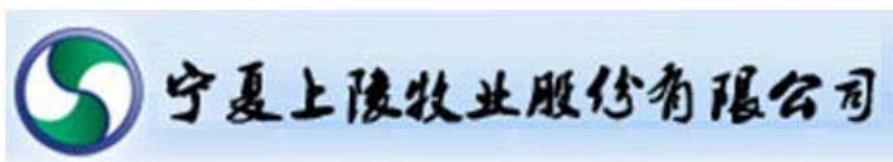


# 宁夏上陵牧业股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



南京证券股份有限公司

二〇一三年十二月

# 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作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

# 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

## （一）控股股东及实际控制人不当控制的风险

公司控股股东上陵集团持有公司 80%的股份，实际控制人史信先生直接持有上陵集团 52%的股份，如果上陵集团及史信先生各自利用其控股地位，通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

## （二）食品安全风险

公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的乳品原料，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，从未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视生鲜乳的质量控制，但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题，如果发生食品安全问题，会给公司的运营和经营业绩带来负面影响。

## （三）客户依赖风险

公司对第一大客户存在一定依赖性，蒙牛乳业（银川）有限公司在两年一期内占公司销售收入的比例分别为 40.17%、56.95%和 95.75%。一旦蒙牛乳业经营发生重大不利变动，或公司与蒙牛乳业的合作关系发生变动，将可能给公司销售带来负面影响。

## （四）偿债风险

截至 2013 年 8 月 31 日，公司的其他应付款 58,372,442.22 元，一年内到期的非流动负债 80,000,000.00 元，长期借款 40,000,000.00 元。近两年又一期，公司财务费用分别为 2,927,079.66 元、4,339,528.13 元和 6,547,920.09 元。公司通过抢抓市场机遇，扩大养殖规模增加生鲜乳销量来增强自身的经营实力和偿债能力，同时辅之以长短期融资工具的结合以及未来股权融资等措施来缓解公司的偿债压力。尽管公司具有较强的债务清偿能力，但将来仍可能存在一定的偿债风险。

## （五）税收优惠风险

上陵牧业处于我国西部少数民族自治地区，从事奶牛养殖业，享受国家多种税收优惠政策。在增值税方面，根据 2008 年 11 月 10 日国务院颁布的《中华人民共和国增值

税暂行条例》第十五条规定，本公司及子公司的奶牛养殖产品收入免征增值税。在所得税方面，根据 2007 年 12 月 6 日国务院颁布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，本公司及子公司的奶牛养殖所得免征企业所得税。若上述税收优惠政策发生变化，将直接影响公司的净利润。

#### **（六）无法获得控股股东无息借款的风险**

报告期内，公司控股股东宁夏上陵实业（集团）有限公司为扶持上陵牧业奶牛养殖业的快速发展，为公司提供了无息借款。2012 年末、2013 年 8 月末，无息借款余额分别为 7,561,958.10 元和 57,360,222.11 元。若将来母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司不再向上陵牧业提供无息借款或提供有息借款，则对公司未来的经营成果产生重大的影响。

#### **（七）上陵牧业及子公司翔达牧业的股权被质押可能导致控股股东发生变更的风险**

2012 年 6 月 21 日，为拓宽融资渠道，公司控股股东上陵集团与华融信托签订《特定股权收益权转让暨回购合同》，华融信托受让上陵集团的特定股权收益权而设立信托计划，向上陵集团提供人民币 2 亿元信托资金。上陵集团应于信托计划到期日 2014 年 6 月 28 日前，按照约定的价格溢价回购特定股权收益权。为了确保上陵集团到期履行回购义务，上陵集团和思瑞投资将所持有上陵牧业的 6,000 万股（占总股本 100%）、上陵牧业将所持有翔达牧业的 2,000 万股（占总股本 100%）质押给华融信托。上述股份质押均已在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了股权质押登记。律师已对上述股权质押的合法合规性出具专项法律意见，确认股权质押合法合规，程序符合规定。

上陵集团系宁夏地区优秀知名企业，企业盈利能力较好，社会信誉度高，资信状况良好，多家银行给予较高评级及授信。因此上陵集团无法偿还上述借款的可能性极小。但如果上陵集团未按期支付溢价款和到期履行回购义务，则构成对华融信托的债务，将可能导致上陵牧业和翔达牧业控股股东的变更，在一定程度上影响上陵牧业和翔达牧业管理层的稳定和经营理念、方式、政策的一致性、连续性。

上述股权质押情况详细参见“第一节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“（五）控股股东及持股 5%以上股东的股份、公司所持子公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况”。

# 目 录

释 义.....	3
第一节 公司基本情况 .....	5
一、公司基本情况.....	5
二、公司股票挂牌情况.....	5
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	6
四、主要股东及持股情况.....	7
五、子公司基本情况.....	21
六、上陵牧业自设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	27
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	34
八、主要财务数据和财务指标.....	37
九、本次申请挂牌的有关机构.....	38
第二节 公司业务 .....	40
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	40
二、公司内部组织结构及业务流程.....	41
三、公司的商业模式.....	42
四、与公司业务相关的关键资源要素.....	45
五、与主营业务相关情况.....	52
六、公司所处行业基本情况.....	57
七、公司的竞争地位.....	64
八、公司的产品质量控制情况.....	66
第三节 公司治理 .....	69
一、公司三会建立健全及运行情况.....	69
二、公司董事会对公司治理机制的讨论与评估.....	71
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情 况 .....	73
四、公司独立运营情况.....	73
五、公司同业竞争情况.....	74

六、公司最近两年资金占用和对外担保情况.....	78
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	80
第四节 公司财务会计信息 .....	85
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	85
二、最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 .....	85
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响 .....	107
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及重大变化分析 .....	126
五、报告期公司各期末主要资产情况及重大变动分析.....	136
六、报告期内公司各期末主要负债情况.....	161
七、报告期内公司各期末股东权益情况.....	168
八、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	170
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	178
十、股利分配政策和近两年分配情况.....	179
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	180
十二、历次评估情况.....	182
十三、重大事项提醒.....	182
十四、经营目标和计划.....	187
第五节 有关声明 .....	190
一、公司董事、监事、高级管理人员声明.....	190
二、主办券商声明 .....	191
三、公司律师声明 .....	192
四、会计师事务所声明.....	193
五、资产评估机构声明.....	194
第六节 附件 .....	196

## 释 义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司、本公司、股份公司、上陵牧业	指	宁夏上陵牧业股份有限公司
上陵有限、有限公司	指	宁夏上陵牧业有限公司，本公司 2013 年 1 月 15 日整体变更前之有限公司
信旺林牧	指	宁夏信旺林牧开发有限公司（上陵有限的前身）
推荐主办券商、南京证券	指	南京证券股份有限公司
内核小组	指	南京证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐业务内核小组
立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中银（银川）律师事务所	指	北京市中银（银川）律师事务所
华融信托	指	华融国际信托有限责任公司
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
公开转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让
思瑞投资	指	宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）
翔达牧业	指	宁夏翔达牧业科技有限公司
众牛牧业	指	宁夏上陵众牛科技牧业有限公司
赢源草业	指	宁夏上陵赢源生态草业有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
上陵集团、控股股东	指	宁夏上陵实业（集团）有限公司
上陵雷克萨斯	指	宁夏银川上陵雷克萨斯汽车销售服务有限公司
上陵卓恒安	指	宁夏上陵卓恒安汽车销售服务有限公司
上陵卓恒宇	指	宁夏上陵卓恒宇汽车销售服务有限公司
上陵房地产	指	宁夏上陵房地产开发有限公司

南宇建材	指	宁夏南宇建材实业有限公司
时新商厦	指	银川时新商厦有限公司
赐鑫建筑	指	宁夏赐鑫建筑工程有限公司
上陵迈轮	指	宁夏上陵迈轮汽车销售服务有限公司
上陵丰田	指	宁夏银川上陵丰田汽车销售服务有限公司
通汇仓储	指	宁夏通汇仓储物流有限公司
上陵物业	指	宁夏上陵物业服务服务有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	宁夏上陵牧业股份有限公司最近一次由股东大会通过的《公司章程》
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
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书的统称
报告期、最近二年及一期	指	2011年、2012年、2013年1-8月
TMR	指	Total Mixed Ration, 奶牛全混合日粮的英文缩写, 是指根据奶牛在不同生长发育和泌乳阶段的营养需要, 按营养专家设计的日粮配方, 用特制的搅拌机对日粮各组成成分进行搅拌、切割、混合和饲喂的一种先进的饲养工艺。
DHI	指	Dairy Herd Improvement, 奶牛生产性能测定的英文缩写, 指通过测试奶牛数据和资料并分析后, 利用这些信息进行有效生产管理的综合体系。
荷斯坦牛	指	一种以产奶量高而闻名于世的品种, 原产于荷兰北部的北荷兰省和西弗里生省, 后引入其他国家。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称（中文）	宁夏上陵牧业股份有限公司
公司名称（英文）	NINGXIA SHANGLING ANIMAL HUSBANDRY CO., LTD.
法定代表人	史俭
有限公司成立日期	2000年8月18日
股份公司成立日期	2013年1月15日
注册资本	6,000万元
住所	宁夏贺兰县洪广镇金山村沿山公路西侧1幢
邮编	750004
电话号码	0951-5134239
传真号码	0951-6732325
互联网网址	<a href="http://shanglingmuye.com/">http://shanglingmuye.com/</a>
电子邮箱	nxslmy_0210@163.com
董事会秘书	张包平
经营范围	种植、养殖、农业土地开发
所属行业	依据《上市公司行业分类指引》，本公司归属于“畜牧业”，行业代码“A03”
主要业务	主要从事牛场运营、奶牛集约化养殖、种畜繁育、优质生鲜乳供应
营业执照注册号	640000200008732
组织机构代码	71503608-2

### 二、公司股票挂牌情况

股票代码	430505
股票简称	上陵牧业

股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	6,000 万股
挂牌日期	

### 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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。”

根据《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。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

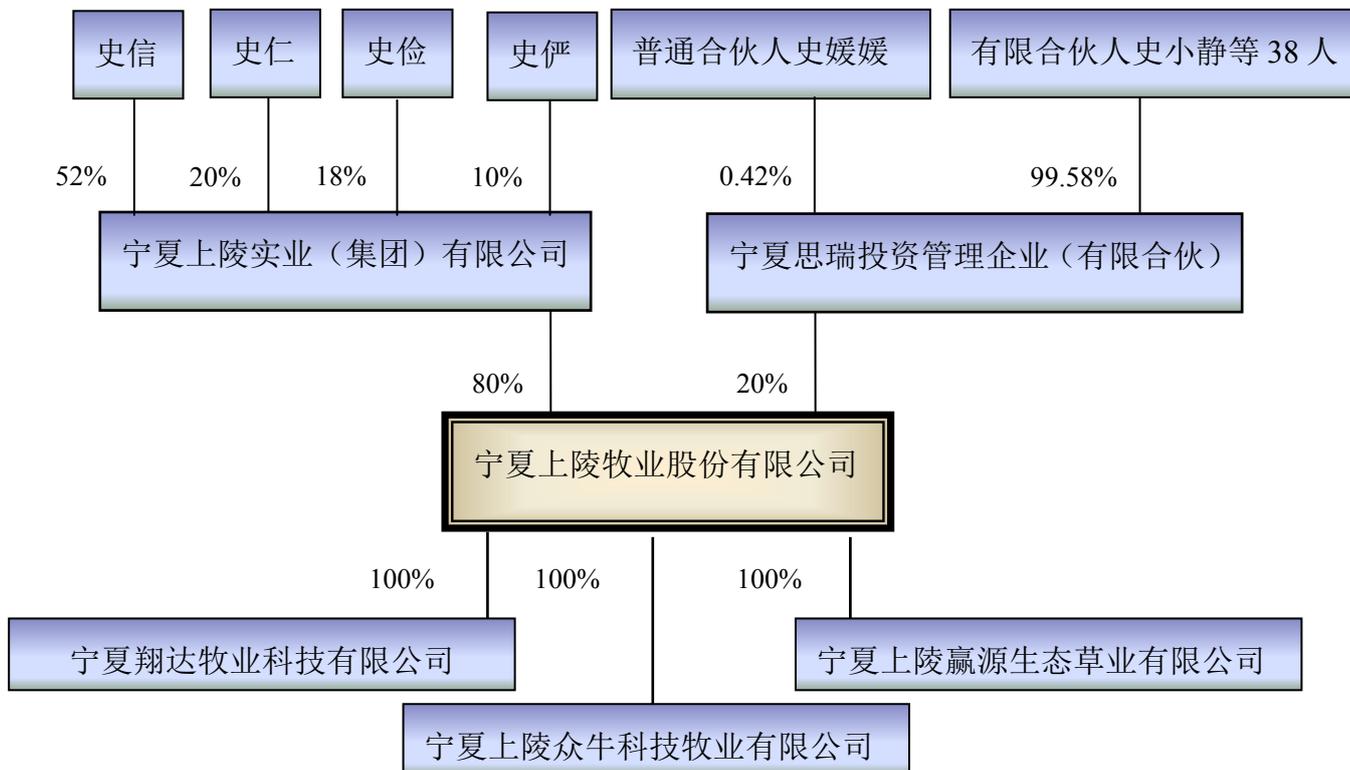
有限公司于 2013 年 1 月 15 日整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2014 年 1 月 14 日前），无可挂牌转让的股票。除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持有股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份存在质押情况，参见本节“四、主要股东及持股情况”之“（五）控股股东及持股 5%以上股东的股份、公司所持子公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况”。

## 四、主要股东及持股情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



### （二）控股股东和实际控制人

公司控股股东为上陵集团，实际控制人为自然人史信。

#### 1、控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，宁夏上陵实业（集团）有限公司为公司控股股东，直接持有公司 4,800 万股，占公司总股本的 80%。其基本情况如下：

上陵集团成立于 2003 年 10 月 22 日，注册资本为 4 亿人民币（实收资本 4 亿人民币），法定代表人为史信，《企业法人营业执照》注册号为 640000200008724，公司住所为宁夏银川市丽景北街 730 号二楼，经营范围为对房地产业、汽车贸易业、农林牧业、旅游业、商业服务业进行投资与管理；纸浆进出口贸易；汽车之友商务服务；仓储服务；动漫广告设计（以上经营范围需经审批和许可的，凭审

批手续和许可证经营)。上陵集团的董事会成员为史信(董事长)、史仁(副董事长)、史俭、沈志君、冯民章,监事会成员为史俨、宋常宝、陈有进。

上陵集团的股权结构如下:

股东	出资额(万元)	占注册资本总额比例
史信	20,800	52%
史仁	8,000	20%
史俭	7,200	18%
史俨	4,000	10%
合计	40,000	100%

截至2012年12月31日,上陵集团资产总额为4,179,116,827.01元、负债总额为2,283,078,605.18元,净资产为1,896,038,221.83元,净利润为80,778,201.56元(以上财务数据经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计(信会师报字[2013]第750051号),以合并口径计)。

## 2、实际控制人基本情况

史信,男,1959年2月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士学位,工程师。全国劳动模范、宁夏回族自治区人大代表、银川市政协委员、宁夏企业家协会副会长、银川市工商联主席、银川总商会会长。1978年入伍在宁夏军区守备师服役;1984年至1992年任职于宁夏教育学院;1992年至1998年任宁夏外贸公司驻广州办事处主任;2003年10月至今,任上陵集团董事长。史信先生同时兼任上陵雷克萨斯、上陵房地产、南宇建材、时新商厦、通汇仓储的执行董事和法定代表人。

截至报告期末,史信先生直接持有控股股东上陵集团52%的股权,且任上陵集团董事长,上陵集团直接持有公司80%的股权。因此,史信先生虽不是公司的股东,但其可以通过投资关系实际支配公司的行为,为公司的实际控制人。

## 3、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

最近两年,公司控股股东及实际控制人未发生变化。

## 4、控股股东及实际控制人控制的其他企业

报告期内,除本公司外,控股股东、实际控制人控制的其他企业具体如下:

序号	公司名称	注册资本 (万元)	备注
----	------	--------------	----

1	宁夏银川上陵雷克萨斯汽车销售服务有限公司	11,000	上陵集团 100%控股
2	宁夏上陵卓恒安汽车销售服务有限公司	11,000	上陵集团 100%控股
3	宁夏上陵卓恒宇汽车销售服务有限公司	6,700	上陵集团 100%控股
4	宁夏上陵房地产开发有限公司	8,000	上陵集团 100%控股
5	宁夏南宇建材实业有限公司	1,188	上陵集团 100%控股
6	银川时新商厦有限公司	202	上陵集团 100%控股
7	宁夏赐鑫建筑工程有限公司	3,000	上陵集团 100%控股
8	宁夏上陵迈轮汽车销售服务有限公司	3,000	2013 年 1 月经工商核准备案，上陵集团将所持有的上陵迈轮 100%股权全部转让给兰州广汇赛驰汽车服务有限公司
9	宁夏银川上陵丰田汽车销售服务有限公司	1,000	2013 年 1 月经工商核准备案，上陵集团将所持有的上陵丰田 100%股权全部转让给兰州广汇赛驰汽车服务有限公司
10	宁夏通汇仓储物流有限公司	500	史信出资占比 90%； 史俭出资占比 10%；
11	宁夏上陵物业服务服务有限公司	300	上陵房地产持有其 40%股权； 史仁持有其 30%股权； 史俭持有其 30%股权。

(1) 上陵雷克萨斯系上陵集团的全资子公司，成立于 2010 年 8 月 13 日，《企业法人营业执照》注册号为 640000200018349，法定代表人为史信，注册资本 11,000 万元，实收资本为 11,000 万元，公司住所为银川德胜工业园区虹桥路西侧 1 幢，经营范围为“雷克萨斯品牌汽车销售、汽车配件、汽车装饰用品、建筑装饰材料、钢材、化工产品销售；二手车经销；三类机动车维修（发动机修理）（以上经营范围需经审批和许可的，凭审批手续和许可证经营）。”上陵雷克萨斯的执行董事为史信，经理为管晓晨，监事为史俭。上陵雷克萨斯主要从事雷克萨斯整车销售、汽车配件销售、售后服务。最近两年，上陵雷克萨斯不存在因违法

违规受到处罚的情况。

上陵雷克萨斯最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	7,265.42	19,755.66
负债总额	5,245.28	9,679.01
净资产	2,020.14	10,076.65
净利润	-888.8	56.52

备注：上陵雷克萨斯 2012 年度财务数据经立信会计师事务所审计（信会师报字[2013]第 750044 号），2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

(2) 上陵卓恒安系上陵集团的全资子公司，成立于 2011 年 8 月 11 日，《企业法人营业执照》注册号为 640000200019614，法定代表人为史俭，注册资本 11,000 万元，实收资本为 11,000 万元，公司住所为银川德胜工业园区虹桥路西侧 2 幢，经营范围为“广汽传祺品牌汽车销售及售后服务；汽车配件、汽车装饰用品销售、建筑装饰材料、钢材、化工产品销售；二手车经销；为车友提供商务服务。（以上经营范围需经审批和许可的，凭审批手续和许可证经营）。”上陵卓恒安的执行董事为史俭，经理为陈兴峰，监事为管晓晨。上陵卓恒安主要从事主要从事广汽传祺整车销售、汽车配件销售、售后服务。最近两年，上陵卓恒安不存在因违法违规受到处罚的情况。

上陵卓恒安最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	2,458.08	15,891.70
负债总额	1,719.43	4,109.97
净资产	738.65	11,781.73
净利润	-8.08	843.08

备注：上陵卓恒安 2012 年度财务数据经立信会计师事务所审计（信会师报字[2013]第 750049 号），2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

(3) 上陵卓恒宇系上陵集团的全资子公司，成立于 2011 年 8 月 11 日，《企业法人营业执照》注册号为 640000200019606，法定代表人为史俭，注册资本 6,700 万元，实收资本为 6,700 万元，公司住所为银川德胜工业园区虹桥路西侧 3 幢，经营范围为“进口菲亚特品牌汽车、广汽菲亚特品牌汽车、汽车配件、汽车装饰用品的销售。（以上经营范围需经审批和许可的，凭审批手续和许可证经营）。”上陵卓恒宇的执行董事为史俭，经理为陈兴峰，监事为毛燕。上陵卓恒宇主要从

事广汽菲亚特整车销售、汽车配件销售、售后服务。最近两年，上陵卓恒宇不存在因违法违规受到处罚的情况。

上陵卓恒宇最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	2,552.69	9,227.36
负债总额	807.51	2,757.61
净资产	1,745.18	6,469.75
净利润	-250.91	24.56

备注：上陵卓恒宇 2012 年度财务数据经立信会计师事务所审计（信会师报字[2013]第 750050 号），2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

（4）上陵房地产系上陵集团的全资子公司，成立于 2003 年 4 月 14 日，《企业法人营业执照》注册号为 640404200001008，法定代表人为史信，注册资本 8,000 万元，实收资本 8,000 万元，公司住所为银川市兴庆区丽景北街 726 号 2 号办公楼，经营范围为“房地产开发经营；建筑材料、日用百货、珠宝首饰（法律规定审批的除外）、文具用品、体育用品、音响制品、钟表眼镜、家用电器、五金家具、书刊经销；婚纱摄影冲印；设计、制作发布国内各类广告。”上陵房地产的执行董事为史信，监事为史仁。上陵房地产主要从事房地产开发。最近两年，上陵房地产不存在因违法违规受到处罚的情况。

上陵房地产最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	231,234.41	240,524.37
负债总额	128,746.92	134,690.98
净资产	102,487.49	105,833.39
净利润	7,988.18	3,345.89

备注：上陵房地产 2012 年度财务数据经立信会计师事务所审计（信会师报字[2013]第 750045 号），2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

（5）南宇建材系上陵集团的全资子公司，成立于 2003 年 10 月 20 日，《企业法人营业执照》注册号为 640404200001065，法定代表人为史信，注册资本 1,188 万元，实收资本 1,188 万元，公司住所为固原市经济开发区兴原路，经营范围为“建筑装饰材料、金属材料、普通机械、化工产品、仪器仪表、百货副食、文化用品、五金交电、通讯器材、造纸原料销售；农林种植、家禽养殖销售；农副土特产品购销；商铺租赁。”南宇建材的执行董事兼经理为史信。南宇建材主要从

事商铺租赁。最近两年，南宇建材不存在因违法违规受到处罚的情况。

南宇建材最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	33,146.00	32,691.88
负债总额	10,469.42	10,012.10
净资产	22,676.58	22,679.78
净利润	168.99	3.20

备注：南宇建材 2012 年度财务数据经立信会计师事务所审计（信会师报字[2013]第 750046 号），2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

(6) 时新商厦系上陵集团的全资子公司，成立于 1999 年 11 月 5 日，《企业法人营业执照》注册号为 640100200033190，法定代表人为史信，注册资本 202 万元，实收资本 202 万元，公司住所为银川市鼓楼南街 42-46 号，经营范围为“场地租赁；针纺织品、服装鞋帽、百货、洗涤化妆品、电器销售。”时新商厦的执行董事为史信，监事为史俭。时新商厦主要从事场地租赁。最近两年，时新商厦不存在因违法违规受到处罚的情况。

时新商厦最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	24,161.91	24,169.56
负债总额	6,265.43	6,269.4
净资产	17,896.48	17,900.16
净利润	52.90	3.70

备注：时新商厦 2012 年度财务数据经立信会计师事务所审计（信会师报字[2013]第 750048 号），2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

(7) 赐鑫建筑系上陵集团的全资子公司，成立于 2004 年 3 月 25 日，《企业法人营业执照》注册号为 640000200006503，法定代表人为史仁，注册资本 3,000 万元，实收资本 3,000 万元，公司住所为宁夏银川市兴庆区丽景北街 730 号三楼，经营范围为“水利水电工程承包三级、市政公用工程三级（按资质证书核定的范围）；钢材、木材、建筑材料、化工产品、农副产品、建筑机械批发、零售；钢材、建材。”赐鑫建筑的执行董事为史仁，监事为史俨。赐鑫建筑主要从事各类工程施工劳务。最近两年，赐鑫建筑不存在因违法违规受到处罚的情况。

赐鑫建筑最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
----	-----------------	----------------

资产总额	20,041.67	45,511.10
负债总额	12,217.69	36,618.76
净资产	7,823.98	8,892.34
净利润	1,432.67	1,068.36

备注：赐鑫建筑 2012 年度（末）财务数据经立信会计师事务所审计（信会师报字[2013]第 750047 号），2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

(8) 上陵迈轮原系上陵集团的全资子公司，成立于 2009 年 9 月 22 日，《企业法人营业执照》注册号为 640000200016870，法定代表人为史信，注册资本 3,000 万元，实收资本为 3,000 万元，公司住所为银川市兴庆区丽景北街 730 号办公楼三楼，经营范围为“广汽丰田品牌、进口丰田品牌汽车销售及售后服务；汽车配件销售；汽车装潢；二手车经销（以上均不含许可经营项目）。”上陵迈轮的执行董事为史信。上陵迈轮主要从事广汽丰田整车销售、汽车配件销售、售后服务。报告期内，上陵迈轮不存在因违法违规受到处罚的情况。截至 2012 年 12 月 31 日，上陵迈轮的资产总额为 16,110.68 万元，负债总额为 10,716.97 万元，净资产为 5,393.71 万元，净利润为 885.74 万元（该财务数据未经审计）。2013 年 1 月，上陵集团将所持有的上陵迈轮 100%股权转让给兰州广汇赛驰汽车服务有限公司，并办理了工商变更备案。

(9) 上陵丰田原系上陵集团的全资子公司，成立于 2004 年 8 月 9 日，《企业法人营业执照》注册号为 640100200029265，法定代表人为史信，注册资本 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，公司住所为银川市兴庆区丽景北街 730 号，经营范围为“一汽丰田品牌汽车销售及售后服务；汽车配件、建筑装饰材料、钢材、化工产品（不含易制毒及危险化学品）、进口丰田品牌汽车的销售；汽车装潢、大修；二手车销售；保险兼业代理（法律法规规定须经审批的，凭审批批准文件经营）。”上陵丰田的执行董事为史信，监事为曹银保。上陵丰田主要从事一汽丰田整车销售、汽车配件销售、售后服务。报告期内，上陵丰田不存在因违法违规受到处罚的情况。截至 2012 年 12 月 31 日，上陵丰田的资产总额为 14,581.51 万元，负债总额为 5,376.11 万元，净资产为 9,205.40 万元，净利润为 1,629.92 万元（该财务数据未经审计）。2013 年 1 月，上陵集团将所持有的上陵丰田 100%股权转让给兰州广汇赛驰汽车服务有限公司，并办理了工商变更备案。

(10) 通汇仓储系实际控制人史信控制的公司，成立于 2008 年 4 月 25 日，

《企业法人营业执照》注册号为 640000000045232，通汇仓储的法定代表人为史信，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，公司住所为宁夏银川市兴庆区丽景北街 730 号办公楼，经营范围为“信息配载、仓储服务（以上均不含国家法律法规禁止的经营项目）。”通汇仓储的执行董事兼经理为史信。史信持有其 90% 股权，史俭持有其 10% 股权。通汇仓储主要从事仓储服务。最近两年，通汇仓储不存在因违法违规受到处罚的情况。

通汇仓储最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	476.22	475.99
负债总额	0.028	0.042
净资产	479.19	475.95
净利润	-281	-0.03

备注：通汇仓储 2012 年度财务数据和 2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

(11) 上陵物业系上陵集团通过上陵房地产控制的公司，成立于 2012 年 5 月 30 日，《企业法人营业执照》注册号为 640400200010835，法定代表人为田自明，注册资本 300 万元，实收资本为 300 万元，公司住所为固原市原州区文化东路，经营范围为“物业管理、日用百货、珠宝首饰、文具用品、体育用品、钟表眼镜、家用电器、五金家具、音像制品、书刊销售、婚纱摄影冲印；设计、制作、发布国内各类广告。”上陵物业的执行董事为史俭，经理为田自明，监事为史仁。上陵房地产持有其 40% 股权，史仁和史俭分别持有其 30% 股权。上陵物业主要从事物业管理。设立至今，上陵物业不存在因违法违规受到处罚的情况。

上陵物业最近一年一期财务数据如下：

科目	2012.12.31 (万元)	2013.8.31 (万元)
资产总额	132.03	133.4
负债总额	331.31	428.66
净资产	-199.28	-295.26
净利润	-107.29	-96

备注：上陵物业 2012 年度财务数据和 2013 年 1 月—8 月财务数据未经审计。

### (三) 持有 5% 以上股份股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的股东共有二名，持股情况如下：

序	股东	持股数量	持股比例	股东性质	股份是否	关联关系

号		(万股)	(%)		存在质押 或争议	
1	宁夏上陵实业(集团)有限公司	4,800	80	境内非国有法人股	质押	控股股东
2	宁夏思瑞投资管理企业(有限合伙)	1,200	20	境内有限合伙企业	质押	无
合计		<b>6,000</b>	<b>100</b>	—		

#### (四) 重要股东情况

宁夏思瑞投资管理企业(有限合伙)作为上陵集团系统内部的员工持股平台,持有公司 1,200 万股股份,持股比例为 20%,其信息如下:

##### 1、基本情况

公司名称	宁夏思瑞投资管理企业(有限合伙)
成立时间	2012年10月19日
认缴出资额	1,548万元
实缴出资额	1,548万元
执行事务合伙人	史媛媛
合伙企业类型	有限合伙企业
经营场所	银川市丽景北街西侧办公楼二楼
经营范围及方式	投资管理(法律、法规规定应审批的,未获审批前不得生产经营)
合伙期限	10年
营业执照注册号	640103300013123

##### 2、合伙人信息

序号	姓名	出资额 (万元)	出资 方式	出资比例 (%)	合伙人类别	任职情况
1	史媛媛	6.45	货币	0.42	普通合伙人、 执行事务合伙人	上陵牧业董事、 上陵集团事业发展部副部长
2	史小静	500.75	货币	32.33	有限合伙人	上陵房地产营销部部长
3	张沛刚	44.40	货币	2.87	有限合伙人	上陵集团总经理

4	张包平	44.40	货币	2.87	有限合伙人	上陵牧业董事会秘书
5	章震东	44.20	货币	2.86	有限合伙人	上陵集团副总经理
6	田自明	44.20	货币	2.86	有限合伙人	上陵集团副总经理
7	冯民章	44.20	货币	2.86	有限合伙人	上陵集团董事
8	沈致君	44.20	货币	2.86	有限合伙人	上陵集团董事
9	陈兴锋	43.80	货币	2.83	有限合伙人	上陵卓恒安总经理
10	赵立军	43.80	货币	2.83	有限合伙人	上陵房地产副总经理
11	高登祥	43.80	货币	2.83	有限合伙人	上陵牧业副总经理
12	王劲松	43.80	货币	2.83	有限合伙人	上陵房地产固原分公司 总经理
13	黑晓明	43.80	货币	2.83	有限合伙人	上陵房地产固原（新时代） 购物中心总经理
14	杨兵海	40.00	货币	2.58	有限合伙人	上陵牧业监事会主席、 上陵集团财务副总监
15	殷海	40.00	货币	2.58	有限合伙人	上陵集团人力资源总监
16	李建国	39.80	货币	2.57	有限合伙人	上陵卓恒安经理
17	杨志江	39.80	货币	2.57	有限合伙人	上陵集团财务管理部部长
18	武彦泽	34.80	货币	2.25	有限合伙人	上陵牧业董事
19	陆俊	32.20	货币	2.08	有限合伙人	上陵房地产青铜峡分公司 副总经理
20	王兵	32.20	货币	2.08	有限合伙人	赐鑫建筑副总经理
21	管晓晨	32.20	货币	2.08	有限合伙人	上陵雷克萨斯总经理
22	王国材	32.20	货币	2.08	有限合伙人	上陵房地产银川分公司 副总经理
23	荀有军	24.40	货币	1.58	有限合伙人	上陵房地产固原分公司 副总经理
24	李伟莉	19.20	货币	1.24	有限合伙人	上陵集团审计预算部部长
25	海明	19.20	货币	1.24	有限合伙人	上陵房地产固原（新时代） 购物中心副总经理
26	刘银忠	19.20	货币	1.24	有限合伙人	上陵房地产固原（新时代） 购物中心副总经理
27	徐彩霞	11.60	货币	0.75	有限合伙人	上陵牧业财务管理部经理
28	杨志佳	11.60	货币	0.75	有限合伙人	翔达牧业生产技术副场长
29	王俊雷	10.20	货币	0.66	有限合伙人	上陵集团人力资源部副部长
30	杨文俊	10.20	货币	0.66	有限合伙人	上陵集团资金管理中心主任
31	寇芳	9.80	货币	0.63	有限合伙人	上陵牧业董事、 上陵集团办公室副主任
32	张宏宝	9.00	货币	0.58	有限合伙人	上陵牧业副总经理
33	冯涛	9.00	货币	0.58	有限合伙人	上陵集团资产管理中心主任
34	汪忠仁	9.00	货币	0.58	有限合伙人	翔达牧业综合管理部经理
35	景贤	9.00	货币	0.58	有限合伙人	上陵牧业兽医技术员
36	王占东	7.40	货币	0.48	有限合伙人	上陵牧业挤奶车间主管

37	温学增	6.40	货币	0.41	有限合伙人	上陵牧业清理维修组主管
38	叶亮亮	4.00	货币	0.26	有限合伙人	翔达牧业兽医组主管
39	王玉梅	43.80	货币	2.83	有限合伙人	上陵集团工会副主席、上陵集团办公室副主任
合计		<b>1,548.00</b>	—	<b>100.00</b>	—	—

### (五) 控股股东及持股 5% 以上股东的股份、公司所持子公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

#### 1、上陵牧业的股份和子公司翔达牧业的股份质押情况

2012 年 6 月 21 日，为拓宽融资渠道，公司控股股东上陵集团与华融信托签订《特定股权收益权转让暨回购合同》，华融信托受让上陵集团的特定股权收益权而设立信托计划，向上陵集团提供人民币 2 亿元信托资金。上陵集团应于信托计划到期日 2014 年 6 月 28 日前，按照约定的价格溢价回购特定股权收益权。

为了确保上陵集团按照约定按期支付溢价款和到期履行回购义务，2012 年 6 月 21 日，上陵牧业与华融信托签订合同编号为华融信托[2012]集信第[53]号-质第[6]号的《股权质押合同》，上陵牧业将其持有子公司翔达牧业的 2,000 万股（占总股本 100%）质押给华融信托，并于 2012 年 6 月 28 日在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了股权质押手续，并取得宁夏回族自治区工商行政管理局出具的《股权出质设立登记通知书》（（宁工商）股质登记设字[2012]第 25 号）。基于同样原因，2013 年 1 月 21 日，上陵牧业的两股东上陵集团、思瑞投资分别与华融信托签订合同编号分别为华融信托[2012]集信第[53]号-质第[2]号-3 号、华融信托[2012]集信第[53]号-质第[2]号-4 号的《股权质押合同》，上陵集团、思瑞投资分别将其持有公司的 4,800 万股（占总股本 80%）、1,200 万股（占总股本 20%）质押给华融信托，并于 2013 年 1 月 22 日在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了股权质押手续，并取得宁夏回族自治区工商行政管理局出具的《股权出质设立登记通知书》（（宁工商）股质登记设字[2013]第 14 号）。律师已对上述股权质押的合法合规性出具专项法律意见，确认股权质押合法合规，程序符合规定。

#### 2、《特定股权收益权转让暨回购合同》的主要内容

##### (1) 《特定股权收益权转让暨回购合同》的基本信息

合同编号：华融信托[2012]集信第[53]号-转第[1]号

信托计划：华融·上陵实业集团股权收益权集合资金信托计划

特定股权收益权：上陵集团持有的上陵雷克萨斯、上陵牧业、时新商厦、上陵房地产四家公司的全部股权的收益权

信托计划成立日期：2012年6月29日

信托计划预计到期日：自信托计划成立日起满24个月之日，即2014年6月28日

#### （2）签订《特定股权收益权转让暨回购合同》的原因

上陵集团与华融信托签订《特定股权收益权转让暨回购合同》的实质并非是转让特定股权获得转让价款，而是通过设定权益的阶段性处置，得到相应的信托资金，是一种融资行为。通过设立上述信托计划，以信托资金受让特定股权收益权，并在约定时间内按照约定的价格溢价回购特定股权收益权，有利于拓宽上陵集团的融资渠道。

#### （3）信托计划募集资金的用途

《特定股权收益权转让暨回购合同》约定信托计划募集资金的用途为“用于其奶牛厂、纸浆贸易、汽车4S店等补充企业流动资金。未经华融信托书面同意，上述资金用途不得变更用于其他用途，尤其不得用于房地产项目或流向股市、期货市场等资本项目。”

经核查，上陵集团将2亿元募集资金具体用于其下属企业上陵雷克萨斯、上陵卓恒安和上陵卓恒宇三家子公司的4S店建设资金和补充流动资金16,150万元，以及用于补充上陵牧业流动资金3,850万元，符合《特定股权收益权转让暨回购合同》约定的募集资金用途。

#### （4）《特定股权收益权转让暨回购合同》约定合同各方的主要责权利

华融信托因受让特定股权收益权，而享有在约定时间内特定股权收益权实际获得的全部收益，同时承担向上陵集团支付特定股权收益权转让价款之义务；上陵集团将特定股权收益权转让给华融信托后，享有按照约定时间和用途使用信托计划募集资金的权利，同时承担于回购日自华融信托处回购特定股权收益权并依约向华融信托支付回购价款之义务。自信托计划成立日2012年6月29日起满12个月后，上陵集团有权按照合同约定提前偿还全部或部分回购价款及其他应付款项。

(5)《特定股权收益权转让暨回购合同》约定的担保情况

为保证华融信托在《特定股权收益权转让暨回购合同》项下的各项债权的顺利实现，上陵集团设立如下担保措施：

上陵集团股东史信、史仁、史俭、史俨分别以其持有上陵集团 52%、20%、18%、10%的股权，上陵集团以其持有的上陵雷克萨斯、上陵牧业、时新商厦、上陵房地产四家公司的全部股权，上陵牧业以其持有翔达牧业 100%股权为上陵集团履行《特定股权收益权转让暨回购合同》项下之各项义务及责任提供股权质押担保；时新商厦以时新商厦之房产及所附着之国有土地使用权，南宇建材以南宇建材市场之房产及所附着之国有土地使用权为上陵集团履行《特定股权收益权转让暨回购合同》项下之各项义务及责任提供第二顺位抵押担保；史信、史仁、史俭、史俨及各自的配偶为上陵集团履行《特定股权收益权转让暨回购合同》项下之各项义务及责任提供连带责任保证担保。

(6)《特定股权收益权转让暨回购合同》约定的回购价款情况

回购价款由投资本金和投资溢价两部分组成。

投资本金等于华融信托实际支付给上陵集团的，在信托计划中募集到的信托资金，共计 2 亿元人民币整。本信托计划分三期募集完成，分别于 2012 年 6 月 29 日募集 5,100 万元，2012 年 8 月 22 日募集 5,600 万元，2012 年 8 月 24 日募集 9,300 万元。华融信托分别于募集完成当日向上陵集团转让相应信托资金。

投资溢价包括 A 类投资溢价和 B 类投资溢价。

A 类投资溢价：上陵集团应于各投资溢价支付日（即自华融信托支付首期转让价款之日（即 2012 年 6 月 29 日）起每年 6 月 20 日、12 月 20 日以及回购日）向华融信托支付 A 类投资溢价。A 类投资溢价率为 11.5%，应支付的具体金额=该投资溢价支付日前一个支付期间内投资本金余额×11.5%×该支付期间的实际天数÷365—该支付期间内提前支付的投资本金一并支付的 A 类投资溢价金额（如有）。

截至本公开转让说明书签署日，上陵集团向华融信托支付的 A 类投资溢价合计为 19,839,232.82 元。

B 类投资溢价：年溢价率为 4.75%，日溢价率为 4.75%÷365。B 类投资溢价以每日的投资本金余额为基数，根据日溢价率按日计提，每日应计提 B 类投资

溢价=当日的投资本金余额×B类投资溢价日溢价率。B类投资溢价的支付具体为：上陵集团应于华融信托支付首期转让价款后的首个工作日向华融信托支付B类投资溢价1200万元；上陵集团应于2012年9月20日向华融信托支付B类投资溢价200万元；2012年9月20日以后的每个投资溢价支付日，上陵集团向华融信托支付的B类投资溢价=自信托计划成立日2012年6月29日（含）至该投资溢价支付日（不含）期间每日计提的B类投资溢价之和—截至该投资溢价支付日（不含）上陵集团已向华融信托支付的B类投资溢价总和，如果根据该公式计算的B类投资溢价小于或者等于零，则该投资溢价支付日上陵集团不向华融信托支付B类投资溢价。

截至本公开转让说明书签署日，上陵集团向华融信托支付的B类投资溢价合计为14,000,000.00元。

#### （7）上陵集团的履约能力

经审计，截至2012年12月31日，上陵集团资产总额为4,179,116,827.01元、负债总额为2,283,078,605.18元，净资产为1,896,038,221.83元。资产负债率为54.63%，流动比率为2.09。截至2013年9月30日，上陵集团货币资金为296,897,409.08元，2013年1-9月经营活动产生的现金流量净额为95,251,282.63元。因此，上陵集团的资产负债结构较为合理，流动资产金额较大，保持了较强的流动性。2012年度，上陵集团实现净利润80,778,201.56元，公司盈利能力较好。

上陵集团系宁夏地区的优秀知名企业，近几年获得众多殊荣：2013年国家工商总局授予“2011-2012年度守合同重信用企业”称号，连续四年获得自治区工商局“2009-2012年度守合同重信用企业”称号，2010年、2011年自治区工商局、自治区质量技术监督局、自治区卫生局等八个部门联合授予“2010年度发展宁夏年度成就奖”、“2011年度公信力品牌奖”，2011年、2012年宁夏企业100强审定发布委员会授予“首届宁夏企业100强”称号，2012年自治区工商局、自治区消费者协会和宁夏日报报业集团授予“宁夏安全放心消费品牌企业”，2013年首届中国房地产创新模式大会组委会授予“中国房地产开发模式创新奖”，2013年自治区党委统战部和自治区工商联授予“全区优秀非公有制企业”等。因此，上陵集团的社会信誉度高。此外，上陵集团资信状况良好，自2011年起连续两

年被宁夏银行评定为 AAA 级信用企业，享有多家银行的信贷支持。2013 年 3 月，中国建设银行宁夏分行评定上陵集团为重点客户，评定 2013 年度信用等级为 AA-，给予 6 亿元的一般授信额度，实际贷款余额为 4.7 亿元，尚有 1.3 亿元授信额度未使用。同时，上陵集团申报整体授信额度 7.5 亿元，正在中国建设银行宁夏分行审查中。综上，上陵集团具有依约履行回购义务的能力，不能按时支付回购款的可能性极小。

思瑞投资系上陵集团系统内部的员工持股平台，于 2012 年 10 月 19 日设立，实缴出资额 1,548 万元，经营范围为投资管理。2012 年 11 月 12 日思瑞投资自上陵集团处受让上陵牧业 20% 股权，成为上陵牧业的股东。截至本公开转让说明书签署日，思瑞投资仅对上陵牧业进行长期股权投资，未从事其他经营业务。作为上陵集团系统内部的员工持股平台，自愿为上陵集团本次融资行为提供股权质押担保。

如上所述，主办券商及申请挂牌公司律师经核查后认为，上陵集团到期不能偿还回购价款的可能性极小。上陵牧业和翔达牧业的股权质押情况，未对公司及子公司造成不利影响，未影响公司及子公司的资产独立性。上陵牧业股权清晰，根据对上陵集团偿债能力分析，不会因股权质押产生纠纷和潜在纠纷，也不会因股权质押对公司持续经营能力造成影响，因此上述股权质押事项，不构成本次挂牌的实质性障碍，公司符合“股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”和“具有持续经营能力”的挂牌条件。

#### （六）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东之间不存在关联关系。

### 五、子公司基本情况

报告期内，公司控股的三家全资子公司情况如下：

#### （一）宁夏翔达牧业科技有限公司

##### 1、翔达牧业的基本情况

公司名称	宁夏翔达牧业科技有限公司
住所	宁夏银川市丽景北街 730 号

法定代表人	史俭
公司类型	一人有限责任公司（内资法人独资）
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
成立日期	2009 年 3 月 3 日
经营期限	2009 年 3 月 3 日至 2014 年 2 月 24 日
股东及出资比例	宁夏上陵牧业股份有限公司持有 100% 股权
经营范围	农业综合开发、畜牧养殖、饲草加工、犊牛及奶牛销售。（以上经营范围需经审批和许可的，凭审批手续和许可证经营）
登记机关	宁夏回族自治区工商行政管理局
营业执照注册号	640000000003795
组织机构代码	68420544-4

## 2、翔达牧业的历史沿革

(1) 翔达牧业成立于 2009 年 3 月 3 日，系上陵集团的全资子公司，注册资本 1,000 万元，出资方式为货币，法定代表人为史媛媛，公司住所为宁夏银川市丽景北街 730 号，执行董事为史媛媛，监事为高登祥。中建华会计师事务所宁夏分所于 2009 年 2 月 24 日出具中建华（宁）（验）字[2009]第 003 号《验资报告》予以验证。

(2) 2010 年 3 月 31 日，翔达牧业变更法定代表人、执行董事为史俭。

(3) 2011 年 2 月 28 日，翔达牧业增加注册资本至 2,000 万元，中建华会计师事务所宁夏分所于 2011 年 2 月 24 日出具中建华（宁）（验）字[2011]第 005 号《验资报告》予以验证。

(4) 2011 年 12 月 22 日，上陵集团将其持有的翔达牧业 2,000 万元股权转让给上陵牧业，翔达牧业成为上陵牧业的全资子公司。

(5) 2012 年 6 月 28 日，上陵牧业将持有的翔达牧业 2,000 万元股权出质给华融信托，出质比例 100%。宁夏回族自治区工商行政管理局于 2012 年 6 月 28 日出具《股权出质设立登记通知书》（（宁工商）股质登记设字[2012]第 25 号），确认上述股权出质登记。

## 3、翔达牧业的经营业务、与公司业务之间的关系

翔达牧业的经营范围为农业综合开发、畜牧养殖、饲草加工、犊牛及奶牛销售。翔达牧业的主营业务与公司主营业务相同。

#### 4、翔达牧业的董事、监事、高级管理人员基本情况

翔达牧业执行董事为史俭，监事为高登祥。

史俭的简历详见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

高登祥的简历详见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三) 公司高级管理人员”。

#### 5、翔达牧业的员工构成情况

截至 2013 年 8 月 31 日，翔达牧业在职员工总数为 83 人。按部门统计，管理部门 5 人，行政部门 11 人，财务部门 1 人，技术部门 13 人，生产部门 53 人。

#### 6、报告期内，翔达牧业的主要财务指标

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	119,143,136.23	148,750,875.22	101,580,245.37
总负债	90,949,188.82	125,874,742.15	80,431,423.09
净资产	28,193,947.41	22,876,133.07	21,148,822.28
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	25,337,285.95	32,365,034.98	16,341,682.60
利润总额	5,317,814.34	1,727,310.79	-1,151,746.23
净利润	5,317,814.34	1,727,310.79	-1,151,746.23

## (二) 宁夏上陵众牛科技牧业有限公司

### 1、众牛牧业的基本情况

公司名称	宁夏上陵众牛科技牧业有限公司
住所	宁夏青铜峡市青镇广武同兴村
法定代表人	史俭
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
注册资本	500 万元

实收资本	500 万元
成立日期	2011 年 12 月 26 日
经营期限	2011 年 12 月 26 日至 2021 年 12 月 25 日
股东及出资比例	宁夏上陵牧业股份有限公司持有 100% 股权
经营范围	奶牛养殖及养殖技术咨询、科技服务、经营指导服务。
登记机关	青铜峡市工商行政管理局
营业执照注册号	640381200008569
组织机构代码	58535953-6

## 2、众牛牧业的历史沿革

(1) 众牛牧业成立于 2011 年 12 月 26 日，系上陵牧业的全资子公司，注册资本 500 万元，出资方式为货币，法定代表人、执行董事为史俭，监事为史俨，公司住所为宁夏青铜峡市青镇广武同兴村，经营范围为养殖技术咨询、科技服务、经营指导。宁夏方正联合会计师事务所于 2011 年 12 月 20 日出具宁方正会验字(201)字第 376 号《验资报告》予以验证。

(2) 2012 年 5 月 14 日，众牛牧业变更经营范围为奶牛养殖及养殖技术咨询、科技服务、经营指导服务。

## 3、众牛牧业的经营业务、与公司业务之间的关系

众牛牧业的经营范围为奶牛养殖、养殖技术咨询、科技服务、经营指导。众牛牧业的主营业务与公司主营业务相同。

## 4、众牛牧业的董事、监事、高级管理人员基本情况

众牛牧业执行董事为史俭，监事为史俨。

史俭的简历详见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

史俨，男，1972 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专，初级经济师。1993 年 1 月至 1997 年 5 月任宁夏五金矿产进出口公司冶炼长；1997 年 6 月至 2004 年 2 月任宁夏回族自治区审计厅职员；2004 年 3 月至今任赐鑫建筑监事；2011 年 4 月至今任上陵集团监事；2011 年 12 月至今任众牛牧业监事。

## 5、众牛牧业的员工构成情况

截至 2013 年 8 月 31 日，众牛牧业在职员工总数为 37 人。按部门统计，管

理部门 2 人，行政部门 4 人，财务部门 1 人，技术部门 4 人，生产部门 26 人。

### 6、报告期内，众牛牧业的主要财务指标

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	42,154,713.39	116,889,732.86	4,951,616.24
总负债	36,654,935.51	112,604,881.99	-
净资产	5,499,777.88	4,284,850.87	4,951,616.24
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	6,395,212.05	-	-
利润总额	1,214,927.01	-666,765.37	-48,383.76
净利润	1,214,927.01	-666,765.37	-48,383.76

### (三) 宁夏上陵赢源生态草业有限公司

#### 1、赢源草业的基本情况

公司名称	宁夏上陵赢源生态草业有限公司
住所	盐池县冯记沟乡平台村
法定代表人	史俭
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
成立日期	2013 年 4 月 11 日
经营期限	2013 年 4 月 11 日至 2023 年 4 月 10 日
股东及出资比例	宁夏上陵牧业股份有限公司持有 100% 股权
经营范围	牧草种植及销售。
登记机关	盐池县工商行政管理局
营业执照注册号	640323200007998
组织机构代码	06475994-8

#### 2、赢源草业的历史沿革

赢源草业成立于 2013 年 4 月 11 日，系上陵牧业的全资子公司，注册资本 1,000 万元，出资方式为货币，法定代表人为史俭，公司住所为盐池县冯记沟乡平台村，经营范围为牧草种植及销售，执行董事兼经理为史俭，监事为汪忠仁。中建华会计师事务所有限责任公司于 2013 年 4 月 9 日出具中建华（宁）（验）字（2013）011 号《验资报告》予以验证。

### 3、赢源草业的经营业务、与公司业务之间的关系

赢源草业的经营范围为牧草种植及销售。赢源草业的主营业务与公司主营业务不同，但为公司奶牛养殖业务提供饲草原料，具有关联性。

### 4、赢源草业的董事、监事、高级管理人员基本情况

赢源草业执行董事为史俭，监事为汪忠仁。

史俭的简历详见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

汪忠仁，男，1965 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专。1982 年至 2004 年 12 月在陆军 21 集团军第六十一师高炮团服役，曾任司务长、给养助理、财务助理、财务股长、后勤处、副团长等职；2010 年 8 月至 2012 年 3 月任翔达牧业办公室职员；2012 年 3 月至今任翔达牧业综合管理经理；2013 年 4 月至今任赢源草业监事。

### 5、赢源草业的员工构成情况

由于成立时间尚短，截至 2013 年 8 月 31 日，赢源草业在职员工总数为 5 人。管理部门 2 人，行政兼财务部门 1 人，技术部门 1 人，生产部门 1 人。

### 6、报告期内，赢源草业的主要财务指标

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	10,095,670.14	-	-
总负债	183,657.76	-	-
净资产	9,912,012.38	-	-
项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-87,987.62	-	-

净利润	-87,987.62	-	-
-----	------------	---	---

#### (四) 公司对子公司的管理及子公司利润分配与合法合规情况

公司已制定《宁夏上陵牧业股份有限公司控股子公司管理办法》等制度，公司依据对控股子公司资产控制和规范运作要求，通过向控股子公司委派财务、经营管理人员和实施日常持续动态监管等两条途径行使股东权利，并负有对控股子公司指导、监督和相关服务的义务。公司除了遵照《公司法》等相关法律法规与规范性文件要求外，还对控股子公司的人力资源、财务、经营决策、信息管理、检查与考核、激励约束制度的执行及包括对外投资、关联交易、对外担保、重大事项在内的专项事务最终审核与报备等方面进行统筹管理。

依据上述管理办法，控股子公司应遵守总公司统一的财务管理政策，与总公司实行统一的会计制度。子公司从事的各项财务活动不得违背《企业会计制度》、《企业会计准则》等国家政策、法规的要求。总公司财务部负责对上陵牧业各控股子公司的会计核算、财务管理实施指导和监督。各控股子公司应遵循本办法规定，结合总公司的其他内部控制制度，根据自身经营特点和环境条件，制定具体实施细则，以保证本办法的贯彻和执行。目前公司及子公司运行良好，各项制度均能得到有效执行，从而实现公司对子公司的有效控制。

三家子公司的股利分配政策为：在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东会审议批准，按以下顺序分配：①提取法定盈余公积 10%，法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取；②提取任意盈余公积（提取比例由股东会决定）；③分配股利（依据公司章程，由执行董事拟定利润分配方案，经股东会审议批准）。报告期内，三家子公司均未进行股利分配。

翔达牧业、众牛牧业、赢源草业自设立以来，遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，不存在因违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，不存在重大违法违规行为。

## 六、上陵牧业自设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### 1、2000 年 8 月信旺林牧（上陵有限的前身）的设立

宁夏信旺林牧开发有限公司成立于 2000 年 8 月 18 日，注册资本 100 万元，分别由史俭、王磊、王玉梅分别认缴注册资本 50 万元、40 万元、10 万元。

2000 年 8 月 1 日，信旺林牧召开第一次股东会并作出决议，审议通过《公司章程》，选举史俭为公司执行董事兼经理，选举王磊为公司监事。

2000 年 8 月 16 日，宁夏华诚会计师事务所出具宁华诚会验字(2000)第 403 号《验资报告》，对信旺林牧的设立出资进行了审验。经审验，截止 2000 年 8 月 16 日，信旺林牧的股东投入的资本总计 101.3378 万元，注册资本 100 万元。实际投入的出资中，货币资金为 59.3 万元，实物资产 14 万元，无形资产 28.0378 万元。所有实收资本已于 2000 年 8 月 16 日之前投入信旺林牧，其中货币出资 59.3 万元，于 2000 年 8 月 9 日缴存信旺林牧在区农行营业部开立的银行账户，账号为 1020-2870。

2000 年 8 月 18 日，宁夏回族自治区工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，核准信旺林牧成立。

信旺林牧名称：宁夏信旺林牧开发有限公司；《企业法人营业执照》注册号：64002201994；住所：银川市南薰西街 81-2 号；法定代表人：史俭；注册资本：100 万元；经营范围：种植、养殖、农业土地开发。

信旺林牧设立时的股本结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
史俭	50	50
王磊	40	40
王玉梅	10	10
合计	100	100

因原始设立出资中，非货币出资方式存在瑕疵，相应股东于 2007 年、2012 年用货币置换设立出资中的实物出资、无形资产。立信会计师事务所于 2013 年对设立出资验资及两次货币置换验资进行了复验。截至本公开转让说明书签署日，公司全部出资均为货币形式。具体置换及复验情况如下：

#### （1）货币置换实物出资

本次设立出资中的实物出资，实为史俭出资委托他人代购的捷达轿车一辆，作价 14 万元，但未办理产权变更手续事项。为更正此瑕疵，全体股东于 2007 年 9 月 18 日召开股东会，同意史俭用货币置换该实物出资。2007 年 9 月 21 日，宁夏五岳联合会计师事务所出具了宁五岳验[2007]286 号《验资报告》，对史俭将原

出资中实物出资用货币资金置换进行审验。经审验，史俭实际缴纳置换出资额人民币 14 万元于 2007 年 9 月 20 日缴存信旺林牧在银川市农村信用合作联社中心信用社开立的人民币基本账户 011408010002789701 账号内。

### **(2) 货币置换无形资产出资**

本次设立出资中的无形资产出资，实为王磊和王玉梅为信旺林牧与贺兰县土地矿产资源管理局签订《国有农业开发用地出让合同书》（编号：04004-508）而支付土地出让金取得的土地使用权，作价 28.0378 万元。因上述合同及付款凭证中显示并非王磊和王玉梅，为更正此瑕疵，全体股东上陵集团和思瑞投资于 2012 年 11 月召开股东会，同意承接原股东的权利义务，决定用货币置换该无形资产出资。2012 年 11 月 21 日，宁夏信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所出具了第 XYZH/2012YCA1077 号《验资报告》，上陵集团和思瑞投资对原股东王磊和王玉梅于 2000 年 8 月 16 日之前以无形资产出资用货币进行置换进行了审验。经审验，截至 2012 年 11 月 21 日止，上陵集团和思瑞投资以货币资金 26.70 万元置换原股东以无形资产投入的 28.0378 万元，差异 1.3378 万元，还原原股东投资时多投入的 1.3378 万元。上述货币出资已于 2012 年 11 月 21 日缴存上陵有限在黄河农村商业银行康乐支行开立的人民币存款账户 5000038100017 账号内。

### **(3) 验资报告复核情况**

根据立信会计师事务所《关于对宁夏上陵牧业股份有限公司设立、增资时注册资本实收情况复核报告》（信会师报字[2013]第 711017 号），公司设立验资报告存在瑕疵，立信会计师事务所已对报告进行复核及更正，情况如下：

“①根据 2004 年 8 月 6 日盐池上陵农工贸易有限公司、王磊、王玉梅所签订的《确认书》，盐池上陵农工贸易有限公司代史俭货币出资 37.00 万元，代王磊货币出资 13.00 万元，代王玉梅货币出资 9.30 万元，实际为盐池上陵农工贸易有限公司应付史俭、王磊、王玉梅的欠款 37.00 万元、13.00 万元、9.30 万元。

上述《确认书》未在工商行政管理部门备案，经律师查询，盐池上陵农工贸易有限公司已经注销。

②对于股东史俭以实物资产出资捷达 G7X（白）出资，未办理产权变更手续事项，根据宁夏五岳联合会计师事务所出具的报告文号为宁五岳验[2007]286 号

的验资报告：股东史俭于 2007 年 9 月以现金 14.00 万元予以了置换。后附了现金缴款单。

③对于股东王磊、王玉梅用无形资产出资事项，根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所出具的报告文号为 XYZH/2012YCA1077 号文验资报告：由贵公司现股东宁夏上陵实业（集团）有限公司、宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）以货币资金 26.70 万元予以置换。

上述资产换置完成后，现股东以货币资金 26.70 万元置换原股东以无形资产投入的 28.0378 万元，差异 1.3378 万元，还原原股东投资时多投入的 1.3378 万元。置换完成后，公司初始成立时的实收资本与注册资本一致，均为 100.00 万元，股东均以货币出资。”

因此，信旺林牧设立出资中存在的瑕疵，均被后续两次货币置换行为予以更正，信旺林牧设立出资不存在出资不实情形，且设立验资报告瑕疵已更正，不会构成本次公开转让的障碍。

## 2、2004 年 9 月信旺林牧第一次股权转让

2004 年 8 月 6 日，经信旺林牧股东会决议通过，王磊将其持有的信旺林牧 40 万元出资向史俭、王玉梅各转让 20 万元出资，转让各方于 2004 年 8 月 17 日签订了《股权转让协议》。

2004 年 9 月 10 日，信旺林牧完成了上述事宜的工商变更登记。

第一次股份转让完成后，信旺林牧的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资额占比（%）
史俭	70	70
王玉梅	30	30
合计	<b>100</b>	<b>100</b>

## 3、2006 年 4 月信旺林牧第二次股权转让

2006 年 3 月 22 日，经信旺林牧股东会决议通过，史俭、王玉梅分别将其持有的信旺林牧 36 万元、15 万元出资转让给宁夏上陵（实业）集团有限公司。转让双方于当日签订了《股权转让协议》。

2006 年 4 月 13 日，信旺林牧完成了上述事宜的工商变更登记。

第二次股份转让完成后，信旺林牧的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资额占比（%）
上陵集团	51	51
史俭	34	34
王玉梅	15	15
<b>合计</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

#### 4、2009年12月信旺林牧第一次增加注册资本

2009年12月7日，经信旺林牧股东会决议通过，公司注册资本由100万元增加至500万元，由宁夏上陵实业（集团）有限公司以货币方式认缴新增注册资本400万元。同时，相应地修改公司章程。

2009年12月7日，宁夏上陵实业（集团）有限公司股东会决议通过，向信旺林牧追加投资400万元，由原出资额51万元增加至451万元，持股比例增至90.2%。

2009年12月9日，中建华会计师事务所宁夏分所出具中建华（宁）（验）字[2009]第026号《验资报告》，对本次新增注册资本的实收情况进行了审验。经审验，截至2009年12月9日，收到宁夏上陵实业（集团）有限公司货币出资400万元，于2009年12月8日缴存宁夏信旺林牧开发有限公司在宁夏黄河农村商业银行银川康乐支行开立的人民币基本账户011408010002789701账号内。变更后，累计实收资本为人民币500万元。

2009年12月11日，信旺林牧完成了本次增资事项的工商变更登记。

第一次增资完成后，信旺林牧的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资额占比（%）
上陵集团	451	90.2
史俭	34	6.8
王玉梅	15	3
<b>合计</b>	<b>500</b>	<b>100</b>

#### 5、2011年5月信旺林牧第三次股权转让

2011年5月12日，经信旺林牧股东会决议通过，史俭、王玉梅分别将其持有的信旺林牧34万元、15万元出资转让给宁夏上陵实业（集团）有限公司。2011年5月10日，转让各方签订了《股权转让协议》。

2011年5月20日，信旺林牧完成了本次股权转让的工商变更登记。

第三次股权转让完成后，信旺林牧的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资额占比（%）
上陵集团	500	100
合计	<b>500</b>	<b>100</b>

#### 6、2011年12月上陵有限第二次增加注册资本

2011年12月8日，经宁夏回族自治区工商行政管理局核准公司名称变更为“宁夏上陵牧业有限公司”（以下简称“上陵有限”）。

2011年12月10日，经上陵有限股东会决议通过，公司注册资本由500万元增加至6,000万元，由宁夏上陵实业（集团）有限公司以货币方式认缴新增注册资本5,500万元。同时，相应地修改公司章程。

2011年12月13日，中建华会计师事务所宁夏分所出具中建华（宁）验字（2011）第042号《验资报告》，对本次新增注册资本及实收资本情况进行了审验。经审验，截至2011年12月13日，收到宁夏上陵实业（集团）有限公司货币方式的新增注册资本5,500万元，于2011年12月13日缴存宁夏上陵牧业有限公司在宁夏黄河农村商业银行银川康乐支行开立的人民币基本账户5000038100017账号内。变更后，累计实收资本为人民币6,000万元。

2011年12月14日，上陵有限完成了本次增资事项的工商变更登记。

第二次增资完成后，上陵有限的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资额占比（%）
上陵集团	6,000	100
合计	<b>6,000</b>	<b>100</b>

#### 7、2012年11月上陵牧业第四次股权转让

2012年11月12日，经上陵有限股东会决议通过，宁夏上陵实业（集团）

有限公司将其持有的上陵有限 1,200 万元出资转让给宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）。转让双方于当日签订了《股权转让协议》。

2012 年 11 月 12 日，上陵有限完成了本次股权转让的工商变更登记。

第四次股权转让完成后，上陵有限的股本结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
宁夏上陵（实业）集团有限公司	4,800	80
宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）	1,200	20
合计	<b>6,000</b>	<b>100</b>

### 8、2013 年 1 月整体变更设立股份公司

2012 年 12 月 10 日，上陵有限召开股东会，全体股东一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以 2012 年 11 月 30 日为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“宁夏上陵牧业股份有限公司”。

2012 年 12 月 10 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所出具第 2012YCA1101 号《审计报告》，截止 2012 年 11 月 30 日，有限公司经审计的账面净资产为人民币 78,147,309.22 元，按照《公司法》的有关规定，折合股本总额为 6,000 万股，每股 1 元人民币，余额 18,147,309.22 元列入公司资本公积金，全体股东出资比例不变。

2012 年 12 月 22 日，中和资产评估有限公司出具中和评报字（2012）第 YCV1085 号《评估报告》，截止 2012 年 11 月 30 日，公司净资产评估值为人民币 8,951.08 万元。

2012 年 12 月 10 日，全体发起人签署了《宁夏上陵牧业股份有限公司发起人协议》，以上陵有限截至 2012 年 11 月 30 日的净资产 78,147,309.22 元为基准，按 1.3025: 1 比例折为股份公司股本 6,000 万股，每股面值为人民币 1 元，其余 18,147,309.22 转入资本公积。

2012 年 12 月 25 日，公司全体发起人依法召开了创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》及相关治理制度，选举了公司第一届董事会成员及公司第一届监事会成员。

2012 年 12 月 25 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具

“XYZH/2012YCA1123”《验资报告》，对公司变更时的 6,000 万元注册资本实收情况进行了审验。

2013 年 1 月 15 日，宁夏回族自治区工商行政管理局核准了本次整体变更事宜，并换发了股份公司营业执照，注册号为 640000200008732，注册资本人民币 6,000 万元。

上陵有限整体变更设立股份公司后，公司股权结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例(%)
宁夏上陵实业（集团）有限公司	4,800	80
宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）	1,200	20
合计	<b>6,000</b>	<b>100</b>

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成。公司董事由创立大会选举产生，任期至 2015 年 12 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	史仁	董事长	2012 年 12 月—2015 年 12 月
2	史俭	副董事长	2012 年 12 月—2015 年 12 月
3	史媛媛	董事	2012 年 12 月—2015 年 12 月
4	寇芳	董事	2012 年 12 月—2015 年 12 月
5	武彦泽	董事	2012 年 12 月—2015 年 12 月

1、史仁，男，1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，会计师，宁夏回族自治区政协委员、固原市政协常委，吴忠市政协常委，先后获得自治区“五一”劳动奖章和“宁夏优秀中国特色社会主义事业建设者”等荣誉称号。1982 年 10 月至 1985 年 11 月任盐池县苏步井乡芨芨沟村委会文书、村长；1985 年 11 月至 1995 年 11 月任盐池县供销社会计、副主任、主任；1995 年 11

月至1997年6月任宁夏包装进出口公司内贸部经理；2003年10月至2011年4月任上陵集团监事；2011年4月至今任上陵集团副董事长；2011年11月至今任公司董事长。

2、史俭，男，1969年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，助理经济师，担任银川市奶牛养殖协会副会长等职务，2005年4月荣获宁夏回族自治区“劳动模范”荣誉称号，先后当选为银川市第十三届、第十四届人大代表。1986年11月至1989年10月宁夏守备师服役；1989年10月至1990年1月贺兰县粮食局饲料加工厂工作；1990年11月至1992年2月宁夏教育学院工作；1992年4月至1996年8月外贸工作；2000年8月至2012年12月先后任上陵牧业执行董事、副董事长；2012年12月至今现任公司副董事长兼总经理。

3、史媛媛，女，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于宁夏大学，本科。银川市第十四届人大代表，曾获第三届银川市“五四青年奖章”。2010年3月至2010年10月赴美国纽约 The Queens College（皇后大学）学习深造；2009年10月至今任上陵集团集团事业发展部副部长；2012年10月至今任思瑞投资执行事务合伙人；2012年12月至今任公司董事。

4、寇芳，女，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2006年7月至2008年5月任宁夏银帝集团行政助理；2008年9月至今任上陵集团办公室副主任；2012年12月至今任公司董事。

5、武彦泽，男，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，初级畜牧师。2002年6月至2012年12月先后任上陵牧业兽医配种技术员、牧场场长；2012年12月至今任公司董事。

## （二）公司监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中包括1名股东代表监事和2名职工代表监事。股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至2015年12月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	杨兵海	监事会主席	2012年12月—2015年12月

2	赵恩忠	职工监事	2012年12月—2015年12月
3	朱嘉宁	职工监事	2012年12月—2015年12月

1、杨兵海，男，1976年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专，中国注册会计师、中国注册税务师。1997年9月至2004年3月任灵武市纪检委（财政局）检查员兼会计；2004年3月至2008年3月任宁夏宝塔石化集团有限公司任副总会计师；2008年4月至2009年3月任宁夏长陇石化有限公司副总经理；2009年4月至2012年7月任宁夏汇埠房地产开发有限公司财务总监；2012年8月至今任上陵集团财务副总监；2012年12月至今任公司监事会主席。

2、赵恩忠，男，1968年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2001年至2006年任武警宁夏总队训练基地训练处长；2007年至2008年任武警宁夏总队石嘴山支队参谋长；2009年至2012年任武警宁夏总队司令部侦察处长；2012年8月至今任上陵牧业综合管理部经理；2012年12月至今任公司监事。

3、朱嘉宁，男，1987年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2010年7月至2011年3月任吉利汽车研究院有限公司产品策划工程师；2011年4月至今任上陵牧业牧业主管；2012年12月至今任公司监事。

### （三）公司高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现在高级管理人员四人，均由董事会聘任，其中总经理一名、副总经理两名、董事会秘书一名。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	史俭	总经理
2	高登祥	副总经理
3	张宏宝	副总经理
4	张包平	董事会秘书

1、史俭，基本情况详见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

2、高登祥，男，1963年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中。1999

年至 2002 年任盐池羊场技术员；2002 年至今任上陵牧业牧场场长；2012 年 12 月至今任公司副总经理。

3、张宏宝，男，1966 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，执业助理兽医。1989 年 7 月至 1992 年 6 月任宁夏海原县兽医站站长；1992 年 6 月至 2003 年 6 月任宁夏八里桥奶牛场兽医技术场长；2003 年 6 月至 2012 年 7 月任宁夏维维农牧公司技术总监；2012 年 7 月至今任上陵牧业技术顾问；2012 年 12 月至今任公司副总经理。

4、张包平，男，1956 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年至 1984 年任银川公交公司技术员、经理；1994 年至 1997 年任银川市城市规划土地局局长；1997 年至 1998 年任银川市副市长；1998 年至 2002 年任宁夏交通厅副厅长；2002 年至 2004 年任宁夏国资委副主任；2004 年至 2008 年宁夏农信社理事长；2008 年至 2010 年任黄河银行董事长；2010 年至 2012 年任宁夏发改委副主任；2012 年退休；2013 年 9 月任公司董事会秘书。

## 八、主要财务数据和财务指标

（除特别指出外，下表中的数据单位均为人民币元）

主要会计数据或财务指标	2013 年 1-8 月 /2013 年 8 月 31 日	2012 年度/2012 年 12 月 31 日	2011 年度/2011 年 12 月 31 日
营业收入	49,684,722.38	55,538,726.51	38,684,065.75
净利润	5,130,430.84	3,468,887.55	2,513,387.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润	5,130,430.84	3,468,887.55	2,513,387.77
净利润（扣除非经常性损益）	4,461,313.77	4,609,410.10	4,688,942.75
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	4,461,313.77	4,609,410.10	4,688,942.75
毛利率（%）	31.30	26.15	28.64
净资产收益率（%）	6.29	4.47	13.00
净资产收益率（扣除非经常性损益） （%）	5.47	5.96	24.30
应收账款周转率（次）	7.93	14.28	11.19
存货周转率（次）	1.80	2.66	2.31

基本每股收益（元/股）	0.09	0.06	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.06	0.04
经营活动产生的现金流量净额	36,257,955.30	12,061,070.64	-39,739,120.32
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.60	0.20	-0.66
资产总额	319,566,461.00	270,990,727.34	158,129,888.06
股东权益合计	84,189,811.52	79,059,380.68	75,590,493.13
归属于公司股东的股东权益合计	84,189,811.52	79,059,380.68	75,590,493.13
每股净资产（元/股）	1.40	1.32	1.26
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.40	1.32	1.26
资产负债率（以母公司报表为基础）	69.57	68.19	2.75
流动比率	0.36	4.01	1.32
速动比率	0.08	3.33	0.94

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算；

2、每股数据全部依据本公司目前股本 6,000 万股计算。

## 九、本次申请挂牌的有关机构

### （一）主办券商：南京证券股份有限公司

法定代表人：步国甸

地址：江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号

电话：（025）83367888

传真：（025）83367377

项目负责人：啜玉林

项目组成员：王敬之、杨春玲、张晶晶、金勇、王浩

### （二）律师事务所：北京市中银（银川）律师事务所

负责人：傅国旺

地址：宁夏银川市宁安大街高新区四号标准楼东 5 楼 501 室

电话：（0951）6886688

传真：（0951）6739988

经办律师：吴小娟、闵星伟

**(三) 审计、验资机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）**

法定代表人：朱建弟

地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

电话：（021）63391166

传真：（021）63392558

经办注册会计师：胡东彪、刘金进

**(四) 资产评估机构：中和资产评估有限公司**

法定代表人：杨志明

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

电话：（010）58383636

传真：（010）65547182

经办注册资产评估师：王芳、董文忠

**(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：（0755）25938000

传真：（0755）25988122

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主营业务

宁夏上陵牧业股份有限公司是一家从事牛场运营、奶牛集约化养殖、种畜繁育、优质生鲜乳供应的畜牧业企业，是宁夏自治区农业产业化重点龙头企业。

公司目前拥有四座大型集约化、现代化、标准化奶牛养殖基地（场）、一座年产3万吨精饲料的大型饲料加工厂、一个大型饲草料种植基地。此外还有两座养殖牧场正在建设中。公司的养殖牧场和其它设施总占地面积约20,000亩，拥有高产荷斯坦母牛6,496头，其中泌乳牛2,698头。

公司的奶牛均为澳洲高产荷斯坦奶牛，通过规模化、集约化养殖和优质配种，保证了较高的单产水平。生鲜乳生产过程中对产品品质进行源头控制、过程控制、质量控制。公司与大型乳制品加工企业建立了长期合作关系，保证了产品的销售渠道。

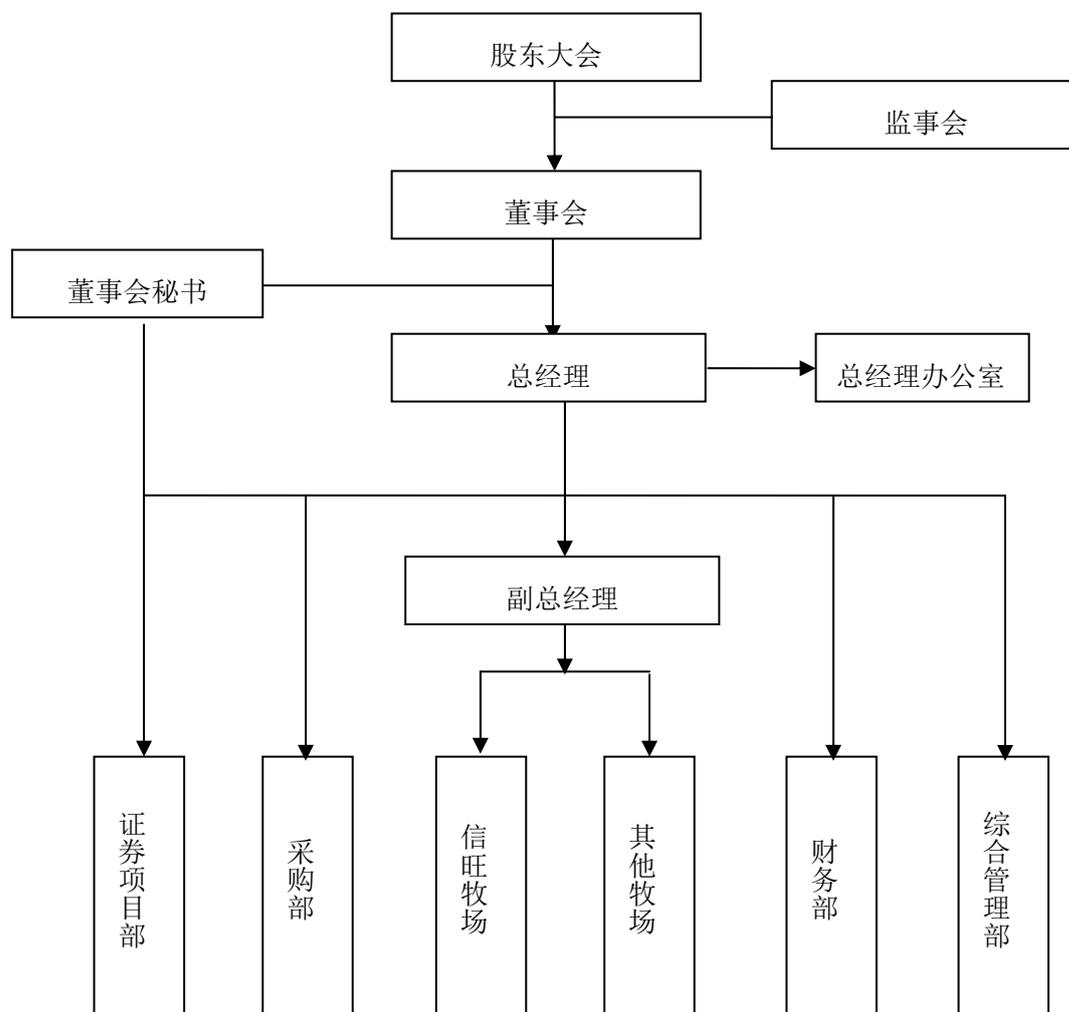
#### （二）主要产品或服务及其用途

公司生产的产品是优质生鲜乳，主要销售给蒙牛、鑫旺等知名乳品企业，用于生产高端液态奶。

公司生产的生鲜乳质量指标均高于国家标准和行业水平。

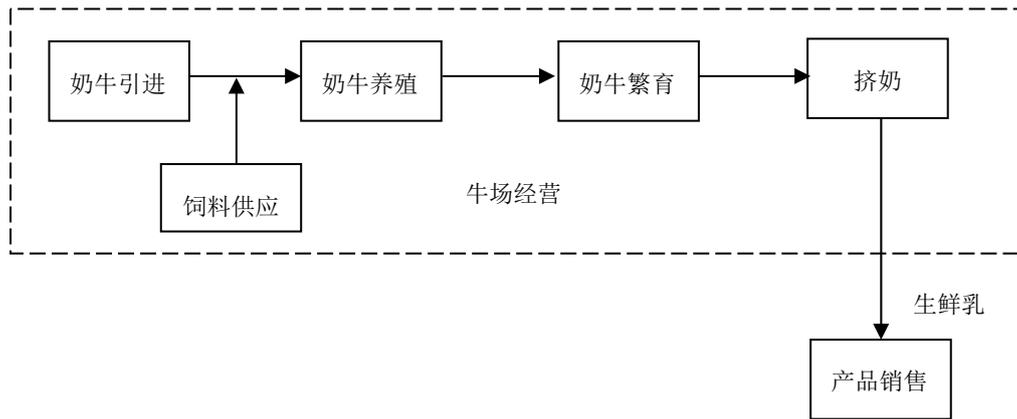
## 二、公司内部组织结构及业务流程

### (一) 公司内部组织结构图



### (二) 公司主要业务流程

公司的全部生产环节均由公司自行完成，包括牛场经营、奶牛引进、饲料供应、奶牛养殖、奶牛繁育、挤奶、生鲜乳销售等。



### 三、公司的商业模式

#### （一）采购模式

**奶牛引进：**公司引进澳洲的优质荷斯坦奶牛，由专业兽医师根据牛的系谱选择优良品种的牛只，签订购牛合同，统一采购。

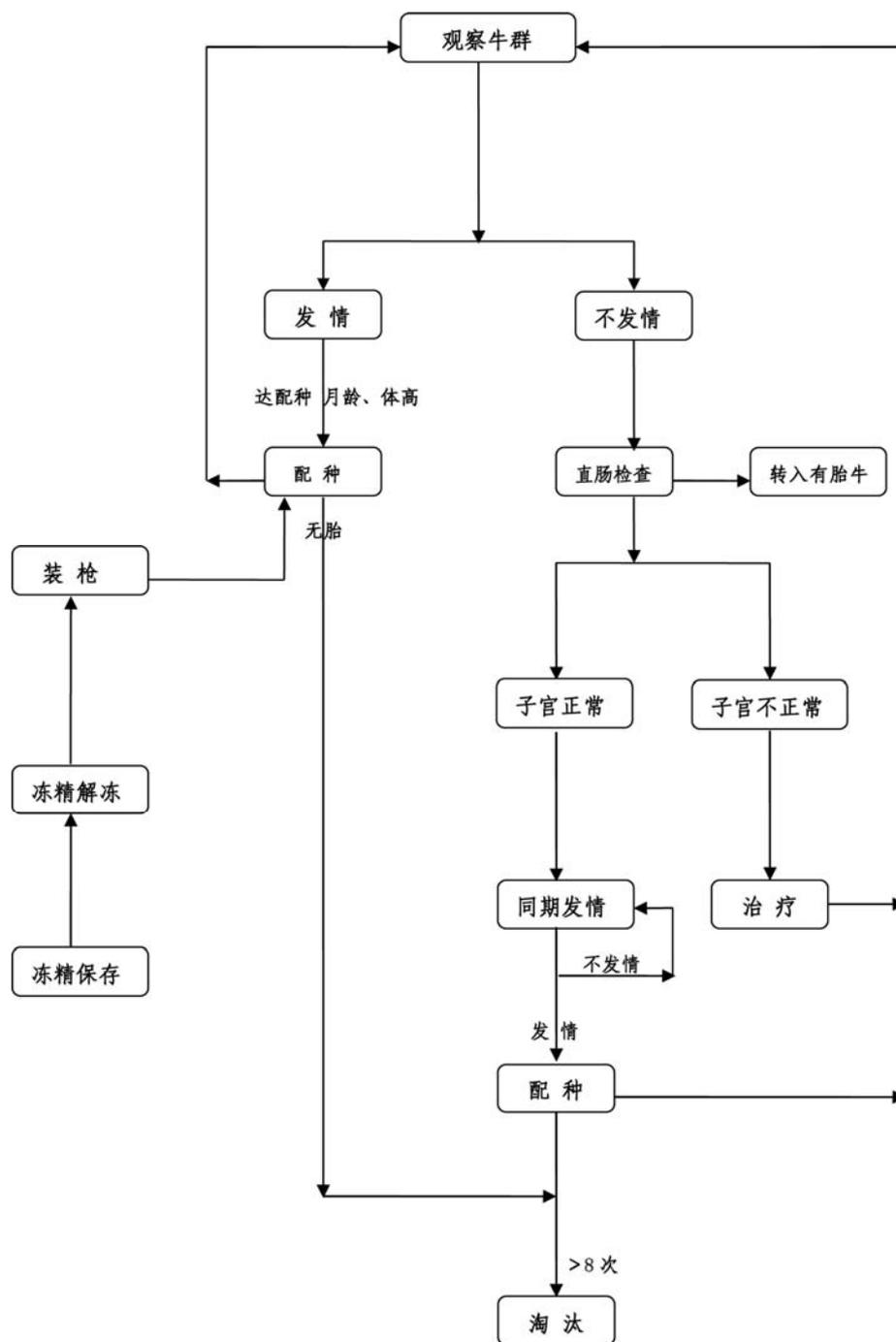
**牧草采购：**公司在各类牧草播种之前选择牧场周边种植面积大的农户签订收购合同，从而保障了牧场牧草的贮备。

**冻精采购：**精液的质量除遗传品质外，其受孕率是人工授精关注的重要方面；公司选择具有良好信誉的遗传育种公司生产的冻精，还从美国采购优质的性控冻精。

#### （二）养殖和繁育模式

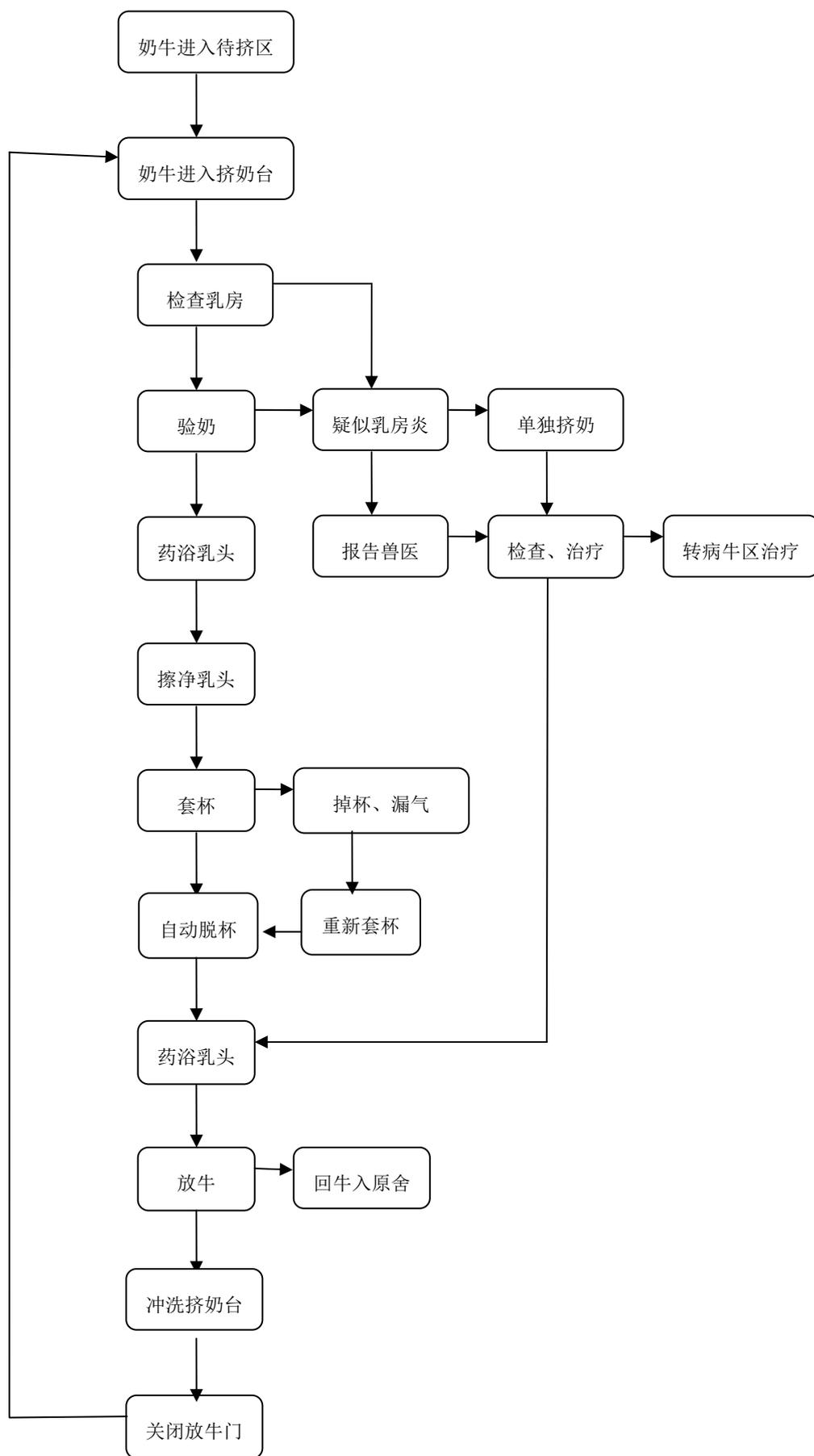
公司根据本场牛群结构进行合理的分群管理，不同阶段奶牛配比日粮配方，采用 TMR 全混合日粮饲喂。

奶牛繁殖是奶牛泌乳开始和延续的启动阀。奶牛繁育技术管理是奶牛生产的关键技术之一，而规范的技术操作流程是奶牛繁殖技术管理的重要组成部分。公司有专门的繁育技术人员通过喷漆及目视观察奶牛发情、优质冻精的取用、保证 95% 的奶牛在产后 85 天以内完成配种等环节完成奶牛的繁育环节。



### (三) 生鲜乳生产模式

挤奶是公司最重要的生产环节。为保护奶牛健康，提高牛奶质量，提高挤奶工作整体业务能力，公司根据挤奶台生产流程严格进行生鲜乳的生产活动。



#### （四）销售模式

报告期内公司最重要的客户是蒙牛乳业，2011年、2012年和2013年1-8月对蒙牛乳业的销售收入占主营业务收入的比例分别为40.17%、56.95%和95.75%。

蒙牛集团作为我国乳制品生产量、出口量、销售收入均居领先地位的大型乳制品生产集团，也是最早进入宁夏地区发展奶源的品牌企业，日收奶达到500吨。公司自2007年开始向蒙牛乳业供应生鲜乳，供应量稳步提高，达成了稳定的合作关系。

2010年7月份，蒙牛乳业在银川投资建设日产1,000吨液态奶生产基地，主要生产高端液态奶“特仑苏”系列产品。为稳固合作关系，公司于2011年11月18日与蒙牛乳业签订《生鲜乳购销合同》，约定了生鲜乳的采购售价和数量区间，将蒙牛乳业发展成为重点客户；并于2013年1月1日签订《战略合作合同》，进一步确立了双方的战略合作关系，保证了公司所生产产品的销售渠道。蒙牛乳业于2013年分别将翔达牧场、信旺牧场评选为“年度合作标杆奖”、“蒙牛荣誉供奶方”。

公司产品的销售方式和定价政策为：在挤奶环节生产出生鲜乳后，直接运用奶罐运输至收购厂家的收奶站，收奶站检验微生物、冰点、抗生素等指标合格后入库。公司销售给蒙牛乳业的生鲜乳价格，在《战略合作合同》中约定为“冬季不低于4.3元/公斤，夏季不低于4.1元/公斤”，实际执行中根据蛋白质、脂肪指标含量和“随行就市”原则进行上浮。2013年年初迄今，公司销售的生鲜乳价格从4.2元/公斤稳步增长至4.8元/公斤。

### 四、与公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司的养殖牧场和其它设施情况

##### 1、公司现有牧场和其它设施

信旺牧场：成立于2000年8月，位于贺兰县洪广镇金山村，占地980亩。牧场现存栏奶牛1,460头，年产鲜奶6,000余吨，获国家农业部农产品质量安全中心“无公害农产品认定”。牧场配套了500亩饲料玉米基地、3,600 m<sup>2</sup>成年牛棚、1,200 m<sup>2</sup>犊牛牛棚、20,000 m<sup>3</sup>青贮池、200 m<sup>2</sup>饲料库、190 m<sup>2</sup>配料间、挤奶厅、配种室、检验检测仪器、全套进口挤奶、贮奶设备、日粮饲料加工设备等各类配

套设施。

翔达牧场：成立于 2009 年 3 月，位于银川市金凤区良田镇植物园村，占地 600 亩。现存栏奶牛 2,708 头，年产鲜奶 8,000 余吨，被国家农业部认定为“奶牛标准化示范场”，是目前宁夏地区最具投资规模，设备最先进，养殖最科学的规模化、现代化、标准化、产业化奶牛养殖场。

众牛牧场：成立于 2012 年 2 月，位于青铜峡市移民新村同兴村，占地面积 250 亩。现有存栏澳大利亚荷斯坦奶牛 1,297 头，年产鲜奶 5,000 余吨。牧场采用“政府搭台、企业经营、移民托管”和“企业+基地+农户”相结合的经营模式，努力实现“政府、企业、移民”共赢牧场。

牧源牧场：占地面积 700 亩，建设面积 300 亩，可容纳 2000 头，目前存栏 1,197 头。

翔达饲料加工厂：于 2013 年 5 月顺利投产，年产量三万吨，目前正在进行正常生产，向公司各牧场提供精饲料。

赢源生态草业种植基地：占地 17,000 亩，10,000 亩苜蓿正在成苗，目前 7,000 亩生产的青贮已经收割。

## 2、公司在建的牧场

元邦牧场：在建中，占地面积 673 亩，初步设计建设面积 400 亩，一期设计存栏 3,500 头。

俊佑牧场：在建中，占地面积 315 亩，一期设计存栏 2,500 头，计划 2013 年底前要完成牛舍和办公区的建设，保证已预订的 3,000 头奶牛顺利入舍，2014 年 6 月底前完成挤奶厅等全部建设，保证顺利投产。

## （二）公司拥有的奶牛

截至本报价转让说明书签署日，公司拥有的奶牛明细如下表所示：

牛群	数量（头）
母犊	808
育成牛	538
青年牛	2,452
泌乳牛	2,698
育肥牛	166
<b>合计</b>	<b>6,662</b>

### （三）产品或服务所使用的主要技术

公司采用世界先进的散栏、卧床式养殖方式，实行 TMR 饲喂、引进美国博美特自动挤奶设备实行奶牛集中挤奶，应用国内优秀的牧场智能管理系统"奶业之星"对牛场实施动态监管，并在宁夏地区率先应用 DHI 体系对奶牛进行生产性能测定。

此外，公司还建立了饲料检测实验室、鲜奶检测实验室、微生物检验室，引进了牧场管理软件奶业之星、发情监测器、妊娠早期诊断仪等先进仪器。

公司积极推广提质增效技术，建设高标准牛舍，引进高产奶牛自由卧床、自动保温饮水器等装备，改善奶牛舒适度。应用美国荷斯坦公牛冻精，示范品种改良和性控快繁技术，提高示范基地奶牛综合生产性能。开展奶牛生产性能测定（DHI）工作，建立了奶牛创高产和标准化饲养示范群，配套推广各阶段标准化饲养技术和奶牛全混合日粮（TMR）饲喂技术，奶牛疾病综合防治技术和牛群保健技术、生鲜牛奶质量安全体系建设工程和示范基地示范形象与示范效果建设工程。基地采取智能化管理，引进智能化多功能装载车，及时清理奶牛场粪污，进行无害化处理，改善奶牛场环境，提高牛奶质量。

### （四）主要无形资产情况

公司最近一期末的无形资产账面余额情况：

项 目	账面余额（元）
土地使用权	7,147,896.79
计算机软件	237,716.64
<b>合计</b>	<b>7,385,613.43</b>

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权情况：

序号	土地证号	土地使用权人	地址	面积	用途	终止日期
1	贺国用（2012） 第 60014 号	公司（注）	贺兰县洪广镇金山 村沿山公路西侧	653,334 平方米	农业开发	2030.8.7
2	银国用（2011）	翔达牧业	金凤区兴植路以西	355,606	农用地	2061.7.15

第 60373 号			平方米		
-----------	--	--	-----	--	--

注：土地使用权人是有限公司，目前正在办理变更至股份公司的手续。

### （五）取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，包括动物防疫条件合格证和生鲜乳采购许可证，具体如下：

序号	证书名称	证书编号	所有人	发证机关	有效日期
1	动物防疫条件合格证	（贺）动防合字第 640122 号	上陵牧业	贺兰县农牧渔业局	（见注）
2	生鲜乳采购许可证	640122[2009]002	上陵牧业	贺兰县农牧渔业局	2015.3.13
3	动物防疫条件合格证	（银金）动防（合）字第 2010-0001 号	翔达牧业	银川市金凤区农牧税务局	2014.6.25
4	生鲜乳采购许可证	宁 640106[2011]002	翔达牧业	金凤区农牧水务局	2015.9.23
5	动物防疫条件合格证	（青）动防合字第 2012-0008 号	众牛牧业	青铜峡市农牧局	2014.5.15
6	生鲜乳收购许可证	宁 640381[2013]001	众牛牧业	青铜峡市农牧局	2015.3.22

注：该《动物防疫条件合格证》已于 2013 年 11 月 12 日通过 2013 年年检。

### （六）重要固定资产情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2013]第711015号《审计报告》，截至2013年8月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	10-30	65,990,513.66	9,630,336.88	56,360,176.78
机器设备	5-10	17,297,759.44	3,535,651.14	13,762,108.30
运输工具	5	3,602,957.00	938,955.82	2,664,001.18
其他设备	3-5	779,034.96	223,912.59	555,122.37

#### 1、主要机器设备

截至2013年8月31日，公司主要机器设备情况如下：

单位：元

序号	机器设备名称	数量	原值	净值	成新率
----	--------	----	----	----	-----

1	青贮收获机	1	1,950,000.00	1,857,375.00	95.25%
2	配电设备线路	1	390,008.60	19,500.43	5.00%
3	挤奶设备 2	1	330,000.00	163,152.00	49.44%
4	挤奶台设备	1	254,697.92	74,395.80	29.21%
5	饲料搅拌机	1	235,600.00	53,064.59	22.52%
6	采暖设备	1	199,459.40	16,059.72	8.05%
7	冷藏罐 2	1	147,000.00	84,289.80	57.34%
8	青贮取料机	1	115,000.00	112,466.67	97.80%
9	饲料搅拌机 2	1	100,000.00	69,916.73	69.92%
10	贮奶罐	1	78,000.00	55,770.00	71.50%
11	四达 9Z-9 型铡草机	1	68,160.00	15,351.84	22.52%
12	太阳能设备	1	65,000.00	7,435.92	11.44%

## 2、房屋建筑物

公司自有的房屋建筑物情况：

序号	房产证号	所有权人	地址	建筑面积	用途	登记日记
1	洪广镇字第 2013471 号	上陵牧业	贺兰县洪广镇金山沿山公路西侧 1 幢、2-9 幢	2,788.2 平方米	1 幢办公，2-9 幢其他	2013 年 6 月 20 日
2	金凤区字第 2013060718 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 10 号办公楼	880.17 平方米	办公	2013 年 4 月 18 日
3	金凤区字第 2013060719 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 11 号办公附楼	358.46 平方米	办公	2013 年 4 月 18 日
4	金凤区字第 2013060720 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 12 号办公附楼	358.46 平方米	办公	2013 年 4 月 18 日
5	金凤区字第	翔达牧业	金凤区兴植路	755.65 平方米	养殖用房	2013 年 4 月

	2013060721 号		以西宁夏翔达牧业科技有限公司 3-2 号挤奶房			18 日
6	金凤区字第 2013060722 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 7 号锅炉房	187.74 平方米	锅炉房	2013 年 4 月 18 日
7	金凤区字第 2013060723 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 2 号精料库房	1,973.79 平方米	库房	2013 年 4 月 18 日
8	金凤区字第 2013060724 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 3-1 号挤奶房	1,367.08 平方米	养殖用房	2013 年 4 月 18 日
9	金凤区字第 2013060725 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 4 号诊疗牛舍	462 平方米	养殖用房	2013 年 4 月 18 日
10	金凤区字第 2013060726 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 5 号锅炉房	112 平方米	锅炉房	2013 年 4 月 18 日
11	金凤区字第 2013060727 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 6 号青年牛舍	4,790.5 平方米	养殖用房	2013 年 4 月 18 日
12	金凤区字第 2013060728 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 13 号库房	691.28 平方米	库房	2013 年 4 月 18 日
13	金凤区字第 2013060729 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 8 号宿舍	340.42 平方米	宿舍	2013 年 4 月 18 日
14	金凤区字第 2013060730 号	翔达牧业	金凤区兴植路以西宁夏翔达牧业科技有限公司 9 号宿舍	340.42 平方米	宿舍	2013 年 4 月 18 日

公司租赁的房屋建筑物情况：

众牛牧场：上陵集团于 2011 年 9 月 27 日与青铜峡市农牧局签订《青铜峡市

广武生态移民奶牛养殖园区承包暨 1,000 头奶牛托管经营合同书》，约定将广武生态移民点存栏 1,500 头奶牛养殖园区和 1,000 头奶牛承包、托管给公司经营，承包期限为 2011 年 10 月 15 日至 2024 年 5 月 31 日。承包范围中包括牛棚、挤奶厅、青贮池、干草棚、办公及附属用房、精料库等共计 130,404 平方米。根据公司、上陵集团与青铜峡市农牧局签订的协议，上述合同事项转让给本公司。

牧源牧场：上陵集团于 2013 年 1 月 24 日与青铜峡市农牧局签订《青铜峡市三趟墩同进村生态移民 3,000 头奶牛园区及 1,777 头奶牛承包经营合同书》，约定将青铜峡市三趟墩同进村生态移民点存栏 3,000 头奶牛规模养殖园区和 1,777 头奶牛承包给公司经营，承包期限为 2013 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。承包范围中包括牛棚、挤奶厅、青贮池、干草棚、精料库、办公及附属用房、蓄水池等共计 72,060 平方米。根据公司、上陵集团与青铜峡市农牧局签订的协议，上述合同事项转让给本公司。

### （七）员工情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司在职员工总数为 190 人（按合并口径统计）。

#### 1、按部门统计

部门	人数
管理部门	16
行政部门	20
财务部门	6
技术部门	26
生产部门	122

#### 2、按学历统计

学历	人数
本科	14
专科	29
中专及以下	147

#### 3、按年龄统计

年龄	人数
30 岁以下	52
30-40 岁	24
40-50 岁	58
50 岁以上	56

#### 4、核心技术人员情况

##### (1) 核心技术人员简介

史俭，公司副董事长，总经理。基本情况详见第一节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

武彦泽，公司董事、信旺牧场场长。基本情况详见第一节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

高登祥，公司副总经理，翔达牧场场长。基本情况详见第一节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

张明军，男，1982 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科。2005 年任宝鸡岐山良种奶牛场兽医，2009 年任县临潼奶牛场兽医，2011 年至今先后任上陵牧业信旺牧场技术员、兽医组组长。

最近两年内，公司核心技术团队未发生重大变动。

##### (2) 核心技术人员持有的公司股份情况

上述核心技术人员均不直接持有公司股份；史俭通过上陵集团，武彦泽、高登祥通过思瑞投资，间接持有公司股份。

### 五、与主营业务相关情况

#### (一) 营业收入构成

公司主要从事优质生鲜乳的供应业务。

主营业务收入的 100%来自于生鲜乳的销售，公司销售的生鲜乳来自于自有牛场的集约化养殖和繁育。其它业务收入来自于少量牛犊和牛粪的销售。

	2013 年 1-8 月	2012 年	2011 年

主营业务收入（元）	47,783,636.75	53,809,891.86	37,927,583.75
其他业务收入（元）	1,901,085.63	1,728,834.65	756,482.00
营业收入（元）	49,684,722.38	55,538,726.51	38,684,065.75

## （二）主要销售情况

公司生产的生鲜乳的主要销售对象是乳制品生产厂商。

2013年1-8月重要客户的销售额及占比见下表：

客户名称	销售额（元）	占销售总额比例
蒙牛乳业（银川）有限公司	45,750,709.55	95.75%
马海龙	1,063,242.00	2.23%
贺兰县鑫旺奶牛养殖专业合作社	969,685.20	2.03%
合 计	47,783,636.75	100.00%

2012年重要客户的销售额及占比见下表：

客户名称	销售额（元）	占销售总额比例
蒙牛乳业（银川）有限公司	30,644,901.09	56.95%
贺兰县鑫旺奶牛养殖专业合作社	20,139,253.20	37.43%
马海龙	2,630,286.00	4.89%
宁夏明旺乳业有限公司	395,451.57	0.73%
合 计	53,809,891.86	100%

2011年重要客户的销售额及占比见下表：

客户名称	销售额（元）	占销售总额比例
贺兰县鑫旺奶牛养殖专业合作社	18,666,676.75	49.22%
蒙牛乳业（银川）有限公司	15,233,945.88	40.17%
宁夏明旺乳业有限公司	2,663,064.12	7.02%
马海龙	328,221.00	0.87%

徐明	18,357.00	0.05%
合 计	36,910,264.75	97.32%

### (三) 主要采购和耗用情况

公司在报告期内耗用的原材料、水电等能源情况见下表：

单位：元

材料名称		2013年1-8月		2012年		2011年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
精饲料	高产料	11,050,959.73	42.08%	15,339,263.14	36.26%	9,971,522.60	36.19%
	低产料	1,094,526.29	4.17%	1,058,595.05	2.50%	1,653,841.07	6.00%
	育成料	91,079.49	0.35%	4,854,244.92	11.47%	1,735,164.56	6.30%
	干奶料	440,331.51	1.68%	459,103.19	1.09%	235,076.21	0.85%
	围产料	492,620.74	1.88%	685,430.02	1.62%	251,307.14	0.91%
粗饲料	青贮	5,117,299.58	19.49%	8,419,290.09	19.90%	6,275,469.22	22.77%
	黄贮	1,024,795.85	3.90%	1,137,458.69	2.69%	414,162.50	1.50%
	苜蓿	4,423,873.85	16.85%	5,660,347.36	13.38%	4,201,609.19	15.25%
	稻草	89,621.18	0.34%	1,063,223.74	2.51%	520,375.34	1.89%
其它料	啤酒糟	16,687.79	0.06%	345,461.01	0.82%	478,432.78	1.74%
	全棉籽	1,018,774.64	3.88%	2,123,318.57	5.02%	1,180,608.13	4.28%
	甜菜粕	1,126,528.64	4.29%	236,875.48	0.56%	286,577.78	1.04%
水电等能源消耗		272,529.77	1.04%	924,098.16	2.18%	352,898.68	1.28%
合计		<b>26,259,629.06</b>	<b>100%</b>	<b>42,306,709.42</b>	<b>100%</b>	<b>27,557,045.20</b>	<b>100%</b>

公司采购的产品主要为奶牛、精饲料、苜蓿、燕麦草、机器设备等。

2013年1-8月重要供应商的采购额及占比见下表：

名称	采购额（元）	占当期总额比例
宁夏大北农业科技实业有限公司	9,362,503.50	21.77%
天津澳海义德奶牛养殖有限公司	4,864,000.00	11.31%
宁夏农垦贺兰山实业有限公司	3,873,676.00	9.01%
玉门市至城三和饲草技术开法有限公司	1,987,576.00	4.62%
银川丰牧源商贸有限公司	1,718,534.20	4.00%
合 计	21,806,289.70	50.70%

2012年重要供应商的采购额及占比见下表：

名称	采购额（元）	占当期总额比例
宁夏大北农业科技实业有限公司	23,724,826.00	39.52%
杨学琴	3,012,308.00	5.02%
宁夏农垦贺兰山实业有限公司	2,568,354.00	4.28%
陈新彦	1,839,858.20	3.06%
崔玲	1,260,000.00	2.10%
合 计	32,405,346.20	53.98%

2011 年重要供应商的采购额及占比见下表：

名称	采购额（元）	占当期总额比例
宁夏大北农业科技实业有限公司	16,657,844.56	65.42%
陈福齐	2,874,887.00	11.29%
杨学琴	1,381,200.00	5.42%
刘小平	900,727.80	3.54%
王永利	658,175.39	2.58%
合 计	22,472,834.75	88.26%

#### （四）报告期内主要业务合同及履行情况

序号	合同类型	单位名称	价格/金额	合同期间	合同内容	履行情况
1	销售合同	蒙牛乳业（银川）有限公司	冬季不低于 4.3 元/千克，夏季不低于 4.1 元/千克	2013.1.1-2015.1.1	蒙牛乳业向上陵牧业、翔达牧业、众牛科技每天采购生鲜乳 45,000 公斤。	合同履行中
2	销售合同	蒙牛乳业（银川）有限公司	收购价格参考协调委员会的参考价格	2011.11.18-2013.11.17	蒙牛乳业向翔达牧业收购生鲜乳。旺季时每天不低于 19,800 公斤，淡季时每天	合同履行中

					不低于 16,200 公斤。	
3	销售合同	贺兰县鑫旺奶牛养殖专业合作社	不低于 3.96 元/千克	2011.12.29-2012.12.28	鑫旺每日向上陵牧业采购 11.2 吨生鲜乳。	履行完毕
4	牧场承包及托管合同	青铜峡市农牧局	奶牛承包费 2,800 元/头牛/年, 园区设施租赁费 60 万元/年	2011.10.15-2024.5.31	青铜峡市农牧局将广武生态移民奶牛养殖园区及 1,000 头奶牛承包、托管给上陵, 用于众牛牧场的经营。	合同履行中
5	牧场承包及托管合同	青铜峡市农牧局	奶牛承包费 2,800 元/头牛/年, 园区设施租赁费 120 万元/年	2013.1.1-2025.12.31	青铜峡市农牧局将三趟墩同进村生态移民奶牛园区及 1,777 头奶牛承包、托管给上陵, 用于牧源牧场的经营。	合同履行中
6	采购合同	宁夏农垦贺兰山实业有限公司农牧场农业分公司	合计 960 万元	2013.6-2013.11	上陵牧业向宁夏农垦采购苜蓿 4,000 吨。	合同履行中
7	采购合同	宁夏大北农业科技实业有限公司	多份合同, 金额不等	2012-2013	众牛科技向大北农采购饲料。	履行完毕
8	采购合同	宁夏大北农业科技实业有限公司	多份合同, 金额不等	2011-2013	翔达牧业向大北农采购饲料	履行完毕
9	采购合同	玉门市志诚三和饲草技术开	合计 181.5 万元	2013.7.25-2013.11.30	上陵牧业向志诚三和采购打捆优	合同履行中

		发有限公司			质燕麦草 1,100 吨。	
--	--	-------	--	--	------------------	--

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、公司所属行业

依据《上市公司行业分类指引》，本公司归属于“畜牧业”，行业代码“A03”。依据《国民经济行业分类》，本公司属于“畜牧服务业”，行业代码“A0530”。

公司所在行业为奶牛养殖和乳制品行业，其行业发展水平是一个国家畜牧业现代化程度的重要标志之一，在整个畜牧行业中占有极为重要的地位。

#### 2、行业监管体制

我国畜牧行业实行国家统一领导，分级管理的体制。行业主管部门为农业部畜牧业司，负责产业政策的研究和制定、行业结构与布局调整、组织拟定行业标准与技术规划、专业生产许可的管理等工作。县级以上地方人民政府畜牧行政主管部门负责本行政区域内的畜牧业监督管理工作。

根据国务院 2008 年发布的《乳品质量安全监督管理条例》，“县级以上人民政府畜牧兽医主管部门负责奶畜饲养以及生鲜乳生产环节、收购环节的监督管理。县级以上质量监督检验检疫部门负责乳制品生产环节和乳品进出口环节的监督管理。县级以上工商行政管理部门负责乳制品销售环节的监督管理。县级以上食品药品监督部门负责乳制品餐饮服务环节的监督管理。”

公司从事奶牛饲养、生鲜乳的生产和销售业务，受县级以上人民政府畜牧兽医主管部门监管。公司业务不涉及乳制品餐饮服务环节，因此不受国家食品药品监督管理总局的监管。

中国奶业协会是中国奶业各方参与主体组织的行业协会，主要负责产业及市场研究、代表会员企业向政府有关部门提出产业发展建议与意见、对会员企业的公共服务以及行业内部规范和自律管理等。

### 3、主要法律法规

行业主要法律法规如下：

序号	法律/法规	发布单位	时间
1	《中华人民共和国畜牧法》	全国人民代表大会常务委员会	2006
2	《中华人民共和国食品安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2009
3	《中华人民共和国农产品质量安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2006
4	《国务院关于促进奶业持续健康发展的意见》	国务院	2007
5	《乳品质量安全监督管理条例》	国务院	2008
6	《种畜禽管理条例》	国务院	1994
7	《生鲜乳生产收购管理办法》	农业部	2008

### 3、国家产业政策

2012年1月农业部办公厅印发《2012年畜牧业工作要点》，指出要以加快畜牧业发展方式转变为主线，全面推进现代畜牧业建设；着力加强饲料和生鲜乳质量安全监管；加快推进奶牛品种改良，鼓励企业建设稳定可控的奶源基地，转变奶业生产方式；启动实施“振兴奶业苜蓿发展行动”，支持建设50万亩高产优质苜蓿基地；巩固奶业整顿和振兴成果，完善生鲜乳质量安全监测计划；组织开展畜牧业融资担保调研，推动解决规模养殖发展贷款难问题。

2011年12月，农业部办公厅印发《全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020年）》，其中发展目标是：到2015年，奶类产量达到5,000万吨，年递增5.9%；到2020年，奶类产量达到6,400万吨，年递增5.0%。并提出未来应充分发挥市场消费需求、饲草饲料资源和乳品加工优势，着力提高奶牛单产和产品质量，加快建设现代奶业；大力推进奶牛标准化规模养殖，加强奶源基地建设；净化奶牛良种群体重大疫病，强化生鲜乳质量安全监管。

2011年9月，农业部发布《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》，提出战略重点是加快推进畜禽标准化生产体系建设，按照“畜禽良种化、养殖设施化、生产规范化、防疫制度化、粪污处理无害化”的要求，加大政策支持引导力度，加强关键技术培训与指导，深入开展畜禽养殖标准化示范创建工作；

进一步完善标准化规模养殖相关标准和规范，建立健全畜禽标准化生产体系，大力推进标准化规模养殖。此外还提出针对我国生鲜乳收购站点多面广，监管基础薄弱等突出问题，大力推进生鲜乳质量安全监管能力建设；重点建设国家级生鲜乳质量安全检验检测中心、区域级和省市级生鲜乳质量安全检验检测中心和县级生鲜乳质量安全检验监督站，改善基础设施条件，配备检验检测设施设备；通过工程项目建设，提高生鲜乳质量安全监管能力，保障生鲜乳质量安全。

2009年6月修订颁布的《乳制品工业产业政策（2009年修订）》对政策目标、产业布局、行业准入、奶源供应、投资融资、质量安全、消费与流通等作出了规定。提出要整合加工资源，提升产业水平；优化全国奶业布局，坚持扶优汰劣的原则，提高资源利用效率；适度鼓励具有地方特色的奶源基地建设及乳制品开发。

2009年2月颁布的《全国奶牛优势区域布局规划（2008-2015年）》选择北京、上海、天津、黑龙江、辽宁、内蒙古、河北、山西、河南、山东、新疆、陕西和宁夏13个省（区、市）的313个奶牛养殖基地县（团场）作为奶牛生产优势区域。

2007年9月27日国务院下发的《国务院关于促进奶业持续健康发展的意见》中，明确指出奶业是农业的重要组成部分，乳品是重要的“菜篮子”产品，与人民生活息息相关。改革开放以来特别是近几年，我国奶业持续快速发展，饲养规模不断扩大，加工能力明显增强。

## （二）行业发展现状和前景

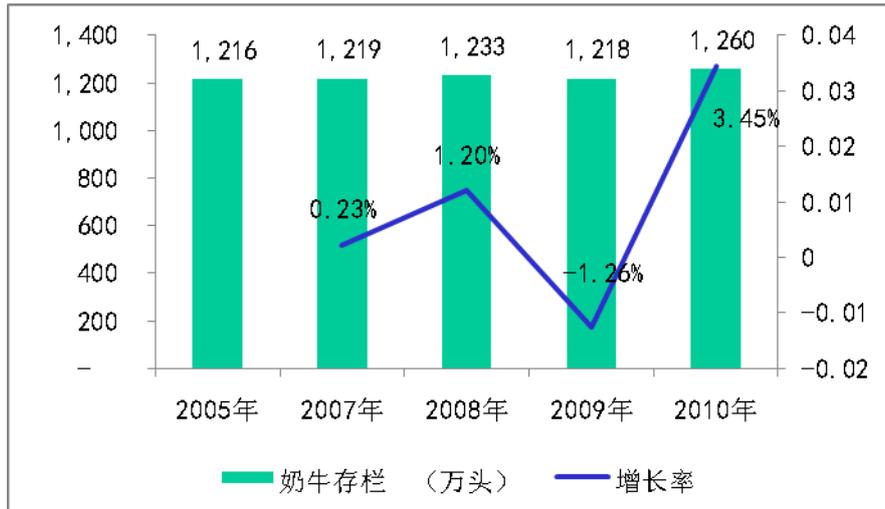
### 1、行业发展现状和市场规模

奶业是农业现代化的重要标志，是我国农民增收的重要渠道。保持我国奶业持续健康发展，是优化农业结构，建设现代农业的需要；是促进产业进步，增加农民收入的需要；是改善居民膳食结构，增强国民体质的需要。当前，我国奶业经过连续多年高速增长后，正处在从单纯的数量扩张向整体优化结构、全面提高产业素质和竞争力转变的关键时期。

#### （1）我国的奶业发展近年来取得了大幅的进步

##### ① 奶牛存栏快速增长

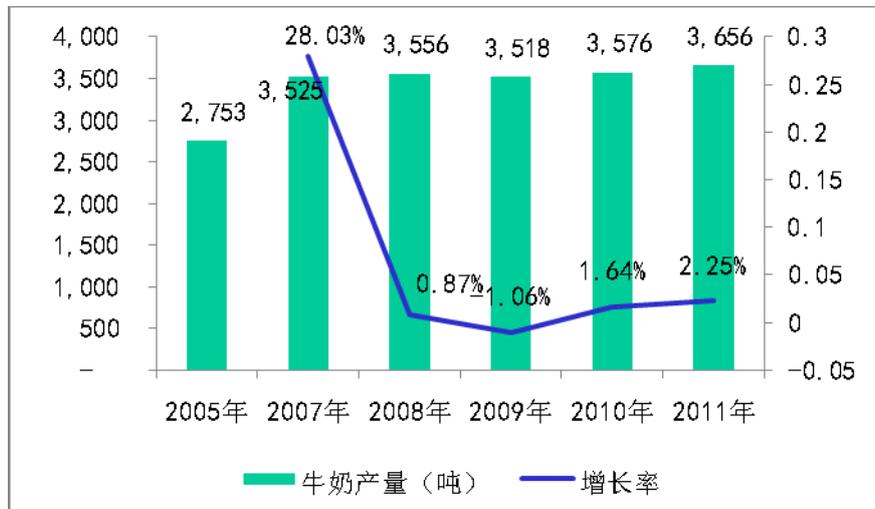
2010年中国奶牛存栏1,260万头，比2000年增长1.6倍。目前，中国奶牛存栏约占全球奶牛总量的8%。



图：近年来我国奶牛存栏数量

### ② 牛奶总产量持续上升

从1980年到2011年，中国牛奶总产量从141万吨增长至3,656万吨，增加了30倍。目前，我国奶量增长占世界奶量增长的一半以上，中国奶类产量约占全球总产量的6%，位居世界第三位。



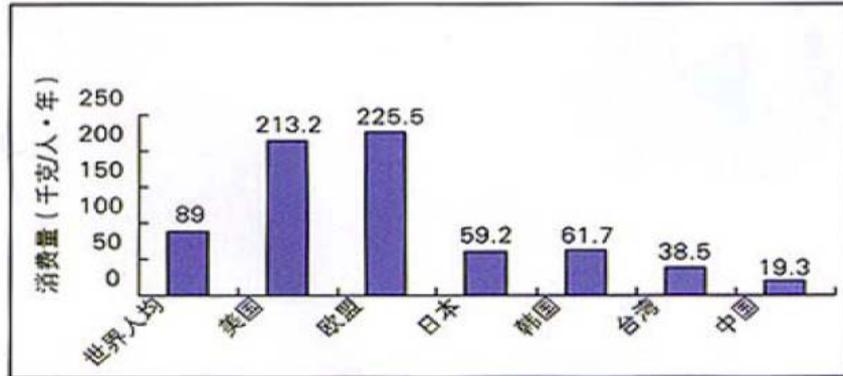
图：近年来我国牛奶产量

③ 奶牛单产水平、人均奶类占有量、奶业产值比重、规模化养殖比重均明显提升

2007年我国奶牛单产水平和奶类人均占有量分别为4.8吨和27.5千克，比1978年分别提高了60%和1.7倍。奶牛养殖业产值占畜牧业产值和农业产值的比重逐步提高，2007年奶牛养殖业产值达847亿元，已占畜牧业产值的5.25%，占农业产值的1.73%。此外，奶牛养殖规模化比重也迅速提高，截至2010年末，

奶牛存栏 100 头以上的场（小区）共有 11,142 个，占比 28.4%，比 2005 年提高 17 个百分点。

## （2）我国奶业发展在全球总体范围内仍处于较低水平



图：各国人均奶类消费量

我国的奶牛规模化养殖水平也处于较低水平。截至 2010 年末，奶牛存栏 100 头以上的牧场占比仅为 28.4%，1000 头以上的大型牧场占比更是不到 10%。由于非规模化养殖生产水平不高、养殖效益低，因而奶牛的单产量与国外相比还有很大差距。因此，我国只有通过规模化养殖提高奶牛单产量以满足未来的需求。

## （3）我国奶业原有经营模式的弊端

我国奶业产业链利益分配失衡，在整个奶业纵向产业链中，奶牛养殖、奶品加工、奶制品销售三个环节的投入比通常为 7.5：1.5：1，利润比则为 1：3.5：5.5。其中，原奶生产环节成本最高、利润最低、风险也最大。奶业价值链利益分配失衡将严重影响奶业的持续、健康、稳定发展。

## （4）未来行业发展前景

农业部发布的《全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020 年）》指出，我国计划到 2015 年，奶类产量达到 5,000 万吨，年递增 5.9%；到 2020 年，奶类产量达到 6,400 万吨，年递增 5.0%。国家发改委发布的《乳制品工业产业政策》指出，计划到 2020 年，奶牛存栏数达到 1,820 万头，2011—2020 年之间的年均增长速度为 1.7%。这必将推动奶牛养殖企业、乳制品制造企业加大投资建设，推进奶业市场发展。

我国奶牛养殖和乳制品加工行业虽起步晚、起点低，但发展迅速。特别是近年来，奶类生产量以每年两位数的增长幅度迅速增加，远远高于 1% 的同期世界平均水平。中国乳制品产量和总产值在最近的 10 年内增长了 10 倍以上，未来在

国家产业政策的支持和引导之下，将继续迅猛发展。

展望未来，规模化、集约化、标准化是发展现代奶牛养殖业和奶业的重要道路，也是我国畜牧业实现现代化的重要途径。规模化养殖将最大限度地引进改良奶牛品种，有效进行疫病防治，随时监测生鲜乳各项指标，使生产能够更多、更快地满足消费市场生鲜乳的品质要求。

## 2、宁夏地区奶业发展前景

宁夏被国务院批准为内陆开放经济实验区和银川综合保税区，有力推动了宁夏的经济建设和开放发展，这无疑是宁夏畜牧业发展的利好消息。畜牧业作为宁夏自治区最具传统优势的特色产业之一，近年来保持了持续快速增长的态势，畜牧业总值占农业总产值达到 38%。

据农业部和国家统计局数据，2010 年我国五大奶源基地的奶牛存栏和牛奶产量均占到了全国的 95%以上，近年来内蒙古、黑龙江、河北、山西和宁夏、新疆、河南、陕西等省区的奶源优势得到进一步增强，这些省区奶牛养殖自然条件好，生产规模大，市场区位优势，产业化基础强，环境质量佳。

截至 2012 年，宁夏全区奶牛存栏量为 49.8 万头，不到全国总量的 4%，鲜奶总产量 146 万吨。宁夏全区又以银川和吴忠为产业带，积极发展畜牧养殖，奶牛存栏达到 35.46 万头，占全区总量 71%。奶牛存量与其他奶业大省所占 10%以上的份额相比，宁夏奶牛存栏量以及产奶总量还处于相对较低的水平，奶牛养殖行业发展的潜力巨大。

自治区政府提出，当前农业农村经济进入一个新的发展阶段，要以“一优三高”为引领，加快推进畜牧业发展方式转变，大力推进良种化、规模化、标准化和产业化，进一步发挥自治区畜牧业独特的资源优势、区位优势和产业优势，坚持以优良品种、高新技术、高端市场、高效益为引领，加快推进畜牧业“品种特色化、基地规模化、生产标准化、经营产业化、投入科技化”，走出一条具有宁夏特色的优质、精品、现代畜牧业发展新路，全面提升自治区现代畜牧业的整体发展水平和市场竞争力，力争到“十二五”末基本形成畜牧现代产业体系，把自治区建成西部乃至全国有影响的现代畜牧业生产基地。

## 3、“三聚氰胺事件”带来的发展机遇

“三聚氰胺事件”虽然使得中国的乳业遭受到了巨大的打击，但也促使中国乳业的行业格局开始发生巨大变化，行业危机中暗藏着单个企业的发展契机。调研结果表明，三聚氰胺主要来自于原奶供应和收购环节。自从“三聚氰胺事件”出现后，乳制品企业开始认识到奶源基地建设的重要，开始重视自身奶源基地的建设，但由于奶牛养殖的投入高、效益周期较长，奶牛集约化养殖对管理运营和技术准备都有较高的要求，因此在相当一段时期内，乳制品企业大规模介入前端的奶牛养殖行业的可能性较小。这给奶牛养殖企业和拥有奶牛养殖板块的乳制品企业带来了更大的发展机遇，未来我国奶牛养殖业将从传统分散养殖模式向以规模化、集约化和标准化为要求的现代化养殖转变，从单纯增加奶牛头数向提高母牛单产水平转变。奶牛养殖区域将不断整合，最终带动奶牛产业带的初步形成。

### （三）基本风险特征

#### 1、食品安全风险

近年来我国食品安全问题频发，“苏丹红”、“三聚氰胺”等事件的爆发，使食品安全问题成为社会各界和广大民众关注的焦点。“三聚氰胺”事件对我国乳品行业的发展打击巨大，事件的发生也引起了政府和公众对奶业及整个食品行业发展的反思。

#### 2、动物疫病风险

动物疫病是畜牧行业发展中面临的主要风险。奶牛疫病的发生带来的风险包括两类，一是疫病的发生将导致奶牛的死亡，直接导致奶制品产量的降低；二是疫病的大规模发生与流行，影响消费者心理，导致奶制品市场需求萎缩，产品价格下降，对奶制品销售产生不利影响。

#### 3、自然灾害风险

奶牛的生长和繁育对自然条件有较大的依赖性，同时天气等自然条件的变化也会对奶牛牧养所需的牧草、青贮饲料等原料植物生长产生影响，从而影响畜牧企业的经营成果。如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会对畜牧业企业饲养的牲畜造成损失，从而对公司的经营业绩产生较大的影响。

## 七、公司的竞争地位

### （一）公司的行业地位

公司是宁夏地区最大的生鲜乳销售企业之一。公司养牛场总占地面积 3,560 亩，拥有高产荷斯坦母牛 6,496 头，其中泌乳牛 2,698 头，年产鲜奶约 20,000 吨，养殖规模和奶产量居宁夏农垦后第二位，民营企业全区第一位。

公司的奶牛单产水平居区内领先，国内先进水平，成母牛单产稳定达到 9.0 吨/头·年，未来规划项目拟引进的奶牛也全部为同种高产奶牛，同时公司奶牛育种引入国外高产奶牛冻精，保障了后代奶牛群种的优良品质。

2005 年，公司获得自治区农牧厅无公害农产品产地认定；2006 年获得国家农业部农产品质量安全中心无公害农产品认定；2009 年通过 ISO9001 质量管理体系和食品安全体系认证；同年被自治区政府命名为“农业产业化龙头企业”。2011 年 5 月被自治区政府命名为“农业产业化重点龙头企业”，行业地位进一步提升和巩固。

2012 年 3 月，公司被宁夏回族自治区评为“宁夏安全放心消费品牌企业”。同时，随着集团牧业规模的扩大和经营效益的提高，各牧场对周边的影响力和带动示范作用越来越显著，通过与农户签订苜蓿和玉米种植与收购订单，吸纳农村剩余劳动力就业等，促进当地农业、种植业和畜牧业的结合与转变，带动农民致富，为解决国家“三农”问题树立了样板。

未来随着公司业务朝着 5 万头奶牛规模的迈进，逐步向产业链上下游扩张业务范围，将能够更好地利用区内的优势奶牛养殖和生鲜乳生产资源，进一步显现出养殖和生产规模优势，预计销售收入和利润将大幅增长，跻身全国领先地位。

### （二）公司的竞争优势

#### 1、先进的牛场管理

公司在奶牛养殖中采用最先进的 TMR 即全混合日粮饲喂技术，根据奶牛不同的生长发育及泌乳阶段的营养需求，选择适宜的饲草与精料，按照设计合理的日粮配方均匀的混合在一起配制成的搭配科学、营养均衡的日粮。

牛场管理还需要配合先进的管理理念，公司牛群管理上应用了国内最优秀的牧场智能管理系统“奶业之星”，做到了牧场牛群管理工作程序化、制度化、日常

化；在奶质量和产量监测上应用 DHI 体系，对奶牛进行生产性能测定，并制定了繁育组、犊牛组、饲喂组、清理组、兽医组、饲养组标准化操作流程。

## 2、优质的原奶品质

公司先进的牛场管理技术保证了原奶生产水平达到全区领先、全国先进水平，成母牛单产稳定达到 9.0 吨/头·年，而且具有非常优质的品质，原奶质量指标远高于国家标准和行业水平，主要销售给蒙牛、明旺等知名乳品企业，用于生产高端液态奶。

表：公司原奶质量指标与国家标准对比

项目	公司原奶质量指标	国家标准 GB 19301-2010
冰点 <sup>a,b</sup> /(°C)	-0.53	-0.500~-0.560
相对密度/(20°C/4°C)≥	1.038	1.027
蛋白质/(g/100g)≥	3.3	2.8
脂肪/(g/100g)≥	4	3.1
杂质度/(mg/kg)≤	2.6	4
非脂乳固体/(g/100g)≥	9	8.1
酸度/(°T)	13.15	12~18
菌落总数[CFU/g(mL)]≤	0.5×10 <sup>6</sup>	2×10 <sup>6</sup>

优质的原奶品质保证了公司的市场竞争力。目前公司原奶在市场上供不应求，售价 3.86-4.8 元/公斤，高出市场均价约 0.3 元。

## 3、强大的管理和技术团队

上陵集团持续引进行业内优秀管理人才，形成了经验丰富、执行力强且锐意进取的管理团队，上陵牧业作为集团业务战略部署的重要组成部分，在技术人才引进方面获得了大力的支持。公司长期与国内外知名专家和专业科研部门合作，研究专项课题，目前已建立了合作关系的专家和机构包括：美国奶牛科学协会首席科学家麦克·哈金斯、中加奶牛合作项目首席科学家比尔·克斯拉、中国农业大学动物科技学院教授兼中国奶业产业体系首席科学家李胜利、国内知名养牛专家杨库和徐晶辉等。

## 4、重视产品质量控制

公司于 2009 年通过 ISO9001 质量体系，同年还被宁夏回族自治区政府命名为省级农业产业化龙头企业，2011 年被宁夏回族自治区工商局评为宁夏放心消费品牌企业。在多年的原料奶供应中，公司没有给下游加工企业造成过质量问题，原料奶各项指标在宁夏区内处于领先水平。

### 5、完备的基础设施

公司基础设施齐全，配备有现代化圈舍、挤奶台、大型青贮池、饲料库房、消毒室、管理办公区域等设施工程。

### （三）公司竞争劣势

随着公司新牧场的建成，需要大量资金投入到了奶牛引进、日常养殖、购置固定资产和相关设施等日常生产活动中。在公司迅速拓展业务规模的过程中，资金有可能成为制约公司发展的竞争劣势。

## 八、公司的产品质量控制情况

2008 年我国发生严重的“三聚氰胺”食品安全事件，三鹿、伊利、蒙牛、光明、雅士利等重要生产厂家的产品都受到波及，引发民众的极大关注和对乳制品安全的担忧。三聚氰胺事件后，乳制品企业更加重视原奶收购环节的质量控制，对收购的生鲜乳安全指标的检测更加严格。

奶牛养殖场在生鲜乳生产过程中，多种因素都可能对牛奶质量造成影响，如奶牛品种、奶牛健康状况、环境气候、饲养管理、环境卫生、挤奶、贮存及运送等环节或因素。公司自成立以来，一直重视牛奶的质量管理，采取全面综合的有效措施，建立了牛场的全面质量管理体系，切实有效地保证了生鲜乳的质量。

### （一）产品质量控制的相关制度

公司制定了《食品质量控制制度》，对原辅材料采购、鲜奶生产过程、产品质量检测等环节的质控措施进行了详细规定。

### （二）经营各环节的质量控制措施

#### 1、奶牛育种环节

奶牛育种工作的目的是提高牛群素质，达到生鲜乳产量和质量指标的提高。公司把牛奶的产量和质量(乳脂率和蛋白率等)作为两项重要的指标进行选种选育，积极引进澳洲高产荷斯坦奶牛和国外优质冻精，保证了牛奶的高品质。

## 2、饲草料喂养环节

公司重视对饲草料质量的监控，相关措施包括：饲草料都是未受污染或非疫区生产的，采购时观察色、嗅、味和组织形态特征，保证无发霉、变质、异味及异嗅，检验检测不含抗生素类和激素类药物，微生物量应符合饲料卫生标准；饲料仓库保持通风干燥，防止受潮、霉变和腐烂；饲料原料应具备有一定的新鲜度，含有饲料添加剂的要作相应的说明；根据奶牛各生长阶段的不同生理特点，选取合理的精粗饲料比例和供应量，进行科学喂养。

## 3、奶牛饲养环节

公司通过科学合理的日粮配合，保证生产的生鲜乳的品质。日粮配合的依据主要有：根据奶牛的体重决定其维持需要；不同的产奶量其营养需要不同；对生鲜乳成分(乳脂率、蛋白率、脂蛋比等)的要求不同其营养需要不同；泌乳早期减少能量负平衡，妊娠后期要考虑其妊娠需要；要考虑胎次年龄因素；根据气候的变化调整日粮的营养浓度。

## 4、挤奶环节

公司制定了严格的挤奶操作程序，采取机械挤奶，不仅提高了挤奶效率，更重要的是切实有效地保证了生鲜乳的卫生质量。采用先进的挤奶机挤奶，通过严格的操作规程，使牛奶在挤出过程中几乎不和外界空气接触，大大减少牛奶受污染的机会；在挤奶过程中，操作人员挤奶前要把牛身、乳房清洗干净，套杯前要挤掉头三把奶；挤奶机各部件、输奶管道、贮奶缸等都经过严格的清洗。

## 5、生鲜乳运输环节

公司抽奶过程中使用专门的运输管道和泵，经过彻底消毒；牛奶挤出后立即被输送到冷藏灌，使牛奶温度立即降低，减少牛奶被细菌污染的机会，保证牛奶的质量和新鲜度；从冷藏灌传输至奶车之前，必须经过搅拌，并检查奶温确保牛奶处在低温冷却状态；公司的专用奶槽车选用保温性能良好的不锈钢容器，将当天生产的生鲜乳运送到收奶站，在运送过程中保持冷却及密封状态，运送人员在运送过程不能离开奶槽车，在途中确保没有任何其它物质进入奶罐。

## 6、指标检测环节

公司将生鲜乳运输至收奶站，由收购方进行指标检测，检测合格后出具质量检验单，公司对每批产品都有检验台帐和销售记录。此外，公司还定期从各个环

节采样进行质量指标检测，检测项目包括感官判断、理化的检测、细菌、大肠杆菌群、抗生素、DHI 体细胞等，有利于认清和抓紧生产薄弱环节，保证产品品质。

#### 7、疾病防治管理

公司根据《中华人民共和国动物防疫法》及其配套法规的要求，每年定期对奶牛进行口蹄疫、魏氏梭菌的免疫，奶牛场要接受区、市动物防疫监督机构对口蹄疫、炭疽、结核病、布鲁氏杆菌病等进行的常规监测。公司每年对奶牛进行结核病、布氏杆菌病的检疫，检查密度不低于 90%。每批奶牛都有相关的资料记录，内容包括奶牛来源、饲料消耗情况、发病率、死亡率及其发病死亡原因，无害化处理情况等，保存两年以上。

#### 8、环境卫生管理

公司重视牛场的环境卫生管理。在养殖中保持牛舍通风，定期清洁牛舍和运动场，牛粪集中堆放在远离牛舍的地方；定期清洗牛身，保持牛身清洁卫生，保持地面平整，不积水，排水系统畅通，定期进行环境消毒；加强外围环境的清洁卫生和绿化，为牛群营造干爽、清洁、适宜的生活环境。

#### （三）食品安全事故应急机制

收奶企业在收奶站对每批生鲜乳进行安全指标检测，保证了公司流向市场的生鲜乳的安全品质。公司制定了质量安全突发事件应急处理预案，成立了公司法人、质控技术人员等组成的应急处理小组。一旦发生食品安全事故，将及时对产品实施召回并再次抽检；查找和分析原因，提出整改意见，并向有关部门汇报；进行一个月连续性的抽检，保证检验数据的准确可靠。

综上，主办券商和律师认为，申请挂牌公司已建立了完善的食品安全质量控制体系，实现了对原料供应、生产、运输和销售各环节的食品安全质量控制。公司在报告期内未发生食品安全事故，符合《食品安全法》、《农产品质量安全法》等法律法规的要求。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

#### (一) 三会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程。2000 年设立初期，由于公司股东和员工人数较少以及业务量较小等原因，未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事和一名监事。有限公司于 2011 年 11 月设立了由 5 名成员组成的董事会和 3 名成员组成的监事会，建立了法人治理的基本架构。有限公司变更公司名称、经营期限、经营地址、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、董事会、监事会制度的建立和运行情况存在一定瑕疵。例如有限公司章程未明确规定股东会、董事会、总经理等在关联交易决策上的权限范围，造成有限公司时期部分关联方资金往来未履行股东会或董事会决策程序；有限公司监事未形成书面的监事工作报告。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层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。公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等规章制度。公司基本能够按照《公司法》、《公司章程》及相关规章制度规范运行，三会的召开符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，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，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。

2012 年 12 月 25 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生第一届董事会成员和监事会成员。公司职工代表大会选举产生了二名职工监事。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。因此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了七次股东大会、五次董事会、一次监事会。

#### (1) 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。

#### (2) 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。

#### (3) 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。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

### (二) 上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

总体来说，公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，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，严格执行三会决议。股份公司成立以来，公司管理层注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。今后，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、公司董事会对公司治理机制的讨论与评估

公司董事会就公司现有的治理机制进行了充分的讨论与评估。

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度，并于 2013 年第六次临时股东大会依据《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求制定并通过了《公司章程》（挂牌草案）。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、股东的权利

《公司章程》（挂牌草案）规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、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；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

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

#### 2、投资者关系管理

《公司章程》（挂牌草案）第十章专门规定了投资者关系管理相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作原则、负责机构、沟通内容、沟通方式等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》（挂牌草案）第十三章专门规定了争议及解决相关规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应向有管辖权的法院提起诉讼。

### 4、累积投票制

《公司章程》（挂牌草案）规定，股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### 5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》（挂牌草案）规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部规章制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

### 6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，专门制定了规范的《内部控制管理制度》，内容涵盖公司治理、资金管理、预算管理、合同管理、内部监督、风险评估等方面。公司制定的各项规章制度基本涵盖了公司正常经营的全流程，能满足公司日常经营和管理的各项需求，适合公司目前的发展规模。随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，继续完善内部控制工作，以保证公司健康发展。

#### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要

求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效的执行。股份公司成立至今，公司管理层注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。今后，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。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况**

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

### **四、公司独立运营情况**

#### **（一）业务独立情况**

公司的主营业务为牛场运营、奶牛集约化养殖、优质生鲜乳供应。公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

#### **（二）资产独立情况**

公司是由有限公司整体变更而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与生产经营有关的房屋、车辆、商标等的所有权或使用权，各种资产权属清晰。

公司资产存在向关联方提供担保情况，详情参见“**第三节 公司治理**”之“**六、公司最近两年资金占用和对外担保情况**”之“**（二）对外担保情况的说明**”。

#### **（三）人员独立情况**

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存

在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

#### **（四）机构独立情况**

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完整的管理机构和生产经营体系。公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在隶属关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。

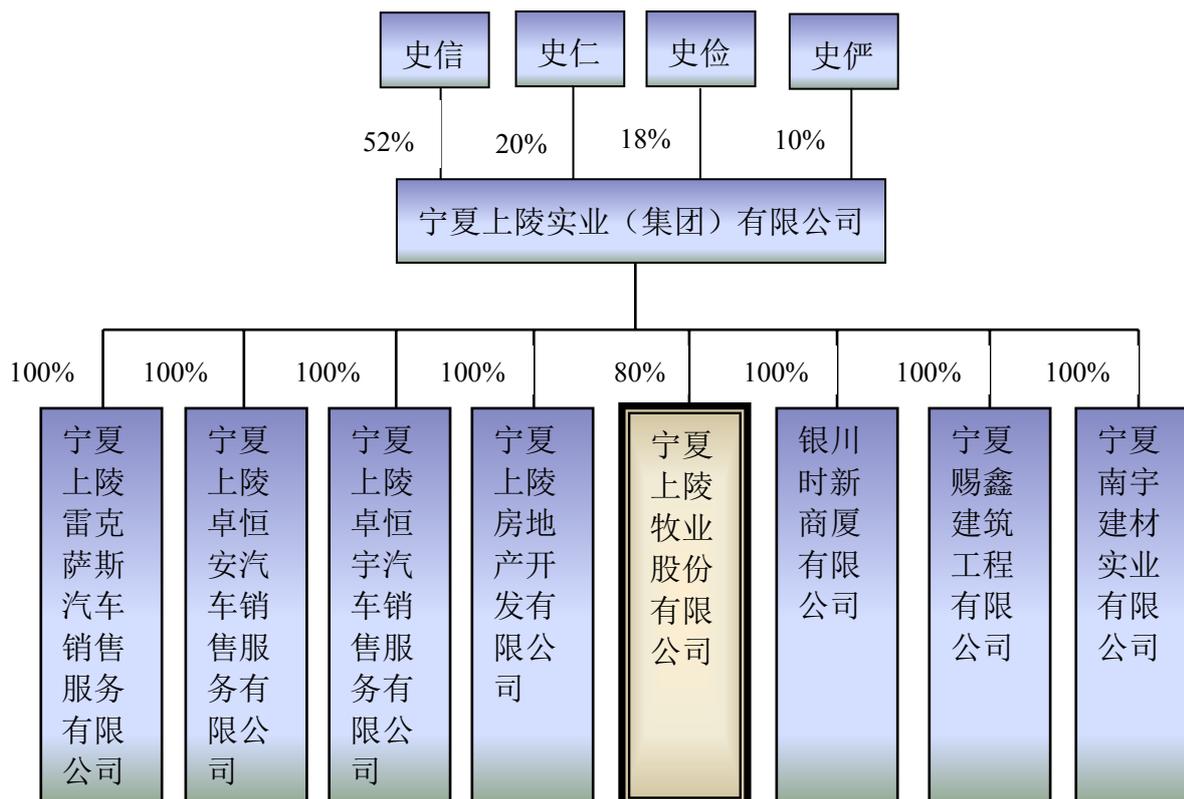
#### **（五）财务独立情况**

公司设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开设账户，未与控股股东、实际控制人共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，持有税务主管部门颁发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

### **五、公司同业竞争情况**

#### **（一）同业竞争情况的说明**

公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况如下：



注：除上述表中所列企业外，史信和史俭分别出资 450 万元和 50 万元设立宁夏通汇仓储物流有限公司，系实际控制人控制的企业。上陵房地产、史仁和史俭分别出资 120 万元、90 万元和 90 万元设立宁夏上陵物业服务有限公司，系实际控制人控制的企业。

报告期内，上陵集团还曾全资控股上陵迈轮和上陵丰田，但已于 2013 年 1 月上陵集团将其持有的全部股份转让给兰州广汇赛驰汽车服务有限公司。

上述控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的具体情况如下表：

序号	公司基本信息	股权结构	经营范围	主营业务
1	上陵集团 注册资本： 4 亿元 成立日期： 2003.10.22	史信持有 52% 股权；史仁持有 20% 股权；史俭持有 18% 股权；史俨持有 10% 股权；	对房地产业、汽车贸易业、农林牧业、旅游业、商业服务业进行投资与管理；纸浆进出口贸易；汽车之友商务服务；仓储服务；动漫广告设计。（以上经营范围需经审批和许可的，凭审批手续和许可证经营）	主要从事投资控股、纸浆贸易。
2	上陵雷克萨斯 注册资本： 11,000 万元 成立日期：	上陵集团持有 100% 股权	雷克萨斯品牌汽车销售、汽车配件、汽车装饰用品、建筑装饰材料、钢材、化工产品销售；二手车经销；三类机动车维修（发动	主要从事雷克萨斯整车销售、汽车配件销售、售后

	2010.8.13		机修理) (以上经营范围需经审批和许可的, 凭审批手续和许可证经营)。	服务。
3	上陵卓恒安 注册资本: 11,000 万元 成立日期: 2011.8.11	上陵集团 持有 100%股权	广汽传祺品牌汽车销售及售后服务; 汽车配件、汽车装饰用品销售、建筑装饰材料、钢材、化工产品销售; 二手车经销; 为车友提供商务服务。(以上经营范围需经审批和许可的, 凭审批手续和许可证经营)。	主要从事广汽传祺整车销售、汽车配件销售、售后服务。
4	上陵卓恒宇 注册资本: 6,700 万元 成立日期: 2011.8.11	上陵集团 持有 100%的股权	进口菲亚特品牌汽车、广汽菲亚特品牌汽车、汽车配件、汽车装饰用品的销售。(以上经营范围需经审批和许可的, 凭审批手续和许可证经营)。	主要从事广汽菲亚特整车销售、汽车配件销售、售后服务。
5	上陵房地产 注册资本: 8,000 万元 成立日期: 2003.4.14	上陵集团 持有 100%股权	房地产开发经营; 建筑材料、日用百货、珠宝首饰(法律规定审批的除外)、文具用品、体育用品、音响制品、钟表眼镜、家用电器、五金家具、书刊经销; 婚纱摄影冲印; 设计、制作发布国内各类广告。	主要从事房地产开发。
6	南宇建材 注册资本: 1,188 万元 成立日期: 2003.10.20	上陵集团 持有 100%股权	建筑装饰材料、金属材料、普通机械、化工产品、仪器仪表、百货副食、文化用品、五金交电、通讯器材、造纸原料销售; 农林种植、家禽养殖销售; 农副土特产品购销; 商铺租赁。	主要从事商铺租赁。
7	时新商厦 注册资本: 202 万元 成立日期: 1999.11.5	上陵集团 持有 100%股权	场地租赁; 针纺织品、服装鞋帽、百货、洗涤化妆品、电器销售。	主要从事场地租赁。
8	赐鑫建筑 注册资本: 3,000 万元 成立日期: 2004.3.25	上陵集团 持有 100%股权	水利水电工程承包三级、市政公用工程三级(按资质证书核定的范围); 钢材、木材、建筑材料、化工产品、农副产品、建筑机械批发、零售; 钢材、建材。	主要从事各类工程施工劳务。
9	上陵迈轮 注册资本: 3,000 万元 成立日期: 2009.9.22	上陵集团 持有 100%股权 (注: 2013 年 1 月股权全部转让)	广汽丰田品牌、进口丰田品牌汽车销售及售后服务; 汽车配件销售; 汽车装潢; 二手车经销(以上均不含许可经营项目)。	主要从事广汽丰田整车销售、汽车配件销售、售后服务。

10	上陵丰田 注册资本： 1,000 万元 成立日期： 2004.8.9	上陵集团 持有 100%股权 (注：2013 年 1 月股权全部转让)	一汽丰田品牌汽车销售及售后服务；汽车配件、建筑装饰材料、钢材、化工产品（不含易制毒及危险化学品）、进口丰田品牌汽车的销售；汽车装潢、大修；二手车销售；保险兼业代理（法律法规规定须经审批的，凭审批批准文件经营）。	主要从事一汽丰田整车销售、汽车配件销售、售后服务。
11	通汇仓储 注册资本： 500 万元 成立日期： 2008.4.25	史信持有 90%股权；史俭持有 10%股权。	信息配载、仓储服务（以上均不含国家法律法规禁止的经营项目）。	主要从事仓储服务。
12	上陵物业 注册资本： 300 万元 成立日期： 2012.5.30	上陵房地产持有 40%股权；史仁持有 30%股权；史俭持有 30%股权。	物业管理、日用百货、珠宝首饰、文具用品、体育用品、钟表眼镜、家用电器、五金家具、音像制品、书刊销售、婚纱摄影冲印；设计、制作、发布国内各类广告。	主要从事物业管理。

根据表格中列示的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的经营范围，除上陵集团、南宇建材与公司的经营范围存在部分重叠外，其他企业的经营范围与公司完全不同。经核查，上陵集团的经营范围虽然含有“农林牧业”，但上陵集团的主营业务是投资控股和纸浆贸易，并无实际经营农牧业务；南宇建材的经营范围虽然含有“农林种植、家禽养殖销售”，但南宇建材的主营业务是商铺租赁，并无实际经营农牧业务。因此，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，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，2013 年 9 月，公司控股股东上陵集团和实际控制人史信出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，并承诺：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或活动；或拥有与公司存在同业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。

## 六、公司最近两年资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“**第四节 公司财务会计信息**”之“**八、关联方、关联方关系及关联交易情况**”。

### （二）对外担保情况的说明

#### 1、公司为非关联方提供担保的情况

2010年7月，信旺林牧（上陵牧业的前身）和史俭为宁夏效礼养殖有限公司（以下简称效礼养殖）向宁夏黄河农村商业银行孔雀支行的1,800,000.00元借款提供担保，借款期限为2010年7月14日至2011年7月13日，借款利率为6.525%。2010年8月，信旺林牧（上陵牧业的前身）和史俭为效礼养殖向宁夏黄河农村商业银行孔雀支行的880,000.00元借款提供担保，借款期限为2010年8月30日至2011年8月29日，借款利率为6.525%。上述两项担保期间为主合同约定的债务人履行期限届满之日起两年。借款到期后，因效礼养殖未向银行偿还，信旺林牧借款2,880,000.00元给效礼养殖，用于专项偿付银行借款本息。2012年2月27日，效礼养殖签署《承诺书》，承诺2014年2月26日偿还全部欠款2,880,000.00元，并自愿以效礼养殖所有的奶牛和其他任何资产为该欠款进行抵押担保（包括但不限于该公司法定代表人张效礼的个人资产）。针对该承诺事项，会宁农园养殖有限公司提供担保，担保范围包括但不限于欠款本金、违约金等；如承诺人未偿还欠款，会宁农园养殖有限公司承担连带责任。

#### 2、公司及子公司为关联方提供担保的情况

（1）上陵牧业为宁夏新时代购物中心（有限公司）9,000万元银行借款提供存单质押担保情况

2013年4月17日，宁夏新时代购物中心（有限公司）向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司贷款9,000万元，双方签订《流动资金借款合同》（合同编号：（营业部）支行（2013）年流字第00201000011号），借款用途为装修，借款期限为12个月，自2013年4月17日至2014年4月16日止。上陵牧业以其在黄河银行的1亿元《存单》（编号：09441075）为上述贷款行为提供质押担保。该担保事项经过公司第二次临时股东大会审议通过。

2013年8月公司将上述定期存单抵账转让给上陵集团。根据上陵集团与黄河农村商业银行股份有限公司签订的质押合同，上陵集团已将上述定期存单作质押为宁夏新时代购物中心（有限公司）就上述贷款提供担保。至此，上陵牧业不在负担对宁夏新时代购物中心（有限公司）上述贷款的担保责任。

**（2）翔达牧业为宁夏新时代购物中心（有限公司）2,000万元银行借款提供抵押担保情况**

2013年4月24日，宁夏新时代购物中心（有限公司）向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司贷款2,000万元，双方签订《流动资金借款合同》（合同编号：（营业部）支行（2013）年流字第00201000012号），借款用途为装修，借款期限为12个月，自2013年4月24日至2014年4月17日止。翔达牧业与宁夏黄河农村商业银行股份有限公司签订《抵押合同》，翔达牧业用面积为355,605.93平方米的土地（土地证号为银国用（2011）第60373号），及建筑面积总计12,617.97平方米的房屋（房产证号为金凤区字第2013060718号—2013060730号）为上述借款提供抵押担保。宁夏新时代购物中心（有限公司）系实际控制人史信的女婿常志刚于2013年3月5日出资设立，其为公司及子公司的关联方。该项担保事项经公司股东会审议通过。

经核查，2013年11月15日，宁夏新时代购物中心（有限公司）向黄河农村商业银行股份有限公司偿还了上述贷款，至此翔达牧业上述担保责任解除。

报告期内，除上述对外担保事项外，公司及子公司存在以股权质押形式为控股股东提供担保的情形。详情参见“第一节 公司基本情况”之“四、主要股东及持股情况”之“（五）控股股东及持股5%以上股东的股份、公司所持子公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况”。

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

为了防止股东及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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《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》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行

为进行合理的限制,以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性,确保了公司资产安全,促进公司健康稳定发展。

2013年9月,公司控股股东、实际控制人出具书面《避免和减少关联交易的承诺函》,保证将尽可能减少与公司间的关联交易,对于无法避免的关联交易,将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定,履行相应的决策程序,并承诺自身及其控制的其他企业不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况如下:

序号	姓名	公司任职	持股数量(万股)		持股比例(%)
			直接持股	间接持股	
1	史仁	董事长	—	960	16
2	史俭	副董事长、总经理	—	864	14.4
3	史媛媛	董事	—	5.04	0.084
4	寇芳	董事	—	7.56	0.126
5	武彦泽	董事	—	27	0.45
6	杨兵海	监事会主席	—	30.96	0.516
7	赵恩忠	职工监事	—	—	—
8	朱嘉宁	职工监事	—	—	—
9	高登祥	副总经理	—	33.96	0.566
10	张宏宝	副总经理	—	6.96	0.116
11	张包平	董事会秘书	—	34.44	0.574
合计			—	<b>1,969.92</b>	<b>32.832</b>

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事和高级管理人员中，史仁系史俭的兄长，史媛媛系史信的女儿，与史仁、史俭为叔侄关系，高登祥系史仁的妹夫，除上述人员存在亲属关系以外，其他人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》及《保密协议》，对知识产权及商业秘密等内容作出了约定。除上述协议的内容外，公司董事、监事、高级管理人员未向公司作出其他特别承诺。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，除下表所示职位外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位任职。

姓名	在本公司任职	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司的关系
史仁	董事长	上陵集团	副董事长	控股股东
		赐鑫建筑	执行董事	控股股东控制的其他企业
		上陵房地产	监事	控股股东控制的其他企业
		上陵物业	监事	控股股东控制的其他企业
史俭	副董事长、总经理	上陵集团	董事	控股股东
		时新商厦	监事	控股股东控制的其他企业
		上陵雷克萨斯	监事	控股股东控制的其他企业
		上陵卓恒安	执行董事	控股股东控制的其他企业
		上陵卓恒宇	执行董事	控股股东控制的其他企业
		上陵物业	执行董事	控股股东控制的其他企业
史媛媛	董事	思瑞投资	执行事务合伙人	公司股东
		上陵集团	事业发展部副部长	控股股东

寇芳	董事	上陵集团	办公室副主任	控股股东
		思瑞投资	有限合伙人	公司股东
武彦泽	董事	思瑞投资	有限合伙人	公司股东
杨兵海	监事会主席	上陵集团	财务副总监	控股股东
		思瑞投资	有限合伙人	公司股东
赵恩忠	职工监事	无	无	无
朱嘉宁	职工监事	无	无	无
高登祥	副总经理	思瑞投资	有限合伙人	公司股东
张宏宝	副总经理	思瑞投资	有限合伙人	公司股东
张包平	董事会秘书	思瑞投资	有限合伙人	公司股东

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	所投资的单位名称	出资额（万元）	出资比例（%）
史仁	上陵集团	8,000	20
	上陵物业	90	30
	宁夏上陵国际贸易有限公司	330	33
史俭	上陵集团	7,200	18
	通汇仓储	50	10
	上陵物业	90	30
	宁夏上陵国际贸易有限公司	160	16
史媛媛	思瑞投资	6.45	0.42
寇芳	思瑞投资	9.8	0.63
武彦泽	思瑞投资	34.8	2.25
杨兵海	思瑞投资	40	2.58
高登祥	思瑞投资	43.8	2.83
张宏宝	思瑞投资	9	0.58

张包平	思瑞投资	44.4	2.87
-----	------	------	------

上述公司管理层的对外投资行为，不存在与公司存在利益冲突的情况。

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

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员未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。

#### （七）公司董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

##### 1、董事变动情况和原因

变动时间	变动情况	变动原因	变动依据
2011年11月16日	史仁、史俭、王宏刚、郭晓荣、穆雷	上陵有限完善公司治理结构	2011年临时股东会决议
2012年12月25日	史仁、史俭、史媛媛、寇芳、武彦泽	公司整体变更、部分原董事离职、完善治理结构	创立大会暨第一次股东大会

##### 2、监事变动情况和原因

变动时间	变动情况	变动原因	变动依据
2011年11月16日	史信、张沛刚、沈致君	上陵有限完善公司治理结构	2011年临时股东会决议
2012年12月25日	杨兵海、赵恩忠、朱嘉宁	公司整体变更、完善治理结构	创立大会暨第一次股东大会

##### 3、高级管理人员变动情况和原因

变动时间	变动情况	变动原因	变动依据
2011年11月17日	郭晓荣为总经理、王宏刚为董事会秘书	上陵有限完善公司治理结构	2011年董事会决议
2012年12月25日	史俭为总经理，高登祥和张宏宝为副总经理	公司整体变更、原高管离职、完善治理结构	第一届董事会第一次会议

		构	
2013年9月13日	增聘张包平为董事会秘书	完善治理结构	第一届董事会第五次会议

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的立信会计事务所（特殊普通）对公司 2013 年度 1-8 月份、2012 年度、2011 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为信会师报字[2013]第 711015 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### （二）会计报表编制基础

本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 2006 年颁布的《企业会计准则基本准则》和其它各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

##### 2、公司报告期的合并财务报表范围

本公司报告期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

子公司名称	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
宁夏翔达牧业科技有限公司	√	√	√
宁夏上陵众牛科技牧业有限公司	√	√	√
宁夏上陵赢源生态草业有限公司	√	-	-

### 二、最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### （一）合并资产负债表

## 合并资产负债表

单位：元

资产	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	274,340.40	102,625,023.79	312,467.84
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	8,212,594.27	4,320,548.41	3,457,959.61
预付款项	22,642,824.60	3,651,710.89	3,072,768.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,249,139.65	2,950,722.30	33,341,852.32
存货	18,944,783.24	18,916,136.20	11,930,457.51
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>53,323,682.16</b>	<b>132,464,141.59</b>	<b>52,115,505.29</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	182,000.00	182,000.00	182,000.00
投资性房地产			
固定资产	73,341,408.63	62,297,830.21	63,809,860.14
在建工程	80,996,173.91	1,017,425.00	182,190.50
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产	104,337,582.87	68,485,433.46	35,189,628.50
油气资产			
无形资产	7,385,613.43	6,543,897.08	6,650,703.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>266,242,778.84</b>	<b>138,526,585.75</b>	<b>106,014,382.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>319,566,461.00</b>	<b>270,990,727.34</b>	<b>158,129,888.06</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		20,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	6,255,732.98	3,782,970.35	10,431,764.11
预收款项			6,710.00
应付职工薪酬	150,882.74	6,313.72	7,038.00
应交税费	81,814.21	86,930.07	34,403.46
应付利息	2,357,083.52	395,883.54	
应付股利			
其他应付款	58,372,442.22	8,228,558.58	29,088,645.98
一年内到期的非流动负债	80,000,000.00	495,000.00	

其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>147,217,955.67</b>	<b>32,995,656.26</b>	<b>39,568,561.55</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	40,000,000.00	130,000,000.00	40,000,000.00
应付债券			
长期应付款	42,250,706.21	24,589,407.02	990,000.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	5,907,987.60	4,346,283.38	1,980,833.38
<b>非流动负债合计</b>	<b>88,158,693.81</b>	<b>158,935,690.40</b>	<b>42,970,833.38</b>
<b>负债合计</b>	<b>235,376,649.48</b>	<b>191,931,346.66</b>	<b>82,539,394.93</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
股本（实收资本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	18,147,309.22	18,147,309.22	1,167,013.20
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	627,859.30		371,351.78
未分配利润	5,414,643.00	912,071.46	14,052,128.15
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>84,189,811.52</b>	<b>79,059,380.68</b>	<b>75,590,493.13</b>
少数股东权益			
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>84,189,811.52</b>	<b>79,059,380.68</b>	<b>75,590,493.13</b>
<b>负债和股东（所有者）权益合计</b>	<b>319,566,461.00</b>	<b>270,990,727.34</b>	<b>158,129,888.06</b>

## (二) 合并利润表

## 合并利润表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>49,684,722.38</b>	<b>55,538,726.51</b>	<b>38,684,065.75</b>
其中：营业收入	49,684,722.38	55,538,726.51	38,684,065.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>45,254,348.61</b>	<b>50,954,796.41</b>	<b>35,146,869.23</b>
减：营业成本	34,134,410.75	41,013,837.40	27,605,609.40
营业税金及附加	19,953.78	21,445.72	13,900.38
销售费用	413,210.54	498,382.86	23,708.00
管理费用	3,743,048.88	5,070,760.48	3,966,451.17
财务费用	6,547,920.09	4,339,528.13	2,927,079.66
资产减值损失	395,804.57	10,841.82	610,120.62
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	30,940.00	25,480.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,461,313.77</b>	<b>4,609,410.10</b>	<b>3,537,196.52</b>
加：营业外收入	2,525,879.05	3,237,896.07	1,183,217.25
减：营业外支出	1,856,761.98	4,378,418.62	2,207,026.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,130,430.84</b>	<b>3,468,887.55</b>	<b>2,513,387.77</b>

减：所得税费用			
<b>五、净利润</b>	<b>5,130,430.84</b>	<b>3,468,887.55</b>	<b>2,513,387.77</b>
归属于母公司股东的净利润	5,130,430.84	3,468,887.55	2,513,387.77
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.09	0.06	0.50
（二）稀释每股收益	0.09	0.06	0.50
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>5,130,430.84</b>	<b>3,468,887.55</b>	<b>2,513,387.77</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	5,130,430.84	3,468,887.55	2,513,387.77
归属于少数股东的综合收益总额			

### （三）合并现金流量表

#### 合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011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	44,236,072.41	54,762,044.50	34,898,653.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	365,440,206.99	689,554,225.62	83,851,962.18
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>409,676,279.40</b>	<b>744,316,270.12</b>	<b>118,750,615.37</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	42,264,515.75	55,836,862.94	61,398,156.55
支付给职工以及为职工支付的现金	4,569,711.39	4,684,841.03	477,250.36
支付的各项税费	152,303.86	246,854.80	72,259.22
支付其他与经营活动有关的现金	326,431,793.10	671,486,640.71	96,542,069.56

经营活动现金流出小计	373,418,324.10	732,255,199.48	158,489,735.69
经营活动产生的现金流量净额	36,257,955.30	12,061,070.64	-39,739,120.32
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	30,940.00	25,480.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		352,520.16	504,400.00
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			
投资活动现金流入小计	30,940.00	378,000.16	504,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,913,323.90	15,242,041.00	1,620,017.00
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			
投资活动现金流出小计	98,913,323.90	15,242,041.00	1,620,017.00
投资活动产生的现金流量净额	-98,882,383.90	-14,864,040.84	-1,115,617.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			55,000,000.00
取得借款收到的现金		120,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		120,000,000.00	55,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,495,000.00	10,495,000.00	11,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付现金	9,231,254.79	4,389,473.85	2,931,378.01
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	39,726,254.79	14,884,473.85	14,331,378.01

筹资活动产生的现金流量净额	-39,726,254.79	105,115,526.15	40,668,621.99
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	-102,350,683.39	102,312,555.95	-186,115.33
加：期初现金及现金等价物余额	102,625,023.79	312,467.84	498,583.17
六、期末现金及现金等价物余额	274,340.40	102,625,023.79	312,467.84

## (四) 合并所有者权益变动表

## 2013年1-8月合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年 年末余额	60,000,000.00	18,147,309.22		912,071.46		79,059,380.68
加：会计 政策变更						
前期差错 更正						
其他						
二、本年 年初余额	60,000,000.00	18,147,309.22		912,071.46		79,059,380.68
三、本年 增减变动 金额			627,859.30	4,502,571.54		5,130,430.84
（一）净 利润				5,130,430.84		5,130,430.84
（二）其 他综合收 益						
上述（一） 和（二） 小计				5,130,430.84		5,130,430.84
（三）股 东投入和						

减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
(四) 利润分配			627,859.30	-627,859.30		
1.提取盈余公积			627,859.30	-627,859.30		
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
(五) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(六) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七) 其他						

四、本期期末余额	60,000,000.00	18,147,309.22	627,859.30	5,414,643.00		84,189,811.52
----------	---------------	---------------	------------	--------------	--	---------------

## 2012 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	1,167,013.20	371,351.78	14,052,128.15		75,590,493.13
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	60,000,000.00	1,167,013.20	371,351.78	14,052,128.15		75,590,493.13
三、本年增减变动金额		16,980,296.02	-371,351.78	-13,140,056.69		3,468,887.55
（一）净利润				3,468,887.55		3,468,887.55
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				3,468,887.55		3,468,887.55
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						

(四) 利润分配			1,326,677.83	-1,326,677.83		
1.提取盈余公积			1,326,677.83	-1,326,677.83		
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
(五) 股东权益内部结转		16,980,296.02	-1,698,029.61	-15,282,266.41		
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本		1,698,029.61	-1,698,029.61			
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他		15,282,266.41		-15,282,266.41		
(六) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七) 其他						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>18,147,309.22</b>		<b>912,071.46</b>		<b>79,059,380.68</b>

2011 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,167,013.20		11,910,092.16		18,077,105.36
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	1,167,013.20		11,910,092.16		18,077,105.36
三、本年增减变动金额	55,000,000.00		371,351.78	2,142,035.99		57,513,387.77
（一）净利润				2,513,387.77		2,513,387.77
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				2,513,387.77		2,513,387.77
（三）股东投入和减少资本	55,000,000.00					55,000,000.00
1. 股东投入资本	55,000,000.00					55,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			371,351.78	-371,351.78		
1. 提取盈余公积			371,351.78	-371,351.78		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						

4.其他						
(六)专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七)其他						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>1,167,013.20</b>	<b>371,351.78</b>	<b>14,052,128.15</b>		<b>75,590,493.13</b>

## (五) 母公司资产负债表

## 母公司资产负债表

单位：元

资产	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	125,495.86	101,079,969.31	40,357.05
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,425,878.59	2,103,524.86	1,548,729.41
预付款项	21,743,636.21	34,500.00	448,797.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款	55,330,107.15	89,758,006.74	26,614,085.05
存货	4,334,412.49	5,278,885.05	4,608,782.11
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>83,959,530.30</b>	<b>198,254,885.96</b>	<b>33,260,751.02</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	35,182,000.00	25,182,000.00	25,182,000.00
投资性房地产			
固定资产	7,130,441.55	5,268,406.42	5,798,359.51
在建工程	80,996,173.91	-	182,190.50
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	39,366,305.19	12,288,808.77	11,314,818.99
油气资产			
无形资产	1,724,042.61	770,689.02	859,906.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>164,398,963.26</b>	<b>43,509,904.21</b>	<b>43,337,275.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>248,358,493.56</b>	<b>241,764,790.17</b>	<b>76,598,026.45</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		20,000,000.00	
交易性金融负债			

应付票据			
应付账款	1,919,152.65	793,240.76	536,676.60
预收款项			6,710.00
应付职工薪酬	80,990.00	2,376.21	4,349.17
应交税费	72,650.25	67,692.84	32,991.93
应付利息	1,851,661.52	355,216.88	
应付股利			
其他应付款	69,363,696.15	52,134,533.36	18,910.76
一年内到期的非流动负债	80,000,000.00	495,000.00	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>153,288,150.57</b>	<b>73,848,060.05</b>	<b>599,638.46</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		90,000,000.00	
应付债券			
长期应付款	18,514,602.40	-	990,000.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	971,666.74	1,018,333.38	518,333.38
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,486,269.14</b>	<b>91,018,333.38</b>	<b>1,508,333.38</b>
<b>负债合计</b>	<b>172,774,419.71</b>	<b>164,866,393.43</b>	<b>2,107,971.84</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
股本（实收资本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	18,147,309.22	18,147,309.22	1,167,013.20
减：库存股			
专项储备			

盈余公积	627,859.30		371,351.78
未分配利润	-3,191,094.67	-1,248,912.48	12,951,689.63
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>75,584,073.85</b>	<b>76,898,396.74</b>	<b>74,490,054.61</b>
<b>负债和股东（所有者）权益合计</b>	<b>248,358,493.56</b>	<b>241,764,790.17</b>	<b>76,598,026.45</b>

## (六) 母公司利润表

## 母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>17,952,224.38</b>	<b>23,173,691.53</b>	<b>22,342,383.15</b>
减：营业成本	12,563,738.46	15,963,055.65	16,358,478.47
营业税金及附加	8,626.02	17,252.04	13,875.33
销售费用	99,963.70	166,931.04	2,765.00
管理费用	1,537,908.67	2,260,437.44	1,236,091.77
财务费用	5,761,601.12	1,473,323.02	480,113.63
资产减值损失	185,841.86	793,497.94	2,725.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	30,940.00	25,480.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,174,515.45</b>	<b>2,524,674.40</b>	<b>4,248,333.36</b>
加：营业外收入	892,483.76	627,249.00	809,261.69
减：营业外支出	32,291.20	743,581.27	1,344,077.29
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-1,314,322.89</b>	<b>2,408,342.13</b>	<b>3,713,517.76</b>

减：所得税费用			
<b>四、净利润</b>	<b>-1,314,322.89</b>	<b>2,408,342.13</b>	<b>3,713,517.76</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-1,314,322.89</b>	<b>2,408,342.13</b>	<b>3,713,517.76</b>

## (七) 母公司现金流量表

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011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	17,138,507.61	22,916,680.37	22,488,546.88
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	356,810,097.85	756,504,924.92	26,598,103.34
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>373,948,605.46</b>	<b>779,421,605.29</b>	<b>49,086,650.22</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,452,097.56	17,272,231.30	13,262,868.70
支付给职工以及为职工支付的现金	1,615,938.81	1,824,948.38	477,250.36
支付的各项税费	47,824.98	135,082.93	54,037.17
支付其他与经营活动有关的现金	322,258,562.37	767,036,451.14	74,149,130.04
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>331,374,423.72</b>	<b>786,268,713.75</b>	<b>87,943,286.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>42,574,181.74</b>	<b>-6,847,108.46</b>	<b>-38,856,636.05</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	30,940.00	25,480.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		352,520.16	504,400.00
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>30,940.00</b>	<b>378,000.16</b>	<b>504,400.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	95,996,105.40	471,490.00	137,750.00
投资支付的现金	10,000,000.00		5,000,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>105,996,105.40</b>	<b>471,490.00</b>	<b>5,137,750.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-105,965,165.40</b>	<b>-93,489.84</b>	<b>-4,633,350.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			55,000,000.00
取得借款收到的现金		120,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>120,000,000.00</b>	<b>55,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,495,000.00	10,495,000.00	11,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付现金	7,068,489.79	1,524,789.44	485,178.01
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>37,563,489.79</b>	<b>12,019,789.44</b>	<b>11,885,178.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-37,563,489.79</b>	<b>107,980,210.56</b>	<b>43,114,821.99</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-100,954,473.45</b>	<b>101,039,612.26</b>	<b>-375,164.06</b>

加：期初现金及现金等价物余额	101,079,969.31	40,357.05	415,521.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>125,495.86</b>	<b>101,079,969.31</b>	<b>40,357.05</b>

## (八) 母公司所有者权益变动表

## 2013年1-8月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>18,147,309.22</b>		<b>-1,248,912.48</b>	<b>76,898,396.74</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>18,147,309.22</b>		<b>-1,248,912.48</b>	<b>76,898,396.74</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>			<b>627,859.30</b>	<b>-1,942,182.19</b>	<b>-1,314,322.89</b>
(一) 净利润				-1,314,322.89	-1,314,322.89
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				-1,314,322.89	-1,314,322.89
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			627,859.30	-627,859.30	
1. 提取盈余公积			627,859.30	-627,859.30	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					

(五) 股东权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(六) 专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>18,147,309.22</b>	<b>627,859.30</b>	<b>-3,191,094.67</b>	<b>75,584,073.85</b>

2012 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>1,167,013.20</b>	<b>371,351.78</b>	<b>12,951,689.63</b>	<b>74,490,054.61</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>1,167,013.20</b>	<b>371,351.78</b>	<b>12,951,689.63</b>	<b>74,490,054.61</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>		<b>16,980,296.02</b>	<b>-371,351.78</b>	<b>-14,200,602.11</b>	<b>2,408,342.13</b>
(一) 净利润				2,408,342.13	2,408,342.13
(二) 其他综合收益					
上述 (一) 和 (二) 小计				2,408,342.13	2,408,342.13

(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			1,326,677.83	-1,326,677.83	
1. 提取盈余公积			1,326,677.83	-1,326,677.83	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转		16,980,296.02	-1,698,029.61	-15,282,266.41	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本		1,698,029.61	-1,698,029.61		
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		15,282,266.41		-15,282,266.41	
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>18,147,309.22</b>		<b>-1,248,912.48</b>	<b>76,898,396.74</b>

## 2011年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,167,013.20		9,609,523.65	15,776,536.85
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	1,167,013.20		9,609,523.65	15,776,536.85
三、本年增减变动金额	55,000,000.00		371,351.78	3,342,165.98	58,713,517.76
（一）净利润				3,713,517.76	3,713,517.76
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				3,713,517.76	3,713,517.76
（三）股东投入和减少资本	55,000,000.00				55,000,000.00
1.股东投入资本	55,000,000.00				55,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			371,351.78	-371,351.78	
1.提取盈余公积			371,351.78	-371,351.78	
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配					
4.其他					
（五）股东权益内部结转					

1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(六) 专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>1,167,013.20</b>	<b>371,351.78</b>	<b>12,951,689.63</b>	<b>74,490,054.61</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、会计年度

公司以公历年度为会计期间，即每年从1月1日起至12月31日止。

##### 2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### (1) 同一控制下企业合并

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。

## 4、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并

财务报表。

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。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司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在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司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原有子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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净资产份额的差额，均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。

### 5、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。

### 6、应收款项坏账准备

#### （1）单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：将单项金额达到或超过 100 万元的应收款项视为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：对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已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

#### （2）按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但经单独测试后未减值的应收款项，以及单项金额不重大但经单独测试后未减值的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5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账款

单项计提坏账准备的理由：如涉诉款项、客户信用状况恶化、账龄较长（远大于信用期）的应收款项等。

坏账准备的计提方法：单独进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值损失的，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，计提减值准备。

其他说明：本公司对关联方及下属所有子公司不计提坏账准备。

## 7、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、消耗性生物资产等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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、库存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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

### 8、长期股权投资

#### （1）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合并对价之间的差额，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。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方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；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，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

## 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。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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为基础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。

## (2) 后续计量及损益确认

### 1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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。

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

## 2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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。

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

## (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经

济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

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，被投资单位为其联营企业。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 9、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：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) 各类固定资产的折旧方法

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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-30	5.00	3.17-9.50
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00

运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司
- 2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 10、在建工程

### (1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

### (3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、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。

## 12、生物资产

(1) 本公司的生物资产为生产性生物资产和消耗性生物资产。生产性生物资产包括：犊牛(0-5月)、育成牛(6-14个月)、青年牛(15个月-出生牛犊前)、泌乳牛(产犊第一天-淘汰)。月龄超过5个月(不含5个月)以上的犊牛转为育成牛，月龄超过14个月(不含14个月)以上的育成牛转为青年牛，青年牛产小牛犊后转为泌乳牛。

消耗性生物资产主要为公牛(育肥牛)，消耗性生物资产在存货中核算。

### (2) 生物资产按成本进行初始计量

外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出；自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出(达到预定生产经营目的，是指生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定产出产品、提供劳务或出租)；计入生物资产成本的借款费用，按照借款费用的相关规定处理；投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

(3) 生产性生物资产在达到预定生产目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的后续支出，计入当期损益。

(4) 消耗性生物资产——公牛(育肥牛)的成本，包括出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。消耗性生物资产——草业在郁闭前发生的实际费用，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出计入其成本，郁闭后发生的后续支出，计入当期损益。

(5) 公司对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法计提折旧，使用寿命确定为：6—8年，残值率30.00%。公司每年度终了对使用寿

命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命、预计净产值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式有重大变化的，作为会计估计变更调整使用寿命或预计净产值或改变折旧方法。

(6) 每年度终了，对生产性生物资产和消耗性生物资产进行检查，有证据表明生产性生物资产可收回金额或消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按低于金额计提生产性生物资产的减值准备和消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回；消耗性生物资产跌价因素消失的，原已计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产的计价方法

##### 1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
土地	30 年-50 年	权证记载的年限
软件	5 年	合同规定的年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (3) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (4) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

(5) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

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。

#### 14、股份支付及权益工具

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件[和/或]服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付

的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## （2）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 15、收入

### （1）销售商品收入确认和计量原则

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) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- 1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定
- 2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 16、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。

### (2) 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期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，用于补偿企业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；用于补偿企业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。

## 17、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （2）融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 18、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

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

## （二）主要会计政策和会计估计变更情况

报告期内，本公司不存在会计政策、会计估计变更。

### （三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

报告期内，本公司不存在会计政策、会计估计变更，因此，对利润无影响。

## 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及重大变化分析

### （一）最近两年及一期主要的会计数据及重大变化分析

#### 1、公司各类收入具体确认方法及最近两年及一期营业收入、利润、毛利率的构成及比例

##### （1）公司各类收入确认具体方法

公司业务构成主要分为生鲜乳销售和牛粪等其他销售。生鲜乳销售以客户验收后确认收入。

##### （2）报告期公司营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度	2012年比上年增加额	2012年比上年增长率
营业总收入	49,684,722.38	55,538,726.51	38,684,065.75	16,854,660.76	43.57%
营业成本	34,134,410.75	41,013,837.40	27,605,609.40	13,408,228.00	48.57%
营业毛利	15,550,311.63	14,524,889.11	11,078,456.35	3,446,432.76	31.11%
营业税金及附加	19,953.78	21,445.72	13,900.38	7,545.34	54.28%
期间费用合计	10,704,179.51	9,908,671.47	6,917,238.83	2,991,432.64	43.25%
营业利润	4,461,313.77	4,609,410.10	3,537,196.52	1,072,213.58	30.31%
利润总额	5,130,430.84	3,468,887.55	2,513,387.77	955,499.78	38.02%
所得税费用	-	-	-	-	-
净利润	5,130,430.84	3,468,887.55	2,513,387.77	955,499.78	38.02%

公司 2011 年、2012 年的营业总收入分别为 38,684,065.75 元和 55,538,726.51 元，2012 年比 2011 年同比增长 43.75%。公司 2012 年的营业利润比 2011 年增加 1,072,213.58 元，涨幅为 30.31%，低于销售规模的增长幅度，主要原因是 2012 年饲草料成本上涨、人员工资提高，导致生鲜乳成本增加。

##### （3）报告期内公司各类产品或业务收入构成情况

公司的业务收入主要为生鲜乳的销售收入和牛粪等其他业务销售收入，最近两年又一期公司营业收入构成及占比情况如下：

单元：元

项目	2013年1-8月		2012年		2011年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
生鲜乳销售收入	47,783,636.75	96.17	53,809,891.86	96.89	37,927,583.75	98.04
其他收入	1,901,085.63	3.83	1,728,834.65	3.11	756,482.00	1.96
<b>合计</b>	<b>49,684,722.38</b>	<b>100.00</b>	<b>55,538,726.51</b>	<b>100.00</b>	<b>38,684,065.75</b>	<b>100.00</b>

2011年、2012年和2013年1-8月，公司生鲜乳销售收入占总收入比重分别为98.04%、96.89%和96.17%，基本保持稳定。生鲜乳销售收入是公司主要的收入来源，公司主营业务突出。

#### (4) 报告期内公司各类业务的毛利率

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2013年1-8月	生鲜乳销售	47,783,636.75	33,460,487.36	14,323,149.39	29.98%
	其他	1,901,085.63	673,923.39	1,227,162.24	64.55%
	<b>合计</b>	<b>49,684,722.38</b>	<b>34,134,410.75</b>	<b>15,550,311.63</b>	<b>31.30%</b>
2012年度	生鲜乳销售	53,809,891.86	40,587,380.34	13,222,511.52	24.57%
	其他	1,728,834.65	426,457.06	1,302,377.59	75.33%
	<b>合计</b>	<b>55,538,726.51</b>	<b>41,013,837.40</b>	<b>14,524,889.11</b>	<b>26.15%</b>
2011年度	生鲜乳销售	37,927,583.75	27,599,260.34	11,730,539.46	27.23%
	其他	756,482.00	6,349.06	1,285,217.94	99.16%
	<b>合计</b>	<b>38,684,065.75</b>	<b>27,605,609.40</b>	<b>13,015,757.40</b>	<b>28.64%</b>

公司2011年、2012年、2013年1-8月份综合毛利率分别为28.64%、26.15%和31.30%，呈现先下降后上升的趋势。综合毛利率的变动主要取决于生鲜乳销售毛利率的变化情况。公司2012年生鲜乳销售毛利率为24.57%，比上年同期下降9.77%，主要原因是饲草料（青贮）价格上涨较快；2013年1-8月生鲜乳销售毛利率增长至29.98%，主要受益于生鲜乳销售价格提高。

## 2、主要费用及变动情况

(1) 报告期内公司主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度	2012年比上年增加额	2012年比上年增长%
销售费用	413,210.54	498,382.86	23,708.00	474,674.86	2002.17%
管理费用	3,743,048.88	5,070,760.48	3,966,451.17	1,104,309.31	27.84%
财务费用	6,547,920.09	4,339,528.13	2,927,079.66	1,412,448.47	48.25%
期间费用合计	10,704,179.51	9,908,671.47	6,917,238.83	2,991,432.64	43.25%
营业总收入	49,684,722.38	55,538,726.51	38,684,065.75	16,854,660.76	43.57%
销售费用占营业总收入比重	0.83%	0.90%	0.06%	0.84%	-
管理费用占营业总收入比重	7.53%	9.13%	10.25%	-1.12%	-
财务费用占营业总收入比重	13.18%	7.81%	7.57%	0.24%	-
期间费用占营业总收入比重	21.54%	17.84%	17.88%	-0.04%	-

报告期内，公司的销售费用主要包含运费、检测费、广告宣传费等；管理费用主要包含工资、福利费、折旧费、开办费等；财务费用主要包含利息收入及手续费、融资租赁费、借款利息支出等。公司2011年、2012年和2013年1-8月的期间费用合计分别为6,917,238.83元、9,908,671.47元和10,704,179.51元，呈现递增趋势，主要是公司为了缓解资金压力，从银行借款额较高，财务费用呈递增趋势。近两年又一期，公司销售费用为23,708.00元、498,382.86元和413,210.54元，总体呈现增长趋势，主要原因是随着销售规模的增加，运费、检测费等支出相应上升。2011年、2012年和2013年1-8月，公司管理费用分别为3,966,451.17元、5,070,760.48元和3,743,048.88元，总体呈现增长趋势，主要原因是随着公司业务规模的扩大，人员工资薪酬等支出相应增加。

(2) 报告期公司非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年	2011年
非流动资产处置损益	-1,382,965.70	-4,192,980.69	-1,618,484.20
计入当期损益的政府补助	1,313,945.78	2,756,250.00	959,550.00
同一控制下企业合并产生的子	-	-	-1,151,746.23

公司期初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	738,136.99	296,208.14	-364,874.55
其他非经常性损益项目	-	-	-
非经常性损益影响利润合计额	669,117.07	-1,140,522.55	-2,175,554.98
减：非经常性损益的所得税影响数	-	-	-
非经常性损益净额	669,117.07	-1,140,522.55	-2,175,554.98

近两年又一期，公司净利润分别为 2,513,387.77 元、3,468,887.55 元和 5,130,430.84 元，扣除非经常性损益后净利润分别为 4,688,942.75 元、4,609,410.10 元和 4,461,313.77 元。非经常性损益主要内容为处置淘汰奶牛损益和政府补助。近两年又一期，公司处置淘汰牛产生的非流动资产处置损益分别为-826,794.95 元、-3,714,840.23 元和-1,382,965.70 元。公司非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真实、准确。

报告期内，公司政府补助明细如下：

单位：(元)

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度	来源	补助类型	发放机关
农技站农机具补贴	-	90,000	182,050	政府补助	收益类	农技站
金凤区农牧局2010年现代农业技术支持建设补助	-	-	80,000	政府补助	收益类	金凤区农牧局
贺兰县农业产业化扶持资金	-	-	100,000	政府补助	收益类	贺兰县农牧渔业局
贺兰县农业综合开发办公室专项良种繁育优势特色种养示范项目	-	-	490,000	政府补助	收益类	贺兰县农业综合开发办
金凤区农牧局养殖补贴	-	1,000,000	-	政府补助	收益类	金凤区农牧局
金凤区农业产业化合格项目资金扶持	-	80,000	-	政府补助	收益类	金凤区财政局
金凤区农牧局饲料补贴	-	26,000	-	政府补助	收益类	金凤区农牧局
金凤区农牧局畜牧项目补助资金	-	350,000	-	政府补助	收益类	金凤区农牧局
银川市第九批龙头企业	-	50,000	-	政府补助	收益类	银川市财

业资格审批奖励						政局
宁夏自治区农牧厅、财政厅以奖代补资金	-	150,000	-	政府补助	收益类	金凤区农牧局
银川市农牧局现代化示范园扶持资金	-	400,000	-	政府补助	收益类	银川市农牧局
金凤区农牧局冻精补助	57,000	31,500	-	政府补助	收益类	金凤区农牧局
银川市畜牧项目补助资金	-	200,000	-	政府补助	收益类	银川市农牧局、财政局
贺兰县畜牧站奖金	-	4,200	-	政府补助	收益类	贺兰县畜牧站
贺兰县农牧渔业局现代农业发展补助资金	-	150,000	-	政府补助	收益类	贺兰县农牧渔业局
宁夏回族自治区畜牧工作站技术示范、材料补助	20,000	20,000	-	政府补助	收益类	宁夏回族自治区畜牧工作站
宁夏自治区财政厅第五批中央现代农业生产发展资金	640,000	-	-	政府补助	收益类	金凤区财政局
宁夏回族自治区畜牧工作站核心牛群建设项目	130,000	-	-	政府补助	收益类	宁夏回族自治区畜牧工作站
宁夏自治区农牧厅、财政厅农业产业化项目补贴	100,000	-	-	政府补助	收益类	青铜峡农牧局
青铜峡农牧局添砖等实物补贴	179,500	-	-	政府补助	收益类	青铜峡农牧局
青铜峡农牧局实物补贴奶牛发情系统设备(项圈311)	249,150	-	-	政府补助	资产类	青铜峡农牧局
上陵牧业获得宁夏回族自治区贺兰县农业综合开发办公室宁农综办70万元四百头奶牛扩建项目与资产相关的政府补助	-	-	700,000(其中,2010年收到600,000)	政府补助	资产类	贺兰县农业综合开发办
新增300头奶牛原种场续建项目的贺兰县财政局补助	-	500,000	-	政府补助	资产类(其中,用于购买冻精和奶牛保险的30,000属于收益类)	贺兰县财政局
金凤区财政局牧场项	-	-	1,500,000	政府补助	资产类	金凤区财

目扶持资金						政局
金凤区财政局补助征地资金	-	1,970,000	-	政府补助	资产类	金凤区财政局
金凤区农牧局现代化奶业示范园资金补贴	1,500,000	-	-	政府补助	资产类	金凤区财政局

近两年又一期，计入当期损益的政府补助占净利润的比重分别为 38.18%、79.46%和 25.61%，对公司利润水平影响比较显著，主要缘于国家大力扶持畜牧业，而上陵牧业作为宁夏畜牧业龙头企业获得的补贴较高。虽然政府补贴占净利润比重较高，由于公司奶牛养殖规模、生鲜乳销售规模迅速扩大，并且生鲜乳价格呈上升趋势，所以公司经营业绩对非经常性损益不存在依赖性。

### 3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司适用的主要税种及税率见下表：

税目	计税依据	税费率
增值税	应纳增值税的产品销售收入	13%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	房产原值的 70%	1.20%
土地使用税	土地面积	3元/平方米
水利建设基金	上年营业收入	0.07%

(2) 公司目前享受的税收优惠及批文：

#### ①增值税

本公司及子公司的农产品收入，根据 2008 年 11 月 10 日国务院颁布的《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，对奶牛养殖免征增值税。

根据《增值税暂行条例》，本公司 2008 年 12 月 18 日取得银川市兴庆北区国家税务局税收优惠备案通知书“税优备通字[2008]第（052）号”批准自 2009 年 1 月 1 日起依法享受免征增值税。本公司 2013 年 4 月 10 日，取得银川市兴庆北区国家税务局税收优惠备案通知书“[2013]第 016 号”批准自备案之日起依法享受免征增值税。

根据《增值税暂行条例》，子公司翔达牧业于 2011 年 9 月 4 日取得银川市兴庆北区国家税务局税收优惠备案通知书“税优备通字[2011]第 30 号”批准自 2011 年 9 月 4 日起依法享受免征增值税。

根据《增值税暂行条例》，子公司众牛牧业于 2013 年 3 月 5 日取得宁夏回族自治区青铜峡市国家税务局税收优惠备案通知书，批准自 2013 年 3 月 5 日起依法享受免征增值税。

## ②企业所得税

本公司及子公司奶牛养殖所得，根据 2007 年 12 月 6 日国务院颁布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，对从事奶牛养殖所得免征企业所得税。

根据《企业所得税法实施条例》，本公司 2009 年 12 月 9 日取得银川市兴庆北区国家税务局税务优惠通知书“优备通字[2009]第 009 号”批准依法享受所得税减免。

根据《企业所得税法实施条例》，子公司翔达牧业 2011 年 12 月 9 日银川市兴庆北区国家税务局税收优惠通知书“税优备通字[2011]第 023 号”批准依法享受所得税减免。

根据《企业所得税法实施条例》，子公司众牛牧业于 2013 年 3 月 21 日取得宁夏回族自治区青铜峡市地方税务局税收减免备案通知书“清地税免备通字[2013]第 66 号”批准依法享受所得税减免。

## (二) 报告期内主要财务指标及重大变动分析

### 1、盈利能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
盈利能力	毛利率 (%)	31.30	26.15	28.64
	销售净利率 (%)	10.33	6.25	6.50
	净资产收益率 (%)	6.29	4.47	13.00
	净资产收益率 (扣除非经常性损益, %)	5.47	5.96	24.30

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月综合毛利率分别为 28.64%、26.15%

和 31.30%，呈现先下降后上升的趋势，2012 年销售毛利率较上年同期下降主要缘于饲草料（青贮）价格的快速上涨；2013 年 1-8 月公司销售毛利率较 2012 年上涨 19.69%，主要受益于生鲜乳销售价格提高。

2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月，公司销售净利率分别为 6.50%、6.25% 和 10.33%，净资产收益率分别为 13.00%、4.47%和 6.29%，盈利能力呈现先下降后上升趋势，2012 年公司销售净利率和净资产收益率较上年同期下降主要缘于财务费用的大幅增加和饲草料（青贮）价格的快速上涨。2013 年 1-8 月，随着生鲜乳销售价格的不断提高，公司的盈利能力显著增强。

综上所述，受饲草料价格变动等因素的影响，公司毛利率水平存在一定的波动，2012 年由于公司财务费用的增加和饲草料（青贮）价格上涨等因素的影响，盈利能力指标出现了一定幅度的下滑，随着公司进一步的发展，规模效应将逐渐显著，盈利能力将得到进一步提升。

## 2、偿债能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
偿债能力	资产负债率（合并）（%）	73.65	70.83	52.20
	流动比率	0.36	4.01	1.32
	速动比率	0.08	3.33	0.94

从长期偿债能力来看，公司近两年又一期公司合并资产负债率分别为 52.20%、70.83%和 73.65%，长期偿债能力呈减弱趋势，主要原因是公司处于快速发展期，引进牛群、建造牛舍等对资金需求较大，公司通过银行借款等渠道融资，导致长期负债金额较高。

从短期偿债能力来看，近两年又一期，公司流动比率分别为 1.32、4.01 和 0.36；速动比率分别为 0.94、3.33 和 0.08。短期偿债能力呈现先上升后下降的趋势。其中，2013 年 8 月末，流动比率和速动比率均小于 1，短期偿债能力较弱，主要原因是公司向宁夏黄河农村商业银行借入的流动资金 8,000.00 万元将于一年内到期，短期偿债压力增加。

一方面我国奶业市场前景广阔，近年来国内生鲜乳价格持续上涨，且随着公司养殖规模的扩大和生鲜乳产量的不断增加，公司的生鲜乳销售收入将大幅度提

升，为公司的债务清偿提供了稳定可靠的收入来源保障；另一方面，公司拟通过申请项目借款置换公司所欠母公司的 57,360,222.11 元借款。公司拟通过与借款银行协商，对 40,000,000.00 元的抵押借款和 80,000,000.00 元保证借款申请展期。此外，公司未来拟通过对外引进战略投资者等方式来优化公司的资本结构，从而降低公司的财务风险。

综上所述，公司通过抢抓市场机遇，扩大养殖规模增加生鲜乳销量来增强自身的经营实力和偿债能力，同时辅之以长短期融资工具的结合以及未来股权融资等措施来缓解公司的偿债压力，因此，公司具有债务清偿能力，不会对公司未来的持续经营造成重大影响。

### 3、营运能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
营运能力	总资产周转率（次）	0.16	0.20	0.24
	应收账款周转率（次）	7.93	14.28	11.19
	存货周转率（次）	1.80	2.66	2.31

2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月，公司总资产周转率分别为 0.24 次、0.20 次和 0.16 次，周转天数分别为 1,521 天、1,825 天和 1,519 天，周转率呈现先下降后上升趋势，2012 年总资产周转率较上年同期略有下降，主要原因是 2012 年公司规模扩张较快，总资产额上涨幅度较大；2013 年 1-8 月，公司资产周转率呈现上升趋势，主要缘于生鲜乳销售规模增长较快。

2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月，应收账款周转率分别为 11.19 次、14.28 次和 7.93 次，周转效率较高，应收账款回收较快。2013 年 1-8 月，公司应收账款周转率较 2012 年出现下降，主要是因为公司 2013 年 8 月末应收账款金额较大所致，其中，主要是应收蒙牛乳业（银川）有限公司的生鲜乳销售款 7,763,858.00 元所致，该生鲜乳销售款已于 2013 年 9 月收回。

2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月，存货周转率分别为 2.31 次、2.66 次和 1.80 次，周转天数分别为 158 天、137 天和 135 天，存货周转率呈递增趋势，存货的管理较好。

### 4、现金流量分析

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	36,257,955.30	12,061,070.64	-39,739,120.32
投资活动产生的现金流量净额	-98,882,383.90	-14,864,040.84	-1,115,617.00
筹资活动产生的现金流量净额	-39,726,254.79	105,115,526.15	40,668,621.99
现金及现金等价物净增加额	-102,350,683.39	102,312,555.95	-186,115.33

### (1) 经营活动产生的现金流量分析

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月的经营活动产生的现金流量净额为 -39,739,120.32 元、12,061,070.64 元和 36,257,955.30 元。2012 年公司经营活动产生的现金流量净额比 2011 年增加 51,800,190.96 元，涨幅为 130.35%，一方面是因为公司 2012 年的销售收入比 2011 年增长了 43.57%，从而使得销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加；另一方面是因为公司 2012 年度收到上陵集团往来款较多所致。关于公司与上陵集团之间的往来款情况，请参见“第四节 公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联交易情况”之“（三）关联方资金往来”。

### (2) 投资活动产生的现金流量分析

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月的投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,115,617.00 元、-14,864,040.84 元和 -98,882,383.90 元。近年来，公司为抓住良好的市场机遇，投资建设集约化奶牛养殖场、进口国外优质奶牛，投资活动支出金额较高。

### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月的筹资活动产生的现金流量净额分别为 40,668,621.99 元、105,115,526.15 元和 -39,726,254.79 元。近年来，公司兴建奶牛养殖场、引进国外优质奶牛，对资金需求较高，公司通过多种渠道筹措资金。2011 年公司收到控股股东宁夏上陵实业（集团）有限公司的货币增资 5,500.00 万元。2012 年公司取得宁夏黄河农村商业银行股份有限公司向公司新增的 2,000.00 万元短期借款和 10,000.00 万元的长期借款。2013 年 1-8 月，公司偿还了 3,000.00 万元借款。

#### (4) 期末现金及现金等价物余额

近两年又一期期末公司现金及现金等价物净增加额分别为-186,115.33 元、102,312,555.95 元和-102,350,683.39 元，其中 2012 年末余额较高，主要原因是当期向银行借款 12,000.00 万元。2011 年末、2013 年 8 月末公司现金及现金等价物净增加额为负数，主要因为公司处于快速发展期，各项投资活动需要支出大量资金。

综上所述，报告期内，公司的现金流量整体变化情况与经营状况基本相符。

### 五、报告期公司各期末主要资产情况及重大变动分析

#### (一) 货币资金

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	-	-	214.68
银行存款	274,340.40	102,625,023.79	312,253.16
其他货币资金	-	-	-
<b>合计</b>	<b>274,340.40</b>	<b>102,625,023.79</b>	<b>312,467.84</b>

2012 年末公司货币资金余额较 2011 年末大幅增加，主要原因是公司向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司营业部借入 12,000.00 万元流动资金。2013 年 8 月末，公司货币资金余额为 274,340.40 元，较上年末大幅下降，资金主要用于公司建设元邦牧场、俊佑牧场以及预付奶牛采购款。

#### (二) 应收款项

##### 1、应收账款

##### (1) 应收账款按风险结构披露

类别	2013 年 8 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	8,644,840.81	100.00	432,246.54	5.00

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,644,840.81</b>	<b>100.00</b>	<b>432,246.54</b>	<b>5.00</b>
类别	<b>2012年12月31日</b>			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	4,547,945.70	100.00	227,397.29	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,547,945.70</b>	<b>100.00</b>	<b>227,397.29</b>	<b>5.00</b>
类别	<b>2011年12月31日</b>			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,639,957.48	100.00	181,997.87	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,639,957.48</b>	<b>100.00</b>	<b>181,997.87</b>	<b>5.00</b>

## (2) 应收账款的余额及其账龄分析

项目	2013年8月31日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1年以内	8,644,750.81	99.999	432,237.54
1-2年	90.00	0.001	9.00
<b>合计</b>	<b>8,644,840.81</b>	<b>100.00</b>	<b>432,246.54</b>
项目	2012年12月31日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1年以内	4,547,945.70	100.00	227,397.29
<b>合计</b>	<b>4,547,945.70</b>	<b>100.00</b>	<b>227,397.29</b>
项目	2011年12月31日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1年以内	3,639,957.48	100.00	181,997.87
<b>合计</b>	<b>3,639,957.48</b>	<b>100.00</b>	<b>181,997.87</b>

## (3) 应收账款余额前五名的情况

序号	2013年8月31日前五单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
1	蒙牛乳业(银川)有限公司	非关联方	7,763,858.00	1年内	89.81
2	魏强华	非关联方	614,053.31	1年内	7.10
3	贺兰县鑫旺奶牛养殖专业合作社	非关联方	197,683.50	1年内	2.29
4	马海龙	非关联方	69,156.00	1年内	0.80
5	宁夏明旺乳业有限公司	非关联方	90.00	1-2年	0.00
合计			<b>8,644,840.81</b>		<b>100.00</b>
序号	2012年12月31日前五单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
1	蒙牛乳业(银川)有限公司	非关联方	2,881,250.00	1年内	63.35
2	贺兰县鑫旺奶牛养殖专业合作社	非关联方	1,530,110.70	1年内	33.64
3	马海龙	非关联方	136,495.00	1年内	3.00
4	宁夏明旺乳业有限公司	非关联方	90.00	1年内	0.00
合计			<b>4,547,945.70</b>		<b>100.00</b>
序号	2011年12月31日前五单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
1	蒙牛乳业(银川)有限公司	非关联方	1,980,733.50	1年内	54.42
2	宁夏明旺乳业有限公司	非关联方	1,575,163.98	1年内	43.27
3	马海龙	非关联方	82,620.00	1年内	2.27
4	双宝农场	非关联方	1,440.00	1年内	0.04
合计			<b>3,639,957.48</b>		<b>100.00</b>

(4) 报告期末, 应收账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

## 2、其他应收款

## (1) 按风险结构披露

类别	2013年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	3,619,929.37	100.00	370,789.72	10.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,619,929.37</b>	<b>100.00</b>	<b>370,789.72</b>	<b>10.24</b>
<b>类别</b>	<b>2012年12月31日</b>			
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	
	<b>金额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>金额</b>	<b>计提比例(%)</b>
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	3,130,556.70	100.00	179,834.40	5.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,130,556.70</b>	<b>100.00</b>	<b>179,834.40</b>	<b>5.74</b>
<b>类别</b>	<b>2011年12月31日</b>			
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>	
	<b>金额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>金额</b>	<b>计提比例(%)</b>
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	34,154,718.04	100	812,865.72	2.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>34,154,718.04</b>	<b>100</b>	<b>812,865.72</b>	<b>2.38</b>

## (2) 其他应收款的余额及其账龄分析

项目	2013年8月31日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备
1年以内	669,929.37	18.51	29,789.72
1-2年	2,880,000.00	79.56	288,000.00
2-3年	-	-	-
3-4年	10,000.00	0.28	5,000.00
4-5年	60,000.00	1.65	48,000.00
<b>合计</b>	<b>3,619,929.37</b>	<b>100.00</b>	<b>370,789.72</b>
项目	2012年12月31日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备

1 年以内	3,060,556.70	97.76	146,834.40
1-2 年	-	-	-
2-3 年	10,000.00	0.32	3,000.00
3-4 年	60,000.00	1.92	30,000.00
4-5 年	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,130,556.70</b>	<b>100.00</b>	<b>179,834.40</b>
项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	30,497,776.00	89.29	3,570.08
1-2 年	1,146,942.04	3.36	56,295.64
2-3 年	2,510,000.00	7.35	753,000.00
3-4 年	-	-	-
4-5 年	-	-	-
<b>合计</b>	<b>34,154,718.04</b>	<b>100.00</b>	<b>812,865.72</b>

## (3) 其他应收款余额前五名的情况

序号	2013 年 8 月 31 日前五名 单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
1	宁夏效礼养殖有限公司	非关联方	2,880,000.00	1-2 年	79.56	借款
2	银川市供电局	非关联方	70,000.00	其中, 50,000.00 元账龄 1 年内、 10,000.00 元账 龄 3-4 年、 10,000.00 元账 龄 4-5 年	1.93	保证金
3	宁夏青铜峡市农牧局	非关联方	69,000.00	1 年内	1.91	奶牛赔偿款
4	刘永	非关联方	67,769.07	1 年内	1.87	借款
5	魏强华	非关联方	64,026.92	1 年内	1.77	借款
合计			<b>3,150,795.99</b>		<b>87.04</b>	
序号	2012 年 12 月 31 日前五 名单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质

1	宁夏效礼养殖有限公司	非关联方	2,880,000.00	1 年内	92.00	借款
2	张春生	非关联方	123,367.21	1 年内	3.94	借款
3	范学文	非关联方	50,000.00	3-4 年	1.60	借款
4	刘永	非关联方	36,422.85	1 年内	1.16	借款
5	马东	非关联方	13,108.86	1 年内	0.42	借款
合计			<b>3,102,898.92</b>		<b>99.12</b>	
序号	2011 年 12 月 31 日前五 名单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
1	宁夏上陵实业（集团） 有限公司	关联方	30,233,923.33	1 年内	88.52	借款
2	银川市金凤区良田镇政府	非关联方	3,000,000.00	其中, 500,000.00 元账龄 1-2 年, 2,500,000.00 元 账龄 2-3 年	8.78	借款
3	宁夏上陵机械化制砖有 限公司（已经注销）	关联方	723,980.72	其中, 140,000.00 元账龄 1 年内, 583,980.72 元账 龄 1-2 年	2.12	借款
4	刘永	非关联方	59,207.67	1 年内	0.17	借款
5	张春生	非关联方	52,451.00	1-2 年	0.15	借款
合计			<b>34,069,562.72</b>		<b>99.75</b>	

(4) 报告期末, 其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 关于宁夏效礼养殖有限公司应收款项的形成原因, 请参见“第三节 公司治理”之“六、公司最近两年资金占用和对外担保情况”之“(二) 对外担保情况的说明”。由于宁夏效礼养殖有限公司已签署《承诺书》, 承诺 2014 年 2 月 26 日偿还全部欠款 2,880,000.00 元, 并自愿以效礼养殖所有的奶牛和其他任何资产为该欠款进行抵押担保(包括但不限于该公司法定代表人张效礼的个人资产), 且针对该承诺事项, 会宁农园养殖有限公司提供担保。经主办券商核查, 宁夏效礼养殖有限公司拥有奶牛 278 头, 价值超过欠款金额, 且有第三方进行担保, 主办券商认为该笔应收款的可回收性不存在重大问题。

### 3、预付款项

## (1) 按账龄分类后的预付账款情况

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	22,414,868.15	98.99	3,571,710.89	97.81	1,334,612.84	43.43
1-2年	227,956.45	1.01	80,000.00	2.19	1,738,155.17	56.57
合计	<b>22,642,824.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,651,710.89</b>	<b>100.00</b>	<b>3,072,768.01</b>	<b>100.00</b>

## (2) 预付款项前五名情况

序号	2013年8月31日前五单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
1	宁夏赐鑫建筑工程有限公司	关联方	11,576,326.09	1年内	51.13
2	北京雄特牧业有限公司	非关联方	10,000,000.00	1年内	44.16
3	王国栋(大)	非关联方	147,956.45	1-2年	0.65
4	市中区天平实验仪器销售部	非关联方	144,230.00	1年内	0.64
5	上海正宏农牧机械设备有限公司	非关联方	100,500.00	1年内	0.44
合计			<b>21,969,012.54</b>		<b>97.02</b>
序号	2012年12月31日前五单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
1	宁夏赐鑫建筑工程有限公司	关联方	2,000,000.00	1年内	54.77
2	上海正宏农牧机械设备有限公司	非关联方	1,159,825.00	1年内	31.76
3	甘肃瑞丰农牧设备有限公司	非关联方	228,500.00	1年内	6.26
4	王国栋(大)	非关联方	147,956.45	1年内	4.05
5	银川供电局	非关联方	80,000.00	1-2年	2.19
合计			<b>3,616,281.45</b>		<b>99.03</b>
序号	2011年12月31日前五单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
1	固原经济开发区宏丰建设有限责任公司	非关联方	1,716,155.17	1-2年	55.85
2	宁夏金鑫源装饰石材贸易有限公司	非关联方	400,000.00	1年内	13.02

3	宁夏大北农业科技实业有限公司	非关联方	345,635.44	1年内	11.25
4	宁夏农垦茂盛草业有限公司	非关联方	302,570.40	1年内	9.84
5	大北农饲料公司	非关联方	132,169.00	1年内	4.30
合计			<b>2,896,530.01</b>		<b>94.26</b>

(3) 报告期末，预付款项中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

### (三) 存货

本公司是一家从事牛场运营、奶牛集约化养殖、种畜繁育、优质生鲜乳供应的畜牧业企业，是宁夏自治区农业产业化重点龙头企业。公司在养殖经营过程中，采购精饲料、粗饲料等饲草料饲喂奶牛，因此，为了保障公司正常的养殖经营活动，需要采购大量的饲草料等原材料。报告期内，公司的存货构成情况如下：

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	15,595,026.49	-	18,743,721.25	-	11,877,154.01	-
库存商品	-	-	-	-	1,206.00	-
包装物及低值易耗品	-	-	-	-	52,097.50	-
消耗性生物资产	3,349,756.75	-	172,414.95	-	-	-
合计	<b>18,944,783.24</b>	-	<b>18,916,136.20</b>	-	<b>11,930,457.51</b>	-

公司存货主要由原材料构成，近两年又一期，原材料占存货的比重分别为 99.55%、99.09%和 82.32%。原材料主要包括精饲料（高产料、低产料、育成料、犊牛料等）、粗饲料（青贮、黄贮和苜蓿等）和其他料（全棉籽、甜菜粕等）。其中，青贮和苜蓿在原材料中占比最高。近两年又一期，公司的青贮和苜蓿金额分别为 9,691,485.76 元、16,333,106.66 元和 9,195,023.54 元，占原材料的比重分别为 81.59%、87.14%和 58.96%，占存货的比重分别为 81.23%、86.34%和 48.54%。公司的存货结构与公司所处行业特点和公司的实际经营状况相符合，具有合理性。

报告期内，公司青贮、苜蓿等饲草料金额较高，一方面是因为公司为了防止

饲草料价格的持续上涨带来的成本压力，出于公司未来经营发展的战略考虑，采购和贮备一定量（通常粗饲料贮备量为公司奶牛 1 年的饲喂量）的饲草料；另一方面是随着公司养殖规模的不断扩大，奶牛的数量不断增加，为了保障公司正常的养殖经营，防止灾年出现青贮、苜蓿等饲草料供应短缺情况的发生。此外，青贮等饲草料成熟采购季节一般为 8 月、9 月，公司会在此时采购并储备粗饲料。

#### （四）长期股权投资

##### 1、长期股权投资

项目	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
按成本法核算	182,000.00	-	182,000.00	-	182,000.00	-
按权益法核算	-	-	-	-	-	-
合计	182,000.00	-	182,000.00	-	182,000.00	-
账面价值	182,000.00		182,000.00		182,000.00	

##### 2、按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	注册地址	持股比例（%）	表决权比例（%）	投资成本
银川市中心农村信用社	宁夏银川	0.02	0.02	182,000.00

#### （五）固定资产

##### 1、固定资产及折旧会计政策

###### （1）固定资产及折旧会计政策

公司将持有的使用年限超过一年、有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产确认为固定资产，按照实际成本计价，采用年限平均法分类计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

###### （2）固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-30	5.00	3.17-9.50
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00

其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67
------	-----	------	-------------

## 2、固定资产及累计折旧情况

### (1) 2013年1-8月固定资产及累计折旧情况

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
<b>原价</b>	<b>72,966,164.09</b>	<b>14,720,720.97</b>	<b>16,620.00</b>	<b>87,670,265.06</b>
房屋建筑物	60,297,907.69	5,692,605.97	-	65,990,513.66
机器设备	9,928,289.44	7,375,900.00	6,430.00	17,297,759.44
运输设备	2,097,766.00	1,505,191.00	-	3,602,957.00
其他设备	642,200.96	147,024.00	10,190.00	779,034.96
<b>累计折旧</b>	<b>10,668,333.88</b>	<b>3,664,105.91</b>	<b>3,583.36</b>	<b>14,328,856.43</b>
房屋建筑物	7,488,675.24	2,141,661.64	-	9,630,336.88
机器设备	2,433,029.22	1,103,894.44	1,272.52	3,535,651.14
运输设备	606,763.84	332,191.98	-	938,955.82
其他设备	139,865.58	86,357.85	2,310.84	223,912.59
<b>账面净值</b>	<b>62,297,830.21</b>	-	-	<b>73,341,408.63</b>
房屋建筑物	52,809,232.45	-	-	56,360,176.78
机器设备	7,495,260.22	-	-	13,762,108.30
运输设备	1,491,002.16	-	-	2,664,001.18
其他设备	502,335.38	-	-	555,122.37
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>62,297,830.21</b>	-	-	<b>73,341,408.63</b>

房屋建筑物	52,809,232.45	-	-	56,360,176.78
机器设备	7,495,260.22	-	-	13,762,108.30
运输设备	1,491,002.16	-	-	2,664,001.18
其他设备	502,335.38	-	-	555,122.37

## (2) 2012 年度固定资产及累计折旧情况

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>原价</b>	<b>70,348,114.30</b>	<b>8,553,079.61</b>	<b>5,935,029.82</b>	<b>72,966,164.09</b>
房屋建筑物	60,663,575.82	5,522,111.69	5,887,779.82	60,297,907.69
机器设备	7,488,515.52	2,468,773.92	29,000.00	9,928,289.44
运输设备	1,597,801.00	499,965.00	-	2,097,766.00
其他设备	598,221.96	62,229.00	18,250.00	642,200.96
<b>累计折旧</b>	<b>6,538,254.16</b>	<b>4,604,833.94</b>	<b>474,754.22</b>	<b>10,668,333.88</b>
房屋建筑物	4,840,239.15	3,098,174.01	449,737.92	7,488,675.24
机器设备	1,440,233.18	1,011,147.32	18,351.28	2,433,029.22
运输设备	230,342.28	376,421.56	-	606,763.84
其他设备	27,439.55	119,091.05	6,665.02	139,865.58
<b>账面净值</b>	<b>63,809,860.14</b>	-	-	<b>62,297,830.21</b>
房屋建筑物	55,823,336.67	-	-	52,809,232.45
机器设备	6,048,282.34	-	-	7,495,260.22
运输设备	1,367,458.72	-	-	1,491,002.16
其他设备	570,782.41	-	-	502,335.38
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>63,809,860.14</b>	-	-	<b>62,297,830.21</b>
房屋建筑物	55,823,336.67	-	-	52,809,232.45

机器设备	6,048,282.34	-	-	7,495,260.22
运输设备	1,367,458.72	-	-	1,491,002.16
其他设备	570,782.41	-	-	502,335.38

## (3) 2011 年度固定资产及累计折旧情况

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
<b>原价</b>	<b>13,484,054.04</b>	<b>57,397,307.20</b>	<b>533,246.94</b>	<b>70,348,114.30</b>
房屋建筑物	7,407,507.52	53,588,315.24	332,246.94	60,663,575.82
机器设备	5,500,153.52	2,189,362.00	201,000.00	7,488,515.52
运输设备	531,831.00	1,065,970.00	-	1,597,801.00
其他设备	44,562.00	553,659.96	-	598,221.96
<b>累计折旧</b>	<b>2,666,355.36</b>	<b>3,958,328.41</b>	<b>86,429.61</b>	<b>6,538,254.16</b>
房屋建筑物	1,898,505.60	3,028,163.16	86,429.61	4,840,239.15
机器设备	690,513.40	749,719.78	-	1,440,233.18
运输设备	68,234.01	162,108.27	-	230,342.28
其他设备	9,102.35	18,337.20	-	27,439.55
<b>账面净值</b>	<b>10,817,698.68</b>	-	-	<b>63,809,860.14</b>
房屋建筑物	5,509,001.92	-	-	55,823,336.67
机器设备	4,809,640.12	-	-	6,048,282.34
运输设备	463,596.99	-	-	1,367,458.72
其他设备	35,459.65	-	-	570,782.41
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>10,817,698.68</b>	-	-	<b>63,809,860.14</b>
房屋建筑物	5,509,001.92	-	-	55,823,336.67
机器设备	4,809,640.12	-	-	6,048,282.34

运输设备	463,596.99	-	-	1,367,458.72
其他设备	35,459.65	-	-	570,782.41

(4) 报告期末，本公司各项固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提固定资产减值准备。

(5) 报告期末，本公司不存在用于抵押或担保的固定资产，也不存在闲置或准备处置的固定资产。

## (六) 在建工程

### 1、在建工程计量与结转

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

### 2、在建工程及变动情况

#### (1) 2013 年 1-8 月在建工程明细情况

项目	2013 年 8 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
元邦牧场	44,882,883.54	-	44,882,883.54
俊佑牧场	36,110,290.37	-	36,110,290.37
牧源绿化带	3,000.00	-	3,000.00
<b>合计</b>	<b>80,996,173.91</b>	<b>-</b>	<b>80,996,173.91</b>

我国奶业市场前景广阔，为了抢抓市场机遇，公司通过兴建奶牛养殖场，扩大奶牛养殖规模，从而实现集约化、规模化养殖。2013 年，公司开始兴建元邦牧场和俊佑牧场，分别按照 10,000 头和 4,000 头奶牛存栏数设计建造，占地总面积分别为 673.04 亩和 314.51 亩。根据《宁夏元邦牧业牛场建设项目建设工程施工合同》和《宁夏俊佑牧业牛场建设项目建设工程施工合同》，两个牧场的预算合同造价分别为 51,818,624.10 元和 40,748,951.20 元，合计总造价为 92,567,575.30

元。截至 2013 年 8 月 31 日，元邦牧场和俊佑牧场根据工程项目完工进度，合计结算中标单位宁夏赐鑫建筑工程有限公司 80,993,173.91 元工程款，其中结算元邦牧场工程款 44,882,883.54 元、俊佑牧场工程款 36,110,290.37 元。此外，公司投入 3,000.00 元进行牧源绿化带建设。

报告期内，公司未进行利息资本化处理。公司的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

### (2) 2013 年 1-8 月重大在建工程项目变动情况

工程名称	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 8 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
翔达牧场建设后续工程	1,017,425.00	7,249,116.08	8,266,541.08	-	-
牧源绿化带	-	3,000.00	-	-	3,000.00
众牛科技灶房工程	-	204,497.99	204,497.99	-	-
牛棚	-	162,257.40	130,566.90	31,690.50	-
元邦牧场	-	44,882,883.54	-	-	44,882,883.54
俊佑牧场	-	36,110,290.37	-	-	36,110,290.37
<b>合计</b>	<b>1,017,425.00</b>	<b>88,612,045.38</b>	<b>8,601,605.97</b>	<b>31,690.50</b>	<b>80,996,173.91</b>

2013 年 1-8 月，上陵牧业牛棚建设总投资 162,257.40 元，其中，31,690.50 元用于灶房粉刷，因此，在牛棚转为固定资产时将其转入费用。

### (3) 2012 年 12 月 31 日在建工程明细情况

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
翔达牧场建设后续工程	1,017,425.00	-	1,017,425.00
<b>合计</b>	<b>1,017,425.00</b>	<b>-</b>	<b>1,017,425.00</b>

### (4) 2012 年度重大在建工程项目变动情况

工程名称	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
灶房工程	182,190.50	1,000.00	-	183,190.50	-
牛棚	-	34,785.00	34,785.00	-	-

众牛科技灶房工程	-	2,139,802.25	2,139,802.25	-	-
翔达牧场建设后续工程	-	3,311,593.95	2,294,168.95	-	1,017,425.00
<b>合计</b>	<b>182,190.50</b>	<b>5,487,181.20</b>	<b>4,468,756.20</b>	<b>183,190.50</b>	<b>1,017,425.00</b>

2012 年度，翔达牧场建设后续工程总投资 3,311,593.95 元，主要包括绿化工程建设投资 1,541,132.46 元、会议楼建设后续投资 100,000.00 元、泌乳牛舍建设投资 298,282.64 元、办公楼建设后续投资 22,000.00 元、清粪污水池建设投资 332,753.85 元、饲料加工厂建设投资 1,017,425.00 元。其中，绿化工程、会议楼、泌乳牛舍、办公楼、清粪污水池工程在 2012 年度均已竣工验收，达到预计可使用状态，转入固定资产。

#### (5) 2011 年 在 建 工 程 明 细 情 况

项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
灶房工程	182,190.50	-	182,190.50
<b>合计</b>	<b>182,190.50</b>	<b>-</b>	<b>182,190.50</b>

#### (七) 生物资产

##### 1、生物资产

本公司的生物资产为生产性生物资产和消耗性生物资产。生产性生物资产包括：犊牛（0-5 月）、育成牛（6-14 个月）、青年牛（15 个月-出生牛犊前）、泌乳牛（产犊第一天-淘汰）。月龄超过 5 个月（不含 5 个月）以上的犊牛转为育成牛，月龄超过 14 个月（不含 14 个月）以上的育成牛转为青年牛，青年牛产小牛犊后转为泌乳牛。

公司生产性生物资产按成本进行初始计量。外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出；自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出（达到预定生产经营目的，是指生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定产出产品、提供劳务或出租）；计入生产性生物资产成本的借款费用，按照借款费用的相关规定处理；投资者投入生产性生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合

同或协议约定价值不公允的除外；生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。公司于每年年度终了对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生产性生物资产减值准备，并计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。

消耗性生物资产主要为公牛（育肥牛），消耗性生物资产在存货中核算。消耗性生物资产——公牛（育肥牛）的成本，包括出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。消耗性生物资产——草业在郁闭前发生的实际费用，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出计入其成本，郁闭后发生的后续支出，计入当期损益。公司对有确凿证据表明由于遭受自然灾害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照根据《企业会计准则第1号——存货》确定的可变现净值低于其账面价值的差额，计提消耗性生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （1）生产性生物资产及折旧会计政策

公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。公司生产性生物资产成乳牛采用年限平均法计提折旧。

#### （2）生产性生物资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

生产性生物资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
自繁成乳牛	6	30	11.67
进口成乳牛	8	30	8.75

#### （3）生产性生物资产的规模、分布构成及储备情况

依据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定的行业分类标准，本公司归属于“畜牧业”，行业代码“A03”，公司主营业务为奶牛养殖。公司所处行业具有生产性生物资产规模偏高的特点，公司的生产性生物资产规模较高符合公司

所处行业特点。报告期末，公司拥有高产荷斯坦母牛 6,496 头，其中犊牛 808 头、育成牛 538 头、青年牛 2,452 头，泌乳牛 2,698 头。近两年又一期，公司的生鲜乳的产量分别为 10,539.67 吨、13,906.40 吨和 11,747.01 吨，公司生产的生鲜乳当月生产当月销售（少量用于喂养犊牛），不存在库存和滞销的情况。公司目前的奶牛平均日产生鲜乳 26Kg/头，高于行业平均水平。报告期内，公司的生产性生物资产的规模、分布构成及储备情况与公司实际产能和产量相匹配，与公司的经营规模相适应。

#### （4）生产性生物资产类别及成新率

报告期末，公司生产性生物资产的类别及成新率情况如下：

单位：元

类别	资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率（%）
犊牛	2,432,389.74	-	-	2,432,389.74	100.00
育成牛	5,021,286.75	-	-	5,021,286.75	100.00
青年牛	53,002,621.96	-	-	53,002,621.96	100.00
泌乳牛	50,334,002.92	6,452,718.50	-	43,881,284.42	87.18
<b>合计</b>	<b>110,790,301.37</b>	<b>6,452,718.50</b>	<b>-</b>	<b>104,337,582.87</b>	<b>94.18</b>

注：生产性生物资产成新率计算公式：生产性生物资产成新率= 生产性生物资产账面价值/生产性生物资产原值

报告期末，公司生产性生物资产的平均成新率为 94.18%，成新率较高。公司目前的生产性生物资产的规模和成新率为公司未来的持续经营和公司经营业绩的提升提供了有力的保障。

## 2、生产性生物资产及累计折旧情况

### （1）2013 年 1-8 月生产性生物资产及累计折旧情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 8 月 31 日
	金额	金额	金额	金额
原值合计	73,825,089.72	88,724,044.67	51,758,833.02	110,790,301.37
犊牛	1,070,979.13	3,473,626.37	2,112,215.76	2,432,389.74

育成牛	6,302,774.68	6,867,585.86	8,149,073.79	5,021,286.75
青年牛	40,856,265.03	47,134,747.58	34,988,390.65	53,002,621.96
泌乳牛	25,595,070.88	31,248,084.86	6,509,152.82	50,334,002.92
<b>累计折旧</b>	<b>5,339,656.26</b>	<b>2,562,116.46</b>	<b>1,449,054.22</b>	<b>6,452,718.50</b>
犊牛	-	-	-	-
育成牛	-	-	-	-
青年牛	-	-	-	-
泌乳牛	5,339,656.26	2,562,116.46	1,449,054.22	6,452,718.50
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
犊牛	-	-	-	-
育成牛	-	-	-	-
青年牛	-	-	-	-
泌乳牛	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>68,485,433.46</b>	-	-	<b>104,337,582.87</b>
犊牛	1,070,979.13	-	-	2,432,389.74
育成牛	6,302,774.68	-	-	5,021,286.75
青年牛	40,856,265.03	-	-	53,002,621.96
泌乳牛	20,255,414.62	-	-	43,881,284.42

## (2) 2012 年度生产性生物资产及累计折旧情况

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额	金额
<b>原值合计</b>	<b>39,033,675.58</b>	<b>68,083,891.37</b>	<b>33,292,477.23</b>	<b>73,825,089.72</b>
犊牛	1,270,780.79	2,844,581.31	3,044,382.97	1,070,979.13
育成牛	5,105,304.27	8,514,136.47	7,316,666.06	6,302,774.68
青年牛	12,163,992.23	44,403,806.83	15,711,534.03	40,856,265.03
泌乳牛	20,493,598.29	12,321,366.76	7,219,894.17	25,595,070.88
<b>累计折旧</b>	<b>3,844,047.08</b>	<b>1,938,666.70</b>	<b>443,057.52</b>	<b>5,339,656.26</b>
犊牛	-	-	-	-

育成牛	-	-	-	-
青年牛	-	-	-	-
泌乳牛	3,844,047.08	1,938,666.70	443,057.52	5,339,656.26
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
犊牛	-	-	-	-
育成牛	-	-	-	-
青年牛	-	-	-	-
泌乳牛	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>35,189,628.50</b>	-	-	<b>68,485,433.46</b>
犊牛	1,270,780.79	-	-	1,070,979.13
育成牛	5,105,304.27	-	-	6,302,774.68
青年牛	12,163,992.23	-	-	40,856,265.03
泌乳牛	16,649,551.21	-	-	20,255,414.62

## (3) 2011 年度生产性生物资产及累计折旧情况

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额	金额
<b>原值合计</b>	<b>21,712,429.94</b>	<b>46,131,648.53</b>	<b>28,810,402.89</b>	<b>39,033,675.58</b>
犊牛	895,000.00	3,297,018.08	2,921,237.29	1,270,780.79
育成牛	9,606,480.36	19,110,201.50	23,611,377.59	5,105,304.27
青年牛	-	12,163,992.23	-	12,163,992.23
泌乳牛	11,210,949.58	11,560,436.72	2,277,788.01	20,493,598.29
<b>累计折旧</b>	<b>1,472,730.94</b>	<b>2,371,316.14</b>	-	<b>3,844,047.08</b>
犊牛	-	-	-	-
育成牛	-	-	-	-
青年牛	-	-	-	-
泌乳牛	1,472,730.94	2,371,316.14	-	3,844,047.08
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
犊牛	-	-	-	-

育成牛	-	-	-	-
青年牛	-	-	-	-
泌乳牛	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>20,239,699.00</b>	-	-	<b>35,189,628.50</b>
犊牛	895,000.00	-	-	1,270,780.79
育成牛	9,606,480.36	-	-	5,105,304.27
青年牛	-	-	-	12,163,992.23
泌乳牛	9,738,218.64	-	-	16,649,551.21

## (八) 无形资产

### 1、无形资产

#### (1) 无形资产及摊销会计政策

公司将拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产确认为无形资产，按照取得时的实际成本计量，采用平均年限法摊销，公司目前的无形资产中土地使用权根据合同期限分别按照 360 个月、600 个月平均摊销，计算机软件根据受益期按 60 个月平均摊销。

#### (2) 2013 年 1-8 月无形资产及累计摊销情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 8 月 31 日
<b>原价</b>	<b>7,062,421.42</b>	<b>988,948.00</b>	-	<b>8,051,369.42</b>
土地使用权	6,730,921.42	988,948.00	-	7,719,869.42
计算机软件	331,500.00	-	-	331,500.00
<b>累计摊销</b>	<b>518,524.34</b>	<b>147,231.65</b>	-	<b>665,755.99</b>
土地使用权	469,321.02	102,651.61	-	571,972.63
计算机软件	49,203.32	44,580.04	-	93,783.36
<b>账面净值</b>	<b>6,543,897.08</b>	-	-	<b>7,385,613.43</b>
土地使用权	6,261,600.40	-	-	7,147,896.79
计算机软件	282,296.68	-	-	237,716.64
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-

计算机软件	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>6,543,897.08</b>	-	-	<b>7,385,613.43</b>
土地使用权	6,261,600.40	-	-	7,147,896.79
计算机软件	282,296.68	-	-	237,716.64

## (3) 2012 年度无形资产及累计摊销情况

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>原价</b>	<b>6,990,121.42</b>	<b>201,900.00</b>	<b>129,600.00</b>	<b>7,062,421.42</b>
土地使用权	6,730,921.42	-	-	6,730,921.42
计算机软件	259,200.00	201,900.00	129,600.00	331,500.00
<b>累计摊销</b>	<b>339,417.79</b>	<b>205,026.55</b>	<b>25,920.00</b>	<b>518,524.34</b>
土地使用权	317,817.79	151,503.23	-	469,321.02
计算机软件	21,600.00	53,523.32	25,920.00	49,203.32
<b>账面净值</b>	<b>6,650,703.63</b>	-	-	<b>6,543,897.08</b>
土地使用权	6,413,103.63	-	-	6,261,600.40
计算机软件	237,600.00	-	-	282,296.68
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>6,650,703.63</b>	-	-	<b>6,543,897.08</b>
土地使用权	6,413,103.63	-	-	6,261,600.40
计算机软件	237,600.00	-	-	282,296.68

## (4) 2011 年度无形资产及累计摊销情况

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
<b>原价</b>	<b>1,001,631.33</b>	<b>5,988,490.09</b>	-	<b>6,990,121.42</b>
土地使用权	1,001,631.33	5,729,290.09	-	6,730,921.42
计算机软件	-	259,200.00	-	259,200.00
<b>累计摊销</b>	<b>223,605.70</b>	<b>115,812.09</b>	-	<b>339,417.79</b>
土地使用权	223,605.70	94,212.09	-	317,817.79

计算机软件	-	21,600.00	-	21,600.00
<b>账面净值</b>	<b>778,025.63</b>	-	-	<b>6,650,703.63</b>
土地使用权	778,025.63	-	-	6,413,103.63
计算机软件	-	-	-	237,600.00
<b>减值准备</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>778,025.63</b>	-	-	<b>6,650,703.63</b>
土地使用权	778,025.63	-	-	6,413,103.63
计算机软件	-	-	-	237,600.00

(5) 截至 2013 年 8 月 31 日，主要无形资产基本情况如下：

无形资产名称	原始金额	取得方式	摊销月数	剩余摊销月数	权利人
土地使用权	5,729,290.09	购入	600	574	翔达牧业
土地使用权	1,001,631.33	购入	360	203	上陵牧业

(6) 报告期末，本公司无形资产使用状况良好，无减值迹象发生，故未计提无形资产减值准备。

## (九) 资产减值准备

### 1、主要资产减值准备的计提依据

#### (1) 应收款项坏账准备计提政策

##### 1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：将单项金额达到或超过100万元的应收款项视为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：对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已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

##### 2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但经单独测试后未减值的应收款项，以及单项金额不重大但经单独测试后未减值的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—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账款

单项计提坏账准备的理由：如涉诉款项、客户信用状况恶化、账龄较长（远大于信用期）的应收款项等。

坏账准备的计提方法：单独进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值损失的，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，计提减值准备。

其他说明：本公司对关联方及下属所有子公司不计提坏账准备。

### (2) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

本公司存货主要包括原材料、低值易耗品、库存商品、消耗性生物资产等。

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、库存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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### （3）长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法

公司对重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### （4）固定资产减值准备

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的固定资产减值准备。

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （5）无形资产减值准备

无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （6）生物资产减值准备的确认标准及计提方法

公司于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。当消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。

## 2、资产减值准备实际计提情况

项目	2012年12月	本期增加	本期减少	2013年8月
----	----------	------	------	---------

	31日		转回	转销	31日
坏账准备	407,231.69	395,804.57	-	-	803,036.26
合计	<b>407,231.69</b>	<b>395,804.57</b>	-	-	<b>803,036.26</b>
项目	2011年12月 31日	本期增加	本期减少		2012年12月 31日
			转回	转销	
坏账准备	994,863.59	10,841.82	-	598,473.72	407,231.69
合计	<b>994,863.59</b>	<b>10,841.82</b>	-	<b>598,473.72</b>	<b>407,231.69</b>

## 六、报告期内公司各期末主要负债情况

### (一) 短期借款

借款类别	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
保证借款	-	20,000,000.00	-
合计	-	<b>20,000,000.00</b>	-

2012年末的短期借款余额系本公司向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司营业部借款，期限2012年3月8日至2013年3月5日，该借款由子公司翔达牧业以其拥有的权利证书为[银国用(2011)第60373号]的土地使用权和本公司以拥有的权利证书为[贺国用(2012)第60014号]的土地使用权作为抵押，上陵集团与控股股东史信和公司法定代表人史俭同时为该笔借款提供连带责任保证。该借款到期后已偿还。

### (二) 应付账款

#### 1、按账龄分类后的应付账款情况

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,939,829.69	94.95	3,513,371.73	92.87	10,367,631.11	99.39
1-2年	274,190.19	4.38	260,763.22	6.89	64,133.00	0.61
2-3年	41,713.10	0.67	8,835.40	0.24	-	-
合计	<b>6,255,732.98</b>	<b>100.00</b>	<b>3,782,970.35</b>	<b>100.00</b>	<b>10,431,764.11</b>	<b>100.00</b>

#### 2、报告期末，应付账款中不含应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份

## 的股东单位款项

## 3、应付账款余额前五名的情况

序号	2013年8月31日前五名单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
1	宁夏赐鑫建筑工程有限公司	关联方	800,000.00	1年内	12.79
2	上海正宏农机械设备有限公司	非关联方	725,000.00	1年内	11.59
3	马喜余	非关联方	638,900.01	1年内	10.21
4	玉门市至城三和饲草技术开发有限公司	非关联方	623,551.00	1年内	9.97
5	王海生	非关联方	360,946.36	1年内	5.77
合计			<b>3,148,397.37</b>		<b>50.33</b>
序号	2012年12月31日前五名单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
1	陈福齐	非关联方	1,481,250.80	1年内	39.16
2	王永胜	非关联方	635,232.00	1年内	16.79
3	甘肃陇原现代生态农业科技发展有限公司	非关联方	143,200.00	1年内	3.79
4	王海生	非关联方	139,061.16	1年内	3.68
5	大北农饲料公司	非关联方	136,496.25	1年内	3.61
合计			<b>2,535,240.21</b>		<b>67.02</b>
序号	2011年12月31日前五名单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
1	北京四方顺通畜牧科技发展有限公司	非关联方	2,933,634.95	1年内	28.12
2	王国栋(小)	非关联方	2,557,757.80	1年内	24.52
3	范永	非关联方	1,901,308.17	1年内	18.23
4	杨学琴	非关联方	1,381,200.00	1年内	13.24
5	王国栋(大)	非关联方	438,043.55	1年内	4.20
合计			<b>9,211,944.47</b>		<b>88.31</b>

## (三) 预收款项

序号	姓名	款项性质	金额	账龄	占预收款项总额的比例	年度
----	----	------	----	----	------------	----

					(%)	
1	张春生	非关联方	6,710.00	1年内	100.00	2011年

## (四) 应付职工薪酬

项目	2013年1-8月			
	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年8月 31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	4,477,765.88	4,415,248.02	62,517.86
职工福利费	-	395,916.49	395,916.49	-
社会保险费及住房公积金	-	204,528.76	204,528.76	-
工会经费和职工教育经费	6,313.72	64,440.21	65,615.05	5,138.88
非货币性福利	-	-	-	-
因解除劳动关系给予补偿	-	-	-	-
其他	-	83,226.00	-	83,226.00
<b>合计</b>	<b>6,313.72</b>	<b>5,225,877.34</b>	<b>5,081,308.32</b>	<b>150,882.74</b>
项目	2012年度			
	2011年12月 31日	本期增加	本期减少	2012年12月 31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	3,990,405.41	3,990,405.41	-
职工福利费	-	494,574.04	494,574.04	-
社会保险费及住房公积金	-	177,650.25	177,650.25	-
工会经费和职工教育经费	7,038.00	68,901.33	69,625.61	6,313.72
非货币性福利	-	-	-	-
因解除劳动关系给予补偿	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>7,038.00</b>	<b>4,731,531.03</b>	<b>4,732,255.31</b>	<b>6,313.72</b>
项目	2011年度			
	2010年12月 31日	本期增加	本期减少	2011年12月 31日
工资、奖金、津贴和补贴	57,371.84	2,387,844.24	2,445,216.08	-

职工福利费	-	195,119.97	195,119.97	-
社会保险费及住房公积金	-	39,678.38	39,678.38	-
工会经费和职工教育经费	160.16	41,236.96	34,359.12	7,038.00
非货币性福利	-	-	-	-
因解除劳动关系给予补偿	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>57,532.00</b>	<b>2,663,879.55</b>	<b>2,714,373.55</b>	<b>7,038.00</b>

## (五) 应交税费

税目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
房产税	468.40	15,210.24	546.57
土地使用税	-	379.38	379.38
个人所得税	26,659.53	3,746.86	1,967.72
其他税费	54,686.28	67,593.59	31,509.79
<b>合计</b>	<b>81,814.21</b>	<b>86,930.07</b>	<b>34,403.46</b>

## (六) 应付利息

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
长期借款利息	2,357,083.52	40,666.66	-
短期借款利息	-	355,216.88	-
<b>合计</b>	<b>2,357,083.52</b>	<b>395,883.54</b>	<b>-</b>

## (七) 其他应付款

## 1、按账龄分类后的其他应付款情况

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	58,028,590.09	99.41	7,980,185.78	96.98	28,948,291.98	99.517
1-2年	110,555.33	0.19	178,268.00	2.17	139,579.00	0.480

2-3年	233,296.80	0.40	70,104.80	0.85	775.00	0.003
<b>合计</b>	<b>58,372,442.22</b>	<b>100.00</b>	<b>8,228,558.58</b>	<b>100.00</b>	<b>29,088,645.98</b>	<b>100.00</b>

## 2、其他应付款余额前五名的情况

序号	2013年8月31日前五名单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
1	宁夏上陵实业(集团)有限公司	关联方	57,360,222.11	1年内	98.27	借款
2	郭懿德	非关联方	300,000.00	1年内	0.51	借款
3	上海正宏农机械设备有限公司	非关联方	162,250.00	1年内	0.28	质保金
4	范永	非关联方	106,976.00	1-2年	0.18	质保金
5	王国栋(大)	非关联方	92,148.00	2-3年	0.16	质保金
合 计			<b>58,021,596.11</b>		<b>99.40</b>	
序号	2012年12月31日前五名单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
1	宁夏上陵实业(集团)有限公司	关联方	7,561,958.10	1年内	91.90	借款
2	范永	非关联方	406,976.00	其中, 391,900.00元账龄1年内、15,076.00元账龄2-3年	4.95	质保金
3	王国栋(大)	非关联方	92,148.00	1-2年	1.12	质保金
4	王国栋(小)	非关联方	50,000.00	1-2年	0.61	质保金
5	宁夏银川万亩生态园建设发展有限公司	非关联方	38,928.00	2-3年	0.47	质保金
合 计			<b>8,150,010.10</b>		<b>99.05</b>	
序号	2011年12月31日前五名单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
1	宁夏上陵实业(集团)有限公司	关联方	27,816,370.99	1年内	95.63	借款
2	北京四方顺通畜牧科	非关联方	590,000.00	1年内	2.03	质保金

	技发展有限公司					
3	王国栋（小）	非关联方	272,500.00	1 年内	0.94	质保金
4	王国栋（大）	非关联方	92,148.00	1 年内	0.32	质保金
5	王华	非关联方	66,620.00	1 年内	0.23	质保金
<b>合计</b>			<b>28,837,638.99</b>		<b>99.14</b>	

报告期末，应付本公司股东宁夏上陵实业（集团）有限公司 57,360,222.11 元，账龄为一年以内，该款项是本公司为缓解流动资金紧张的借款。

#### （八）一年内到期的非流动负债

借款类别	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
上陵牧业财政无息借款	-	495,000.00	-
黄河农村商业银行长期借款	80,000,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>495,000.00</b>	-

#### （九）长期借款

借款类别	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
抵押借款	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	-	90,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>130,000,000.00</b>	<b>40,000,000.00</b>

报告期内，抵押借款 4,000.00 万元系子公司翔达牧业向中国建设银行固原分行取得的抵押借款，借款期限 2009 年 9 月 25 日至 2014 年 9 月 24 日，由宁夏上陵房地产开发有限公司、宁夏南宇建材实业有限公司用价值 8,021.63 万元房屋建筑物作抵押。2012 年公司向黄河农村商业银行股份有限公司营业部取得长期借款 10,000.00 万元，借款期限 2012 年 6 月 12 日至 2014 年 6 月 11 日，由上陵集团、宁夏名都实业有限公司、史信、史俭、丁世平提供连带责任保证，2012 年已归还贷款本金 1,000.00 万元，2012 年余额为 9,000.00 万元；2013 年已归还贷款本金 1,000.00 万元，2013 年 8 月 31 日余额为 8,000.00 万元。

**(十) 长期应付款**

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付融资租赁款-奶牛	39,693,333.02	22,349,584.73	990,000.00
应付融资租赁款-设备	2,147,265.93	2,069,129.00	-
经营租赁房屋租金	410,107.26	170,693.29	-
<b>合计</b>	<b>42,250,706.21</b>	<b>24,589,407.02</b>	<b>990,000.00</b>

**(十一) 其他非流动负债**

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
上陵牧业获得宁夏回族自治区贺兰县农业综合开发办公室宁农综办{2010}58号70万元四百头奶牛扩建项目与资产相关的政府补助	501,666.74	548,333.38	518,333.38
宁陵牧函[2012]7号,关于新增300头奶牛原种场续建项目的贺兰财政局补助	470,000.00	470,000.00	-
牧场项目扶持资金	1,337,500.00	1,387,500.00	1,462,500.00
财政补助征地资金	1,914,183.36	1,940,450.00	-
农牧局现代奶业示范园资金补贴	1,456,250.00	-	-
农牧局实物补贴奶牛发情系统设备(项圈311)	228,387.50	-	-
<b>合计</b>	<b>5,907,987.60</b>	<b>4,346,283.38</b>	<b>1,980,833.38</b>

注1: 上陵牧业根据宁农综办[2010]58号文件收到贺兰县农业综合开发办公室2010年农业综合开发产业化经营项目补助资金70万元用于建设牛棚项目,其中,2010年收到60万元、2012年收到10万元。公司对此项政府补助产生的递延收益按资产预计使用年期10年进行摊销,摊销期于2010年7月开始,2010年摊销11,666.62元、2011年摊销70,000.00元、2012年摊销70,000.00元、2013年1-8月摊销46,666.64元。截至2013年8月31日,计入其他非流动负债的政府补助余额为501,666.74元。

注2: 上陵牧业根据宁陵牧函[2012]7号文件收到新增300头奶牛原种场续建项目资金50万元,其中47万元用于购进荷斯坦奶牛,3万元用于购买冻精和奶牛保险,对于购买冻精和奶牛保险的项目资金计入当年损益,尚未购进荷斯坦

奶牛的项目资金 47 万元予以递延。截至 2013 年 8 月 31 日，计入其他非流动负债的政府补助余额为 470,000.00 元。

注 3：翔达牧业根据金凤区财政局银金财发[2011]76 号文件收到金凤区财政局农业基础设施建设资金 100 万，摊销期于 2011 年 10 月开始，摊销期限 20 年，2011 年摊销 12,500.00 元、2012 年摊销 50,000.00 元、2013 年 1-8 月摊销 33,333.36 元。截至 2013 年 8 月 31 日，计入其他非流动负债的政府补助余额为 904,166.64 元。翔达牧业根据宁翔牧(字)01 号文件收到金凤区财政局奶牛养殖场补贴资金 50 万元，摊销期于 2011 年 1 月开始，摊销期限 20 年，2011 年摊销 25,000.00 元、2012 年摊销 25,000.00 元、2013 年 1-8 月摊销 16,666.64 元。截至 2013 年 8 月 31 日，计入其他非流动负债的政府补助余额为 433,333.36 元。

注 4：翔达牧业收到金凤区财政局征地和拆迁补偿款 197 万，摊销期于 2012 年 4 月开始，摊销期限 50 年，2012 年摊销 29,550.00 元、2013 年 1-8 月摊销 26,266.64 元。截至 2013 年 8 月 31 日，计入其他非流动负债的政府补助为 1,914,183.36 元。

注 5：翔达牧业根据金凤区农牧局金农发[2013]11 号文件收到现代化奶产业示范园区建设资金 150 万元的，摊销期于 2013 年 2 月开始，摊销期限 20 年，2013 年 1-8 月摊销 43,750.00 元。截至 2013 年 8 月 31 日，计入其他非流动负债的政府补助余额为 1,456,250.00 元。

注 6：众牛牧业收到青铜峡市农牧局的实物补贴奶牛发情系统设备（项圈 311），设备价值 249,150.00 元。摊销期于 2013 年 4 月开始，摊销期限 5 年，2013 年 1-8 月摊销 20,762.50 元。截至 2013 年 8 月 31 日，计入其他非流动负债的政府补助余额为 228,387.50 元。

## 七、报告期内公司各期末股东权益情况

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	18,147,309.22	18,147,309.22	1,167,013.20
盈余公积	627,859.30	-	371,351.78
未分配利润	5,414,643.00	912,071.46	14,052,128.15

归属于母公司股东权益合计	84,189,811.52	79,059,380.68	75,590,493.13
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>84,189,811.52</b>	<b>79,059,380.68</b>	<b>75,590,493.13</b>

## (一) 实收资本

项目	2013年1-8月			
	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
实收资本	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00
项目	2012年度			
	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
实收资本	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00
项目	2011年度			
	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
实收资本	5,000,000.00	55,000,000.00	-	60,000,000.00

## (二) 资本公积

项目	2013年1-8月			
	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
资本公积	18,147,309.22	-	-	18,147,309.22
项目	2012年度			
	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
资本公积	1,167,013.20	16,980,296.02	-	18,147,309.22
项目	2011年度			
	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
资本公积	1,167,013.20	-	-	1,167,013.20

## (三) 盈余公积

项目	2013年1-8月

	<b>2012年12月31日</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>2013年8月31日</b>
盈余公积	-	627,859.30	-	627,859.30
<b>项目</b>	<b>2012年度</b>			
	<b>2011年12月31日</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>2012年12月31日</b>
盈余公积	371,351.78	-	-371,351.78	0.00
<b>项目</b>	<b>2011年度</b>			
	<b>2010年12月31日</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>2011年12月31日</b>
盈余公积	-	371,351.78	-	371,351.78

#### (四) 未分配利润

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
期初未分配利润	912,071.46	14,052,128.15	11,910,092.16
加：本期归属于母公司股东的净利润	5,130,430.84	3,468,887.55	2,513,387.77
减：提取法定盈余公积	-627,859.30	-1,326,677.83	-371,351.78
减：股东权益内部结转	-	-15,282,266.41	-
期末未分配利润	5,414,643.00	912,071.46	14,052,128.15

## 八、关联方、关联方关系及关联交易情况

### (一) 关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
宁夏上陵实业(集团)有限公司	80%	母公司
史信	-	实际控制人

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）	20%	公司股东

宁夏翔达牧业科技有限公司	-	公司全资子公司
宁夏上陵众牛科技牧业有限公司	-	公司全资子公司
宁夏上陵赢源生态草业有限公司	-	公司全资子公司
宁夏银川上陵雷克萨斯汽车销售服务有限公司	-	同一母公司
宁夏上陵卓恒安汽车销售服务有限公司	-	同一母公司
宁夏上陵卓恒宇汽车销售服务有限公司	-	同一母公司
宁夏上陵房地产开发有限公司	-	同一母公司
宁夏南宇建材实业有限公司	-	同一母公司
银川时新商厦有限公司	-	同一母公司
宁夏赐鑫建筑工程有限公司	-	同一母公司
宁夏上陵迈轮汽车销售服务有限公司	-	原受同一母公司控制的企业
宁夏银川上陵丰田汽车销售服务有限公司	-	原受同一母公司控制的企业
宁夏通汇仓储物流有限公司	-	史信持有其 90%股权； 史俭持有其 10%股权；
宁夏上陵物业服务服务有限公司	-	上陵房地产持有其 40%股权； 史仁持有其 30%股权； 史俭持有其 30%股权。
宁夏新时代购物中心（有限公司）[注 1]	-	常志刚（系史信的女婿）持有 100%股权
宁夏波斯顿饭店管理有限公司[注 2]	-	常志刚（系史信的女婿）持有其 100%股权
宁夏开诚餐饮管理有限公司[注 3]	-	史学红（系史信的妹妹）持有其 70%股权； 高占华（系高登祥的儿子）持有其 30%股权。
宁夏上陵国际贸易有限公司[注 4]	-	王玉梅（系史信的配偶）持有其 51%股权； 史仁持有其 33%股权；史俭持有其 16%股权。
宁夏上陵机械化制砖有限公司[注 5]	-	史俭持有 66.67%；史信持有 33.33%。 已于 2011 年 12 月注销。
史仁	-	公司董事长
史俭	-	公司总经理、董事、法定代表人
史俨	-	母公司的股东
史媛媛	-	公司董事
寇芳	-	公司董事
武彦泽	-	公司董事
高登祥	-	公司副总经理

张宏宝	-	公司副总经理
杨兵海	-	公司监事会主席
赵恩忠	-	公司职工监事
朱嘉宁	-	公司职工监事

注 1：宁夏新时代购物中心（有限公司）成立于 2013 年 3 月 5 日，《企业法人营业执照》注册号为 640400200012351，注册资本为 1000 万元，实收资本 1000 万元，法定代表人为田自明，执行董事兼经理田自明，监事常志刚，公司住所为宁夏固原市原州区文化街，经营范围为“日用百货、珠宝首饰、文具用品、体育用品、钟表眼镜、家用电器、五金家电销售，婚纱摄影冲印，设计、制作、发布国内各类广告。”其主营业务为物业出租，与公司不存在同业竞争。常志刚（系史信的女婿）持有其 100% 股权。

注 2：宁夏波斯顿饭店管理有限公司成立于 2011 年 9 月 9 日，《企业法人营业执照》注册号为 640100200101095，注册资本为 1000 万元，实收资本 1000 万元，法定代表人为田自明，执行董事田自明，监事方利斌，公司住所为宁夏银川市兴庆区新华东街 518 号，营业期限至 2021 年 9 月 7 日，经营范围为“企业管理咨询服务；酒店用品的销售；商务信息咨询服务，汽车租赁（法律法规规定须经审批的，凭审批批准文件经营）。”其主营业务为餐饮及住宿服务，与公司不存在同业竞争。常志刚（系史信的女婿）持有其 100% 股权。

注 3：宁夏开诚餐饮管理有限公司成立于 2013 年 1 月 24 日，《企业法人营业执照》注册号为 640000200020737，注册资本为 1000 万元，实收资本 1000 万元，法定代表人为史学红，执行董事高占华，监事张龙龙，公司住所为银川市兴庆区上海东路北侧北塔湖西侧观湖一号 3 号楼四层、3 号楼 1-8 号商业房，营业期限至 2023 年 1 月 22 日，经营范围为“餐饮管理（以上经营范围需经审批和许可的，凭审批手续和许可证经营）。”其主营业务为餐饮服务，与公司不存在同业竞争。史学红（系史信的妹妹）持有其 70% 股权；高占华（系高登祥的儿子）持有其 30% 股权。

注 4：宁夏上陵国际贸易有限公司成立于 1998 年 10 月 8 日，《企业法人营业执照》注册号为 640000200003435，注册资本为 1000 万元，实收资本 1000 万元，法定代表人为史信，执行董事史信，监事方史仁，公司住所为银川市丽景北

街 730 号二楼，营业期限至 2018 年 10 月 7 日，经营范围为“农、林种植，畜禽养殖，农畜土特产品、汽车配件、五金交电、化工产品、建筑材料、钢材、陶瓷、造纸原料、纸及纸制品批发、零售，生牛羊肉销售（限分支机构经营），商品进出口业务（以上均不含许可经营项目）。”其主营业务为纸浆进口及销售，与公司不存在同业竞争。王玉梅（系史信的配偶）持有其 51% 股权，史仁持有其 33% 股权，史俭持有其 16% 股权。

注 5：宁夏上陵机械化制砖有限公司成立于 2002 年 7 月 2 日，《企业法人营业执照》注册号为 6403822200426，注册资本为 60 万元，实收资本 60 万元，法定代表人为史俭，公司住所为银古公路十九公里处，经营范围为“砖瓦制造、销售及公路运输。”其主营业务为砖瓦制造，与公司不存在同业竞争。史俭持有其 66.67% 股权，史信持有其 33.33% 股权。2011 年 12 月，该公司已经清算并注销。

## （二）关联交易

### 1、偶发性关联交易

关联方名称	与公司关系	主要交易内容	年度	金额
宁夏赐鑫建筑工程有限公司	关联方	提供工程服务	2013	80,993,173.91
宁夏上陵实业（集团）有限公司	关联方	资金拆借利息	2012	6,976,400.00
宁夏上陵实业（集团）有限公司	关联方	出售办公楼	2012	5,438,041.90

2013 年 1 月，公司关联方宁夏赐鑫建筑工程有限公司通过招投标的方式中标元邦牧场和俊佑牧场奶牛场建设项目工程。根据《宁夏元邦牧业牛场建设项目建设工程施工合同》和《宁夏俊佑牧业牛场建设项目建设工程施工合同》，两个牧场的预算合同造价分别为 51,818,624.10 元和 40,748,951.20 元，合计总造价为 92,567,575.30 元。截至 2013 年 8 月 31 日，元邦牧场和俊佑牧场根据工程项目完工进度，合计结算宁夏赐鑫建筑工程有限公司 80,993,173.91 元工程款，其中结算元邦牧场工程款 44,882,883.54 元、俊佑牧场工程款 36,110,290.37 元。该关联交易事项已经公司 2013 年 2 月 15 日第二次临时股东大会审议通过。

2012 年 3 月，公司向黄河农村商业银行股份有限公司营业部借入 1 年期短期借款 2,000.00 万元，公司将此款拆借给母公司宁夏上陵实业(集团)有限公司，为了规范公司财务管理制度和防范控股股东资金占用损害公司利益，母公司宁夏

上陵实业(集团)有限公司已于 2012 年 11 月 21 日已将该借款归还公司,并收到母公司支付的利息 193.64 万元。2012 年 6 月,公司向黄河农村商业银行股份有限公司营业部借入 1.00 亿元 2 年期长期借款,公司将此款拆借给母公司宁夏上陵实业(集团)有限公司,基于规范公司财务管理的目的,母公司已于 2012 年 11 月 21 日将该借款归还公司,并收到母公司支付的利息 504.00 万元。上述收回的资金利息计算执行上陵牧业向黄河农村商业银行股份有限公司借款利率标准。

2012 年本公司子公司翔达牧业将其东西两座会议楼按其账面价值转让给宁夏上陵实业(集团)有限公司,转让价款为 5,438,041.90 元。翔达牧业东西两座会议楼的建筑面积合计 716.92 平方米,账面价值 5,438,041.90 元,由于周边地区无此类建筑参考售价,故翔达牧业选择账面价值作为东西两座会议楼的转让价格。在无市场同类建筑参考售价的情况下,该交易价格按照账面价值确定。

## 2、关联担保

担保方名称	被担保方名称	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	主合同 到期日	担保是否已 经履行完毕
上陵房产、南宇建材	翔达牧业	4,000.00	2009.9.25	2014.9.24	2014.9.24	否
翔达牧业、上陵集团、 史信、史俭	本公司	2,000.00	2012.3.8	2015.3.5	2013.3.5	是
上陵集团、史信、史俭	本公司	10,000.00	2014.6.12	2016.6.11	2014.6.11	否
翔达牧业	宁夏新时代购 物中心(有限公 司)	2,000.00	2013.4.24	2014.4.17	2014.4.17	是

(1) 2009 年 9 月,子公司翔达牧业向中国建设银行固原分行取得抵押借款 4,000.00 万元,借款期限 2009 年 9 月 25 日至 2014 年 9 月 24 日,由宁夏上陵房地产开发有限公司、宁夏南宇建材实业有限公司用价值 8,021.63 万元房屋建筑物作抵押。

(2) 2012 年 3 月,本公司向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司营业部借款 2,000.00 万元,期限 2012 年 3 月 8 日至 2013 年 3 月 5 日,子公司翔达牧业以其拥有的权利证书为[银国用(2011)第 60373 号]的土地使用权和本公司拥有的权利证书为 [贺国用(2012)第 60014 号] 的土地使用权作为抵押,上陵集团与控股股东史信和公司法定代表人史俭同时为该笔借款提供连带责任保证。该借款到期

后已偿还。

(3) 2012年6月,公司向黄河农村商业银行股份有限公司营业部取得长期借款10,000.00万元,借款期限2012年6月12日至2014年6月11日,由上陵集团、宁夏名都实业有限公司、史信、史俭、丁世平提供连带责任保证。

(4) 公司子公司宁夏翔达牧业科技有限公司用面积为355,605.93平方米,证号为银国用(2011)第60373号土地;及证号为金凤区字第2013060718号—2013060730号房屋建筑(建筑面积总计12,617.97平方米)产权作抵押为宁夏新时代购物中心(有限公司)向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司取得短期贷款2,000.00万元。此贷款期限为2013年4月24日至2014年4月份17日。该担保事项经过公司第二次临时股东大会审议通过。2013年11月15日,宁夏新时代购物中心(有限公司)向黄河农村商业银行股份有限公司偿还了上述贷款,至此翔达牧业上述担保责任解除。

此外,公司2013年4月17日用1.00亿元的定期存单作质押为宁夏新时代购物中心(有限公司)向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司取得短期贷款9,000.00万元。贷款期限为2013年4月17日至2014年4月16日。该担保事项经过公司第二次临时股东大会审议通过。2013年8月公司将上述定期存单抵账转让给母公司宁夏上陵实业(集团)有限公司。根据母公司宁夏上陵实业(集团)有限公司与黄河农村商业银行股份有限公司签订的质押合同,母公司已将上述定期存单作质押为宁夏新时代购物中心(有限公司)取得上述贷款。

### (三) 关联方资金往来

关联方	往来项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
赐鑫建筑	预付款项	11,576,326.09	2,000,000.00	-
史俭	其他应收款	30,000.00	-	-
赐鑫建筑	应付账款	800,000.00	-	-
上陵集团	其他应付款	57,360,222.11	7,561,958.10	27,816,370.99
上陵集团	其他应收款	-	-	30,233,923.33

截至2013年8月31日,公司与宁夏赐鑫建筑工程有限公司的11,576,326.09

元预付款和 800,000.00 元应付账款主要是土建工程的项目工程款；应收公司总经理史俭 30,000.00 元系备用金，已于 2013 年 10 月全额归还；报告期内，公司为了建设元邦牧场、俊佑牧场以及补充流动资金，先后从母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司借款 199,701,735.99 元，截至 2013 年 8 月 30 日，公司尚欠母公司上陵集团 160,411,958.10 元。公司 2013 年 8 月 31 日与母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司签订《存单抵账协议》，公司将 3 年期 10,000.00 万元的定期存单抵帐给母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司。截止 2013 年 8 月 31 日，此存单本息合计 103,051,735.99 元，抵账后，公司仍欠母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司 57,360,222.11 元。

公司股改前，由于上陵集团实行资金统一调配，公司财务制度尚未规范，与母公司资金往来频繁，大多为短期内调剂银行还款头寸，公司累计拆借给母公司上陵集团 603,188,593.29 元。2012 年，集团公司累计偿还 618,606,145.63 元，考虑到 2012 年期初与母公司上陵集团其他应收与其他应付款项净额 2,417,552.34 元，2012 年末公司其他应付上陵集团余额为 7,561,958.10 元。

2009 年公司子公司翔达牧业成立，为了建设高标准的牧场和购买高产优质奶牛等，公司的资金需求量较大，截至 2010 年 12 月 31 日，公司欠母公司上陵集团 86,565,653.50 元。2011 年，公司向上陵集团支付往来资金 79,220,000.00 元，因和第三方抵账产生应收上陵集团 133,424,797.95 元；公司收到上陵集团往来资金 59,475,000.00 元，因和第三方抵账产生应付上陵集团 44,186,592.11 元，因收购上陵集团持有的翔达牧业的股权产生应付款 20,000,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司对上陵集团的其他应收款为 30,233,923.33 元、对上陵集团的其他应付款为 27,816,370.99 元。

公司自股改完成后，公司严格按照《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，杜绝关联方资金占用。

#### （四）关联交易决策程序执行情况

公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序做出规定，与关联方之间的交易均以市场价格作为定价基础，并且在公司财务报表附注中予以披露。2013年1月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策做出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策

制度》，严格规范关联交易与资金往来行为，加强了对关联交易行为的管理。根据《关联交易决策制度》，公司进入股份公司后，“公司与关联自然人发生的金额在30万元以下的关联交易由总经理办公会议审议后交总经理批准。前款交易金额在30万元以上（含30万元）但在100万元以下的关联交易由董事会批准。前款交易金额在100万元以上（含100万元）的关联交易由股东大会批准。公司与关联法人发生的金额在200万元以下的关联交易由总经理办公会议审议后交总经理批准。前款交易金额在200万元以上（含200万元）但在500万元以下的关联交易由董事会批准。前款交易金额在500万元以上（含500万元）的关联交易，由公司股东大会批准。”

公司关联交易的价格或取费原则与公司对市场独立第三方的价格或收费的标准一致，且公司自股份公司成立后，严格按照《关联交易决策制度》等规定履行关联交易决策程序，以有效措施防止关联人干预公司的经营，损害公司利益，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业原则。

#### （五）关联交易的合规性和公允性分析

报告期内，公司发生的关联交易主要是宁夏赐鑫建筑工程有限公司为本公司提供元邦牧场、俊佑牧场工程项目建设。2012年12月，公司发布了《宁夏元邦牧场奶牛场建设项目建设标准施工招标文件》（SLMY2013-002）和《宁夏俊佑牧场奶牛场建设项目建设标准施工招标》（SLMY2013-001），公司委托宁夏世翔荣建设工程管理有限公司办理上述牧场的招投标事宜。宁夏视通建设发展有限公司、宁夏成城建设集团有限公司和宁夏赐鑫建筑工程有限公司参与上述牧场建设项目的投标活动，经过综合评定，最终确定宁夏赐鑫建筑工程有限公司为中标单位。根据《宁夏元邦牧业牛场建设项目建设工程施工合同》和《宁夏俊佑牧业牛场建设项目建设工程施工合同》，两个牧场的预算合同造价分别为51,818,624.10元和40,748,951.20元，合计总造价为92,567,575.30元。2013年2月，上陵牧业第二次临时股东大会审议通过了宁夏赐鑫建筑工程有限公司作为元邦牧场、俊佑牧场建设项目承包方的关联交易事项。

截至2013年8月31日，元邦牧场和俊佑牧场根据工程项目完工进度，合计结算宁夏赐鑫建筑工程有限公司80,993,173.91元工程款，其中结算元邦牧场工程款44,882,883.54元、俊佑牧场工程款36,110,290.37元。

上述关联交易事项经过公司第二次临时股东大会审议通过，关联交易定价公允，程序公正合法。

自股改完成后，公司严格按照《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，确保了关联交易的公允性和合规性。

## **九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）或有事项**

截至 2013 年 8 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼等重大或有事项

### **（二）承诺事项**

截至 2013 年 8 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

### **（三）资产负债表日后事项**

截至 2013 年 8 月 31 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### **（四）其他重要事项**

#### **1、租赁**

（1）公司母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司于 2011 年 9 月 27 日与青铜峡市农牧局签订《青铜峡市广武生态移民奶牛养殖园区经营合同书》：由母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司承包青铜峡市广武生态移民点存栏 1,500 头奶牛养殖园区和 1,000 头奶牛。1,000 头奶牛由青铜峡市农牧局筹措资金从境外购买。承包委托经营期限为 2011 年 10 月 15 日至 2024 年 5 月 31 日。承包期内母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司每年需向青铜峡市农牧局支付园区设施和仪器设备的租赁费 60.00 万元，每头奶牛租赁费为 2,800.00 元。1,000 头奶牛淘汰后，母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司需向青铜峡市农牧局返还 12-15 月龄的奶牛 1,000 头。

根据公司、母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司、青铜峡市农牧局 2011 年 12 月 26 日签订的协议，上述合同事项转让给本公司。

（2）公司母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司于 2013 年 1 月 24 日与青

铜峡市农牧局签订《青铜峡市三趟墩同进村生态移民 3,000 头奶牛园区及 1,777 头奶牛承包经营合同书》：由母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司承包青铜峡市三趟墩同进村生态移民点存栏 3,000 头奶规模养殖园区和 1,777 头奶牛。1,777 头奶牛由青铜峡市农牧局筹措资金从境外购买。承包委托经营期限为 2013 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。承包期内母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司每年需向青铜峡市农牧局支付园区设施和仪器设备的租赁费 120.00 万元（其中第一年为 80.00 万元），每头奶牛租赁费为 2,800.00 元。1,777 头奶牛淘汰后，母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司需向青铜峡市农牧局返还 12-20 月龄的奶牛 1,777 头。

根据公司、母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司、青铜峡市农牧局 2013 年 9 月 10 日签订的协议，上述合同事项转让给本公司。

（3）上述租赁合同转让时作价依据：零对价，定价合理。对于奶牛、牛场设备和仪器设备的租赁，与租赁资产所有权相关的风险和报酬全部转移给公司，按照融资租赁进行会计处理。而对奶牛场地及房屋建筑物的租赁，按照经营租赁进行会计处理。公司通过融资租赁的方式经营牧场、繁殖奶牛和产生鲜乳，降低了资金投入，同时扩大了养殖规模、提高了生鲜乳产量，所承担的长期应付租赁费不影响公司正常运营。公司到期返还奶牛来自租赁奶牛的自行繁殖，不会对公司正常生产经营产生影响。

## 2、股权质押

（1）2013 年 1 月 21 日，公司股东宁夏上陵实业（集团）有限公司与华融国际信托有限责任公司签订的《股权质押合同》，宁夏上陵实业（集团）有限公司将其持有的本公司 4,800.00 万股份质押给华融国际信托有限责任公司。

（2）2013 年 1 月 21 日，公司股东宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）与华融国际信托有限责任公司签订的《股权质押合同》，宁夏思瑞投资管理企业（有限合伙）将其持有的本公司 1,200.00 万股份质押给华融国际信托有限责任公司。

## 十、股利分配政策和近两年分配情况

### （一）股利分配的一般政策

股利分配政策：在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东大会批准，

按以下顺序分配：

(1) 提取法定盈余公积 10%，法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取；

(2) 提取任意盈余公积（需经股东大会决议，提取比例由股东大会决定）；

(3) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

### (二) 公司最近二年一期的股利分配情况

公司最近两年一期除提取法定盈余公积以外，未进行股利分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### (一) 报告期内公司各期纳入合并财务报表合并范围子公司情况

子公司名称	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
宁夏翔达牧业科技有限公司	√	√	√
宁夏上陵众牛科技牧业有限公司	√	√	√
宁夏上陵赢源生态草业有限公司	√	-	-

### (二) 各子公司的基本信息

子公司名称	注册资本	主要业务	股东构成及持股比例
宁夏翔达牧业科技有限公司	2,000 万元	农业综合开发、畜牧养殖、饲草加工、犊牛及奶牛销售	上陵牧业，100%
宁夏上陵众牛科技牧业有限公司	500 万元	奶牛养殖及养殖技术咨询、科技服务、经营指导服务	上陵牧业，100%
宁夏上陵赢源生态草业有限公司	1,000 万元	牧草种植及销售	上陵牧业，100%

### (三) 报告期内，子公司的财务指标情况如下

#### 1、宁夏翔达牧业科技有限公司

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	119,143,136.23	148,750,875.22	101,580,245.37
总负债	90,949,188.82	125,874,742.15	80,431,423.09
净资产	28,193,947.41	22,876,133.07	21,148,822.28
项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	25,337,285.95	32,365,034.98	16,341,682.60
利润总额	5,317,814.34	1,727,310.79	-1,151,746.23
净利润	5,317,814.34	1,727,310.79	-1,151,746.23

## 2、宁夏上陵众牛科技牧业有限公司

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	42,154,713.39	116,889,732.86	4,951,616.24
总负债	36,654,935.51	112,604,881.99	-
净资产	5,499,777.88	4,284,850.87	4,951,616.24
项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	6,395,212.05	-	-
利润总额	1,214,927.01	-666,765.37	-48,383.76
净利润	1,214,927.01	-666,765.37	-48,383.76

## 3、宁夏上陵赢源生态草业有限公司

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	10,095,670.14	-	-
总负债	183,657.76	-	-
净资产	9,912,012.38	-	-
项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-87,987.62	-	-
净利润	-87,987.62	-	-

## 十二、历次评估情况

公司委托中和资产评估有限公司，以 2012 年 11 月 30 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《宁夏上陵牧业有限公司拟股份制改制所涉及的股东全部权益项目资产评估报告》（中和评报字[2012]第 YCV1085 号）。

截止评估基准日 2012 年 11 月 30 日，在持续经营前提下，经评估，宁夏上陵牧业有限公司总资产账面价值为 20,443.77 万元，评估价值为 21,477.71 万元，增值额为 1,033.94，增值率为 5.06%；总负债账面价值为 12,629.04 万元，评估价值为 12,526.63 万元，增值额为-102.41 万元，增值率为-0.81%；净资产账面价值为 7,814.73 万元，净资产评估价值为 8,951.08 万元，增值额为 1,136.35 万元，增值率为 14.54%。经资产基础法评估，宁夏上陵牧业有限公司拟股份制改造项目的净资产评估值确认为 8,951.08 万元。

## 十三、重大事项提醒

### （一）食品安全风险

公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的乳品原料，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，从未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视生鲜乳的质量控制，但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题，如果发生食品安全问题，会给公司的运营和经营业绩带来负面影响。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：在公司各生产环节中加强产品质量控制措施，进一步完善食品安全质量控制体系，最大限度地降低食品安全风险。

### （二）奶牛疫病风险

虽然公司具有完善的疫病防控体系和能力，每个牧场都配备了专门的兽医组专业人员。但若公司周边地区或自身疫病发生频繁，或者公司疫病防控体系执行不力，公司将面临奶牛发生疫病所引致的生鲜乳产量下降、盈利下降的风险。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：加强疾病防治管理，每年定期对奶牛

进行口蹄疫、魏氏梭菌的免疫，以及结核病、布氏杆菌病的检疫。

### （三）业务扩张风险

根据公司的业务发展规划，计划 2017 年奶牛存栏扩张到 5 万头。需要关注业务迅速扩张过程中的相关风险：新增较大规模固定资产投资将使短期内盈利能力下降；奶牛养殖数量的明显大幅提升对牧场管理能力的要求相应提升；牧草和饲料供应能否满足 5 万头奶牛养殖；下游生产企业是否有足够市场空间等。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：通过引进国际领先的饲养技术和设备提升大型集约化牛场的管理能力，积极向下游乳制品行业拓展业务机会。

### （四）市场竞争风险

养殖和乳制品行业属于比较市场化的行业。随着现代畜牧专业服务模式的经济效益、社会效益逐步扩大，有部分潜在竞争对手拟进入该领域，这将加剧公司的市场竞争风险。为应对此风险，公司必须拥有充足的运营资金，通过规模化养殖和生产，提高市场竞争能力和盈利水平。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：积极应对市场竞争，提升产品品质和产量并重，努力提高运营效率和利润水平。

### （五）客户依赖风险

公司对第一大客户存在一定依赖性，蒙牛乳业（银川）有限公司在两年一期内占公司销售收入的比例分别为 40.17%、56.95%和 95.75%。一旦蒙牛乳业经营发生重大不利变动，或公司与蒙牛乳业的合作关系发生变动，将可能将给公司销售带来负面影响。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：继续稳固与蒙牛乳业的战略合作关系，稳定现有销售渠道。随着奶牛存栏数量和生鲜乳产量的扩张，公司将与宁夏地区其它大型乳制品企业加强业务合作，并筹划延伸产业链，兴建液态奶生产线，以减少对单一客户的依赖。

### （六）控股股东及实际控制人不当控制的风险

公司控股股东上陵集团持有公司 80%的股份，实际控制人史信先生直接持有上陵集团 52%的股份，如果上陵集团及史信先生各自利用其控股地位，通过行使

表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：一方面，通过完善法人治理结构来规范股东行为，公司章程规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易决策制度》，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排；另一方面，上陵集团和史信作出了避免同业竞争的有效承诺，从而降低了控股股东及实际控制人侵害公司利益的可能性；此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

### （七）偿债风险

截至 2013 年 8 月 31 日，公司的其他应付款 58,372,442.22 元，一年内到期的非流动负债 80,000,000.00 元，长期借款 40,000,000.00 元。近两年又一期，公司财务费用分别为 2,927,079.66 元、4,339,528.13 元和 6,547,920.09 元，预计公司未来可能面临一定的偿债风险。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：

首先，我国奶业市场前景广阔，公司将不断扩大奶牛养殖规模，实现集约化规模化养殖，生鲜乳的产量将逐年增加，且未来生鲜乳销售价格处于上升趋势，公司的生鲜乳销售收入将大幅度提升，为公司的债务清偿提供了稳定可靠的收入来源保障。

其次，公司未来拟通过对外引进战略投资者等方式来优化公司的资本结构，从而降低公司的财务风险。

### （八）税收优惠风险

上陵牧业处于我国西部少数民族自治地区，从事奶牛养殖业，享受国家多种税收优惠政策。在增值税方面，根据 2008 年 11 月 10 日国务院颁布的《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，本公司及子公司的奶牛养殖产品收入免征增值税。在所得税方面，根据 2007 年 12 月 6 日国务院颁布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，本公司及子公司的奶牛养殖所得免征企业所得税。若上述税收优惠政策发生变化，将直接影响公司的净利润。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：

公司将通过如下措施减少税收优惠政策对公司盈利水平的影响。第一，扩大养殖规模，提高生鲜乳产量；增加科研投入，提升生鲜乳品质；第二，推进与国内外大型乳制品企业的合作，拓宽销售渠道，提高生鲜乳市场占有率。

#### **（九）无法获得控股股东无息借款的风险**

报告期内，公司控股股东宁夏上陵实业（集团）有限公司为扶持上陵牧业奶牛养殖业的快速发展，为公司提供了无息借款。2012年末、2013年8月末，无息借款余额分别为7,561,958.10元和57,360,222.11元。若将来母公司宁夏上陵实业（集团）有限公司不再向上陵牧业提供无息借款或提供有息借款，则对公司未来的经营成果产生重大的影响。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：公司拟通过扩大养殖规模，提高生鲜乳产销量来增强自身的经营实力和盈利能力。

#### **（十）上陵牧业及子公司翔达牧业的股权被质押可能导致控股股东发生变更的风险**

2012年6月21日，为拓宽融资渠道，公司控股股东上陵集团与华融信托签订《特定股权收益权转让暨回购合同》，华融信托因受让上陵集团的特定股权收益权而设立信托计划，向上陵集团提供人民币2亿元信托资金。上陵集团应于信托计划到期日2014年6月28日前，按照约定的价格溢价回购特定股权收益权。为了确保上陵集团到期履行回购义务，上陵集团和思瑞投资将所持有上陵牧业的6000万股（占总股本100%）、上陵牧业将所持有翔达牧业的2000万股（占总股本100%）质押给华融信托。上述股份质押均已在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了股权质押登记。律师已对上述股权质押的合法合规性出具专项法律意见，确认股权质押合法合规，程序符合规定。

尽管上陵集团无法偿还上述借款的可能性极小，但如果上陵集团未按期支付溢价款和到期履行回购义务，则构成对华融信托的债务，将可能导致上陵牧业和翔达牧业控股股东的变更，在一定程度上影响上陵牧业和翔达牧业管理层的稳定和经营理念、方式、政策的一致性、连续性。

针对上述风险，控股股东拟采取以下措施：上陵集团资产负债结构较为合理，

流动资产金额较大，保持了较强的流动性，公司盈利能力较好。未来，上陵集团积极开拓市场业务，保持良好的经营业绩，以保证较强的偿债能力和充足的现金流。上陵集团系宁夏地区的优秀知名企业，近几年获得“守合同重信用企业”、“2010 年度发展宁夏年度成就奖”、“2011 年度公信力品牌奖”、“首届宁夏企业 100 强”、“宁夏安全放心消费品牌企业”、“中国房地产开发模式创新奖”和“全区优秀非公有制企业”等众多殊荣，上陵集团的社会信誉度高。此外，上陵集团资信状况良好，2011 年起连续两年被宁夏银行评定为 AAA 级信用企业。2013 年 3 月，中国建设银行宁夏分行评定上陵集团为重点客户，评定 2013 年度信用等级为 AA-，给予 6 亿元的一般授信额度，实际贷款余额为 4.7 亿元，尚有 1.3 亿元授信额度未使用。同时，上陵集团申报整体授信额度 7.5 亿元，正在中国建设银行宁夏分行审查中。综上，预计上陵集团将依约履行回购义务。

#### （十一）公司治理的风险

有限公司阶段，公司管理层规范意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。曾存在股东会会议的召开并没有履行提前通知的程序、没有保存相关的会议通知资料、会议记录资料不完整等不规范情况。公司于 2013 年 1 月整体变更为股份公司，由于股份公司成立的时间较短，公司管理层对相关制度的完全理解和执行尚需时间。因此，短期内公司治理存在不规范的风险。

针对上述风险，拟采取以下措施：公司变更为股份公司后，对有限公司时期治理不规范的情况进行了整改，重新制定《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，建立了较严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构，公司管理层的规范意识也大为提高。公司将严格按照相关规则运作，以提高公司规范化水平。

#### （十二）股东占用公司资金的风险

公司在 2012 年 11 月 30 日股改前，由于公司财务制度尚未规范，存在股东占用公司资金的情形。2011 年 12 月 31 日，控股股东宁夏上陵实业（集团）有限公司尚欠公司 30,233,923.33 元往来款。公司股改前，2012 年 11 月，上陵集团清偿了对公司的全部欠款，自此之后，未发生关联方占用资金情形。

为了防范股东占用公司资金的风险，2013年9月，公司控股股东、实际控制人出具书面《避免和减少关联交易的承诺函》，保证将尽可能减少与公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行相应的决策程序，并承诺自身及其控制的其他企业不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。

## 十四、经营目标和计划

### （一）公司长期发展目标

根据《公司2013--2018年发展战略规划》，公司的长期发展目标为：努力使奶牛养殖业成为带动地区经济、扶持农民共同致富的西部龙头产业，力争实现2016年上市和2017年奶牛存栏达到5万头的战略目标。

### （二）公司分阶段目标

- 1、元邦、俊佑两牧场2014年5月前全面完成建设，开始生产。
- 2、众牛、牧原牧场推动奶牛购进速度，实现牧源牧场770头新购奶牛在2014年6月底前入栏。
- 3、2014年-2017年每年扩建2个奶牛养殖场，至2017年底达到总体5万头存栏奶牛目标。
- 4、推进完善盐池县17,700亩流转土地牧草基地建设，2014年达到正常亩产，2015年实现亩产玉米4吨/亩，苜蓿1吨/亩的高产目标。
- 5、牧业饲料加工厂年底前要达产、达标，满足牧场奶牛需求，并在2016年新建另一座年产3万吨饲料加工厂，2017年投入生产。
- 6、着手开展奶制品加工项目的前期调研，推进与新西兰乳制品加工企业的合作项目。

### （三）管理战略的实施

#### 1、人力资源战略

目前公司的专业人才包括业务类管理人才、技术类管理人才、财务类管理人

才。作为牧业公司技术类专业管理人才尤为重要，需要技术类专业人员不断给自己充电，钻研行业技术，提升自身业务技能，拓宽知识面，更好的开展工作，适应企业和市场需求。作为企业要积极鼓动技术人员参加培训班、研讨会、进修等，为员工成长创造良好的企业环境，从而不断提升专业人员的综合素质。

公司将大力充实人才储备，选拔任用优秀骨干员工，提供年轻人员发挥才智的平台，形成干部管理制度。这些措施有利于激励年轻人明确自己的发展方向，激发员工的潜力，实现人才的在职开发，提高员工的满意度。

## 2、经营管理战略

公司以市场为导向开展经营管理，力争使公司的产品更加贴近客户、贴近市场，以优质、放心的产品打造企业的核心竞争力。

为保持产品品质，公司将加强生产过程控及系统建设，以“流程清楚、节点清晰、标准明确、责任到岗、规则完善、监督到位、系统严实”为基本要求，为下游乳制品生产企业提供优质、安心的产品，使企业运营管理标准化，充分利用信息化手段完善运营系统，提高企业现代化建设。公司将结合上陵集团的“坚持长久地创新，坚持长久地服务”要求，制订出适合产业发展的服务承诺，使每位员工在各自的岗位上担负起应尽的职责，从而提高客户服务的标准化程度。

## 3、信息化发展战略

信息化对于帮助企业改善内部管理效率、节约成本、提升企业竞争力、保障企业永葆青春等方面有着非常重要的作用，信息化的成功实施是企业管理系统化、提高信息化管理效率的有效途径。企业信息化是一个庞大的系统工程,在实施过程中不仅涉及到制度流程、组织的变革，还涉及到方方面面的变革。推进信息化首先要开展系统建设，在完善制度流程的基础上推动信息化发展。

公司未来将加快牧业系统信息化建设，强化信息化培训与管理，逐步形成信息管理网络。

## 4、财务管理战略

投资战略：投资现代牧业，投资回报基本稳定，风险较小，符合国家和自治

区大力发展农牧业精神，公司可以在市场基本稳定的前提下，对于看好的地区采取横向或纵向一体化投资战略。

**融资战略：**除正常的银行贷款外，公司还将积极拓展其他融资渠道，稳步推进上市进程，实现股权融资，探索企业内部融资以及私募股权融资等方式进行全方位融资，努力实现有效的资本运营。

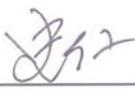
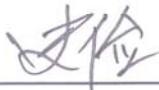
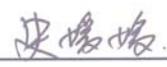
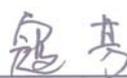
**财务监控：**财务管理人员要从战略高度开展财务管理工作，进行财务分析，使财务分析成为企业战略决策重要的依据，争取以最少的投入获取最大的产出，努力使财务风险降低到最低水平，绝不以追求短期的经济利益而牺牲长期利益。

## 第五节 有关声明

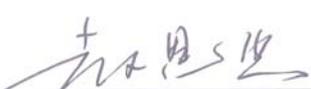
### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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。

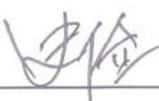
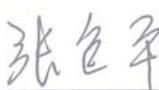
全体董事签名：

 _____ 史仁	 _____ 史俭	 _____ 史媛媛
 _____ 寇芳	 _____ 武彦泽	

全体监事签字：

 _____ 杨兵海	 _____ 赵恩忠	 _____ 朱嘉宁
---	---	---

公司高级管理人员签字：

 _____ 史俭	 _____ 高登祥	 _____ 张宏宝
 _____ 张包平		

宁夏上陵牧业股份有限公司

2013年12月16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： 步国甸  
步国甸

项目负责人： 啜玉林  
啜玉林

项目组成员： 王敬之  
王敬之

杨春玲  
杨春玲

张晶晶  
张晶晶

金勇  
金勇

王浩  
王浩



南京证券股份有限公司

2013年12月16日

### 三、公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人： 傅国旺

傅国旺

经办律师： 吴小娟

吴小娟

闵星伟

闵星伟

北京市中银（银川）律师事务所

2013年12月16日



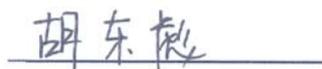
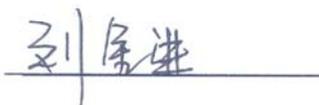
#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对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。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



立信会计师事务所(普通合伙)



(特殊普通合伙)  
2018年10月22日

## 五、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所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构负责人： 徐敬旗  
徐敬旗

签字注册资产评估师： 王芳  
王芳

董文忠  
董文忠





中和资产评估有限公司  
ZhongHe Appraisal Co., Ltd.

100027 北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座13层

13/F, Block a Fu Hua Mansion 8 Chaoyangmen Beidajie  
Dongcheng District Beijing 100027.P.R.China

电话: (010) 5838 3636  
传真: (010) 6554 7182

Tel.: (010) 5838 3636  
Fax.: (010) 6554 7182

贵方函件编号:  
yourreference:  
本所函件编号:  
ourreference:

## 授权委托书

中和资产评估有限公司法定代表人杨志明先生，现授权中和资产评估有限公司宁夏瑞衡分公司总经理徐敬旗先生，代表我本人签署中和资产评估有限公司宁夏瑞衡分公司有关资产评估业务约定书、业务项目建议书及评估业务项目报告等文件。



二〇一二年六月二十六日

---

## 第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。