0.17
23	柴志峰	货币	3.3333	3.3333	0.14
24	郑海东	货币	3.3333	3.3333	0.14
25	余雪良	货币	3.00	3.00	0.13
26	应建华	货币	3.00	3.00	0.13
27	汪雪芬	货币	2.00	2.00	0.09
28	吕秋露	货币	2.00	2.00	0.09
29	叶建红	货币	2.00	2.00	0.09
30	王晓东	货币	2.00	2.00	0.09
合计			2,333.3266	2,333.3266	100.00

## 6、股份制改制

2018年1月20日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2018）第324001号《审计报告》，确认截至2017年10月31日，有限公司净资产为人民币26,338,445.55元。

2018年1月21日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字(2018)第1086号《评估报告》，确认截至2017年10月31日，有限公司净资产评估值为29,128,144.57元。

2018年2月5日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意公司按照截至2017年10月31日经审计的净资产整体变更为股份公司，以中兴财光华审会字（2018）第324001号《审计报告》确认的基准日净资产人民币26,338,445.55元折合为股本2,333.3266万股，每股人民币1.00元，整体变更为股份公司，溢价部分计入资本公积。公司名称变更为“浙江佳农果蔬股份有限公司”。

同日，全体发起人正式签署了设立公司的《发起人协议》，就拟设立的公司的名称、宗旨、经营范围、股份总数、出资方式、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

2018年3月15日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨2018年第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了公司的《公司章程》。

程》，选举产生了公司第一届董事会董事及监事会非职工监事，通过了《公司章程》。

2018年3月26日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2018）第324001号《验资报告》，验证截至2018年3月26日止，公司已将有限公司2017年10月31日净资产人民币26,338,445.55元折合为股本2,333.3266万股，每股面值1.00元，其余计入资本公积。

2018年3月20日，股份公司取得了衢州市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为91330802579311974N的《营业执照》。

## （二）历次股权转让及增资价格

### 1、历次股权转让价格

序号	工商变更日期	主要内容	价格（元 / 元注册资本）
1	2017年5月27日	自然人股东叶先明将其在有限公司持有的3.43%股权转让给东南汇富	1.535

### 2、历次增资价格

序号	工商变更日期	主要内容	价格（元 / 元注册资本）
1	2016年1月21日	公司注册资本增加至人民币500万元，自然人股东叶先明新增出资400万元	1.00
2	2016年11月23日	公司注册资本增加至人民币2,000万元，自然人股东叶先明新增出资1,500万元	1.00
3	2017年2月27日	公司注册资本增加至人民币2333.3226万元，股东叶先明新增出资32.93万元；股东郑洪林新增出资30万元；股东周云飞新增出资47万元；股东徐炎六新增出资40万元；股东鼎佳资产新增出资28.73万元；股东叶志明新增出资20万元；股东郑艺超新增出资12万元；股东叶小先新增出资12万元；股东郑国位新增出资12万元；股东郑建兵新增出资12万元；股东蒋刚良新增出资10万元；股东徐雪清新增出资10万元；股东施俊玲新增出资10万元；股东徐春英新增出资8万元；股东柴建位新增出资5万元；股东江春满新增出资5万元；股东郑雪根新增出资5万元；股东王秋瑾新增出资5万元；股东刘芝香新增出资4万元；股东范益民新增出	3.00

		资 4 万元；股东柴志峰新增出资 3.3333 万元；股东郑海东新增出资 3.3333 万元；股东余雪良新增出资 3 万元；股东应建华新增出资 3 万元；股东汪雪芬新增出资 2 万元；股东吕秋露新增出资 2 万元；股东叶建红新增出资 2 万元；股东王晓东新增出资 2 万元。	
--	--	---	--

上述增资中，第一次、第二次增资为原股东对公司平价增资，第三次增资定价由新股东与公司协商，在参考公司净资产的同时根据公司经营情况及未来发展趋势达成。

综上，公司历次增资等股本变化情况均履行相应的内部和外部程序，增资的出资缴纳情况真实、充足并进行了验资，出资程序完备且合法合规。公司历次股权转让均履行了必要的内部和外部程序，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷及潜在纠纷。公司股权明晰，不存在权属争议或纠纷的情形。

## 六、子公司及分支机构基本情况

### （一）子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有一家子公司，如下：

名称	浙江韵泽盈农业科技发展有限公司
统一社会信用代码	91330802MA29UL0W1J
法定代表人	郑振华
成立日期	2018 年 6 月 12 日
住所	浙江省衢州市柯城区石梁镇白云北大道 400 号
注册资本（万元）	2,000.00
持股比例	19.00%
经营范围	农业技术开发、咨询服务；农业观光服务；林业种子生产、经营；成年人非证书类职业培训；水果、蔬菜种植及销售；淡水鱼养殖、销售；旅游观光服务；旅游咨询服务；餐饮服务；食品经营；住宿；会务服务。（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）

### （二）分支机构情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无分支机构。

## 七、重大资产重组情况

无。

## 八、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）董事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有董事 5 名，具体情况如下：

叶先明，现任董事长，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

郑洪林，男，1981 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1999 年 1 月至 2004 年 11 月，自主创业；2004 年 12 月至 2012 年 2 月，务农；2012 年 3 月至 2015 年 4 月，任衢州佳农果蔬贸易有限公司职员；2015 年 5 月至 2017 年 6 月，任衢州市和利达果业有限公司职员；2017 年 6 月至今，任衢州市河海水利开发有限公司执行董事、经理；2017 年 8 月至今，任衢州市索菲亚文化创意有限公司执行董事；2017 年 12 月至今，任衢州市索菲亚文化创意有限公司经理；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

徐炎六，男，1963 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1979 年 7 月至 1984 年 12 月，务农；1985 年 1 月至 2015 年 5 月，从事种植、营销柑桔等水果生意；2015 年 6 月至 2018 年 3 月，自由职业；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

张文斌，男，1972 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994 年 8 月至 2003 年 10 月，任雷盛德奎实业（深圳）有限公司生产经理、人资行政经理；2003 年 11 月至今，任深圳市鸿兴达塑胶制品有限公司执行董事、总经理；2017 年 5 月至今，任厦门东南汇富投资有限责任公司执行董事、总经理；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

郑海东，男，1987 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011 年 7 月至今，任浙江中汇华宸建筑设计有限公司建筑结构设计师；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

### （二）监事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有监事 3 名，具体情况如下：

郑桂霞，女，1980 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008 年 6 月至 2011 年 9 月，任黄冈师范学院教师；2011 年 10 月至 2012 年

7月，任中国生命科学学会（筹）办公室文员；2012年8月至2014年9月，自由职业；2014年10月至2018年3月，任有限公司会计；股份公司成立后，任公司会计，同时任公司监事，任期三年。

郑倩悦，女，1996年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2017年2月至今，任公司质检员；2018年5月至今，任公司监事，任期至第一届监事会届满之日止。

叶云燕，男，1972年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1990年7月至1995年12月，务农；1996年1月至2011年7月，从事柑桔采购及电焊工工作；2011年8月至2018年3月，任有限公司采购经理；2017年4月至2017年9月，任浙江紫金花农业开发有限公司执行董事、经理；股份公司成立后，任公司采购经理，同时任公司监事，任期三年。

### （三）高级管理人员情况

截至本公开转让说明书出具日，公司共有高级管理人员4名，具体情况如下：

叶先明，现任总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

应国良，男，1965年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年8月至2000年7月，任职于衢州市柯城区农林水电局；2000年8月至2011年3月，自由职业；2011年4月至2012年2月，历任中汽商用汽车有限公司（杭州）生产部长、副总经理；2012年3月至2014年10月，任衢州市农特产商会秘书长；2014年11月至2017年2月，任浙江世纪龙林业开发有限公司副总经理；2017年3月至2017年5月，任有限公司总经理助理；2017年6月至2018年3月，任有限公司副总经理；股份公司成立后，任公司副总经理，任期三年。

郑国位，男，1970年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1989年8月至1990年5月，任衢县大洲粮站会计助理；1990年6月至1991年12月，任衢县云溪粮站、衢县高家粮站学习会计；1992年1月至1997年12月，任衢州市地毯厂会计；1998年1月至2000年3月，任衢州市国土资源局柯城分局地籍测量员；2000年4月至2001年12月，自由职业；2002年1月至2009年12月，任上海瑞兰纺织品有限公司会计；2010年1月至2012年2月，待业；2012年3月至2018年3月，任有限公司会计；股份公司成立后，任公司财务总

监，任期三年。

郑艺超，男，1992年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2017年9月至2018年3月，任有限公司总经理助理；股份公司成立后，任公司董事会秘书，任期三年。

## 九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	3,480.75	3,616.02	5,909.28
股东权益合计（万元）	2,789.48	2,743.23	-177.46
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	2,789.48	2,743.23	-177.46
每股净资产（元/股）	1.20	1.18	-0.35
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.20	1.18	-0.35
流动比率（倍）	3.93	3.19	0.88
速动比率（倍）	3.91	2.88	0.79
资产负债率（%）	19.86	24.14	103.00
项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	1,214.50	5,599.65	3,049.03
净利润（万元）	46.25	453.17	227.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	46.25	453.17	227.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	45.90	408.65	163.46
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）	45.90	408.65	163.46
毛利率（%）	24.76	19.56	11.41
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）（%）	1.67	21.08	-70.11
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%）	1.66	19.01	-50.36
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	0.02	0.21	0.49

稀释每股收益（元/股）	0.02	0.21	0.49
应收账款周转率（次）	2.9	1.79	0.71
存货周转率（次）	37.04	11.92	9.67
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-252.01	1,878.49	-1,777.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.11	0.81	-3.56

注：

计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 净资产收益率=归属于挂牌公司股东的净利润 $\div$ 加权平均净资产 $\times 100\%$ ，加权平均净资产参照《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）的相关规定计算
- (3) 每股收益=归属于挂牌公司股东的净利润 $\div$ 加权平均股本，加权平均股本参照《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）的相关规定计算
- (4) 每股净资产=期末股东权益 $\div$ 期末股份总数
- (5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数
- (6) 资产负债率=负债总额 $\div$ 资产总额 $\times 100\%$
- (7) 流动比率=流动资产 $\div$ 流动负债
- (8) 速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产） $\div$ 流动负债
- (9) 应收账款周转率=营业收入 $\div$ [（期初应收账款净值+期末应收账款净值） $\div 2$ ]，营业收入以 1-3 月营业收入折合为全年营业收入
- (10) 存货周转率=营业成本 $\div$ [（期初存货净值+期末存货净值） $\div 2$ ]，营业成本以 1-3 月营业成本折合为全年营业成本
- (11) 2016 年公司每股净资产低于 1 元，前期公司经营管理不够规范、业务量较少、实收资本投入较少，一直处于累计亏损状态，同时 2015 年公司为响应当地政府加大柑桔出口号召，从当地大量采购柑桔销往海外，但同时给予海外客户在回款时间方面比较长的宽限期，公司所欠供应商的资金主要来源于股东资金拆借，到 2016 年末公司负债率依然很高，但负债部分大部分为股东拆借形成，不要求公司强制归还，也未收取利息费用，公司不存在实质性偿债风险。

## 十、本次挂牌的有关机构

<b>(一) 主办券商</b>	
机构名称	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系电话	010-88333866
传真	010-88333866
项目小组负责人	方旺
项目小组成员	曹丽、于洋、方旺
<b>(二) 律师事务所</b>	
机构名称	上海陈震华律师事务所
律师事务所负责人	陈震华
住所	平凉路 1289 号 1 楼东座
联系电话	021-65191286
传真	021-65191286
签字律师	陈震华、杨波
<b>(三) 会计师事务所</b>	
机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	姚庚春
住所	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
联系电话	010-52805600
传真	010-52805601
签字会计师	闫丽明、邹文华
<b>(四) 资产评估机构</b>	
机构名称	万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人	刘宏
住所	嘉定区南翔镇真南路 4980 号
联系电话	021-63768266
传真	021-63767768

签字注册资产评估师	马文勤、李金祥
<b>(五) 证券登记结算机构</b>	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人	戴文桂
住所	北京市海淀区地锦路 5 号 1 棟 401
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
<b>(六) 证券挂牌场所</b>	
机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主营业务

公司的主营业务为水果贸易，其中柑桔类水果为主。公司位于浙江衢州，衢州是有名的柑桔之乡，已有几百年的种植历史，是我国重要的柑桔产地之一。报告期内公司业务以出口为主，产品主要销往印尼、马来西亚、新加坡、菲律宾国家。公司的收入全部来源于主营业务收入，2018年1-3月、2017年、2016年的主营业务收入分别为12,144,975.28元、55,996,465.47元、30,490,323.90元，主营业务明确。

公司的经营范围：水果、蔬菜销售；货物进出口（法律、法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）；水果、蔬菜种植。

报告期内，公司主营业务未发生过重大变化。

#### （二）主要产品或服务及其用途

公司的主要产品为椪柑、蜜桔、脐橙、沙糖桔等柑桔类水果。报告期内柑桔类水果的收入占各期营业收入的比重分别为100.00%、84.41%和100.00%。2017年公司内销的西梅产品占当期营业收入的比重为9.93%，但为偶发性销售，非公司的主要经营产品。

公司主要产品及用途如下：

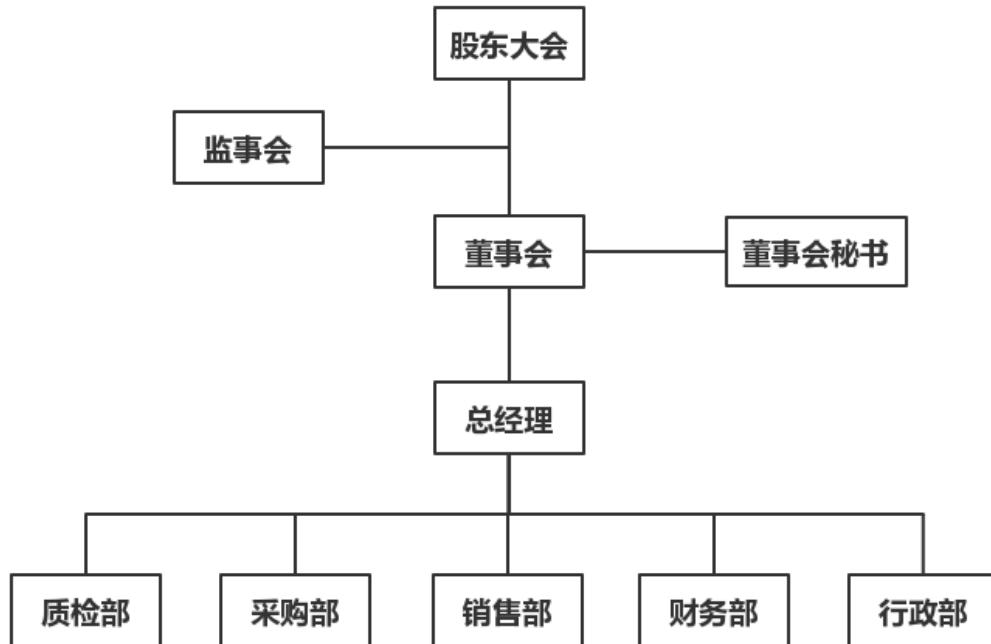
产品类别	产品名称	产品样图	简介
柑桔类水果	椪柑		椪柑为公司出口数量与金额最大的产品。椪柑皮薄易剥，色泽鲜美，果肉橙红色，汁多、组织紧密、浓甜脆嫩，化渣爽口、籽少，且有药用功效。果实扁圆形，较大，单果重125~150克，大的可达250克以上；果实11月

			中、下旬至 12 月成熟，较耐贮藏。 椪柑主要产地有浙江衢州、广西恭城、湖北长阳、湖南泸溪，其中浙江衢州有“中国椪柑之乡”的美称。
	蜜桔		果扁圆，风味浓，优质，退酸稍早。树势较弱，果实中等大。单果重 90~100 克，果皮稍粗厚，含糖量中等，上色早，酸度下降快，9 月上、中旬采收。
	脐橙		脐橙原名甜橙，果橙黄色而有绿斑纹。叶椭圆形或卵形，全缘或有不显钝齿；叶柄有狭翅，顶端有关节。脐橙含有大量维生素 C 和胡萝卜素，有助于抑制致癌物质的形成，还能软化和保护血管，促进血液循环，有助于降低胆固醇和血脂，降低患心脏病的可能。脐橙的成熟期在 10 月下旬至 11 月中旬。
	沙糖桔		沙糖桔又名十月桔，产地主要在广西与广东，味鲜美而甜，无渣，口感细腻。果实扁圆形，顶部有瘤状突起，蒂脐端凹陷，色泽橙黄，果皮薄，易剥离，单果重 62-86 克。沙糖桔生长发育要求 12.5~37℃ 的温度。秋季花芽分化要求昼夜温度分别为 20℃ 左右和 10℃ 左右，根系生长的土温与地上部大致相同。11 月下旬成熟。

## 二、公司内部组织结构

### （一）公司内部组织机构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



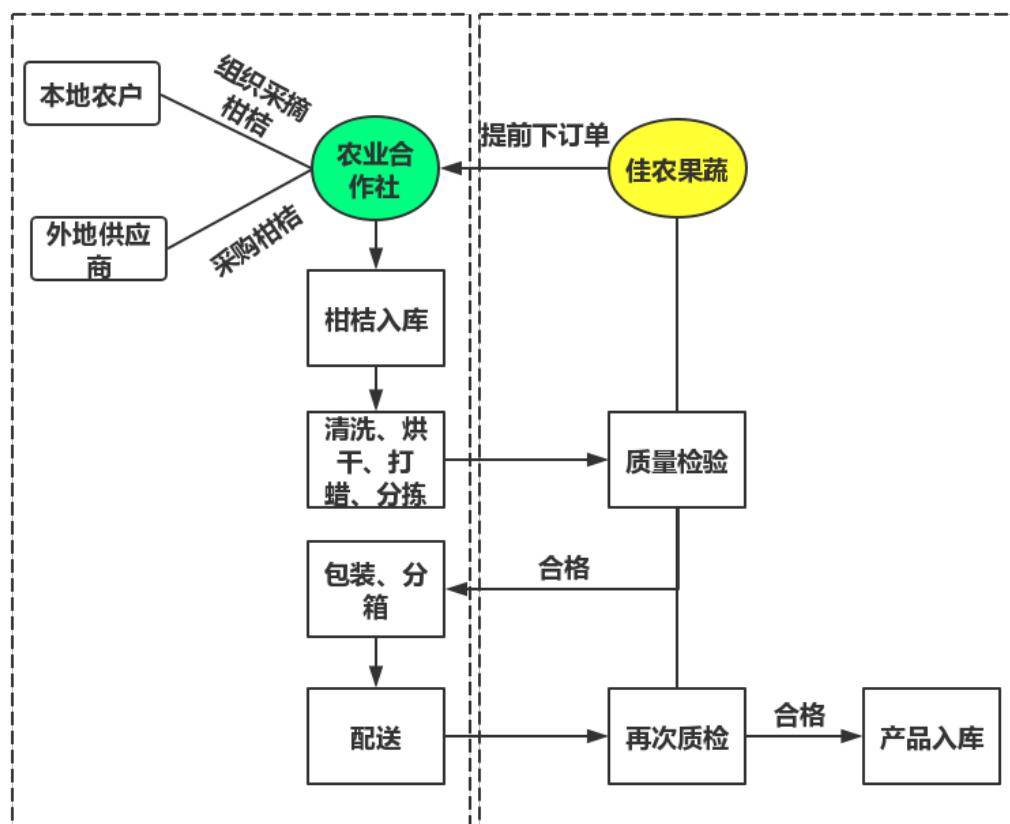
### （二）主要职能部门的主要职责

职能部门名称	部门职责
质检部	负责公司产品的质量检测，按照检验标准进行原材料、生产过程、半成品、成品等的检验，对不合格项目进行评审，并对改善措施和结果进行跟进。
采购部	负责根据公司采购计划进行水果采购，审核价格、数量和交期，收集过程中的单据，与供应商对账，结合公司的发展规划搜集、分析、汇总及考察评估供应商信息；负责公司采购商品的仓储管理等。
销售部	负责制定、开展和调整销售计划，沟通确认销售过程中的产品规格、数量和交期，收集相关单据，协助对账，跟进应收账款，进行市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势等。
财务部	制定本公司相应的财务制度及相应的实施细则，负责公司总账、应付、资金、税务等方面的管理以及成本、薪资等的核算。
行政部	拟定与传达公司制度；负责公司对内与对外的交流、沟通；负责公司各类文件与员工档案的整理、保管、记录等。

### （三）公司主要业务流程

### 1、采购流程

公司一般在柑桔成熟季前向农业合作社预估订单，待果实成熟后由农业合作社组织农户自行完成柑桔的采摘工作，并由农业合作社进行柑桔的清洗、烘干、打蜡、分拣等加工步骤；同时公司的质检员对合作社的产品进行检验，检验合格再后由合作社将柑桔进行包装分箱，统一运送至公司后进行二次检验，公司验收合格后将产品存入冷藏库。采购流程图如下：



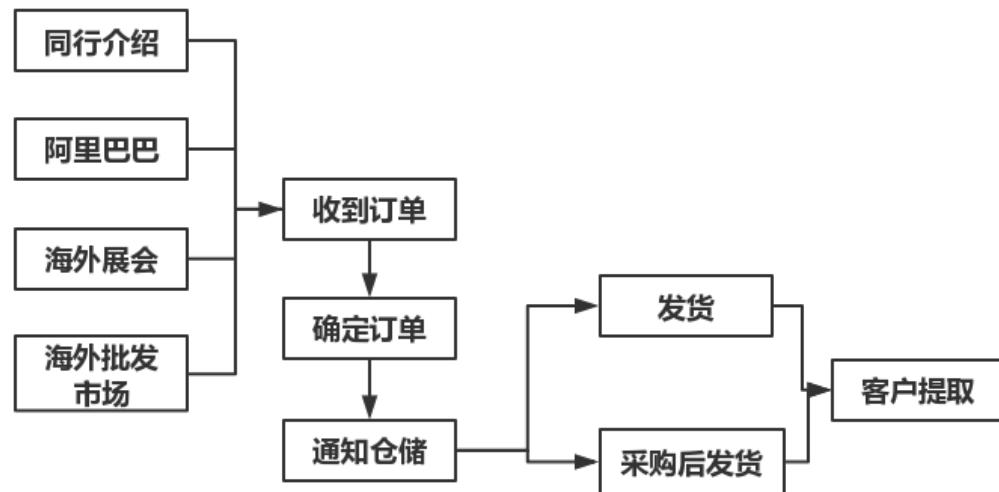
### 2、生产流程

公司本身不进行水果种植及加工，通过向农业合作社提供技术及信息服务支持，指导农户种植与加工，并监控种植及加工过程，以保证水果质量及品质。

### 3、销售流程

公司销售部通过同行介绍、阿里巴巴平台、海外展会营销、海外批发市场直接洽谈等方式接触到国外客户。销售部在接到销售订单之后，联系采购部，采购部根据制定的采购计划采购柑桔。之后公司利用其专业的保鲜冷藏技术对柑桔进行贮藏，再根据合同约定将其运输至境内码头或境外码头，柑桔到达码头后，由

客户自行提取。销售流程图如下：



### 三、公司商业模式

公司的主营业务为水果贸易，其中柑桔类水果为主。公司与合作社建立紧密的合作关系，采取“公司+合作社”的产业化经营模式，将“小农户”与“大市场”进行有效衔接，帮助农民增收创益，提升农民、消费者的价值，实现柑桔集中采购，提高流通效率，减少供应链环节，降低损耗，并全程监控柑桔质量。之后公司经过专业的保鲜冷藏技术将水果产品进行处理，通过冷链运输至港口，将柑桔出口到海外从而获取收益。

#### （一）采购模式

公司一般在柑桔成熟季前向农业合作社下订单，待果实成熟后由农业合作社组织农户自行完成柑桔的采摘工作，并由农业合作社进行柑桔的清洗、烘干、打蜡、分拣等加工步骤；同时公司的质检员对合作社的产品进行检验，检验合格后由合作社将柑桔进行包装分箱，统一运送至公司后进行二次检验，公司验收合格后将产品存入冷藏库。

#### （二）生产模式

公司本身不进行水果种植及加工，通过向农业合作社提供技术及信息服务支持，指导农户种植与加工，并监控种植及加工过程，以保证水果质量及品质。

### （三）销售模式

#### （1）外销模式

公司在成立之初，绝大部分订单来自于福建地区的水果贸易商。因福建芦柑减产，且柑桔需求增加，所以该地水果商向公司采购衢州椪柑及蜜桔，再出口到印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、新加坡等地区。因衢州柑桔有着比福建芦柑更耐储藏等优点，在海外市场渐渐有了知名度，便有海外水果商主动联系公司，部分水果商成为了公司的客户，为公司进军海外市场打下了良好的基础。因国内中低端柑桔市场竞争激烈，利润率低，公司议价能力低，公司便采取主动放弃国内市场，逐渐转移至海外市场的策略。

除了以上方式之外，公司还通过同行介绍、阿里巴巴平台、海外展会营销、海外批发市场洽谈等方式接触到国外客户。在接到销售订单之后，公司根据制定的计划来采购柑桔。之后公司利用其专业的保鲜冷藏技术对柑桔进行贮藏，根据合同约定在指定再将柑桔运输至境内或境外码头，柑桔到达码头后，由客户自行提取。

境外销售以美元结算，公司有专门美元资金账户，同时公司与开户银行签订了结汇协议，一般在收到海外销售的美元回款后，在当日转换为人民币汇入公司人民币账户，美元账户一般很少有余额。

#### （2）内销模式

报告期内，公司内销比例较少，现主要通过熟人介绍和水果批发市场洽谈的方式获取客户，境内销售以人民币结算。

## 四、公司关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司的主要技术如下：

1、保鲜冷库节能设计和应用技术：公司采用先进的冷库设计模式和控制运行管理模式，可节能 20% 以上，保持稳定的库内相对湿度，并在不增加加湿设备的前提下，可达到并维持库内的相对湿度 90% 以上，并可保证库内温度的波动小于±1℃，从而保证了产品的贮藏品质和更长的贮藏寿命。

2、产品生理指标监测应用技术：贮藏期间，对产品的各项生理指标监控，如呼吸强度测定，乙烯释放量检测，并据此调整冷库的温度、湿度和通风换气管理。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利权

截至报告期末，公司已通过授权的专利共 2 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	包装封条	ZL201630400439.3	外观设计专利	2016.08.18	2016.12.07	原始取得
2	果蔬包装盒	ZL201630400437.4	外观设计专利	2016.08.18	2017.2.15	原始取得

上述外观设计专利的保护期限自专利申请之日起计算，保护期为 10 年。

### 2、商标权

截至报告期末，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

商标名称	图案	注册号	注册类别	有效期限
QUZHOUJIANONG		18034525	第 31 类	2017.01.21-2027.01.20

公司拥有的商标、专利等知识产权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

### 3、主要办公及生产场地租赁情况

详见本公开转让说明书本节“五、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况 5、房屋租赁合同”。

公司系有限公司整体变更设立，有限公司的无形资产全部由股份公司承继，截至本公开转让说明书签署日，上述无形资产的权属变更手续尚在办理当中。

### （三）取得的业务许可资格和资质

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格和资质如下：

序号	名称	证书编号	发证机关	登记日	到期日
1	对外贸易经营者备案	02267414	浙江衢州对外贸易经营者备案登记机关	2011/12/19	长期有效
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3308960958	中华人民共和国衢州海关	2011/12/22	长期有效
3	出入境检验检疫报检企业备案表	18041314141200000056	中华人民共和国浙江出入境检验检疫局	2018/4/13	长期有效

### （四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

### （五）主要固定资产情况

截至报告期末，公司主要的固定资产情况如下：

类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率%
房屋建筑物	3,890,720.00	800,839.87	3,089,880.13	79.42
仓储设备	5,897,832.82	721,667.27	5,176,165.55	87.76
运输设备	1,399,842.31	1,207,427.37	192,414.94	13.75
电子设备及其他	23,698.80	11,184.52	12,514.28	52.81
合计	11,212,093.93	2,741,119.03	8,470,974.90	75.55

注：成新率=账面净值/账面原值\*100%

报告期内，公司固定资产中房屋建筑物和仓储设备占比较高，成新率分别为79.42%和87.76%。公司现有固定资产均处于良好使用状态，平均成新率为75.55%。

#### 1、房屋建筑物

截至报告期末，公司拥有一处厂房，系司法拍卖所得。详细信息如下：

所有权人	产权证编号	建筑面积	房屋坐落	登记日期	账面原值(元)	账面净值(元)

有限公司	衢房权证柯 城区字第 20133372 号	2657.08 m <sup>2</sup>	柯城区姜家 山衢州市农 特产交易中 心 7 区	2013/10/21	3,890,720.00	3,089,880.13
------	-----------------------------	---------------------------	----------------------------------	------------	--------------	--------------

上述房产对应的土地使用权如下：

土地 使用 权人	编号	坐落	地类 (用 途)	使用 权类 型	使用权面 积	终止日期
有限公司	柯城国用 (2013)第 00702 号	柯城区姜家山乡 衢州市农特产交 易中心 7 区	商服用 地	出让	2798.00 m <sup>2</sup>	2050/6/11

## 2、仓储设备

截至报告期末，公司账面净值在 20 万元以上的仓储设备具体情况如下：

固定资产名称	固定资产原值(元)	期末净值(元)	成新率(%)
冷库设备	865,476.30	625,667.24	72.29
选果机	286,600.00	238,359.78	83.17
汽调库设备全套	4,500,000.00	4,179,375.00	92.88

## 3、运输设备

截至报告期末，公司所拥有的账面净值 5 万元以上的运输设备具体情况如下：

序号	车牌号码	品牌型号	车辆类型	使用性质	登记日期	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率(%)
1	浙 H5258H	奥迪 WAURC84H	小型轿车	非营运	2013.06.28	873,053.67	147,327.80	16.87
2	浙 H0219T	奥迪牌 FV6461HBQBG	小型普通客车	非营运	2014.11.12	423,686.00	214,049.70	50.52
3	浙 H1P609	宝骏牌 L2W6471ABY	小型普通客	非营运	2017.9.15	64,232.48	62,961.21	98.02

			车				
--	--	--	---	--	--	--	--

## (六) 员工情况

1、截至 2018 年 3 月 31 日，公司员工总数 19 人。员工分布情况如下：

### (1) 按管理职能划分：

管理职能	人数	占比 (%)
采购人员	3	15.79
销售人员	5	26.32
财务人员	3	15.79
管理人员	4	21.05
质检人员	3	15.79
后勤人员	1	5.26
<b>合计</b>	<b>19</b>	<b>100.00</b>

### (2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
21-30 岁	6	31.58
31-40 岁	4	21.05
41-50 岁	8	42.11
50 岁以上	1	5.26
<b>合计</b>	<b>19</b>	<b>100.00</b>

### (3) 按接受教育程度划分：

教育程度	人数	占比 (%)
本科及以上	5	26.32
专科	2	10.53
高中及以下	12	63.16
<b>合计</b>	<b>19</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心技术（业务）人员情况

公司未认定核心技术人员。

## 3、社保缴纳情况

截至本公开转让说明书签署日，公司社会保险缴纳情况如下：

	医疗保险	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险
缴纳人数	19	19	19	19	19
员工总数	19				
差异人数	0	0	0	0	0

截至报告期末，公司给全部员工均缴纳了住房公积金。

## 五、公司主营业务相关情况

### (一) 主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的收入全部来源于主营业务收入。具体情况如下：

项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	12,144,975.28	100.00	55,996,465.47	100.00	30,490,323.90	100.00
合计	<b>12,144,975.28</b>	<b>100.00</b>	<b>55,996,465.47</b>	<b>100.00</b>	<b>30,490,323.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务收入按产品列示如下：

产品名称	2018年1-3月(元)	比例(%)	2017年度(元)	比例(%)	2016年度(元)	比例(%)
外销-柑桔	12,144,975.28	100.00	47,266,274.26	84.41	30,490,323.90	100.00
外销-葡萄	-	-	1,242,216.42	2.22	-	-
外销-蜜柚	-	-	1,365,010.92	2.44	-	-
内销-西梅	-	-	5,561,261.18	9.93	-	-
内销-干杏	-	-	253,378.37	0.45	-	-
内销-澳橙	-	-	308,324.32	0.55	-	-
合计	<b>12,144,975.28</b>	<b>100.00</b>	<b>55,996,465.47</b>	<b>100.00</b>	<b>30,490,323.90</b>	<b>100.00</b>

### (二) 产品或服务的主要消费群体

#### 1、主要服务对象

公司的客户群体以水果批发商、贸易公司为主，客户集中在印尼、菲律宾、

新加坡、马来西亚等国家和国内的江浙沪地区。

## 2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2018年1-3月前五名客户如下：

客户名称	与公司关联关系	销售收入(元)	占当期销售收 入的比例 (%)
MX Fruit & Vegetable(Malaysia) Sdn Bhd	非关联方	2,943,776.42	24.24
Sky Fresh Fruits Imp & Exp Ptd Ltd	非关联方	2,591,593.09	21.34
ALB ENTERPRISE	非关联方	2,233,483.54	18.39
GREAT MENTION ENTERPRISES	非关联方	1,756,610.67	14.46
SYARIKAT HUP LEE	非关联方	822,812.01	6.77
<b>合计</b>		<b>10,348,275.73</b>	<b>85.21</b>

2017年度前五名客户如下：

客户名称	与公司关联关系	销售收入(元)	占当期销售收 入的比例 (%)
ALB ENTERPRISE	非关联方	13,451,842.37	24.02
GREAT MENTION ENTERPRISES	非关联方	11,156,303.80	19.92
SHEND KHEE FRUITS SDN BHD	非关联方	7,543,296.87	13.47
庞照红	非关联方	4,303,530.99	7.68
MX Fruit & Vegetable(Malaysia) Sdn Bhd	非关联方	2,689,378.19	4.80
<b>合计</b>		<b>39,144,352.22</b>	<b>69.90</b>

2016年度前五名客户如下：

客户名称	与公司关联关系	销售收入(元)	占当期销售收 入的比例 (%)
LAU SENG HUAT FRUITS SDN BHD	非关联方	4,692,592.14	15.39
ALB ENTERPRISE	非关联方	4,375,496.84	14.35
MX Fruit & Vegetable(Malaysia) Sdn Bhd	非关联方	3,626,836.32	11.90
Sky Fresh Fruits Imp & Exp Ptd Ltd	非关联方	3,153,255.94	10.34

SOON HUAT FRUIT SDN BHD	非关联方	2,905,587.84	9.53
合计		18,753,769.08	61.51

公司的主要境外客户的基本情况如下：MX Fruit & Vegetable(Malaysia) Sdn Bhd，中文名称为茂雄果菜有限公司，2009年在马来西亚注册成立，主要经营水果和蔬菜批发；Sky Fresh Fruits Imp & Exp Ptd Ltd，中文名称为天鲜进出口私人有限公司，2004年在新加坡注册成立，主要经营水果贸易；ALB ENTERPRISE，1993年在菲律宾注册成立，主要经营果蔬的批发；GREAT MENTION ENTERPRISES，2003年在菲律宾注册成立，主要经营水果贸易；SYARIKAT HUP LEE，2010年在马来西亚注册成立，主要经营水果贸易；SHEND KHEE FRUITS SDN BHD，2007年在马来西亚注册成立，主要经营水果贸易；LAU SENG HUAT FRUITS SDN BHD，2004年在菲律宾注册成立，主要经营水果贸易；SOON HUAT FRUIT SDN BHD，2012年在马来西亚注册成立，主要经营水果贸易。

公司通过熟人介绍的方式与客户庞照红进行商业合作，销售产品为西梅，其与亲属共同经营从事水果批发零售业务，向公司采购具有合理性。公司在取得对方的签收回单时确认收入，庞照红以银行转账的方式结算相关款项。

以上表格中的收入均为不含增值税收入。公司董事、监事、高级管理人员和持有公司5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

报告期内，公司对外采购柑桔类水果成品。经过公司多年来对供应商的优化筛选，与重要供应商建立了长期合作关系，可以得到稳定的供应。

#### 2、报告期内各期前五名原材料供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2018年1-3月采购情况：

供应商名称	与公司关联关系	采购金额 (元)	占当期采购 总额的比例 (%)
衢州市柯城区果甜柑桔专业合作社	非关联方	7,126,129.00	77.88

衢州市柯城区建兵柑桔专业合作社	非关联方	1,671,127.00	18.26
衢州市柯城区月龙果蔬专业合作社	非关联方	352,940.00	3.86
<b>合计</b>		<b>9,150,196.00</b>	<b>100.00</b>

2017 年度采购情况：

供应商名称	与公司关联关系	采购金额 (元)	占当期采购 总额的比例 (%)
衢州市柯城区月龙果蔬专业合作社	非关联方	21,976,169.00	46.98
衢州市柯城区果甜柑桔专业合作社	非关联方	16,674,716.41	35.64
衢州市柯城区建兵柑桔专业合作社	非关联方	6,526,843.00	13.95
常德飞常水果贸易有限公司	非关联方	963,264.00	2.06
新兴际华伊犁贸易有限公司	非关联方	320,000.00	0.68
<b>合计</b>		<b>46,460,992.41</b>	<b>99.32</b>

2016 年度采购情况：

供应商名称	与公司关联关系	采购金额 (元)	占当期采购 总额的比例 (%)
衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社	关联方	22,209,836.30	65.97
衢州市柯城区月龙果蔬专业合作社	非关联方	7,058,833.50	20.97
衢州市柯城区果甜柑桔专业合作社	非关联方	4,396,541.10	13.06
<b>合计</b>		<b>33,665,210.90</b>	<b>100.00</b>

公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理叶先明在衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社出资 20%。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

##### 1、采购合同

报告期内，公司签订的单笔标的金额 50 万元以上的重大采购合同如下表所示：

序号	供货单位	合同标的	合同总价 (元)	签订日期	履行情况
1	衢州市柯城区柴家柑	柑桔	591,300.00	2016/1/8	履行完毕

2	桔专业合作社		669,600.00	2016/1/11	履行完毕
3			930,852.00	2016/1/15	履行完毕
4			643,839.30	2016/1/19	履行完毕
5	衢州市柯城区月龙果蔬专业合作社	柑桔	524,097.00	2016/12/1	履行完毕
6		柑桔	656,250.00	2016/12/27	履行完毕
7		柑桔	656,250.00	2016/12/29	履行完毕
8		柑桔	1,393,920.00	2017/12/26	履行完毕
9		西梅	3,456,000.00	2017/9/5	履行完毕
10		西梅	2,050,000.00	2017/8/21	履行完毕
11		柑桔	613,060.00	2017/1/2	履行完毕
12	衢州市柯城区建兵柑桔专业合作社	柑桔	686,400.00	2017/12/10	履行完毕
13		柑桔	1,029,600.00	2017/12/10	履行完毕

## 2、销售合同

报告期内，公司签订的单笔标的金额 10 万美元以上的重大销售合同如下表所示：

序号	客户名称	合同标的	合同总价	签订日期	履行情况
1	SOON HUAT FRUIT SDN BHD	柑桔	\$111,600.00	2016/1/11	履行完毕
2	PT. SEGAR MAS PRIMA	柑桔	\$155,142.00	2016/1/15	履行完毕
3		柑桔	\$100,842.30	2016/1/19	履行完毕
4	SHENG KHEE FRUITS SDN BHD	柑桔	\$121,875.00	2016/12/27	履行完毕
5		柑桔	\$121,875.00	2016/12/29	履行完毕
6		柑桔	\$113,854.00	2017/1/2	履行完毕

7	ALB ENTERPRISE	柑桔	\$116,160.00	2017/12/11	履行完毕
8		柑桔	\$174,240.00	2017/12/11	履行完毕
9		柑桔	\$232,320.00	2017/11/29	履行完毕
10	庞照红	西梅	¥1,008,000.00	2017/8/23	履行完毕
11		西梅	¥1,196,000.00	2017/8/24	履行完毕
12		西梅	¥918,000.00	2017/9/6	履行完毕
13		西梅	¥1,275,000.00	2017/10/14	履行完毕

### 3、借款合同

报告期内，公司履行完毕或正在履行的借款合同如下表所示：

序号	借款性质	合同名称及编号	借款/贴现银行	借款/贴现金额	合同期限	利率	履行情况
1	抵押贷款	网贷通循环借款合同（2014年（柯城）字0061号	中国工商银行股份有限公司衢州柯城支行	249.00万元人民币	2014.02.13-2016.02.11	基准利率上浮10%	履行完毕
2	抵押贷款	网贷通循环借款合同（2014年（柯城）字0179号		70.00万元人民币	2014.05.15-2016.5.14	基准利率上浮10%	履行完毕
3	抵押贷款	流动资金借款合同（衢州2016人借字0488号）	中国银行股份有限公司衢州市分行	360.00万元人民币	2016.11.16-2017.11.15	基准利率+179基点	履行完毕
4	质押贷款	出口商业发票贴现协议 【(331101170414) 浙泰商银（融）字第 (TX0079560003) 号】】	浙江泰隆银行股份有限公司衢州柯城支行	5.80万美元	2017.04.17-2017.07.11	5.46%	履行完毕

5	质押 贷款	出口商业发票贴现 协议 【(331101170414) 浙泰商银(融)字第 (TX0079560005) 号)】		18.10 万美元	2017.04.14- 2017.09.01	5.46%	履行 完毕
6	质押 贷款	出口商业发票贴现 协议 【(331101170414) 浙泰商银(融)字第 (TX0079560007) 号)】		17.40 万美元	2017.04.14- 2017.08.02	5.46%	履行 完毕
7	质押 贷款	出口商业发票贴现 协议 【(331101170414) 浙泰商银(融)字第 (TX0079560004) 号)】		26.90 万美元	2017.04.14- 2017.08.07	5.46%	履行 完毕
8	质押 贷款	出口商业发票贴现 协议 【(331101170414) 浙泰商银(融)字第 (TX0079560006) 号)】		11.80 万美元	2017.04.14- 2017.06.27	5.46%	履行 完毕
9	抵押 贷款	流动资金借款合同 (衢州 2017 人借 字 0499 号)	中国银行份 有限公司衢 州市分行	360.00 万元人 民币	2017.11.22- 2018.11.21	基准 利率 +196 基点	履行 中

序号 1 中, 原合同期限为 2014 年 2 月 13 日至 2015 年 2 月 11 日, 后公司与中国工商银行股份有限公司衢州柯城支行于 2015 年 2 月 11 日签订《网贷通循环借款合同要素变更协议》, 将原合同使用期限由 2015 年 2 月 11 日止延长至 2016 年 2 月 11 日, 其余借款条件不变。序号 1 借款合同由有限公司以柯城区姜家山乡衢州市农特产交易中心 7 区的房屋所有权、土地使用权及地上附属物作为抵押, 抵押期限为 2014 年 1 月 8 日至 2017 年 1 月 7 日; 同时由叶先明、郑根花、陈利芬、郑洪林承担连带责任保证, 有效期为 2014 年 1 月 17 日至 2017 年 1 月 16 日。

序号 2 中, 原合同期限为 2014 年 5 月 15 日至 2015 年 5 月 14 日, 后公司与中国工商银行股份有限公司衢州柯城支行于 2015 年 5 月 14 日签订《网贷通循环借款合同要素变更协议》, 将原合同使用期限由 2015 年 5 月 14 日止延长至 2016 年 5 月 14 日, 其余借款条件不变。序号 1 借款合同由有限公司以柯城区姜家山乡衢州市农特产交易中心 7 区的房屋所有权、土地使用权及地上附属物作为抵押, 抵押期限为 2014 年 1 月 8 日至 2017 年 1 月 7 日; 同时由郑华良、郑亚明、叶先明、郑根花、陈利芬、郑洪林承担连带责任保证, 其中郑华良、郑亚明的保证期限为 2014 年 5 月 7 日至 2017 年 5 月 6 日, 叶先明、郑根花、陈利芬、郑洪林的保证期限为 2014 年 1 月 17 日至 2017 年 1 月 16 日。

序号 3 借款合同由公司以柯城区姜家山乡衢州市农特产交易中心 7 区的房产及土地作为抵押, 抵押期限为 2016 年 11 月 16 日至 2017 年 11 月 15 日; 同时由叶先明、郑根花、周伙老、叶金珠、郑洪林、陈利芬承担连带责任保证, 有效期自 2016 年 11 月 11 日至 2019 年 11 月 11 日。

序号 4-8 贴现合同以郑洪林个人定期存单为质押。

序号 9 借款合同由公司以柯城区姜家山乡衢州市农特产交易中心 7 区的房产及土地作为抵押, 抵押期限为 2016 年 11 月 11 日至 2019 年 11 月 11 日; 同时由叶先明、郑根花、周伙老、叶金珠、郑洪林、陈利芬承担连带责任保证, 有效期自 2016 年 11 月 11 日至 2019 年 11 月 11 日。

#### 4、担保合同

报告期内, **公司作为被担保主体的担保合同如下:**

##### 1) 保证合同

序号	合同	债权人	保证人	债务人	保证范围	保证方式	履行情况
1	衢州 2016 年人高保字 0488 号《最高额保证合同》	中国银行股份有限公司衢州市分行	叶先明、郑根花、周伙老、叶金珠、郑洪林、陈利芬	公司	债权人与债务人签署的编号为《衢州 2016 年授额协字 0488 号》的授信业务额度协议及根据该协议签署的单项	连带责任保证	正在履行

					协议，最高额为 360 万元，有效期为 2016 年 11 月 11 日至 2019 年 11 月 11 日		
--	--	--	--	--	--	--	--

注：上述保证合同最高额为 360 万元，具体保证金额以单项协议为准。

## 2) 抵押合同

序号	类型	担保人	合同名称及编号	担保权人	担保金额(万元)	担保物	合同期限	履行情况
1	抵押担保	公司	最高额抵押合同（2014 年柯城抵字第 0006 号）	中国工商银行股份有限公司衢州柯城支行	356.00	柯城区姜家山乡衢州市农特产交易中心 7 区的房屋所有权、土地使用权及地上附属物	2014.01.08-2017.01.07	履行完毕
2	抵押担保	公司	最高额抵押合同（衢州 2016 年高抵字 0488 号）	中国银行股份有限公司衢州市分行	608.00	柯城区姜家山乡衢州市农特产交易中心 7 区的房产及土地	2016.11.11-2019.11.11	履行中

## 5、房屋租赁合同

报告期内，公司签订的房屋租赁合同如下表所示：

序号	出租方	座落	用途	面积(平方米)	租金	租赁期限
1	叶先明、郑根花、郑建伟、郑艺超	衢州市柯城区姜家山乡农特产交易中心 10 区	办公	1908.20	80,000.00 元/年	2016.01.01-2019.12.31
2	衢州市柯北基础设施投资有限公司	衢州市柯城区柑桔出口加工园 B 区 5 幢	厂房	2360.00	56,640.00 元/年	2017.01.01-2018.12.31

以上租赁房屋房权证信息如下：

权利人	编号	座落	用途	房屋建筑面积	登记时间
叶先明、郑根花、	衢房权证柯城区字第 201504047、	衢州市柯城区姜家山乡农特产交易中心 10 区	-	一栋 3 层房屋建筑面积为 1908.20 m <sup>2</sup> ; 一栋	2015.04.28

郑建伟、郑艺超	201504048、 201504049、 201504050 号			3 层房屋建筑面积为 957.88 m <sup>2</sup>	
---------	--	--	--	----------------------------------	--

以上租赁房屋土地证信息如下：

权利人	编号	座落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	终止时间
叶先明、郑根花、郑建伟、郑艺超	柯城国用 2015 第 00273 号	衢州市柯城区姜家山乡农特产交易中心 10 区	商服用 地	2,395.00	2050.06.22

公司租赁衢州市柯北基础设施投资有限公司位于衢州市柯城区柑桔出口加工厂 B 区 5 幢的厂房未取得房产证，存在因违规被拆除而需要搬迁的风险。自合同签订之日起至今，公司正常使用上述租赁房产，未发生第三方对上述房产行使权利主张或发生其他纠纷，未被主管部门责令停止使用或处以其他行政处罚的情形。

该厂房所在地的衢州市柯城区石梁镇人民政府已出具证明，证明该房屋系在柯城区政府对桔农实施为柑桔生产、加工、储藏需要而兴建厂房的鼓励政策下所建，不存在因违章而被拆除或处罚的风险。

公司实际控制人叶先明出具《承诺》：“如果公司因租赁使用上述厂房的合同无效或出现纠纷，导致公司需要另租其他生产经营场地进行搬迁或被主管部门罚款、或者被有关当事人要求赔偿，本人将承担连带责任，并将补偿公司因搬迁、生产停滞所造成的经济损失。”

## 6、合作协议

截至本公开转让说明书出具日，公司签订的重大合作协议如下表所示：

序号	合同名称	合作方	合作期间	主要合作内容
1	邓秀新院士工作站合作协议	华中农业大学（邓秀新院士专家团队）	2016.12.30-2019.12.29	合作方为公司与衢州市柯城区澳林奇柑桔专业合作社（以下简称“澳林奇”）提供柑桔发展规划、战略决策咨询、品种引进与评价筛选、优质苗木繁育体系建立、柑桔优质栽培

				模式研发与示范推广、人才培养等服务；公司与澳林奇为院士工作站的建立和运行提供必要的保障，提供确定的品种试验、示范基地及栽培新技术、新模式示范基地，并合计每年支付给合作方 50 万元经费，用于研发过程中发生的分析测试、实验室耗材、研究生劳务费、信息、差旅等相关费用。以院士工作站为支撑形成的论文或成果，以合作方为主的论文或成果，合作方为第一完成单位；在申报相关项目或成果鉴定时，应与各方协调取得同意方可进行。
--	--	--	--	---

注：邓秀新于 1987 年 12 月获得果树学专业博士学位，2007 年 12 月当选工程院院士，历任现代农业产业（柑桔）技术体系首席科学家、国际柑桔学会主席、农业部果树顾问专家组组长等，2007 年 6 月至本公开转让说明书签署日担任华中农业大学校长。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业分类、监管体制及行业政策

#### 1、行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业属于 F51 “批发业”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业为大类 F51 “批发业” 中的子类 F5123 “果品、蔬菜批发业”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为 F5123 “果品、蔬菜批发业”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为 “13141010 经销商”。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门

我国水果批发业的准入、技术质量、卫生标准主要由国家农业部、国家食品药品监督管理局、国家质量监督检验检疫总局、卫生部等部门制定，地方农业部门、食品药品监督管理局、质量监督检验检疫部门、卫生部门等负责实施和管理。

##### （2）行业协会

公司所处行业的协会组织主要有中国果品流通协会、中国食品土畜进出口商会等。中国果品流通协会（CFMA）是由从事果品生产、流通、加工、储藏的企业、果品专业合作社以及相关科研教学等单位自愿结成的、非营利性的社会组织；中国食品土畜进出口商会成立于1988年9月，其主要职责是创造良好的市场环境和经营秩序，开拓市场，推动行业的发展。

### （3）行业相关法律法规及产业政策

近年来，国家出台了多项相关法律法规，来扶持、引导和规范水果批发行业的发展。行业监管所涉及的主要法律法规及相关规范性文件如下：

序号	发布时间	发布单位	产业政策及发展规划名称	涉及主要内容
1	2006年	全国人大	《中华人民共和国农产品质量安全法》	严格规定农产品的质量必须符合保障人民健康、安全的要求。
2	2006年	国家质量监督检验检疫总局	《出境水果检验检疫监督管理办法》	通过规范出境水果检验检疫和监督管理工作，提高了出境水果质量和安全。
3	2009年	国务院	《中华人民共和国食品安全法实施条例》	条例分别规定了食品生产、批发及供应等各个环节参与者的责任和要求，并对政府监管、重大事故问责等作出相关规定。
4	2015年	全国人大	《中华人民共和国食品安全法》	为了保证食品安全，保障公众身体健康和生命安全，制定该法。本法把监管范围分为食品生产和加工、食品流通和餐饮服务，提出了食品安全的定义，对各方主体的责任作出了具体要求。

行业所涉及的产业政策如下：

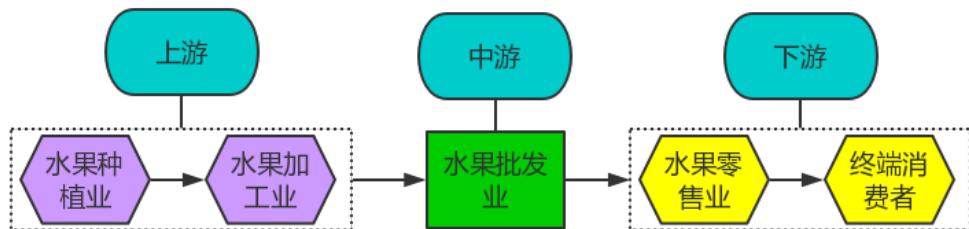
序号	发布时间	发布单位	产业政策及发展规划名称	涉及主要内容
1	2014年1月	中共中央、国务院	《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》	着力加强促进农产品公平交易和提高流通效率的制度建设，加快制定全国农产品市场发展规划，落实部门协调机制，加强以大型农产品批发市场为骨干、覆盖全国的市场流通网络建设，开展公益性农产品批发市场建设试点。健全大宗农产品期货交易品种体系。加快发展主产区大宗农产品现

				代化仓储物流设施，完善鲜活农产品冷链物流体系。支持产地小型农产品收集市场、集配中心建设。
2	2015年5月	农业部、国家发展改革委、科技部、财政部、国土资源部、环境保护部、水利部、国家林业局	《全国农业可持续发展规划（2015—2030年）》	提出要通过“优化发展布局，稳定提升农业产能”等措施“到2020年，农业可持续发展取得初步成效，经济、社会、生态效益明显。农业发展方式转变取得积极进展，农业综合生产能力稳步提升，农业结构更加优化，农产品质量安全水平不断提高，农业资源保护水平与利用效率显著提高。”
3	2016年1月	中共中央、国务院	《关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》	推动农产品加工业转型升级、加强农产品流通设施和市场建设、大力发展休闲农业和乡村旅游、完善农业产业链与农民的利益联结机制”、实施“快递下乡”工程。鼓励大型电商平台企业开展农村电商服务，支持地方和行业健全农村电商服务体系。建立健全适应农村电商发展的农产品质量分级、采后处理、包装配送等标准体系。深入开展电子商务进农村综合示范。加大信息进村入户试点力度。
4	2017年3月	农业部	《“十三五”全国农产品质量安全提升规划》	健全完善制度机制，加快推进《农产品质量安全法》修订；构建国家农产品质量安全追溯平台，选择苹果、生猪、生鲜乳等农产品统一开展追溯试点；依法推行高毒农药定点经营和实名购买；同时，建立农产品质量安全和农资打假举报投诉奖励制度。
5	2017年4月	农业部办公厅	《农业部关于实施农业绿色发展五大行动的通知》	启动实施畜禽粪污资源化利用行动、果菜茶有机肥替代化肥行动、东北地区秸秆处理行动、农膜回收行动和以长江为重点的水生生物保护行动等农业绿色发展五大行动。
6	2017年6月	农业部办公厅、国家农业综合开发办公室	《关于推进农业全产业链开发创新示范工作的通知》	以国家现代农业示范区与农业综合开发现代农业园区重合区为优先支持区域，以特色优势主导产业为支持重点，发挥财政奖补资金导向和撬动作用，引导集聚金融资本、社会资本和各类新型经营主体，建设规模化种养基地，发展加工和流通，开展品牌创建与营销，打造一批现代农业产业集群，激发产业链、价值链的重构和功

				能升级，推进一二三产业深度融合、上中下游一体，实现生产、加工、销售各个环节共享均衡利润，探索农业全产业链再造新模式。
--	--	--	--	--

## （二）行业产业链

水果批发业的上游行业为水果种植业及水果加工业，下游行业为水果零售业及终端个人消费者。行业产业链示意图如下：



从上游行业来看，市场供应因素是影响价格最重要的因素。因柑桔的储藏时间为5-6个月，故柑桔的采购价格受当年产量的影响。我国幅员辽阔，自然灾害多发频发，干旱、洪涝、台风、低温冻害等多种自然灾害经常影响主要农产区的种植及收成。对农业来说，由于基础设施薄弱，到目前为止还没有改变靠天吃饭的局面。自然灾害对我国农业的影响不可低估，也直接影响水果批发业的采购业务。

下游行业为水果零售业及个人消费者。全球多元化水果需求的增加、中国对外贸易环境的改善以及国内果品品牌化、标准化的发展和整体质量水平的提高，都将推动水果及制品出口增长。

## （三）行业概况

### 1、行业概况

水果具有不同的种类，不同种类产品性质、加工处理方式、包装流通要求的不同，导致从事提供相应服务的企业在技术、设备、经营模式上有一定差异，从而派生出针对不同农产品的服务行业。水果批发业作为服务行业，其产生和发展是水果产业发展到一定阶段，水果市场供需失衡情况下的必然产物。

供给方面，水果种植技术的发展大大提高了单位产出，单纯依靠农户自销难

以消化不断增加的产量，同时农户自身的技术、经济实力有限，无法长时间储存收获的水果产品，因此，经常出现增产减收的情况；

需求方面，消费者的收入及生活水平不断提高，对水果产品的消费需求量质齐升，不仅希望购买到新鲜水果，而且也不满足于单一品种，希望品种更加齐全，渠道更加便利，原有的农户自产自销、小规模农贸市场模式难以满足上述需求。在供需失衡、市场不对称的背景下，加上发达的冷藏、物流技术，水果批发业应运而生。

水果行业的供需问题，集中体现为水果产品的产销不对称、地域不对称、季节不对称。而水果服务业的价值及意义在于发挥“调余缺”、“度远近”、“衡四时”功能，通过缓解水果市场各种供需不对称实现自身的商业价值：

### （1）调余缺——获取水果的产销不对称的商业价值

水果的种植多集中于农村区域，而消费则集中于城市，单纯依靠农户自身的运输能力及有限的市场信息，无法实现供需平衡，经常出现供给无法消化而需求无法满足的情况。水果服务业的出现，有效地连接水果种植及消费环节，大大地提高水果产品的商品化率，直接起到缓解产销不畅状况的作用。产销不对称是水果服务最根本的商业价值。

### （2）度远近——获取水果的地域不对称的商业价值

由于气候、地理等原因，水果产品具有较强的区域差异。随着收入水平的提高，消费者往往希望品尝到各式各样的特色水果，而不仅仅是当地盛产的水果。水果批发企业通过规模采购、冷冻保鲜、集中运输等形式，以低成本、长距离的运输能力实现跨地域购销，满足消费者的多样性需求，同时也拓宽自身的经营范围。例如，柑桔属亚热带长绿果树，性喜温暖湿润的气候，畏寒冷，适宜栽培柑桔的地区年平均气温需 15--22 度，冷月（1--2 月）平均气温 3 度以上。东南亚国家年平均气温过高，且无分明的四季，俄罗斯部分地区年平均气温过低，都不适宜柑桔的生长，因此主要依靠进口来满足柑桔消费需求。

### （3）衡四时——获取水果的季节不对称的商业价值

水果的种植与收获具有较强季节性，而消费需求则相对均匀，在收获季节可

能会供大于求，而一旦过了收获旺季，又会出现供应紧张的局面。在现代冷链技术的支持下，水果批发企业能够大幅度延长水果产品保鲜时效，实现跨季节水果产品的供应，同时也改变了传统的被动商业模式，能够主动创造服务价值。

## 2、行业壁垒

### （1）行业经验壁垒

近年来我国水果批发业发展迅速，冷风库和气调库等硬件条件已经基本解决，但在产品检测分级、保鲜贮存参数等方面尚未形成统一的系统标准，无法完全量化，仍需要行业经验丰富的从业人员在技术上进行把握。因此，要实现一定的规模效应，需要具备大量有经验的采购、质检、仓储及销售人员支撑，行业新进入者通常难以在短期内汇集足够具有行业经验的人员。

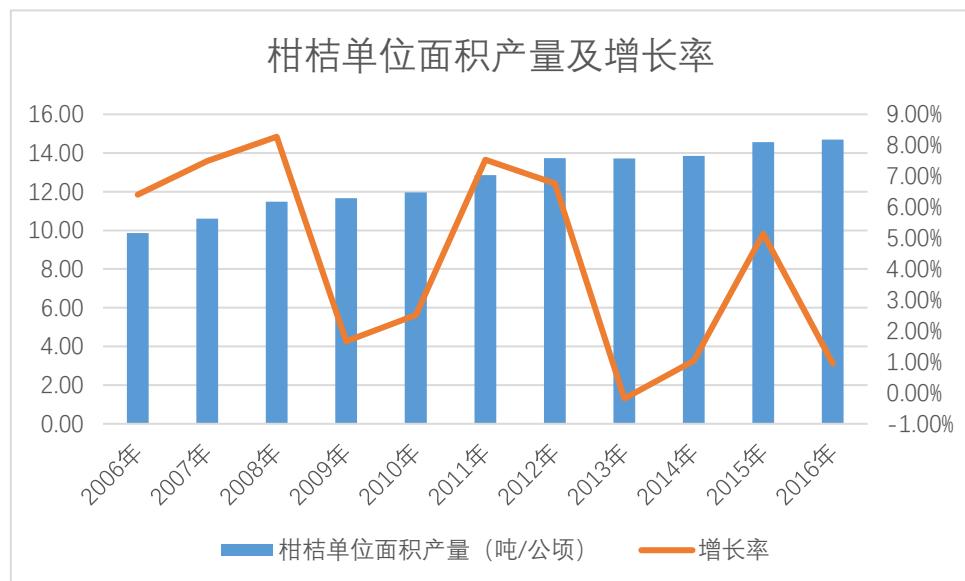
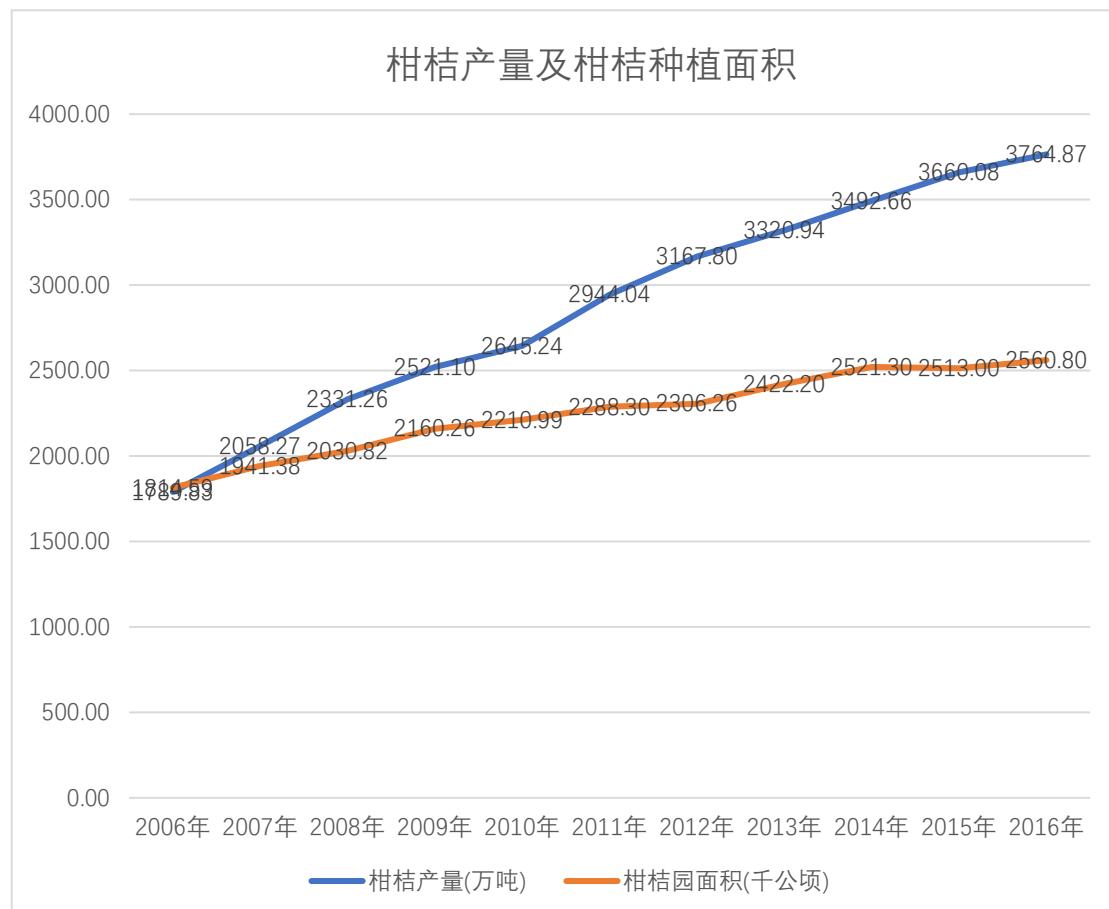
### （2）资金壁垒

部分水果的采购具有一定的季节性，企业需要在水果成熟季节集中采购入库，对于跨区域、跨季节经营的企业，需要具备承受库存压力的资金实力，因此对企业流动资金的筹措能力提出了较高的要求。水果产品必须采用冷链技术，这需要投入大量资金用于大型冷库的建造和布局等。

## 3、市场规模

水果与蔬菜是居民膳食的重要组成部分，是维生素、膳食纤维和植物化学物质等的重要来源，充足的水果摄入量对保持身体健康、提高免疫力、降低糖尿病、高血压等慢性疾病风险具有重要作用。最近发表的一份世界卫生组织/联合国粮食及农业组织报告建议全体人口摄入量目标为每天食用至少 400 克水果和蔬菜（不包括马铃薯及其它块茎），以便预防心脏病、癌症、糖尿病和肥胖症等慢性病并预防和缓解若干微量营养素缺乏症，尤其是在较不发达国家中。随着全球居民收入的不断提高，以及对个人健康的不断重视，全球水果与蔬菜的消费量也逐年增加，从 90 年代的 175 千克/人/年的消费量增长到目前超过 250 千克/人/年的消费量。但果蔬消费量地区与地区之间差别较大，发达国家人均果蔬消费量普遍超过世界卫生组织建议摄入最低量，而发展中国家人均果蔬消费量远低于此标准，仍有广阔的市场空间。

关于柑桔出口产业，从供给端来看，依托于政府的大力支持与技术的进步，柑桔种植面积与柑桔产量均有了快速的增长，2016年柑桔产量为3764.87万吨，为2006年产量的2倍多；柑桔种植面积为2,560,800公顷，为2006年种植面积的1.4倍。柑桔单位面积产量也有了较大的提升，由2006年的9.86吨/公顷增长到2016年的14.70吨/公顷，十年间增长49.09%。



数据来源：国家统计年鉴

从需求端来看，根据国家统计年鉴数据，2016年柑桔属水果的出口额达到了54.99亿美元，是2006年出口额的4倍多，柑桔出口需求增长较快，柑桔出口产业发展空间广阔。



数据来源：国家统计年鉴

#### 4、行业前景

##### （1）国际市场空间巨大

目前，我国果蔬产量已经位居世界第一，而农业人口基数较大，未来产量仍将保持平稳增长，因此要消化水果产能及实现农产品价值，必须在拉动内需的同时积极开拓国际市场。随着我国果蔬质量控制水平提高、食品安全情况得到改善，全球果蔬市场对我国果蔬的认可程度逐步上升，开拓国际市场在应对果蔬高产低销现状的作用越来越明显。但由于发达国家及地区对于食品进口管制较严，例如加拿大、澳大利亚、欧盟、美国对合格的供应商进行严格管理，而目前我国具备向上述地区出口果蔬资格的企业较少，相对于庞大的国际市场而言我国果蔬服务企业外销供给能力不足。水果出口方面，目前我国主要出口东南亚，而加拿大、香港、美国从我国进口占比分别只有1.83%、2.57%和1.49%，可见我国水果出口在这些国家和地区还有较大的提升空间。

因此，未来国际市场尤其是欧美市场将成为果蔬流通服务行业的发展重点。

## (2) 重点区域稳步发展，东南亚市场稳定增长

目前公司果蔬产品主要出口到东南亚、北美。其中，东南亚市场由于华人人口众多、距离较近、果蔬品种与我国具有互补性及东盟自由贸易区免关税政策等有利因素，近几年对我国果蔬产品的进口增长较快。北美由于严格的质量要求及准入制度，其出口标准及资质成为高端果蔬领域的标杆，市场利润水平较高。

### ①东南亚市场

东南亚包括越南、老挝、柬埔寨、泰国、缅甸、马来西亚、新加坡、印度尼西亚、文莱、菲律宾、东帝汶等多个国家，**2017年人口已达到6.49亿**，是世界上人口比较稠密的地区之一。人种以黄色人种为主，是世界上外籍华人和华侨最集中的地区之一。由于人口众多，且地处热带亚热带地区，东南亚地区的果蔬消费量非常大且增速较快。

根据联合国粮食及农业组织（FAO）的数据显示，**从2007-2016年，东南亚国家进口果蔬的金额呈逐年增长态势，年复合增长率为17.83%**。具体各年份的进口金额如下：

单位：亿美元



数据来源：FAO

在果蔬品种上，东南亚出产的榴莲、山竹、红毛丹等热带水果仅在中国少

数地区能种植，而中国北方的苹果、鸭梨、葡萄、哈密瓜、马铃薯、洋葱等果蔬则是东南亚缺乏的，互通有无成为必然；双方均出产的龙眼、香蕉、荔枝、西红柿等果蔬的上市时间则存在季节性差异，农产品的差异性和互补性决定了我国果蔬出口与当地农业的竞争较小，不会产生贸易摩擦。

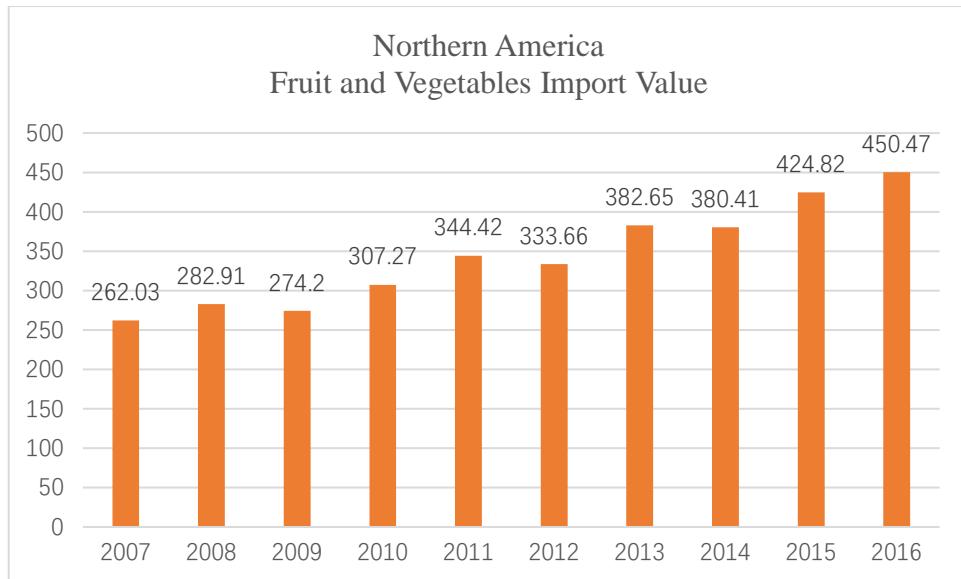
在运输成本上，我国与东南亚地理位置相对较近，海上运输四、五天即可到达，储运时间短，出口成本和相关费用低，有利于我国的蔬菜和水果等农产品进入东南亚市场。

在品质认可上，中国农产品进入东南亚市场相对较早，并形成了较稳定的消费市场，产品认知度较高。2010年1月1日，中国-东盟（东南亚国家联盟的简称）自由贸易区全面启动，开始步入零关税时代，成为全球第三大自由贸易区，仅次于北美自由贸易区和欧盟。中国-东盟自由贸易区的全面启动将为两地的自由贸易，尤其是农产品的自由贸易带来巨大利好。

## ②北美市场

北美地区是指加拿大、美国以及格陵兰、圣皮埃尔和密克隆群岛及百慕大地区组成的区域，**2017年区域人口总数为3.61亿**。美国和加拿大均为发达国家，居民生活水平较高，对优质果蔬需求量大。**2007-2016年，北美国家果蔬进口额从2007年的262.03亿美元增长到2016年的450.47亿美元，年复合增长率为6.21%。**

单位：亿美元



数据来源：FAO

北美方面，加拿大及美国都通过立法对农产品进口进行了严格的限制。加拿大及美国出于食品安全的考虑及外来生物传入的担忧，制定了较高的安全卫生标准和检验检疫措施、严格的标签要求、精确的操作规范、详尽的注册备案制度和认证管理制度。这些管理措施对农产品贸易构成一定的壁垒。

## 5、发展趋势

### （1）产业整合：产业一体化经营成为行业发展趋势

**果蔬服务业的产业一体化经营是指专注于产业某个环节的企业发展到一定阶段，向产业上游、下游进行延伸，由“专业化”向“一体化”转变，形成上游源头控制、下游渠道渗透能力的经营模式。**

目前我国果蔬产业两端分别呈现出小规模生产、标准化消费的特征。种植方面，我国果蔬种植以小规模农户为主，分散种植的方式不利于农户对市场信息、各种国家及企业质量标准的把握及实施；在消费方面，超市、果蔬卖场等终端渠道制定出各种针对产品质量及安全的检测标准，但传统流通模式下果蔬从农户到终端渠道会经过多个环节，从而增加终端渠道的质量管理难度及产品质量风险。产业一体化经营的模式，能够很好的缓解上述问题：一方面，果蔬服务企业向上游延伸，通过协议基地等形式以严格的质量要求规范农户的种植行为，从源头上对产品质量进行把关，同时大大地减少中间环节及质量风险，满足下游客户的质

量标准及要求；另一方面，通过多样化、标准化的产品策略，果蔬服务企业增强对下游的渗透力度，强化与下游客户之间的合作联系，从而掌握更为及时准确的市场信息，并反馈给上游农户，对规范上游种植起到重要作用。产业一体化经营模式将成为行业未来发展的方向。

### （2）标准趋严：质量与安全成为产品核心竞争力

随着居民生活水平的不断提高，质量、健康和营养将成为消费者选择食品时重点的参考指标。首先，消费者收入的提高及营养膳食观念的改变，提高了消费者的价格承受能力以及对果蔬营养价值的重视程度，高品质的果蔬产品受到市场追捧；其次，受现代城市快节奏的生活方式影响，人们在消费果蔬时偏向于选择天然、新鲜、洁净、易于加工的果蔬产品，果蔬产品的天然营养价值、产品品质及质量备受关注。

同时，随着食品安全问题日益受到关注，果蔬产品安全成为重中之重，促使果蔬服务行业不断提高安全标准。目前，果蔬服务业已采用各项国家及行业标准，但普遍存在标准陈旧的问题，与国际标准相比，在有害微生物及代谢产物、农药残留量等食品安全与卫生标准方面差距很大。未来我国果蔬安全与质量标准将继续向国际市场接轨，行业安全标准也将日益严格。能否率先建立符合国际标准的质量控制体系，获得国际市场及高端客户认证，决定着果蔬服务企业能否抢占市场先机。未来果蔬产品的质量与安全是企业进入市场、产品进行竞争的核心要素。

## 6、行业的周期性、区域性、季节性特征

柑桔类水果的成熟期为9月中旬-11月下旬，保质期一般在5-6个月之间，因此柑桔的销售旺季在10月-次年4月，具有明显的季节性特征。

柑桔的生长发育要求12.5~37℃的温度。秋季花芽分化要求昼夜温度分别为20℃左右和10℃左右，根系生长的土温与地上部大致相同。东南亚国家常年高温，哈萨克斯坦、加拿大部分地区温度过低，不适宜柑桔生长，因此有柑桔进口需求，柑桔的出口贸易具有区域性特征。

## （四）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### （1）政策的鼓励与支持

农产品流通方面，2011年10月8日召开的国务院常务会议中，明确多项促进农产品流通的重点任务，提出“推动流通企业强强联合，扶持培育一批大型鲜活农产品流通企业、运输企业和农民专业合作社”，“鼓励大型连锁超市与农业生产基地直接对接，鼓励大型流通企业、学校等与农民专业合作社、龙头企业建立长期稳定的产销关系”，以进一步推进产销衔接，减少流通环节，降低流通成本。

2011年12月，国务院发布《加强鲜活农产品流通体系建设的意见》，明确指出国 家及地方政府将从规划引导、财税政策、金融支持、流通保障等方面大力支持农 产品流通企业、农业产业化龙头企业、运输企业等从事农业流通服务主体的发展， 通过鲜活农产品流通体系建设，建立平稳产销运行、保障市场供应的长效机制， 切实维护生产者和消费者利益。

同时，国家还从金融、财税等各方面对农业产业化予以大力支持。2008年1月1日起，农产品初加工项目的所得可以免征企业所得税。2010年5月5日，农业部和中国农业银行联合发布了《关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》，明确提出加大对农业产业化龙头企业的金融支持。国务院2011年12月13日发布的《加强鲜活农产品流通体系建设的意见》中具体提出“完善农产品流通税收政策，免征蔬菜流通环节增值税”及“解决农户、农民专业合作社和小企业融资担保能力不足问题”等措施支持产业化农业服务企业的发展。

### （2）食品安全监督加强，利于优质果蔬企业发展

近年来，世界范围内重大食品安全问题频发，对民众健康造成严重危害，使得食品安全监督工作得到了空前重视。多个国家在食品安全监督方面采取了一系列措施。食品安全监督管理的加强，有利于减少低品质果蔬产品的市场份额，促进优质果蔬产品市场容量的扩张，有利于优质果蔬企业的发展壮大。

### （3）全球产业转移为本行业带来了广阔发展前景

近年来，我国果蔬企业积极进行 GLOBALGAP、ISO22000（HACCP）等国际质量体系认证，依据国际标准建立健全产品质量控制制度，果蔬产品的品质得到较大提升，全球果蔬市场对我国水果蔬菜的需求也在不断增长。2007年-2014年，我国水果和蔬菜出口额由99.6亿美元增长到186.8亿美元，年复合增长率达到了9.4%，从2008年开始蔬菜、水果及其制品超过传统的水产品，成为出口的第一大类农产品。对外贸易环境的改善有利于果蔬加工企业扩大出口，引进国外

先进技术标准，提高生产管理水平，增强我国果蔬产业的综合竞争力。

## 2、不利因素

### （1）自然灾害影响果蔬采购及质量

我国幅员辽阔，自然灾害多发频发，干旱、洪涝、台风、低温冻害等多种自然灾害经常影响主要农产区的种植及收成。对农业来说，由于基础设施薄弱，到目前为止还没有改变靠天吃饭的局面。自然灾害对我国农业的影响不可低估，也直接影响果蔬服务业的采购业务。我国常年农作物的平均受灾面积是7亿多亩，成灾面积是4亿亩，绝收面积1亿亩，产地受灾导致减产及产品质量下降，从而增加企业的收购难度，同时还会影响企业的销售计划。

### （2）产业链尚未形成，种植基地建设不足

我国绝大部分果蔬服务企业尚未形成以种植基地为依托的产业链体系，无法对产品源头实施有效的控制和管理。农户分散种植带来的品种混杂、操作不规范等致使我国果蔬行业整体产品质量无法保持稳定，影响了行业的持续健康发展。

### （3）汇率波动、贸易壁垒对出口造成影响

近年来，在人民币升值的趋势下，我国果蔬产品出口的利润空间被进一步压缩，出口价格优势逐渐削弱，出口竞争加剧。随着我国农产品出口规模的逐步扩大，发达国家对我国农产品贸易限制将进一步升级。在消费者对食品安全高度关注的情况下，发达国家不断提高农产品的市场准入门槛以制造绿色壁垒，增加了行业应对的难度。

## （五）基本风险特征

### 1、水果采购价格波动风险

水果批发业的上游行业为水果种植业，水果的生长受气候、土壤、水利等众多自然因素的影响，其收获的丰欠波动难以避免。同时，种植面积变化、市场价格走势预期以及终端需求变化等因素的影响，加剧每年水果采销价格的波动，一定程度上增加行业内公司经营管理的难度，可能对行业毛利率水平造成不利影响。

### 2、库存贬值或滞销的风险

由于水果的销售具有明显的季节性和区域性，部分产品具有出产旺季集中采购、采后逐步消化的反季节销售特征。在反季节销售消化期间，由于市场行情不断变化，可能出现水果产品价格下降、利润空间缩小等风险；或因为居民消费

倾向发生变化，引发产品滞销。如果市场急剧变化，受水果产品保质期的限制，行业内公司将可能面临库存产品贬值、滞销或低价处置的风险。

## （六）行业竞争格局

### 1、公司在行业中的竞争地位

我国出口水果主要是供应国外各种超市、专业批发商等大型客户，加上部分国家对水果的进口有严格的检验、认证要求，规模小的水果服务商较难开展进出口业务。同时，国外果蔬市场还面临来自本土农产品、其他国家出口商的竞争，其中本土农产品与我国出口品种多数为互补关系，竞争较小；其他国家的出口商中，发达国家的水果服务行业较为成熟，已形成若干规模较大的龙头企业（如DOLE、SUNKIST等），与我国的出口水果在产品种类、市场区域上存在较大的重叠，竞争较为明显。

浙江省衢州市是国内重要的柑桔产地之一，全市柑桔栽培面积 42000h m<sup>2</sup>，柑桔总产量常年在 100 万吨左右。公司凭借着区位优势、质量控制优势、冷链管理优势及海外营销网络优势，在柑桔出口行业中处于行业内第一梯队，获得“衢州市农业龙头企业”的荣誉称号。

### 2、公司的竞争对手

#### （1）厦门福慧达果蔬股份有限公司（“福慧达”）

福慧达成立于 1999 年 1 月 7 日，股票代码 833532，注册资本 7260 万元，主营业务为果品与蔬菜批发。福慧从事果蔬供应链管理服务，主要经营水果、蔬菜的生产加工、进出口业务、品牌运营、市场营销及电子商务等。福慧达供应的各类果蔬产品，水果品种 60 余种，以柑桔、脐橙、梨、苹果、樱桃等品种为主，蔬菜品种近 50 种，以西红柿、淮山、马蹄、菌菇类等品种为主。福慧达 2016 年度、2015 年度营业收入分别为 13.52 亿元、11.05 亿元。

#### （2）湖北仕外田源网商股份有限公司（“仕外田源”）

仕外田源成立于 2010 年 6 月 28 日，股票代码 870703，注册资本 2380 万元，主营业务为生鲜农产品的流通及薯类农产品的深加工业务。仕外田源以薯类产品的深加工为起点，2015 年起，借助“农业+互联网”，将业务逐步扩展至橙

子、土豆、薯类等生鲜产品的初加工与销售，主要借助淘宝、天猫、京东等第三方销售平台，销售具有地域特色的各类农产品。仕外田源 2016 年度、2015 年度营业收入分别为 3011 万元、2200 万元。

### 3、公司的竞争优势

#### （1）原产地优势

浙江省衢州市是国内重要的柑桔产地之一，全市柑桔栽培面积 42000h m<sup>2</sup>，柑桔总产量常年在 100 万吨左右，其中椪柑产量约 65 万吨，胡柚 20 万吨，蜜桔 15 万吨。

近几年，衢州市着力开展柑桔品质提升示范基地建设，培育柑桔专业合作社，累计建立柑桔品质提升工程示范基地 70 个，涉及乡镇 25 个、村 58 个、农户 2 万多户，总示范面积 25333h m<sup>2</sup>，示范基地道路、水利设施得到了很大的改善。公司地处衢州，衢州的气候、土壤、水利等条件保证了柑桔的产量及品质，逐渐完善的道路等基础设施为公司的对外出口提供了便利的交通条件。

由于公司地处衢州椪柑、蜜桔、胡柚的原产地，公司采购人员可以在第一时间掌握公司所售产品的产量、品质等信息，更好地实现对所售产品的品质把关和管控。同时，目前衢州柑桔供给量十分充足，使得公司可以根据销售情况随时采购备货，减少生鲜农产品的运输损耗。并且，因公司与几大柑桔示范基地及农业合作社保持良好密切的关系，对柑桔价格的反应更及时，利于公司在柑桔价格较低时提早购入，更具有价格竞争优势。

#### （2）行业经验优势

公司拥有专业的采购及质检团队，其组成人员具有多年的行业经验，对水果的产品分级有着较深的实践经验，能更好的把控产品的质量，并在与供应商的价格谈判中具有优势。除了人为经验之外，公司还引入了国外的自动选果机等专业检测设备，对果实的酸甜度、大小等进行精准的检测，严格控制产品质量，更好地实现产品分级销售。

### 4、公司的竞争劣势

#### （1）主要产品-椪柑的品质较难提升

椪柑是公司的主要产品之一，占公司收入 75%以上。椪柑也是衢州市的主栽品种，产量占全市柑桔总产量的 65%左右。椪柑的适栽地区要求年平均温度在 18℃以上，年有效积温 6000℃以上，达到这些条件才能丰产优质。随着温度的增高，品质劣变随之加剧，但温度偏低的地区虽然能高产，但果实较为紧密，含酸量较高，果形趋小，贮藏性增强。衢州年平均气温 17.3℃，1 月平均温度 5.2℃， $\geq 10^\circ\text{C}$  的年积温为 5441℃（龙游），年极端最低气温在  $-6.9\sim-5.0^\circ\text{C}$  出现的频率达 28%，不及福建省的永春县（年平均气温 20.4℃，1 月平均温度 11.9℃， $\geq 10^\circ\text{C}$  的年积温为 7217℃，年极端最低气温在  $-2.9\sim-0.56^\circ\text{C}$ ）。而且衢州在椪柑果实尚未完全成熟的 11 月下旬至 12 月上旬常常会出现低温降霜，因而不得不提早采收，影响了椪柑的内在品质。气候条件决定了衢州椪柑高产、贮藏性好，但品质较难提升。

### （2）人力资源建设需进一步加强

随着公司销售规模的不断扩大，对公司采购、质检、仓储、配送及销售等方面提出了更高的要求，公司目前的人力资源现状还不能完全满足这个方面的需要，人力资源建设需要进一步加强。

## 5、公司的发展规划及应对措施

### （1）公司总体发展规划

为改变公司以往销售存在淡旺季的现状，实现全年增收，在扩大原柑桔出口业务为主的基础上，增加产品种类，发展内销业务，扩大国内外市场份额，提升公司经营业绩。

### （2）主要措施及计划

为实现公司总体规划发展目标，公司将在以下几个方面做出有力的实施计划和保障：

1、依托合作科研院校的研发优势，加快果实采后储藏保鲜、冷链物流等技术转化应用。计划在公司所在地衢州，建立大型选果、加工、包装、冷藏保鲜、冷链物流中心，稳步向长三角、珠三角等地辐射，为拓展国内市场、扩大销售规模提供有力保障。

2、深挖产品销售市场，产品销售实现差别区分：即国内市场以中高端水果产品销售为主，而国外市场以中低端水果产品销售为主。

3、积极参与国家“一带一路”建设，把触角直接伸向东南亚市场，在国外建立起自己的“海外仓”，以方便海外客户联系及自营产品的国外销售或采购。同时，在深圳建立分公司，加强与海外市场的接轨，以便东南亚市场的拓展与延伸。

4、利用公司现有的水果产业优势，发展水果深加工，以进一步提升水果的附加值，生产出生态、养生、受大众青睐的产品。

### 第三节 公司治理

#### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

最近两年及一期，在有限责任公司阶段，有限公司设立了股东会，未设立董事会和监事会，设执行董事一名、监事一名。

2018年3月15日，公司召开创立大会暨2018年第一次临时股东大会，依据《公司法》的相关规定，股东大会通过了《公司章程》，选举产生了由5名董事组成的股份公司第一届董事会，选举产生了2名监事，与职工代表大会选举的职工监事一起组成股份公司第一届监事会。

2018年4月9日，公司全体股东依法召开了2018年第二次临时股东大会。会议通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度。

2018年4月25日，公司全体股东依法召开了2018年第三次临时股东大会。会议通过了《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

2018年5月24日，公司全体股东依法召开了2018年第四次临时股东大会。会议通过了《选举浙江佳农果蔬股份有限公司第一届监事会股东代表监事》的议案，选举郑倩悦为股东代表监事。

2018年3月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，并通过了聘任公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书的议案。此外，董事会还通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

2018年4月9日，公司第一届董事会第二次会议召开，审议并通过了《董事会对公司治理机制的评估报告》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事

宣的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

2018年6月8日，公司第一届董事会第三次会议召开，审议并通过了《关于拟投资设立子公司的议案》。

2018年3月15日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席，通过了《监事会议事规则》。

2018年5月8日，公司召开第一届监事会第二次会议，通过了《选举浙江佳农果蔬股份有限公司第一届监事会股东代表监事》的议案和《召开2018年第四次临时股东大会的议案》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

有限公司整体变更为股份公司后，公司能够按照《公司章程》及相关内部管理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工代表监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的合法权益。

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司董事会运行规范。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司监事会运行规范。

### （四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，考虑到公司治理机制的效率和成本，有限公司阶段只设一名执行董事，负责有限公司的经营管理工作，同时总经理办公会、部门日常例会等是有限公司推动民主决策的重要手段。

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，在增资、股权转让、变更营业范围及名称等事项上召开股东会并形成相关决议，但治理机制相对简单，部分事项未严格遵照程序进行。

股份公司成立以来，本公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”公司治理结构，按照《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规范性文件的要求，修订完善了《公司章程》，公司章程对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。同时，公司修订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》、《对外投融资管理制度》等与公司治理机制相关的规章制度。

### （一）股东权利及其行使的保障措施

现行《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有以下权利：

- (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 参加或者委派股东代理人参加股东会议；

- (3) 依照其所持有的股份份额行使表决权；
- (4) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- (5) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (6) 依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括：本章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (7) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (8) 股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并受法律保护；股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障；
- (9) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

本公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》中，对股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使，有一系列明确和具有可操作性的规定，上述规定符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规和规范性文件的要求。自股份公司设立以来，上述规定得到了有效执行，保障了股东能够有效行使其股东权利。

## **(二) 投资者关系管理及纠纷解决机制的建立健全情况**

本公司现行《公司章程》中，对投资者关系管理、纠纷解决机制和累计投票制度进行了明确规定。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司、董事、监事及高级管理人员；董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者《公司章程》的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

## **(三) 与财务管理、风险控制相关内部管理制度的建立健全情况**

公司已经按照《企业会计准则》等相关制度的要求，建立健全了一系列与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述制度在报告期内执行情况良好，能够保障对外披露财务报告的真实性、准确性和完整性。

## **(四) 董事会对公司治理机制的评估结果**

公司董事会对本公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司现有治理机制

能够为所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司已经建立健全了投资者关系管理、纠纷解决机制，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述机制和制度得到了有效执行。此外，公司将根据外部监管政策变化的要求，以及内部管理精细化的需要，适时对上述公司治理机制进行修订和完善，以更好地保障股东的合法权益。

### 三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司依法开展经营活动，遵守国家的法律、行政法规和部门规章，经营行为合法、合规，不存在因违法违规受到工商、税务、社保、出入境检验检疫、商务、海关等主管部门行政处罚的情况。

#### （二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公安机关出具的无刑事犯罪证明以及全国法院失信被执行人信息查询结果，公司的控股股东及实际控制人在最近两年及一期内不存在与公司经营相关的重大违法违规行为。

### 四、环境保护、产品质量、安全生产情况

#### （一）环境保护情况

##### 1、公司所处行业

公司所处行业详见“第一节 公司概况”之“一、公司基本情况”。

根据《上市公司行业分类指引》、《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）、《环境保护综合名录（2017年版）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司不属于重污染行业。

##### 2、环评的办理

公司开展业务过程中，不涉及生产加工环节，无需办理环评。

### 3、排污许可证的办理

公司开展业务过程中，不涉及生产加工环节，无需取得《排污许可证》。

综上，公司的环保事项合法、合规。

## （二）产品质量情况

衢州市柯城区市场监督管理局出具《证明》，证明公司自成立以来不存在因违反市场监督管理方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

## （三）安全生产情况

### 1、安全生产许可证的办理

公司开展业务过程中，不涉及生产加工环节，无需取得安全生产许可。

### 2、消防情况

（1）公司自有的位于衢州市柯城区姜家山乡农特产交易中心 7 区的经营场所已进行消防备案，备案时间为 2010 年 12 月 15 日，备案编号为 330000WYS100033646。

（2）公司租赁的位于衢州市柯城区姜家山乡农特产交易中心 10 区的经营场所已进行消防备案，备案时间为 2014 年 11 月 10 日，备案编号为 330000WYS140046375。

（3）公司租赁的位于衢州市柯城区柑桔出口加工园 B 区 5 幢的房屋系在柯城区政府对桔农实施为柑桔生产、加工、储藏需要而兴建厂房的鼓励政策下所建，衢州市柯城区石梁镇人民政府已就上述房屋出具无处罚证明，因历史原因未取得房产证，故未能办理消防验收/备案。

但该房产不属于《建设工程消防监督管理规定》规定的大型的人员密集场所和其他特殊建设工程，不属于《中华人民共和国消防法》规定的需要办理消防验收的建设工程，也不属于《中华人民共和国消防法》规定的公众聚集场所，无需在投入使用、营业前向场所所在地的县级以上地方人民政府公安机关消防机构申请消防安全检查。

因此，公司使用上述虽未经消防备案的房屋，但不存在《中华人民共和国消

防法》第十五条第（三）、（五）项违法行为。

同时，公司租赁的房产与公司自有房产同属衢州市公安消防支队柯城区大队管辖，根据该大队的证明，经网上核查，公司不存在消防处罚或调查的情形。

公司已对办公、生产过程中可能出现的消防安全问题采取了以下应对措施：1)结合公司实际情况制定了《消防应急预案》、《消防安全教育、培训制度》、《消防设施器材维护管理制度》等消防管理制度，对岗位防火责任、防火安全检查、防火安全管理、消防器材管理等做出了详细规定，并得到切实有效的执行；2)配备各类消防设施；3)定期组织员工进行消防演练、进行消防安全宣传。

#### （四）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、未决仲裁情况。

#### （五）其他合规经营

衢州市柯城区市场监督管理局出具证明，确认公司自成立以来不存在违反市场监督管理法律法规被行政处罚的记录。

衢州市柯城区人力资源和社会保障局出具证明，确认报告期内公司未受到欠薪及劳动纠纷投诉，无行政处罚记录。

衢州市柯城区住房公积金管理中心出具证明，确认公司自开立公积金账户以来，未受到住房公积金方面的行政处罚。

衢州市柯城区国家税务局出具证明，确认报告期内公司申报纳税情况正常，无未结案违法违章案件。

衢州市地方税务局直属分局出具证明，确认报告期内公司不存在税收违法情况。

衢州海关出具证明，确认报告期内公司不存在违反海关管理相关规定的行，不存在拖欠税款的情形和记录。

衢州市公安消防支队柯城区大队出具证明，公司报告期内未发生消防安全事故，不存在被行政处罚或调查的情形。

## 五、公司独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。

### （一）业务独立情况

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的业务部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

### （二）资产完整情况

公司资产完整。公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，将逐步完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供过担保；公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

### （三）机构独立情况

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司设立了外贸部、财务部、行政部、质检部、采购部等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

### （四）人员独立情况

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人

员专人在公司工作并在公司领取薪酬。

### （五）财务独立情况

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

## 六、同业竞争情况及其承诺

### （一）同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人叶先明及其配偶郑根花控股或实际控制的企业（持股 30% 以上）情况如下：

公司名称	股权关系	主营业务	经营范围
衢州市和利达果业有限公司	叶先明持股 32.00%	信息咨询服务	水果种植技术服务；信息咨询服务（不含证券、期货、互联网信息）。（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）
衢州市柯城天鲜水果商行（已注销）	2016 年 9 月至 2017 年 8 月，叶先明投资的个体工商户	水果、蔬菜、农产品批发、零售	水果、蔬菜、农产品批发、零售
衢州市柯城区仙铭家庭农场	报告期初至 2017 年 8 月，郑根花持股 100.00%	柑桔种植、销售	柑桔种植、销售。

2014 年 11 月，衢州市柯城区农业局、衢州市柯城区财政局、浙江衢州柯城农村商业银行下发《衢州市柯城区出口柑橘担保融资管理办法(试行)》，帮助组建衢州市和利达果业有限公司。衢州市和利达果业有限公司由柯城区和利达出口柑橘专业合作社联合社和信用良好、有一定资金实力并自愿承担贷款担保风险的股东共同出资，专门为联合社社员提供贷款互助担保服务。该公司无实际经营场所。2016 年 1 月至今，衢州市和利达果业有限公司未实际经营业务。报告期内，衢州市和利达果业有限公司与公司的经营范围曾存在重合，为避免同业竞争，该公司已修改经营范围；衢州市柯城天鲜水果商行已于 2017 年 8 月注销；郑根花持有的衢州市柯城区仙铭家庭农场股权已于 2017 年 8 月转让给无关联关系之人。

截至本公开转让说明书签署之日，叶先明除持有本公司股份外，未控股或实际控制其他与本公司相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与本公司相同或相似业务的经营，与本公司不存在同业竞争。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免日后发生潜在同业竞争，公司持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员已于 2018 年 5 月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

- 1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。
- 2、本承诺持续有效。
- 3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）资金占用情况

详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易（二）关联交易情况分析”。

有限公司期间公司的治理机制不健全，公司的关联交易未经审议。股份公司设立后，公司建立了《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《防止股东及关联方占用公司资金管理制度》，就关联交易履行了决策程序。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被股东及关联方占用的情况。

### （二）为关联方担保情况

最近两年及一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### （三）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

股份公司成立后，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，建立了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了股东及其关联方违规占用公司资金现象的发生。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职或亲属关系	直接持股		间接持股	
		股数	持股比例（%）	股数	持股比例（%）
叶先明	董事长、总经理	19,129,300	81.98	-	-
郑洪林	董事	500,000	2.14	-	-
徐炎六	董事	400,000	1.71	-	-
张文斌	董事	-	-	800,000	3.43
郑海东	董事	33,333	0.14	-	-
郑桂霞	监事会主席	-	-	35,300	0.15
叶云燕	监事	-	-	-	-
郑倩悦	监事	-	-	-	-
应国良	副总经理	-	-	-	-
郑国位	财务总监	120,000	0.51	-	-
郑艺超	董事会秘书	120,000	0.51	-	-
叶国飞	叶先明的儿子	-	-	40,000	0.17
叶志明	叶先明的哥哥	200,000	0.86	-	-
叶小先	叶先明的弟弟	120,000	0.51	-	-
周伙老	叶先明的姐夫	200,000	0.86	-	-

注：表中间接持股比例计算公式为：间接持股人在直接持股主体中的股权比例\*直接持股主体持有公司的股数，计算结果四舍五入取整数。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的其他情况。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事长、总经理叶先明与董事会秘书郑艺超为舅甥关系，公司财务总监郑国位与郑艺超为叔侄关系，公司董事郑洪林与监事郑桂霞为姐弟关系，其余董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》/《聘用合同》。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事、高级管理人员还做出了如下承诺：

#### （1）避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

#### （2）规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：1)本人及与本人关系密切的家庭成员；2)本人直接或间接控制的其他企业；3)本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4)与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

## （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
叶先明	董事长、总经理	衢州市丹飞农产品有限公司	监事	-
		衢州市和利达果业有限公司	董事	-
		衢州市索菲亚文化创意有限公司	监事	-
		衢州市柯城区农合联资产经营股份有限公司	总经理	-
		衢州佳农果蔬农民专业合作联合社	理事	-
郑洪林	董事	衢州市河海水利开发有限公司	执行董事、经理	-
		衢州市索菲亚文化创意有限公司	执行董事、经理	-
张文斌	董事	厦门东南汇富投资有限责任公司	执行董事、总经理	持有本公司 3.43%股份
		深圳市鸿兴达塑胶制品有限公司	执行董事、总经理	-
郑海东	董事	浙江中汇华宸建筑设计有限公司	结构设计师	-
郑桂霞	监事	衢州必胜体育用品有限公司	执行董事、经理	-

除上表所披露的情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员没有在其他单位中任职的情形。

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资（持股 5% 以上）情况如下：

姓名	公司任职	对外投资公司名称	持股比例	经营范围
叶先明	董事长、总经理	衢州市丹飞农产品有限公司	25.00%	农产品初加工服务。(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)
		衢州市和利达果业有限公司	32.00%	水果种植技术服务；信息咨询服务（不含证券、期货、互联网信息）。(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)
		衢州市索菲亚文化创意有限公司	20.00%	文化创意项目策划；餐饮服务；住宿服务；会议服务。

		衢州市柯城区柴家 柑桔专业合作社	20.00%	组织采购、供应成员柑桔种植 所需的农业生产资料；组织收 购、销售成员及同类生产经营 者的柑桔；引进柑桔新技术、 新品种，开展与柑桔种植有关 的技术培训、技术交流和信息 咨询服务。
郑洪林	董事	衢州市河海水利开 发有限公司	50.00%	水力自控翻板门设计、制 造、安装、维修、销售；金 属构件加工；橡胶制品、机 电产品（不含汽车）、建筑材 料、五金、化工原料及产品 (不含危险化学品及易制毒 化学品)、电子产品销售；货 物进出口（法律法规限制的 除外，应当取得许可证的凭 许可证经营）。（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）
		衢州市索菲亚文化 创意有限公司	30.00%	文化创意项目策划；餐饮服 务；住宿服务；会议服务。
张文斌	董事	深圳市鸿兴达塑胶 制品有限公司	50.00%	模具的销售（以上不含再生 资源的购销、储存及分拣整 理；不含国家禁止、限制项 目及专营、专控、专卖商 品），从事货物、技术进出口 业务（不含分销、国家专营 专控商品）。塑胶制品、电子 产品、电子配件、包装材料 的产销。
		厦门东南汇富投资 有限责任公司	100.00%	企业总部管理；对第一产 业、第二产业、第三产业的 投资（法律、法规另有规定 除外）；投资管理（法律、法 规另有规定除外）；资产管 理（法律、法规另有规定除 外）；其他未列明企业管理服 务（不含须经审批许可的项 目）；企业管理咨询；商务信 息咨询。
郑桂霞	监事	衢州必胜体育用品 有限公司	100.00%	羽毛球、体育用品、健身器 材、服装鞋帽、办公用品、 文具、玩具、渔具、户外用 品的开发、设计、销售；体 育场馆管理服务；货物及技 术进出口（法律法规限制的 除外，应当取得许可证的凭 许可证经营）。

董事、监事、高级管理人员通过鼎佳资产间接持有公司股份情形详见本公开转让说明书本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与本公司利益冲突的情形。

#### （六）任职资格及最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司管理层不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；
- 7、最近两年受到证监会行政处罚，或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；
- 9、被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

#### （七）董事、监事及高级管理人员是否存在其他对公司持续经营有不利影

## 响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

### （一）公司董事的变动情况

报告期初，公司为有限公司，未设立董事会，设执行董事一名，为叶先明。

股份公司成立后，创立大会选举叶先明、郑洪林、徐炎六、张文斌、郑海东5人为董事，共同组成董事会。

上述董事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善董事会结构所致。

### （二）公司监事的变化情况

有限责任公司阶段，未设监事会，设监事1名，为周伙老。

股份公司成立后，创立大会选举郑桂霞、姜忠为股东代表监事；此外，经职工代表大会选举叶云燕为职工代表监事。以上3位监事共同组成监事会。

2018年5月24日，因股东代表监事姜忠因个人原因辞去监事职位，公司2018年第四次临时股东大会选举郑倩悦为股东代表监事。

上述监事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善监事会的结构所致。

### （三）公司高级管理人员的变化情况

报告期初，公司为有限公司，高级管理人员为总经理，由叶先明担任。

股份公司成立后，公司聘任叶先明担任总经理，聘任应国良担任副总经理，聘任郑国位担任财务总监，聘任郑艺超担任董事会秘书。

上述高级管理人员变动的原因是，公司将成为公众公司的需要，进一步完善高级管理人员的结构所致。

综上，报告期内公司的董事、监事和高级管理人员虽有变动，但主要是为了公司自身发展和规范治理的需要，公司的管理层相对稳定，不构成董事、监事或高级管理人员的重大变化。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,062,186.91	5,644,613.10	344,241.15
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	17,208,694.53	16,333,252.16	46,385,621.50
预付款项	3,867,303.71	564,224.85	730,205.79
应收利息			
应收股利			
其他应收款	376,092.29	740,638.46	613,560.01
存货		1,973,230.33	5,585,563.14
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	76,214.56	478,741.02	
<b>流动资产合计</b>	<b>24,590,492.00</b>	<b>25,734,699.92</b>	<b>53,659,191.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	8,470,974.90	8,684,107.28	4,594,880.69
在建工程			

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
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	39,013.33	41,103.33	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	231,339.30	224,616.98	838,757.15
其他非流动资产	1,475,666.00	1,475,666.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,216,993.53</b>	<b>10,425,493.59</b>	<b>5,433,637.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,807,485.53</b>	<b>36,160,193.51</b>	<b>59,092,829.43</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			593,452.91
应付票据			
应付账款	573,857.35	1,685,684.53	23,627,684.61
预收款项			
应付职工薪酬	160,630.42	164,867.33	137,569.24
应交税费	1,302,387.36	2,024,017.48	1,825,472.26
应付利息	6,941.00	25,240.00	6,090.00
应付股利			
其他应付款	618,853.64	578,103.64	31,077,143.74
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>6,262,669.77</b>	<b>8,077,912.98</b>	<b>60,867,412.76</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	650,000.00	650,000.00	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>650,000.00</b>	<b>650,000.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>6,912,669.77</b>	<b>8,727,912.98</b>	<b>60,867,412.76</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	23,333,266.00	23,333,266.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,005,179.55	3,005,179.55	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	109,383.50	109,383.50	
未分配利润	1,446,986.71	984,451.48	-6,774,583.33
<b>所有者权益合计</b>	<b>27,894,815.76</b>	<b>27,432,280.53</b>	<b>-1,774,583.33</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>34,807,485.53</b>	<b>36,160,193.51</b>	<b>59,092,829.43</b>

## 利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>12,144,975.28</b>	<b>55,996,465.47</b>	<b>30,490,323.90</b>
减：营业成本	9,137,276.89	45,042,225.95	27,011,452.48
营业税金及附加	3,379.00	21,377.00	7,848.52
销售费用	586,201.38	2,364,236.15	1,791,034.00
管理费用	885,545.82	3,382,890.81	1,340,088.93
财务费用	888,667.90	1,993,860.68	-3,428,721.56
资产减值损失	26,889.27	-2,456,560.67	1,255,703.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		593,452.91	-382,051.99
投资收益（损失以“-”号填列）		-555,450.00	-970,071.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-283.25		
其他收益	5,000.00	559,309.01	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>621,731.77</b>	<b>6,245,747.47</b>	<b>1,160,794.59</b>
加：营业外收入		40,000.00	854,600.00
减：营业外支出		4,276.54	
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>621,731.77</b>	<b>6,281,470.93</b>	<b>2,015,394.59</b>
减：所得税费用	159,196.54	1,749,757.07	-260,132.89
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>462,535.23</b>	<b>4,531,713.86</b>	<b>2,275,527.48</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>462,535.23</b>	<b>4,531,713.86</b>	<b>2,275,527.48</b>
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0198	0.2133	0.4876
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.0198	0.2133	0.4876

## 现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,132,603.82	86,838,594.05	25,911,119.34
收到的税费返还	776,020.53	1,180,241.06	1,268,084.17
收到其他与经营活动有关的现金	60,778.11	1,583,426.01	930,543.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,969,402.46</b>	<b>89,602,261.12</b>	<b>28,109,747.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,380,270.09	64,527,906.15	42,693,629.03
支付给职工以及为职工支付的现金	342,508.37	1,029,982.28	447,922.91
支付的各项税费	890,927.98	988,719.97	27,874.61
支付其他与经营活动有关的现金	875,842.20	4,270,760.58	2,717,068.30
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>14,489,548.64</b>	<b>70,817,368.98</b>	<b>45,886,494.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,520,146.18</b>	<b>18,784,892.14</b>	<b>-17,776,747.78</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,000.00</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,490.00	6,316,168.00	3,300.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		555,450.00	970,071.75
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,490.00</b>	<b>6,871,618.00</b>	<b>973,371.75</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,490.00</b>	<b>-6,871,618.00</b>	<b>-973,371.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		24,675,150.00	4,000,000.00
取得借款收到的现金		3,600,000.00	3,600,000.00

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		34,665,166.05	15,692,028.51
筹资活动现金流入小计	-	<b>62,940,316.05</b>	<b>23,292,028.51</b>
偿还债务支付的现金		3,600,000.00	3,190,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,790.00	239,788.34	117,992.54
支付其他与筹资活动有关的现金		65,447,817.89	1,390,366.65
筹资活动现金流出小计	<b>56,790.00</b>	<b>69,287,606.23</b>	<b>4,698,359.19</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-56,790.00</b>	<b>-6,347,290.18</b>	<b>18,593,669.32</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-0.01</b>		<b>-0.01</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-2,582,426.19</b>	<b>5,565,983.96</b>	<b>-156,450.22</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>5,644,613.10</b>	<b>78,629.14</b>	<b>235,079.36</b>
六、期末现金及现金等价物余额	<b>3,062,186.91</b>	<b>5,644,613.10</b>	<b>78,629.14</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年1月至3月							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	23,333,266.00	3,005,179.55			109,383.50		984,451.48	27,432,280.53
加：1.会计政策变更								
2.前期差错更正								
3.其他								
二、本年年初余额	23,333,266.00	3,005,179.55			109,383.50		984,451.48	27,432,280.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							462,535.23	462,535.23
(一)净利润							462,535.23	462,535.23
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							462,535.23	462,535.23
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								

(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,333,266.00</b>	<b>3,005,179.55</b>			<b>109,383.50</b>		<b>1,446,986.71</b>
							<b>27,894,815.76</b>

## 所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2017 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>						<b>-6,774,583.33</b>	<b>-1,774,583.33</b>
加：1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>						<b>-6,774,583.33</b>	<b>-1,774,583.33</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>18,333,266.00</b>	<b>3,005,179.55</b>			<b>109,383.50</b>		<b>7,742,784.81</b>	<b>29,206,863.86</b>
（一）净利润							4,531,713.86	4,531,713.86
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,531,713.86	4,531,713.86
（三）所有者投入和减少资本	18,333,266.00	6,341,884.00						24,675,150.00
1. 所有者投入资本	18,333,266.00	6,341,884.00						24,675,150.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					109,383.50		-109,383.50	
1. 提取盈余公积					109,383.50		-109,383.50	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他（吸收合并对未分配利润影响）								
（五）所有者权益内部结转		-3,336,704.45					3,336,704.45	
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		-3,336,704.45					3,336,704.45	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>23,333,266.00</b>	<b>3,005,179.55</b>			<b>109,383.50</b>		<b>984,451.48</b>	<b>27,432,280.53</b>

## 所有者权益变动表（续表）

单位：元

项目	2016年度							
	实收资本(或股 本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>-</b>			<b>-</b>		<b>-9,050,110.81</b>	<b>-8,050,110.81</b>
加：1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
<b>二、本年年初余额</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>-</b>			<b>-</b>		<b>-9,050,110.81</b>	<b>-8,050,110.81</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			<b>-</b>		<b>2,275,527.48</b>	<b>6,275,527.48</b>
(一) 净利润							2,275,527.48	2,275,527.48
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,275,527.48	2,275,527.48
(三) 所有者投入和减少资本	4,000,000.00	-						4,000,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00							4,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								

1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>					<b>-6,774,583.33</b>	<b>-1,774,583.33</b>

## 二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度财务会计报告(包括 2018 年 3 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的资产负债表,2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表,以及财务报表附注)实施审计,并出具了编号为“中兴财光华审会字(2018)324024 号”的审计报告,审计意见为标准无保留意见。

## 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### (一) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”),以及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》的披露规定编制财务报表。

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因素,认为公司具有自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力。

### (二) 合并财务报表范围及变化情况

截至 2018 年 3 月 31 日,公司不存在纳入合并财务报表范围的子公司。

## 四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### (一) 主要会计政策、会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期申报期间为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日。

#### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

#### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 5、企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

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

##### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可

靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### （2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公

司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### ①增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之下孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### ②处置子公司或业务

#### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股

权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2) 分步处置子公司

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的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i . 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii . 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii . 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv . 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### ③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算

的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

(1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；(2)确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；(4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；(5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。本公司对合营企业投资的会计政策见附注三（十四）。

### 8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### 9、外币业务和外币报表折算

#### (1) 外币业务折算

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

本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；股东权益类项目除“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年末未分配利润；年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。

## 10、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。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

### （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超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值下跌幅度累计超过 10%。

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

除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财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余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。

### 11、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额占应收账款合计 50%以上且金额 45 万元以上、其他应收款余额占其他应收款合计 50%以上且金额 45 万元以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

#### （2）按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
其他组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，无明显减值迹象，包括关联方、社保公积金、备用金、保证金、押金等性质款项。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
账龄组合	账龄分析法
其他组合	无明显减值迹象的应收款项不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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）	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	20.00	20.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（4）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。

（5）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其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（6）对应收票据、预付款项、应收利息、一年内到期长期应收款等其他应收款项，如果有减值迹象时，计提坏账准备，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 12、存货核算方法

（1）存货的分类

本公司存货分为库存商品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出商品等发出时采用个别计价法计价。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### （4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

### 13、划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

（1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

（2）公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

（3）公司已与受让方签订了不可撤消的转让协议；

（4）该项转让将在一年内完成。

### 14、长期股权投资

#### （1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### （2）初始投资成本的确定

##### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。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、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资

成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

**非同一控制下的企业合并：**公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、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；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### （3）后续计量及损益确认方法

#### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注三（五）、（六）中披露的相关政策进行会计处理。在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进

行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

## 15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 16、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；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

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	折旧方法	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
仓储设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3	5.00	31.67

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产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。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 17、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 18、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

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

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

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

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

### （3）暂停资本化期间

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

#### （4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### 19、无形资产

#### （1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### （2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

#### （3）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

#### （4）开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；  
②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；  
③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 20、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公

允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司将长期待摊费用在受益期内平均摊销。

## 22、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### ②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### （3）辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## 23、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 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本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 24、收入

### （1）一般原则

#### ①销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

#### ②提供劳务收入

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完工作的测量确定。

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。

#### ③让渡资产使用权

以与交易相关的经济利益能够流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

### （2）公司确认收入的具体方法

报告期内，公司主要的销售业务是出口业务，公司外贸部与国外客户进行协

商，签订合同，然后向供应商采购商品，采购到的货物发往港口。对于外销部分，公司确认收入的时点是：按照销售合同中规定的条款“甲方应在产品到达交付地点后的 15 日内完成清关验收，并在验收完成当日填写验收单，并扫描发送至乙方邮箱，若产品到达后 15 日内未收到相关农产品验收单的，视同该农产品已经验收合格。”，公司以货到交付港后 15 日内收到验收单或者期满 15 日未收到验收单的时点来确定为商品风险转移的时点，从而进行收入的确认。对于内销部分，公司根据客户订单要求，向供应商采购后运输至客户指定卸货点并要求对方签收确认，对应收入确认的时点是：以客户在货物签收回执单上签字时间为准。

## 25、政府补助

### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

### （2）确认时点

本公司与资产相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，并自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

本公司与收益相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

### （3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 26、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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、清偿负债同时进行时，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 27、租赁

公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金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。

## （二）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

### 1、主要会计政策变更说明

a.2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

b.2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》（财会[2017]15号），自2017年6月12日起实施。对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

c.2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

公司执行上述三项会计政策对列报前期财务报表项目及金额无影响。

### 2、主要会计估计变更说明

无

### 3、前期差错更正

无

## 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

### （一）盈利能力分析

类别	2018年1-3月	2017年度	2016年度
净利润（元）	462,535.23	4,531,713.86	2,275,527.48
销售毛利率（%）	24.76	19.56	11.41
销售净利率（%）	3.81	8.09	7.46
净资产收益率（扣除非经常性损益，%）	1.66	19.01	-50.36
基本每股收益（元/股，扣非后）	0.02	0.19	0.35

报告期内，公司经营业绩出现一定的波动性，这主要与公司经营模式、销售政策及美元汇率波动相关。

报告期内，毛利率逐期提高，分别为11.41%、19.56%、24.76%，主要原因

是报告期内公司柑桔销售占据绝大部分，受国内地区柑桔市场供需状况影响，公司单位平均采购价格逐步下降，而出口海外的销售单价变化相对较小。

项目	2018年1-3月	2017年	2016年
柑桔实现销售数量(kg)	1,301,469.10	4,707,821.00	3,242,492.50
柑桔销售收入（兑换成人民币计价，元）	12,144,975.28	47,266,274.26	30,490,323.90
柑桔采购总成本（元）	8,997,203.35	37,034,983.62	26,903,249.32
销售单价（兑换成人民币计价，元/kg）	9.33	10.04	9.40
单位采购成本（元/kg）	6.91	7.87	8.30

销售净利率方面，2017年销售净利率有所增长，主要系公司销售规模增加、同时毛利率有所上升导致。2018年1-3月销售净利率有所下降，主要原因为：1)由于近两年销售旺季海外订单数量比较稳定，2017年10月-2018年3月销售季中，前半季（2017年10月-2017年12月）销售数量较多，后半季销售就相对较少；2)受美元汇率贬值影响，2018年1-3月确认的汇兑损失明显高于同期水平。

净资产收益率方面，由于前期公司亏损较多，2016年公司净资产为负数，相关指标无实际意义。2017年开始，随着公司股权投资的加大、公司业务的稳定，净资产收益率开始恢复正常水平。

基本每股收益方面，由于公司所有者权益金额不断增长，但受投入产出时间影响，公司盈利水平需要时间来改善，报告期内，基本每股收益逐期降低。后期，随着公司业务的稳定增长，及新的水果品种的引入，公司盈利能力将保持稳定并逐步增强。

## （二）偿债能力分析

类别	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率（%）	19.86	24.14	103.00
流动比率（倍）	3.93	3.19	0.88
速动比率（倍）	3.91	2.88	0.79

由于前期公司经营管理不够规范、业务量较少，一直处于累计亏损状态，同时2015年公司为响应该地政府加大柑桔出口号召，从当地大量采购柑桔销往海

外，但同时给予海外客户在回款时间方面比较长的宽限期，公司所欠供应商的资金主要来源与股东资金拆借，账面上形成了较高应收账款和其他应付款。到 2016 年末公司仍然处于资不抵债状况，导致 2016 年末资产负债率超过 100%。但，公司负债中，股东拆借款金额较高，占据负债的绝大部分，该部分款项股东未要求公司强制归还，也未要求支付利息费用，因此公司偿债风险并不高。

从 2017 年开始，公司的资产负债率显著下降的原因：2017 年，公司归还了股东及关联方全部借款 31,077,143.74 元，同时股东对公司追加了投资额 18,333,266.00 元，另外前期应收账款资金流回公司后，公司支付了前期大部分应付账款，应付账款余额大幅减少，因此导致负债、所有者权益结构发生重大改变。

由于公司前期为冲量打开海外销售市场，给予客户回款优惠力度很大，同时公司上游供应商的采购款信用周期也较长，因此 2017 年之前公司应付账款账面余额较高，同时其他应付款中公司股东及关联方给予公司的借款金额也较高，因此 2016 年公司流动比率、速动比率较低。2017 年末、2018 年 3 月末，公司的流动比率、速动比率显著上升的原因：公司归还了股东及关联方全部借款，同时公司支付了前期大部分应付账款，应付账款余额大幅减少，致使流动负债显著减少。

因此，随着公司债务股权结构改善、销售政策的稳定和管理的规范，公司长期偿债能力和短期偿债能力均得到显著增强。

### （三）营运能力分析

类别	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款周转率 (次)	2.90	1.79	0.71
存货周转率(次)	37.04	11.92	9.67

报告期内，公司应收账款周转率上升明显，主要原因是前期公司为配合衢州市政府加大柑桔出口业务量的号召，对外出口业务量剧增，同时为开拓并维护好海外市场，给予客户回款时间的优惠力度很大，该部分款项于 2017 年才大量归还，而 2016 年第四季度，新的销售旺季来临时，公司开始筛选优质客户及市场，放弃部分海外市场及客户，同时与海外客户约定了回款最长期限，销售规模逐渐稳定，应收账款周期恢复正常水平。

由于柑桔产品储存时间不易过久，容易发生腐烂，公司属于贸易型企业，一般根据客户需要进行对外采购，并迅速运往客户目的地，所以报告期末公司账面上存货数额较少，存货周转率较高。

#### （四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2018年1-3月	2017年度	2016年度
经营活动现金流入	11,969,402.46	89,602,261.12	28,109,747.07
经营活动现金流出	14,489,548.64	70,817,368.98	45,886,494.85
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,520,146.18</b>	<b>18,784,892.14</b>	<b>-17,776,747.78</b>
投资活动现金流入	1,000.00	-	-
投资活动现金流出	6,490.00	6,871,618.00	973,371.75
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,490.00</b>	<b>-6,871,618.00</b>	<b>-973,371.75</b>
筹资活动现金流入	-	62,940,316.05	23,292,028.51
筹资活动现金流出	56,790.00	69,287,606.23	4,698,359.19
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-56,790.00</b>	<b>-6,347,290.18</b>	<b>18,593,669.32</b>
<b>现金及现金等价物净增加净额</b>	<b>-2,582,426.19</b>	<b>5,565,983.96</b>	<b>-156,450.22</b>

#### 1、经营活动现金流量分析

##### （1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2018年1-3月	2017年度	2016年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-2,520,146.18	18,784,892.14	-17,776,747.78
2、净利润	462,535.23	4,531,713.86	2,275,527.48
3、差额（=1-2）	-2,982,681.41	14,253,178.28	-20,052,275.26
4、盈利现金比率（=1/2）	-544.85%	414.52%	-781.21%

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额波动较大。1) 2016年公司经营活动现金流量负数金额较大，主要原因是公司前期冲量并开拓新市场，同时2015年响应政府号召加大衢州地区柑桔出口，给予客户信用周期较长，销售回款较慢，而农业合作社的款项往往需要及时支付，因此2016年公司大量的资金缺口通过股东拆借资金解决。2) 2017年开始公司加大前期款项的催收工作，公司与海外客户重新约定付款时间，要求在下一个销售旺季结束前结清上一年度全部货款，

因此从 2017 年以来应收账款的账龄均维持在一年以内，同时 2015 年-2016 年期间大部分销售款项于 2017 年全部归还，因而导致 2017 年经营活动现金流量净额较大。3) 2017 年以后，公司销售政策逐步稳定，经营活动现金流量趋向正常化，2018 年 1-3 月份，经营活动现金流量净额再次为负数，主要是销售旺季尚未结束，海外客户销售回款尚处于正常约定信用周期内，而国内采购付款周期本身就较为短，同时大部分水果产品在产季来临前需公司提前支付定金（表现为账面上预付账款金额较高），因而经营活动现金流出整体较高。

(2) 公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况如下表：

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度
净利润	462,535.23	4,531,713.86	2,275,527.48
加：资产减值准备	26,889.27	-2,456,560.67	1,255,703.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	218,339.13	740,226.94	618,950.89
无形资产摊销	2,090.00	696.67	-
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）	283.25		-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-593,452.91	382,051.99
财务费用（收益以“-”号填列）	56,790.01	259,349.34	114,520.79
投资损失（收益以“-”号填列）		555,450.00	970,071.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,722.32	614,140.17	-313,925.80
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,973,230.33	3,612,332.81	-5,585,563.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,438,337.87	32,108,339.95	-8,855,819.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,815,243.21	-21,502,956.03	-8,708,766.22

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
专项应付款		650,000.00	
其他（远期结售汇保证金）	-	265,612.01	70,501.18
经营活动产生的现金流量净额	<b>-2,520,146.18</b>	<b>18,784,892.14</b>	<b>-17,776,747.78</b>

净利润同经营活动现金流差额产生的主要原因是：1) 利润表中资产减值损失、固定资产折旧等非付现金额较高，而这部分在现金流量表中不体现；2) 资产负债表中经营性应收项目、经营性应付项目数值变动较大，造成现金流量表中经营活动产生的现金流入流出均较大，而这部分在利润表中不体现。

虽然海外客户结算进度相对较慢，但应收账款质量优良，报告期内不存在应收账款最终无法收回的情形，2018年4-7月份公司已实现销售回款 15,732,688.46 元，报告期末的应收账款大部分已收回，回款速度明显高于以前年度。另外，公司还通过股东资金拆借满足日常经营活动中的资金需求，后期将计划进一步股东增资或向银行借款等途径筹集资金。随着后期公司业务订单的增加，相应的收入会越来越多，因此，经营活动现金流量金额暂时性为负数，并不会对公司持续经营能力造成实质性影响。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元			
项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
<b>收到其他与经营活动有关的现金</b>			
利息收入	52,198.49	18,254.95	915.67
政府补助及营业外收入	5,000.00	1,249,309.01	854,600.00
其他往来款	3,579.62	50,250.04	4,526.71
远期结售汇保证金		265,612.01	70,501.18
<b>合计</b>	<b>60,778.11</b>	<b>1,583,426.01</b>	<b>930,543.56</b>
<b>支付其他与经营活动有关的现金</b>			
银行手续费	6,963.94	16,847.01	4,082.88
销售费用、管理费用	783,947.99	4,160,042.89	2,702,691.66

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
费用性质的预付款	84,361.36	64,224.85	
支付的其他往来	568.91	25,369.29	10,293.76
支付的营业外支出		4,276.54	
<b>合计</b>	<b>875,842.20</b>	<b>4,270,760.58</b>	<b>2,717,068.30</b>

## 2、投资活动现金流量分析

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
<b>投资活动现金流入</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	-	-
<b>投资活动现金流出</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,490.00	6,316,168.00	3,300.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		555,450.00	970,071.75
<b>合计</b>	<b>6,490.00</b>	<b>6,871,618.00</b>	<b>973,371.75</b>

报告期内，公司投资活动主要体现为购置柑桔等水果仓储设备及远期结售汇交割时产生的投资损失。

## 3、筹资活动现金流量分析

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
<b>筹资活动现金流入</b>			
吸收投资收到的现金		24,675,150.00	4,000,000.00
取得借款所收到的现金		3,600,000.00	3,600,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		34,665,166.05	15,692,028.51
合计	-	<b>62,940,316.05</b>	<b>23,292,028.51</b>
<b>筹资活动现金流出</b>			
偿还债务所支付的现金		3,600,000.00	3,190,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	56,790.00	239,788.34	117,992.54
支付其他与筹资活动有关的现金		65,447,817.89	1,390,366.65
合计	<b>56,790.00</b>	<b>69,287,606.23</b>	<b>4,698,359.19</b>

报告期内，筹资活动产生的现金流入主要是收到增资款、银行贷款，筹资活动产生的现金流出主要是归还股东拆借款、银行贷款及支付利息等。

#### （五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司未发生改变正常经营活动、对报告期持续经营存在较大影响的行为。

#### （六）财务指标同行业比较分析

本公司与同行业新三板挂牌公司福慧达（833532）、杨氏果业（837480）的财务指标比较情况如下：

财务指标	2017 年度/2017 年 12 月 31 日		
	福慧达（833532）	杨氏果业（837480）	本公司
毛利率（%）	11.21	23.50	19.56
净资产收益率（%）	8.62	13.43	19.01
基本每股收益（元/股）	0.92	1.09	0.19
母公司资产负债率（%）	45.16	30.29	24.14
流动比率（倍）	3.29	2.13	3.19
速动比率（倍）	3.02	1.56	2.88
应收账款周转率（次）	2.76	1.85	1.79
存货周转率（次）	29.55	3.23	11.92
财务指标	2016 年度/2016 年 12 月 31 日		
	福慧达（833532）	杨氏果业（837480）	本公司

毛利率（%）	9.20	24.67	11.41
净资产收益率（%）	17.11	14.91	-50.36
基本每股收益（元/股）	1.49	1.02	0.35
母公司资产负债率（%）	48.16	50.37	103.00
流动比率（倍）	3.10	1.57	0.88
速动比率（倍）	2.98	1.28	0.79
应收账款周转率（次）	2.70	1.91	0.71
存货周转率（次）	74.36	5.33	9.67

## 1、盈利能力分析

与同行业已挂牌公司相比，公司销售毛利率水平介于福慧达与杨氏果业之间。由于影响水果产品市场的因素较多，福慧达、杨氏果业与公司在产品、业务模式、市场区域、销售政策等存在一定差距，售价和成本也就存在不同，毛利率水平自然存在差异。

2016 年公司净资产为负数，净资产收益率指标无实际意义，相关原因在上文偿债能力分析部分已作解释。2017 年虽然公司净利润水平低于福慧达、杨氏果业，但由于规模相对小，公司的净资产收益率高于同行业的挂牌公司。

基本每股收益方面，公司与福慧达、杨氏果业相比，由于在业务成熟度、市场竞争力、公司经营管理规范方面还有比较大的差距，盈利能力目前要弱于两家公司。

## 2、偿债能力分析

2016 年，与同行业挂牌公司相比，公司资产负债率较高，流动比率和速动比率偏低，其主要是公司前期为冲量打开海外销售市场，给予客户回款优惠力度很大，同时公司欠上游供应商的采购款也较多，因此 2016 年公司应付账款账面余额较高，另外其他应付款中公司股东及关联方给予公司的借款金额也较高，造成整体负债水平较高。而福慧达、杨氏果业业务稳定成熟，且接受中介机构辅导较早，在筹资结构方面完善较早，因此 2016 年短期偿债能力、长期偿债能力均比本公司要强。

但 2017 年以来，公司偿还了供应商大量货款、股东及关联方欠款后，公司

股东又追加了股权投资，从而显著改善了公司资本结构，提升公司的偿债能力。公司资本结构中，股东拆借款已很少，供应商货款支付及时，整体负债率要低于两家公司。

### 3、营运能力分析

应收账款周转率方面，2016 年公司该项指标要明显低于上述两家同行业挂牌公司，主要原因是 2015 公司为配合衢州市政府加大柑桔出口业务量的号召，对外出口业务量剧增，同时为开拓并维护好海外市场，给予客户回款时间的优惠力度很大，该部分款项于 2017 年才大量归还，而 2016 年以后公司开始筛选优质客户及市场，放弃部分海外市场及客户，销售规模相较于 2015 年降幅较大，因此应收账款周转率出现较大幅度下滑，从而导致应收账款周转率较低。但 2016 年第四季度，新的销售旺季来临时，公司开始筛选优质客户及市场，放弃部分海外市场及客户，同时与海外客户约定了回款最长期限，销售规模逐渐稳定，应收账款周期恢复正常水平，表现在应收账款周转率与两家公司差距缩小。

在存货周转率方面，由于公司柑桔产品容易变质腐烂，周转速度很快，根据下游订单来采购产品，产品在公司气调库储藏时间较短，公司期末存货余额较少，在存货周转速度方面，总体来说，与行业平均水平差距较小。

## 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

### （一）报告期内利润形成的有关情况

#### 1、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度		2016 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	12,144,975.28	55,996,465.47	83.65	30,490,323.90
营业成本	9,137,276.89	45,042,225.95	66.75	27,011,452.48
营业利润	621,731.77	6,285,747.47	441.50	1,160,794.59
利润总额	621,731.77	6,281,470.93	211.67	2,015,394.59
净利润	462,535.23	4,531,713.86	99.15	2,275,527.48

#### （1）营业收入与营业成本变动分析

报告期内，公司主要从事柑桔出口贸易业务，由于水果产品存在一定的季节性和消费周期性，报告期内公司主营业务收入存在一定的波动性。2017 年全年实现销售收入 55,996,465.47 元，增幅高达 83.65%，收入增长较快的原因主要是：①公司在 2017 年加强销售策略，对外销市场积极拓展维护，柑桔类 2017 年新增收入 16,775,950.36 元，增幅 55.02%；②增加了西梅、葡萄、干杏等新产品销售，新增收入 8,730,191.21 元，占比为 15.59%；③开发国内市场，内销收入 6,122,963.87 元，实现对内销的突破。营业成本 45,042,225.95 元，增幅高达 66.75%，营业成本增幅低于收入增幅，显示公司销售毛利率有所上升。

公司主营的柑桔外贸，销售旺季一般位于第四季度和来年的第一季度。2018 年 1-3 月份销售收入 12,144,975.28 元，低于 2016 年、2017 年同期销售额，主要原因是受印度尼西亚对中国提高贸易壁垒影响，2018 年 1-3 月份对其出口业务量为 0。但根据销售旺季核算，2016-2017 销售季总收入 30,977,273.36 元，2017-2018 销售季总收入 34,654,984.69 元，因此公司总体水果订购量有所增长。

## （2）利润变动分析

公司 2018 年 1-3 月、2017 年度、2016 年净利润分别为 46 万元、453 万元、228 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 46 万元、409 万元、163 万元，波动较大，主要原因为：1)一方面收入波动较大，2017 年公司收入增幅达 83.65%，而 2018 年只有 1-3 月数据且收入小于 2016 年、2017 年同期水平，另一方面报告期内公司毛利率水平逐步提高，因此报告期内毛利水平波动较大；2)由于汇率的变动，2018 年 1-3 月、2017 年、2016 年汇兑损失（收益）波动幅度较大，分别为 88 万元、174 万元、-354 万元；3)公司应收账款占总资产的比例较大，2018 年 1-3 月、2017 年、2016 年分别为 49.44%、45.17%、78.5%，公司前期由于营销政策原因及对应收账款的怠慢管理，造成 2016 年期末应收账款余额大，计提的坏账准备多，随着公司营销政策的改变、管理的升级、同时积极对应收账款的催收，从 2017 年开始前期应收账款大量回款，应收账款账龄明显缩短，相应三期的资产减值损失分别为 2.7 万、-246 万、126 万，波动幅度较大；4)管理费用中 2018 年 1-3 月、2017 年比 2016 年分别增加了 29 万元、126 万元与本次挂牌相关的中介机构服务费，从而影响利润的变动幅度；5)2016 年、2017 年分别获得了政府补助 85.46 万元、60 万元，而 2018 年 1-3 月仅获得 0.5 万元，致

使扣除非经常性损益后的净利润波动较大。

## 2、公司最近两年一期营业收入构成及变动情况

### (1) 按业务性质分类

单位: 元

业务性质	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	12,144,975.28	100.00	55,996,465.47	100.00	30,490,323.90	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入	<b>12,144,975.28</b>	<b>100.00</b>	<b>55,996,465.47</b>	<b>100.00</b>	<b>30,490,323.90</b>	<b>100.00</b>

### (2) 按产品品种分类

单位: 元

产品名称	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
外销-柑桔	12,144,975.28	100.00	47,266,274.26	84.41	30,490,323.90	100.00
外销-葡萄			1,242,216.42	2.22		
外销-蜜柚			1,365,010.92	2.44		
内销-西梅			5,561,261.18	9.93		
内销-干杏			253,378.37	0.45		
内销-澳橙			308,324.32	0.55		
<b>合计</b>	<b>12,144,975.28</b>	<b>100.00</b>	<b>55,996,465.47</b>	<b>100.00</b>	<b>30,490,323.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司主要以柑桔外贸为主,分别占主营业务收入的比重为100%、84.41%、100%,2017年开始公司增加了葡萄、蜜柚的出口,同时增加了西梅、干杏、澳橙的内销,丰富了公司水果贸易的品种,但总体贸易金额较小。由于各类水果上市存在季节性因素,2018年1-3月公司销售中只有柑桔贸易。

### (3) 按地区分布情况

单位: 元

地区名称	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)

菲律宾	3,990,094.21	32.85	29,736,001.55	53.10	7,430,212.78	24.37
马来西亚	5,563,287.98	45.81	15,547,745.31	27.77	14,780,781.04	48.48
新加坡	2,591,593.09	21.34	1,959,302.87	3.50	3,385,941.94	11.10
印度尼西亚			2,630,451.87	4.70	4,893,388.14	16.05
中国			6,122,963.87	10.93		
<b>合计</b>	<b>12,144,975.28</b>	<b>100.00</b>	<b>55,996,465.47</b>	<b>100.00</b>	<b>30,490,323.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司业务拓展的范围主要在东南亚地区，主要分布在菲律宾、马来西亚、印度尼西亚、新加坡等国家，随着公司后期业务的增长及新的水果品种的引入，预计产品将销往更多的区域（包括国内销售）。

#### （4）主营业务收入季节性因素分析

单位：元

季度	2017 年		2016 年	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
一季度	25,338,825.83	45.25	18,381,331.37	60.29
二季度	3,581,765.20	6.40	6,470,545.00	21.22
三季度	4,565,865.03	8.15	-	-
四季度	22,510,009.41	40.20	5,638,447.53	18.49
<b>合计</b>	<b>55,996,465.47</b>	<b>100.00</b>	<b>30,490,323.90</b>	<b>100.00</b>

从上表可以看出，公司主营业务收入存在明显季节性，公司销售收入集中于第一季度和第四季度，公司以柑桔外销为主，柑桔一般在每年 9-10 月期间成熟，采摘时间可延续到第二年 5 月份，公司在此期间从供应商大量采购后运往海外，因此销售旺季一般在每年的第四季度和下一年的第一季度。

### 3、公司最近两年一期营业成本构成及变动情况

单位：元

营业成本构成	2018 年 1-3 月		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	8,997,203.35	98.47	44,705,928.06	99.25	26,903,249.32	99.60
直接人工						
制造费用	140,073.54	1.53	336,297.89	0.75	108,203.16	0.40

合计	9,137,276.89	100.00	45,042,225.95	100.00	27,011,452.48	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

(1) 成本构成：公司产品的成本主要由直接材料、制造费用等构成。其中，直接材料包括水果采购成本和进项税额转出部分（扣除 5%的出口退税部分），制造费用包含了用于储存水果的气调库、仓库调运水果的行车及选果机等设备的折旧。由于公司储存水果的时间较短，且有淡旺季之分，一般负责水果调运、存储的人员由仓管人员临时兼任，相应的工资计入了管理费用，因此营业成本构成中无人员工资。

(2) 成本变动分析：报告期内，公司营业成本中，直接材料的占比分别为 99.60%、99.25%、98.47%，占据绝大部分，但总体略有下降趋势，制造费用占比有所上升，主要原因是：1) 报告期内，柑桔采购价格不断下降，这也是公司毛利率不断上升的主要因素；2) 公司 2017 年购置了大型气调库，用于储存水果，保持一定的新鲜度，相应的设备折旧金额增加。

(3) 成本的归集、分配、结转方法：公司存货核算过程的确认、计量与结转符合会计准则和企业实际情况。生产成本按照商品品种核算，每个商品下分为原材料、制造费用，其中原材料核算与产品采购直接相关的采购成本，制造费用核算与储存设备相关的折旧费、水电费等间接费用。料、工、费的发生全部按实际发生数结转入生产成本。产成品出库成本按照月末一次加权平均法结转成本。

报告期内，与公司营业收入不直接相关的管理支出、销售支出、利息支出等均在费用类科目核算，销售费用主要包括运输费、销售人员薪酬、报关费用、差旅费、出口信用保险费等；管理费用主要包括管理人员薪酬、房租费、咨询费、折旧、办公费、差旅费、保险费等，财务费用主要包括利息支出和手续费支出等。报告期内，公司各项成本费用的支出在报告期内遵循实质重于形式和一贯性原则划分，公司营业成本和期间费用各组成项目的划分归集不存在违反会计准则的情形，从而保证了收入确认与成本结转、及费用确认三者之间的匹配性。

#### 4、公司最近两年一期的利润、毛利率构成及变动情况

##### (1) 按业务性质分类的毛利率

单位：元

业务性质		主营业务收入	其他业务收入	合计
2018年1-3月	收入	12,144,975.28		12,144,975.28
	成本	9,137,276.89		9,137,276.89
	毛利率(%)	24.76		24.76
2017年度	收入	55,996,465.47		55,996,465.47
	成本	45,042,225.95		45,042,225.95
	毛利率(%)	19.56		19.56
2016年度	收入	30,490,323.90		30,490,323.90
	成本	27,011,452.48		27,011,452.48
	毛利率(%)	11.41		11.41

报告期内，综合毛利率逐期提高，分别为 11.41%、19.56%、24.76%。报告期内，毛利率增长的主要原因是：受国内柑桔市场供需状况影响，公司单位平均采购价格逐步下降，而出口海外的销售单价变化相对较小。

项目	2018年1-3月	2017年	2016年
柑桔实现销售数量(kg)	1,301,469.10	4,707,821.00	3,242,492.50
柑桔销售收入（兑换成人民币计价，元）	12,144,975.28	47,266,274.26	30,490,323.90
柑桔采购总成本（元）	8,997,203.35	37,034,983.62	26,903,249.32
销售单价（兑换成人民币计价，元/kg）	9.33	10.04	9.40
单位采购成本（元/kg）	6.91	7.87	8.30

## (2) 按主营业务品种分类的毛利率

单位：元

产品品种		外销-柑桔	外销-葡萄	外销-蜜柚	内销-西梅	内销-干杏	内销-澳橙
2018年1-3月	收入	12,144,975.28					
	成本	9,137,276.89					
	毛利率(%)	24.76					
2017年度	收入	47,266,274.26	1,242,216.42	1,365,010.92	5,561,261.18	253,378.37	308,324.32
	成本	37,315,688.84	917,209.28	983,049.68	5,262,410.45	247,747.75	316,119.95
	毛利率(%)	21.05	26.16	27.98	5.37	2.22	-2.53
2016年度	收入	30,490,323.90					
	成本	27,011,452.48					

	毛利 率(%)	11.41					
--	------------	-------	--	--	--	--	--

报告期内，公司主要从事柑桔外贸，2017 年开始新增其他外贸水果，同时增加了内销业务。从上表看出，外销毛利率相对较高，内销毛利率普遍偏低，主要由于公司首次从事内销业务，销售经验不足，与客户谈判力不强，利润空间较小。其中澳橙销售出现亏损，主要是由于运输过程中出现腐烂，客户实际收到数量明显低于公司进口澳橙数量，导致总体售价低于采购成本。

报告期内公司仅 2017 年存在多项水果品种销售，2017 年主营产品构成、各项水果收入和毛利及其占主营业务收入和毛利的比例情况、各项水果毛利率对综合毛利率贡献情况如下：

单位：元

主营 水果 品种	2017 年度						
	收入	成本	毛利	毛利率	占收入 比例	占毛利 比例	各毛利率 对综合毛 利率贡献
外销- 柑桔	47,266,274.26	37,315,688.84	9,950,585.42	21.05%	84.41%	90.84%	17.77%
外销- 葡萄	1,242,216.42	917,209.28	325,007.14	26.16%	2.22%	2.97%	0.58%
外销- 蜜柚	1,365,010.92	983,049.68	381,961.24	27.98%	2.44%	3.49%	0.68%
内销- 西梅	5,561,261.18	5,262,410.45	298,850.73	5.37%	9.93%	2.73%	0.53%
内销- 干杏	253,378.37	247,747.75	5,630.62	2.22%	0.45%	0.05%	0.01%
内销- 澳橙	308,324.32	316,119.95	-7,795.63	-2.53%	0.55%	-0.07%	-0.01%
全年 合计	55,996,465.47	45,042,225.95	10,954,239.52	19.56%	100.00%	100.00%	19.56%
外销 合计	49,873,501.60	39,215,947.80	10,657,553.80	21.37%	89.07%	97.29%	19.03%
内销 合计	6,122,963.87	5,826,278.15	296,685.72	4.85%	10.93%	2.71%	0.53%

公司每年 4-9 月份为柑桔销售的淡季，为增加公司全年销售收入、丰富产品销售品种，公司从 2017 年开始增加了其他水果品种的销售。由于新产品销售经

验较为缺乏，在销售量方面规模较小，同时内销部分销售价格不具有竞争力，毛利率水平普遍较低。从上表可以看出，公司主要产品柑桔的外销产生的毛利率对综合毛利率的贡献度最高，为 17.77%，其余水果产品贡献率尚处于较低水平，均不超过 1%。

2017 年，内销业务量总体较小，占比仅 2.71%，毛利 296,685.72 元，对综合毛利率的贡献率为 0.53%。

同行业上市公司最近两年毛利率对比如下：

财务指标	2017 年度		
	福慧达 (833532)	杨氏果业 (837480)	本公司
毛利率 (%)	11.21	23.50	19.56
财务指标	2016 年度		
	福慧达 (833532)	杨氏果业 (837480)	本公司
毛利率 (%)	9.20	24.67	11.41

与同行业已挂牌公司相比，公司销售毛利率水平介于福慧达与杨氏果业之间。由于影响水果产品市场的因素较多，福慧达、杨氏果业与公司在产品、业务模式、市场区域、销售政策等方面存在一定差距，售价和成本也就存在不同，毛利率水平自然存在差异。

### (3) 按销售地区分类的毛利率

单位：元

地区		菲律宾	马来西亚	新加坡	印度尼西亚	中国
2018 年 1-3 月	收入	3,990,094.21	5,563,287.98	2,591,593.09		
	成本	3,113,776.84	4,187,070.49	1,836,429.56		
	毛利率 (%)	21.96	24.74	29.14		
2017 年度	收入	29,736,001.55	15,547,745.31	1,959,302.87	2,630,451.87	6,122,963.87
	成本	23,146,923.02	12,330,259.30	1,595,892.88	2,142,872.60	5,826,278.15
	毛利率 (%)	22.16	20.69	18.55	18.54	4.85
2016 年度	收入	7,430,212.78	14,780,781.04	3,385,941.94	4,893,388.14	
	成本	6,640,610.86	13,035,762.18	2,992,772.08	4,342,307.36	
	毛利率 (%)	10.63	11.81	11.61	11.26	

从地区销售毛利率来看，海外地区各国毛利率变动趋势基本一致，未出现毛利率显著异常情形。2018年1-3月份菲律宾地区销售毛利率略低于2017年，与当地市场供需关系变化有关。

## 5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度		2016年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	586,201.38	2,364,236.15	32.00	1,791,034.00
管理费用	885,545.82	3,382,890.81	152.44	1,340,088.93
财务费用	888,667.90	1,993,860.68	-158.15	-3,428,721.56
<b>三项期间费用合计</b>	<b>2,360,415.10</b>	<b>7,740,987.64</b>	<b>-2,701.15</b>	<b>-297,598.63</b>
销售费用占营业收入比重(%)	4.83	4.22	-1.65	5.87
管理费用占营业收入比重(%)	7.29	6.04	1.65	4.40
财务费用占营业收入比重(%)	7.32	3.56	14.81	-11.25
<b>三项期间费用占比合计(%)</b>	<b>19.44</b>	<b>13.82</b>	<b>14.80</b>	<b>-0.98</b>

### (1) 销售费用

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
运输费	519,416.04	2,071,280.83	1,615,560.61
职工薪酬	37,011.62	67,925.50	39,580.66
职工社保	5,514.73	10,105.40	7,928.60
商检报关费	7,030.50	60,771.95	33,427.02
差旅费	720.00	55,605.92	25,869.34
出口信用保险费	16,508.49	98,546.55	68,667.77
<b>合计</b>	<b>586,201.38</b>	<b>2,364,236.15</b>	<b>1,791,034.00</b>

公司的销售费用主要由运输费用、销售人员薪酬、出口信用保险费等构成。报告期内，销售费用占营业收入的比重分别为5.87%、4.22%、4.83%。报告期内，公司主要商品出口至国外，海上运输费用较高，因此运输费用占据销售费用的绝

大部分比例。

### (2) 管理费用

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
职工薪酬	230,654.96	704,012.45	383,955.73
职工福利费	3,000.00	55,740.00	9,168.00
职工社保	35,678.00	164,825.57	57,901.79
住房公积金	24,188.00	41,842.13	25,000.00
工会经费	3,100.93	2,701.63	1,793.94
残疾人保障金	4,124.74	10,127.60	3,895.26
办公费	38,385.15	223,047.21	129,777.38
财产保险费	6,676.76	26,707.02	17,763.85
专业咨询费	350,943.00	1,312,183.00	59,500.00
业务招待费	37,636.00	158,202.00	16,816.00
折旧	78,265.59	403,929.05	510,747.73
租赁费	34,160.00	136,640.00	80,000.00
差旅费	31,142.29	127,796.85	43,769.25
修理费	5,500.00	14,439.63	
无形资产摊销	2,090.00	696.67	
<b>合计</b>	<b>885,545.42</b>	<b>3,382,890.81</b>	<b>1,340,088.93</b>

公司的管理费用主要由管理人员认薪、固定资产折旧等构成。报告期内，公司管理费用占营业收入的比重分别为 4.40%、6.04%、7.29%。2017 年全年管理费用绝对额增长较多，主要系管理人员数量增长和咨询服务费增加较多，咨询服务费主要内容为：1) 公司与高校、专业机构等合作研究柑桔产业升级项目产生的费用 50 万；2) 融资咨询顾问费与股改审计评估费用合计 812,813.00 元。

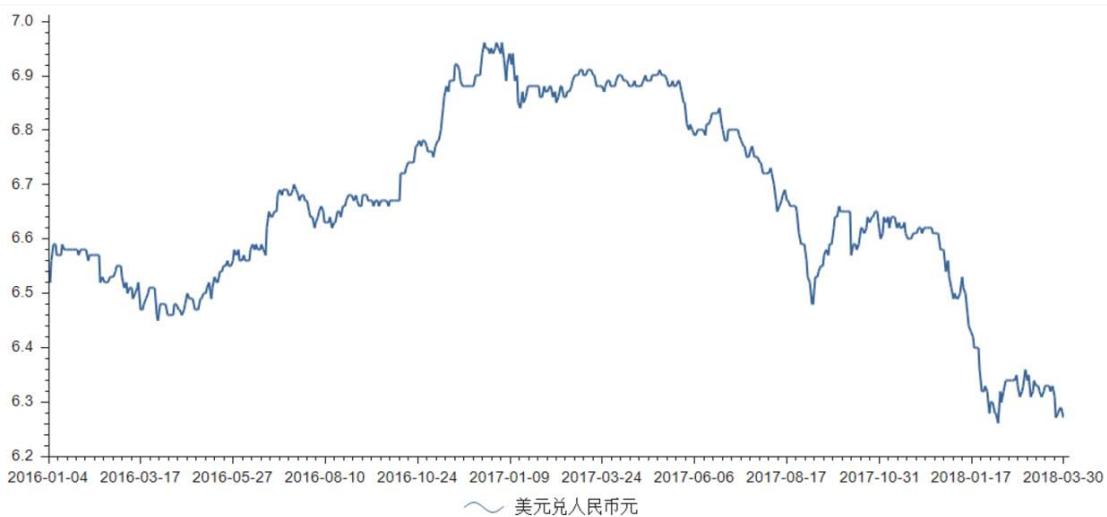
### (3) 财务费用

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
利息支出	56,790.00	259,349.34	114,520.78
减：利息收入	52,198.49	18,254.95	915.67

承兑汇票贴息			
汇兑损失	877,112.45	1,735,919.28	
减：汇兑收益			3,546,409.55
手续费	6,963.94	16,847.01	4,082.88
<b>合计</b>	<b>888,667.90</b>	<b>1,993,860.68</b>	<b>-3,428,721.56</b>

报告期内，公司财务费用主要由汇兑损益、利息支出产生。2016 年全年美元总体上处于升值状态，而 2017 年以来，美元汇率总体上处于下行状态。因此报告期末，换算为人民币时产生汇兑收益（或亏损）金额分别为 3,546,409.55 元、-1,735,919.28 元、-877,112.45 元。



报告期内美元汇率走势图

报告期内，公司因汇率波动形成的汇兑损益均为海外销售回款造成的应收账款账面价值的变化，属于外币货币性项目变动，为经常性损益。报告期内，汇兑损益对营业利润的影响列示如下：

单位：元

项目名称	2018 年 1-3 月	2017 年	2016 年
汇兑损益	-877,112.45	-1,735,919.28	3,546,409.55
营业利润	621,731.77	6,285,747.47	1,160,794.59
比例	-141.08%	-27.62%	305.52%
远期结售汇形成的投资收益（或损失）		38,002.91	-1,352,123.74
远期结售汇减缓汇率波动后的汇兑损益	-877,112.45	-1,697,916.37	2,194,285.81

2016 年全年美元总体上处于升值状态，而 2017 年-2018 年 3 月，美元汇率总体上处于下行状态。2016 年汇兑收益较高的主要原因是前期应收账款回款较慢，导致期末应收账款美元余额较高，换算成人民币时数值变动较大。2017 年以后应收账款回款政策发生变化，回款周期明显缩短，期末应收账款美元余额大幅减小，换算成人民币时数值（绝对值）变动也较大幅度减小，从而对公司财务状况影响也显著减小（2018 年前三月汇兑损益对营业利润比重较高主要是正处于销售旺季时期，处于公司给予客户的货款信用期，2018 年 4-5 月份已收回大部分应收账款，因此延伸到期后全年来看，汇兑损益对营业利润的比重绝对值将较低）。对于外贸企业来说，汇率波动造成的汇兑损益是无法避免的，属于经常性损益项目，除出现突发情况的巨大幅度汇率调整事件，一般情况下汇率波动不会对公司持续经营能力造成重大影响，外贸型企业的利润主要还是依靠产品的销售与采购价差，正常的汇率波动只是影响了利润的一小部分。

报告期内，公司采取了购买远期结售汇的手段来减缓汇率波动（2017 年 6 月份以后未再使用），远期结售汇是一种有效的套期保值金融工具，从上表数据来看，远期结售汇确实慰平了汇兑损益的数值变动。此外，从 2017 年开始公司还加大了海外销售的回款力度，应收账款账面金额大幅减小，从而减少了外汇头寸暴露风险，表现为汇兑损益绝对值的减小。在公司日后的经营当中，将会根据客户信用周期情况和汇率走势进行讨论决定是否利用远期结售汇等金融工具，以达到稳定公司财务状况的作用。

## 6、公允价值变动损益及投资收益

报告期内，公司账面上公允价值变动损益和投资收益来自于公司与银行签订的远期结售汇合约，远期结售汇属于金融衍生产品，根据企业会计准则相关规定，对于远期结售汇的会计处理遵循以下原则：

- 1) 取得银行出具的《远期结售汇确认书》时，公允价值为零，不需要进行账务处理。
- 2) 期末计量按公允价值进行计量

期末公允价值=（期末未交割的远期结汇约定汇率—根据剩余交割时限确定的期末金融机构远期汇率报价）×远期结汇额度。

根据上述计算结果进行会计确认：如为正数则确认为当期公允价值变动收益及交易性金融资产；如为负数则确认为当期公允价值变动损失及交易性金融负债。

### 3) 实际交割时确认损益

远期结售汇确认书到期，实际结汇取得的人民币金额与按结汇币种及当期记账外币汇率折算的人民币金额的差额计入本期投资收益；同时调整已确认的交易性金融资产或负债的账面余额。

根据上述处理原则，公司报告期内远期结售汇产生的公允价值变动损益及投资收益金额如下所示（公司于 2017 年上半年全部合约交割完毕，后续未申请）。报告期内该项衍生产品总体上处于亏损状态，与报告期内美元处于升值状态有关。

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
公允价值变动损益 (尚未交割部分)		593,452.91	-382,051.99
投资收益(已交割 或平仓的部分)		-555,450.00	-970,071.75
合计		38,002.91	-1,352,123.74

## 7、非经常性损益情况

单位：元

项目	2018年1月 至3月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-283.25		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、 减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司业务 密切相关，按照国家统一标准定额或定量 享受的政府补助除外	5,000.00	599,309.01	854,600.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资 金占用费，但经国家有关部门批准设立的 有经营资格的金融机构对非金融企业收 取的资金占用费除外			

企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益			
非货币性资产交换损益			
委托投资损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			

除上述各项之外的其他营业外收支净额		-4,276.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小计</b>	<b>4,716.75</b>	<b>595,032.47</b>	<b>854,600.00</b>
减： 所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	1,179.19	149,827.25	213,650.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,537.56</b>	<b>445,205.22</b>	<b>640,950.00</b>
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	<b>3,537.56</b>	<b>445,205.22</b>	<b>640,950.00</b>
归属于少数股东的非经常性损益			
非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润比例	<b>2.18%</b>	<b>9.48%</b>	<b>28.17%</b>

报告期内，公司非经常性损益来源于政府补助。上表中非流动资产处置损益为公司出售一辆货车产生是损益，其他营业外收支净额为滞纳金。非经常性损益占公司净利润的比重分别为 28.17%、9.48%、2.18%，非经常性损益对公司财务状况的影响在逐步降低。

报告期内，公司收到的政府补助并计入当期损益的明细情况如下：

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	政府文件
现场观摩补助		30,000.00	30,000.00	《衢州市柯城区农业局局长办公会议纪要》([2017]11号)、《衢州市柯城区农业局局长办公会议纪要》([2016]9号)
柑桔品质提升工程经费补助金		100,000.00		《衢州市柯城区农业局局长办公会议纪要》([2017]6号)
市级人才专项资金补助		200,000.00		《衢州市财政局关于下达2016年度市级人才专项资金(第二批)的通知》(衢财行[2017]8号)
产业转型发展补助		50,000.00		《关于2016年度柯城区柑桔产业转型发展补助资金的公示》(2017年6月9日)

国外参展补助	5,000.00		12,900.00	《浙江省财政厅 浙江省商务厅关于下达 2015 年度中央外经贸发展专项资金预算指标的通知》（浙财[2015]145 号）、《衢州市柯城区农业局局长办公会议纪要》（[2018]4 号）
外经贸转型升级专项资金		50,300.00	731,700.00	《关于申报 2015 年度市本级外经贸转型升级专项资金的通知》（2016 年 1 月 12 日）、《柯城区经济和信息化局（商务局）关于要求兑现 2016 年度外经贸转型升级专项资金的请示》（柯经信（2017）13 号）
城郊省级现代农业综合区奖励		40,000.00		《衢州市柯城区农业局局长办公会议纪要》（[2017]33 号）
省科技型中小企业科技经费		120,000.00		《衢州市柯城区科学技术局（科协）党组会议纪要》（2017 年 12 月 20 日）
农产品贸易预警信息补助		9,009.01		《关于拨付 2017 年度省农产品对外贸易预警点信息采集补助费的通知》（浙农外字（2017）21 号）
双十佳项目补助款			80,000.00	《衢州市财政局 衢州市农业产业化工作领导小组办公室关于拨付 2015 年度衢州市现代农业新型主体培育“双十佳”项目以奖代补资金的通知》（衢财农[2016]27 号）
合计	5,000.00	599,309.01	854,600.00	

## 8、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### （1）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	11%、13%

城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### (2) 税收优惠

报告期内，公司不存在税收优惠事项。

### (3) 出口退税情况

公司与海外客户主要结算货币为美元，订单的交易价格按市场公允价格确定，报告期内公司对外销售出口退税情况如下所示：

项目	2018年1-3月	2017年	2016年
外销收入(元)	12,144,975.28	49,873,501.60	30,490,323.90
出口核定退税额(元)	347,104.05	1,356,474.64	1,599,083.53

出口核定退税额与营业收入配比性存在差异有以下原因造成：1) 公司向税务部门申报退税的海外销售与经审计调整的营业收入存在一定差距；2) 公司向税务部门申报的拟退税金额与实际核定后的退税金额存在一定的差异；3) 公司申报退税时间与税务部门核定后款项到账时间往往间隔较长。

出口是否退税及退税比例影响公司营业成本的数额，与不享受出口退税政策（即进项税额全部结转成本）相比，对公司利润总额的影响数值分别为1,599,083.53元、1,356,474.64元、347,104.05元。

## (二) 报告期内主要资产情况

报告期内，公司主要资产构成如下表：

单位：元

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	3,062,186.91	8.76	5,644,613.10	15.54	344,241.15	0.58
应收账款	17,208,694.53	49.21	16,333,252.16	44.97	46,385,621.50	78.50
预付款项	3,867,303.71	11.06	564,224.85	1.55	730,205.79	1.24

其他应收款	376,092.29	1.08	740,638.46	2.04	613,560.01	1.04
存货		0.00	1,973,230.33	5.43	5,585,563.14	9.45
其他流动资产	76,214.56	0.22	478,741.02	1.32		0.00
<b>流动资产合计</b>	<b>24,590,492.00</b>	<b>70.32</b>	<b>25,734,699.92</b>	<b>70.85</b>	<b>53,659,191.59</b>	<b>90.80</b>
固定资产	8,470,974.90	24.22	8,684,107.28	23.91	4,594,880.69	7.78
无形资产	39,013.33	0.11	41,103.33	0.11		0.00
递延所得税资产	393,839.30	1.13	387,116.98	1.07	838,757.15	1.42
其他非流动资产	1,475,666.00	4.22	1,475,666.00	4.06		0.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,379,493.53</b>	<b>29.68</b>	<b>10,587,993.59</b>	<b>29.15</b>	<b>5,433,637.84</b>	<b>9.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,969,985.53</b>	<b>100.00</b>	<b>36,322,693.51</b>	<b>100.00</b>	<b>59,092,829.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要资产由应收账款、预付账款、固定资产等构成。

## 1、货币资金

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行存款	3,062,186.91	5,644,613.10	78,629.14
其他货币资金			265,612.01
<b>合计</b>	<b>3,062,186.91</b>	<b>5,644,613.10</b>	<b>344,241.15</b>

2016年12月31日其他货币资金余额为：中国工商银行股份有限公司衢州分行远期结汇保证金265,612.01元。报告期内，公司与银行签订了结售汇协议，公司外销产生的款项通过海外电汇到公司美元账户后，将在当天自动结算为人民币，并转到公司人民币账户。因此美元账户一般情况下没有大额美元余额产生，其中2016年末、2017年末、2018年3月末美元账户余额分别为0、0.05美元、0.34美元。

## 2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净值
2018年3月31	1年以内	18,114,415.29	100.00	905,720.76	17,208,694.53

日	1-2 年				
	2-3 年				
	合计	<b>18,114,415.29</b>	<b>100.00</b>	<b>905,720.76</b>	<b>17,208,694.53</b>
2017 年 12 月 31 日	1 年以内	17,192,897.01	100.00	859,644.85	16,333,252.16
	1-2 年				
	2-3 年				
	合计	<b>17,192,897.01</b>	<b>100.00</b>	<b>16,333,252.16</b>	<b>16,333,252.16</b>
2016年12月 31日	1 年以内	32,961,995.45	66.00	1,648,099.77	31,313,895.68
	1-2 年	16,746,362.02	34.00	1,674,636.20	15,071,725.82
	2-3 年				
	合计	<b>49,708,357.47</b>	<b>100.00</b>	<b>3,322,735.97</b>	<b>46,385,621.50</b>

公司外销采取美元结算，收入确认时汇率采用当月 1 日的汇率记账、收取货款时按即期汇率记账，货款结算方式为销售合同中约定的结算方式。其中 2016 年末、2017 年末、2018 年 3 月末海外客户以美元计价的应收账款余额分别为 7,165,685.11 美元（时点汇率 6.9370）、2,631,216.83 美元（时点汇率 6.5342）、2,880,745.42 美元（时点汇率 6.2881）。

## （2）应收账款变动分析

报告期各期末应收账款净额分别为 46,385,621.50 元、16,333,252.16 元、17,208,694.53 元，应收账款净额占资产总额的比例分别为 78.50%、44.97%、49.21%。报告期内公司应收账款大幅波动的主要原因是：2015 年-2016 年期间公司为配合衢州市政府加大柑桔出口业务量的号召（政府每年均有发文对当地柑桔出口给予支持、补贴），对外出口业务量相较于以前年度剧增（2015 年之前公司每年销售 1,000 万元左右，2015 年公司销售收入剧增，超过 7,000 万元），同时为开拓并维护好海外市场，给予海外客户回款时间的优惠力度很大（待对方销售完成后再逐步归还货款），因此，2016 年应收账款中有 34% 的比例账龄超过一年；但此举给公司财务状况造成一定的压力，在 2017 年一季度销售旺季结束前，公司与海外客户重新约定付款时间，要求在下一个销售旺季结束前结清上一年度全部货款，因此从 2017 年以来应收账款的账龄均维持在一年以内。

截至 2018 年 3 月末应收账款账面余额 18,114,415.29 元中，至 2018 年 5 月 31 日已回款 13,347,545.39 元，回款比例较高。其中：ALB ENTERPRISE 回款

3,759,047.78 元、GREAT MENTION ENTERPRISES 全部回款 5,678,248.31 元、Sky Fresh Fruits Imp Exp Ptd Ltd 回款 957,201.02 元、3 For 8 Trading International 回款 1,872,138.78 元、MX Fruit Vegetable(Malaysia)Sdn Bhd 回款 632,170.00 元、Khai shen Trading Sdn Bhd 回款 63,536.00 元、TECK KONG TRADING 回款 385,203.50 元。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表：

截至 2018 年 3 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
GREAT MENTION ENTERPRISES 菲律宾	非关联方	5,678,248.31	31.35	1 年以内	货款
ALB ENTERPRISE 菲律宾	非关联方	4,361,995.42	24.08	1 年以内	货款
MX Fruit Vegetable(Malaysia)Sdn Bhd 马来西亚	非关联方	2,209,386.82	12.20	1 年以内	货款
Sky Fresh Fruits Imp Exp Ptd Ltd 新加坡	非关联方	1,942,819.17	10.72	1 年以内	货款
3 For 8 Trading International 菲律宾	非关联方	1,883,586.52	10.40	1 年以内	货款
合计		16,076,036.24	88.75		

截至 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
GREAT MENTION ENTERPRISES 菲律宾	非关联方	8,117,565.38	47.22	1 年以内	货款
ALB ENTERPRISE 菲律宾	非关联方	6,183,408.40	35.96	1 年以内	货款
3 For 8 Trading International 菲律宾	非关联方	2,365,112.50	13.76	1 年以内	货款
JOSEFINO TRADING 菲律宾	非关联方	256,068.76	1.49	1 年以内	货款
Sky Fresh Fruits Imp	非关联方	204,596.26	1.19	1 年以内	货款

Exp Ptd 新加坡					
合计		17,126,751.30	99.62		

截至 2016 年 12 月 31 日,按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位: 元

单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
ALB ENTERPRISE 菲律宾	非关联方	4,793,694.05	9.64	1 年以内	货款
		4,103,386.59	8.25	1 至 2 年	
MX Fruit & Vegetable(Malaysia)Sdn Bhd 马来西亚	非关联方	4,172,358.00	8.39	1 年以内	货款
		4,415,648.00	8.88	1 至 2 年	
LAU SENG HUAT FRUITS SDN BHD 马来西亚	非关联方	4,999,842.75	10.06	1 年以内	货款
Sky Fresh Fruits Imp & Exp Ptd Ltd 新加坡	非关联方	3,388,366.15	6.82	1 年以内	货款
		539,694.14	1.09	1 至 2 年	
SOON HUAT FRUIT SDN BHD 马来西亚	非关联方	3,096,676.80	6.23	1 年以内	货款
合计		29,509,666.48	59.36		

报告期内,公司应收账款前五大占比分别为 59.36%、99.62%、88.75%,这与公司业务营销政策变化有关,2016 年以后公司选择较为优质的客户及地区作为主要销售对象或领域,放弃了部分海外采购量较小的客户,因此 2017 年、2018 年 1-3 月份前五大客户的应收账款集中度较高,但应收账款账龄均在 1 年以内,回款风险有所降低。

### 3、其他应收款

(1) 报告期内公司的其他应收款如下表:

单位: 元

类别	2018 年 3 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收	-		-		-

款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	395,728.73	100.00	19,636.44	4.96	376,092.29
其中：账龄分析组合	392,728.73	99.24	19,636.44	5.00	373,092.29
其他组合	3,000.00	0.76			3,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>395,728.73</b>	<b>100.00</b>	<b>19,636.44</b>	<b>4.96</b>	<b>376,092.29</b>
类别	<b>2017年12月31日</b>				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-		-		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	779,461.54	100.00	38,823.08	4.98	740,638.46
其中：账龄分析组合	776,461.54	99.62	38,823.08	5.00	737,638.46
其他组合	3,000.00	0.38			3,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>779,461.54</b>	<b>100.00</b>	<b>38,823.08</b>	<b>4.98</b>	<b>740,638.46</b>
类别	<b>2016年12月31日</b>				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-		-		-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	645,852.64	100.00	32,292.63	5.00	613,560.01
其中：账龄分析组合	645,852.64	100.00	32,292.63	5.00	613,560.01
其他组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>645,852.64</b>	<b>100.00</b>	<b>32,292.63</b>	<b>5.00</b>	<b>613,560.01</b>

其中，无风险组合账面余额为 3000 元，为职工备用金，根据公司坏账准备政策，不计提坏账。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

截至 2018 年 3 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额 395,728.73 元，占应收账款期末余额合计数的比例 100.00%。

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
衢州市国税局	否	出口退税款	392,728.73	1 年以内	99.24	19,636.44
应国良	是	备用金	3,000.00	1 年以内	0.76	
<b>合计</b>			<b>395,728.73</b>		<b>100.00</b>	<b>19,636.44</b>

截至 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额 779,461.54 元，占应收账款期末余额合计数的比例 100.00%。

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
衢州市国税局	否	出口退税款	776,461.54	1 年以内	99.62	38,823.08
应国良	是	备用金	3,000.00	1 年以内	0.38	
<b>合计</b>			<b>779,461.54</b>		<b>100.00</b>	<b>38,823.08</b>

截至 2016 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额 645,852.64 元，占应收账款期末余额合计数的比例 100.00%。

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
衢州市国税局	否	出口退税款	645,852.64	1 年以内	100.00	32,292.63

合计			645,852.64		100.00	32,292.63
----	--	--	------------	--	--------	-----------

公司其他应收款期末余额中有关关联方款项见详见本节之“七、(二)关联交易情况分析”。

#### 4、预付账款

(1) 报告期内公司预付款项如下表:

单位: 元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,867,303.71	100.00	564,224.85	100.00	730,205.79	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	<b>3,867,303.71</b>	<b>100.00</b>	<b>564,224.85</b>	<b>100.00</b>	<b>730,205.79</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司向供应商采购时,会预付一部分货款,一般于当年水果产季来临前1至3月内开始订购相关产品,到水果成熟采摘运输至公司,收到货物即可结转相关预付款项。公司大部分产品为柑桔,一般秋季成熟,因此公司预付账款的支付集中于上半年,年底前绝大部分款项可以结转。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

截至2018年3月31日,期末余额前五的预付账款情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
衢州市柯城区月龙果蔬专业合作社	非关联方	1,594,721.00	41.24	1年内	货款
衢州市柯城区果甜柑桔专业合作社	非关联方	1,225,639.35	31.69	1年内	货款
衢州市柯城区建兵柑桔专业合作社	非关联方	962,582.00	24.89	1年内	货款
中国人民财产保险股份有限公司衢州市分公司	非关联方	47,716.36	1.23	1年内	保险费
厦门巨传国际会展有限公司	非关联方	20,000.00	0.52	1年内	参会费

合计		3,850,658.71	99.57	
----	--	--------------	-------	--

截至 2017 年 12 月 31 日，期末余额前五的预付账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
衢州市柯城甘甜丰家庭农场	非关联方	500,000.00	88.62	1 年以内	货款
中国人民财产保险股份有限公司衢州市分公司	非关联方	64,224.85	11.38	1 年以内	保险费
合计		564,224.85	100.00		

截至 2016 年 12 月 31 日，期末余额前五的预付账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例%	账龄	款项性质
浙江东正资产管理有限公司	非关联方	600,000.00	82.17	1 年以内	服务费
中国人民保险公司衢州市分公司	非关联方	130,205.79	17.83	1 年以内	保险费
合计		730,205.79	100.00		

截至 2018 年 3 月 31 日，公司前五大预付账款里面均为公司向供应商采购水果支付的款项，总金额合计 3,782,942.35 元，占整体预付账款比例 97.82%。其中：1) 衢州市柯城区月龙果蔬专业合作社 1,594,721.00 元，为采购西梅的预付款，由于西梅成熟季一般在每年 7 月份，目前尚未结转；2) 衢州市柯城区果甜柑桔专业合作社 1,225,639.35 元，为柑桔采购的预付款，目前已部分到货结转；3) 衢州市柯城区建兵柑桔专业合作社 962,582.00 元，为柑桔类采购的预付款，目前尚未结转；4) 中国人民财产保险股份有限公司衢州市分公司 47,716.36 元，为预付的保险费用，在受益期间平均摊销；5) 厦门巨传国际会展有限公司 20,000.00 元，预付的参展费，会展将于 2018 年 9 月份举行。

关于上述预付账款，一般销售出口业务最长周期为上年的 10 月至次年的 5 月为止，在此期间需陆续预付给供应商采购款，让其提前到农户中预付订金实行预购；但因 2018 年印尼出现柑桔类销售的贸易壁垒，预计在 4 月、5 月出口业

务量将减少，考虑到与供应商多年合作关系，为使双方减少损失，采购暂缓，这样3月支付给果甜及建兵两家的柑桔预付款，在4-5月总体到货较少，只得作为下半年销售旺季的预付款。预付月龙的款项，因西梅2018年遇到寒潮，产地反馈年产量下降，为确保公司年度销售业务的完成，公司提前布局，预先支付西梅款，让供应商将西梅订金能提前支付到农户手中，以保证成熟季节收购任务的顺利完成。

## 5、存货

单位：元

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	655,205.42		655,205.42
发出商品	1,318,024.91		1,318,024.91
<b>合计</b>	<b>1,973,230.33</b>		<b>1,973,230.33</b>
项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品			
发出商品	5,585,563.14		5,585,563.14
<b>合计</b>	<b>5,585,563.14</b>		<b>5,585,563.14</b>

公司属于贸易型企业，存货周转速度较快，一般情况下期末账面上留存的库存较少，2018年3月末公司账面上不存在库存商品、发出商品，前期发出商品已全部结转。整个报告期内，存货构成中主要以发出商品为主，该部分产品为已报关离岸后，尚未到达对方港口验收的货物，结合公司的收入确认原则，发出商品最晚于货物到达对方港口后15天结转至成本。

另外，报告期内，公司将采购的水果暂时储存至公司冷库、气调库中，保持了产品的 freshness，一般储存时间不超过1个月。根据公司报告期内的销售合同价格，均高于采购价，因此未计提存货跌价准备。对于部分产品运输或存储过程中发生损耗的，该批货物数量减少，但总成本不变，单位成本相应提高，即损耗部分记入相应的成本中。

## 6、其他流动资产

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
待抵扣进项税	76,214.56	478,741.02	
合计	<b>76,214.56</b>	<b>478,741.02</b>	

## 7、固定资产

### (1) 报告期内固定资产情况

截至 2018 年 3 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	房屋建筑物	仓储设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	3,890,720.00	5,897,832.82	1,425,507.31	17,208.80	11,231,268.93
2、本年增加金额				6,490.00	6,490.00
(1) 购置				6,490.00	6,490.00
(2) 合并					-
(3) 在建工程转入					-
3、本年减少金额			25,665.00		25,665.00
(1) 处置或报废			25,665.00		25,665.00
4、年末余额	3,890,720.00	5,897,832.82	1,399,842.31	23,698.80	11,212,093.93
二、累计折旧					-
1、年初余额	754,637.57	581,593.74	1,200,531.06	10,399.28	2,547,161.65
2、本年增加金额	46,202.30	140,073.53	31,278.06	785.24	218,339.13
(1) 计提	46,202.30	140,073.53	31,278.06	785.24	218,339.13
3、本年减少金额			24,381.75		24,381.75
(1) 处置或报废			24,381.75		24,381.75
4、年末余额	800,839.87	721,667.27	1,207,427.37	11,184.52	2,741,119.03
三、减值准备					-
1、年初余额					-
2、本年增加金额					-
(1) 计提					-
(2) 企业合并增加					-
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
(2) 合并范围减少					-

4、年末余额					-
四、账面价值					-
1、年末账面价值	3,089,880.13	5,176,165.55	192,414.94	12,514.28	8,470,974.90
2、年初账面价值	3,136,082.43	5,316,239.08	224,976.25	6,809.52	8,684,107.28

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	房屋建筑物	仓储设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	3,890,720.00	1,138,980.57	1,359,824.83	12,290.00	6,401,815.40
2、本年增加金额		4,758,852.25	65,682.48	4,918.80	4,829,453.53
(1) 购置		4,758,852.25	65,682.48	4,918.80	4,829,453.53
(2) 合并					-
(3) 在建工程转入					-
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、年末余额	3,890,720.00	5,897,832.82	1,425,507.31	17,208.80	11,231,268.93
二、累计折旧					-
1、年初余额	569,828.37	245,295.86	983,443.35	8,367.13	1,806,934.71
2、本年增加金额	184,809.20	336,297.88	217,087.71	2,032.15	740,226.94
(1) 计提	184,809.20	336,297.88	217,087.71	2,032.15	740,226.94
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、年末余额	754,637.57	581,593.74	1,200,531.06	10,399.28	2,547,161.65
三、减值准备					-
1、年初余额					-
2、本年增加金额					-
(1) 计提					-
(2) 企业合并增加					-
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
(2) 合并范围减少					-
4、年末余额					-
四、账面价值					-

1、年末账面价值	3,136,082.43	5,316,239.08	224,976.25	6,809.52	8,684,107.28
2、年初账面价值	3,320,891.63	893,684.71	376,381.48	3,922.87	4,594,880.69

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司固定资产情况披露：

单位：元

项目	房屋建筑物	仓储设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	3,890,720.00	1,138,980.57	1,359,824.83	8,990.00	6,398,515.40
2、本年增加金额				3,300.00	3,300.00
(1) 购置				3,300.00	3,300.00
(2) 合并					-
(3) 在建工程转入					-
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、年末余额	3,890,720.00	1,138,980.57	1,359,824.83	12,290.00	6,401,815.40
二、累计折旧					-
1、年初余额	385,019.17	137,092.70	660,992.90	4,879.05	1,187,983.82
2、本年增加金额	184,809.20	108,203.16	322,450.45	3,488.08	618,950.89
(1) 计提	184,809.20	108,203.16	322,450.45	3,488.08	618,950.89
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4、年末余额	569,828.37	245,295.86	983,443.35	8,367.13	1,806,934.71
三、减值准备					-
1、年初余额					-
2、本年增加金额					-
(1) 计提					-
(2) 企业合并增加					-
3、本年减少金额					-
(1) 处置或报废					-
(2) 合并范围减少					-
4、年末余额					-
四、账面价值					-
1、年末账面价值	3,320,891.63	893,684.71	376,381.48	3,922.87	4,594,880.69
2、年初账面价值	3,505,700.83	1,001,887.87	698,831.93	4,110.95	5,210,531.58

## (2) 固定资产抵押情况

2016年11月11日，公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签订合同编号为《衢州2016年高抵字0488号》最高额抵押合同，将衢房权证柯城区字第20133372号房屋所有权抵押，抵押期限自2016年11月11日至2019年11月11日，截至2017年5月31日该房屋账面净额为3,243,887.80元，评估价值608万元，抵押担保价值360万元，抵押率59.21%。

## 8、在建工程

报告期内，公司重大在建工程变动情况如下：

单位：元

工程名称	2017.01.01	本期增加		本期减少		2017.12.31		资金来源
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额	
300亩柑桔特色园示范项目建筑工程	1,475,666.00				1,475,666.00			自筹
合计	<b>1,475,666.00</b>				<b>1,475,666.00</b>			

2016年公司在当地政府支持下，投资建设柑桔特色园示范项目，与该项目配套的基础设施建筑工程预算总投资额为1,502,778.00元，建设内容包括泵站、蓄水池及农业道路工程等。该项工程于2017年3月份开始正式动工，持续至2017年5月份，后由于政府建设衢州高铁小镇（未来衢州西站板块）需要，该区域内所有项目建设停止，公司的300亩柑桔特色园示范项目在征用红线范围内，导致本工程无法继续施工，公司决定从停工日将此在建工程转为其他非流动资产，2018年5月份公司已开始就该部分项目拆迁补偿事宜向政府部门申报，预计补偿款金额不会低于已发生成本，公司未计提相应的资产减值准备，具体事宜需等待政府部门后期进一步的批示。

## 9、无形资产

2018年1-3月无形资产情况：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1、年初余额			41,800.00	41,800.00
2、本年增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 合并范围减少				
4、年末余额			41,800.00	41,800.00
二、累计摊销				
1、年初余额			696.67	696.67
2、本年增加金额			2,090.00	2,090.00
(1) 摊销			2,090.00	2,090.00
(2) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 合并范围减少				
4、年末余额			2,786.67	2,786.67
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 其它				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其它				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值			39,013.33	39,013.33
2、年初账面价值			41,103.33	41,103.33

2017 年度无形资产情况：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				

1、年初余额			41,800.00	41,800.00
2、本年增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 合并范围减少				
4、年末余额			41,800.00	41,800.00
二、累计摊销				
1、年初余额				
2、本年增加金额			696.67	696.67
(1) 摊销			696.67	696.67
(2) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 合并范围减少				
4、年末余额			696.67	696.67
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 其它				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其它				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值			41,103.33	41,103.33
2、年初账面价值				

报告期内，公司账面上的无形资产为公司目前使用的用友财务软件系统，于2017年12月份正式使用，当月开始摊销，使用年限为5年。

## 10、递延所得税资产

单位：元

项目	2018.3.31	2017.12.31	2016.12.31
----	-----------	------------	------------

	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	231,339.30	925,357.20	224,616.98	898,467.93	838,757.15	3,355,028.60
合计	<b>231,339.30</b>	<b>925,357.20</b>	<b>224,616.98</b>	<b>898,467.93</b>	<b>838,757.15</b>	<b>3,355,028.60</b>

## 11、其他非流动资产

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
300亩柑桔特色园示范项目	1,475,666.00			1,475,666.00
合计	<b>1,475,666.00</b>			<b>1,475,666.00</b>

单位：元

项目	2017.1.1	本期增加	本期减少	2017.12.31
300亩柑桔特色园示范项目		1,475,666.00		1,475,666.00
合计		<b>1,475,666.00</b>		<b>1,475,666.00</b>

具体内容参见本段落“8、在建工程”部分。

## 12、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

### (1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，制定了包括应收款项、金融资产、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备计提的会计政策，详见本节之“四、(一) 主要会计政策、会计估计”。

### (2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

时间	项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				转回	其他转出	
2018年1-3月	坏账准备	898,467.93	46,075.91	19,186.64		925,357.20
2017年度	坏账准备	3,355,028.60	6,530.45	2,463,091.12		898,467.93
2016年度	坏账	2,099,325.40	1,255,703.20			3,355,028.60

	准备					
--	----	--	--	--	--	--

### (三) 报告期重大债项情况

报告期内，公司主要负债构成如下表：

单位：元

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	3,600,000.00	52.08	3,600,000.00	41.25	3,600,000.00	5.91
交易性金融负债		0.00		0.00	593,452.91	0.97
应付账款	573,857.35	8.30	1,685,684.53	19.31	23,627,684.61	38.82
应付职工薪酬	160,630.42	2.32	164,867.33	1.89	137,569.24	0.23
应交税费	1,302,387.36	18.84	2,024,017.48	23.19	1,825,472.26	3.00
应付利息	6,941.00	0.10	25,240.00	0.29	6,090.00	0.01
其他应付款	618,853.64	8.95	578,103.64	6.62	31,077,143.74	51.06
流动负债合计	<b>6,262,669.77</b>	90.60	<b>8,077,912.98</b>	92.55	<b>60,867,412.76</b>	100.00
专项应付款	650,000.00	9.40	650,000.00	7.45		0.00
非流动负债合计	<b>650,000.00</b>	9.40	<b>650,000.00</b>	7.45		0.00
负债总计	<b>6,912,669.77</b>	<b>100.00</b>	<b>8,727,912.98</b>	<b>100.00</b>	<b>60,867,412.76</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要负债由短期借款、应付账款、其他应付款等构成。

#### 1、短期借款

单位：元

借款类别	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
抵押借款	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00
合计	<b>3,600,000.00</b>	<b>3,600,000.00</b>	<b>3,600,000.00</b>

注：2015年2月11日，公司与中国工商银行股份有限公司衢州柯城支行签署网贷通循环借款合同要素变更协议，将2014年2月13日签订的合同号为《2014年（柯城）字0061号》网贷通循环借款合同，使用期限由2015年2月11日止延长至2016年2月11日；循环借款额度为：人民币2,490,000.00元整，实际借款人民币2,490,000.00元整。

2015年5月14日，公司与中国工商银行股份有限公司衢州柯城支行签署网贷通循环借款合同要素变更协议，将2014年5月15日签订的合同号为《2014年（柯城）字0179号》

网贷通循环借款合同，使用期限由 2015 年 5 月 14 日止延长至 2016 年 5 月 14 日；循环贷款额度为人民币 700,000.00 元整，实际借款人民币 700,000.00 元整。

以上合同以公司房产、叶先明个人土地使用权及附属物为抵押“详见本附注之五（三十二）所有权或使用权受到限制的资产”；同时委托叶先明、郑根花、陈利芬、郑洪林、为本合同提供保证担保，保证期限自 2014 年 1 月 17 日至 2017 年 1 月 16 日。

2016 年 11 月 15 日，公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签署的合同编号为《衢州 2016 人借字 0488 号》流动资金借款合同，贷款金额为：人民币 3,600,000.00 元，借款期限自 2016 年 11 月 16 日至 2017 年 11 月 15 日。此贷款以公司房产为抵押；同时委托叶先明、郑根花、周伙老、叶金珠、郑洪林、陈利芬为为本贷款提供保证担保，保证期限自 2016 年 11 月 11 日至 2019 年 11 月 11 日。

2017 年 11 月 21 日，公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签订合同编号为《衢州 2017 人借字 0499 号》流动资金借款合同，本合同属于公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签署的编号为《衢州 2016 人借字 0488 号》的《授信额度协议》项下的单项协议，该流动资金借款合同贷款金额为：人民币 3,600,000.00 元，借款期限自 2017 年 11 月 22 日至 2018 年 11 月 21 日。此贷款以公司房产为抵押；同时委托叶先明、郑根花、周伙老、叶金珠、郑洪林、陈利芬为为本贷款提供保证担保，保证期限自 2016 年 11 月 11 日至 2019 年 11 月 11 日。

报告期内，除上述抵押借款外，公司存在向银行以出口发票质押形式进行融资的情况，从形式上看属于应收账款质押，但双方合同约定，银行对公司保留追索权，因此本质上属于短期融资行为，公司无需对相应的应收账款进行处理。

报告期内，票据融资情况统计如下：

单位：元

贷款行	金额	合同情况			合同类别
		开始日期	终止日期	年息率%	
泰隆银行	58,000.00	2017/04/17	2017/07/11	5.46	质押
泰隆银行	269,000.00	2017/04/14	2017/08/07	5.46	质押
泰隆银行	181,000.00	2017/04/14	2017/09/01	5.46	质押
泰隆银行	118,000.00	2017/04/14	2017/06/27	5.46	质押
泰隆银行	174,000.00	2017/04/14	2017/08/02	5.46	质押
工商银行	400,000.00	2017/04/24	2017/07/20	6.625	质押

合计	1,200,000.00				
----	--------------	--	--	--	--

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
交易性金融负债			593,452.91
其中：衍生金融负债			593,452.91
合计			<b>593,452.91</b>

报告期内，公司为锁定未来美元汇率，减少汇兑损失，与银行签订远期结售汇买卖合约，期末公允价值=（期末未交割的远期结汇约定汇率—根据剩余交割时限确定的期末金融机构远期汇率报价）×远期结汇额度。根据上述计算结果进行会计确认：如为正数则确认为当期公允价值变动收益及交易性金融资产；如为负数则确认为当期公允价值变动损失及交易性金融负债。远期结售汇于 2017 年上半年全部交割完毕，交割前美元总体处于升值状态，导致期末未交割的远期结汇约定汇率小于根据剩余交割时限确定的期末金融机构远期汇率报价，公司确认公允价值变动损失及交易性金融负债。具体如下表所示。

截至 2016 年 12 月 31 日，未交割远期结售汇合约价值变动情况：

合同编号	期末余额（未交割，美元）	约定远期汇率	报价远期汇率	公允价值变动损益（元）
21001403180002	176,316.21	6.2776	6.9370	-116,262.91
21001403180003	700,000.00	6.2553	6.9370	-477,190.00
合计	<b>876,316.21</b>			<b>-593,452.91</b>

## 3、应付账款

### (1) 应付账款按账龄列示

单位：元

账龄	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	573,857.35	100.00	1,685,684.53	100.00	23,627,684.61	100.00
1-2年						
合计	<b>573,857.35</b>	<b>100.00</b>	<b>1,685,684.53</b>	<b>100.00</b>	<b>23,627,684.61</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款主要为欠农业合作社的货款，账龄一般较短。

### (2) 欠款金额前五名的情况

截至 2018 年 3 月 31 日，本公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例%	账龄	款项性质
宁波外运国际货运代理有限公司	非关联方	292,557.35	50.98	1 年以内	运费
浙江东正资产管理有限公司	非关联方	150,000.00	26.14	1 年以内	咨询服务费
江西绿萌科技控股有限公司	非关联方	70,000.00	12.20	1 至 2 年	设备款
厦门狮宏物流有限公司	非关联方	49,500.00	8.62	1 年以内	运费
衢州畅通软件有限公司	非关联方	11,800.00	2.06	1 年以内	软件费
<b>合计</b>		<b>573,857.35</b>	<b>100.00</b>		

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例%	账龄	款项性质
宁波外运国际货运代理有限公司	非关联方	439,673.40	26.08	1 年以内	运费
衢州市柯城区果甜柑桔专业合作社	非关联方	433,711.16	25.74	1 年以内	采购款
厦门大成兴物流有限公司	非关联方	415,220.97	24.63	1 年以内	运费
衢州市柯城区建兵柑桔专业合作社	非关联方	266,000.00	15.78	1 年以内	采购款
江西绿萌科技控股有限公司	非关联方	70,000.00	4.15	1 年以内	设备款
<b>合计</b>		<b>1,624,605.53</b>	<b>96.38</b>		

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司应付账款分具体客户披露：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例%	账龄	款项性质
衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社	关联方	18,031,157.89	76.32	1年以内	采购款
衢州市柯城区月龙果蔬专业合作社	非关联方	4,248,833.50	17.98	1年以内	采购款
衢州市柯城区果甜柑桔专业合作社	非关联方	873,021.10	3.69	1年以内	采购款
宁波外运国际货运代理有限公司	非关联方	474,672.12	2.01	1年以内	运费
<b>合计</b>		<b>23,627,684.61</b>	<b>100.00</b>		

公司应付账款期末余额中有关关联方款项见详见本节之“七、(二)关联交易情况分析”。

#### 4、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示:

单位: 元

账龄	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	485,241.90	578,103.64	15,692,028.51
1至2年	133,611.74		15,385,115.23
2至3年			
<b>合计</b>	<b>618,853.64</b>	<b>578,103.64</b>	<b>31,077,143.74</b>

(2) 其他应付款前五名的情况

截至 2018 年 3 月 31 日, 期末余额前五的其他应付款情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
郑洪林	关联方	294,491.90	47.59	1年以内	往来款
		133,611.74	21.59	1-2年	代付保险款
衢州市柯城区澳林奇柑桔专业合作社	非关联方	150,000.00	24.24	1年以内	往来款
衢州市柯北基础设施投资有限公司	非关联方	20,750.00	3.35	1年以内	租金

叶先明	关联方	20,000.00	3.23	1年以内	租金
合计		<b>618,853.64</b>	<b>100.00</b>		

截至 2017 年 12 月 31 日，期末余额前五的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
郑洪林	关联方	294,491.90	50.94	1年以内	往来款
		133,611.74	23.11	1年以内	代付保险款
衢州市柯城区澳林奇柑桔专业合作社	非关联方	150,000.00	25.95	1年以内	往来款
合计		<b>578,103.64</b>	100.00		

截至 2016 年 12 月 31 日，期末余额前五的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额比例 (%)	账龄	款项性质
郑洪林	关联方	8,120,806.51	26.13	1年以内	往来款
		6,638,736.44	21.36	1至 2 年	
叶先明	关联方	7,271,222.00	23.40	1年以内	往来款
		7,226,378.79	23.25	1至 2 年	
周伙老	关联方	800,000.00	2.57	1年以内	往来款
衢州市和利达果业有限公司	关联方	720,000.00	2.32	1年以内	往来款
施俊玲	非关联方	300,000.00	0.97	1年以内	
合计		<b>31,077,143.74</b>	<b>100.00</b>		

公司其他应付款期末余额中有关关联方款项见详见本节之“七、(二) 关联交易”。

## 5、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
一、短期薪酬	118,035.39	312,745.46	315,587.77	115,193.08

二、离职后福利-设定提存计划	46,831.94	25,526.00	26,920.60	45,437.34
合计	<b>164,867.33</b>	<b>338,271.46</b>	<b>342,508.37</b>	<b>160,630.42</b>

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	132,914.44	944,079.39	958,958.44	118,035.39
二、离职后福利-设定提存计划	4,654.80	113,200.98	71,023.84	46,831.94
合计	<b>137,569.24</b>	<b>1,057,280.37</b>	<b>1,029,982.28</b>	<b>164,867.33</b>

单位：元

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	52,101.93	481,652.64	400,840.13	132,914.44
二、离职后福利-设定提存计划	4,166.25	47,571.33	47,082.78	4,654.80
合计	<b>56,268.18</b>	<b>529,223.97</b>	<b>447,922.91</b>	<b>137,569.24</b>

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	88,521.51	273,181.31	274,929.27	86,773.55
二、职工福利费				
三、社会保险费	20,650.97	14,276.74	14,822.30	20,105.41
其中：医疗保险费	16,118.39	8,460.00	8,993.00	15,585.39
工伤保险费	1,600.84	846.00	888.30	1,558.54
生育保险费	1,600.84	846.00	888.30	1,558.54
残疾人保障金	1,330.90	4,124.74	4,052.70	1,402.94
四、住房公积金	8,508.00	24,188.00	24,756.00	8,390.15
五、工会经费和职工教育经费	354.91	1,099.41	1,080.20	374.12
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	<b>118,035.39</b>	<b>312,745.46</b>	<b>315,587.77</b>	<b>115,193.08</b>

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

一、工资、奖金、津贴和补贴	126,426.62	782,043.44	819,948.55	88,521.51
二、职工福利费		55,740.00	55,740.00	
三、社会保险费	3,440.24	61,752.19	44,541.46	20,650.97
其中：医疗保险费	1,611.60	42,600.19	28,093.40	16,118.39
工伤保险费	115.16	4,848.38	3,362.70	1,600.84
生育保险费	155.16	4,176.02	2,730.34	1,600.84
残疾人保障金	1,558.32	10,127.60	10,355.02	1,330.90
四、住房公积金	2,500.00	41,842.13	35,834.13	8,508.00
五、工会经费和职工教育经费	547.58	2,701.63	2,894.30	354.91
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>132,914.44</b>	<b>944,079.39</b>	<b>958,958.44</b>	<b>118,035.39</b>

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	49,090.24	423,536.39	346,200.01	126,426.62
二、职工福利费		9,168.00	9,168.00	
三、社会保险费	2,581.63	22,154.31	21,295.70	3,440.24
其中：医疗保险费	1,398.95	15,158.55	14,945.90	1,611.60
工伤保险费	161.27	1,530.25	1,576.36	115.16
生育保险费	215.03	1,570.25	1,630.12	155.16
残疾人保障金	806.38	3,895.26	3,143.32	1,558.32
四、住房公积金		25,000.00	22,500.00	2,500.00
五、工会经费和职工教育经费	430.06	1,793.94	1,676.42	547.58
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>52,101.93</b>	<b>481,652.64</b>	<b>400,840.13</b>	<b>132,914.44</b>

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年3月31日
1、基本养老保险	45,231.10	24,680.00	26,032.30	43,878.80
2、失业保险费	1,600.84	846.00	888.30	1,558.54

合计	46,831.94	25,526.00	26,920.60	45,437.34
----	-----------	-----------	-----------	-----------

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、基本养老保险	4,344.48	109,024.96	68,138.34	45,231.10
2、失业保险费	310.32	4,176.02	2,885.50	1,600.84
合计	4,654.80	113,200.98	71,023.84	46,831.94

单位：元

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	3,763.06	43,966.30	43,384.88	4,344.48
2、失业保险费	403.19	3,605.03	3,697.90	310.32
合计	4,166.25	47,571.33	47,082.78	4,654.80

## 6、应交税费

单位：元

税项	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
企业所得税	1,301,535.76	1,135,616.90	53,792.91
出口货物退增值税		885,078.58	1,768,117.17
地方水利建设基金			3,375.90
个人所得税			15.48
印花税	851.60	3,322.00	170.80
合计	1,302,387.36	2,024,017.48	1,825,472.26

## 7、应付利息

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
短期借款利息	6,941.00	25,240.00	6,090.00
合计	6,941.00	25,240.00	6,090.00

## 8、专项应付款

2018年1-3月专项应付款情况：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
300 亩柑桔特色园政府补助	650,000.00			650,000.00	政府拨入
合计	<b>650,000.00</b>			<b>650,000.00</b>	—

2017 年专项应付款情况：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
300 亩柑桔特色园政府补助		650,000.00		650,000.00	政府拨入
合计		<b>650,000.00</b>		<b>650,000.00</b>	—

说明：2017 年政府针对公司建设的 300 亩柑桔特色园项目进行了专项补助，首期款为 65 万元，已发放到公司账户。但后来因为所在地区在拆迁征收范围内，该项目处于暂停状态。政府已筹划另选其他地址让公司继续开展该项目，因此该款项暂计入专项应付款，待项目地址选定并建设完成后，作为与资产相关的政府补助转入递延收益科目。

#### （四）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2018 年 3 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
实收资本	23,333,266.00	83.65	23,333,266.00	85.06	5,000,000.00	-281.76
资本公积	3,005,179.55	10.77	3,005,179.55	10.95		-
盈余公积	109,383.50	0.39	109,383.50	0.40		-
未分配利润	1,446,986.71	5.19	984,451.48	3.59	-6,774,583.33	381.76
合计	<b>27,894,815.76</b>	<b>100.00</b>	<b>27,432,280.53</b>	<b>100.00</b>	<b>-1,774,583.33</b>	<b>100.00</b>

#### 1、股本

单位：元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2018 年 1-3 月	23,333,266.00			23,333,266.00

2017 年度	5,000,000.00	19,133,266.00	800,000.00	23,333,266.00
2016 年度	1,000,000.00	4,000,000.00	-	5,000,000.00

实收资本的具体变化详见本公开转让说明书之“第一节 公司概况”之“五、公司股本变更”。

## 2、资本公积

单位：元

时间	项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
2018 年 1-3 月	股本溢价	3,005,179.55		-	3,005,179.55
2017 年度	资本溢价/股本溢价	-	6,341,884.00	3,336,704.45	3,005,179.55
2016 年度	资本溢价	-	-	-	-

2017 年资本公积增加系 2017 年 2-3 月公司增资扩股 9,675,150.00 元，其中实收资本 3,333,266.00 元，超过部分 6,341,884.00 元计入资本公积；股本溢价减少系以 2017 年 10 月 31 日为基准日公司整体股改转出 3,336,704.45 元。

## 3、盈余公积

单位：元

项目	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 3 月 31 日
法定盈余公积	109,383.50			109,383.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	<b>109,383.50</b>			<b>109,383.50</b>

单位：元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积		109,383.50		109,383.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计		<b>109,383.50</b>		<b>109,383.50</b>

#### 4、未分配利润

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
上期期末余额	<b>984,451.48</b>	<b>-6,774,583.33</b>	<b>-9,050,110.81</b>
加：期初未分配利润调整数	-	-	-
本期期初余额	<b>984,451.48</b>	<b>-6,774,583.33</b>	<b>-9,050,110.81</b>
加：本期净利润	462,535.23	4,531,713.86	2,275,527.48
减：提取法定盈余公积		109,383.50	
减：应付普通股股利			
减：其他（股改转出）		-3,336,704.45	
本期期末余额	<b>1,446,986.71</b>	<b>984,451.48</b>	<b>-6,774,583.33</b>

### 七、关联方、关联方关系及关联交易

#### （一）主要关联方及关联方关系

##### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
叶先明	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

##### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
郑洪林	董事
徐炎六	董事
张文斌	董事
郑海东	董事
郑桂霞	监事会主席
叶云燕	监事
郑倩悦	监事
应国良	副总经理
郑国位	财务总监
郑艺超	董事会秘书
衢州市和利达果业有限公司	叶先明持股 32%，任董事长

衢州市柯城区农合联资产经营股份有限公司	叶先明任总经理
衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社	叶先明、叶志明、叶小先各持有 20%出资
衢州市索菲亚文化创意有限公司	叶先明持股 20%，任监事；郑洪林持股 30%，任执行董事、经理
衢州市河海水利开发有限公司	郑洪林持股 50%，并担任执行董事、经理
深圳市鸿兴达塑胶制品有限公司	张文斌持股 50%，并担任执行董事、总经理
厦门东南汇富投资有限责任公司	张文斌持股 100%，并担任执行董事、总经理
衢州必胜体育用品有限公司	郑桂霞持股 100%，担任执行董事、经理
浙江韵泽盈农业科技发展有限公司	公司持股 19%

### 3、历史关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
浙江紫金花农业开发有限公司	报告期初至 2017 年 4 月，叶先明持有 35% 股权，担任执行董事、经理；2017 年 4 月至 2017 年 9 月，叶云燕持有 5% 股权，担任执行董事、经理
衢州市柯城区和利达出口柑桔专业合作社联合社	报告期初至 2017 年 8 月，叶先明担任法定代表人、理事长、经理
衢州市柯城天鲜水果商行	叶先明投资的个体工商户，2017 年 8 月注销
衢州市柯城钰润家庭农场	董事郑洪林投资的个体工商户，2017 年 7 月注销
衢州市柯城区仙铭家庭农场	报告期内，叶先明配偶郑根花持股 100%，2017 年 8 月转让

## （二）关联交易情况分析

### 1、关联交易

#### （1）销售商品/提供劳务关联交易

报告期内，不存在关联销售的情形。

#### （2）采购商品/接受劳务关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018 年 1 月至 3 月	2017 年度	2016 年度

衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社	采购商品			22,209,836.30
衢州市索菲亚文化创意有限公司	酒店服务费	36,359.00	138,658.00	

衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社主要供应用于当地柑桔类产品，成立于 2004 年，2005 年获得浙江省无公害农产品认证，系柯城区较大规模的专业合作社。2016 年之前公司采购渠道单一、采购人员数量有限，且采购农产品一般花费的时间较长，通过专业合作社进行农产品采购具有必要性，而柴家合作社在采购、筛选、包装和储存柑桔等方面有自身优势，公司通过其购买柑桔具有合理性。柴家向公司销售柑桔产品时采用成本加上一定合理利润同时参考市场行情来确定销售价格的定价机制。

从公司发展的长远规划，以及未来作为公众公司在公司治理的规范性要求，从 2016 年开始，公司开始拓展了更多的专业合作社的采购渠道，减少并规范对关联企业的采购，同时，在选择柑桔品种及品质方面有了更多的选择性，对关联企业的采购金额占整体采购金额比例大幅降低。

采购价格方面，公司按照市场价格向衢州市柯城区柴家柑桔专业合作社进行采购，报告期内公司向柴家合作社采购时间集中于 2016 年 1-4 月份（这段时间的柑桔属于 2015 年产季，且期间柴家为公司唯一供应商），公司从合作社采购的柑桔均属于筛选后精包装的产品，根据期间双方合同和采购发票，采购单价（含税）位于 8-9 元/kg 之间，期间加权平均单价约 8.88 元/kg。相同时段，衢州市柑桔产业协会公布的柯城区柑桔销售 2016 年上半年市场指导价如下：

序号	年月	规格	市场指导价（含税，元/公斤）	备注
1	2016 年 1 月	精品	8.8	精品包装
2	2016 年 2 月	精品	9.2	精品包装
3	2016 年 3 月	精品	9	精品包装
4	2016 年 4 月	精品	9.4	精品包装

根据上表，公司上述时间段向柴家合作社采购价格与市场指导价差异较小，因水果产品存在品质、新鲜度、口感、双方谈判力、运输距离等因素，上述差异属于完全合理范围内，不存在明显不公允情形。从 2016 年下半年新的产季开始，为规范公司关联交易，公司已不再从柴家合作社采购商品，关联采购就此结束。

2) 衢州市索菲亚文化创意有限公司主营酒店、餐饮业务, 为公司对外招待的场所, 报告期内酒店服务费用依照挂牌价格进行, 不存在显失公允情形。

### (3) 关联租赁

报告期内, 公司办公场所租赁于关联方, 价格与周边地区类似办公楼层一致。

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	2018.1-3月年度确认的租赁费	2017年度确认的租赁费	2016年度确认的租赁费
郑建伟、郑艺超、叶先明、郑根花	房屋	20,000.00	80,000.00	80,000.00

### (4) 关联担保

报告期内, 公司涉及的关联担保情况如下:

单位: 元

担保方	被担保方	担保金额(元)	担保期限	履行情况
叶先明、郑根花	本公司	110.00万元	2014年1月17日-2017年1月16日	是
陈利芬、郑洪林	本公司	110.00万元	2014年1月17日-2017年1月16日	是
叶先明、郑根花	本公司	360.00万元	2016年11月11日-2019年11月11日	否
周伙老、叶金珠	本公司	360.00万元	2016年11月11日-2019年11月11日	否
陈利芬、郑洪林	本公司	360.00万元	2016年11月11日-2019年11月11日	否

### (5) 关联方资金拆借

关联方之间资金往来无相关费用支出, 均属于无息资金拆借。

单位: 元

项目	关联方	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
资金拆入	叶先明	14,497,600.79	3,366,804.56	17,864,405.35	-
资金拆入	郑洪林	14,759,542.95	31,431,973.23	45,763,412.54	428,103.64

资金拆入	周伙老	800,000.00	-	800,000.00	-
资金拆入	施俊玲	300,000.00	-	300,000.00	-
资金拆入	衢州市和利达果业有限公司	720,000.00	-	720,000.00	-
合计		<b>31,077,143.74</b>	<b>34,665,166.05</b>	<b>65,447,817.89</b>	<b>428,103.64</b>

单位：元

项目	关联方	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
资金拆入	叶先明	7,842,045.44	7,271,222.00	615,666.65	14,497,600.79
资金拆入	郑洪林	7,413,436.44	8,120,806.51	774,700.00	14,759,542.95
资金拆入	周伙老	800,000.00	-	-	800,000.00
资金拆入	施俊玲	-	300,000.00	-	300,000.00
资金拆入	衢州市和利达果业有限公司	720,000.00	-	-	720,000.00
合计		<b>16,775,481.88</b>	<b>15,692,028.51</b>	<b>1,390,366.65</b>	<b>31,077,143.74</b>

报告期内，发生关联方资金拆借的原因：公司主要从事水果外贸业务，为拓展并维护好海外客户关系，公司给予其信用期较长，当公司接收新的业务订单后，在自有资金不充足的情况下，从股东拆借资金用于采购水果，在公司资金相对比较充裕的时候再从公司转出，但转出金额始终未超过转入金额。从 2017 年增加实收资本后，公司生产经营对股东短期资金拆借的依赖度在明显降低（主要表现为资产负债率的大幅下降），2018 年 1-3 月份无关联方资金拆借发生。

## 2、关联方往来款项

### (1) 应收项目

单位：元

往来科目	关联方名称	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应	应国良	3,000.00	-	3,000.00	-		-

收账款							
合计		3,000.00	-	3,000.00			

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2018年3月31	2017年12月31	2016年12月31
		账面余额	账面余额	账面余额
应付账款	衢州市柯城区柴家柑桔专业合作			18,031,157.89
应付账款	叶先明	20,000.00		
其他应付款	郑洪林	428,103.64	428,103.64	14,759,542.95
其他应付款	叶先明			14,497,600.79
其他应付款	周伙老			800,000.00
其他应付款	衢州市和利达果业有限公司			720,000.00
合计		448,103.64	428,103.64	48,808,301.63

### 3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

有限公司阶段，公司各项制度尚不完善，存在与关联方进行采购商品、担保、资金拆借等情况未履行关联交易程序。截至本公开转让说明书签署日，不存在公司股东占用公司资金情形，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

报告期内，公司向关联方采购商品、接受劳务、租赁房屋的金额占公司营业成本、费用的比如下：

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
关联采购金额（元）	-	-	22,209,836.30
采购成本合计（元）			26,903,249.32
关联采购占总采购成本的比例（%）	-	-	82.55
关联租赁、接受关联服务合计（元）	56,359.00	218,658.00	80,000.00
管理费用合计（元）	885,545.82	3,382,890.81	1,340,088.93

关联租赁、接受关联服务占管理费用比例（%）	6.36	6.46	5.97
-----------------------	------	------	------

报告期内，公司仅 2016 年存在向关联公司采购商品情形，且采购价格与市场价格无明显差异，公司经营方面逐渐减少了对关联方的依赖。另外，公司租赁房屋价格与周边地区办公楼维持一致，接受关联公司招待费用支出依据酒店挂牌价格进行，公司的盈利既不依赖于关联方，也没有向关联方输送利益而侵害本公司，因此不存在关联交易对公司财务状况构成重大影响的情形。

### （三）规范关联交易的制度安排

在报告期内的有限责任公司阶段，公司尚未建立完整的关联交易内部决策程序，未建立健全相关的关联交易实施细则。

在股份公司成立之后，为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间的关联交易公平、公允，公司根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等有关法律法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《关联交易实施细则》等相关制度，对关联交易的决策权限和决策程序等做出了具体的安排。

#### 1、回避表决制度

公司相应制订了《关联交易实施细则》，其中对关联交易涉及的股东、董事回避表决做出如下规定：

1、股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

2、公司与关联人达成以下关联交易时，可以免予按照本规则规定履行相关义务：

- 1) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
- 2) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；
- 3) 相关监管机构认定的其他情况。

#### 2、对关联交易决策权限的规定

公司制定的《关联交易实施细则》对关联交易决策权限做出了如下规定：

1) 股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额在 100 万元（含本数）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上（含本数）的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

2) 董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 50 万元（含本数）以上不足 100 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上（含本数）不足 5%的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

3) 董事长：公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 50 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，由公司董事长批准。

4) 公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第 1、2、3 项规定。

已按照本条第 1、2、3 项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

5) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，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。

#### （四）公司减少和规范关联交易的措施

公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

此外，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

### 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要说明的重大资产负债表日后非

调整事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 九、报告期内的资产评估情况

公司整体变更为股份公司时依法进行了资产评估：万隆（上海）资产评估有限公司接受公司委托，以 2017 年 10 月 31 日为评估基准日，于 2018 年 1 月 21 日出具了“万隆评报字（2018）第 0143 号”资产评估报告。经评估，有限公司截至 2017 年 10 月 31 日的全部资产评估价值为 3,572.00 万元，相应的负债为 659.18 万元，净资产的评估价值为 2,912.82 万元，有限公司经审计的账面净资产价值 2,633.85 万元，评估增值 278.97 万元，增值率为 10.59%。

## 十、股利分配情况

### （一）公司股利分配政策

公司股利分配政策参照《公司法》的规定，《公司章程》未做另行约定。

### （二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利派发。

### （三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配政策将保持不变。

## 十一、风险因素及自我评估

### （一）农产品价格波动风险

公司从事柑桔类产品的贸易，柑桔产品的生长受气候、土壤、水利等众多自然因素的影响，其收获的丰欠波动难以避免。同时，种植面积变化、市场价格走势预期以及终端需求变化等因素的影响，加剧每年商品采销价格的波动，一定程度上增加公司经营管理的难度，可能对公司毛利率水平和业绩水平造成不利影响。

应对措施：公司通过加强与农产品合作社的联系，对重要的供应商可以进行技术指导，使其不断提高和完善加工工艺，同时公司引进和创新国际先进的保鲜

技术，提高冷链仓储物流效率，减少中间环节，对传统果蔬供应链业务进行转型升级，不断拓宽销售渠道，以减少农产品价格波动对公司业绩的不利影响。

## （二）季节性波动风险

公司主要产品柑桔的收获、采摘具有较强的季节性。一般柑桔集中收获上市的时间主要为每年的 10 至 12 月，公司目前的销售主要集中在第一季度和第四季度，因此，公司的生产经营存在较强的季节性波动风险。

应对措施：公司应根据产品的季节性，合理安排采购和销售时间，尽量在扩大销售规模的同时，减少相应的采购成本，从而提高公司盈利水平。另外，公司可以提供冷藏技术，在淡季储存较多的水果，从而减少收入的季节性波动。

## （三）经营活动现金流量风险

2016 年、2017 年、2018 年 1-3 月份，公司经营活动现金流量净额分别为-17,776,747.78 元、18,784,892.14 元、-2,520,146.18 元。经营活动产生的现金流量净额波动较大，2016 年开始公司经营活动现金流量转为负数，主要原因是公司前期冲量并开拓新市场，给予客户信用周期较长，因而销售回款较慢，大部分款项于 2017 年期间才全部归还。另外，2018 年 1-3 月，经营活动产生的现金流量净额为负数原因是海外销售回款周期要长于向农业合作社采购水果的付款周期，同时在水果收获季节来临前，需支付一定数额的定金。公司融资渠道有限，依赖于银行和股东拆借，同时公司资金运用管理比较薄弱，从而给公司未来经营发展造成一定影响。

应对措施：一、公司不断加强应收账款管理，制定了较为谨慎、符合公司实际情况和运行特点的坏账政策，保证客户回款的及时性；二、公司在保持与银行等传统金融机构合作的同时，积极探索资本市场，拓展融资渠道；三、加强公司资金管理，严格禁止股东及关联方占用公司营运资金。

## （四）汇率波动的风险

报告期内，公司主要从事柑桔产品贸易业务，产品销售以外销收入为主，业务涉及外币结算，导致公司面临一定的汇率波动风险。公司 2016 年、2017 年、2018 年 1-3 月份产生的汇兑损益分别为 3,546,409.55 元、-1,735,919.28 元、-877,112.45 元，影响当期营业利润的比例分别为 **305.52%、-27.62%、-141.08%**。由于 2016 年人民币对美元总体上保持贬值状态，公司收到美元后兑换成人民币形成一定的汇兑收益，但 2017 年 3 月-2018 年 4 月期间人民币对美元总体保持

升值状态，公司收汇形成了一定的损失。2018年5月份开始人民币对美元又开始持续贬值，如果未来人民币汇率继续出现较大幅度的波动，将会对公司业绩造成一定的影响。

应对措施：1、确定销售价格时，要求客户尽量以人民币结算，减少外汇应收账款和外币流动资产；2、人民币升值时，要求加快收取外汇应收账款和结汇速度；3、与银行签订套期保值协议，锁定汇率，减少汇率波动的风险；同时增加外汇负债，尽量配比、平衡外汇支付风险等。

### （五）出口地区政治经济政策变动风险

报告期内，公司主要从事出口贸易业务。公司产品主要销往菲律宾、马来西亚、新加坡和印度尼西亚等国家。目前公司出口的绝大部分国家和地区政局比较稳定，经济政策总体上开放透明，不存在战争或者政治动乱，政治和经济政策具有连续性和一致性，总体风险较小。但近期印尼地区频繁对我国签发的中国-东盟自贸区原产地证书进行退证查询，并采取先行扣压货物、收取保证金或征税等措施，导致延误通关、增加出口成本等问题，对公司柑桔出口量产生了一定的影响。当今贸易保护主义有所抬头，对中国整体外贸产生了一些负面影响，如果出口业务量难以得到提升，将对公司经营产生比较深远的影响。

应对措施：除了政府部门在积极应对多变的外贸形势以外，公司自身也需积极对冲潜在的风险，一方面拓展更多的出口国家保证每年的出口量，另一方面公司需把握好国内需求的变化，销售更多的水果品种，同时在选择水果品质、产地、口感等方面提升竞争力。

### （六）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东叶先明持有公司 81.98%股份的表决权，为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

应对措施：公司将积极建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，以避免实际控制人不当控制的风险。

### （七）公司治理的风险

在有限责任公司阶段，公司的法人治理不够健全。股份公司设立以来，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，高管团队协作尚不完善，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

应对措施：股份公司成立后，公司将严格按照“三会”规范运作，逐步完善内部控制体系。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

叶生明  
叶先明

郑洪林  
郑洪林

徐炎六  
徐炎六

张文斌  
张文斌

郑海东  
郑海东

全体监事签字：

郑桂霞  
郑桂霞

叶云燕  
叶云燕

郑倩悦  
郑倩悦

全体高级管理人员签字：

叶生明  
叶先明

应国良  
应国良

郑国位  
郑国位

郑艺超  
郑艺超



浙江佳农果蔬股份有限公司（盖章）

2018年1月7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。

法定代表人或授权代表签字：

方旺

项目负责人签字：

方旺  
方旺

项目小组人员签字：

方旺  
方旺

曹丽  
曹丽

于洋  
于洋



## 授权委托书

本人李刚（身份证号：612102197212210671）系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松（身份证号：330727198103240017）代表本人签署公司股转业务（包括推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类）合同、相关申报文件及办理相关事宜。在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

授权期间：2018年1月1日至2018年12月31日。

特此授权。

授权人（签字）：

2017年12月29日



李刚

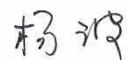
## 律师事务所声明

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。

律师:

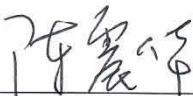


陈震华



杨波

负责人:



陈震华

上海陈震华律师事务所

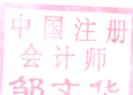


2018年9月7日

### 审计机构声明

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机构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。

注册会计师：

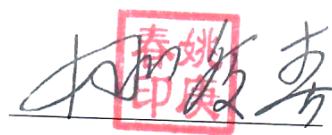


001266 邹文华



韩友珍

执行事务合伙人：



姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年7月7日

### 资产评估机构声明

本所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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册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。

注册资产评估师：

马文勤  
马文勤

李金祥  
李金祥

法定代表人：

刘宏  
刘宏

万隆（上海）资产评估有限公司



2018年1月1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、全国股转公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件