

# 北京君德同创农牧科技股份有限公司 股份报价转让说明书

推荐主办券商



2011年1月13日

## 目 录

释 义.....	4
一、声 明.....	5
二、风险及重大事项提示.....	6
（一）重大风险提示.....	6
（二）重大事项提示.....	8
三、批准试点和推荐备案情况.....	10
四、股份挂牌情况.....	11
（一）股份代码、股份简称、挂牌日期.....	11
（二）股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量.....	11
五、公司基本情况.....	13
（一）基本情况.....	13
（二）历史沿革.....	13
（三）主要股东情况.....	20
（四）子公司基本情况.....	21
（五）员工情况.....	22
（六）组织结构.....	22
（七）内部组织结构.....	23
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	24
（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	24
（二）公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议以及为稳定上述 人员已采取或拟采取的措施.....	26
（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	26
七、公司业务和技术情况.....	28
（一）业务情况.....	28
（二）主要产品的技术含量、可替代性.....	29
（三）所处行业的基本情况.....	29
（四）公司面临的主要竞争状况.....	34
（五）知识产权及商标.....	38
（六）核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及 其在国内外同行业的先进性.....	40
（七）研究开发情况.....	41
（八）前五名主要供应商及客户情况.....	42

八、公司业务发展目标及其风险因素 .....	44
(一) 未来二年内的的发展计划 .....	44
(二) 对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及相应对策 .....	46
九、公司治理 .....	52
(一) 管理层关于公司治理情况的说明 .....	52
(二) 对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况 .....	53
(三) 同业竞争情况 .....	53
(四) 最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	54
(五) 管理层的诚信状况 .....	54
十、公司财务会计信息 .....	55
(一) 报告期财务报表 .....	55
(二) 近两年主要财务指标 .....	63
(三) 报告期利润形成的有关情况 .....	63
(四) 期末主要资产情况 .....	67
(五) 期末主要负债情况 .....	75
(六) 期末股东权益情况 .....	76
(七) 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易 .....	78
(八) 需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	80
(九) 股利分配政策和报告期利润分配情况 .....	80
(十) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	81
(十一) 管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量的分析 .....	81
十一、备查文件目录 .....	87

## 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	指	北京君德同创农牧科技股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	北京君德同创农牧科技有限公司
工商局	指	北京市工商行政管理局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
协会	指	中国证券业协会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	北京君德同创农牧科技股份有限公司章程
公司章程	指	北京君德同创农牧科技有限公司章程
固安君德	指	固安君德同创生物工程有限公司
浓缩料	指	主要指蛋白浓缩饲料, 是根据不同动物, 不同生产目的而配制的除能量饲料外的所有营养物质。养殖户可用能量饲料配以浓缩饲料配制成配合饲料。
配合料	指	按照生猪不同生长阶段对各种维生素、微量元素、矿物质和蛋白质的营养需求配制的。由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质、能量原料(如玉米、麦麸等)按一定比例混合加工而成, 属于饲料终端产品, 可直接用于生猪喂养, 也称全价饲料。
小比例预混料	指	据行业惯例, 4%以下比例预混料。
大比例预混料	指	据行业惯例, 4%以上比例预混料。
报告期	指	2008 年度、2009 年度、2010 年 1-6 月

## 一、声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。投资者若对本股份报价转让说明书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。中国证券业协会、其他政府机关及推荐主办券商对本次股份报价转让所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的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。

## 二、风险及重大事项提示

### （一）重大风险提示

#### 1、税收优惠政策变化的风险

##### （1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知（财税〔2001〕113号）》、《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知（财税〔2001〕121号）》等法律法规和政策文件的规定，并经主管税务机关北京市海淀区国家税务局第八税务所备案，公司生产、销售的饲料产品免征增值税。目前，公司营业收入全部来源于饲料销售，享受增值税免税优惠。未来税收政策若发生变化可能会对公司业绩产生重大影响。

##### （2）所得税

根据《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》（京政发〔1988〕49号）的规定，公司作为北京中关村科技园区的高新技术企业，适用15%的所得税优惠税率，并自开办之日起所得税三免三减。公司2008年度、2009年度所得税按照该政策处于减半期。

2008年1月1日，新所得税法实施。根据国家税务总局国税函〔2009〕203号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定：“原依法享受企业所得税定期减免税优惠尚未期满同时符合本通知第一条规定条件的高新技术企业，根据《高新技术企业认定管理办法》以及《科学技术部 财政部 国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》（国科发火〔2008〕362号）的相关规定，在按照新标准取得认定机构颁发的高新技术企业资格证书之后，可以在2008年1月1日后，享受对尚未到期的定期减免税优惠执行到期满的过渡政策。”2008年12月24日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。2009年4月24日，经北京市海淀区国家税务局第九税务所200909JMS160193号“企业所得税减免税备案登记书”确认，公

司享受“过渡期优惠政策的北京市高新技术产业开发区内高新技术企业（内资）自2008年1月1日起至2009年12月31日止减半征收企业所得税和享受国家需要重点扶持的高新技术企业自2008年1月1日起至2010年12月31日止减按15%的税率征收企业所得税”的税收优惠。

公司2008年度及2009年度所得税已经汇算清缴，并根据上述文件享受了高新技术企业15%税率减半优惠政策，汇算清缴实际执行税率为7.5%。

2010年4月21日，国家税务总局发布了国税函[2010]157号《关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》，根据该文件：“居民企业被认定为高新技术企业，同时又处于《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）第一条第三款规定享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠过渡期的，该居民企业的所得税适用税率可以选择依照过渡期适用税率并适用减半征税至期满，或者选择适用高新技术企业的15%税率，但不能享受15%税率的减半征税。”

经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，公司2008年度、2009年度按照7.5%税率应交所得税分别为85,515.22元、160,525.12元，并在报告期财务报表中据此确认当期所得税费用。根据国税函[2010]157号文件，公司存在按照12.5%或15%的税率补缴2008年度及2009年度税款的可能。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

## 2、业绩波动风险

公司主营饲料产品生产及销售。受养殖业季节性的影响，饲料销售也呈现季节性波动。由于春节期间大量的畜禽出栏销售，养殖户的畜禽存栏量大幅下降，因此春节后两个月，养殖户对饲料的需求也大幅减少，是饲料销售的淡季。根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的股份公司改制基准日（2010年2月28日）京会兴审字（2010）第3-257号审计报告，2010年1-2月，公司营业收入为2,717,512.92元，净亏损415,692.93元。

公司饲料产品主要应用于生猪养殖。除上述季节性波动的影响外，近两年我国生猪价格波动较为明显，对养殖行业造成了极大影响，并直接影响到饲料产品的销售。2010年1-6月，由于生猪价格一直在低位徘徊，公司销售情况低迷，仅实现营业收入8,557,275.27元（未经审计）；而同时，由于无形资产摊销、代办股份转让系统挂牌中介服务、新产品研发等原因，公司成本费用大幅攀升，2010

年 1-6 月份净亏损 684,892.52 元（未经审计）。

### 3、无形资产减值风险

2009 年 12 月，公司股东以非专利技术——“饲料用新型酸化剂生产技术”出资。根据北京东方燕都资产评估有限责任公司出具的东方燕都评报字（2009）第 037 号资产评估报告书，该非专利技术按照收益法评估作价 350 万元。该项无形资产按照预计受益期 10 年平均摊销，截至 2010 年 6 月 30 日，其账面余额（未经审计）为 329.58 万元，占期末资产总额的 25.27%。

目前，该非专利技术项下的产品尚未投入生产，其实际的经济效益尚未得到市场验证，尽管公司计划在新产品获得生产许可后开始实施产业化，但基于市场风险变幻的不确定性，若未来新产品实际的盈利能力低于评估预期，公司无形资产将会存在减值风险。

### 4、技术被更新换代的风险

国内饲料行业竞争比较激烈，各饲料企业除了在服务、营销、价格等各方面进行竞争之外，还争相开发各种新产品，技术升级换代的速度越来越快。公司属于国内核心预混料行业技术水平较高的企业，尽管如此，若在饲料营养学和生产工艺、配方上不能保持继续领先的局面，若不能及时应用新技术、新成果，公司可能面临饲料产品技术更新换代的风险。

### 5、公司治理不完善的风险

公司于 2010 年 6 月变更为股份公司。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份开展报价转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理可能存在风险。

## （二）重大事项提示

1、为防止超预期因素带来的前述无形资产减值风险，“饲料用新型酸化剂生产技术”出资人杨立彬、张德福、李洁荣已作出承诺：若无形资产项下产品在 2011 年 12 月 31 日前不能投产或投产后在评估预测的五年收益期内不能实现预期收益，则由出资股东以现金补足，确保公司不会因该非专利技术出资而遭受法律损失。



2、2010年1月20日，公司与河北省固安工业园区管委会签订了《入区协议书》，公司将在河北省固安工业园区成立注册资本不低于300万元的具有独立法人资格的全资子公司，建设饲料产品生产基地。根据协议约定，项目用地41.89亩，其中净用地39.63亩，投资密度不低于人民币150万元/亩，投资总额不低于5,944.5万元，其中建设总投资不低于人民币3,566.7万元；另外，根据《入区协议书》的要求，公司于2010年1月20日签订了《土地使用权转让协议》，公司将代拟成立的新子公司支付456.601万元，以取得固安县工业园区内41.89亩的土地使用权。

2010年5月20日，公司按照前述《入区协议书》的要求，设立了全资子公司固安君德同创生物工程有限公司，经河北固安工业园区管委会批准，子公司注册资本为50万元。由于子公司刚刚完成设立程序，尚未开展实质经营活动。截至2010年6月30日，公司已经累计代子公司支付购地款319万元。

3、2009年12月，公司股东以无形资产350万元及货币资金50万元增资，公司注册资本由100万元增至500万元，提请投资者关注本次重大增资对公司2008年度及2009年度财务指标可比性的影响。

4、本说明书中涉及的2010年1-6月份财务数据未经审计。

### 三、批准试点和推荐备案情况

#### （一）北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司创立大会暨 2010 年第一次股东大会决议审议通过的《关于公司申请进入中关村科技园区非上市股份有限公司股份转让系统挂牌的议案》，公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司股份进入代办股份转让系统报价转让的申请。中关村科技园区管理委员会以中科园函[2010]149 号文，下达了《关于同意北京君德同创农牧科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

#### （二）推荐主办券商推荐及协会备案情况

国信证券作为本公司的推荐主办券商，依据其尽职调查和内部审核的结果，出具了《关于推荐北京君德同创农牧科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》，向协会报送了推荐本公司股份报价转让的备案文件。

2010 年 12 月 30 日，协会出具了《关于推荐北京君德同创农牧科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2010]550 号）。

## 四、股份挂牌情况

### （一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430078

股份简称：君德同创

挂牌日期：2011年1月18日

### （二）股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

股本总额：800万股

根据《公司法》第一百四十二条规定，“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。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

根据《公司章程》第二十七条规定：“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。公司公开发行前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

鉴于本公司成立未满一年，发起人股不得转让，因此，公司挂牌之日无可报价转让的股份。

## 五、公司基本情况

### （一）基本情况

中文名称：北京君德同创农牧科技股份有限公司

英文名称：Beijing Gendone Agriculture Technology Co.,Ltd

注册资本：800 万元

法定代表人：杨立彬

设立日期：2004 年 4 月 13 日

股份有限公司成立日期：2010 年 6 月 8 日。

住所：北京市海淀区上地三街 9 号 E 座 507 室

电话号码：010-82895518

传真号码：010-82895197

电子信箱：jundetc@163.com

信息披露负责人：尹超

所属行业：按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于粮食及饲料加工业（C0101）

经营范围：专业技术服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）

主营业务：猪用核心预混料的研发、生产和销售。

### （二）历史沿革

#### 1、有限公司设立

公司设立之初名称为北京兴晟农牧科技有限公司，成立于 2004 年 4 月 13 日，《企业法人营业执照》注册号为 1101082684809，注册地址为北京市海淀区信息路 15 号金融科贸大厦 805 号，经营范围为“法律、法规禁止的，不得经营；应

经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经营项目，开展经营活动”，注册资本为 100 万元，具体出资情况如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	所占比率（%）
1	杨立彬	货币	36	36
2	李德发	货币	33	33
3	陈宏	货币	31	31
合计			100	100

公司设立出资的注册资本未经过会计师事务所审验。根据 2004 年 2 月实施的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》的规定：“投资人以货币形式出资的，应到设有“注册资本（金）入资专户”的银行开立“企业注册资本（金）专用帐户”交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。”有限公司设立出资未经过会计师事务所审验，工商局根据中国农业银行北京分行出具的《交存入资资金凭证》确认出资款已缴付。根据北京市国联律师事务所出具的国联非诉字[2010]第 011 号《法律意见书》：“有限公司在设立时的出资虽然没有经过法定验资机构验资并出具验资报告，不符合国家工商行政管理总局的规定，但是符合北京市工商局当时的规定，且出资真实，有效。因此，有限公司设立时未取得验资报告不会对股份公司申请“股份报价转让”形成法律障碍。”

## 2、有限公司第一次变更住所

2005 年 4 月 26 日，有限公司召开股东会，同意将住所变更为：北京市海淀区上地信息路 2 号国际科技园 2 号楼 19D 号。有限公司修改了公司章程，并于 2005 年 4 月 28 日办理了工商变更登记手续。

## 3、有限公司第一次股权转让暨变更名称

2005 年 10 月 10 日，有限公司第三届第四次股东会通过决议：同意将公司名称变更为北京君德同创农牧科技有限公司；同意陈宏将其出资 31 万元转让给杨立彬。转让情况如下表所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）
陈宏	杨立彬	31

股权转让双方签订了出资转让协议，有限公司修改了公司章程，并于 2005 年 10 月 12 日办理了工商变更登记手续。变更后，有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	所占比率（%）
1	杨立彬	货币	67	67
2	李德发	货币	33	33
合计			100	100

#### 4、有限公司第二次变更住所

2006年10月26日，有限公司将注册地址变更为：北京市海淀区上地信息路1号国际创业园2号楼1105。有限公司修改了公司章程，并于2006年10月26日办理了工商变更登记手续。

#### 5、有限公司第二次股权转让

2005年12月10日，有限公司第四届第五次股东会通过决议：同意李德发将其部分出资6万元转让给杨立彬、部分出资1万元转让给李洁荣（曾用名李杰荣）、部分出资26万元转让给马永喜；同意杨立彬将其部分出资14.5万元转让给尚秀国、部分出资14万元转让给朱元招、部分出资8.5万元转让给张德福。转让情况如下表所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）
李德发	杨立彬	6
	李杰荣	1
	马永喜	26
杨立彬	尚秀国	14.5
	朱元招	14
	张德福	8.5

股权转让各方分别签订了出资转让协议，有限公司修改了公司章程，并于2005年12月23日办理了工商变更登记手续。变更后，有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	所占比率（%）
1	杨立彬	货币	36	36
2	马永喜	货币	26	26
3	尚秀国	货币	14.5	14.5
4	朱元招	货币	14	14
5	张德福	货币	8.5	8.5
6	李杰荣	货币	1	1
合计			100	100

## 6、有限公司第三次股权转让暨变更注册号

2008年12月20日，有限公司第六届第四次股东会议通过决议：同意尚秀国将其出资14.5万元转让给杨立彬；朱元招将其出资14万元转让给杨立彬。转让情况如下表所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）
尚秀国	杨立彬	14.5
朱元招		14

股权转让各方分别签订了出资转让协议，有限公司修改了公司章程，并于2009年1月5日办理了工商变更登记手续，同时，经工商局核准，有限公司《企业法人营业执照》注册号变更为110108006848095。变更后，有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	所占比率（%）
1	杨立彬	货币	64.5	64.5
2	马永喜	货币	26	26
3	张德福	货币	8.5	8.5
4	李杰荣	货币	1	1
合计			100	100

## 7、有限公司第一次增加注册资本

2009年12月16日，有限公司第二届第三次股东会决定将公司原注册资本100万元增加到500万元，其中：杨立彬以货币增资50万元，以知识产权“饲料用新型生物酸化剂生产技术”增资208万元；张德福以知识产权“饲料用新型生物酸化剂生产技术”增资34万元；李杰荣以知识产权“饲料用新型生物酸化剂生产技术”增资108万元。

北京永恩力合会计师事务所有限公司对上述增资进行了审验，并出具了永恩验字（2009）第09A257474号《验资报告》。有限公司修改了公司章程，并于2009年12月21日办理了工商变更登记手续。变更后，有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	所占比率（%）
1	杨立彬	货币、知识产权	322.5	64.5
2	李杰荣	货币、知识产权	109	21.8
3	张德福	货币、知识产权	42.5	8.5



4	马永喜	货币	26	5.2
合计			500	100

本次增资中，知识产权“饲料用新型生物酸化剂生产技术”出资金额为 350 万元，其相关情况如下：

2009 年 11 月 22 日，杨立彬、张德福、李杰荣签署了《非专利技术所有权声明》，声明拥有“饲料用新型生物酸化剂生产技术”100%的所有权，如非专利技术所有权有法律纠纷，三人愿意承担相关的法律责任。同日，杨立彬、张德福、李杰荣签订了《非专利技术财产分割协议》，对三人共同持有的知识产权—非专利技术“饲料用新型生物酸化剂生产技术”进行权益分割，其中杨立彬拥有该项技术 59.43%的所有权，张德福拥有该项技术 9.71%的所有权，李杰荣拥有该项技术 30.86%的所有权。

2009 年 11 月 25 日，北京东方燕都资产评估有限责任公司对上述非专利技术进行了评估，并出具了东方燕都评报字（2009）第 037 号资产评估报告书，确认“饲料用新型生物酸化剂生产技术”按照收益法评估值为 350 万元。

根据北京市人民政府 2006 年 1 月 16 日颁布的《北京市人民政府批转市工商局关于贯彻修订后的公司法进一步完善市场准入制度意见的通知》（京政发[2006]1 号）及北京市工商局 2006 年 2 月 5 日发布的《关于贯彻修订后的公司法进一步完善市场准入制度的意见的实施细则》“43. 对以技术成果评估价值在 100 万元以上（含）的，应要求评估机构在评估报告中附上有关专家签署的参考意见，或者政府科技主管部门或相关科研机构出具的鉴定意见，并对评估报告实施部分实质内容审查程序。”2009 年 11 月 26 日，业内技术专家对出资非专利技术“饲料用新型生物酸化剂生产技术”作出了评审意见，对“饲料用新型生物酸化剂生产技术”评估值 350 万元予以确认。

2009 年 12 月 15 日，杨立彬、张德福、李杰荣对三人共同持有的知识产权—非专利技术“饲料用新型生物酸化剂生产技术”评估值对应的各自权益价值进行了分割：杨立彬拥有该项技术 59.43%的所有权，享有益益价值 208 万元；张德福拥有该项技术 9.71%的所有权，享有益益价值 34 万元；李杰荣拥有该项技术 30.86%的所有权，享有益益价值 108 万元。

#### 8、有限公司第四次股权转让

2010 年 3 月 1 日，有限公司股东会通过决议，同意股东杨立彬将其部分货

币出资 4.5 万元、知识产权出资 8 万元转让给马文丰；部分货币出资 4.5 万元、知识产权出资 8 万元转让给贾清涛；部分货币出资 4.5 万元、知识产权出资 8 万元转让给温玉川；部分货币出资 4.5 万元、知识产权出资 8 万元转让给郝传梅；部分货币出资 4.5 万元、知识产权出资 8 万元转让给李正祥；同意马永喜将其全部货币出资 26 万元转让给臧建军；同意李洁荣将部分知识产权出资 104 万元转让给臧建军；同意李杰荣更名为李洁荣。转让情况如下表所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）
杨立彬	贾清涛	12.5
	郝传梅	12.5
	温玉川	12.5
	李正祥	12.5
	马文丰	12.5
李洁荣	臧建军	104
马永喜		26

股权转让各方分别签订了出资转让协议，有限公司修改了公司章程，并于 2010 年 4 月 16 日办理了工商变更登记手续。变更后，有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	所占比率（%）
1	杨立彬	货币、知识产权	260	52
2	臧建军	货币、知识产权	130	26
3	张德福	货币、知识产权	42.5	8.5
4	贾清涛	货币、知识产权	12.5	2.5
5	郝传梅	货币、知识产权	12.5	2.5
6	温玉川	货币、知识产权	12.5	2.5
7	李正祥	货币、知识产权	12.5	2.5
8	马文丰	货币、知识产权	12.5	2.5
9	李洁荣	货币、知识产权	5	1
合计			500	100

#### 9、有限公司第五次股权转让

2010 年 04 月 19 日，有限公司股东会通过决议，同意杨立彬将其部分货币出资 4.5 万元、知识产权出资 8 万元转让给石风云；部分货币出资 9 万元、知识产权出资 16 万元转让给李小军。转让情况如下表所示：

转让方	受让方	转让出资额（万元）
杨立彬	石风云	12.5
	李小军	25

股权转让各方分别签订了出资转让协议，有限公司修改了公司章程，并于2010年5月11日办理了工商变更登记手续。变更后，有限公司股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	所占比率（%）
1	杨立彬	货币、知识产权	222.5	44.5
2	臧建军	货币、知识产权	130	26
3	张德福	货币、知识产权	42.5	8.5
4	李小军	货币、知识产权	25	5
5	贾清涛	货币、知识产权	12.5	2.5
6	郝传梅	货币、知识产权	12.5	2.5
7	温玉川	货币、知识产权	12.5	2.5
8	李正祥	货币、知识产权	12.5	2.5
9	马文丰	货币、知识产权	12.5	2.5
10	石风云	货币、知识产权	12.5	2.5
11	李洁荣	货币、知识产权	5	1
合计			500	100

#### 10、有限公司变更为股份有限公司

2010年5月12日，有限公司召开临时股东会并作出决议，有限公司变更为股份公司。2010年5月14日，公司发起人签署了《发起人协议书》。2010年5月27日，股份公司创立大会暨2010年第一次股东大会召开。

根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的(2010)京会兴审字第3-257号《审计报告》（审计基准日为2010年2月28日），有限公司净资产审计值为8,996,475.83元；根据北京六合正旭资产评估有限责任公司出具的六合正旭评报字【2010】第106号评估报告（评估基准日为2010年2月28日），有限公司净资产评估值为932.58万元。有限公司以2010年2月28日经审计的净资产折为800万股，每股面值1元，整体变更为股份公司，净资产高于折股金额的部分列入资本公积。

北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了(2010)京会兴验字第3-4号《验资报告》，对股份公司设立的注册资本进行了审验。各股东出资情况如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	股份（万股）	所占比率（%）
1	杨立彬	净资产折股	356	44.5
2	臧建军	净资产折股	208	26
3	张德福	净资产折股	68	8.5
4	李小军	净资产折股	40	5
5	温玉川	净资产折股	20	2.5
6	贾清涛	净资产折股	20	2.5
7	马文丰	净资产折股	20	2.5
8	郝传梅	净资产折股	20	2.5
9	李正祥	净资产折股	20	2.5
10	石凤云	净资产折股	20	2.5
11	李洁荣	净资产折股	8	1
合计			800	100

2010年6月8日，股份公司取得了工商局核发的注册号为110108006848095的《企业法人营业执照》。

#### 11、股份公司变更住所

2010年7月17日，股份公司召开2010年第一次临时股东大会通过决议，变更公司住所至北京市海淀区上地三街9号E座507室，股份公司修改了公司章程，2010年7月29日，股份公司进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。

### （三）主要股东情况

#### 1、控股股东及实际控制人

杨立彬先生持有公司44.5%的股份，为公司的第一大股东，且为公司主要创始人，自公司成立以来，一直担任公司董事长、经理，为公司的控股股东及实际控制人。其基本情况如下：

杨立彬先生：1969年出生，中国国籍，1996年7月毕业于延边大学动物营养专业并获得硕士学位，2001年获中国农业大学动物营养与饲料科学博士学位。2001年至2004年就职于中国农业科学院饲料研究所，任副研究员，同时是北京市饲料工业协会理事，曾参与我国《猪饲养标准》修订工作，为新版《猪饲养标

准》主要起草人之一。2004 年发起成立本公司，担任有限公司董事长、经理；现任股份公司董事长、总经理。

## 2、前 10 名股东及其持股数量

序号	股东姓名	股份（万股）	比例（%）
1	杨立彬	356	44.5
2	臧建军	208	26
3	张德福	68	8.5
4	李小军	40	5
5	温玉川	20	2.5
6	贾清涛	20	2.5
7	马文丰	20	2.5
8	郝传梅	20	2.5
9	李正祥	20	2.5
10	石风云	20	2.5
合计		792	99

上列股东之间无关联关系。

## （四）子公司基本情况

子公司名称：固安君德同创生物工程有限公司

成立时间：2010 年 5 月 20 日

《企业法人营业执照》注册号：131022000009323

住所：固安县工业园区南区

法定代表人：杨立彬

注册资本：50 万元人民币（实收）

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：生物技术研制、开发，相关产品生产、销售、技术咨询、技术服务、技术培训、技术转让；销售饲料、饲料添加剂；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规规定需取得行政许可的，未获批准前不得经营）；

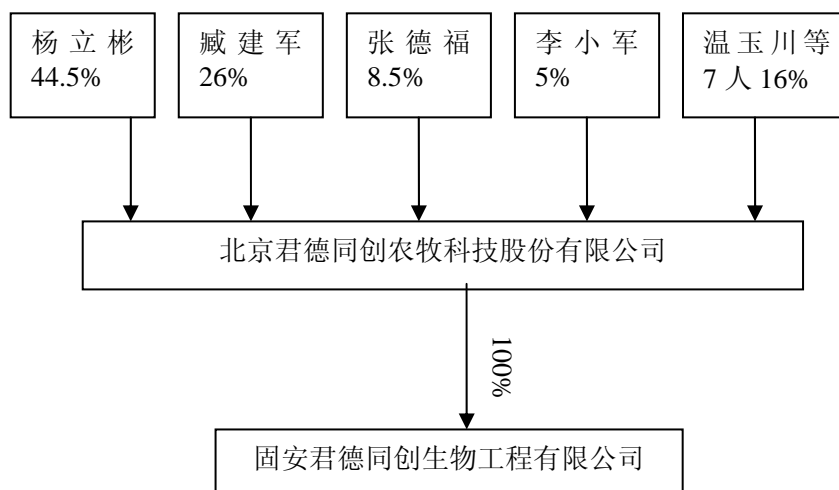
营业期限：2010 年 5 月 20 日至 2030 年 5 月 19 日。

## （五）员工情况

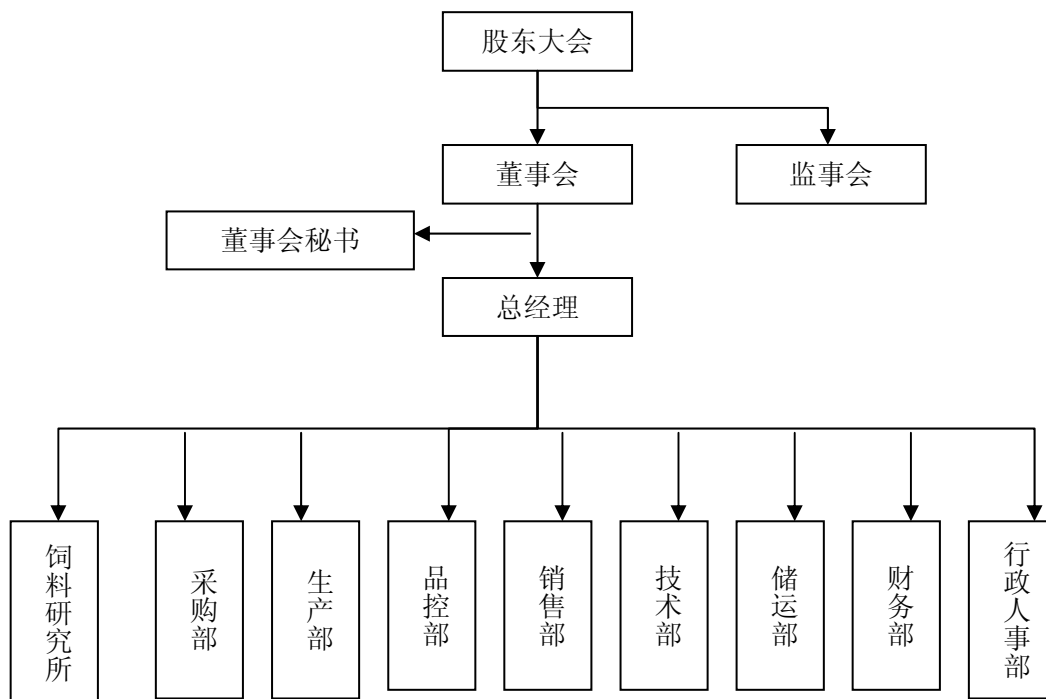
截至 2010 年 9 月，公司总人数 49 人。公司在职员工具体分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
技术工作	9	18%	50 以上	0	0	研究生	8	16%
生产工作	11	22%	40-50 岁	7	14%	本科	10	20%
销售工作	22	45%	30-40 岁	26	53%	专科	25	51%
其他工作	7	14%	30 岁以下	16	33%	其他学历	6	12%
合计	49	100%		49	100%		49	100%

## （六）组织结构



### (七) 内部组织结构



## 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

#### 1、公司董事

(1) 杨立彬先生，现任股份公司董事长，详细情况见本股份报价转让说明书第五章（三）部分相关内容。

(2) 张德福先生：1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999 年毕业于中国农业大学动物营养与饲料加工专业，2002 年于中国农业大学农业部饲料工业中心获得硕士学位。2002 年 7 月至 2004 年 8 月就职于国家质检总局中国标准化研究院。2004 年 9 月进入本公司，现任股份公司董事（任期 2010 年 5 月 27 日至 2013 年 5 月 26 日）。

(3) 臧建军先生：1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000 年 7 月毕业于山西农业大学动物科学技术学院畜牧专业，2003 年 7 月毕业于中国农业大学动物科学与技术学院动物营养与饲料科学专业并获得硕士学位，2006 年 7 月毕业于中国农业大学农业部饲料工业中心动物营养与饲料科学专业并获得博士学位，2009 年 1 月于中国农业大学动物医学院获得博士后证书。2009 年 3 月至今就职于中国农业大学动物科技学院，任助理研究员。现兼任股份公司董事（任期 2010 年 5 月 27 日至 2013 年 5 月 26 日）。

(4) 李小军先生：1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996 年毕业于河南农业大学畜牧兽医专业。1996 年至 2000 年就职于山东六和集团，任预混料事业部河南区经理；2000 年至 2002 年就职于郑州百信牧业公司，任营销部经理；2003 年至 2005 年就职于河南启正饲料有限公司，任营销部、企划部经理；2005 年进入本公司，现任股份公司董事（任期 2010 年 5 月 27 日至 2013 年 5 月 26 日）、销售一部经理。

(5) 温玉川先生：1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年毕业于河北农业大学畜牧专业。1996 年至 2003 年就职于北京德宝群星科贸有限公司，任营销经理；2004 年至 2008 年 4 月就职于武汉明天生物科技有限公司，任



副总经理；2008年5月至2008年11月就职于北京中农博特生物工程技术公司，任市场总监。2008年12月进入本公司，现任股份公司董事（任期2010年5月27日至2013年5月26日）、销售二部经理。

## 2、公司监事

(1) 马文丰先生：1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年7月毕业于吉林工学院轻纺工程系纺织工程专业。1991年至1997年就职于长春市毛线厂，历任技术科工艺员、电脑提花编制分厂工艺员、分厂厂长、技术科副科长；1997年至1998年就职于长春永丰公司，任技术员；1998年至2000年就职于长春宏宇密封制动制品有限公司，历任技术员、技术处处长兼质检科科长；2000年至2005年就职于吉林立升公司，历任销售部职员、工程部职员、工程部部长、净水设备公司经理；2006年进入本公司，现任股份公司监事会主席（任期2010年5月27日至2013年5月26日）、生产部经理。

(2) 石风云女士：1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年毕业于华中农业大学动物营养与饲料加工专业。1989年7月至1998年11月就职于湖北省枝江市环宇饲料公司，历任技术科科长、研究所主任、副总经理；1999年1月至2005年1月就职于北京嘉禾动物营养科技有限公司，任技术部经理。2006年2月进入本公司，现任股份公司监事（任期2010年5月27日至2013年5月26日）、品控部经理。

(3) 孙玉涛先生：1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1993年毕业于潍坊工业学院企业管理专业。1994年至2006年11月就职于北京中通物资公司，任销售经理；2006年至2008年2月就职于北京博诚国际物流有限公司，任经理。2008年进入本公司，现任股份公司监事（任期2010年5月27日至2013年5月26日）、行政人事部经理。

## 3、公司高级管理人员：

杨立彬先生：现任股份公司总经理，简历同上。

陈华利女士：1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年毕业于西南财经大学工业会计专业。1995年9月至2002年12月就职于希望集团下属子公司山东沂蒙希望农业有限公司，任财务会计；2003年3月至2006年12月就职于北京紫光英力新材料有限公司，任财务经理；2007年1月至2009年11

月就职于南昌普洋科技有限公司北京办事处，任财务主管。2009年12月进入本公司，现任股份公司财务总监（任期2010年5月27日至2013年5月26日）。

尹超先生：1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009年7月毕业于东北农业大学动物科学专业，2009年7月进入本公司，现任股份公司董事会秘书（任期2010年5月27日至2013年5月26日）、采购助理。

#### 4、核心技术人员基本情况

本公司核心技术人员为杨立彬、张德福、马文丰、石风云，简历同上。

### （二）公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订了劳动合同、保密协议。

上述人员多数为公司股东，这使得他们在日常工作中能够主动维护公司利益，使其行为符合公司整体利益的需要。同时，公司还将加强人力资源建设，完善激励机制，进一步保持上述人员的稳定。

### （三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	杨立彬	董事长、总经理、核心技术人员	356	44.5
2	张德福	董事、核心技术人员	68	8.5
3	臧建军	董事	208	26
4	李小军	董事	40	5
5	温玉川	董事	20	2.5
6	马文丰	监事会主席、核心技术人员	20	2.5
7	石风云	监事、核心技术人员	20	2.5
8	孙玉涛	监事	0	0
9	陈华利	财务总监	0	0

---

10	尹超	董事会秘书	0	0
----	----	-------	---	---

## 七、公司业务和技术情况

### （一）业务情况

#### 1、主营业务

公司主营业务为猪用核心预混料的研究、生产和销售。

#### 2、经营模式

公司主要采取研发+生产+销售的经营模式，具体如下：

**商业模式：**公司通过产品研发、生产与销售等方式实现企业发展战略。在研发方面，公司拥有独立的研发团队，以自主研发为主、联合研发为辅的模式。公司有专门的生产部门，采取以销定产的产销模式。

**销售模式：**产品分两条线向终端渗透：对于全国大中型饲料和养殖企业，采用直接供应的模式；对于中小型饲料企业采用供应商模式，通过省级经销商辐射至下游客户。

**盈利模式：**公司主要通过销售主要产品核心预混料实现公司业务收入及利润。

#### 3、主要产品

公司目前主要产品主要为小比例猪用核心预混料。核心预混料能有效解决客户生产猪料因原料品种多、品控难、购量小、价格高的问题，减少资金占用风险。按照猪的不同生理阶段，公司产品可以划分为三大类，即乳仔猪、中大猪和种猪核心预混料，产品特征见下表：

核心预混料	产品特征
乳猪、仔猪核心预混料 (1%、5%、7.5%)	适口性好，乳猪、仔猪采食量高，采食后消化道自然健康，外观皮红毛亮。
中猪、大猪核心预混料 (0.5%、2%)	适口性好，中、大猪采食旺盛，生长速度快，料肉比低，抗病力强，体型标准、肉质好。
种猪核心预混料 (0.5%)	有效提高母猪产仔数，仔猪活力强，母猪产奶量高，产奶期间很少掉膘，繁殖寿命长；同时有效防止母猪便秘。

## （二）主要产品的技术含量、可替代性

### 1、主要产品和服务的技术含量

公司产品研发结合猪的基因、性别、生理阶段，考虑中国不同地区气候特点、养殖习惯、思想观念和管理水平，有针对性地设计产品，并不断完善，突出产品特色。公司产品注重品质控制，同时把无残留、绿色、环保的理念植入产品中，为终端消费者创造价值。

预混料是浓缩饲料和配合饲料的核心组成部分，由微量元素、维生素、氨基酸和非营养性添加剂中任何两类或两类以上的成分与载体或稀释剂按一定比例配制的均匀混合物，它包含了除常规饲料原料以外的大部分营养性物质，如氨基酸、维生素、微量元素，以及对动物健康、畜产品品质、饲料产品品质有益的各种饲料添加剂。预混料的生产除与动物营养学和饲料学关系十分密切外，还与化工、医学、机械工程、生物技术等领域的若干学科密切相关，因此预混合饲料的生产工艺、技术要求较高。公司产品的技术含量体现在饲料添加剂单体配方设计，以及混合、计量、加工工艺上。

### 2、主要产品和服务的可替代性

饲料行业目前处于完全市场竞争阶段，因此公司的小比例核心预混料产品短期内具有优势，长期来看在一定程度上存在着被替代的风险。但是由于公司保持持续研发、不断更新产品功能，并通过为客户提供个性化技术服务来提高产品竞争力，因此，公司产品在特色化和性价比两个方面具有一定的领先优势。

## （三）所处行业的基本情况

按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于粮食及饲料加工业（C0101），具体为猪用饲料核心预混料的研发、生产和销售。

### 1、猪饲料行业基本概况

猪饲料是指在合理饲喂条件下能对生猪提供营养物质、调控生理机制、改善生猪产品品质且不发生有毒、有害作用的物质。猪饲料按配方可分为添加剂预混合饲料、浓缩饲料和配合料。按生长阶段可分为教槽料、乳猪料、小猪料、中猪料、大猪料和种猪料（母猪料、公猪料）。其中预混料是浓缩饲料和配合饲料的

核心组成部分，由微量元素、维生素、氨基酸和非营养性添加剂中任何两类或两类以上的成分与载体或稀释剂按一定比例配制的均匀混合物，它包含了除常规饲料原料以外的大部分营养性物质，如氨基酸、维生素、微量元素，以及对动物健康、畜产品品质、饲料产品品质有益的各种饲料添加剂。

饲料业是畜牧业的基础，也是我国农业中工业化程度最高的产业。它处于“种植业-饲料业-畜牧业和养殖业”产业链条中的中间环节，其发展有利于促进种植业的发展，也有利于提升养殖业的整体水平。饲料行业作为我国农业经济的重要组成部分，其发展水平的高低，已成为衡量现代农业发展程度的重要标志。

我国饲料业兴起于 20 世纪 70 年代，发展迅速，已实现了从手工作坊式生产到机械化生产的过渡，并成为世界第二大饲料生产国。

## 2、饲料业的发展趋势

随着饲料产业的发展和环境的变化，饲料行业进入了一个新的时期，主要体现在以下几个方面：

(1) 饲料安全监管体系将逐步完善，饲料产品质量不断提高，饲料安全将更被重视

饲料安全是食品安全的关键环节，关系到食品的终端安全。伴随社会的发展和对畜产品安全要求的不断提高，饲料安全的概念延伸了，已经不单指违禁药物的添加、瘦肉精的使用等。安全的概念已经纳入整个社会发展的安全体系中：首先饲料必须保证产品的安全，就是使用后，不会产生残留，不会对人体造成危害；其次保证社会环境的安全，主要指不会污染环境；第三，对动物本身来说要安全，要营养全面。

激烈的市场竞争、频繁发生的疫病，在客观上对饲料产品质量的提高起到了促进作用。除此之外，消费者的食品安全意识越来越强烈，市场需求质量优良的饲料产品，使得生产高品质产品的企业获得更多的市场机会和产品附加值。

### (2) 饲料企业专业化运作程度大大提高

一方面，每一个企业都力图从某一方面取得技术突破，通过投入更多的资源确定自己的优势领域，研发生产适销对路的产品。在竞争激烈的市场之中，要在多个领域齐头并进几乎是不可能的，只有聚焦才有可能实现突破，实现以点带面快速发展。

另一方面，更多的公司试图通过集中力量密集化运作的方式抢占和巩固市

场。市场细分化也迫使企业不得不在更为细分的领域内寻求领先。通过专业化和规模化能够大大降低成本和提高竞争力，所以专业化正在由被动行为变成主动行为。

### （3）中小饲料企业面临发展新机遇

中小企业的发展关键是怎么去突破自己。无论是意识还是管理，无论是产品质量还是销售，取得了良好的突破，就会形成自己的竞争优势。中小企业可以利用区域优势，创新的营销和生产模式，探索适合自身发展的思路。中小企业还可选择销量可能不大，但利润均相当可观的产品深耕细作，如母猪料、乳猪料、特种料、牛羊料等。

### （4）企业研发投入加大

过去几乎所有企业在产品研发上只是停留在新产品、新技术的应用、推广、实验上，很少有企业真正设立专门的机构、人才和设施进行产品研发。现在已有大型饲料企业或者少数科技型饲料企业联合相关科研单位建立起长期合作，共同进行针对未来市场需求的研发，这是一种趋势，未来饲料企业的研发投入会愈发明显。

（5）品牌建设成为诸多企业的共识，品牌塑造已经融入到了优秀企业的日常经营活动之中。

## 3、预混料行业的市场容量

饲料行业的市场容量同我国经济的发展密切相关。随着经济的持续发展，人们生活水平的不断提高以及人口的自然增长，人们对于肉、蛋、奶等动物食品的需求量正不断增加，从而促发了对禽畜养殖及上游饲料产品的大规模需求。

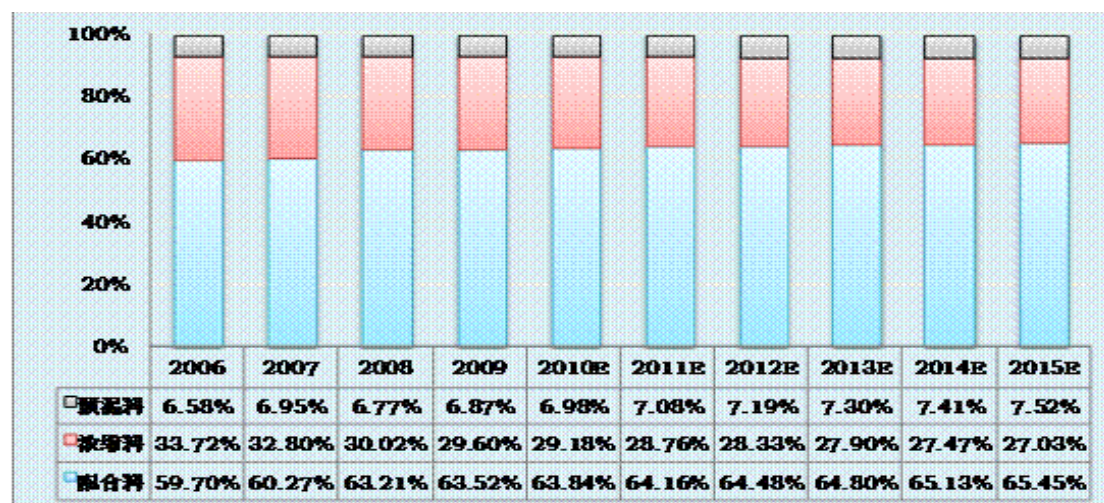
根据农业部畜牧业司饲料处（全国饲料工作办公室）发布的《2008 年全国饲料工业生产形势简报》，2008 年，我国猪用预混合饲料总产量为 310 万吨，同比增长 11.78%。

根据农业部印发的农牧发[2001]44 号《饲料工业“十五”计划和 2015 年远景目标规划》，2015 年我国猪肉饲料产品社会需求将达到 7542 万吨，具体如下表（单位：万吨）：

动物产品品种	产量	料比	工业饲料普及率	工业饲料需求量
猪肉	5587	3.0	45%	7542
牛、羊肉	1352	2.0	30%	811
禽肉	1983	2.0	70%	2776
禽蛋	2926	2.2	50%	3218
奶类	3322	0.3	40%	398
海水养殖	1600	1.8	45%	1296
淡水养殖	1900	1.8	45%	1539
其它				200
合计	18670			17780

（数据来源：《饲料工业“十五”计划和2015年远景目标规划》）

而在猪肉饲料产品结构中，三大工业饲料配合料、浓缩料、预混料2006年的比例结构分别为59.70%、33.72%、6.58%；2007年为60.27%、32.80%、6.95%；2008年为63.21%、30.02%、6.77%。根据行业调研、专家预测，预计预混料在三大工业饲料中所占的比例将维持1.5%的年复合增长率，根据这一行业预测，2015年配合料、浓缩料、预混料的比例预计为65.45%、27.03%、7.52%，具体情况可参见下表：



（数据来源：《饲料工业“十五”计划和2015年远景目标规划》）

根据上述猪饲料产量增长和比例结构变化的预测，预计至2015年我国猪用预混料总产量增长状况如下：





(数据来源: 中国畜牧业信息网:《我国猪饲料行业市场现状分析及预测》)。

#### 4、进入本行业的主要障碍

饲料行业属竞争较为激烈的行业,在核心预混料领域,要求生产企业在技术、营销和品牌等方面具备较强实力,存在较高进入壁垒,具体表现为:

##### (1) 较高的技术门槛

预混料的生产除与动物营养学和饲料学关系十分密切外,还与化工、医学、机械工程、生物技术等领域的若干学科密切相关,因此预混合饲料的生产工艺、技术要求较高。

##### (2) 较高的企业品牌要求

尽管随着饲料科学技术的不断发展,预混料产品的配方技术同质化程度日益提高,但由于不同厂家在原材料采购、工艺设备、品质控制、营销技巧、销售服务与技术支持等方面存在差异,只有知名预混料品牌才能较为容易地被养殖用户接受。

##### (3) 严格的行业进入许可

我国政府对预混料生产企业实施严格的行政审批制,企业从事预混料生产,需要获得生产许可证和产品批准文号。新研制的预混料,必须获得国家农业部颁发的新饲料添加剂证书后方可投入生产。众多小型饲料生产企业难以通过严格的相关许可认证进入高端预混料生产领域。

#### 5、行业管理模式及公司生产资质

我国饲料行业和生猪养殖业的行政管理部门是国家农业部畜牧业司和兽医局,其主要负责产业政策的研究制定、行业法制建设和实施行业质量管理与技术

监督，并负责审批各种生产许可证。所属行业协会为中国饲料工业协会、中国畜牧业协会。该等协会主要负责开展全国行业调查、召开专业会议、评估行业项目等，接受主管部门国家农业部的领导。

目前，国内饲料行业适用的现行法规及核心内容如下表所示：

序号	时间	名称	主要内容
1	1999-5-29	《饲料和饲料添加剂管理条例》	国务院农业行政主管部门负责全国饲料、饲料添加剂的管理工作。县级以上地方人民政府为负责本行政区域内的饲料、饲料添加剂的管理工作，严禁各类违禁药品和添加剂用于饲料。
2	1999-12-4	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	企业生产饲料添加剂、添加剂预混合饲料，应向省级饲料管理部门申请核发批准文号，提交资料和样品，省级饲料管理部门受理申请后，委托省级以上饲料质量检测机构对产品质量进行复核检验。
3	1999-12-4	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料生产许可证管理办法》	规定了设立饲料、饲料添加剂企业应当具备的条件。
4	2000-8-17	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	鼓励研究、创制新饲料、新饲料添加剂，研制者、生产者在新产品投入生产前，必须向农业部提出新产品审定申请。
5	2000-8-17	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	加强进口饲料、饲料添加剂监督管理，保证养殖动物的安全生产。
6	2000-12-31	《关于加强肉骨粉等动物性饲料产品管理的通知》	要高度重视对动物性饲料产品的管理，严防“疯牛病”等疫病传入。
7	2004-8-2	《饲料生产企业审查办法》	规定了设立饲料生产企业应具备相应的厂房、工艺、设备、仓储设施及专职技术人员等条件。
8	2008-12-11	《饲料添加剂品种目录（2008）》	规定生产和使用的饲料添加剂品种应当符合农业部公布的品种。

公司拥有下列生产许可证书：

序号	名称	许可证编号	有效期
1	添加剂预混合饲料生产许可证	饲预（2010）4131	2015年4月20日
2	饲料添加剂生产许可证	饲添（2008）2366	2013年1月14日

#### （四）公司面临的主要竞争状况

##### 1、行业竞争格局

我国中小型饲料加工企业数量众多，产业集中度低，行业竞争激烈。经过长期的市场竞争，国内饲料行业逐步形成了目前以少数大型企业集团占据全国市

场、部分中型企业占据区域性市场、大批小企业为补充的市场格局，其中希望集团、通威股份等大型企业集团的产品覆盖全国。

饲料行业属于完全竞争性行业，浓缩料和配合料企业的发展目前已经走向靠规模求效益的阶段。预混料产品同质化也比较严重，但由于特色预混料和添加剂具有技术壁垒，因此能够在竞争中处于优势。

随着社会分工越来越细，专业研究生产核心预混料已成为一个发展趋势，致使现在生产核心预混料的厂家逐渐增多，竞争将越来越激烈。

## 2、饲料营养添加剂的主要竞争状况

行业内，专门从事小比例预混料生产经营的企业很少，大部分企业在满足自身生产需要的同时，向其他企业销售小比例预混料。但是，最近三年来，陆续有企业开始专业化经营小比例预混料。以 DSM 为例，该公司原为维生素、添加剂等生产企业，最近三年，开始向小比例预混料进军。目前销量 500 吨/月左右，小比例预混料年产值 6000 万元，其市场占有率仅为 1.2%。

公司也是在三年前开始集中精力从事小比例预混料经营，并且逐渐形成自身优势：一是专业经营小比例预混料，二是拥有核心技术，三是具有核心竞争力的配套服务模式。

主要竞争对手：目前公司产品主要为小比例核心预混料，主要竞争对手有帝斯曼（DSM）集团，该集团在添加剂预混料和维生素领域与公司具有直接竞争；而国内大型饲料生产企业主要以浓缩料、配合料为主，专注预混料的较少，即便少量涉及的其产品也是大比例预混料，与本公司并不具有竞争关系。

## 3、影响行业发展的有利和不利因素

### （1）有利因素

#### ①国家产业政策大力支持饲料发展

从 2004 年开始，中央连续四年下发的“1 号文件”，均针对农业发展提出了明确的要求。国务院自 2007 年以来印发的《关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》（国发〔2007〕22 号）和《关于进一步扶持生猪生产稳定市场供应的通知》（国办发明电〔2007〕53 号）则进一步强调了要通过对生猪养殖加强补贴的方式促进生猪生产发展。在饲料产业方面，《饲料工业“十一五”发展规划》指出：我国饲料工业“十一五”发展的总体目标是逐步实现安全、优质、高效、协调发展，确保饲料产品供求平衡和质量安全；实现饲料工业结构进一步优化；

提高科技对饲料工业的贡献率，饲料企业的国际竞争能力显著增强；进一步健全和完善饲料工业生产与经营的法律体系，保障饲料工业持续、健康发展，逐步将饲料大国转变为饲料强国。

### ②饲料市场容量不断扩大

在饲料产品方面，根据国家农业部关于饲料工业“十一五”规划发展目标的要求，“十一五”时期配合饲料年产能将达到 1.7 亿吨左右，实际产量达到 9,500 万吨，浓缩饲料产量达到 3,000 万吨，预混合饲料产量达到 600 万吨；饲料产品总体合格率达 95%以上，创新添加剂及其预混合饲料总体合格率达 90%以上；饲料科技成果转化率总体水平达 55%，个别领域达 65%。国内饲料产品市场将呈不断扩大态势。

### ③我国饲料加工处于国际先进水平

近年来，我国饲料工业加快从数量型向质量型转变的形势，从畜禽新品种选育、营养调控与饲料资源高效利用、主要疫病防治、畜禽养殖环境工程等环节开发出了一批新技术、新产品、新兽药、新工艺、新设备，饲料加工技术水平不断提升。

## (2) 不利因素

### ①不规范竞争行为较为突出

在饲料产品方面，目前国内饲料产品安全问题仍旧较为突出，添加违禁药品的现象仍未杜绝，滥用饲料添加剂的情况时有发生（如瘦肉精中毒及苏丹红鸭蛋事件），对动物养殖和民众身体健康构成一定影响。

### ②产业格局较为分散

我国饲料行业格局较为分散，从整体上来说，饲料企业众多、生产规模小、技术水平落后的现状，导致了我国饲料行业竞争激烈，行业利润水平较低。

### ③我国饲料产业受加入 WTO 的影响较大

加入 WTO 对我国饲料产业的冲击主要表现为：首先，饲料原料价格受国际市场波动的影响将会更为明显。受国外饲料原料和饲料低价的冲击，我国饲料原料和饲料价格将出现明显的波动，从而对我国饲料加工业形成压力；其次，WTO 规则制约国家对饲料工业的扶持和保护，国外饲料加工业将随之进入，抢夺我国的饲料市场，挤占我国饲料工业的发展空间；第三，一些国家对进口我国的肉类食品限制很严，而我国对无特定疫病区的建设刚刚起步，对千家万户的分散养殖来

说,饲料中的某些添加物难以严格控制,造成动物产品中某些物质的残留量超标,给出口带来了一定的困难。

#### 4、本公司竞争优势及劣势

与竞争对手相比,本公司的竞争优势主要体现在以下方面:

##### (1) 技术优势

公司有专门的饲料研究机构,负责饲料新技术的开发和产品完善。公司本着专业、聚焦和细分的经营理念,首先,公司已经形成了自主创新的能力,掌握了发明专利技术和非专利技术;其次,在乳猪教槽/保育料和特色中大猪核心料方面做了深入研究,开发形成了自己的独具特色配方产品;最后,公司与国内行业内科研院所开展技术合作,实现了研发优势互补,使得公司能够紧跟饲料领域最新技术发展动态,增强公司整体研发能力。公司重视技术服务团队建设,并将技术服务和客户需求充分对接,打造从产品研发、生产到销售的完整链条。

##### (2) 技术服务优势

在技术服务方面,公司推行了客户分类管理,针对不同类型的客户,细分为基础客户、目标客户、标杆客户、潜在客户,提供具有针对性的服务模式,最大限度满足不同客户的需求;其次,公司将产品销售与技术服务结合起来,技术服务人员从产品销售开始介入,了解客户的需求,并持续跟踪客户的需求以及反馈意见,及时为客户排忧解难,收到良好的经济效益和社会效应。

公司劣势方面:公司成立时间相对较短,市场营销布局方面,与大型的饲料企业相比还存在较大差距,公司在未来的发展规划中,将进一步推进市场营销工作,将公司做大做强。

#### 5、公司采取的竞争策略和应对措施

第一,进一步提升核心产品技术水平。小比例预混料要成为适口性和稳定性最佳的产品,扩大销售额。营养性添加剂要在拥有专利技术和国家级新产品的基础上,进一步深入研究有效回收问题,进一步降低生产成本。进一步深入研究营养性添加剂最佳剂型,实现营养性添加剂与饲料的最佳组合。从而形成我公司在此领域的绝对竞争优势。

第二,建设生产基地,为更多规模以上企业(2000吨/月)定制生产小比例预混料和复合维生素,争取在生产规模和销售额方面有一个大突破。

第三,建立经销商和养殖场销售渠道,将销售网络下沉,进一步扩大市场占

有率。

第四，组织各种形式研讨会，宣传公司形象，介绍公司研发进展和经营策略，实现品牌形象的提升和销量的增大。

## （五）知识产权及商标

公司拥有的主要无形资产为专利权(含获得授权使用的专利权)和注册商标、非专利技术。

1、截至本股份报价转让说明书签署之日，公司拥有的专利情况如下表所示：

序号	专利名称	专利类别	专利号	专利申请时间	专利权人
1	一种饲用活菌酸制剂及其专用菌株	发明	ZL200710065017.5	2007年3月30日	有限公司

根据《专利法》的规定，发明专利权自专利申请日起算，专利权期限为20年。

2、截至本股份报价转让说明书签署之日，公司尚在申请的专利如下表所示：

序号	发明名称	专利类别	申请号	专利申请时间	专利申请人
1	胍基乙酸及其盐的合成方法	发明	200910082036.8	2009年4月17日	有限公司

根据公司与中国农业科学院饲料研究所签署的《委托项目研究合作协议书》约定，“胍基乙酸及其盐的合成方法”的知识产权由公司与中国农业科学院饲料研究所共同所有，其中公司拥有60%的所有权，中国农业科学院饲料研究所拥有40%的所有权。

2010年10月14日，公司与中国农业科学院饲料研究所签订了《补充协议》，约定：“乙方（公司）在本协议签订后三日内，再向甲方（中国农业科学院饲料研究所）增加支付研究经费3万元；甲方（中国农业科学院饲料研究所）同意，本项目研发形成的全部知识产权（包括但不限于专利申请权、后续开发、使用并取得收益、对外转让、许可等权利）归乙方（公司）所有。甲方（中国农业科学院饲料研究所）有权发表与本项目研究内容相关的科研论文，但内容必须先经乙方（公司）同意。”2010年10月，公司已经将《补充协议》中约定的3万元支付给中国农业科学院饲料研究所。

3、截至本股份报价转让说明书签署之日，公司被授权使用的专利情况如下表所示：

序号	专利名称	专利类别	专利号	专利申请时间	专利权人
1	含有壳聚糖添加剂和粘结剂的饲料及其制备方法和应用	发明	ZL200310117042.5	2003年12月5日	李效时、李刚、李强

2008年10月20日，有限公司与专利权人李效时、李刚、李强签订了为期六年（2008年10月20日至2014年10月19日）的《专利实施许可合同》，约定由有限公司独占性许可实施该专利技术，有限公司办理了备案手续。

4、截至本股份报价转让说明书签署之日，公司拥有注册商标如下表所示：

序号	商标名称	商标注册号	核定使用产品	有效期限
1		5036463	非医药用饲料添加剂；动物食品；牲畜饲料；饲料；宠物食品；未加工谷种；植物；活动物；鲜水果；燕麦	2008.09.28 至 2018.09.27
2		5034270	进出口代理；商业管理辅助；广告；推销（替他人）；人事管理咨询；人员招收；商业区迁移（提供信息）；照相复制；会计；自动售货机出租。	2009.03.14 至 2019.03.13
3		5036464	医用饲料添加剂；兽医用油脂；兽医药药；杀虫剂；净化剂；医用营养品；人用药；维生素；消毒纸巾；牙用光洁剂。	2009.11.21 至 2019.11.20
4	君德	5036366	非医药用饲料添加剂；动物食品；牲畜饲料；饲料；宠物食品；未加工谷种；植物；活动物；鲜水果；燕麦；	2008.09.28 至 2018.09.27
5	君德	5036365	牙用光洁剂	2009.06.21 至 2019.06.20
6	君德	5034271	进出口代理；商业管理辅助；广告；推销（替他人）；人事管理咨询；人员招收；商业区迁移（提供信息）；照相复制；会计；自动售货机出租。	2009.03.14 至 2019.03.13
7	兴晟	5034272	医用饲料添加剂；兽医用油脂；兽医药药；杀虫剂；净化剂；医用营养品；人用药；维生素；消毒纸巾；牙用光洁剂。	2009.4.28 至 2019.4.27

8	君德同创	5034274	非医用饲料添加剂; 动物食品; 牲畜饲料; 饲料; 宠物食品; 未加工谷种; 植物; 活动物; 鲜水果; 燕麦	2008. 09. 28 至 2018. 09. 27
9	君德同创	5034273	医用饲料添加剂; 兽医用油脂; 兽医用药; 杀虫剂; 净化剂; 医用营养品; 人用药; 维生素; 消毒纸巾; 牙用光洁剂。	2009. 4. 28 至 2019. 4. 27
10	益美多 (指定颜色)	6381130	非医用饲料添加剂; 动物食品; 猪饲料; 饲养备料; 牲畜催肥剂; 牲畜强壮饲料; 饲料; 家禽食用的谷物; 家畜催肥熟饲料; 下蛋家禽用备料	2009. 10. 21 至 2019. 10. 20
11	壮美多 (指定颜色)	6381132	非医用饲料添加剂; 动物食品; 猪饲料; 饲养备料; 牲畜催肥剂; 牲畜强壮饲料; 饲料; 家禽食用的谷物; 家畜催肥熟饲料; 下蛋家禽用备料	2009. 10. 21 至 2019. 10. 20

有限公司整体变更为股份公司后, 权利人名称变更手续正在进行中, 不存在法律上的障碍。

#### 5、非专利技术

名称	所有权人	取得方式
饲料用新型生物酸化剂生产技术	公司	股东出资投入

### (六) 核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性

公司的核心技术基本来源于公司内部自主研发, 个别产品技术是联合研发获得或采用协议授权方式, 如胍基乙酸生产技术是与中国农业科学院饲料研究所合作研究获得, 公司拥有 60% 所有权。发明专利《含有壳聚糖添加剂和粘结剂的饲料及其制备方法和应用》为引进技术, 公司与专利权人签订了五年独占许可合同。

公司技术相对同行业具有明显的先进性, 主要表现在以下方面:

(1) 将国内外先进的动物营养及相关学科理论知识与技术引入猪核心预混料产品, 产品注重不同类别营养素之间或同一类别营养素内部的平衡, 考虑脂溶性维生素、一般微量元素内部的吸收拮抗, 并结合不同日粮类型, 考虑氨基酸等



营养素的可消化性和能量的利用效率，根据动物蛋白原料的特点，向植物型饲料（日粮）补充生长因子。

（2）根据猪的不同生理阶段以及季节气候等变化因素，对猪消化道健康和微生态平衡以及营养物质吸收、代谢过程进行动态调控。

（3）公司专业技术人员学历高，能力强，其中大多数人员深入基层工作多年，具有丰富实践经验。借助他们的建议或反馈，使得公司原有产品不断获得改进。

（4）产品绿色、安全。目前国内饲料安全问题仍然不容小视，滥用违禁药品或添加剂（如瘦肉精、三聚氰胺等）的现象时有发生，对动物养殖和人们健康构成威胁。针对这些情况，公司加大研发力度，通过营养调控并结合饲用抗生素的使用，在解决腹泻等疾病问题的同时，解决了猪的快速生长、体型和肉质问题，确保猪体健康，肉质安全。

## （七）研究开发情况

公司产品研究开发主要由饲料研究所负责，其基本资料如下：

名称：北京君德同创农牧科技有限公司饲料研究所

《营业执照》注册号：110108011368087

成立时间：2008年10月7日

营业场所：北京市海淀区上地信息路1号国际创业园2号楼1105室

负责人：杨立彬

经营范围：货物进出口；代理进出口；技术进出口；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

饲料研究所的主要职责是：负责生产经营技术支持、新产品开发、老产品改造、技术管理、试验管理和工艺管理工作，负责公司研发项目全面管理工作，负责制定和实施公司总体研发战略，领导建立和健全研发管理体系与组织结构，建设高效的研发团队，完成产品从实验室研究到小试、中试，为产品产业化生产奠定基础；同时也承担公司技术发展战略制定等工作，以满足企业的发展需要。

截止到2010年2月，饲料研究所共有相关专业技术人员7人，其中博士3人，硕士6人。

近两年公司研究开发费用占营业收入的比重见下表：

年份	研究开发费用（元）	主营业务收入（元）	比重（%）
2008年度	1,443,666.69	21,684,765.30	6.66%
2009年度	1,534,849.84	23,386,662.40	6.56%
2010年1-6月	761,758.15	8,557,275.27	8.90%

### （八）前五名主要供应商及客户情况

报告期内，公司前五名供应商及客户情况如下：

2008年度	供应商	采购金额	占全年比重
1	北京惠泽九州生物技术有限公司	2,323,185.00	18.35%
2	北京卓龙兴业科贸有限公司	1,936,700.00	15.30%
3	中国乡镇企业总公司	1,844,680.50	14.57%
4	无锡市高宝特生物工程技术有限公司	1,286,200.00	10.16%
5	宜昌三峡制药有限公司	747,795.00	5.91%
合计		8,138,560.50	64.29%

2009年度	供应商	采购金额	占全年比重
1	北京惠泽九州生物技术有限公司	4,056,219.69	26.89%
2	天津开发区升腾技术发展有限公司	1,717,537.50	11.38%
3	北京卓龙兴业科贸有限公司	1,399,212.50	9.27%
4	重庆康贝尔饲料有限公司	1,167,670.00	7.74%
5	北京天恒和商贸有限责任公司	740,230.00	4.91%
合计		9,080,869.69	60.19%

2010年1-6月	供应商	采购金额	占全年比重
1	北京惠泽九州生物技术有限公司	1,024,670.48	24.23%
2	成都康贝重庆云雪斋商贸有限公司	791,250.00	18.71%
3	北京卓龙兴业科贸有限公司	468,100.00	11.07%
4	鞍山兴达大地矿物质预混料厂	250,900.00	5.93%
5	天津开发区升腾技术发展有限公司	233,872.50	5.53%

合计		2,768,792.98	65.48%
----	--	--------------	--------

2008 年度	客户	销售收入	占全年比重
1	厦门百拓生物工程有限公司	1,029,000.00	4.75%
2	长春市吉星实业有限公司	815,670.00	3.76%
3	陕西龙首油脂有限公司饲料分公司	687,100.00	3.17%
4	福建陈建金	686,000.00	3.16%
5	天津宝坻尚氏饲料公司	678,430.00	3.13%
合计	合计	3,896,200.00	17.97%

2009 年度	客户	销售收入	占全年比重
1	天津宝坻尚氏饲料公司	1,875,575.00	8.02%
2	保定万千饲料有限公司	1,013,500.00	4.33%
3	临邑福润禽业食品	994,390.00	4.25%
4	泰安市新泰联饲料有限公司	989,890.00	4.23%
5	陕西龙首油脂有限公司饲料分公司	819,555.00	3.50%
合计	合计	5,692,910.00	24.33%

2010 年 1-6 月	客户	销售收入	占全年比重
1	红鲁饲料厂	461,087.50	5.39%
2	成都法宝饲料有限公司	439,300.00	5.13%
3	天津宝坻尚氏饲料公司	393,605.00	4.60%
4	泰安市新泰联（新泰联航）	393,000.00	4.59%
5	临邑福润禽业食品	<u>351,640.00</u>	<u>4.11%</u>
合计		<u>2,038,632.50</u>	<u>23.82%</u>

报告期内，公司无单一销售额超过年度销售总额 50% 的客户、无单一采购额超过年度采购总额 50% 的供应商。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或客户中占有权益。

## 八、公司业务发展目标及其风险因素

### （一）未来二年内的的发展计划

#### 1、公司发展战略

公司定位于饲料和养殖上游企业，专注经营小比例预混料，并争取早日实现营养性添加剂产品产业化。未来两年，公司最高发展战略就是“集中精力添加剂，全力以赴核心料”。三年来，公司在自主知识产权方面获得突破性进展，下一步公司将在营养性添加剂方面深度开发，抢占市场先机，争取获得突破性进展。小比例预混料一直以来是公司的主营业务，我公司在此领域具有其他公司所没有的竞争优势，所以，公司必须在小比例预混料方面全力以赴、深入挖潜，力争三年内成为国内小比例预混料最大供应商。

#### 2、公司主营业务经营目标

2010年，总体运营思路是“集中精力添加剂，全力以赴核心料”。营养性添加剂月销量达到10吨，公司要成为全国促生长、改善体型领域最大供应商。小比例预混料月销量要达到160吨，公司成为北方小比例预混料最大供应商。

2011年，总体运营思路仍然是“集中精力添加剂，全力以赴核心料”。营养性添加剂月销量达到20吨。小比例预混料要成为全国小比例预混料最大供应商，月销量达到300吨。

2012年，总体运营思路仍然是“集中精力添加剂，全力以赴核心料”。营养性添加剂月销量达到40吨。小比例预混料月销量达到500吨。

#### 3、具体业务计划

##### （1）技术开发与创新计划

##### ①营养性添加剂应用研究和有效回收研究

2010年，公司研发人员将探讨营养性添加剂在生产实践中的应用研究，包括最佳剂量研究、与各种营养成分最佳组合研究、在猪（肉鸡）不同生长阶段效果研究等。

2011年，公司将进行营养性添加剂有效成分回收研究，目的是降低单位生

产成本。其中包括生产设备配套组合研究和回收后成分最佳剂型研究。

2012年，为进一步体现营养性添加剂的应用效果，公司要实现营养性添加剂产品升级，深入研究最佳剂型和饲料加工工艺的关系。

### ②现有产品升级换代

五年来，我公司已经形成了小比例预混料的技术优势，包括产品核心技术优势和配套技术服务优势。乳仔猪预混料方面，公司技术、研发人员一直专注这方面的研究，重点突破了采食量、腹泻、猪只皮毛问题等等。2009年以来，我们将研究重点转到加工工艺方面，争取在乳仔猪配合饲料颜色、硬度、适口性方面进一步有所突破。

在研究乳仔猪饲料技术的同时，公司正在加强中大猪核心技术的研究，特别是在促进生长、改善体型方面获得突破性进展，这方面大量应用研究正在循序渐进地进行。

对其他生长阶段，我们强调了小比例预混料的适口性和稳定性。小比例预混料的主要原料成分是维生素、微量元素、药物以及调味剂等，但是，不同厂家原料质量差异较大，特别是对适口性和稳定性的影响。为此，我公司正在研究小比例预混料适口性与原料之间、稳定性与原料之间的关系，力求生产出适口性和稳定性最优秀的产品。

### ③实施市场创新战略，培植新的增长点

我公司经营方向一直是“专注猪营养，引领高科技”。2010年，我公司开始进行肉鸡料市场开发，从产品研发到市场推广都已迅速成型。肉鸡产品的开发将使我公司进一步拓展市场空间。

#### (2) 市场开发与营销网络建设

##### ①销售渠道拓展

随着养殖规模的扩大，养殖场越来越倾向于使用小比例预混料。2010年开始，我公司销售工作向养殖场倾斜，目的是拓展销售渠道，扩大市场份额，争取向规模化方向发展。

##### ②销售队伍建设

公司要加强销售人员的招聘，扩充销售队伍，充实北方各区域小比例预混料空白市场，并陆续建立销售团队二级管理结构，为向全国市场进军奠定基础。

##### ③品牌建设和会议营销

2010年，公司将借成立五周年之机，组织召开一次国际学术研讨会，邀请业内各层次人员（包括公司客户、饲料企业管理、技术人员等）参加会议，推广公司品牌，实现会议营销。

### （3）融资计划

为满足公司快速发展的需要，公司计划在未来两年择机进行一次增资扩股。资金将主要用于以下几个方面：

①建设固安生产基地。我公司已经在河北省固安工业园购买生产用地，准备建设生产基地。生产基地包括两个方面，一是小比例预混料生产，二是营养性添加剂生产。生产基地的建设将进一步满足市场需要，便于与大企业形成紧密合作伙伴关系，促进公司销量和企业形象的提升。

②与行业内企业建立强强合作关系。小比例预混料方面，我公司在饲料技术及其服务模式上具有其他企业无法比拟的竞争力，但是，在规模上和采购成本上，我公司还不完全具备优势，所以，我公司要谋求与行业内企业强强合作，以弥补公司在规模上和采购成本上的劣势，这样，实现三年内成为国内小比例预混料最大供应商才有可能。在营养性添加剂方面，国外企业已经具备技术、生产、销售能力，只是没有在国内进行经营活动，这只是时间问题。所以，我公司必须迅速抢占先机，如果我公司能与行业内其他企业强强合作，势必会迅速形成模式，实现市场占有率最大化。

③广告和市场宣传费用。增加公司产品广告宣传投放力度。有针对性的增加市场活动、新产品宣传推介投入。组织市场活动、推介新产品有助于及时将企业的新产品新功能新特色告知客户，联系客户感情和维护客户关系，可以为产品销售打下基础。

## （二）对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及相应对策

### 1、业务风险

#### （1）产品竞争的风险

小比例核心预混料市场可能发生下列变化：一是小比例核心预混料销售网络可能要下沉到养殖终端，公司可能存在因前期市场布局力度不足，而无法尽量适应市场变化的风险；二是国外大企业以及国内大企业凭借采购等综合优势，如果

组织专门团队从事小比例核心预混料的经营，可能会对公司的小比例核心预混料经营形成直接的竞争，公司面临激烈市场竞争风险。

应对措施：公司将本着“聚焦”、“专业”、“细分”的思想，形成我们的核心竞争力，尽快将我们在细分市场上的力量体现出来。同时，可能的情况下，开始将销售渠道下沉到养殖终端，争取走在前面。

## (2) 全资子公司建设及运营的风险

目前，公司已经在固安购置土地，并设立了全资子公司，拟以子公司为依托，打造饲料产品生产基地。然而，由于公司当前规模较小，自有资金尚不充裕，因此子公司建设及运营可能会存在一定风险。

应对措施：公司将本着合理统筹、分期投入、量力而行的原则制定投资规划。一方面，公司将加强对现有产品的销售，提高市场份额，扩大收入规模，加快自有盈余资金的积累；另一方面，公司将积极推进新产品的研发及商业化进程，争取通过新产品吸引部分风险投资资金的支持，尽快解决基地建设面临的资金瓶颈问题。

## 2、财务风险

### (1) 税收优惠政策变化的风险

#### ① 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知（财税〔2001〕113号）》、《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知（财税〔2001〕121号）》等法律法规和政策文件的规定，并经主管税务机关北京市海淀区国家税务局第八税务所备案，公司生产、销售的饲料产品免征增值税。目前，公司营业收入全部来源于饲料销售，享受增值税免税优惠。未来税收政策若发生变化可能会对公司业绩产生重大影响。

#### ② 所得税

根据《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》（京政发[1988]49号）的规定，公司作为北京中关村科技园区的高新技术企业，适用15%的所得税优惠税率，并自开办之日起所得税三免三减。公司2008年度、2009年度所得税按照该政策处于减半期。

2008年1月1日，新所得税法实施。根据国家税务总局国税函[2009]203号

《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定：“原依法享受企业所得税定期减免税优惠尚未期满同时符合本通知第一条规定条件的高新技术企业，根据《高新技术企业认定管理办法》以及《科学技术部 财政部 国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》（国科发火〔2008〕362号）的相关规定，在按照新标准取得认定机构颁发的高新技术企业资格证书之后，可以在2008年1月1日后，享受对尚未到期的定期减免税优惠执行到期满的过渡政策。”2008年12月24日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。2009年4月24日，经北京市海淀区国家税务局第九税务所200909JMS160193号“企业所得税减免税备案登记书”确认，公司享受“过渡期优惠政策的北京市高新技术开发区内高新技术企业（内资）自2008年1月1日起至2009年12月31日止减半征收企业所得税和享受国家需要重点扶持的高新技术企业自2008年1月1日起至2010年12月31日止减按15%的税率征收企业所得税”的税收优惠。

公司2008年度及2009年度所得税已经汇算清缴，并根据上述文件享受了高新技术企业15%税率减半优惠政策，汇算清缴实际执行税率为7.5%。

2010年4月21日，国家税务总局发布了国税函〔2010〕157号《关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》，根据该文件：“居民企业被认定为高新技术企业，同时又处于《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39号）第一条第三款规定享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠过渡期的，该居民企业的所得税适用税率可以选择依照过渡期适用税率并适用减半征税至期满，或者选择适用高新技术企业的15%税率，但不能享受15%税率的减半征税。”

根据国税函〔2010〕157号文件，公司存在按照12.5%或15%的税率补缴2008年度及2009年度税款的可能。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

应对措施：公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质；同时，公司还将从提升产品质量、扩大市场份额等多个方面，努力扩大收入规模，提高利润水平，最大程度减少税收政策对公司业绩的影响。

## （2）业绩波动风险

公司主营饲料产品生产及销售。受养殖业季节性的影响，饲料销售也呈现季



节性波动。由于春节期间大量的畜禽出栏销售，养殖户的畜禽存栏量大幅下降，因此春节后两个月，养殖户对饲料的需求也大幅减少，是饲料销售的淡季。

同时，由于近几年生猪价格的大幅波动，对生猪养殖行业带来了极大的影响，并直接影响到公司饲料产品的销售，公司经营业绩亦随之波动。

应对措施：业绩波动是行业环境所决定的，公司在销售淡季将着力做好原材料采购及常用成品的备货工作，以提前应对销售高峰带来的生产压力。另一方面，公司也将探寻盈利模式的优化，对生猪产业链进行深度挖掘，积极寻求取得持续、稳定现金流的盈利方式。

### （3）无形资产减值风险

2009年12月，公司股东以非专利技术——“饲料用新型酸化剂生产技术”出资。根据北京东方燕都资产评估有限责任公司出具的东方燕都评报字（2009）第037号资产评估报告书，该非专利技术按照收益法评估作价350万元。该项无形资产按照预计受益期10年平均摊销，截至2010年6月30日，其账面余额（未经审计）为329.58万元，占期末资产总额的25.27%。

目前，该非专利技术项下的产品尚未投入生产，其实际的经济效益尚未得到市场验证，尽管公司计划在新产品获得生产许可后开始实施产业化，但基于市场风险变幻的不确定性，若未来新产品实际的盈利能力低于评估预期，公司无形资产将会存在减值风险。

应对措施：公司将加快新产品的研发步伐，争取尽早实现产业化，并提前做好新产品的宣传推广工作，积极发展销售渠道，争取产品上市后能够较快产生经济效益。同时，出资股东对潜在减值风险作出了补偿承诺，以避免公司因此而遭受法律损失。

### （4）坏账准备计提不足的风险

公司产品销售具有频率高、持续性强的特点，受此影响，正常回款周期也相对较短。截至2010年6月30日，公司一年以上的应收账款金额（未经审计）为30.99万元，占期末资产总额的2.38%，财务上根据账龄已计提10%-30%的坏账准备。根据公司的业务特点，预计一年以上的应收账款发生坏账的风险较大，该部分应收款项坏账准备计提比例偏低，公司可能存在坏账准备计提不足的风险。

应对措施：公司将采用各种途径，对上述应收款项进行追缴。未来，公司将进一步加强应收账款的管理，坚决杜绝拖欠货款的行为，避免账龄较长的应收

账款产生。

### 3、技术风险

#### (1) 技术被更新换代的风险

国内饲料行业竞争比较激烈，各饲料企业除了在服务、营销、价格等各方面进行竞争之外，还争相开发各种新产品，技术升级换代的速度越来越快。公司属于国内核心预混料行业技术水平较高的企业，尽管如此，若在饲料营养学和生产工艺、配方上不能保持继续领先的局面，若不能及时应用新技术、新成果，本公司可能面临饲料产品技术更新换代的风险。

应对措施：公司组建了饲料研究所，加大研发力度，增强自主创新能力；同时，将与国内行业内知名的科研院所开展技术合作，合作开发新产品、新配方。

#### (2) 技术被侵权的风险

公司作为高科技企业，公司产品技术含量高，包括多项核心技术。尽管公司已经制定了严格的安全保密制度，但核心技术仍有被他人恶意侵权的可能，一旦技术秘密泄露，可能会削弱公司产品的竞争力。

应对措施：首先，公司将适时增加技术人员数量和研发费用，加强公司技术研发力量。其次，公司在做好既有业务的同时，密切关注市场动态和用户的最新需求，结合用户的最新需求调整、增加公司产品及服务，最大限度满足用户日益增长的服务需求。最后，将加强技术开发管理工作，最大限度缩短开发周期，降低开发成本。

#### (3) 核心技术人员流失的风险

作为高科技企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。因此核心技术人员的流失，可能会给公司经营带来一定的风险。

应对措施：公司核心技术人员均为公司的股东，这有利于调动其工作积极性，在管理上实行人性化的人力资源管理，建立立体的激励政策，不但保证了队伍的物质要求，调动其工作积极性，更多的为员工提供了一个发展平台，满足其自我实现的需求。

### 4、控股股东不当控制风险

目前杨立彬先生直接持有公司356万股的股份，占公司总股本的44.5%，杨立彬为本公司控股股东。若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股

东带来风险。

应对措施：为避免大股东控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

#### 5、组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险

公司改制以及公司股份在代办股份转让系统报价转让后，预计公司的经营规模和业务总量将以更快的速度发展，人员构成和管理体系将日趋复杂，这要求公司不断提高自身的管理能力，并根据业务发展需要及时调整现有的组织模式和管理制度，否则，将会阻碍公司业务的健康发展。因此，公司存在组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

应对措施：目前公司组织模式和管理制度基本能够适应目前公司的规模，随着公司的发展，公司将从以下方面应对组织模式和管理制度滞后的风险：首先，公司将顺应公司规模的变化，调整、完善公司的组织架构，适时采取设置若干利润中心的方式，实行利润中心独立核算机制，最大限度调动员工工作积极性及主动性，提高公司效益。其次，随着公司规模扩大，公司将逐渐丰富内部控制制度，以严格的管理制度治理公司，向管理制度要效益。

#### 6、公司治理不完善风险

公司在 2010 年刚刚变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份开展报价转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

应对措施：公司在相关中介机构的帮助下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制定了包括《公司章程》和相关配套的管理制度。同时，在推荐主办券商的帮助下，公司董事会、监事会及高管人员对公司治理中的运作有了初步的理解。在公司股份进行报价转让后，公司将在推荐主办券商的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

## 九、公司治理

### （一）管理层关于公司治理情况的说明

#### 1、关于公司治理的实际执行情况

公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，股东会、执行董事和经理、监事能够各司其职；有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。有限公司运作也存在例如未按规定每年召开股东会，股东会没有会议记录，股东会届次记录不规范等瑕疵，形式上的瑕疵不影响决议的实质效力。

股份公司成立后，公司按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及相关管理制度。股东大会选举组成了第一届董事会和监事会，建立了日常经营管理班子。公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度进行，监事会能够发挥正常作用，切实履行监督职能。

#### 2、对内部控制的自我评估意见

公司的内部控制主要包括：国家法律法规、公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》以及公司各项管理制度。国家相关法规是公司内部控制的基本依据。公司重视对与公司内部控制相关法规的学习、贯彻，适时根据国家法规的颁布与变更修订公司内部控制文件，坚持依法治理公司。公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则是公司内部控制的依据。根据国家法律法规制定，公司章程对股东、董事、监事、高管的责任、义务做了明确约定。

公司建立了一套适应高新技术公司、以质量管理为核心的包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括关联交易管理办法、采购管理流程、生产管理程序、供应商、库房、设备、销售、财务管理制度，这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行。这些制度涵盖了公司管理的各

个环节，符合公司的特点和现实情况，能够得到有效执行。

公司现有的一整套内部控制制度是针对公司的实际情况而制订的，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。公司内控制度得到完整、合理和有效的执行。

## （二）对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况

公司自成立以来，未发生对外担保、委托理财，重大投资及关联交易事项有：

1、2010年1月15日，公司召开临时股东会，为公司发展的需要，同意公司代拟设立的子公司在河北省固安县工业园区内，购买东距礼士路157米，西至北孝城变电站，南距宏图大道165米，北至兴民道，共计27925平方米，合41.89亩（其中代征面积2.26亩，不计入《国有土地权使用证》）的国有土地使用权，土地使用年限为50年，购买价格为109,000元/亩，购买价款共计人民币4,566,010元。

2、2010年4月19日，公司召开临时股东会，同意设立固安君德同创生物工程有限公司为公司的全资子公司，子公司注册资本为50万元人民币。

3、报告期内，公司控股股东家庭成员存在无偿借款给公司的情形。详细见本股份报价转让说明书第十章第七部分相关内容。

在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》中对对外担保、重大投资、关联交易等进行了相关规定。股份公司成立之后，公司相关重要事项能够严格按照《公司章程》的规定执行。

## （三）同业竞争情况

杨立彬先生已签署了《避免同业竞争承诺函》，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

#### （四）最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年未发生违法违规及受处罚的情况。

#### （五）管理层的诚信状况

公司全体董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

## 十、公司财务会计信息

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指2008年度、2009年度及2010年1-6月。

### （一）报告期财务报表

#### 1、财务报表的编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

#### 2、合并情况

2010年5月20日，公司出资50万元投资设立全资子公司固安君德同创生物工程有限公司。截至2010年6月30日，子公司尚未开始经营，亦未完成财务建账，因此未纳入合并范围。截至2010年9月30日，子公司主要财务信息如下：

项目	2010年9月
资产总额	3,222,760.34
其中：货币资金	26,553.34
预付账款（土地款）	3,196,207.00
负债总额	2,726,207.00
其中：其他应付款（应付母公司代垫土地款）	2,726,207.00
净资产	496,553.34
其中：实收资本	500,000.00
未分配利润	-3,446.66
营业收入	0
净利润	-3,446.66

#### 3、审计情况

公司2008及2009年度财务报表业经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了京会兴审字（2010）第3-256号标准无保留意见的审计报告；公司2010年1-6月财务报表未经审计。

## 资产负债表

资 产	2010. 6. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动资产：			
货币资金	1, 122, 662. 40	3, 996, 871. 18	1, 638, 260. 08
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1, 028, 417. 06	813, 611. 26	963, 439. 45
预付款项	1, 097, 640. 96	958, 013. 76	774, 557. 34
应收股利			
其他应收款	3, 292, 807. 51	205, 657. 28	111, 472. 16
买入返售金融资产			
存货	2, 304, 979. 05	3, 366, 162. 06	2, 355, 258. 83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	8, 846, 506. 98	9, 340, 315. 54	5, 842, 987. 86
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	500, 000. 00		
投资性房地产			
固定资产	247, 347. 84	287, 600. 25	317, 790. 26
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	3, 295, 833. 31	3, 470, 833. 33	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	152, 337. 40	12, 540. 78	5, 108. 92
其他非流动资产			
非流动资产合计	4, 195, 518. 55	3, 770, 974. 36	322, 899. 18
资产总计	13, 042, 025. 53	13, 111, 289. 90	6, 165, 887. 04



## 资产负债表（续）

负债和股东权益	2010. 6. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动负债：			
短期借款			500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,468,979.92	3,034,492.18	1,237,352.09
预收款项	104,420.90	202,065.00	85,703.73
应付职工薪酬	217,225.81	26,471.67	167,560.07
应交税费	98,026.34	152,186.07	22,443.29
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,305,262.99	208,906.22	638,680.26
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	120,833.33	75,000.00	
流动负债合计	4,314,749.29	3,699,121.14	2,651,739.44
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	4,314,749.29	3,699,121.14	2,651,739.44
所有者权益：			
实收资本（或股本）	8,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	996,475.83	70,000.00	70,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		436,963.41	247,161.29
一般风险准备			
未分配利润	-269,199.59	3,905,205.35	2,196,986.31
外币报表折算差额			
所有者权益合计	8,727,276.24	9,412,168.76	3,514,147.60
负债和所有者权益总计	13,042,025.53	13,111,289.90	6,165,887.04

## 利润表

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	8,557,275.27	23,386,662.40	21,684,765.30
其中：营业收入	8,557,275.27	23,386,662.40	21,684,765.30
二、营业总成本	9,449,595.04	21,438,419.35	20,696,662.98
其中：营业成本	5,306,801.30	14,689,257.58	13,840,331.75
营业税金及附加			
销售费用	2,510,127.73	5,113,251.37	5,003,048.71
管理费用	1,591,232.33	1,591,528.70	1,784,043.25
财务费用	2,806.91	2,853.25	44,286.58
资产减值损失	38,626.77	41,528.45	24,952.69
三、营业利润	-892,319.77	1,948,243.05	988,102.32
加：营业外收入	153,916.67	107,941.37	87,414.63
减：营业外支出	3,548.90	5,070.00	15,000.00
四、利润总额	-741,952.00	2,051,114.42	1,060,516.95
减：所得税费用	-57,059.48	153,093.26	87,592.31
五、净利润	-684,892.52	1,898,021.16	972,924.64
五、每股收益：	-0.09	0.38	0.97

## 现金流量表

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,221,216.60	23,642,306.21	22,332,451.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,543,297.13	160,539.75	6,729.11
经营活动现金流入小计	9,764,513.73	23,802,845.96	22,339,180.36
购买商品、接受劳务支付的现金	4,763,982.47	13,754,051.26	13,828,250.44
支付给职工以及为职工支付的现金	1,208,611.00	2,486,870.18	1,960,643.94
支付的各项税费	176,235.32	46,332.62	98,123.47
支付其他与经营活动有关的现金	5,989,893.72	5,074,148.55	6,094,146.51
经营活动现金流出小计	12,138,722.51	21,361,402.61	21,981,164.36
经营活动产生的现金流量净额	-2,374,208.78	2,441,443.35	358,016.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		68,801.00	54,160.00
投资支付的现金	500,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	500,000.00	68,801.00	54,160.00
投资活动产生的现金流量净额	-500,000.00	-68,801.00	-54,160.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		500,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		-	500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		500,000.00	500,000.00
偿还债务支付的现金		500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,031.25	16,477.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		-	25,410.00
筹资活动现金流出小计		514,031.25	41,887.50
筹资活动产生的现金流量净额		-14,031.25	458,112.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,874,208.78	2,358,611.10	761,968.50
加：期初现金及现金等价物余额	3,996,871.18	1,638,260.08	876,291.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,122,662.40	3,996,871.18	1,638,260.08

## 股东权益变动表

项 目	2010年1-6月							
	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	5,000,000.00	70,000.00			436,963.41	0	3,905,205.35	9,412,168.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00	70,000.00			436,963.41		3,905,205.35	9,412,168.76
三、本期增减变动金额	3,000,000.00	926,475.83			-436,963.41		-4,174,404.94	-684,892.52
（一）净利润							-684,892.52	-684,892.52
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-684,892.52	-684,892.52
（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.对所有者的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转	3,000,000.00	926,475.83			-436,963.41		-3,489,512.42	
1.资本公积转增资本		-70,000.00						-70,000.00
2.盈余公积转增资本					-436,963.41			-436,963.41
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他	3,000,000.00	996,475.83					-3,489,512.42	506,963.41
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	8,000,000.00	996,475.83					-269,199.59	8,727,276.24

## 股东权益变动表

项 目	2009 年度							
	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	1,000,000.00	70,000.00	0.00	0.00	247,161.29	0.00	2,196,986.31	3,514,147.60
加：会计政策变更								0.00
前期差错更正								0.00
其他								0.00
二、本年年初余额	1,000,000.00	70,000.00	0.00	0.00	247,161.29	0.00	2,196,986.31	0.00
三、本期增减变动金额	4,000,000.00	0.00	0.00	0.00	189,802.12	0.00	1,708,219.04	5,898,021.16
（一）净利润							1,898,021.16	1,898,021.16
（二）其他综合收益								0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,898,021.16	1,898,021.16
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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								0.00
3.其他								0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	189,802.12	0.00	-189,802.12	0.00
1.提取盈余公积					189,802.12		-189,802.12	0.00
2.提取一般风险准备								0.00
3.对所有者的分配								0.00
4.其他								0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本								0.00
2.盈余公积转增资本								0.00
3.盈余公积弥补亏损								0.00
4.其他								0.00
（六）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.本期提取								0.00
2.本期使用								0.00
四、本期期末余额	5,000,000.00	70,000.00	0.00	0.00	436,963.41	0.00	3,905,205.35	9,412,168.76

## 股东权益变动表

项 目	2008 年度							
	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	1,000,000.00	70,000.00			149,868.83		1,321,354.13	2,541,222.96
加：会计政策变更								0.00
前期差错更正								0.00
其他								0.00
二、本年年初余额	1,000,000.00	70,000.00	0.00	0.00	149,868.83	0.00	1,321,354.13	
三、本期增减变动金额	0.00	0.00	0.00	0.00	97292.46	0.00	875,632.18	972,924.64
（一）净利润							972,924.64	972,924.64
（二）其他综合收益								0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	972,924.64	972,924.64
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.所有者投入资本								0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								0.00
3.其他								0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	972,924.64	0.00	-972,924.64	0.00
1.提取盈余公积					972,924.64		-972,924.64	0.00
2.提取一般风险准备								0.00
3.对所有者的分配								0.00
4.其他								0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本								0.00
2.盈余公积转增资本								0.00
3.盈余公积弥补亏损								0.00
4.其他								0.00
（六）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.本期提取								0.00
2.本期使用								0.00
四、本期期末余额	1,000,000.00	70,000.00	0.00	0.00	247,161.29	0.00	2,196,986.31	3,514,147.60

## （二）近两年主要财务指标

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
资产负债率	33.08%	28.21%	43.01%
流动比率（倍）	2.05	2.53	2.20
速动比率（倍）	1.52	1.62	1.32
应收账款周转率（次）	9.29	26.32	17.02
存货周转率（次）	1.87	5.13	5.21
毛利率	37.98%	37.19%	36.17%
净资产收益率	-7.85%	20.17%	27.69%
净资产收益率（扣除非经常性损益后）	-9.31%	19.15%	25.78%
每股收益	-0.09	0.38	0.97
每股净资产	1.09	1.88	3.51
每股经营性现金流量净额	-0.30	0.49	0.36

（1）每股收益=当期净利润/期末股本总额；每股净资产=期末净资产/期末股本总额；每股经营性现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；其中有限公司阶段的期末股本总额按照有限公司注册资本计算。

（2）按照整体变更后股份公司股本总额 800 万元计算，报告期每股收益、每股经营性净现金流量如下：

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
每股收益	-0.09	0.24	0.12
每股经营性现金流量净额	-0.30	0.31	0.04

## （三）报告期利润形成的有关情况

### 1、营业收入的主要构成

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
主营业务收入			
预混料销售	8,557,275.27	23,386,662.40	21,684,765.30

公司营业收入全部来源于主要业务，为预混料销售收入。

### 2、营业收入的变动趋势及原因

2008 及 2009 年度，由于营销得当，公司收入规模有所提升。2010 年 1-6 月，受生猪价格低位徘徊的影响，行业销售低迷，公司收入较少。

收入变动详细分析见本章节第（十一）部分相关内容。

### 3、主要费用情况

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
销售费用	2,510,127.73	29.33%	5,113,251.37	21.86%	5,003,048.71	23.07%
管理费用	1,591,232.33	18.60%	1,591,528.70	6.81%	1,784,043.25	8.23%
合计	4,101,360.06	47.93%	6,704,780.07	28.67%	6,787,091.96	31.30%

公司销售费用主要为销售人员薪酬、差旅费用、运输费用，占销售费用总额的80%以上；公司管理费用主要为职工薪酬、租赁费用、研发费用及办公费用。

费用变动详细分析见本章节第（十一）部分相关内容。

### 4、营业外收支

#### （1）营业外收入

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
地税返还个税		0.00	842.12
政府补助	154,166.67	75,000.00	16,000.00
不用支付的应付款项	0	32,281.37	70,042.51
其他	-250.00	660.00	530.00
合计	153,916.67	107,941.37	87,414.63

2008年，公司取得展会补贴16,000.00元；

2009年，公司取得专利成果转化实施资金150,000.00元。根据项目实施周期，2009年转入营业外收入75,000元，2010年1-6月转入营业外收入37,500元；

2010年1-6月，公司取得“饲用胍基乙酸高效生产技术与产品应用”项目扶持基金20万元，根据项目实施周期，转入当期营业外收入116,166.67元。

#### （2）营业外支出

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
对外捐赠		0.00	15,000.00
其他	3,548.90	5,070.00	0.00
合计	3,548.90	5,070.00	15,000.00

### 5、所得税

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
当期所得税费用	82,737.14	160,525.12	85,515.22
递延所得税费用	-139,796.62	-7,431.86	2,077.09
合计	-57,059.48	153,093.26	87,592.31



## 6、重大投资

### (1) 股权投资

2010年5月，公司出资50万元投资成立了全资子公司固安君德同创生物工程有限公司。

### (2) 固定资产投资

2010年1月20日，公司与河北省固安工业园区管委会签订了《入区协议书》，公司将在河北省固安工业园区成立注册资本不低于300万元的具有独立法人资格的全资子公司，建设饲料产品生产基地。根据协议约定，项目用地41.89亩，其中净用地39.63亩，投资密度不低于人民币150万元/亩，投资总额不低于5,944.5万元，其中建设总投资不低于人民币3,566.7万元；另外，根据《入区协议书》的要求，公司于2010年1月20日签订了《土地使用权转让协议》，公司将代拟成立的新子公司支付456.601万元，以取得固安县工业园区内41.89亩的土地使用权。

截至2010年6月30日，公司已经累计代子公司支付购地款319万元。

## 7、非经常性损益

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
1. 计入当期损益的政府补助	154,166.67	75,000.00	16,000.00
2. 除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,798.90	27,871.37	56,414.63
非经常性损益合计	150,367.77	102,871.37	72,414.63
减：所得税影响金额	22,555.17	7,715.35	5,431.10
扣除所得税后的非经常性损益	127,812.6	95,156.02	66,983.53

## 8、净利润

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
净利润	-684,892.52	1,898,021.16	972,924.64

2009年度，公司净利润较2008年度增长92.5万元，增幅达95%。净利润的大幅增长主要由两方面原因形成：其一，收入的增长。2009年度，公司收入较2008年增长170万元，增加毛利85.2万元；其二，期间费用总额的稳定，由于2009年非经常性费用如咨询费、广告费较2008年明显减少，抵消了收入增长对与收入联动较为密切的费用（如差旅费用）的拉升，因此，当期主要期间费用（销售费

用、管理费用) 总体金额与 2008 年并无增长。

2010 年 1-6 月, 受生猪价格低位徘徊的影响, 饲料行业销售较为低迷, 公司收入较少; 而另一方面, 由于无形资产摊销、代办股份转让系统挂牌中介服务、新产品研发等原因, 当期成本费用大幅攀升, 从而导致经营亏损。

## 9、主要税项

### (1) 企业所得税

根据《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》(京政发[1988]49 号) 的规定, 公司作为北京中关村科技园区的高新技术企业, 适用 15% 的所得税优惠税率, 并自开办之日起所得税三免三减。公司 2008 年度、2009 年度所得税按照该政策处于减半期。

2008 年 1 月 1 日, 新所得税法实施。根据国家税务总局国税函[2009]203 号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定: “原依法享受企业所得税定期减免税优惠尚未期满同时符合本通知第一条规定条件的高新技术企业, 根据《高新技术企业认定管理办法》以及《科学技术部 财政部 国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》(国科发火〔2008〕362 号) 的相关规定, 在按照新标准取得认定机构颁发的高新技术企业资格证书之后, 可以在 2008 年 1 月 1 日后, 享受对尚未到期的定期减免税优惠执行到期满的过渡政策。” 2008 年 12 月 24 日, 公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。2009 年 4 月 24 日, 经北京市海淀区国家税务局第九税务所 200909JMS160193 号 “企业所得税减免税备案登记书” 确认, 公司享受 “过渡期优惠政策的北京市高新技术开发区内高新技术企业 (内资) 自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税和享受国家需要重点扶持的高新技术企业自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止减按 15% 的税率征收企业所得税” 的税收优惠。

公司 2008 年度及 2009 年度所得税已经汇算清缴, 并根据上述文件享受了高新技术企业 15% 税率减半优惠政策, 汇算清缴实际执行税率为 7.5%。

2010 年 1-6 月, 公司所得税率为 15%。

### (2) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知 (财税〔2001〕113 号)》、《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知 (财税〔2001〕121 号)》等法律法规

和政策文件的规定，并经主管税务机关北京市海淀区国家税务局第八税务所备案，公司生产、销售的饲料产品免征增值税。目前，公司营业收入全部来源于饲料销售，享受增值税免税优惠。

(3) 城市维护建设税

以应纳增值税和营业税的 7% 计算缴纳。

(4) 教育费附加

以应纳增值税和营业税的 3% 计算缴纳。

## (四) 期末主要资产情况

### 1、货币资金

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
库存现金	101,316.05	313,717.86	29,333.18
银行存款	1,021,346.35	3,683,153.32	1,608,926.90
合计	1,122,662.40	3,996,871.18	1,638,260.08

### 2、应收账款

#### (1) 应收账款账龄

账龄	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	806,349.98	37,705.60	620,013.53	31,000.68	980,951.53	49,047.58
1—2年	62,594.00	29,059.40	225,655.46	22,565.55	31,135.00	3,113.50
2—3年	215,139.58	18,556.50	27,155.00	8,146.50	5,020.00	1,506.00
3年以上	32,155.00	2,500.00	5,000.00	2,500.00	0.00	
合计	1,116,238.56	87,821.50	877,823.99	64,212.73	1,017,106.53	53,667.08

(2) 截至 2010 年 6 月 30 日止，应收账款余额中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日止，应收账款余额中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日止，应收账款余额中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(5) 截至 2010 年 6 月 30 日止，应收账款前 5 名如下：

名称	金额

德惠德生牧业有限公司	135,000.00
锦州金凤凰饲料有限公司	95,000.00
哈尔滨英瑞斯饲料有限公司	80,050.00
泰安市新泰联饲料有限公司	79,500.00
哈尔滨康成饲料有限公司	78,000.00
合计	467,550.00

(6) 截至 2009 年 12 月 31 日止，应收账款前 5 名如下：

名称	金额
北京德佳牧业科技有限公司	112,030.00
福建陈建金	104,400.00
锦州金凤凰饲料有限公司	95,000.00
哈尔滨英瑞斯饲料有限公司	86,150.00
哈尔滨康成饲料有限公司	78,200.00
合计	475,780.00

(7) 截至 2008 年 12 月 31 日止，应收账款前 5 名如下：

名称	金额
锦州金凤凰饲料有限公司	95,000.00
天津宝坻尚氏饲料公司	82,500.00
哈尔滨康成饲料有限公司	78,000.00
临邑福润禽业食品	74,000.00
福建丰泽农牧饲料有限公司	60,000.00
合计	389,500.00

(8) 因金额较小，2010 年 6 月 30 日，本公司未根据期末账龄情况调整坏账准备余额。

### 3、预付款项

(1) 账龄分析：

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内	730,758.08	769,813.76	728,807.34
1—2 年	178,682.88	142,450.00	45,750.00
2—3 年	142,450.00	45,750.00	
3 年以上	45,750.00		
合 计	1,097,640.96	958,013.76	774,557.34

(2) 截至 2010 年 6 月 30 日止，无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日止，无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日止，无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 4、其他应收款

##### (1) 账龄分析：

账龄	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金 额	坏账准备	金 额	坏账准备	金 额	坏账准备
1 年以内	3,278,760.00	16,554.69	182,649.77	9,132.49	88,823.33	4,441.17
1—2 年	17,158.00	1,715.80	12,300.00	1,230.00	30,100.00	3,010.00
2—3 年	7,300.00	2,190.00	30,100.00	9,030.00		
3 年以上	20,100.00	10,050.00				
合计	3,323,318.00	30,510.49	225,049.77	19,392.49	118,923.33	7,451.17

(2) 截至 2010 年 6 月 30 日止，其他应收款余额中无持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东所欠款项。

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日止，其他应收款余额中持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东所欠款项如下，借款性质全部为经营性备用金借款。

名称	金额
张德福	25,500.00
杨立彬	24,200.00
合计	49,700.00

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日止，其他应收款余额中持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东所欠款项如下，借款性质为经营性备用金借款。

名称	金额
张德福	21,400.00
合计	21,400.00

##### (5) 截至 2010 年 6 月 30 日止，其他应收款前 5 名如下：

名称	金额
固安君德同创生物工程有限公司	3,190,000.00
刘雪峰	30,000.00
马文丰	28,000.00
河南农业大学	15,000.00
叶大广	11,400.00

合计	3,274,400.00
----	--------------

(6) 截至 2009 年 12 月 31 日止，其他应收款前 5 名如下：

名称	金额
李小军	31,000.00
张德福	25,500.00
杨立彬	24,200.00
李正祥	22,423.77
何庆文	20,000.00
合计	123,123.77

(7) 截至 2008 年 12 月 31 日止，其他应收款前 5 名如下：

名称	金额
杨立彬	21,400.00
郭刚静	21,351.00
宋运辉	21,272.33
孙玉涛	11,500.00
叶大广（工厂房子押金）	11,400.00
合计	86,923.33

(8) 本公司对应收子公司固安君德同创生物工程有限公司款项不计提坏账准备。因金额较小，2010 年 6 月 30 日，本公司未根据期末账龄情况调整坏账准备余额。

## 5、存货

### (1) 存货项目

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原材料	1,862,146.49	2,599,253.30	1,547,359.39
在产品	80,022.22	69,929.19	0.00
库存商品	158,294.65	535,892.68	608,957.88
包装物	196,089.39	152,660.59	191,893.76
低值易耗品	8,426.3	8,426.30	7,047.80
合计	2,304,979.05	3,366,162.06	2,355,258.83

### (2) 存货结构及其变动

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原材料	80.79%	77.22%	65.70%
在产品	3.47%	2.08%	0.00%
库存商品	6.87%	15.92%	25.85%

包装物	8.51%	4.53%	8.15%
低值易耗品	0.36%	0.25%	0.30%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

公司存货以原材料为主，产成品次之。2009年年末，公司存货规模明显增加。一方面是由于收入增长，公司有增加采购及生产的需要；另一方面是由于公司经营现金流改善，具备增加库存的资金能力。在此因素的作用下，2009年原材料采购加大，年末库存增加，同时也引致了存货规模及存货内部结构的变动。2010年1-6月，受饲料销售行情低迷的影响，公司生产有所放缓，减少了库存备货，产成品的比重有所下降，原材料采购亦有所减少，因此，期末整个存货规模较期初明显减少。

(3) 报告期末，公司存货未出现减值情形，因此未计提跌价准备。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产变动情况

项目	2008年1月1日	2008年增加	2008年减少	2008年12月31日
固定资产原值	593,721.80	54,160.00	0.00	647,881.80
电子设备	61,559.00	10,060.00	0.00	71,619.00
机器设备	221,254.80	44,100.00	0.00	265,354.80
运输工具	306,659.00	0.00	0.00	306,659.00
办公设备	4,249.00	0.00	0.00	4,249.00
累计折旧	208,990.65	121,100.89	0.00	330,091.54
电子设备	26,147.15	12,586.42	0.00	38,733.57
机器设备	62,620.04	49,442.07	0.00	112,062.11
运输工具	120,021.65	58,265.16	0.00	178,286.81
办公设备	201.81	807.24	0.00	1,009.05
固定资产净值	384,731.15			317,790.26

项目	2009年1月1日	2009年增加	2009年减少	2009年12月31日
固定资产原值	647,881.80	91,523.00	0.00	739,404.80
电子设备	71,619.00	0.00	0.00	71,619.00
机器设备	265,354.80	89,083.00	0.00	354,437.8
运输工具	306,659.00	0.00	0.00	306,659.00
办公设备	4,249.00	2,440.00	0.00	6,689.00

累计折旧	330,091.54	121,713.01	0.00	451,804.55
出租设备	38,733.57	11,820.59	0.00	50,554.16
机器设备	112,062.11	50,472.35	0.00	162,534.46
运输工具	178,286.81	58,265.16	0.00	236,551.97
办公设备	1,009.05	1,154.91	0.00	2,163.96
固定资产净值	317,790.26			287,600.25

项目	2010年1月1日	2010年1-6月 增加	2010年1-6月 减少	2010年6月30日
固定资产原值	739,404.80	25,108.00	0.00	764,512.80
电子设备	71,619.00	25,108.00	0.00	96,727.00
机器设备	354,437.80	0.00	0.00	354,437.80
运输工具	306,659.00	0.00	0.00	306,659.00
办公设备	6,689.00	0.00	0.00	6,689.00
累计折旧	451,804.55	65,360.41	0.00	517,164.96
出租设备	50,554.16	5,987.94	0.00	56,542.10
机器设备	162,534.46	29,604.46	0.00	192,138.92
运输工具	236,551.97	29,132.61	0.00	265,684.58
办公设备	2,163.96	635.40	0.00	2,799.36
固定资产净值	287,600.25			247,347.84

(2) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率（%）
机器设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
办公设备	5	5	19
电子设备	5	5	19

## 7、无形资产

项目	2008年1月1日	2008年增加	2008年摊销	2008年12月31日
用友财务软件	12,676.88	0.00	12,676.88	0.00
合计	12,676.88	0.00	12,676.88	0.00



项目	2009年1月1日	2009年增加	2009年摊销	2009年12月31日
非专利技术		3,500,000.00	29,166.67	3,470,833.33
合计		3,500,000.00	29,166.67	3,470,833.33

项目	2010年1月1日	2010年1-6月增加	2010年1-6月摊销	2010年6月30日
非专利技术	3,470,833.33		175,000.02	3,295,833.31
合计	3,470,833.33		175,000.02	3,295,833.31

2009年12月，股东以非专利技术—“饲料用新型酸化剂生产技术”出资。根据北京东方燕都资产评估有限责任公司出具的东方燕都评报字（2009）第037号资产评估报告书，该非专利技术按照收益法评估作价350万元。按照预计使用期限10年平均摊销，截至2010年6月30日，剩余摊销期限为113个月。

## 8、资产减值准备计提依据及实际计提情况

### （1）应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

年末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于年末单项金额非重大的应收款项，单独进行减值测试。单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1-2年	10	10

2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

### (2) 存货跌价准备

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### (3) 其他资产

对于固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，

以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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。

报告期内，除对应收账款计提坏账准备外，公司其他资产，如固定资产、无形资产、存货等未发现减值迹象，故未计提减值准备。

## （五）期末主要负债情况

### 1、短期借款

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
银行借款			500,000.00

2008年6月5日，公司与北京银行上地支行签订借款协议，借款金额50万元，借款期限2008年6月26日-2009年6月26日。该项借款由北京中关村科技担保有限公司提供担保，公司控股股东杨立斌向担保方提供了反担保。该项借款已于2009年3月9日提前归还。

### 2、应付账款

#### （1）账龄分析

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
1年以内	2,434,190.88	3,027,549.14	1,236,224.09
1—2年	27,846.00	5,863.04	48.00
2—3年	5,863.04	0.00	1,080.00
3年以上	1,080.00	1,080.00	0.00
合 计	2,468,979.92	3,034,492.18	1,237,352.09

（2）截至2010年6月30日止，应付账款中无持有公司5%以上表决权股份的股东的款项。

（3）截至2009年12月31日止，应付账款中无持有公司5%以上表决权股份的股东的款项。

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日止，应付账款中无持有公司 5%以上表决权股份的股东的款项。

### 3、预收款项

#### (1) 账龄分析

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内	97,931.90	201,694.00	85,373.73
1—2 年	6,159.00	41.00	0.00
2—3 年	0.00	0.00	330.00
3 年以上	330.00	330.00	0.00
合 计	104,420.90	202,065.00	85,703.73

(2) 截至 2010 年 6 月 30 日，无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日，无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日，无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### 4、应交税费

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
企业所得税	67,198.35	122,827.42	7,990.76
个人所得税	7,140.59	6,967.35	4,122.23
印花税	23,687.40	22,391.30	10,330.30
合计	98,026.34	152,186.07	22,443.29

## (六) 期末股东权益情况

### 1、实收资本

投资者	2008 年 1 月 1 日	2008 年增加	2008 年减少	2008 年 12 月 31 日
杨立彬	645,000.00			645,000.00
马永喜	260,000.00			260,000.00
张德福	85,000.00			85,000.00
李杰荣	10,000.00			10,000.00
合计	1,000,000.00			1,000,000.00

投资者	2009年1月1日	2009年增加	2009年减少	2009年12月31日
杨立彬	645,000.00	2,580,000.00	0.00	3,225,000.00
马永喜	260,000.00	0.00	0.00	260,000.00
张德福	85,000.00	340,000.00	0.00	425,000.00
李杰荣	10,000.00	1,080,000.00	0.00	1,090,000.00
合计	1,000,000.00	4,000,000.00		5,000,000.00

投资者	2010年1月1日	2010年1-6月增加	2010年1-6月减少	2010年6月30日
杨立彬	3,225,000.00	335,000.00	0.00	3,560,000.00
马永喜	260,000.00	0.00	260,000.00	0.00
张德福	425,000.00	255,000.00	0.00	680,000.00
李洁荣	1,090,000.00	0.00	1,010,000.00	80,000.00
藏建军		2,080,000.00	0.00	2,080,000.00
贾清涛		200,000.00	0.00	200,000.00
郝传梅		200,000.00	0.00	200,000.00
温玉川		200,000.00	0.00	200,000.00
李正祥		200,000.00	0.00	200,000.00
马文丰		200,000.00	0.00	200,000.00
石风云		200,000.00	0.00	200,000.00
李小军		400,000.00	0.00	400,000.00
合计	5,000,000.00	4,270,000.00	1,270,000.00	8,000,000.00

注册资本及股权结构变动详见本股份报价转让说明书第五章第（二）部分相关内容。

## 2、资本公积

类别	2008年1月1日	2008年增加	2008年减少	2008年12月31日
其他资本公积	70,000.00	0.00	0.00	70,000.00

类别	2009年1月1日	2009年增加	2009年减少	2009年12月31日
其他资本公积	70,000.00	0.00	0.00	70,000.00

类别	2010年1月1日	2010年1-6月增加	2010年1-6月减少	2010年6月30日
其他资本公积	70,000.00	0.00	70,000.00	0.00

资本溢价		996,475.83	0.00	996,475.83
合计	70,000.00	996,475.83	70,000.00	996,475.83

其他资本公积为股东无偿交给公司使用的款项；资本溢价为股份公司整体变更中净资产折股差额。

### 3、盈余公积

类别	2008年1月1日	2008年增加	2008年减少	2008年12月31日
法定盈余公积金	149,868.83	97,292.46	0.00	247,161.29

类别	2009年1月1日	2009年增加	2009年减少	2009年12月31日
法定盈余公积金	247,161.29	189,802.12	0.00	436,963.41

类别	2010年1月1日	2010年1-6月增加	2010年1-6月减少	2010年6月30日
法定盈余公积金	436,963.41	0.00	436,963.41	0.00

2008及2009年度法定盈余公积金增加为根据当期净利润计提；2010年1-6月减少为股份公司整体变更净资产折股形成。

### 4、未分配利润

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
年初未分配利润	3,905,205.35	2,196,986.31	1,321,354.13
加：本期净利润	-684,892.52	1,898,021.16	972,924.64
减：提取法定盈余公积	0.00	189,802.12	97,292.46
净资产折股	3,489,512.42		
年末未分配利润	-269,199.59	3,905,205.35	2,196,986.31

## (七) 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### 1、关联方及关联方关系

截至本说明书披露之日，公司关联方如下：

#### (1) 存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
杨立彬	控股股东；董事长；高级管理人员
固安君德同创生物工程有限公司	全资子公司

全资子公司基本情况见本股份报价转让说明书第五章第（四）部分相关内

容。

## (2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
臧建军	持股 5% 以上股东；董事
张德福	持股 5% 以上股东；董事
李小军	持股 5% 以上股东；董事
温玉川	董事
马文丰	监事
石凤云	监事
孙玉涛	监事
陈华利	高级管理人员
尹超	高级管理人员
吕翠岩	控股股东家庭成员

## 2、关联方往来

报告期内，公司发生的关联方往来为经营性备用金借款形成的其他应收款、以及关联方借款形成的其他应付款，具体明细如下：

其他应收款：	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
杨立彬		24,200.00	21,400.00
张德福		25,500.00	0.00
小计		49,700.00	21,400.00
占期末余额比重		22.08%	17.99%
其他应付款：	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
吕翠岩	1,000,000.00	0.00	500,000.00
小计	1,000,000.00	0.00	500,000.00
占期末余额比重	76.61%	0.00	78.29%

## 3、关联交易

报告期内，关联方吕翠岩存在无偿借款给公司的情形。具体情况如下：

### 2008年度

关联方名称	期初借款余额	本期借款	本期还款	期末借款余额
吕翠岩	360,000.00	140,000.00		500,000.00

### 2009年度

关联方名称	期初借款余额	本期借款	本期还款	期末借款余额
吕翠岩	500,000.00		500,000.00	0.00

2010年1-6月

关联方名称	期初借款余额	本期借款	本期还款	期末借款余额
吕翠岩		1,000,000.00		1,000,000.00

### （八）需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、2010年1月20日，公司与河北省固安工业园区管委会签订了《入区协议书》，公司将在河北省固安工业园区成立注册资本不低于300万元的具有独立法人资格的全资子公司，建设饲料产品生产基地。根据协议约定，项目用地41.89亩，其中净用地39.63亩，投资密度不低于人民币150万元/亩，投资总额不低于5,944.5万元，其中建设总投资不低于人民币3,566.7万元；另外，根据《入区协议书》的要求，公司于2010年1月20日签订了《土地使用权转让协议》，公司将代拟成立的新子公司支付456.601万元，以取得固安县工业园区内41.89亩的土地使用权。截至2010年6月30日，公司已经累计代子公司支付购地款319万元。

2、公司2008年度及2009年度所得税已经汇算清缴，并按照本章节第（三）.8所述的税收政策，享受了高新技术企业15%税率减半优惠政策，汇算清缴实际执行税率为7.5%。

2010年4月21日，国家税务总局发布了国税函[2010]157号《关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》，根据该文件：“居民企业被认定为高新技术企业，同时又处于《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）第一条第三款规定享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠过渡期的，该居民企业的所得税适用税率可以选择依照过渡期适用税率并适用减半征税至期满，或者选择适用高新技术企业的15%税率，但不能享受15%税率的减半征税。”

鉴于该文件规定，公司未来有按照12.5%或15%的税率补缴2008年度及2009年度所得税的可能。

### （九）股利分配政策和报告期利润分配情况

公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；



3、提取任意盈余公积金；

4、支付普通股股利。

报告期内，除计提法定盈余公积金外，无其他利润分配情形。

## （十）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司控股子公司基本情况详见本股份报价转让说明书第五章第（四）部分相关内容。

## （十一）管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量的分析

### 1、资产及负债状况分析

#### （1）资产分析

资产项目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	8,846,506.98	67.83%	9,340,315.54	71.24%	5,842,987.86	94.77%
长期股权投资	500,000.00	3.83%				
固定资产	247,347.84	1.90%	287,600.25	2.19%	317,790.26	5.15%
无形资产	3,295,833.31	25.27%	3,470,833.33	26.47%		
其他	152,337.40	1.17%	12,540.78	0.10%	5,108.92	0.08%
资产合计	13,042,025.53	100.00%	13,111,289.90	100.00%	6,165,887.04	100.00%

2009年，公司以无形资产及货币增资400万元，当期实现盈利近200万元，受此影响，年末资产总额较期初大幅增长约700万元，增幅达112%。

2010年1-6月，公司资产规模较期初变动不大。除投资设立子公司形成的长期股权投资外，资产结构无其他较大调整。

#### ① 流动资产

资产项目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,122,662.40	12.69%	3,996,871.18	42.79%	1,638,260.08	28.04%
应收账款	1,028,417.06	11.63%	813,611.26	8.71%	963,439.45	16.49%
预付款项	1,097,640.96	12.41%	958,013.76	10.26%	774,557.34	13.26%
其他应收款	3,292,807.51	37.22%	205,657.28	2.20%	111,472.16	1.91%
存货	2,304,979.05	26.05%	3,366,162.06	36.04%	2,355,258.83	40.30%

流动资产合计	8,846,506.98	100.00%	9,340,315.54	100.00%	5,842,987.86	100.00%
--------	--------------	---------	--------------	---------	--------------	---------

2008 及 2009 年度，公司流动资产主要集中于货币资金及存货，二者占流动资产总额的 60%以上。2009 年，由于公司经营业绩的提升，货币资金及存货均有较大幅度的增长，并直接带动流动资产总额的增长。

2010 年 1-6 月，流动资产内部结构调整较大。由于代子公司支付购地款，货币资金明显减少，而对子公司的债权则使其他应收款随之上升。同时，受生猪价格低位徘徊的影响，饲料销售低迷，公司因此降低了库存储备，存货明显减少。

## ② 长期股权投资

公司长期股权投资为对子公司投资。2010 年 5 月，公司出资 50 万元投资设立了全资子公司固安君德同创生物工程有限公司。

## ③ 固定资产

公司固定资产主要为生产设备及运输设备。由于公司生产设备简单，因此固定资产账面价值不高。

## ④ 无形资产

公司无形资产为 2009 年 12 月股东增资投入的非专利技术，根据评估作价 350 万元，按照预计使用期限 10 年平均摊销。

## (2) 负债分析

资产项目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款					500,000.00	18.85%
应付账款	2,468,979.92	57.22%	3,034,492.18	82.03%	1,237,352.09	46.66%
预收款项	104,420.90	2.42%	202,065.00	5.46%	85,703.73	3.23%
应付职工薪酬	217,225.81	5.04%	26,471.67	0.72%	167,560.07	6.32%
应交税费	98,026.34	2.27%	152,186.07	4.11%	22,443.29	0.85%
其他应付款	1,305,262.99	30.25%	208,906.22	5.65%	638,680.26	24.09%
其他流动负债	120,833.33	2.80%	75,000.00	2.03%		
负债合计	4,314,749.29	100.00%	3,699,121.14	100.00%	2,651,739.44	100.00%

公司负债主要为原材料采购形成的应付账款。2009 年，随着公司业绩的提升，采购规模扩大，期末应付账款亦随之增长。2010 年 1-6 月，由于代子公司支付购地款，公司向关联方借入 100 万元，期末负债总额进一步增长。

## 2、盈利情况分析

### (1) 营业收入

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
预混料销售收入	8,557,275.27	23,386,662.40	21,684,765.30
预混料销售成本	5,306,801.30	14,689,257.58	13,840,331.75
毛利率	37.98%	37.19%	36.17%

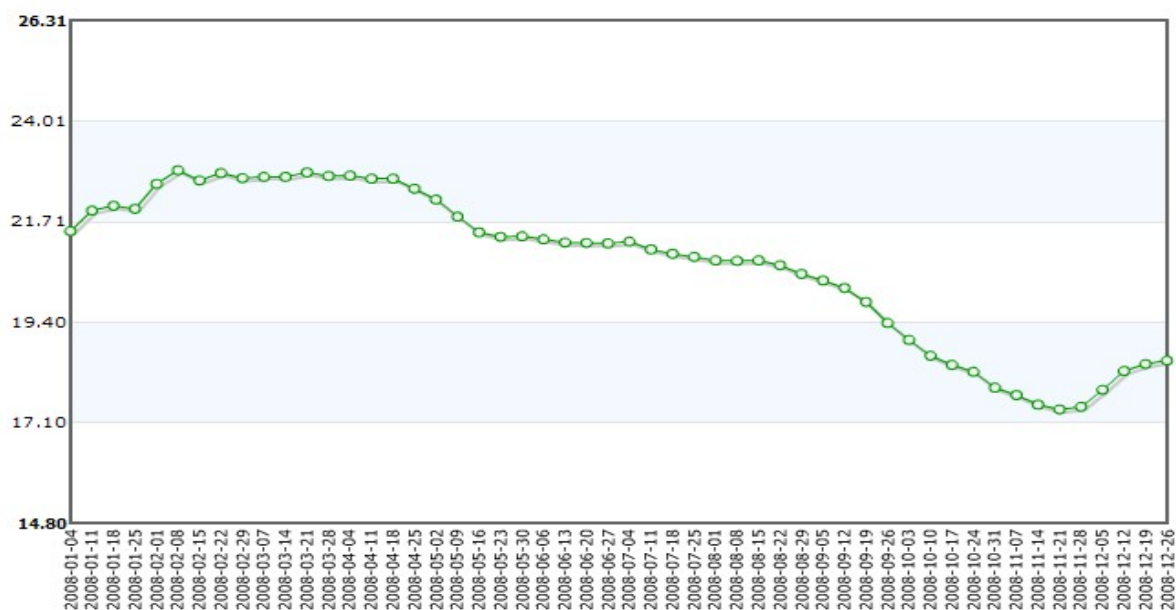
公司营业收入全部来源于预混料销售，近两年又一期，毛利率相对稳定。

2009年度，由于营销得当，公司收入较2008年有所增长。2010年1-6月，公司收入相对较低，与2008及2009年度同期（未经审计）比较：

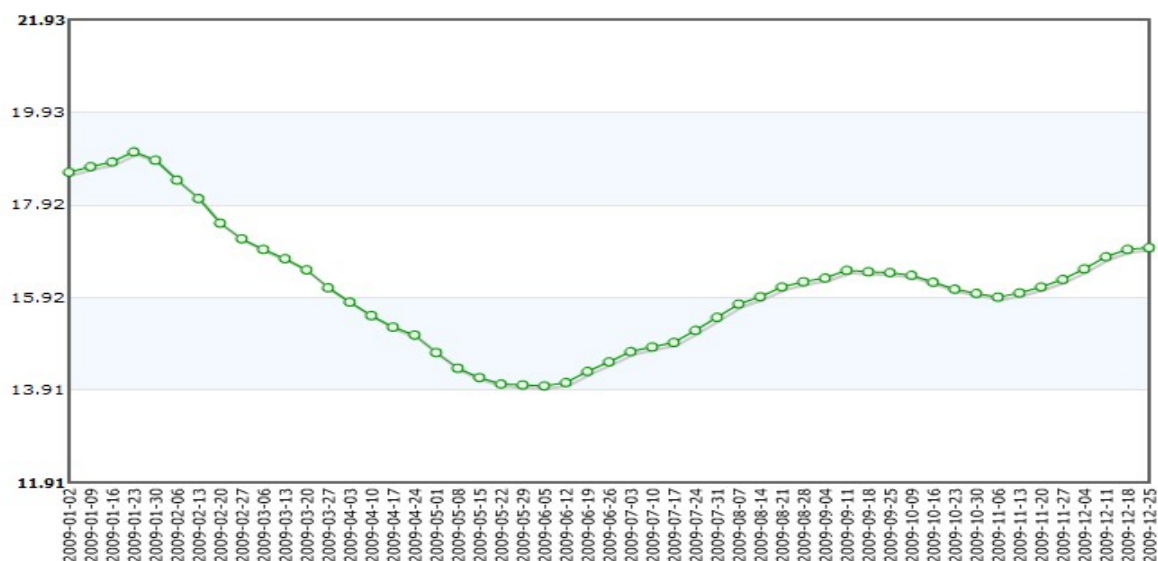
项目	2010年1-6月	2009年1-6月	2008年1-6月
预混料销售收入	8,557,275.27	7,477,948.00	14,800,366.80

如上，由于销售区域的扩大及营销队伍的扩充，2010年1-6月，公司收入较2009年同期有所增长，但是相比2008年1-6月的收入水平则明显较低。这主要是由于公司的销售受下游养殖业的影响较大所致。公司饲料主要用于生猪养殖，近几年，我国生猪价格波动较大。生猪价格较低时，大部分养殖户均选择暂停养殖，从而导致存栏量大幅下滑，直接影响了饲料生产行业的销售情况。近两年生猪价格波动情况如下（数据来源：中国畜牧业信息网）：

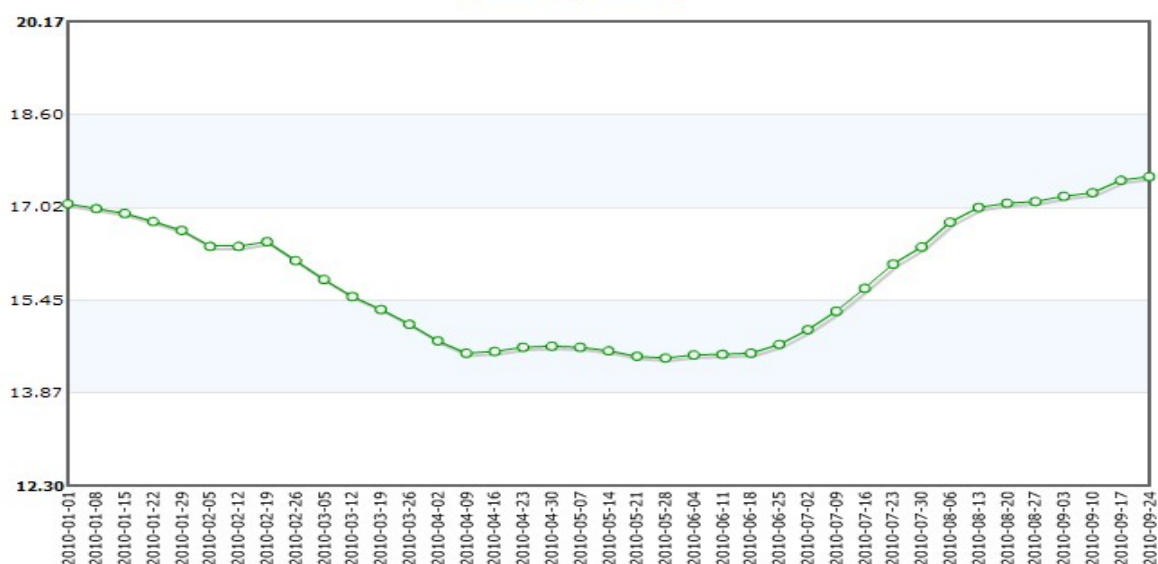
2008年度生猪价格



## 2009 年度生猪价格



## 2010 年 1-9 月生猪价格



2008 年上半年，生猪价格延续 2007 年经济过热的态势，相当一段时间在高位盘踞，受宏观经济的影响，下半年则一路下滑。相应，2008 年全年收入呈现前高后低的格局。

2009 年春节过后，生猪价格一路下降，受此影响，2009 年上半年公司收入较少。而随着下半年生猪价格的回升，公司收入亦随之增长，因此，2009 年全年公司收入呈现前低后高的格局。

2010 年则与 2009 年相对类似，春节过后，生猪价格逐步下降，4-6 月一直在低位徘徊，因此公司上半年收入较少。而随着 7 月份生猪价格的反弹，公司收入亦逐步增长。2010 年 7 月-9 月，公司分别实现收入 144.68 万元、208.54 万元、284.45 万元，7-9 月累计实现收入 637.67 万元，平均收入 212.56 万元/月，较 2010 年 1-6 月的平均 142.62 万元/月上升 49%。

## (2) 主要费用情况

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
销售费用	2,510,127.73	29.33%	5,113,251.37	21.86%	5,003,048.71	23.07%
管理费用	1,591,232.33	18.60%	1,591,528.70	6.81%	1,784,043.25	8.23%
合计	4,101,360.06	47.93%	6,704,780.07	28.67%	6,787,091.96	31.30%

公司销售费用主要为销售人员薪酬、差旅费用、运输费用，占销售费用总额的80%以上。2009年度，随着收入的上升，公司差旅费增长较为明显，但是由于广告费、业务费的减少，最终2009年度销售费用较2008年度增幅不大。2010年1-6月，受饲料销售行情低迷的影响，公司差旅费大幅减少，但是由于营销人员增加及采购运费误计入销售运费的原因，销售费用率明显上升。

公司管理费用主要为职工薪酬、租赁费用、研发费用及办公费用。2008年度，由于公司聘请中介机构对营销管理方面提供咨询服务，因此当年度咨询费用较大，2009年度，该笔费用的节省使得当期管理费用较2008年有所减少。2010年1-6月，由于无形资产摊销、代办股份转让系统挂牌、新产品研发试验以及固安生产基地筹建等事宜，管理费用大幅上升。

## 3、主要财务指标分析

指标项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度
资产负债率	33.08%	28.21%	43.01%
流动比率(倍)	2.05	2.53	2.2
速动比率(倍)	1.52	1.62	1.32
应收账款周转率(次)	9.29	26.32	17.02
存货周转率(次)	1.87	5.13	5.21
毛利率	37.98%	37.19%	36.17%
净资产收益率	-7.85%	20.17%	27.69%
每股收益	-0.09	0.38	0.97

## (1) 偿债能力指标

2009年，股东以货币资金50万元及无形资产350万元增资，公司注册资本由100万元增至500万元，资产规模大幅增长，资产负债率显著下降，长期偿债能力提高。同时，受当期盈利的推动，公司货币资金及存货不断增长，流动比率、速动比率提高，短期偿债能力加强。

2010年1-6月，为支付固安生产基地土地款，公司向关联方借入资金100万元，借款事项使得期末负债率有所提高，加之投资子公司引致的货币资金转化为长期投资，公司资产的流动性也有所影响，流动比率、速动比率随之下降。

## (2) 营运能力指标

2008 及 2009 年度，公司存货周转率保持稳定，约 2-3 个月的周转周期，较为稳健。公司应收账款周转率较高，但是 2008 年度相对 2009 年度较低，主要是前两年为吸引客户，公司给予客户的结算周期相对较长，因此 2008 年年初应收账款的规模较大。随着公司业务量的扩大，客户交易日渐频繁，公司对应收账款的管理也更加严格，货款结算也更加及时，2009 年应收账款周转率明显提高。

2010 年 1-6 月，受生猪价格低位徘徊的影响，饲料行业销售低迷，公司收入较少，相应资产周转指标较 2008 及 2009 年度明显下降，应收账款及存货周转率按照全年平均折算分别仅为 18.58 次、3.74 次。

## (3) 获利能力指标

近两年又一期，公司产品毛利率稳定。

2009 年，由于大规模增资，公司注册资本及净资产增幅较大，因此虽然当期净利润增长明显，但是被大幅增长的净资产摊薄后，净资产收益率、每股收益等指标有所下降。2010 年 1-6 月，由于生猪价格的波动，公司收入较少，呈现暂时性亏损。相应的各项收益指标呈现负数。

## 4、现金流量分析

指标项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,374,208.78	2,441,443.35	358,016.00
投资活动产生的现金流量净额	-500,000.00	-68,801.00	-54,160.00
筹资活动产生的现金流量净额		-14,031.25	458,112.50
现金净流入	-2,874,208.78	2,358,611.10	761,968.50

2008 及 2009 年度，公司总体现金流量均呈现整体净流入。尤其是 2009 年随着公司收入的增长，应收账款周转率的提高，公司经营活动的现金流状况明显改善。公司投资活动现金流量主要为购置固定资产，公司筹资活动现金流量为银行借款、偿还贷款及货币增资形成。

2010 年 1-6 月，由于对子公司投资、代子公司支付固安土地款，公司耗用了大部分资金；而另一方面，受生猪价格低位徘徊的影响，饲料行业销售低迷，公司收入较少，而同时成本费用又大幅攀升，因此，公司现金流量呈现较大规模净流出。

## 十一、备查文件目录

- 1、《公司章程》
- 2、审计报告
- 3、法律意见书
- 4、中关村科技园区管理委员会确认本公司属于股份报价转让试点企业的函

(此页无正文，为北京君德同创农牧科技股份有限公司股份报价转让说明书签署页)

全体董事签名：

杨志松  
李红军  
张德福  
潘明 鞠彬

北京君德同创农牧科技股份有限公司董事会



2016年1月1日