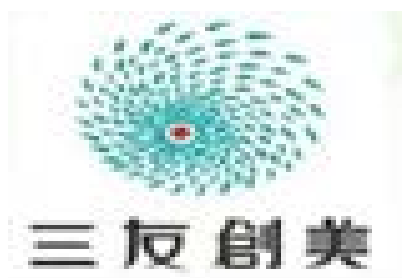


北京三友创美饲料科技股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



二〇一四年六月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、偿债能力较弱的风险

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	69.86%	60.06%
流动比率（倍）	1.18	1.47
速动比率（倍）	0.79	0.98
经营活动现金流量净额（万元）	334.37	10.49

报告期内，公司新增银行借款较多，且主要依靠公司股东无偿以其个人资产为抵押取得。借款除用于补充公司流动资产外，尚有利于子公司曼舞者购买厂房的杭州银行借款 396 万元。报告期内，2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日公司资产负债率均超过 60%；且 2013 年末较 2012 年末，短期偿债能力重要指标流动比率下降 0.29、速动比率下降 0.19，公司短期偿债能力有所减弱。另外，2012 年度公司经营活动现金流量净额为 10.49 万元，相对较低；2013 年度公司经营活动现金流量净额增加至 334.37 万元，较大程度的增强了公司的流动性。

但若公司未来经营现金流未能继续增加，或对外筹资能力受限，则将对公司的短期偿债能力产生不利影响。

二、客户较为分散

公司的产品以经销为主，公司每年前五名客户销售占比均在 20% 以下，公司客户较为分散。由于客户较为分散，并且每年新增许多新客户，三友创美需要对客户的资信情况等进行有效的核实。一旦其不能对客户的资信等情况进行有效的了解和管理，则三友创美将存在一定的市场开拓风险和客户的管理风险。

三、市场竞争风险

由于休闲鱼饲料行业发展处于初级阶段，目前生产准入门槛较低，有大量的

从业者及商家转型成地方的小厂进行生产销售，抢占区域销售渠道，而且模仿盛行，产品的同质化很强，不正当竞争及低质假冒产品较普遍。公司目前正处在成长期，规模处于扩张初期。公司的主要产品与其他公司相同质量的产品相比，在区域市场有价格优势，但优势不太明显，公司将承受较大的市场竞争压力。

四、关联方借款对公司流动性的影响

报告期内，公司通过无息借款的方式从股东处借款，2013年公司从关联方合计借款金额为147.5万元。一方面，按照同期公司一年期借款利率计算，从关联方处借款为公司节省利息支出2.91万元，对2013年度净利润影响较小。另一方面，若剔除从股东处的拆入资金147.5万元，公司2013年现金流量净增加额将由500.53万元下降至353.03万元，则公司的流动性将有所降低，公司的偿债能力将有所减弱。

报告期内，公司经营活动产生现金能力逐步提升，公司对于外部以及股东借款的依赖性进一步降低。但若公司的经营活动现金能力不能如预期的一样提升，且公司从外部以及股东处融资受限，则公司的流动性将有一定的风险。

五、税收优惠政策变化的风险

2008年1月1日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，企业通过高新技术企业认定，可享受税率为15%的企业所得税优惠。公司于2013年12月取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201311001633），有效期三年，且已取得企业所得税优惠备案文件。2013年公司按高新技术企业15%优惠税率计征所得税。

公司根据财税[2001]121号《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》公司观赏鱼饲料和钓鱼饵料产品享受免征增值税的优惠。公司2012年至2014年分别办理了北京市丰台区国税局的北京市饲料企业免征增值税备案登记，在2012年至2013年享受该税收优惠。

若上述税收优惠政策发生不利变化，将对公司盈利产生不利影响。

六、季节性波动风险

每年度的 5-9 月份为公司的销售旺季，其余时间为销售淡季。2013 年、2012 年度 5-9 月份的收入分别为 15,099,748.15 元、11,093,961.29 元，占全年收入的比例为公司收入的 58.15%、52.18%。在销售旺季，公司可能无法完全满足部分客户对产品交货期和采购量的要求，因此，公司一般在销售淡季进行超量生产，储备部分存货以备销售旺季之需。报告期内，三友创美主营业务保持快速增长，抵御风险能力不断增强，但季节性波动因素仍可能对公司经营业绩带来季节性亏损的风险，同时也增加了存货积压的风险。

七、原材料价格上涨风险

在饲料工业经济发展的带动下，我国饲料原料消费逐年上升。因资源条件的限制，从中长期来看，饲料原料供需格局呈趋紧态势。其中，由于品质及数量的不足，我国鱼粉及大豆等重要蛋白饲料原料也长期短缺，70%需要从国外进口。原材料价格大幅上涨对公司产品的单位成本、销售价格、毛利率产生直接影响，由于公司对原材料涨价所带来的成本上升尚无完全向下游客户转移，因此本公司存在因原材料价格上涨所带来的毛利率下降风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	7
第一章 公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、股权结构、主要股东情况及股本的形成及变化情况	11
四、公司董事、监事、高级管理人员	21
五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表	23
六、本次挂牌有关机构	25
第二章 公司业务	27
一、主营业务及主要产品	27
二、内部组织结构与主要生产流程及方式	29
三、与业务相关的关键资源要素	34
四、与业务相关的其他情况	47
五、商业模式	56
六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位	66
第三章 公司治理	75
一、公司治理情况	75
二、董事会关于公司治理情况的讨论与评估	76
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	77
四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况	77
五、同业竞争情况	79
六、最近两年一期公司资金被控股股东、实际控制人占用及公司对外担保情况	79
七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况	80
八、公司管理层最近两年一期重大变化情况	81
第四章 公司财务	83
一、最近两年经审计的财务报表	83
二、财务报表编制基础及合并财务报表范围	95
三、注册会计师审计意见	95
四、主要会计政策和会计估计及变更情况	96
五、最近两年的主要财务指标分析	114
六、报告期利润形成的有关情况	118
七、报告期主要资产情况	127
八、报告期重大债务情况	136
九、报告期股东权益情况	141
十、关联方和关联关系	142
十一、关联交易情况	143
十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	150
十三、报告期内资产评估情况	151
十四、股利分配政策和最近两年一期分配情况	151

十五、控股子公司情况.....	153
十六、风险因素.....	154
第五章 有关声明.....	159
第六章 附件.....	165

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、三友创美	指	北京三友创美饲料科技股份有限公司
有限公司、三友创美有限	指	北京三友创美饲料科技有限公司
曼舞者	指	三河市曼舞者渔具销售有限公司
三友创美商贸	指	北京三友创美商贸有限公司
三友乐水钓具	指	北京三友乐水钓具有限公司
推荐主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
内核小组	指	中原证券股份有限公司股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
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》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《北京三友创美饲料科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
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》
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、财务总监统称
关联关系	指	公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及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。
最近两年	指	2012 年度、2013 年度
休闲渔业	指	把旅游业、旅游观光、水族观赏等休闲活动与现代渔业方式有机结合起来，实现第一产业与第三产业的结合配置，以提高渔民收入，发展渔区经济为最终目的的一种新型渔业。
休闲鱼饲料	指	与休闲渔业相关的水产饲料，包括钓饵、观赏鱼粮等。
钓饵、钓鱼饲料	指	钓鱼时装于鱼钩之上用以引诱鱼上钩的鱼食。
窝底料	指	一种通过常规物料和特选原料的组合，广泛地刺激

		鱼类的嗅觉，使鱼类在很远的水域就可以被吸引过来，并集中在窝点、聚而不散的专用诱鱼打窝饵料。
观赏鱼粮	指	给观赏鱼喂养的饲料。

第一章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：北京三友创美饲料科技股份有限公司

英文名称：SANYOU BEAUTIFICATION FEED TECH CO.,LTD

有限公司成立日期：2002 年 9 月 29 日

股份公司成立日期：2014 年 3 月 21 日

注册资本：700 万元

住所：北京市丰台区科技园产业基地东区 15-D2 号 2 号楼 2703 号

邮编：101300

组织机构代码：74334284-5

法定代表人：佟光辉

董事会秘书：张晋生

联系电话：010-64362130

联系传真：010-64366070

联系网址：www.sanyoubf.com

电子邮箱：master@sanyoubf.com

所属行业：根据中国证监会 2012 年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C13 农副食品加工业”。按照国民经济行业标准，公司所处行业属于“C1320 饲料加工业”。

主营业务：休闲鱼饲料的研发、生产、销售。

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：700万股
- 6、挂牌日期： 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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。”

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有

人应继续执行股票限售规定。”

持有公司股份的董事、监事、高级管理人员承诺：本人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不转让；在上述承诺的期限届满后，于本人在公司担任董事、监事、高级管理人员职务期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；辞职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。

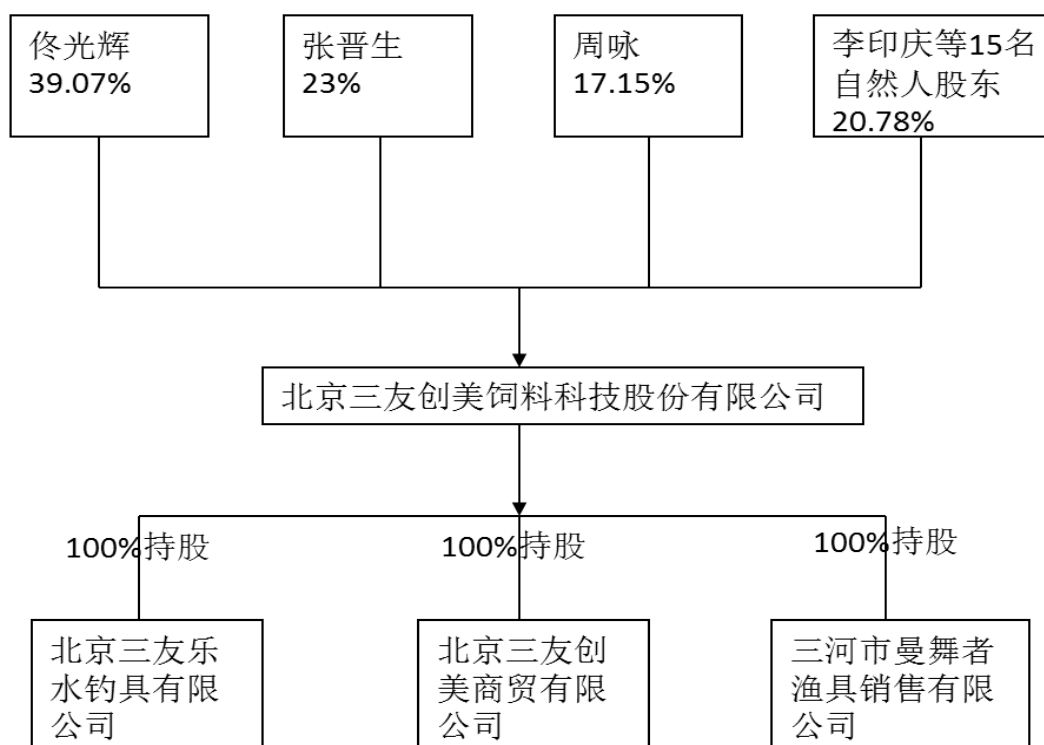
公司控股股东佟光辉，实际控制人佟光辉、张晋生、周咏承诺：作为三友创美的控股股东和实际控制人，持有的三友创美股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均不超过挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为三友创美挂牌之日、挂牌满一年之日、挂牌满两年之日。

因股份公司成立尚不满一年，根据《公司法》有关规定，自股份公司成立之日起一年内（至2015年3月20日）无可转让的股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、股权结构、主要股东情况及股本的形成及变化情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东基本情况

公司控股股东为自然人佟光辉。

佟光辉，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年7月至1981年11月就职于北京市小汤山渔场，任技术员；1981年11月至1993年11月就职于北京市水产技术推广站，任技术推广科长；1993年11月至1994年11月就职于北京市三元饲料厂，任副厂长；1994年12月至2005年1月就职于北京友谊配合饲料厂，任厂长、总经理；2002年9月至2014年3月就职于三友创美有限，历任董事长、董事长顾问。现任股份公司董事长。

（三）公司实际控制人情况

公司实际控制人为佟光辉、张晋生、周咏三人，三人签有《一致行动协议》。自本协议签订之日起的公司存续期间，本协议持续有效。自公司成立以来，三人合计持有的股权比例对公司构成绝对控制，且三人实际参与公司的经营管理，对公司的经营决策具有绝对影响力和控制力，该三人为公司的共同控制人。

佟光辉基本情况见本节“（二）控股股东基本情况”。

张晋生，男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年6月至2003年1月就职于北京友谊配合饲料厂，任办公室主任、城市休闲事业部经理；2002年9月至2014年3月就职于三友创美有限，任执行总经理、董事。现任股份公司董事、副总经理、董事会秘书。

周咏，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1991年9月至1994年8月就职于贵州省黔西南州扶贫办，任职员；1994年9月至1999年7月，就读于西北农业大学经贸学院农业经济及管理专业；1999年7月至2004年8月就职于北京友谊配合饲料厂，历任企划员、企划部副经理及经理、副总经济师；2002年9月至2014年3月就职于三友创美有限，任总经理、董事。现任股份公司董事、总经理。

公司实际控制人最近两年未发生变化。

（四）前十名股东及持有5%以上股份股东情况

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质	所持股份是否存在质押或其他争议
佟光辉	2,734,900	39.07	自然人股份	否
张晋生	1,610,000	23	自然人股份	否
周咏	1,200,500	17.15	自然人股份	否
李印庆	280,000	4	自然人股份	否
朱献伟	210,000	3	自然人股份	否
石宝贵	184,100	2.63	自然人股份	否
吴勇	140,000	2	自然人股份	否
张习坡	109,900	1.57	自然人股份	否
马月华	175,000	2.5	自然人股份	否
郑伟	105,000	1.5	自然人股份	否
孙润涛	105,000	1.5	自然人股份	否
合计	6,854,400	97.92	——	——

（五）公司现有股东之间的关联关系

公司现有股东之间无关联关系。

（六）公司设立以来股本的形成及变化情况

公司自 2002 年 9 月 29 日设立以来共发生过 1 次工商设立登记、8 次涉及股权变动的工商变更登记，分别是：

1、有限公司的设立出资

北京三友创美饲料科技有限公司（以下简称“有限公司”）是由 5 名自然人股东佟光辉、张晋生、周咏、刘靖航、马月华共同出资组建。公司设立时注册资本为人民币 50 万元，实收资本为人民币 50 万元，均为货币出资。

2002 年 9 月 26 日，北京希文会计师事务所有限责任公司出具（2002）京希文验字第 1021 号开业验资报告书，经审验，截至 2002 年 9 月 26 日，注册资本人民币 50 万元全部出资到位。

2002 年 9 月 29 日，北京市工商局核发注册号为 1101062479523 的《企业

法人营业执照》，公司名称：北京三友创美饲料科技有限公司；住所：北京市丰台区科学城海鹰路2号东区商用办公区20-9号（园区）；法定代表人：佟光辉；注册资本：50万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：法律、法规禁止的，不得经营，应经审批的，未获审批前不得经营，法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动[经营范围中未经专项许可的项目除外]；成立日期：2002年9月29日；营业期限：2002年9月29日至2012年9月28日。

有限公司设立时的股权结构如下：

股 东	持有出资额(万元)	持股比例 (%)
佟光辉	18	36
张晋生	12.3	24.6
周咏	7.8	15.6
刘靖航	6	12
马月华	5.9	11.8
合 计	50	100.00

2、有限公司第一次增资

2007年4月13日，有限公司召开股东会，同意增加新股东李印庆、褚彦宇、石宝贵、魏志永、吴勇、朱献伟；同意增加注册资本50万元，注册资本变为100万元；同意修改公司章程。

2007年4月17日，北京天正华会计师事务所出具了正华验字（2007）14号《验资报告》，经审验，截至2007年4月16日止，公司已收到各位股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币50万元，各位股东均以货币出资。

2007年4月20日，有限公司进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。本次增资后，股权结构如下：

股 东	持有出资额(万元)	持股比例 (%)
佟光辉	31	31
张晋生	19.77	19.77

周咏	14.925	14.925
刘靖航	10	10
李印庆	6	6
马月华	5.9	5.9
褚彦宇	4	4
石宝贵	2.27	2.27
魏志永	2.135	2.135
吴勇	2	2
朱献伟	2	2
合 计	100	100.00

3、有限公司第二次增资

2010年1月21日，有限公司召开股东会，同意增加新股东张习坡；同意增加注册资本100万元，注册资本变为200万元；同意修改章程。

2010年1月28日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具京润（验）字【2010】第201614号《验资报告》，经审验，截至2010年1月28日止，公司已收到股东佟光辉、张晋生、周咏、石宝贵、魏志永、吴勇、朱献伟、张习坡缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币100万元。股东以货币出资人民币100万元。

2010年2月1日，有限公司进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。本次增资后，有限公司股权结构为：

股 东	持有出资额(万元)	持股比例 (%)
佟光辉	68	34
张晋生	46.635	23.3175
周咏	38.925	19.4625
刘靖航	10	5
李印庆	6	3
马月华	5.9	2.95
朱献伟	5	2.5

褚彦宇	4	2
石宝贵	4.27	2.135
魏志永	4.135	2.0675
吴勇	4	2
张习坡	3.135	1.5675
合 计	200	100.00

4、有限公司第一次股权转让

2010年5月20日，股东魏志永与佟光辉签订转股协议，约定魏志永将其全部出资4.135万元转让给佟光辉。

2010年6月1日，有限公司进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。本次股权转让后，公司股权结构为：

股 东	持有出资额(万元)	持股比例 (%)
佟光辉	72.135	36.0675
张晋生	46.635	23.3175
周咏	38.925	19.4625
刘靖航	10	5
李印庆	6	3
马月华	5.9	2.95
朱献伟	5	2.5
褚彦宇	4	2
石宝贵	4.27	2.135
吴勇	4	2
张习坡	3.135	1.5675
合 计	200	100.00

5、有限公司第二次股权转让

2010年8月10日，股东刘靖航与佟光辉签订转股协议，约定刘靖航将其全部出资10万元转让给佟光辉。同日，股东佟光辉分别与股东李印庆、马月华签订转股协议，约定佟光辉将其持有的出资转让给李印庆2万元、马月华2万元。

2010年8月26日，有限公司进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。此次变更完成后的股权结构为：

股 东	持有出资额（万元）	持股比例（%）
佟光辉	78.135	39.0675
张晋生	46.635	23.3175
周咏	38.925	19.4625
李印庆	8	4
马月华	7.9	3.95
朱献伟	5	2.5
褚彦宇	4	2
石宝贵	4.27	2.135
吴勇	4	2
张习坡	3.135	1.5675
合 计	200	100.00

6、有限公司第三次股权转让

2010年9月9日，股东褚彦宇与佟光辉签订转股协议，约定褚彦宇将其全部出资4万元转让给佟光辉。同日，股东佟光辉分别与股东石宝贵、周咏、朱献伟签订转股协议，约定佟光辉将其持有的出资转让给石宝贵1万元、周咏2万元、朱献伟1万元。

2010年10月27日，有限公司进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。此次变更完成后的股权结构为：

股 东	持有出资额（万元）	持股比例（%）
佟光辉	78.135	39.0675
张晋生	46.635	23.3175
周咏	40.925	20.4625
李印庆	8	4
马月华	7.9	3.95

朱献伟	6	3
石宝贵	5.27	2.635
吴勇	4	2
张习坡	3.135	1.5675
合 计	200	100.00

7、有限公司第四次股权转让

2011年1月21日，三友创美有限股东会通过决议，同意吸收新股东郑伟、孙润涛，同意周咏将其持有的出资转让给郑伟3万元、孙润涛3万元；同意修改公司章程。同日，股权转让各方分别签订了转股协议。

2011年1月25日，三友创美有限进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。此次变更完成后的股权结构为：

股 东	持有出资额（万元）	持股比例（%）
佟光辉	78.135	39.0675
张晋生	46.635	23.3175
周咏	34.925	17.4625
李印庆	8	4
马月华	7.9	3.95
朱献伟	6	3
石宝贵	5.27	2.635
吴勇	4	2
张习坡	3.135	1.5675
郑伟	3	1.5
孙润涛	3	1.5
合 计	200	100.00

8、有限公司第三次增资

2013年12月9日，有限公司召开股东会，同意增加新股东苏国强、王海英、王耘、韩洋、张东秋、屈克合、李瑞芳；同意注册资本增加至500万元；同意修

改章程。

2013年12月20日，北京慧运会计师事务所有限公司出具慧运验字（2013）第02-023号《验资报告》，经审验，截至2013年12月20日止，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元。股东以货币出资人民币300万元。

2013年12月26日，有限公司进行了工商变更登记，并领取了新的企业法人营业执照。本次增资后，有限公司股权结构为：

股 东	持有出资额（万元）	持股比例（%）
佟光辉	195.3375	39.07
张晋生	115	23
周咏	85.75	17.15
李印庆	20	4
马月华	12.5	2.5
朱献伟	15	3
石宝贵	13.175	2.63
吴勇	10	2
张习坡	7.8375	1.57
郑伟	7.5	1.5
孙润涛	7.5	1.5
王耘	3.75	0.75
韩洋	2.5	0.5
张东秋	1.25	0.25
屈克合	1.25	0.25
李瑞芳	0.8125	0.16
王海英	0.5	0.1
苏国强	0.3375	0.07
合 计	500	100.00

9、整体变更为股份有限公司

2014年1月29日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司全部资产进行审计并出具了（2014）京会兴审字第04060019号《审计报告》。经审计，截至2013年12月31日，有限公司经审计的账面净资产（母公司数）为人民币8,308,656.71元。

2014年2月3日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2014]第050006号《资产评估报告》，截止到2013年12月31日，公司评估后的净资产值为925.71万元。

2014年2月10日，有限公司召开股东会，同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以截至2013年12月31日经审计的账面净资产值折股为公司股本700万股，将有限公司整体变更为股份公司。整体变更后公司暂定名称为“北京三友创美饲料科技股份有限公司”。

2014年3月12日，北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了(2014)京会兴验字第04010008号《验资报告》，对公司整体变更时的700万元注册资本实收情况进行了审验。

2014年3月12日，公司全体发起人依法召开了公司创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》及相关重要制度，选举了公司第一届董事会及公司第一届监事会成员。

2014年3月21日，北京市工商行政管理局丰台分局核准了公司变更登记，公司领取了注册号为110106004795233的《企业法人营业执照》，注册资本700万元，公司类型为股份有限公司，法定代表人为佟光辉。

整体变更后公司股本结构为：

股东名称	持有股份（股）	持股比例（%）
佟光辉	2734900	39.07
张晋生	1610000	23
周咏	1200500	17.15
李印庆	280000	4
马月华	175000	2.5

朱献伟	210000	3
石宝贵	184100	2.63
吴勇	140000	2
张习坡	109900	1.57
郑伟	105000	1.5
孙润涛	105000	1.5
王耘	52500	0.75
韩洋	35000	0.5
张东秋	17500	0.25
屈克合	17500	0.25
李瑞芳	11200	0.16
王海英	7000	0.1
苏国强	4900	0.07
合 计	7,000,000	100.00

四、公司董事、监事、高级管理人员

(一) 基本情况

1、公司董事

佟光辉，基本情况见第三节“(二) 控股股东基本情况”。

周咏，基本情况见第三节“(三) 实际控制人基本情况”。

张晋生，基本情况见第三节“(三) 实际控制人基本情况”。

马月华，女，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1981 年 8 月至 1987 年 12 月就职于北京第一手套厂，工人；1988 年 1 月至 2004 年 6 月就职于北京友谊配合饲料厂，任财务科长、财务经理；2004 年 7 月至 2010 年 12 月，就职于北京友谊恒远科技有限公司，任公司副经理；2011 年 1 月至 2013 年 5 月，就职于北京蓝山朗业投资有限公司，任财务经理；2002 年 9 月至 2014 年 3 月，在三友创美有限任董事。现任股份公司董事、财务总监。

张习坡，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002

年9月至2014年3月，就职于三友创美有限，任财务部经理。现任股份公司董事、财务部经理。

2、公司监事

朱献伟，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2002年12月就职于北京三元饲料厂，任事业部经理助理；2003年1月至2014年3月，就职于三友创美有限，历任综合部经理、人力资源部经理、监事。现任股份公司监事会主席、人力资源部经理。

李印庆，男，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1980年10月至1986年7月就职于北京市汽车千斤顶厂；1986年8月至1987年1月就职于北京三元饲料厂；1997年2月至2004年3月就职于北京友谊配合饲料厂，任副经理；2004年4月至今，就职于北京三元饲料厂，任副经理；2002年9月至2014年3月，在三友创美有限任董事。现任股份公司监事。

石宝贵，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年5月至2002年12月就职于北京三元饲料厂，职员；2002年12月至2014年3月，就职于三友创美有限，任行政部经理。现任股份公司监事、行政部经理。

3、公司高级管理人员

周咏，总经理，基本情况见第三节“（三）实际控制人基本情况”。

张晋生，副总经理，董事会秘书，基本情况见第三节“（三）实际控制人基本情况”。

马月华，财务总监，基本情况见本部分董事基本情况。

公司管理层之间无关联关系。

（二）签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员均签订了3年以上劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定上述人员，采取的措施包括：建立科学合理的工作绩效考核体系、灵活的岗位升降机制、提供有竞争力的薪酬待遇、对于为公司发展做出特别贡

献的人员实施项目奖励等措施。

（三）持股情况

公司管理层持股情况如下：

姓名	身份	持股数(万股)	持股比例(%)
佟光辉	董事长	274.49	39.07
周咏	董事、总经理	120.05	17.15
张晋生	董事、副总经理、董事会秘书	161	23
马月华	董事、财务总监	17.5	2.5
张习坡	董事、财务部经理	10.99	1.57
朱献伟	监事会主席、人力资源部经理	21	3
李印庆	监事	28	4
石宝贵	监事、行政部经理	18.41	2.63

五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	2,788.38	1,222.67
股东权益合计（万元）	833.25	481.37
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	831.00	479.22
每股净资产（元）	1.67	2.41
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.66	2.40
资产负债率（母公司）	69.86%	60.06%
流动比率（倍）	1.18	1.47
速动比率（倍）	0.79	0.98
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,596.56	2,125.96
净利润（万元）	66.88	8.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	66.77	8.49

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	70.38	8.67
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	70.27	8.49
毛利率（%）	38.51	36.09
净资产收益率（%）	13.22	1.70
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.91	1.70
基本每股收益（元/股）	0.33	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.04
应收帐款周转率（次）	5.19	4.46
存货周转率（次）	3.28	2.52
经营活动产生的现金流量净额（万元）	334.37	10.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.67	0.05

注：1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

4、每股收益=归属于母公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

5、每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净值（扣除坏账准备）

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货净值（扣除存货跌价准备）

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

六、本次挂牌有关机构

主办券商：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

住所：河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦

联系电话：010 6338 8723

传真：010 6338 8723

项目小组负责人：张永辉

项目小组成员：张永辉 张佩 王颖

律师事务所：北京市国联律师事务所

律师事务所负责人：许涛

住所：北京市海淀区知春路 113 号银网中心 B 座 11 层

电话：010-62536171/62532155

传真：010-62536183

经办律师：秦颖 陈烁

会计师事务所：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：陈红 樊艳丽

资产评估机构：北京国融兴华资产评估有限公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办资产评估师：袁威 曲金亭

证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二章 公司业务

一、主营业务及主要产品

(一) 主营业务

公司主营休闲鱼饲料产品的研发、生产及销售，主要产品包括钓饵和观赏鱼粮两大品类。

(二) 主要产品与服务

公司目前拥有两大类多个系列数百种产品，钓饵和鱼粮产品畅销全国，具有一定的品牌号召力和影响力。目前，公司产品品牌系列主要包括：钓饵类产品为三友创美系列；观赏鱼粮分三友创美系列、鼎福系列、曼舞者系列、惊艳系列。

1、钓饵

公司钓饵按功能分类如下图所示：

项目	分类
窝底料	-
钓饵	鲤鱼料
	鲢鱼料
	鲫鱼料
	鳊鱼料
	鲮鱼料
	罗非料
	草鱼料
	青鱼料

窝底料是一种通过常规物料和特选原料的组合，广泛地刺激鱼类的嗅觉，使鱼类在很远的水域就可以被吸引过来，并集中在窝点、聚而不散的专用诱鱼打窝饵料；钓饵是钓鱼时装于鱼钩之上用以引诱鱼上钩的鱼食。

公司准确掌握了不同品种鱼类的摄食习惯和基本营养需要以及可以引发和

抑制各个品种鱼类摄食欲望的因素和生理反应,通过生理水平上引发强烈摄食欲望的技术、视觉水平上引发摄食欲望的技术、饲料营养性能与诱鱼功能综合一体的技术等,研发、生产养鱼、诱鱼、环保的多功能底窝料和钓饵,使得饲料对目标鱼类引诱的同时,能够满足目标鱼类的生理需求和自然增重需要。

2、观赏鱼粮

目前,公司已上市观赏鱼粮产品按品牌分类如下图所示:

惊艳系列	三友创美系列	曼舞者系列	鼎福系列
>惊艳热带鱼粮	>三友创美血鹦鹉鱼粮	>曼舞者血鹦鹉鱼粮	>鼎福血鹦鹉鱼粮
>惊艳观赏龟粮	>三友创美热带鱼鱼粮	>曼舞者热带鱼鱼粮	>鼎福热带鱼粮
>惊艳锦鲤金鱼鱼粮	>三友创美金鱼鱼粮	>曼舞者金鱼鱼粮	>鼎福锦鲤鱼粮
>惊艳系列冷冻干燥系列	>三友创美锦鲤鱼粮	>曼舞者锦鲤鱼粮	>鼎福金鱼鱼粮
	>三友创美观赏龟粮	>曼舞者观赏龟粮	>鼎福观赏龟粮
	>三友创美鱼体保护系列	>曼舞者鱼体保护系列	>鼎福鱼体护理系列
	>三友创美水质处理系列	>曼舞者水质处理系列	>鼎福水质处理系列
	>三友创美冷冻干燥系列	>曼舞者水草用品系列	>鼎福水草用品系列
	>三友创美水草用品系列	>曼舞者冷冻干燥系列	
	>三友创美冷冻干燥系列		

观赏鱼粮,是给观赏鱼喂养的饲料,主要由蛋白质、脂肪、维生素和矿物质组成。公司掌握了多种观赏鱼的生命体生理结构、生化指标、生活习性、摄食习惯等维持生命活动、建造自身组织生命体生存状态以及观赏鱼生命体的食物消化、营养吸收系统的运转情况,以此为基础,确定观赏鱼生命体所必需的营养元素和指标。然后,根据观赏鱼生命体所必需的营养元素和指标,采用计算机数学建模等手段,对配方中各种主体物料和辅助物料进行成分的分解,通过综合方程计算,最终确定鱼粮的配方组成比例,制定出一套营养饲料配方。最后,公司按照目的需求,调整膨化制粒机的压力、温度、水分、转速等指标,膨化制粒出环保鱼粮。

其中,公司对观赏鱼粮产品配方中各种主体、辅助物料进行分解并确定配方

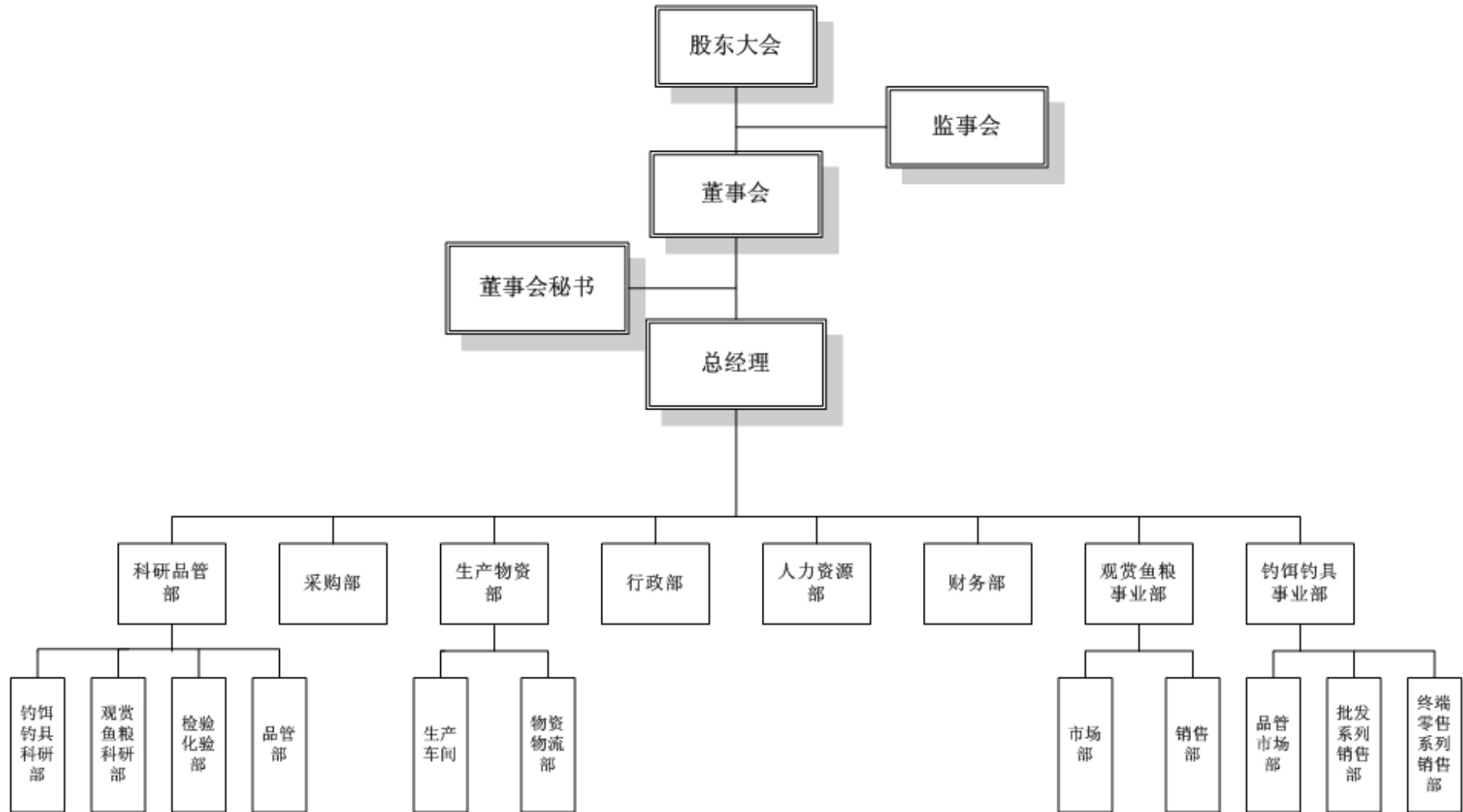
比例制定营养饲料的工作大致分为以下三个步骤：首先，根据需求，将可以使用的原料录入 excel 表中，形成各种原料数据的矩阵表格，根据配方中各种成分元素的需求量和成本、功效的要求，对这些矩阵数据手工匹配计算，初步形成一套或几套配方；然后，将这些配方录入到“农博士鱼饲料配方工具软件”中，输入相应参数，软件自动建模，按要求筛选组合配方；最后，人工手工审核和微调各种物料的组合，以满足目的需要和生产实现的需求。

二、内部组织结构与主要生产流程及方式

（一）内部组织结构

1、母公司组织结构

公司内部组织结构如下图所示：



2、子公司基本情况

(1) 子公司基本情况

公司三家子公司均为新设成立方式取得，子公司基本情况如下：

①北京三友创美商贸有限公司

北京三友创美商贸有限公司主营业务为向水族店销售水质调节剂、澄清剂等观赏鱼养殖护理产品，设立该子公司的原因是上述水族护理产品不属于饲料产品，为避免与公司主营的免增值税的钓饵和观赏鱼粮等饲料产品混业经营，专门设立该子公司。该子公司产品的销售客户与观赏鱼粮的销售客户是重合的，因而客户资源可以共享。

②北京三友乐水钓具有限公司

北京三友乐水钓具有限公司主营业务为向终端渔具店销售钓竿、钓线、钓钩及浮漂等钓具产品，设立该子公司的原因是上述钓具产品不属于饲料产品，为避免与公司主营的免增值税的钓饵和观赏鱼粮等饲料产品混业经营，所以专门设立该子公司。该子公司产品的销售客户与钓饵的终端销售客户是重合的，因而客户资源可以共享。

③三河市曼舞者渔具销售有限公司

三河曼舞者渔具销售公司尚未正式开展经营活动。该子公司未来主营业务定位于钓竿、钓线、钓钩及浮漂等钓具产品的生产和分装，目前以上产品因处于开拓期销量较少且公司缺乏相应的生产场地，主要委托外部按公司的设计要求和质量标准进行生产和分装，未来随着公司客户的进一步扩展和相关产品销售量的显著增加，为保证产品供应的及时性和核心产品的技术优势，子公司将使用三河燕郊的生产场所自主生产和分装核心产品。

(2) 子公司市场定位及发展情况

子公司北京三友创美商贸有限公司市场定位为观赏鱼护理液市场，北京三友乐水钓具有限公司市场定位为钓具市场，三河市曼舞者渔具销售有限公司目前无业务，未来市场定位为渔具产品。目前，子公司生产的产品因处于市场开

拓初期，产品销产量、销量较少，未来将根据相关产品研发成果和子公司市场的扩展情况，逐步调整子公司业务规模。

（3）母公司与子公司的业务分工及控制

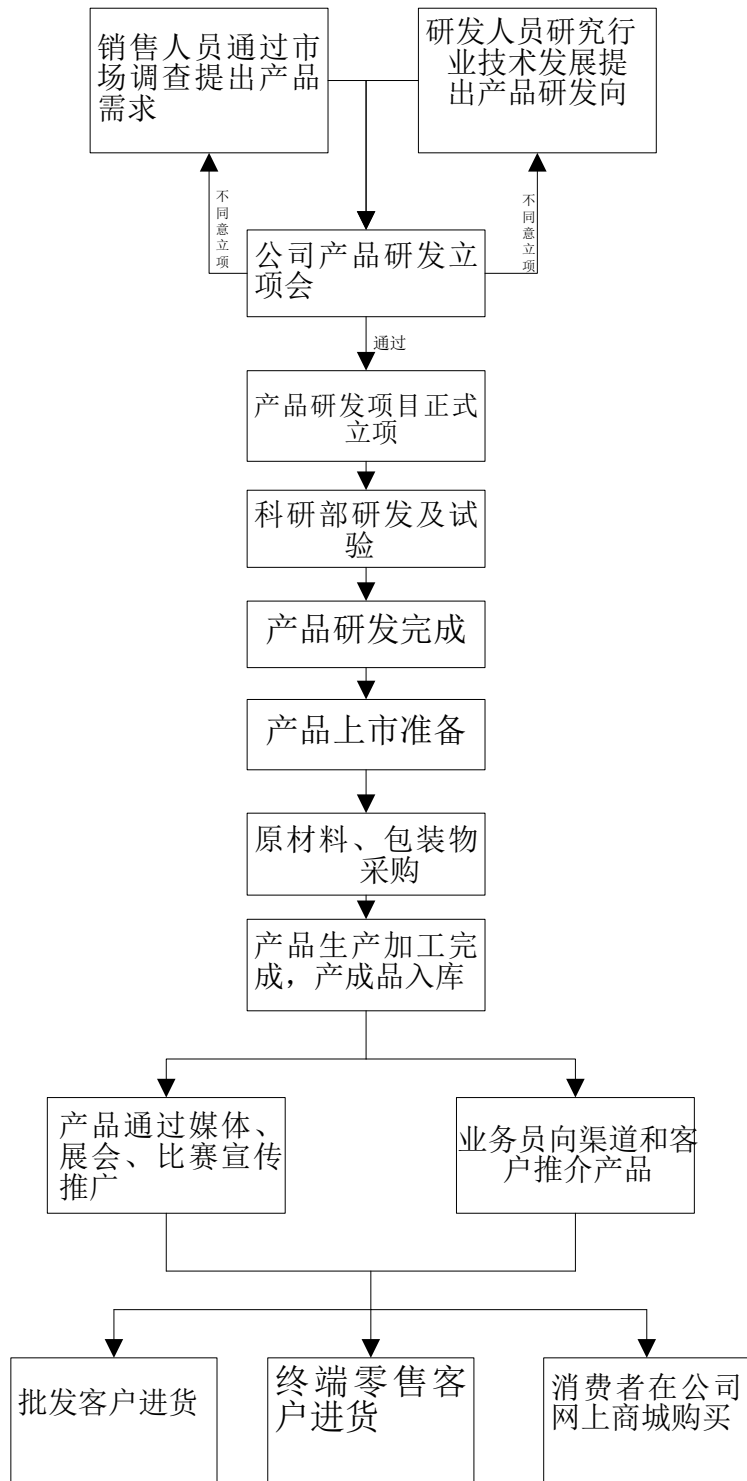
公司与子公司的业务分工和合作模式为：以母公司三友创美为平台，通过其已获得的业务资质、研发能力以及多年来积累的客户口碑、服务经验和服支持能力，获取客户，并以研发、生产、销售钓饵和观赏鱼粮为主。公司通过母公司积累的销售渠道与客户，逐步带动子公司相关产品业务的发展。公司与子公司经营产品类型、产品系列不同，母公司与子公司共享客户资源、核心技术，但经营不同类型产品。目前，公司经营以母公司产品为主，子公司产品为辅。子公司是对母公司业务的补充与完善，拓展了公司的业务范围。

三友创美商贸、三友乐水钓具、三河曼舞者均是公司全资子公司，子公司的《公司章程》由母公司制定，母公司通过公司章程明确股东的权利。子公司均不设董事会，执行董事和总理由公司高级管理人员兼任，其他人员由公司派驻；子公司财务人员由公司财务部派驻；子公司业务上独立运作，公司通过《控股子公司管理办法》实现对子公司的业务管理和控制。

（二）主要业务流程及方式

1、公司主要业务流程

公司对钓饵、观赏鱼粮等休闲鱼饲料进行研发、采购、生产、销售的业务流程图如下：



首先，公司销售人员根据市场调查提出产品需求，科研人员根据行业技术发展趋势提出研发方向。在此基础上，公司组织召开产品研发立项会，根据公司的资源和市场的迫切性确定产品研发项目。

然后，公司科研部组织进行研发试验，产品研发成功后，公司召开科研部、采购部、生产部、财务部、销售部、品宣部等部门参与的产品上市准备会。会

后，围绕产品上市，各部门分别进行准备工作：科研部、采购部、生产部确定原料类型及采购渠道、制定生产工艺流程；品宣部和采购部设计产品包装、确定包装材质、联系包装生产厂家；品宣部和销售部确定市场宣传推广方案；财务部和销售部制定产品价格、预计产品毛利；销售部制定渠道策略、客户返利政策、销售员提成方案等。

准备工作完成后，公司进入采购、生产、销售阶段。首先，采购部购买原材料、包装物等；生产材料检验合格入库后，生产部安排生产；产品生产完成并经检验合格后入成品库，品宣部通过电视、网络、杂志、展会、比赛等向客户和消费者宣传推介产品，同时销售人员向原有的合作客户或新开发客户推介销售产品；最后，批发客户、终端零售客户通过销售人员向公司订货，新客户、小客户实行先付款后发货，老客户在应收款控制额度内给货，然后通过第三方物流发货，消费者直接从公司网上商城购买，先付款，然后通过快递物流发货。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要技术

公司基于开发特殊专项功能性饲料的经验与日益增长的特殊市场需求，自主研发适应市场的多种产品。公司产品的技术含量主要体现在对特殊专项功能性饲料的开发以及生产先进性方面。公司主要产品的核心技术如下：

1、生理性强烈诱食作用技术

该技术对目标鱼类可以快速的吸引诱食。在池塘水体中，将产品投入水中后，可以在 10 分钟内，将方圆 15 米内的目标鱼吸引到产品周围，并且在不受惊吓的前提下，保持 2 个小时鱼群不散。在水库型大型可流动的水体中，加大产品使用量后，可以使目标鱼自动聚窝在产品 1 米内。

2、提高摄食强度和欲望技术

对于部分已经吃饱的目标鱼，应用该技术，使用天然谷香味道刺激，可以使其仍然产生摄食的动作，尽管目标鱼可能不会吞咽食物，但会增加 60% 的摄食入口的动作，从而提高钓鱼人垂钓中鱼率。

3、专项诱食排他性技术

应用该技术，根据不同目标鱼的生理喜好的不同，在产品中有意加入一些元素，可有效地吸引目标鱼和驱赶非目标鱼，例如，鲤鱼喜食腥味食物，趋避铜锌味道，鲢鱼喜食腥臭发酵类的食物，鳙鱼喜食上层 0.4mm 左右的小颗粒装食物等。合理搭配元素，可以让我们的产品更好的针对目标鱼发挥作用。

4、视觉模拟欺骗技术

该技术有针对性的运用视觉模拟欺骗，采用物料组合和特殊的加工工艺，调整产品的物理状态，例如：鲤鱼产品在使用过程中，需要让产品在入水吸水后，快速的沉降到底泥上层，并产生粗壮的 10mm 左右丝条装饵料团，诱使鲤鱼来摄食；草鱼产品在使用过程中，需要让产品在水中缓慢的沉降，并加入大量的螺旋藻，模拟绿色 20mm 左右的丝条状物体缓慢的沉降，诱使草鱼来摄食；鲢鳙鱼产品就需要完全漂浮于水面上层，并且使用过程中，释放 0.4mm 左右的玉米淀粉，诱使鲢鳙鱼来摄食等。

5、鱼体体色健康增艳技术

观赏鱼的价值来自于观赏鱼本身的观赏性，观赏鱼粮的好坏和功能性，直接影响观赏鱼的观赏价值和生命价值。该技术在于合理的使用虾红素，胡萝卜素等增色物质，在针对不同的观赏鱼种使用不同剂量的增色物质，并且均匀分散，混合均匀度的变异系数需要 ≤ 3 ，饲料加工，有效物质损失 10% 以下。饲料在鱼体内停留 24 小时以上，增色物质被鱼体吸收 50% 以上。该技术可达到鱼体体色健康艳丽的效果，例如：保证血鹦鹉鱼体 7 天见红，15 天艳红，长期不褪色；保证热带鱼体色彩长期丰富艳丽；金鱼锦鲤类体色光洁纯净，色彩分界明显，无杂色；龟甲类动物甲壳健康，光亮洁净无斑点等。

6、环保不败水质、环境友好型技术

饲料在使用过程中，会有大部分溶解到水体中。公司在原料的选择方面，只选用天然的谷物作为原料，在加工期间，配上 1% 的芽孢杆菌和 0.3% 乳酸菌、微量的纤维酶和蛋白酶。这些的产品配方结构的调整，对产品的效果没有实际意义，但在水中残留的物质可以在 30 天内分解完毕，分解后的产物都是氨基酸，

糖分，钙盐等小分子物质，被水体中其它植物吸收循环利用，不污染水质。

7. 目标功能性营养配方计算技术

各种不同功能性饵料产品在使用的过程中，无论是观赏鱼的饲料投喂，还是垂钓中打窝、挂钩等，都会被鱼儿作为食物来摄食。而且每个鱼种所需要的营养成分各不相同，营养多了，属于浪费成本，营养不足，又达不到使用效果。公司产品在保证其它功能性的基础上还需加入营养配方，例如：鲤鱼产品粗蛋白含量要保持在 20%左右，粗脂肪含量为 3%，总氨基酸量为 3%；；鲫鱼产品粗蛋白含量要保持在 25%左右，粗脂肪含量为 2%；总氨基酸量为 5%；血鹦鹉鱼产品粗蛋白含量要保持在 30%左右，粗脂肪含量为 5%，总氨基酸量为 8%等。该技术保证目标鱼的正常生理状态，延续生命，以及机体的恢复功能。

特殊专项功能性饲料行业竞争较为充分，市场上可见的产品众多，相互间具有一定的代替性，消费者的选择余地较大。但是，公司产品技术含量高，在功能性、有效性、实用性、性价比和产品品牌效应等各方面都很有特色和优势。产品效果显著，客户忠诚度较高，产品替代性低，完全能够经受的住市场的考验。

(二) 无形资产

1、专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有专利权6项，全部为自主研发，其中，发明专利一项、外观设计专利两项、实用新型专利三项，详情如下：

序号	权利人	专利名称	专利权号	专利类别	有效期
1	三友创美	一种使观赏鱼增色、增艳的鱼饲料	ZL201010595954.3	发明	2012.12.26-2033.12.25
2	三友创美	包装罐（三友创美）	ZL201030597405.0	外观设计	2010.11.05-2021.11.04
3	三友创美	包装袋（三元精品底料）	ZL201130062792.2	外观设计	2011.03.31-2021.03.30
4	三友创美	一种折叠盆	ZL201020638476.5	实用新型	2010.12.02-2020.12.01
5	三友创美	用于垂钓的快速子线别针	ZL201020678842.X	实用新型	2010.12.24-2020.12.24
6	三友创美	一种新型便携式保护坐垫	ZL201120510431.4	实用新型	2011.12.09-2021.12.08

注：上述2-3项专利权原权利人为张晋生，4-6项专利权原权利人为王家璇。公司与张晋生、王家璇之间无关于该专利的权利义务约定。张晋生、王家璇出具声明，确认以个人名义申请的专利为职务发明，专利权属于公司，有关专利费用由公司缴纳。个人不会向公司主张关于该专利的使用费，与公司不存在权属、知识产权、经济方面的潜在纠纷。目前，该专利的专利权人已变更到公司名下。上述专利未办理质押，也不存在其他权属限制的情形，上述专利为公司主营业务所使用的主要技术，专利权人已变更为公司，不影响公司持续经营。

根据公司提供的国家知识产权局颁发的《专利申请受理通知书》，截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有专利申请权3项，全部为自主研发，详情如下：

序号	权利人	专利名称	申请权号	专利类别	申请日期
1	三友创美	一种锦鲤鱼专用增色增艳饲料及其制备方法	201310140609.4	发明	2013.04.23
2	三友创美	一种不加水使用的钓饵及其制备方法	201410038532.4	发明	2014.01.27
3	三友创美	一种诱鱼打窝专用饵料	201310006844.2	发明	2013.01.09

注：上述第3项因当时办理方便，原申请人登记为王家璇。王家璇出具声明，确认以个人名义申请的专利为职务发明，专利申请权属于公司，有关专利费用由公司缴纳。个人不会向公司主张关于该专利的使用费，与公司不存在权属、知识产权、经济方面的潜在纠纷。目前，该专利的专利权人已变更到公司名下。

2、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司共拥有商标25项，详情如下：

序号	注册人	商标	类别	注册证编号	注册有效期
1	三友创美		第41类	11128688	2014.01.28-2024.01.27
2	三友创美		第41类	11128722	2013.11.14-2023.11.13

序号	注册人	商标	类别	注册证编号	注册有效期
3	三友创美		第42类	11128788	2014.02.14-2024.02.13
4	三友创美		第28类	3128918	2013.07.14-2023.07.13
5	三友创美		第28类	3399959	2004.08.21-2014.08.20
6	三友创美		第35类	3438083	2004.08.21-2014.08.20
7	三友创美		第28类	3638700	2006.01.07-2016.01.06
8	三友创美		第31类	3978780	2006.02.14-2016.02.13
9	三友创美		第31类	3978785	2006.02.14-2016.02.13

序号	注册人	商标	类别	注册证编号	注册有效期
10	三友创美		第28类	5244737	2009.08.14-2019.08.13
11	三友创美		第28类	5810100	2009.12.21-2019.12.20
12	三友创美		第28类	5814863	2009.12.28-2019.12.27
13	三友创美		第31类	5814866	2009.07.07-2019.07.06
14	三友创美		第31类	6869738	2010.3.28-2020.3.27
15	三友创美		第28类	7055337	2011.1.14-2021.1.13
16	三友创美		第28类	7055339	2010.09.07-2020.09.06
17	三友创美		第28类	7164498	2010.9.21-2020.9.20
18	三友创美		第28类	8728812	2011.10.21-2021.10.20

序号	注册人	商标	类别	注册证编号	注册有效期
19	三友创美		第28类	8733683	2011.10.21-2021.10.20
20	三友创美		第28类	8733693	2011.10.21-2021.10.20
21	三友创美		第28类	8970500	2011.12.28-2021.12.27
22	三友创美		第28类	9146252	2012.03.07-2022.3.06
23	三友创美		第32类	9946937	2012.11.14-2022.11.13
24	三友创美		第32类	9946948	2012.11.14-2022.11.13
25	三友创美		第31类	9989845	2012.11.21-2022.11.20

3、著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司现拥有自主研发美术作品著作权1份，详情如下：

序号	著作权人	著作权名称	登记号	证书号	发证日期	完成日期
1	三友	北京三友创美饲料	2011-F-038	00038559	2011. 4. 15	2010. 11. 18

创美有限	科技有限公司标识	559			
------	----------	-----	--	--	--

（三）业务许可资格

公司拥有的业务资格如下：

证书名称	证书编号	发证机关	首次发证日期	有效期至
饲料生产企业审查合格证	京饲审（2010）12046号	北京市农业局	2010年4月9日	已通过2014年年检备案
关于北京三友创美饲料科技有限公司顺义分公司建设项目环保验收的批复	顺环验字【2014】0023号	北京市顺义区环保局	2014年4月3日	-----

注：根据农业部颁布并自2012年7月1日起施行的《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》规定，公司应当将“饲料生产企业审查合格证”换发“饲料生产许可证”，目前申报材料已通过顺义区动检局初审和市农业局组织的专家组的现场考核。公司取得饲料生产许可证不存在实质性障碍。

（四）重要固定资产情况

截至2013年12月31日，公司固定资产具体情况如下：

单位：元

固定资产	固定资产原价	累计折旧	固定资产净额
机器设备	2,322,503.09	1,135,415.83	1,187,087.26
运输工具	763,899.00	445,064.94	318,834.06
电子设备	181,133.00	157,658.05	23,474.95
合计	3,267,535.09	1,738,138.82	1,529,396.27

1、固定资产成新率和尚可使用年限及使用情况

截止2013年12月31日，公司固定资产累计折旧占固定资产原值的53.19%，成新率为46.81%，成新率处于较高水平，明细情况如下表：

单位：元

项目	原值	累计折旧	折旧率	成新率
机器设备	2,322,503.09	1,135,415.83	48.89%	51.11%
运输工具	763,899.00	445,064.94	58.26%	41.74%
电子设备	181,133.00	157,658.05	87.04%	12.96%
合计	3,267,535.09	1,738,138.82	53.19%	46.81%

公司机器设备占固定资产的 71.08%，主要为公司生产经营用机器设备，折旧年限 5-10 年，目前机器设备折旧过半，但该批设备维护、保养状况良好，各项性能指标符合公司生产经营的要求，因此尚未更新淘汰。

公司运输工具折旧期限相对较短，为 4 年，因此成新率较低，但由于车辆保养状况良好，不存在明显的减值迹象。

目前电子设备成新率较低，但这些电子设备在实际生产经营中仍在用，且保养状况良好，基本符合公司生产经营的要求，因此尚未更新淘汰。

整体来看，公司固定资产成新率水平处于略低，但固定资产使用和养护状况良好，随着公司业务规模的发展和技术革新，公司将适时更新和技术升级现有设备，但目前公司经营用固定资产状态良好，没有面临淘汰或大修的可能性。

2、固定资产与产能、技术研发、人员构成、公司业务的匹配关系

公司目前固定资产的生产能力主要集中在钓饵和观赏鱼粮产品的生产上，由于两种产品均存在显著的季节性销售特征，即钓饵产品在公司主要市场区域东北、华北、中原和西北的销售季节集中在每年的春、夏、秋三季（其中夏季是旺季），冬季是淡季；而观赏鱼粮的销售季节集中在春、秋、冬三季（其中冬季是旺季），夏季是淡季，总体而言，钓饵和观赏鱼粮两类产品的销售季节存在互补关系。由于公司目前的销售总量结构中，钓饵占三分之二，观赏鱼粮只占三分之一，导致公司全年产能的利用并不均衡，如果按钓饵在夏季的最大销量准备产能，可能导致全年产能在夏季以外的其它季节产生闲置，尤其在相当多的包装工艺尚未实现自动化、而人力成本又急剧上涨的情况下，产品的生产成本是非常高昂的。

为应对销售快速增长的势头，并有效控制生产成本，近两年公司在产品的研发设计上加大了工艺的简化研究和原材料的合并统一，并尽可能向适应机械化生产方向设计和改进，同时加大与设备制造厂家的合作，委托其专门研发适合公司生产需要的加工包装机械，以提高生产效率。目前，公司已引进多台适应不同产品生产和包装的机械设备，极大的提高了公司急需时的短期生产效率，有利于公司在全年均衡配置所需的车间生产工人，最大化控制人工成本。

公司全年配置的人工产能以满足春秋销售需要为主，适当兼顾夏季旺季时所需产能，其中，车间劳动力的大规模招聘只能集中在春节过后的一个月内。因适当闲置设备比在春季招足夏季所需的工人但春季造成人工闲置的人工成本和管理成本要低，公司春季机械设备的产能适当富裕，公司夏季可通过充分利用机械的产能弥补销售高峰所需的额外产能。此外，针对冬季只有观赏鱼粮销售需求而导致的产能严重闲置情况，在冬季，公司利用闲置产能为钓饵春季销售进行产品备货，以减少春节过后新招聘的生产工人上岗培训期间生产效率较低、无法满足销售需要的困难。

公司目前生产能力全年工作日平均每天开班时间：生产工人为 8-9 个小时，固定资产为 6 个小时，当销售规模扩大 1 倍时，可以通过开两班生产满足，当生产规模比现在扩大 2 倍时，可以通过开三班生产满足。未来公司生产发展的方向是在科研设计的配合下，尽可能实现一机多用、机械化、规模化生产，提高生产效率的同时，有效降低对人工的依赖，控制人工成本，降低对人工的管理成本。

（五）房产及房屋租赁情况

公司生产、办公场所为租赁取得，租赁情况如下：

序号	出租方	房屋坐落	面积 (m ²)	租金 (元/年)	租期
1	北京隆茂新型建材有限公司	顺义区马坡地区办事处姚店村西	9800	487,500	2008年10月1日至2018年9月30日
2	陈鑫	丰台区科技园区产业基地东区 15-D2 号 2	59.37	39,600	2013年5月9日至2014年5月8日。

序号	出租方	房屋坐落	面积 (m ²)	租金 (元/年)	租期
		号楼 2703 号			2014 年已经续签至 2015 年 5 月 8 日

(六) 员工情况

1、员工概况

截至本公开转让说明书出具之日，公司在职员工人数为138人。

(1) 按照工作岗位划分

岗位	人数	占比
财务部	8	5.80%
采购部	3	2.17%
行政部	5	3.62%
钓饵钓具事业部	19	13.77%
观赏鱼粮事业部	8	5.80%
科研品管部	9	6.52%
人力资源部	3	2.17%
生产物资部	80	57.97%
总经理办公室	3	2.17%
合计	138	100.00%

(2) 按照教育程度划分

学历	人数	占比
本科及以上	25	18.12%
大专	25	18.12%
中专及以下	88	63.77%
合计	138	100%

(3) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
20 岁以下	9	5.80%

年龄	人数	占比
21-30 岁	48	34.78%
31-40 岁	39	28.26%
41-50 岁	28	20.29%
51 以上	14	10.14%
合计	138	100%

2、核心技术人员

公司拥有核心技术人员3名，具体情况如下：

(1) 吴勇，男，1967年2月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1984年8月至1989年2月任北京钢铁公司工人；1989年2月至2004年3月任北京市首都钢铁公司工人；2004年7月至现在任北京三友创美饲料科技有限公司科研部经理。

现持有公司股份14万股，占总股本的2%，持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

(2) 顾宪明，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。2008年7月至2011年12月任北京三友创美饲料科技有限公司科研部职员；2012年1月至现在任北京三友创美饲料科技有限公司科研部副经理。

(3) 朱义平，女，1986年5月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。2012年3月至现在任北京三友创美饲料科技有限公司科研部助理。

3、核心技术团队变动情况

公司核心技术团队在近两年内未发生重大变动，具体情况如下：

姓名	有限公司阶段	股份公司阶段
	2012年1月-2014年3月	2014年3月至今
吴勇	股东、部门经理、核心技术人员	股东、部门经理、核心技术人员
顾宪明	核心技术人员	部门副经理、核心技术人员
朱义平	核心技术人员	核心技术人员

4、公司员工情况与公司业务匹配性分析

公司根据自身发展阶段、业务专业需求等具体情况，制定了科学的、系统的人力资源规划，公司人员与业务基本匹配，主要原因如下：

(1) 公司人员规模与自身发展阶段相匹配

公司经过多年的发展，业务规模逐步扩大，在观赏鱼粮细分行业中形成了一定的优势地位。但公司整体业务规模较小，目前仍处于成长初期。因此，公司并未盲目扩张人员规模，始终将人员数量控制在合理的规模内，且逐步形成了“核心人员稳定、其他人员渐增”的人员格局。人员规模随着业务扩张稳定增长，且与公司自身发展阶段相匹配。

(2) 公司人员专业结构与业务流程基本匹配

公司的整体业务流程主要由研发、生产、销售等核心环节构成。为满足公司专业需求配备，公司配备了研发人员、生产人员、管理人员、采购人员、销售人员等业务开展所必须的各类专业人员。与此同时，随着员工生产、服务经验的日益积累，公司培养了一批高素质的复合型人才，从而有效缓解了业务规模拓展对各类专业人才的需求。

(3) 公司人员规模与商业模式相匹配

公司目前规模较小，并且与经营相关的活动主要是研发、生产和销售。研发对员工专业知识要求高，公司科研品管部有9名员工，其中3名核心技术人员，可以满足目前公司新产品、新技术研发的需求。公司生产相关员工共计80名，由于标准化产品相对成熟，生产占有人员数量充足，保证了现有人员规模与业生产保持基本匹配。公司销售人员有27名，负责开拓、维护客户，近几年公司客户趋向稳定并持续增长，单位客户维护成本逐渐降低。公司员工情况与商业模式基本匹配。

(4) 随着业务规模的扩大，人才缺口将日益凸显。

尽管目前公司的人员规模和专业结构能够满足现有业务规模的需求，但随着公司产品的认可度日益提升，公司业务规模的进一步扩大，人才需求缺口将

日益凸显，公司需要充分利用现有人力资源的基础上，进一步加大人才引进，完善人员专业结构。公司注重研发投入，目前研发人员数量较少，未来随着业务拓展和产品技术含量的提高，公司将逐步增加研发人员的配备。此外，公司营销能力相对较弱，公司的营销覆盖区域还较为狭窄。随着客户对公司产品需求量的快速增长，公司基于巩固自身优势、抵御激烈竞争、开拓增量市场、完善全国布局的需要，营销网络需要一步拓展，营销人员的需求较为迫切。

四、与业务相关的其他情况

(一) 收入情况

1、业务收入构成

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

单位：元

类 别	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	25,965,556.95	100%	21,259,569.99	100%
合 计	25,965,556.95	100%	21,259,569.99	100%

2、主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入按行业分类情况如下：

单位：元

行业	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
销售	25,875,556.95	99.65%	21,169,569.99	99.58%
服务	90,000.00	0.35%	90,000.00	0.42%
合 计	25,965,556.95	100.00%	21,259,569.99	100.00%

服务收入为：公司与北京市水产技术推广站签署了项目实施委托协议，项目名称“不同生物活饵提取物对鱼类诱食效果的试验示范项目”，项目金额 9 万元。

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

产品	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
观赏鱼饲料	7,941,352.45	30.58%	6,805,017.23	32.01%
钓鱼饵料	17,647,469.50	67.96%	14,089,977.26	66.28%
其他	376,735.00	1.45%	364,575.50	1.71%
合 计	25,965,556.95	100.00%	21,259,569.99	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：元

地区	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
华北	12,947,729.45	49.87%	10,300,145.51	48.45%
东北	9,052,781.55	34.86%	6,164,768.28	29.00%
华南	2,437,697.65	9.39%	2,793,809.44	13.14%
西部	1,527,348.30	5.88%	2,000,846.76	9.41%
合 计	25,965,556.95	100.00%	21,259,569.99	100.00%

（二）销售情况

1、主要客户

公司两个品类的市场及客户各不相同：钓饵、钓具类属于渔具市场，客户主要是从事渔具批发和零售的商家；观赏鱼粮、护理液类属于水族市场，客户主要是从事水族用品批发和零售的商家。

2、向主要客户销售情况

公司前五大客户列示如下：

单位：元

年度	客户名称	销售额	占销售总额比例
2013 年	辽宁沈阳杨威	2,758,708.50	10.62%

年度	客户名称	销售额	占销售总额比例
	河北唐山赵立森	1,347,131.00	5.19%
	河北唐山高建元	1,036,069.50	3.99%
	北京赵玉珍	1,012,038.00	3.90%
	黑龙江哈尔滨姜连生	902,868.65	3.48%
	合计	7,056,815.65	27.18%
年度	客户名称	销售额	占销售总额比例
2012 年	辽宁沈阳杨威	1,337,370.76	6.29%
	北京赵玉珍	568,210.35	2.67%
	河北唐山赵立森	480,372.00	2.26%
	河北石家庄武月红	445,732.80	2.10%
	河北唐山高建元	433,267.80	2.04%
	合计	3,264,953.71	15.36%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司主要客户中未占有权益。

（三）采购情况

公司产品所需的主要原材、包装物数量庞大，种类繁多，渠道也众多，有的是未加工过的农副产品，有的则需要在合作加工厂家将农副产品预加工成需要的原材料。原材料市场供应充足，价格波动不大，具体情况如下：

1、原材料供应情况

公司主要产品和服务所需的主要原材料包括未加工农副产品以及需要通过合作加工厂家对农副产品进行预加工的原材料。报告期内，公司采购的主要原材料明细如下：

单位：吨

2013 年度		2012 年度	
项目	采购数	项目	采购数
豆粕	519.69	豆粕	214.30

2013 年度		2012 年度	
项 目	采购数	项 目	采购数
鱼种	440.81	膨化三号	187.85
膨化三号	363.42	小米	178.95
鱼粉	208.09	鱼种	178.32
次粉	162.44	金鱼料	154.58
小米	155.93	次粉	107.10
膨化玉米	104.50	面粉	55.70
雪花粉	84.65	玉米	23.70
面粉	75.67	膨化玉米	22.95
谷朊粉	68.73	乌贼内脏粉	10.00
乌贼内脏粉黄色	42.77	鱼粉	8.20
全虾粉	34.17	全虾粉	8.00
甜菜碱	11.72	--	--
啤酒酵母	10.56	--	--
乌贼内脏粉黑色	9.34	--	--
磷脂	3.00	--	--
鲫鱼成鱼料	1.98	--	--
鱼腥宝	1.45	--	--
合 计	2,298.92	合 计	1,149.65

由于提供原材料的供应商众多，不存在任何一家供应商具有绝对垄断优势的情形，因此，公司不存在主要依赖某一供应商提供原材料的情形。

2、能源供应情况

公司产品所需的能源主要为电力，由国网北京市电力公司提供，供应稳定、充足。公司对电力的消耗主要为生产设备，2012年度，公司电费228,123.04元，占总成本1.77%；2013年度，公司电费279,962.91，占总成本1.75%。电力成本在总成本中比例很小。

3、主要原材料和能源的价格变动趋势

公司主要产品和服务所需的主要原材料价格在近年来保持稳定。近年来，电力价格波动较小，并且由于公司对电力的消耗小，能源成本在公司总成本中的比例不大，因此，能源价格波动对公司的影响不显著。

4、主要原材料和能源占成本的比重

从会计核算的角度看，由于公司所耗能源无法在生产和管理之间进行分配，公司主要产品所需的能源成本结转入“管理费用”。报告期内公司的营业成本构成如下表所示：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	比重	金额	比重
材料费用	14,992,432.87	93.46%	12,384,224.44	91.15%
人工费用	860,602.54	5.39%	1,002,694.20	7.38%
制造费用	183,616.50	1.15%	199,723.64	1.47%
总成本	15,966,651.91	100.00%	13,586,642.28	100.00%

报告期内，公司向主要供应商采购情况如下：

单位：元

年度	供应商名称	采购额	占总额比例
2013 年	北京汉业先科科技有限公司	5,454,424.00	31.80%
	江西南都实业有限公司	2,488,012.50	14.50%
	天津市晨辉饲料有限公司	2,323,726.20	13.55%
	北京市木林鑫潞饲料门市部	2,132,930.40	12.43%
	古船面粉厂	1,084,686.00	6.32%
	合计	13,483,779.10	78.60%
年度	供应商名称	采购额	占总额比例
2012 年	天津开发区升腾技术发展有限公司	2,282,661.65	25.42%
	温州诚德包装厂	1,474,294.39	16.42%
	北京汉业先科科技有限公司	1,473,104.65	16.41%
	北京汉业科技有限公司	901,582.80	10.04%

	北京市木林鑫潞饲料门市部	797,697.00	8.88%
	合计	6,929,340.49	77.17%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司供应商中未占有权益。

5、主要供应商变动原因

江西南都实业有限公司是温州诚德包装厂的股东到江西新建的公司，温州诚德包装厂的股东将部分生产设备搬迁到江西进行生产，并设立了江西南都实业有限公司，向公司提供的包装袋产品改由江西南都实业有限公司生产和供应，产品质量与原来一样。

天津市晨辉饲料有限公司2013年开始与公司正式合作，其生产的部分产品与北京汉业科技有限公司生产的部分产品重合，但生产成本较低。公司从南方供应商厂家转到天津生产后，综合成本显著下降，并避免了夏季南方限电对公司产品及时供应造成的不利影响。

天津开发区升腾技术发展有限公司是多种小宗原料的代理销售商，2012年，因公司对小宗原料使用量较小，只能向代理销售商购买。2013年，随着公司对多种小宗原料的使用量增加，公司将多种小宗原料由从天津开发区升腾技术发展有限公司购买改为从厂家直接进货，从而降低采购成本。此外，由于部分原料加工转到天津市晨辉饲料有限公司生产，公司要求天津市晨辉饲料有限公司直接向天津开发区升腾技术发展有限公司购买使用，减少交易的环节和运输成本。上述原因导致公司向天津开发区升腾技术发展有限公司直接采购的数量下降。

（四）重大合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，对公司持续经营具有重大影响的金额在 50 万元以上的销售合同及履行情况如下：

合同名称	合同相对方	合同金额	主要内容	签订时间	质保期	履行情况
------	-------	------	------	------	-----	------

		(万元)				
销售协议	沈阳杨威	300	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	唐山赵立森	133	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	唐山高建元	125	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	大厂殷立平	85	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	保定高杰	73	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	济南齐立功	70	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	长春李宝华	68	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	大连赵玉辉	60	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	抚顺王志红	60	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	临沂王玉华	60	三友创美系列产品	2013年	无	履行完毕
销售协议	沈阳杨威	220	三友创美系列产品	2012年	无	履行完毕
销售协议	唐山高建元	80	三友创美系列产品	2012年	无	履行完毕
销售协议	廊坊段立平	70	三友创美系列产品	2012年	无	履行完毕
销售协议	石家庄武月红	65	三友创美系列产品	2012年	无	履行完毕
销售协议	北京王崇信	60	三友创美系列产品	2012年	无	履行完毕

公司销售客户以个体工商户为主，但在实际操作中，绝大部分合同以客户个人名义签署。

2、采购合同

公司采购合同规模小。报告期内，规模在 15 万元以上的采购合同及履行情况如下：

合同名称	合同相对方	合同金额	主要内容	签订时间	质保期	履行情况
		(万元)				
购销合同	江西南都实业有限公司	100	软包装	2013年	7日	履行完毕
购销合同	天津市晨辉饲料有限公司	60	罗非鱼 2#	2013年	7日	履行完毕
购销合同	北京市绿洲塑料制品厂	40	500g 黄瓶， 800g 透明瓶	2013年	7日	履行完毕

合同名称	合同相对方	合同金额	主要内容	签订时间	质保期	履行情况
		(万元)				
购销合同	北京市振首不干胶有限公司	15	不干胶	2013年	7日	履行完毕
购销合同	北京市木林鑫潞饲料门市部	29.9998	次粉、面粉	2012年	7日	履行完毕
购销合同	北京市振首不干胶有限公司	19	产品标贴	2012年	7日	履行完毕
购销合同	北京汉业先科有限公司	20	鱼种	2012年	7日	履行完毕
购销合同	北京汉业科技有限公司	27	金鱼料 膨化三号	2012年	7日	履行完毕

3、2013年公司与第一大供应商签订的采购合同及履行情况

公司与第一大供应商北京汉业先科科技有限公司之间是长期战略合作关系，2013年，公司与北京汉业先科科技有限公司签订了全年的意向性采购合同，具体的采购数量和品种则在每一次的采购活动中通过发放该批次订单的方式进行。2013年度，公司与第一大供应商签订的意向性采购合同项下的订单及履行情况如下：

序号	供应商	订单金额	主要内容	订单时间	质保期	履行情况
		(万元)				
1	汉业先科	24	鱼种	2013-3-5	7日	履行完毕
2	汉业先科	22	鲤三	2013-3-9	7日	履行完毕
3	汉业先科	18	藻诱	2013-4-13	7日	履行完毕
4	汉业先科	32	鱼种	2013-5-10	7日	履行完毕
5	汉业先科	26.4	鲤三	2013-5-12	7日	履行完毕
6	汉业先科	18	藻诱	2013-5-17	7日	履行完毕
7	汉业先科	40	鱼种	2013-6-12	7日	履行完毕
8	汉业先科	35.2	鲤三	2013-6-18	7日	履行完毕
9	汉业先科	48	鱼种	2013-6-28	7日	履行完毕

序号	供应商	订单金额	主要内容	订单时间	质保期	履行情况
		(万元)				
10	汉业先科	40	鱼种	2013-7-12	7日	履行完毕
11	汉业先科	44	鲤三	2013-7-21	7日	履行完毕
12	汉业先科	40	鱼种	2013-7-30	7日	履行完毕
13	汉业先科	48	鱼种	2013-8-2	7日	履行完毕
14	汉业先科	48	鱼种	2013-8-11	7日	履行完毕
15	汉业先科	35.2	鲤三	2013-8-14	7日	履行完毕
16	汉业先科	40	鱼种	2013-9-13	7日	履行完毕

4、正在履行的对持续经营有重大影响的销售、采购合同

截至本公开转让说明书出具日，公司正在履行的对持续经营有重大影响的销售合同（规模在100万元以上）、采购合同（规模在30万元以上）及履行情况如下：

（1）销售合同情况

合同名称	合同相对方	合同金额	主要内容	签订时间	质保期	履行情况
		(万元)				
销售协议	辽宁杨威	350	三友创美系列产品	2014年	无	正在履行
销售协议	河北殷立平	200	三友创美系列产品	2014年	无	正在履行
销售协议	唐山赵立森	200	三友创美系列产品	2014年	无	正在履行
销售协议	河北高建元	200	三友创美系列产品	2014年	无	正在履行
销售协议	北京王崇信	120	三友创美系列产品	2014年	无	正在履行

（2）采购合同情况

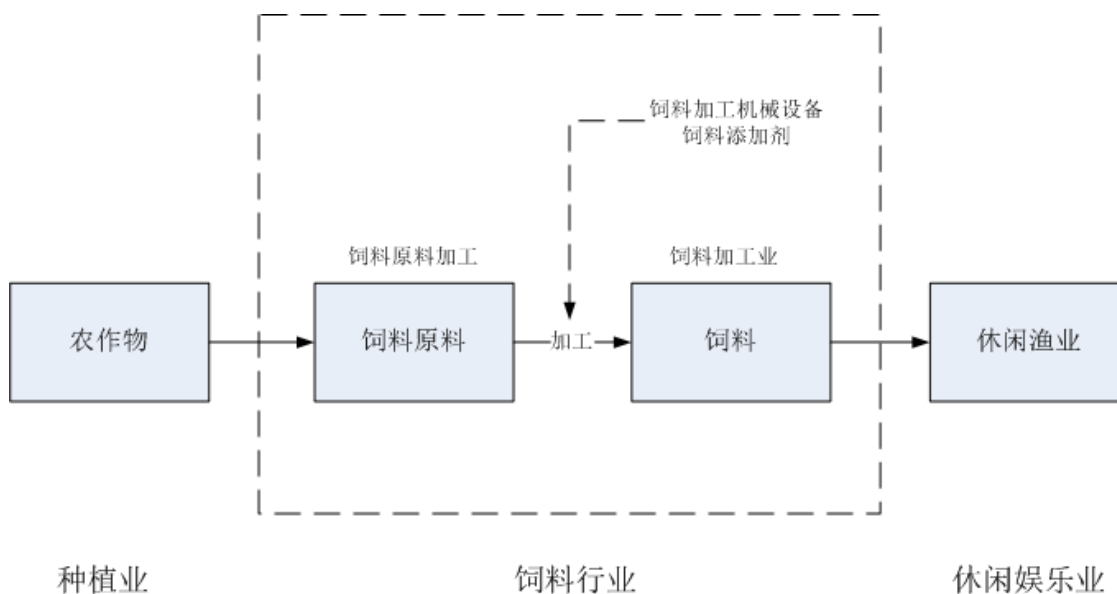
合同名称	合同相对方	合同金额	主要内容	签订时间	质保期	履行情况
		(万元)				
购销合同	北京汉业科技有限公司	105	膨化三号	2014年	7日	正在履行

合同名称	合同相对方	合同金额	主要内容	签订时间	质保期	履行情况
		(万元)				
购销合同	北京汉业先科有限公司	64	鱼种	2014年	7日	正在履行
购销合同	江西南都实业有限公司	50	软包装	2014年	7日	正在履行
购销合同	北京市木林鑫璐饲料门市部	38.4	汇福豆粕	2014年	7日	正在履行

五、商业模式

公司从事休闲鱼饲料的研发、生产和销售业务。公司主要的商业模式可以概括为在拥有自有专利技术和知识产权的基础上，依托优良的饲料配方技术和对下游客户动态需求的深刻把握，通过自主研发、设计，采用核心技术产品自主生产，向不同渠道客户销售钓饵和观赏鱼粮等休闲鱼饲料产品，并提供完善的售后服务，从而获取相应的收益和利润。同时，严格的原料采购控制和灵活的销售模式成为保证产品品质和公司市场规模扩大并实现现金回流的关键。

休闲鱼饲料加工业是一个连接种植业和休闲渔业的产业，产业链条如下图：



公司作为钓饵和观赏鱼粮的生产企业，上游产业主要是水产饲料的加工生产商、包装物生产商以及各种农副产品的生产商和供应商。公司的下游产业主要钓饵、观赏鱼粮渠道商（批发商、终端零售商）和消费者。

（一）研发模式

1、研究开发机构设置

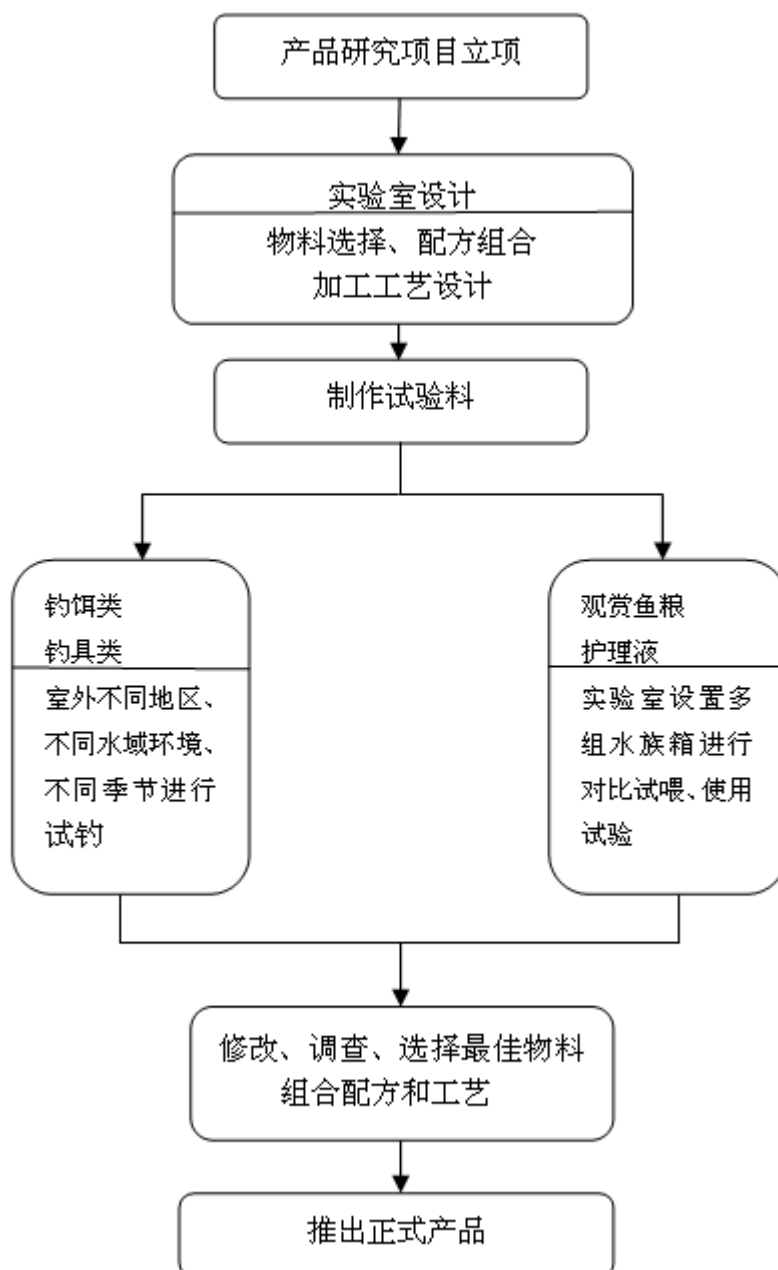
公司的科研体系共分三级，分别是：一级科研项目总牵头负责人，二级科研项目研发实操人员，三级科研项目成果中试检验人员。其中，公司专职进行研发工作的部门是科研品管部，包括公司一级科研项目总牵头负责人和其领导的部分的二级科研项目研发实操人员。

2、研发团队构成

截至《公开转让说明书》出具之日，专职从事研发的人员9人，专职从事研发的人员是指公司总部的一级科研项目总牵头负责人和其领导的部分的二级科研项目研发实操人员。部分二级科研项目实操人员和全部三级科研项目成果中试人员不是公司的正式员工，而是与公司长期保持密切联系的社会钓鱼高手或钓鱼爱好者，他们能给公司提供市场最前沿的需求信息，能从消费者角度对公司的产品做出客观的评价和改进建议。公司通过上述三个级别科研人员的合作，保证了向市场和消费者提供符合需求的产品。

3、研发模式

研发模式图如下：



公司的产品研发在根据销售人员提议和科研人员创意的基础上提出研发项目，产品研发项目立项后，由科研部进行实验室设计，主要是研究选择各种原料物料，并对物料进行组合，同时对加工工艺进行设计，室内设计完成后，找生产车间生产少量试验料。将生产出来的试验料进行试用：如果是钓饵类试验料，安排公司的钓鱼老师到不同地区（如南方、北方；东北、西北、华北、中原、东南、华南、西南等不同地方）、不同水域（如湖泊、水库、溪流、池塘、高钓坑、大棚等）、不同季节（春、夏、秋、冬）进行试钓；如果是观赏鱼粮类试验料，则组织试验人员在公司实验室通过试喂多组水族箱中的观赏鱼进行对

比。科研人员根据试钓和试验结果，修改、调整、选择最佳物料组合配方和工艺，最后推出正式产品。一般来说，产品的整个研发过程需要经过 1-2 年。

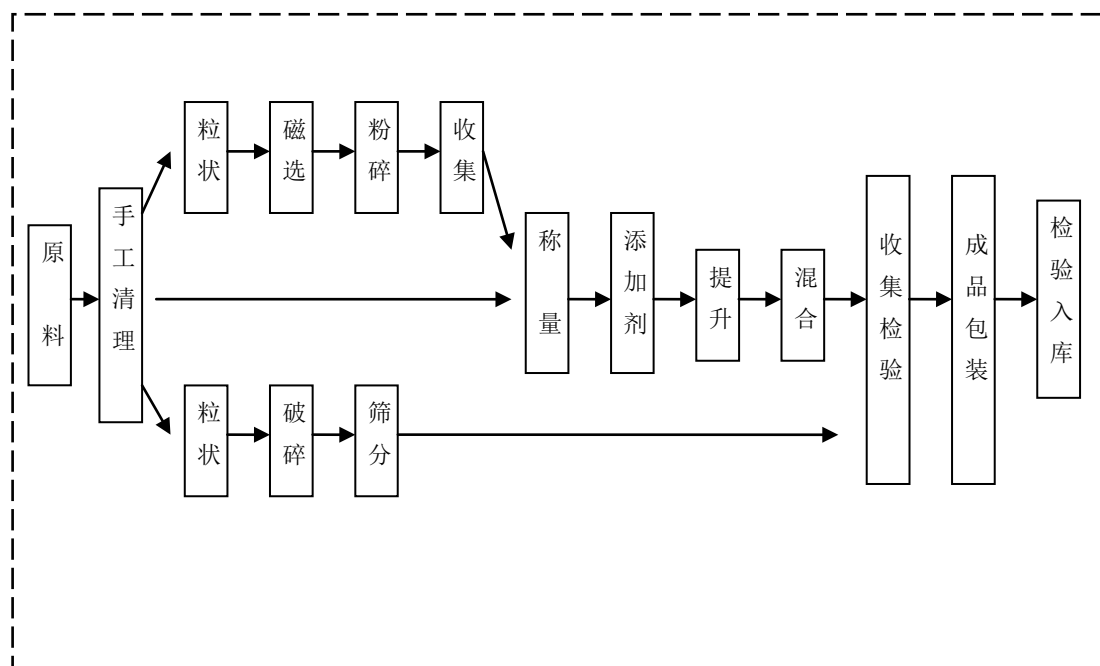
4、研发项目情况

从 2010 年开始至本公开转让说明书出具日，公司进行的研发项目名称、支出金额和研发周期如下所示：

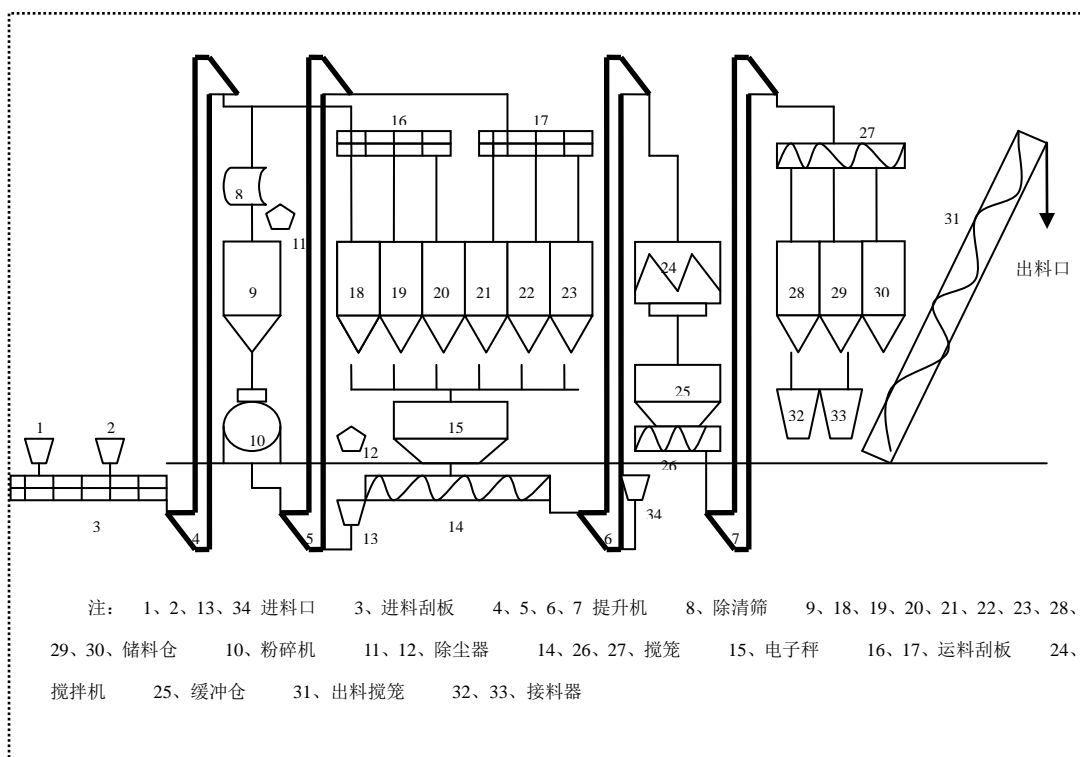
研发项目名称	支出金额 (万元)	研发周期
一种使金鱼体质健康，长效增色的环保鱼粮研发	108.97	2010-2013 年
一种使热带观赏鱼快速增艳的环保鱼粮研发	125.34	2010-2013 年
一种营养全面，有强烈诱食作用的多功能鲤鱼专用饲料研发	85.11	2010-2013 年
一种营养全面的微囊鲫鱼专用饲料研发	116.11	2011-2014 年
一种有强烈诱鱼性能的底层鱼类专用营养性饲料的研发	147.43	2011-2014 年
一种龙鱼喜食的人工饵料研发。	56.72	2012-2014 年
一种两栖乌龟快速生长期高钙饲料的研发	48.34	2012-2014 年
一种七彩神仙鱼苗种开口饵料的研发。	54.48	2012-2014 年
一种垂钓人工养殖池塘鲢鳙鱼的饵料研发。	41.69	2013-2014 年
一种在水体中快速降解型饲料技术的研发	38.49	2013-2014 年

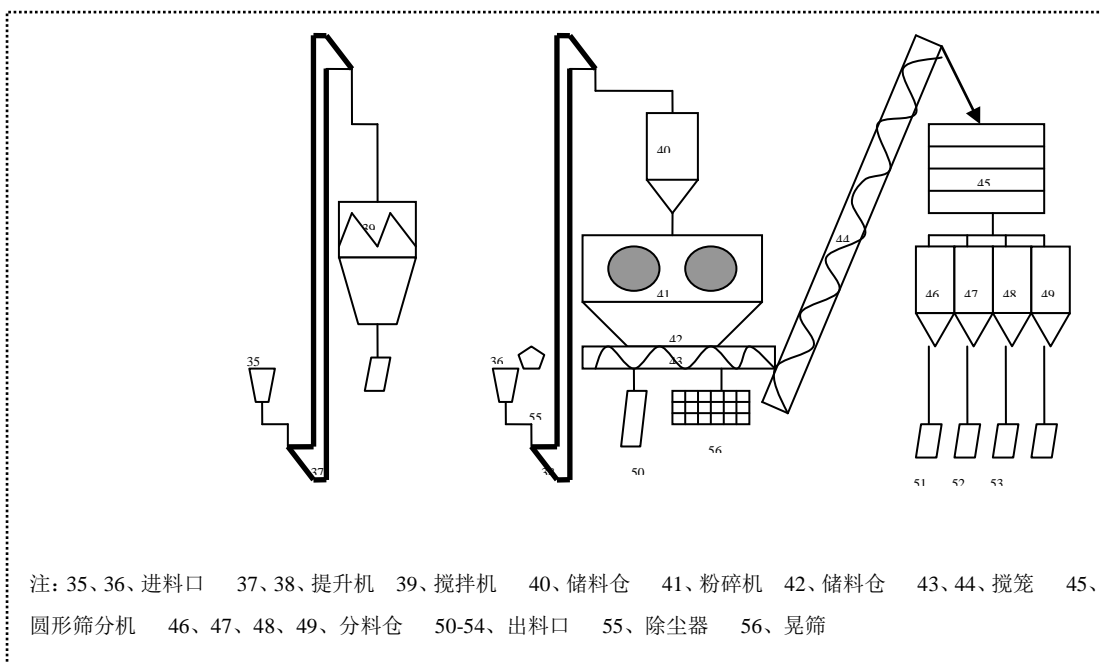
(二) 生产工艺

公司生产流程如下图所示：



公司加工工艺流程图如下图所示：





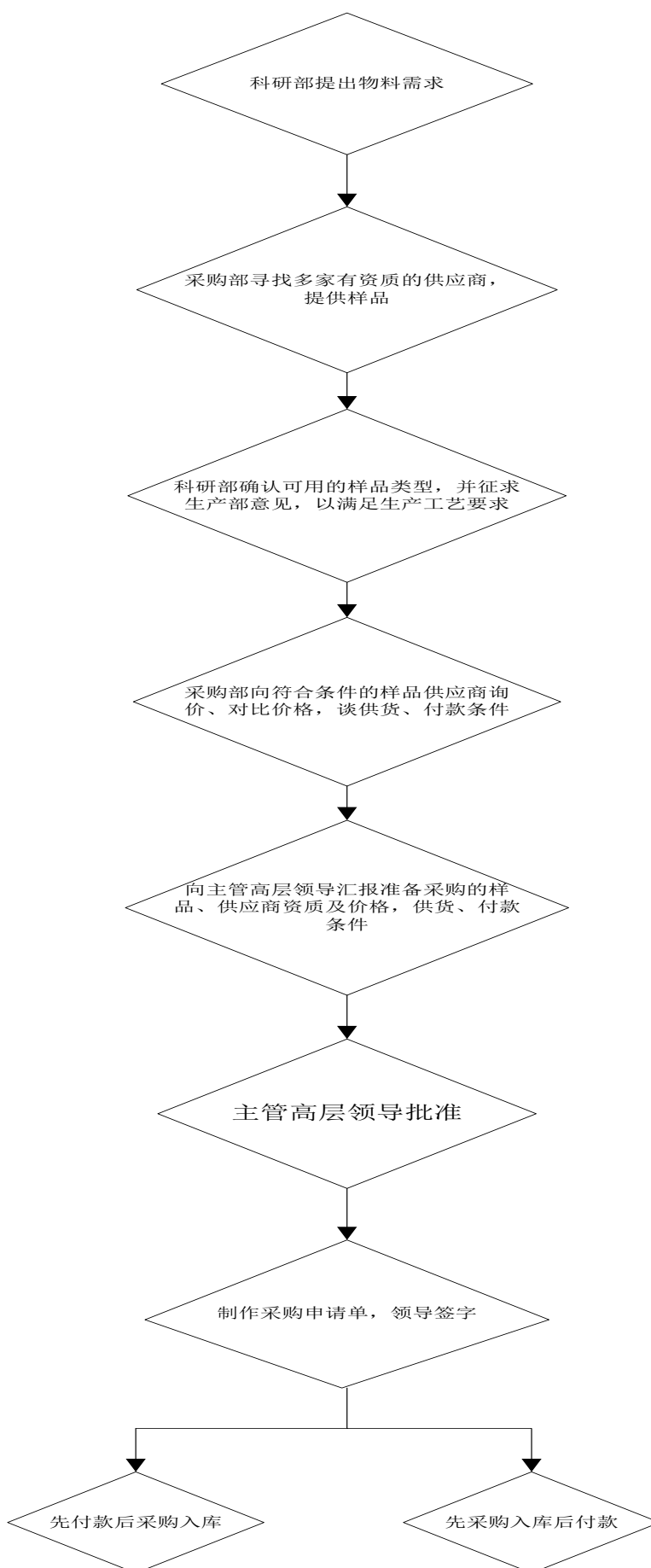
公司产品的质量控制和安全生产管理按照行业主管部门（北京市农业局）审批企业申请办理《饲料生产许可证》的相关要求进行，具体遵守公司的《质量管理条例》、《检验化验制度》、《产品留样观察制度》和《安全卫生制度》。

（三）采购模式

1、采购模式

公司采购的产品主要以订单、合同为依据，根据生产部门提交的生产计划来确定采购计划并及时执行，以保证及时有效的完成订单、合同需求。对于未加工过的农副产品等原材料，公司直接从供应商采购；对于需要在合作加工厂家将农副产品预加工成需要的原材料，公司根据公司与合作加工厂的原材料采购价格孰低原则，进行农副产品采购并交由供应商加工。

采购模式图如下：



采购部根据科研部提出的物料需求，寻找多家有资质的物料供应商，并获得供应商提供的样品，样品提交科研部分析比较后，征询生产部的意见以满足生产工艺要求，确定能用的样品。采购部在符合条件的样品供应商中进行询价，了解供应商的供货能力及付款条件，挑选出性价比最优的供应商。然后，采购部向主管高层领导汇报，经批准后，制作采购申请单并请领导签字，再与供应商洽谈具体采购事宜。采购付款模式包括两种：一是供应商收款后发货；二是采购部收货后再付款。

公司需要采购的原材料、包装物数量庞大，种类繁多，渠道也众多，有的是未加工过的农副产品，有的需要在合作加工厂家将农副产品预加工成需要的原材料。为了保证采购物料的品质和供应的长期稳定，公司在选择供应商时都经过了慎重考察，一旦确定下来，不轻易变动。公司管理人员非常重视原材料、包装物的采购价格、质量和稳定供应，关注采购成本和采购人员的职业操守，对日常的采购工作通过签字批准、定期汇报进行监督管理。公司管理层每年定期走访主要的供应商，沟通双方的需求，保持战略合作关系，寻求更多的合作机会。

2、公司和主要供应商的合作模式

公司与主要供应商之间是长期战略合作关系，每年公司与供应商签订全年的意向性采购或委托加工总量合同，具体的采购数量和品种则在每一次的采购活动中通过发放该批次订单的方式进行，采购结算一般采取验收合格后付款，但在公司每年春季，由于客户没有实际销售而存在大量欠款的情况下，公司存在资金紧张、采购付款暂时困难的情况，主要供应商会支持公司一批到两批货暂时不结款，帮助公司渡过春季资金紧张期。

公司主要供应商供应的产品是大宗农副产品或饲料加工企业的普通产品，所在行业的竞争激烈。公司是各主要供应商的优质大宗客户，并且公司很容易找到可以替代的供应商，然而，为了减少频繁更换供应商的时间成本、沟通成本，在向其他竞争供应商询价、比价和比质量的基础上，在同等价位、同等质量的情况下，公司优先保证使用战略合作供应商的产品，同时也有利于获得在特殊情况下战略合作供应商优先保证公司所需产品的及时供应支持。

一般情况下，公司所需要的大宗原料和产品至少有 2 家供应商同时供货，但以一家为主，如果出现一家不能供货的特殊情况，能够由另一家供应商补上相关原料或产品。

（四）销售模式

公司客户分为经销商客户和直销客户，其中，经销商客户包括批发经销商和零售经销商，直销客户指通过公司网站直接购买产品的个人客户。一般情况下，公司通过参加展会、举行钓鱼活动、业务员直接推销、公司网站介绍、电视投放广告等形式进行公司和产品的推广，并据此获取客户。

公司的产品销售主要采取分品类、分系列、分渠道、分政策的销售模式。公司两大品类产品包括钓饵类和观赏鱼粮类。同一品类又分不同系列：钓饵类产品分三友创美批发系列和三友乐水终端零售系列，观赏鱼粮类产品分三友创美批发系列、鼎福批发系列、曼舞者终端零售系列、惊艳终端零售系列。不同系列根据销售方式的不同（批发或零售）又实行不同的销售政策，即在产品价格制定、返利奖励、管理方式及物流发货政策方面都有差别，具体表现在：

1、价格制定

公司产品一般采用成本加成的定价方式，具体到不同客户：公司对批发系列的产品，价格制定相对偏低，为批发经销商留有盈利的空间；对终端零售系列的产品，价格制定相对偏高，因为零售经销商每次订货量偏小、运费比例高。

2、年底返利及奖励政策

对经营批发系列的商家，公司都在年底根据其任务完成情况给予返点；对经营终端零售系列的商家，公司在年底根据其任务完成情况给予一定的奖励（比批发返点低），甚至没有奖励。

公司对经销商的返利条款如下（此处甲方指“三友创美”，乙方指经销商）：

（1）按照销售额进行返还，执行标准如下：

14 年销售组成	销售金额	对应返还金额
A: 底料系列		本系列销售额*6%

B: 饵料系列	整体完成 万以下	本系列销售额*10%
	整体完成 万(含)至 万之间	本系列销售额*12%
	整体完成 万(含,下同)以上	本系列销售额*15%
C: 无返还系列产品	无任务	无返还
其他产品返还	按照公司规定执行。	

(2) 甲方要求乙方必须款到发货。甲方有权定期或者不定期与乙方进行对账,乙方必须无条件配合,对账单一式两份,双方各执一份,各自盖章或者签名,作为年终结算的凭证。甲方提出对账请求,乙方三日内无正当理由拒绝对账的,取消其销售返利,超过七日的,甲方有权解除本协议。

(3) 乙方只能在指定区域内销售甲方产品。不得把货物提供给区域外的任何商家销售。如果违反:甲方有权取消供货,扣除部分年终奖励,直至取消销售资格。

(4) 乙方只能根据公司规定的销售价格进行销售,不得私自变动销售价格,如果违反:甲方有权取消供货,扣除部分年终奖励,直至取消销售资格。

3、对经销商的管理方式

公司对批发经销商客户提供批发产品指导价,规定经销商批发区域,不能砸价和跨区域窜货,并借助公司在主要产品上的标记,由业务员进行监督,市场部进行巡查,对违反规定的批发经销商进行断货或取消合作的处罚;公司对零售经销商客户产品规定“一地一家”的市场开发和保护政策,即在一定范围内的市场(如一个县,或较大城市的一个区或一个市场),公司只开一家零售经销商,以保证其独家经营的利润,并规定最低零售价格,同时不允许进行批发,如有批发和砸价现象,也借助公司在主要产品上的标记进行查处。

4、物流发货政策

对经营批发系列或终端零售系列的客户规定不同起订量送货上门的政策,批发系列要求的起订量高于零售系列,低于起订量的客户自行到货站提货,以此鼓励客户每次批量订货。此外,为适应网上宣传和电子商务的发展,公司分别自建了两大品类产品的网上商城,展示公司所有的产品,面向消费者直接宣

传和销售产品，满足消费者直接订购的需要，同时借商城网站向消费者提供产品咨询服务。

六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位

（一）所处行业概况

1、所属行业概况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为农副食品加工业，代码为C13；根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为饲料加工，代码为C1320。公司产品属于休闲鱼饲料加工领域产品。

2、产业政策

饲料行业、休闲渔业均属于国家大力扶持的行业，国家在行业规划、税收政策等方面出台了一系列扶持政策，积极支持了行业的发展。

《饲料工业“十二五”发展规划》指出，饲料工业“十二五”发展的总体目标是：饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高。通过5年努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。

《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税【2011】121号）规定：单一大宗饲料、配合饲料、符合预饲料、浓缩饲料、混合饲料免收增值税。

《农业部关于促进休闲渔业持续健康发展的意见》指出：将休闲渔业纳入现有渔业产业政策体系，在水产健康养殖、渔船改造、柴油补贴、海洋牧场等方面进行支持，鼓励依托水产健康养殖示范场、水产良种繁育基地、海洋牧场和人工鱼礁建设兴办休闲渔业，支持近海老旧木质渔船通过更新改造转向休闲渔业各地要积极争取把休闲渔业场所纳入政府采购体系。要加大政策衔接力度，争取休闲渔业经营户、合作社减免营业税政策，休闲渔业场所销售自产的初级农产品及初级加工品享受免税政策，休闲渔业用水用电享受农业用水用电收费

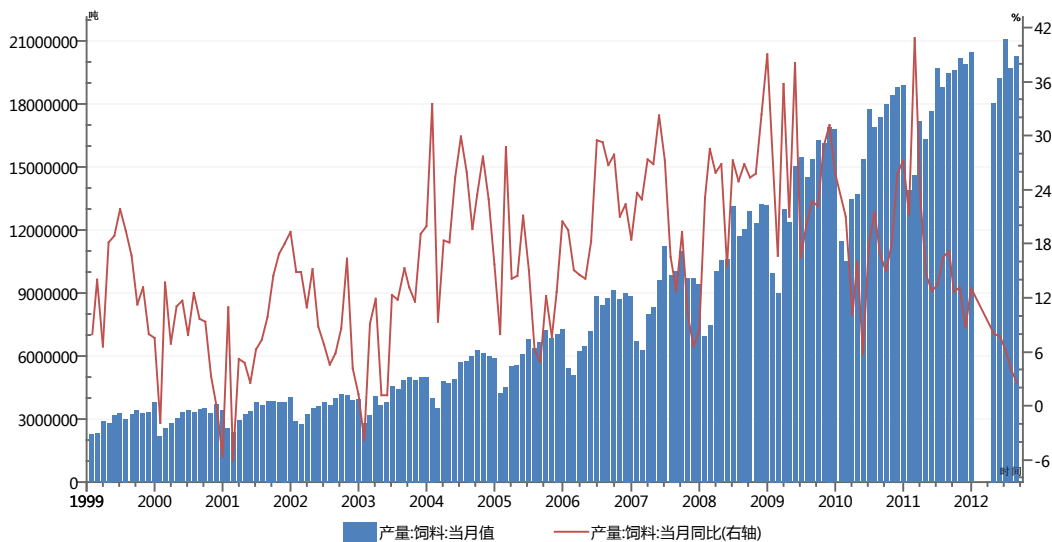
政策。

在国家政策的鼓励与扶持下，本行业将继续保持蓬勃发展。

（二）市场规模

我国饲料工业经历了三个主要的发展阶段：1991年前是饲料工业的起步阶段，这个阶段，我国的饲料产量呈倍数快速增长，全国饲料产量从1980年的100万吨增长到1991年的3,579万吨，十年间增长了30余倍；1991年至2000年间，饲料工业继续保持快速增长，2000年末，我国饲料总产量达近7,500万吨，较1991年翻了一倍，年复合增长率为8.57%；2000年后，我国饲料工业开始步入稳定成长期，饲料总产量平稳增长，饲料产品的科技含量逐步加大，饲料企业人员素质进一步提升，产品质量管理体系不断完善，大型企业集团稳步发展。

中国饲料产量（月）



近几年，我国饲料发展速度趋缓，其中，2013年，由于我国饲料行业经受了2012年末“速成鸡”及今年3月“黄浦江死猪”、人感染“H7N9流感”疫情等多重影响，饲料产量和上年基本持平。饲料发展放缓主要受以下因素影响：

一是受国家宏观经济增速和政策调整的影响。近两年，我国经济增长速度放缓。宏观经济减速慢行，必然影响到各个行业。投资项目减少等使肉类集团生产消费下降。此外，“八项规定”等大力倡导厉行节约，奢侈与浪费性消费减少，肉食浪费的泡沫被挤压，回归到正常消费，饲料产业同样受这一大环境的影响，

发展速度放缓。

二是受食品安全及公共卫生事件影响，消费者对畜产品质量安全信心下降，抑制了正常的畜产品消费，导致饲料养殖形势压力较大。

三是从产业发展周期来看，畜牧产业已在 2005 年前后跨过快速增长进入成熟期，后期主要变化是产业结构调整及产品品质提升，进入渐进发展阶段。饲料产业在未来 10 年间，仍然能享受规模红利带来的增长，但增速会逐渐减缓。2013 年同比基本持平。以近三年情况看：2012 年同比增长 7.7%，2011 年同比增长 11.5%，2010 年同比增长 9.4%。但是，如果把产量折算成配合饲料，近三年的增长率分别为 4%、6% 和 3%。近三年的增长主要是配合饲料比重不断提高而形成的结构变化性增长。

由于市场的竞争加剧，国内饲料企业在传统饲料产品领域的获利能力已大大减弱，为获得更高的效益，必须在产品细分市场做精做细，并积极开拓相关产品市场和国际市场。公司市场定位在钓饵和观赏鱼粮，是传统饲料产业和休闲渔业产业的结合。

1、钓饵行业

我国的渔具行业从上世纪 80 年代中后期开始，随着经济的发展和人们生活水平的提高，市场规模逐步扩大。根据 2013 碧海·梅江春季钓具展销会公开数据，目前我国钓具行业年销售额 140-160 个亿，其中钓饵占 15%-20% 左右，即 20-30 亿左右的市场规模。未来随着人们对户外休闲娱乐的需求增加，市场规模还将进一步扩大。业内估计目前钓鱼人的规模有 2000 万，每年购买渔具的花费平均在 700-800 元，其中购买商品饵的花费平均在 100-150 元左右。随着钓鱼人数的增加和使用商品饵的比例提高，市场规模还会有较大的增长空间。最近几年整个经济大环境形势不好，对本行业的出口市场影响很大，但对国内市场影响很小，市场规模每年依然以 10-20% 的速度增长。

2、观赏鱼粮行业

目前中国水族行业尚属于朝阳行业，整体进入家庭的比例很低，大城市不到 10%，中小城市不到 5%，欧美等发达国家好多都已超过 50%。因此，随着中

国经济的发展，人们生活水平的提高，对生活品质及爱好的追求，中国的水族行业还有很大的发展空间，观赏鱼粮市场也具有较大的发展潜力。但最近几年经济大环境情况不好，对水族行业的冲击较大，行业发展较缓慢，目前仍处于低速增长情况。

综上，随着人民生活水平的提高，人们的消费观念、消费行为以及生活情趣都发生了许多新变化，利用人们的休闲时间、空间可以逐步充实饲料产业的内容和发展空间，钓饵和观赏鱼粮市场具有很大的发展潜力。

（三）行业基本风险特征

1、行业进入门槛低，产品同质化

由于休闲鱼饲料行业发展处于初级阶段，目前生产准入门槛较低，有大量的从业者及商家转型成地方的小厂进行生产销售，抢占区域销售渠道，而且模仿盛行，产品的同质化很强，不正当竞争及低质假冒产品较普遍。有的商家为了短期内扩大自己的销量，不惜暂时牺牲部分畅销产品的利润，通过砸价、窜货等手段吸引客户，用畅销产品带动其它产品，增加销量。另一方面，消费者多数不是行家，难辨真伪，只有经过多次使用比较后，才会有所认识。此外，在观赏鱼饲料行业缺乏强势媒体，不能在大多数消费者心目中树立品牌效应，导致好产品也难以有很强的竞争力，更多的是价格竞争。因此，产品同质化、品牌不易塑造、砸价现象普遍等问题是所处行业的基本风险特征。

2、专业的科研人才缺乏

饲料企业数量多，但多数规模小。饲料企业散、乱、无序竞争的现象依然存在；企业管理水平较低，获得质量认证的比例小；从业人员专业素质较低，通过职业技能鉴定的比例小；科技开发能力不强，创新能力低，竞争上处于劣势。

目前还没有任何一家高等院校培养针对钓具行业的专业人才，大多数专业科研人才都是资深钓鱼人士，而他们主要的特点是经验丰富，靠经验做开发，但缺乏对产品从生物、化学、理化指标等方面的深入研究。而水族行业的观赏鱼

养殖只有一家高校开设有这个专业，人才存在巨大的缺口。这些都影响到行业科研水平的提升。

3、饲料原料供求趋紧且主要蛋白原料依赖进口

在饲料工业经济发展的带动下，我国饲料原料消费逐年上升。因资源条件的限制，从中长期来看，饲料原料供需格局呈趋紧态势。其中，由于品质及数量的不足，我国鱼粉及大豆等重要蛋白饲料原料也长期短缺，70%需要从国外进口。当然，少数国内优秀的饲料企业有可能在全球采购中利用市场信息的可传播性以及期货套期保值的避险工具的运用，实现高起点的跨越式的发展，实现与国际现代化农业公司在现代经营方式上的快速接轨，从而变不利为有利。

4、饲料添加剂大量依赖进口

饲料添加剂是配合饲料的核心部分，它的开发周期长、投资大、技术含量高，在国际上主要被一些大的化工医药工业集团公司所垄断。因中国饲料添加剂工业起步迟，人才、技术、储备薄弱、资金短缺。目前能够生产的品种少、质量差、数量不足，特别是一些维生素类、氨基酸类和药物添加剂类等饲料添加剂，在一定时期内还需从国外进口。

（四）公司的竞争地位

1、公司竞争地位概况

（1）钓饵行业

国内钓饵市场处于百花齐放阶段，目前尚未有明确的生产加工标准，市场集中度较低且产品存在一定程度的同质化，市场竞争格局尚不稳定。随着钓饵行业内竞争逐渐加强，行业外的营销、宣传手段逐渐被该行业引入，钓饵行业正在完成初级阶段的市场转型。

公司自成立以来即专注于钓鱼饵料的开发，尤其在饵料诱鱼领域积累了丰富的开发经验与技术，取得了良好的成绩。公司 2002 年自主研发的北京三友底料系列产品，被市场广泛认可，为公司赢得国内知名老厂的知名度。公司目前自主开发的乐水钓具品牌的轮回天下后置轮竿和天赐钓竿，技术上处于行业领

先地位。

2013年公司销售的钓饵钓具占整个钓具市场总额的0.3%左右，钓饵占钓具中钓饵市场总额的2%左右。而2011年公司销售的钓饵钓具占整个钓具市场总额的0.2%左右，钓饵占钓具中钓饵市场总额的1.3%左右。公司在行业中所占市场份额呈逐步上升趋势。

（2）观赏鱼粮行业

观赏鱼粮行业在中国发展时间较短，主要是以中小企业为主，且由于行业前景较好，行业门槛较低，有大量的从业者及商家转型成地方的小厂进行生产销售，抢占终端销售渠道。产品的同质化很强，不正当竞争及低质假冒产品较普遍。打造强大的品牌力，不断提升产品质量及服务水平，抓住互联网渠道及新兴渠道建设，是未来企业持续发展突出重围的基石。

公司从2002年公司成立以来开始生产经营观赏鱼粮，到2006年成立专门的观赏鱼粮事业部进行独立核算经营。目前，公司观赏鱼粮业务发展速度高于行业的整体增长速度，并不断的拉近与行业领先者的差距。

2013年公司销售的观赏鱼粮、护理液占整个水族市场总额的0.1%左右，观赏鱼粮占水族中鱼粮市场总额的1%左右，比2011年略有提升。

公司目前规模较小，但由于长期专注于休闲鱼饲料加工细分领域，产品占有一定市场份额，并仍在逐步提高。

2、公司的竞争优势

（1）技术创新优势

公司科研研发部门，具有独立研发能力。其发酵工艺已位于行业内领先地位。新产品研发以平均每年10款的速率进行。

（2）丰富的行业经验和良好的企业知名度

公司先后开发多款渔具类产品，涉及鱼饵、钓竿、鱼漂、鱼钩等多个类型；多年专注的水产饵料开发经历为公司积累了丰富的产品开发和业务运作经验。此外，公司长期经营过程中也积累了一定的企业声誉，公司开发的“北京三友窝

底料系列”已推广至全国市场，成为行业内其他公司竞相模仿的主流产品。

（3）销售管理优势

业务销售团队是公司最重要的资源，是实现市场客户精细化服务的保障。公司业务销售团队主要骨干皆为国内重点大学毕业生，基础扎实，学习能力较强，经公司多年培养与实际锻炼，实战经验丰富，在业务整体规划和布局方面具备前瞻性，能够准确把握市场机遇并有效付诸实施。此外，公司对专业人才高度重视，通过营造良好的企业文化、采取有效的激励机制培养员工的忠诚度，有效保证了核心人才队伍的稳定，使公司的各项业务能够持续运作，保障公司的稳定发展。

3、公司的竞争劣势

（1）资金投入有限

资金是推动企业发展壮大的重要动力，尤其是在钓具产品开发和市场开拓方面，通常需要持续的资金投入。公司作为快速发展中的中小型高新技术企业，面临着资金短缺的问题。资金短缺一方面限制了公司产品开发和技术升级，另一方面也制约了公司规模和技术人员的快速扩张，不利于公司的发展壮大。

（2）专业人才数量不足

受国内专业水产饵料研发人才竞争激烈的客观因素影响，同时也受公司资金规模限制，公司在引进水产饵料研发专业人才方面力度仍然不够，人才数量不能满足公司业务发展的需要。此外，由于公司目前规模较小，对外宣传渠道有限、力度不足，公司知名度相对较低，因此，公司对专业人才、特别是高端专业人才的吸引力仍然不足。

（3）管理水平有待提高

公司业务的快速发展，对公司管理人员的管理水平提出了更高的要求。如果管理人员管理水平不能满足公司规模扩张的需要，组织架构及制度设计不能随公司业务的发展而及时修正、完善，将在一定程度上降低公司的运作效率，削弱公司的行业竞争力。

（五）公司业务发展空间

1、业务发展空间

根据 2013 碧海·梅江春季钓具展销会公开数据，目前，我国钓饵市场规模达 20-30 亿，市场规模每年以 10-20% 的速度增长，随着户外垂钓活动的增加和使用商品饵的比例提高，钓饵市场规模将持续快速增长；我国水族行业尚属于朝阳行业，整体进入家庭的比例很低，随着人们生活水平的提高，对生活品质及爱好的追求，观赏鱼粮市场具有较大的发展潜力。

然而，钓饵和观赏鱼粮的市场均还处于行业集中度低、竞争激烈的阶段。2013 年公司钓饵市场占有率为 2% 左右，观赏鱼粮市场占有率 1% 左右。尽管目前公司市场占有率较低，但是公司技术较为领先，销售团队成熟，在休闲鱼饲料细分行业中具有丰富的行业经验和良好的企业知名度，在我国休闲鱼饲料行业还未形成几家独大和具有垄断优势的局面的情况下，公司有机会通过进一步技术发展、品质提升、品牌打造、占据渠道资源和消费者心智等方式，实现公司快速发展、抢占市场、扩大市场份额。

2、业务发展方向

未来两年内，公司将在现已确立的产品类别（钓饵和观赏鱼粮）框架内，根据市场需求确定产品研发方向，并以公司已取得的和将要取得的各项专利技术为依托，以专业的钓饵和观赏鱼粮科研人才为智力保证，不断提高研发能力，推出适应市场需求的新产品，不断改进和提高市场运作能力，加强品牌宣传，增加市场销量，增强品牌影响力，成为钓具行业中领先的钓饵生产企业和水族行业中领先的观赏鱼粮生产企业。

3、产品研发、生产、销售计划

未来两年将是公司核心技术成熟并大规模运用、以及品牌系统化打造多年并获得广泛认可基础上实现快速增长的两年。公司将在此背景下不断提高公司经营效率、降低费用比率、改善现金流，控制经营风险，有计划、有步骤的扩大经营规模，提升公司实力，保持公司在市场上的强大竞争优势。

在技术储备上，公司未来将在已有的专利技术基础上，不断深化扩展和运

用已有的专利技术，保持公司在生理性强烈诱食、专项诱食排他性技术、鱼体体色健康增艳技术等方面的优势，同时继续研发和申报新的专利技术，强化和提高公司的技术优势。

在人才储备上，根据公司发展的需要，在科研、销售、客户服务等方面继续引进需要的人才，在生产车间还需要配合销量的扩大引进生产技术工人。

在产品布局上：通过开发适应市场需求的新产品，培养拳头产品系列，更新改造包装已陈旧但市场有需求的老产品，形成多个畅销新老产品系列，丰富畅销产品结构。

在渠道运作和产品宣传上：不断改进和提高市场运作能力，继续保障渠道商的利益，强化对终端零售商的影响力，加大渠道对公司产品的推动力。继续全方位加强品牌宣传，影响消费者心智，加大消费者对公司产品的拉力。巩固提升现有的市场，开拓新的市场，扩大销量，同时不断提升品牌的知名度和美誉度。在原材料、包装物采购上，寻找品质更符合需要、性价比更优的原材料和包装物，降低和控制采购成本。

在产品生产上，不断改进加工工艺、提高生产的自动化程度和效率，降低生产的人力成本。

在物流发货上，督促物流服务商提高货物发送的及时性和质量保证，进一步提高与订货客户的信息沟通和查货服务的及时性，用完善的服务为产品加分。

第三章 公司治理

一、公司治理情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

2014年3月12日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，这2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理细则。

2014年3月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部治理文件。

2014年3月12日，公司第一届监事会召开第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司公司治理的制度体系。

公司整体变更后，基本能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书出具日，一共召开2次股东大会、2次董事会、2次监事会，决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议记录完整。

（二）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司时期，公司股东会、董事会和相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、减少注册资本、股权转让、整体变更等事项上认真召开董事会、股东会，形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：《公司章程》未明确规定股东会、董事会、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围等。

有限公司阶段，董事会能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职。有限公司阶段，监事能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。但“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

（三）职工代表监事履行责任情况

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，该名监事能够履行章程赋予的权利和义务，每次董事会均能列席，并对董事会决议事项提出建议。

二、董事会关于公司治理情况的讨论与评估

股份公司成立时，公司严格按照《公司法》制定了《公司章程》，《公司章程》第三十六条第（七）款规定了股东的知情权；第五十条规定了股东的召集权和主持权，第五十五条规定了股东的临时提案权等参与权；第三十六条第（五）款以及第七十二条规定了股东的质询权；第三十六条第（二）款以及第八十条规定了股东的表决权。综上，《公司章程》对于股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的规定完整、明确，贴近《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》的相关规定。此外，《公司章程》还规定了关联股东和董事回避制度。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和

表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

2013年5月2日，北京市丰台区工商局对公司作出了京工商丰处字（2013）第593号《行政处罚决定书》，认定自2008年11月1日至2013年2月4日期间，公司在生产销售的“惊艳系列舞动金鱼”产品外包装上端打出了“水族精品 CCTV 展播品牌”字样。经调查核实，中国中央电视台从未颁发过“CCTV 展播品牌”的称号。公司的行为属于虚假宣传，与事实不符。上述行为，违反了《中华人民共和国反不正当竞争法》第九条第一款的规定，属于虚假宣传的行为。依据《中华人民共和国反不正当竞争法》第二十四条第一款的规定，责令当事人停止违法行为，消除影响，并作出行政处罚决定如下：罚款10000元。

除上述情况外，不存在其他违法违规及受到行政处罚的情况。公司及法定代表人佟光辉对此作出了书面声明并签字，承诺其真实性。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其它不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况

（一）资产完整性

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均

已完整进入公司。公司合法拥有其办公用房的使用权以及与生产经营相关的商标、专利、软件著作权等无形资产的所有权。

公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，目前不存在公司以资产为其股东提供担保的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

（二）人员独立性

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司的高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

（三）财务独立性

公司设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开立账户，不存在与股东单位及其下属企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（四）机构独立性

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了适应经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司股东为自然人股东，不存在与股东单位之间不存在混合经营、合署办公的情况，公司各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位干预公司正常经营活动的现象。

（五）业务独立性

公司主要从事休闲鱼饲料的研发、生产、销售。公司拥有独立的研发、应用体系，不依赖股东单位及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的

企业不存在同业竞争。

公司控股股东及持股 5% 以上的主要股东已分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺事项参见本章第五项同业竞争情况。

综上所述，公司资产完整，在人员、财务、机构、业务方面目前与股东单位相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

五、同业竞争情况

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、相似业务情况。

为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东及持股 5% 以上的主要股东签署了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：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；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、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；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、最近两年一期公司资金被控股股东、实际控制人占用及公司对外担保情况

报告期内，公司资金没有被控股股东、实际控制人占用的情况，公司未发生过对外担保行为。

为保证公司利益，避免以后的资产占用行为，公司控股股东及实际控制人佟光辉、张晋生、周咏已出具《不利用控制地位对公司进行不当控制的承诺函》：“本人作为北京三友创美饲料科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的控股股东，为避免将来对股份公司及股份公司其他股东的利益造成损害，本人承诺如下：

1、本人及本持有权益达 50%以上、或本人实际控制的其他企业或单位（以下统称为“附属公司”）现在或将来不会利用本人在股份公司的控制地位从事占用股份公司资产或从事其他任何有损股份公司利益的行为；

2、本人及附属公司在今后的任何时间内如与股份公司发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理原则和正常商业交易条件进行，并按照股份公司章程的约定履行相关的审批程序。本人及附属公司将不会要求或接受股份公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。本人及附属公司将严格和善意地履行与股份公司签订的各种关联交易协议。本人承诺将不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

3、本人现在或将来不会利用在股份公司的控制地位对股份公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制或进行其他任何影响股份公司经营独立性的行为。

4、本人在持有股份公司股份期间，本承诺为有效承诺。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司及其他股东造成的全部经济损失。”

七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有申请挂牌公司股份情况

除第一节第（四）项第 3 小项披露的公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况外，无公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）相互之间亲属关系情况

无。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

无。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
佟光辉	董事长	三河市曼舞者具销售有限公司	总经理	全资子公司
周咏	董事、总经理	北京三友创美商贸有限公司	总经理	全资子公司
张晋生	董事、副总经理、董事会秘书	北京三友乐水钧具有限公司	总经理	全资子公司
马月华	董事、财务总监	无	无	无
张习坡	董事	无	无	无
朱献伟	监事会主席	无	无	无
李印庆	监事	北京三元饲料厂	副经理	无
石宝贵	监事	无	无	无

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突情况

无。

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

无。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

无。

八、公司管理层最近两年一期重大变化情况

公司管理层最近两年内未发生重大变化。2012年1月1日至整体变更前的有限公司阶段，2013年8月，公司董事长由王家璇变更为佟光辉，其他管理层人员未发生变化；2014年3月有限公司整体变更为股份有限公司，管理层内部李印庆与张习坡在职务上作了调整，原董事李印庆改任监事，原监事张习坡改任董事，另外，基于股份公司规范治理的需要，增加监事石宝贵，增加财务总监马月华。上述变化对公司持续经营无重大影响。

（一）公司董事长变更原因

2005年7月29日，北京市通州区人民法院做出（2005）通刑初字第278号刑事判决书，认定佟光辉在北京友谊恒远饲料科技有限公司工作期间犯贪污罪，判处有期徒刑三年缓刑三年（缓刑考验期自判决确定之日起计算），2008年7月28日刑罚执行完毕。根据《公司法》第147条的规定，佟光辉自2008年7月28日至2013年7月27日不得担任公司董事、监事、高级管理人员职务。因此，2005年8月，由董事会决议，董事长由佟光辉变更为王家璇。2013年8月，佟光辉具备担任公司董事资格，董事长由王家璇变更为佟光辉。

（二）变更前后董事长基本情况

佟光辉基本情况见第一章第三节“（二）控股股东基本情况”。

王家璇，女，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1984年1月至2005年9月在北京辽宁饭店担任财务工作；2005年10月至2013年8月担任北京三友创美饲料有限公司董事长。

第四章 公司财务

说明：除非特别指明，否则本章财务数据信息的单位均为人民币元。

一、最近两年经审计的财务报表

1、合并资产负债表

项目	2013. 12. 31 余额	2012. 12. 31 余额
流动资产：		
货币资金	5,969,328.76	964,031.16
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	4,307,793.01	5,696,463.27
预付款项	1,900,520.97	434,014.15
应收利息		
应收股利		
其他应收款	120,004.37	161,726.43
存货	6,048,618.91	3,677,297.13
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	18,346,266.02	10,933,532.14
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,529,396.27	1,222,889.77
在建工程	7,965,315.00	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,940.04	9,199.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	38,923.72	61,123.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,537,575.03	1,293,212.64
资产总计	27,883,841.05	12,226,744.78

合并资产负债表（续）

项目	2013. 12. 31 余额	2012. 12. 31 余额
流动负债：		
短期借款	6,740,000.00	2,441,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	7,306,288.96	3,319,381.17
预收款项	3,026.00	
应付职工薪酬	7,053.88	21,812.91
应交税费	10,365.05	103,202.33
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,524,600.00	1,527,654.24
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	15,591,333.89	7,413,050.65
非流动负债：		
长期借款	3,960,000.00	
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,960,000.00	
负债合计	19,551,333.89	7,413,050.65
股东权益：		
股本	5,000,000.00	2,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	541,298.51	440,892.15
一般风险准备		
未分配利润	2,768,655.04	2,351,330.93
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	8,309,953.55	4,792,223.08
少数股东权益	22,553.61	21,471.05
股东权益合计	8,332,507.16	4,813,694.13
负债和股东权益总计	27,883,841.05	12,226,744.78

2、合并利润表

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	25,965,556.95	21,259,569.99
其中：营业收入	25,965,556.95	21,259,569.99
二、营业总成本	25,105,428.53	21,060,621.92
其中：营业成本	15,966,651.91	13,586,642.28
营业税金及附加	13,481.47	13,277.29
销售费用	2,003,976.70	1,261,611.00
管理费用	6,654,462.18	5,945,115.39
财务费用	454,736.31	174,579.75
资产减值损失	12,119.96	79,396.21
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	860,128.42	198,948.07
加：营业外收入	9,230.47	
减：营业外支出	42,809.16	
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	826,549.73	198,948.07
减：所得税费用	157,736.70	112,202.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	668,813.03	86,745.51
归属于母公司股东的净利润	667,730.47	84,892.04
少数股东损益	1,082.56	1,853.47
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	668,813.03	86,745.51
归属于母公司股东的综合收益总额	667,730.47	84,892.04
归属于少数股东的综合收益总额	1,082.56	1,853.47

3、合并现金流量表

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	27,390,740.01	19,352,267.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流入小计	27,390,740.01	19,352,267.76
购买商品、接受劳务支付的现金	16,092,885.42	11,627,956.81
支付给职工以及为职工支付的现金	6,159,453.59	5,459,351.88
支付的各项税费	241,638.99	139,224.44
支付其他与经营活动有关的现金	1,553,059.37	2,020,829.12
经营活动现金流出小计	24,047,037.37	19,247,362.25
经营活动产生的现金流量净额	3,343,702.64	104,905.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	18,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,013,862.52	413,343.00
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	9,013,862.52	413,343.00
投资活动产生的现金流量净额	-8,995,862.52	-413,343.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	
取得借款收到的现金	13,200,000.00	3,441,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,200,000.00	3,441,000.00
偿还债务支付的现金	4,941,000.00	2,120,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	601,542.52	301,717.98
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,542,542.52	2,421,717.98
筹资活动产生的现金流量净额	10,657,457.48	1,019,282.02
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	5,005,297.60	710,844.53
加：期初现金及现金等价物余额	964,031.16	253,186.63
六、期末现金及现金等价物余额	5,969,328.76	964,031.16

4、合并股东权益变动表

项目	2013年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			440,892.15	2,351,330.93	21,471.04	4,813,694.13
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并追溯调整							
二、本年年初余额	2,000,000.00			440,892.15	2,351,330.93	21,471.04	4,813,694.13
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,000,000.00			100,406.36	417,324.11	1,082.57	3,518,813.04
(一) 净利润					667,730.47	1,082.57	668,813.04
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					667,730.47	1,082.57	668,813.04
(三) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00						3,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,000,000.00						3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配				100,406.36	-250,406.36		-150,000.00
1. 提取盈余公积				100,406.36	-100,406.36		
2. 对所有者(或股东)的分配					-150,000.00		-150,000.00
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 净资产折为股份							
5. 其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00			541,298.51	2,768,655.04	22,553.61	8,332,507.16

合并股东权益变动表（续）

项目	2012年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			428,714.38	2,428,616.66	19,617.58	4,876,948.62
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并追溯调整							
二、本年年初余额	2,000,000.00			428,714.38	2,428,616.66	19,617.58	4,876,948.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				12,177.77	-77,285.73	1,853.47	-63,254.49
（一）净利润					84,892.04	1,853.47	86,745.51
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					84,892.04	1,853.47	86,745.51
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				12,177.77	-162,177.77		-150,000.00
1. 提取盈余公积				12,177.77	-12,177.77		
2. 对所有者（或股东）的分配					-150,000.00		-150,000.00
3. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 净资产折为股份							
5. 其他							
四、本期期末余额	2,000,000.00			440,892.15	2,351,330.93	21,471.04	4,813,694.13

5、母公司资产负债表

项目	2013. 12. 31 余额	2012. 12. 31 余额
流动资产：		
货币资金	5,800,046.07	877,517.27
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	4,196,363.98	5,604,549.14
预付款项	1,827,477.56	393,913.74
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,130,004.37	161,726.43
存货	5,997,644.74	3,621,650.22
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	24,951,536.72	10,659,356.80
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,040,000.00	40,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,529,396.27	1,222,889.77
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,940.04	9,199.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	37,844.01	60,412.39
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,611,180.32	1,332,501.96
资产总计	27,562,717.04	11,991,858.76

母公司资产负债表（续）

项目	2013. 12. 31 余额	2012. 12. 31 余额
流动负债：		
短期借款	6,740,000.00	2,441,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	7,013,978.86	3,109,801.07
预收款项		
应付职工薪酬	7,053.88	21,812.91
应交税费	8,427.59	102,309.55
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,524,600.00	1,527,654.24
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	15,294,060.33	7,202,577.77
非流动负债：		
长期借款	3,960,000.00	
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,960,000.00	
负债合计	19,254,060.33	7,202,577.77
股东权益：		
股本	5,000,000.00	2,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	541,298.51	440,892.15
一般风险准备		
未分配利润	2,767,358.20	2,348,388.84
股东权益合计	8,308,656.71	4,789,280.99
负债和股东权益总计	27,562,717.04	11,991,858.76

6、母公司利润表

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	25,678,821.95	20,984,994.49
减：营业成本	15,812,192.17	13,447,694.45
营业税金及附加	6,048.00	5,040.00
销售费用	2,003,644.70	1,255,069.00
管理费用	6,535,285.46	5,833,877.29
财务费用	452,388.56	173,530.49
资产减值损失	10,643.86	76,858.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	858,619.20	192,924.31
加：营业外收入	9,230.00	
减：营业外支出	42,725.95	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	825,123.25	192,924.31
减：所得税费用	155,747.53	111,739.21
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	669,375.72	81,185.10
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	669,375.72	81,185.10

7、母公司现金流量表

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	27,121,970.01	19,162,267.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流入小计	27,121,970.01	19,162,267.76
购买商品、接受劳务支付的现金	15,992,885.42	11,591,021.01
支付给职工以及为职工支付的现金	5,609,966.11	5,353,232.18
支付的各项税费	230,053.72	130,782.65
支付其他与经营活动有关的现金	8,993,445.92	2,044,433.47
经营活动现金流出小计	30,826,351.17	19,119,469.31
经营活动产生的现金流量净额	-3,704,381.16	42,798.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	18,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,048,547.52	413,343.00
投资支付的现金	1,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	2,048,547.52	413,343.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,030,547.52	-413,343.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	
取得借款收到的现金	13,200,000.00	3,441,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,200,000.00	3,441,000.00
偿还债务支付的现金	4,941,000.00	2,120,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	601,542.52	301,717.98
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,542,542.52	2,421,717.98
筹资活动产生的现金流量净额	10,657,457.48	1,019,282.02
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	4,922,528.80	648,737.47
加：期初现金及现金等价物余额	877,517.27	228,779.80
六、期末现金及现金等价物余额	5,800,046.07	877,517.27

8、母公司股东权益变动表

项目	2013 年度					其他	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	2,000,000.00			440,892.15	2,348,388.84		4,789,280.99
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	2,000,000.00			440,892.15	2,348,388.84		4,789,280.99
三、本年增减变动金额	3,000,000.00			100,406.36	418,969.36		3,519,375.72
（一）净利润					669,375.72		669,375.72
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					669,375.72		669,375.72
（三）所有者投入和减少资本	3,000,000.00						3,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,000,000.00						3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				100,406.36	-250,406.36		-150,000.00
1. 提取盈余公积				100,406.36	-100,406.36		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-150,000.00		-150,000.00
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转	-						
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 净资产折为股份							
5. 其他							
四、本年年末余额	5,000,000.00			541,298.51	2,767,358.20		8,308,656.71

母公司股东权益变动表（续）

项目	2012 年度						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	2,000,000.00			428,714.38			2,428,714.38
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他					2,429,381.51		2,429,381.51
二、本年年初余额	2,000,000.00			428,714.38	2,429,381.51		4,858,095.89
三、本年增减变动金额				12,177.77	-80,992.67		-68,814.90
（一）净利润					81,185.10		81,185.10
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					81,185.10		81,185.10
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				12,177.77	-162,177.77		-150,000.00
1. 提取盈余公积				12,177.77	-12,177.77		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-150,000.00		-150,000.00
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 净资产折为股份							
5. 其他							
四、本年年末余额	2,000,000.00			440,892.15	2,348,388.84		4,789,280.99

二、财务报表编制基础及合并财务报表范围

1、财务报表的编制基础

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《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

2、合并报表范围及变化情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际 出资额(万 元)	持股比 例(%)
北京三友创美商贸有限公司	有限责任	北京	10	饲料销售	10	100
北京三友乐水钓具有限公司	有限责任	北京	10	钓具销售	10	100
三河市曼舞者渔具销售有限公司	有限责任	廊坊	100	饲料销售	100	100

注：2014年1月13日，公司收购三友创美商贸及三友乐水钓具两家子公司少数股权，持股比例由66.67%增至100%，并分别增资至10万元。

(2) 2013年与2012年相比新增合并单位1家，原因为新设立全资子公司：三河市曼舞者渔具销售有限公司。

三、注册会计师审计意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司2013年12月31日、2012年12月31日的合并及母公司资产负债表，2013年度、2012年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了（2014）京会兴审字第04060019号标准无保留意见的审计报告：“三友创美公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了三友创美公司2012年12月31日、

2013年12月31日的合并及母公司财务状况以及2012、2013年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

四、主要会计政策和会计估计及变更情况

1、收入确认和计量的具体方法

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

(2) 提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 确认让渡资产使用权收入的依据

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。

具体的收入确认方法:

公司将商品交付货运公司，并收到货运公司回单后确认收入。

2、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，可按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（6）金融资产减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

②持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

③应收款项的减值准备及计提方法

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

A、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：期末单项金额超过人民币 100 万元的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

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。

B、按组合计提坏账准备应收款项：**a.信用风险特征组合的确定依据：**

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1-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
组合 2-非关联方	除关联方以外
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1-关联方	不计提坏账准备
组合 2-非关联方	账龄分析法

b.根据信用风险特征组合确定的计提方法：账龄分析法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	3%	3%

1—2年	10%	10%
2—3年	20%	20%
3—4年	30%	30%
4—5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

C、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：客户公司财务状况恶化、涉及诉讼且金额不属于重大的应收款项。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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。

3、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、库存商品、低值易耗品等。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。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。

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。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

4、长期股权投资

(1) 投资成本确定

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。

(5) 长期股权投资的处置

企业持有长期股权投资的过程中，决定将持有的对被投资单位的股权全部或部分对外出售时，结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额，应确认为处置损益。采用

权益法核算的长期股权投资,原记入资本公积的金额与所出售股权相对应的部分在处置时转入当期损益。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的,在个别财务报表中,对于处置的股权,进行结转;同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的,按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中,对于剩余股权,应当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,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

5、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。固定资产分类为:房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

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

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定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，换入的固定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固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与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固定资产按其公允价值确定其入账价值。

(3) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

(4) 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	20	5	5
机器设备	5-10	5	19-10
电子设备	3	5	32
运输设备	4	5	24

（5）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。

(6) 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(7) 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。

6、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。

7、合并报表

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。

8、报告期会计政策或会计估计的变更情况

(1) 本报告期会计政策变更

公司报告期内未发生会计政策变更。

(2) 会计估计变更

公司报告期内未发生会计估计变更。

(3) 前期差错更正

公司报告期内未发生前期差错更正。

五、最近两年的主要财务指标分析

1、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下表：

项目	2013 年度	2012 年年度
营业收入（万元）	2,596.56	2,125.96
净利润（万元）	66.88	8.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	66.77	8.49
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	70.38	8.67
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	70.27	8.49
毛利率（%）	38.51	36.09
净资产收益率（%）	13.22	1.70
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.91	1.70
基本每股收益（元/股）	0.33	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.04

2013 年度公司实现收入 25,965,556.95 元，较 2012 年的 21,259,569.99 元增长 4,705,986.96 元，增长幅度为 22.14%。增长的主要原因为：报告期内，一方面公司加大了新产品的研发力度，产品被更多消费者所接受；另一方面，公司积极开拓新的市场，加大了营销推广力度。

报告期内，2013 年公司实现营业综合毛利 9,998,905.04 元，较 2012 年度营业综合毛利 7,672,927.71 元增长 2,325,977.33 元，增长幅度 30.31%，其中钓鱼饵料和观赏鱼饲料贡献毛利分别为 9,776,629.78 元、7,447,300.04 元，占当年度营业综合毛利的 97.78%、97.06%。

报告期内公司产品综合毛利率略有增加，2012年度、2013年度综合毛利率分别为36.09%、38.51%，2013年度毛利率较2012年增加2.42%。主要是因为：

(1) 价格方面：报告期内公司大部分产品价格基本保持稳定且部分特色产品价格略有增长，如观赏鱼粮中的金鱼料和热带鱼料，价格平均增长3.68%和6.40%；

(2) 单位成本方面：报告期内公司加强了成本控制，主要产品钓鱼饵料和观赏鱼饲料单位成本均有不同程度下降，如主要产品钓鱼饵料中的水产窝底料单位成本由2012年的6.83元/袋下降到2013年的4.96元/袋，单位成本下降1.87元/吨，下降幅度较大；而金鱼料和热带鱼料单位成本有小幅增加，2013年较2012年分别增加0.09元/袋、0.68/袋，增长幅度较小。

报告期内，公司综合毛利和综合毛利率基本维持稳定且均有所增长。

综上所述，公司的盈利能力在报告期内有较大幅度增长，在公司销售收入稳步增长的同时，期间费用控制较好，保持了稳定的盈利能力，显示了公司主营业务良好的获利能力。

2、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	69.86%	60.06%
流动比率（倍）	1.18	1.47
速动比率（倍）	0.79	0.98

报告期内，公司新增银行借款较多，主要依靠公司股东无偿以其个人资产为抵押取得。借款除用于补充公司流动资产外，尚有用于子公司曼舞者购买厂房的杭州银行借款396万元。报告期内，2013年末和2012年末公司资产负债率均超过60%；2013年末较2012年末，流动比率下降0.29、速动比率下降0.19，报告期内速动比率均低于1，公司短期偿债能力较低。若公司经营现金流不能出现

较大幅度的增加，或对外筹资能力受限，则将对公司的短期偿债能力产生不利影响。

整体来看，目前公司货币资金充沛，也无到期偿还的大额负债，短期内不会有偿债风险。

综上所述，受限于资本金投入有限，公司短期内经营资金除自身造血外，尚需外部银行借款，从偿债能力指标来看，公司短期偿债能力较弱；若公司经营现金流不能出现较大幅度的增加，或对外筹资能力受限，则将对公司的短期偿债能力产生不利影响。

针对该风险，公司拟采取以下措施：

一方面，公司通过业务规模的开拓以及加强往来款管理，增加公司经营活动现金流，从经营层面上根本解决公司流动性不足风险；另一方面，公司积极引进战略投资者，通过股权融资等方式筹集资金，以解决公司暂时的流动性不足风险。

3、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表：

项目	2013 年度	2012 年度
应收帐款周转率（次）	5.19	4.46
存货周转率（次）	3.28	2.52

公司 2012 年度、2013 年度应收账款周转率为 4.46、5.19，应收账款周转率略有增加。报告期内，公司销售收入持续增长，但随着公司业务规模的扩大，公司提高了风险防范意识，制定了更为严格的销售政策，将业务员业绩提成与订单需求量、库存、应收款情况挂钩，增强业务员责任感，公司赊销情况大幅度下降，应收款回款能力有极大提升，应收款余额相对有所降低，因此导致 2013 年度应收账款周转率上升。

公司 2012 年度、2013 年度存货周转率为 2.52、3.28，存货周转率略有增加。报告期内，为提高公司资产周转速度，公司制定了严格的政策，包括从销售订

单的签订、原材料采购量、库存情况、应收款情况等，尤其是严格控制库存。虽然报告期内 2013 年末存货余额较 2012 年增加 2,371,321.78 元，增长率为 64.49%，但相对公司营业成本的变动情况，存货余额的增长相对较低，因此，报告期内公司存货周转率略有增加。

综上所述，报告期内，随着公司不断加强管理，公司营运能力指标逐步向好，公司营运能力较强。

4、现金流量分析

报告期内，公司主要现金流量指标如下表：

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	334.37	10.49
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-899.59	-41.33
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	1,065.75	101.93
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.67	0.05

公司 2012 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额为 10.49 万元、334.37 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额有较大幅度增加，主要原因为：随着公司业务规模的扩大，公司提高了风险防范意识，制定了更为严格的销售政策，将业务员业绩提成与订单需求量、库存、应收款情况挂钩，增强业务员责任感，公司赊销大幅度下降，回款能力有极大提升。

公司 2012 年度、2013 年度投资活动产生的现金流量净额为-41.33 万元、-899.59 万元。主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出，2013 年 10 月，公司子公司曼舞者购买厂房，支付了 793.65 万元，是导致 2013 年投资活动产生的现金流量净额大幅流出的主要原因。

公司 2012 年度、2013 年度筹资活动产生的现金流量净额为 101.93 万元、1,065.75 万元。主要系本期为日常经营补充流动资金以及购置厂房增加的银行借款。

公司近两年经营活动产生的现金流量净额具有一定的波动性，但与其所处发展阶段相适应，公司经营活动现金流持续向好，且均处于安全合理的范围内，不会影响公司持续经营。目前公司现金充沛，为业务发展提供了有力保障。

六、报告期利润形成的有关情况

公司主营休闲鱼饲料产品的研发、生产及销售，主要产品包括钓饵和观赏鱼粮两大类。

公司目前拥有两大类多个系列数百种产品，钓饵和鱼粮产品畅销全国，具有一定的品牌号召力和影响力。目前，公司产品品牌系列主要包括：钓饵类产品为三友创美系列。

报告期内，公司收入来源主要为商品销售收入。公司的销售方式包括经销（或批发）和直销（或零售）两种。公司直销部分的收入主要是指公司通过三友创美网上商城销售的部分。报告期内，2013年、2012年公司经销模式下销售收入占比为99.84%、99.89%，直销模式下销售收入占比为0.16%、0.11%。在经销模式下，公司一般会为经销商设置销售奖惩制度（或返利条款）。由于公司返利是按规定比率体现的，在实际执行中并不返还货物或现金，因此在会计处理时公司直接将返利部分剔除在总价款之外。公司在发出商品时，不按照合同金额确认收入，而是按照“合同总金额-返利金额”的净额确认当期收入。因此，报告期内，公司通过返还货物或者现金的实际返利金额为0。

公司收入确认方法为：公司将商品交付货运公司，并收到货运公司回单后即确认收入

5、营业收入的主要构成（按产品类别划分）

业务类别	2013年度			
	主营业务收入	主营业务成本	收入占比	毛利率
观赏鱼饲料	7,941,352.45	5,089,668.82	30.58%	35.91%
钓鱼饵料	17,647,469.50	10,722,523.35	67.96%	39.24%
其他	376,735.00	154,459.74	1.45%	59.00%

合计	25,965,556.95	15,966,651.91	100.00%	38.51%
业务类别	2012 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	收入占比	毛利率
观赏鱼饲料	6,805,017.23	4,203,283.33	32.01%	38.23%
钓鱼饵料	14,089,977.26	9,244,411.12	66.28%	34.39%
其他	364,575.50	138,947.83	1.71%	61.89%
合计	21,259,569.99	13,586,642.28	100.00%	36.09%

2、营业收入的主要构成（按地域类别划分）

地区名称	2013 年度		2012 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
华北	12,947,729.45	49.87%	10,300,145.51	48.45%
东北	9,052,781.55	34.86%	6,164,768.28	29.00%
华南	2,437,697.65	9.39%	2,793,809.44	13.14%
西部	1,527,348.30	5.88%	2,000,846.76	9.41%
合计	25,965,556.95	100.00%	21,259,569.99	100.00%

2013 年度公司实现收入 25,965,556.95 元，较 2012 年的 21,259,569.99 元增长 4,705,986.96 元，增长幅度为 22.14%。

从产品类别进行分析：公司主营业务明确，其中钓鱼饵料和观赏鱼饲料两类产品的销售收入在报告期内占营业总收入的比例均超过 98%，且报告期内该两类产品收入规模均呈现上升趋势。2013 年度钓鱼饵料和观赏鱼饲料的销售额较 2012 年度增加 4,693,827.46 元，其中钓鱼饵料增加 3,557,492.24 元；观赏鱼饲料增加 1,136,335.22 元。此外，公司也在逐步拓展钓具产品的市场。

从地域类别进行分析：公司已经形成立足华北、东北，辐射西北、华中、华南、西南的营销网络。报告期内，来自华北地区的收入占比在 2013 年和 2012 年分别为 49.87%、48.45%。公司销售额在华北地区较为集中的主要原因为：受限于目前公司规模、营销网络建设，公司在华北地区投入较多销售资源，经销

商资源充足且比较稳定；随着公司收入规模的扩大以及公司下一步加大对其他地区的营销投入，公司在其他地区的销售规模也将逐步上升。因此，公司业务不存在过于依赖单一地区的市场风险。

报告期内，公司收入呈稳步上升趋势。

3、主营业务毛利和毛利率情况

项目	2013 年度		2012 年度
	金额或比率	较上年增长 (%)	金额或比率
主营业务毛利			
观赏鱼饲料	2,851,683.63	9.61%	2,601,733.90
钓鱼饵料	6,924,946.15	42.91%	4,845,566.14
其他	222,275.26	-1.49%	225,627.67
主营业务综合毛利（元）	9,998,905.04	30.31%	7,672,927.71
主营业务毛利率			
观赏鱼饲料	35.91%	-2.32%	38.23%
钓鱼饵料	39.24%	4.85%	34.39%
其他	59.00%	-2.89%	61.89%
主营业务综合毛利率(%)	38.51%	2.42%	36.09%

注：2012 年、2013 年公司该部分收入构成里面均包含了 9 万元的技术转让收入，该技术的前期研发费用计入了当期管理费用，并未资本化或者计入生产成本，账面价值为 0，在后续的的转让环节计入当期营业成本的金额为 0；此外，公司销售的钓具产品（主要是轮回天下后置轮竿和天赐钓竿）在经过本公司技术处理后在行业内处于技术领先地位，形成了自己的知识产权，有一定的知名度，因此产品定价较高，而观赏鱼皮肤护理液产品本身就属于小众市场产品，产品毛利率较高。综上所述，上述因素导致报告期内“主营业务-其他”毛利率显著偏高。

公司目前主要产品为钓鱼饵料和观赏鱼饲料，是公司收入的主要来源。报告期内，2013 年、2012 年公司分别实现营业综合毛利 9,998,905.04 元、

7,672,927.71 元，2013 年较 2012 年增长 2,325,977.33 元,增长幅度 30.31%，其中钓鱼饵料和观赏鱼饲料贡献毛利分别为 9,776,629.78 元、7,447,300.04 元，占当年度营业综合毛利的 97.78%、97.06%。

报告期内公司产品综合毛利率略有增加，2012 年度、2013 年度综合毛利率分别为 36.09%、38.51%，2013 年度毛利率较 2012 年增加 2.42%。报告期毛利率偏高以及变动的原因为如下：

(1) 本公司所处细分行业休闲鱼饲料行业为特种饲料，行业竞争不充分，生产企业议价能力较强，且目前上市公司中并无与本公司经营相同业务的公司。本公司成立至今，一直致力于技术创新，在饵料诱鱼领域积累了丰富的开发经验与技术，对于产品的前瞻性比较敏锐，新研发产品反响良好；同时，近两年，公司加强了经营管理，在成本核算管理方面，在采购环节和生产环节进行了优化，实行了严格的问责制度，报告期内公司成本进一步降低；在销售管理方面，公司建立了稳定和高效的销售管理团队，加强了对经销商的管理，公司在与经销商的谈判中掌握了产品的定价权。因此，公司毛利率略高。

(2) 报告期内产品价格和成本的变动情况：

A：价格方面：报告期内公司大部分产品价格基本保持稳定且部分特色产品价格略有增长，如观赏鱼粮中的金鱼料和热带鱼料，价格平均增长 3.68%和 6.40%；

B：单位成本方面：报告期内主要产品钓鱼饵料和观赏鱼饲料单位成本均有不同程度下降，如主要产品钓鱼饵料中的水产窝底料单位成本由 2012 年的 6.83 元/袋下降到 2013 年的 4.96 元/袋,单位成本下降 1.87 元/袋,下降幅度较大；而金鱼料和热带鱼料单位成本有小幅增加，2013 年较 2012 年分别增加 0.09 元/袋、0.68/袋，增长幅度较小。

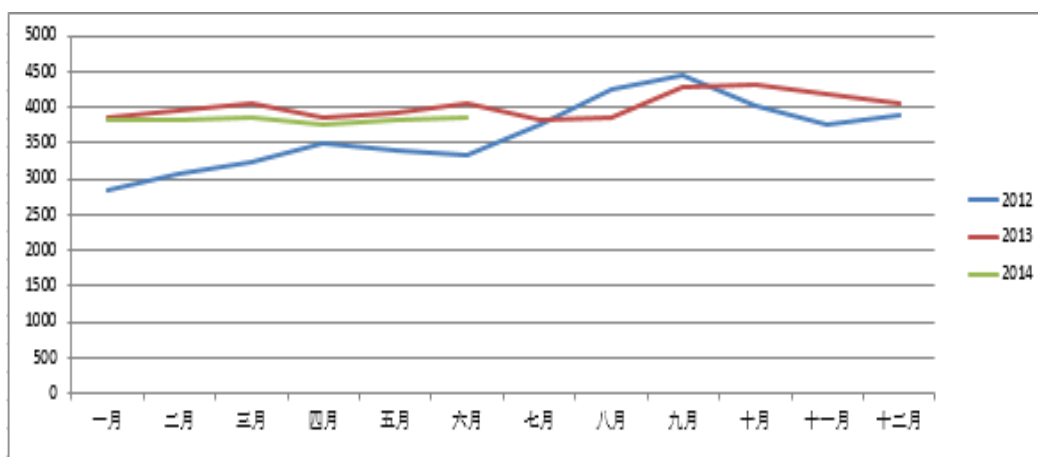
报告期内，公司营业成本构成如下表所示：

项目	2013 年	2012 年	变动比率
直接材料	93.46%	91.15%	2.31%
直接人工	5.39%	7.38%	-1.99%

制造费用	1.15%	1.47%	-0.32%
合计	100.00%	100.00%	

其中直接材料占营业成本的比重在 2012 年度、2013 年度期间分别为 91.15%、93.46%，2013 年较 2012 年增长 2.31%，直接人工占营业成本的比重在 2012 年度、2013 年度期间分别为 7.38%、5.39%，2013 年较 2012 年下降 1.99%。导致上述变动的主要原因为：报告期内公司购买了部分生产设备，生产制造的自动化程度有所提高，相应的耗费的直接人工成本和制造费用有所下降。

根据报告期内以及截至公开转让说明书出具之日的公司各月采购豆粕的单价情况，公司主要原材料豆粕在该两年一期的价格走势如下图所示：



由图可知，豆粕的价格在报告期内波动幅度较大，在 2800 元/吨到 4400 元/吨之间来回波动，公司毛利率受原材料价格波动影响较大。

公司所处行业为农副产品加工业中的细分行业，行业竞争不充分，生产企业议价能力较强；且公司在生产规模、技术领先、企业管理上具有一定的优势，公司具有一定的产品定价权，因此，公司毛利率属于合理水平。报告期内，公司综合毛利和综合毛利率基本维持稳定且均有所增长，公司具有良好且持续的盈利能力。

4、主要费用情况

项目	2013 年度		2012 年度
	金额或比率	同比变化 (%)	金额或比率

销售费用（元）	2,003,976.70	58.84	1,261,611.00
管理费用（元）	6,654,462.18	11.93	5,945,115.39
其中：研发支出（元）	383,137.02	-2.26	391,987.40
财务费用（元）	454,736.31	160.47	174,579.75
销售费用占营业收入比重（%）	7.72	1.78	5.93
管理费用占营业收入比重（%）	25.63	-2.34	27.96
其中：研发支出占营业收入比重（%）	1.48	-0.37	1.84
财务费用占营业收入比重（%）	1.75	0.93	0.82
三项费用合计占营业收入比重（%）	35.10	0.38	34.72

（1）销售费用分析

项目	2013 年度	2012 年度
运输费	1,401,083.00	831,038.00
广告费	406,174.00	239,520.00
差旅费	196,719.70	191,053.00
合计	2,003,976.70	1,261,611.00

公司的销售费用由运输费、广告费和差旅费构成，其中运输费为本公司销售货物时所负担的运费；广告费为本公司宣传本公司的产品以及组织钓鱼活动而发生的费用；差旅费为公司销售人员发生的交通费。2013 年度销售费用较 2012 年度增加 742,365.70 元，增长 58.84%，主要原因系：

①公司业务规模逐步扩大，2013 年发货量较 2012 年有所增加，同时运输价格的提升也导致本期运输费增加幅度较大；

②为提升公司品牌影响力和美誉度，公司 2013 年投入大量资金用于广告宣传，其中与北京山水视窗文化传播有限公司签订了长期的整体合作协议书，约定将公司的产品宣传片花、三友创美“同闯天涯杯”全国库钓拉力赛等在《四海钓鱼》频道播出。

（2）管理费用分析

报告期内，公司主要管理费用如下表：

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
人员薪酬	4,604,481.96	69.19%	4,022,231.08	67.66%
租金	527,100.00	7.92%	517,500.00	8.70%
研发费	383,137.02	5.76%	391,987.40	6.59%
办公活动	296,360.95	4.45%	191,050.98	3.21%
电费	279,962.91	4.21%	228,123.04	3.84%
小计	6,091,042.84	91.53%	5,350,892.50	90.00%

公司的管理费用主要由管理人员薪酬、租金、研发费、办公费及电费等构成。2013 年度、2012 年度上述五项费用合计占管理费用的比重分别为 91.53%、90.00%。2013 年度较 2012 年度管理费用支出增加 709,346.79 元，增长率为 11.93%，增长的主要原因系：本期管理人员薪酬、办公活动费有小幅增加，其中人员薪酬增加 582,250.88 元，办公活动费增加 105,309.97 元。

（3）财务费用分析

项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	451,542.52	151,717.98
减：利息收入	3,759.95	6,416.68
利息净支出	447,782.57	145,301.30
手续费支出	6,953.74	29,278.45
合计	454,736.31	174,579.75

报告期内，公司的财务费用主要由利息支出、存款利息收入以及手续费支出构成。公司 2013 年度财务费用较 2012 年度增加 280,156.56 元，增长幅度为 160.47%。主要原因为 2013 年度短期借款和长期借款较 2012 年度有较大增加，相应的当期的利息支出有较大增加，增加额为 299,824.54 元。

（4）总体分析

2013 年度、2012 年度公司三费支出占营业收入的比例分别为 35.10%、34.72%，波动幅度较小。2013 年比 2012 年度占比增加 0.38%，一方面是随着收

入规模的扩大以及运费的增加,2013年度销售费用较2012年度有较大幅度增加;另一方面是公司2013年度借款较多,相应的财务费用较2012年度增加280,156.56元,增长幅度为160.47%。

总体而言,报告期内公司三费占比基本维持在35%左右,波动幅度较小,显示了公司具有良好的费用控制能力。

5、利润情况

项目	2013年度	2012年度
合并净利润	668,813.03	86,745.51
扣除非经常性损益后合并净利润	703,776.34	86,745.51

公司2013年收入较2012年度增加4,705,986.96元,增长幅度为22.14%;2013年度合并净利润较2012年度增加582,067.52元,增长幅度为671.01%。报告期内,公司收入规模及盈利能力均呈稳步上升趋势。

2013年度合并净利润以及扣除非经常性损益后合并净利润均较2012年度有大幅增加。在2013年度收入增长幅度较小,且费用占比基本保持稳定并略有增长的情况下,上述两项利润指标增加较大主要归因于主营业务毛利率的增加:2013年度产品毛利率的增加,2013年度产品综合毛利率为38.51%,较2012年度的36.09%增加2.42%,公司营业毛利贡献了报告期内的主要净利润,公司收益质量较高。

6、非经常性损益情况

项目	2013年度	2012年度
非经常性损益总额	-33,578.69	
减:非经常损益的所得税影响数	1,384.62	
非经常性损益对少数股权本年损益的影响数	27.58	
非经常性损益净额	-34,693.61	
扣除非经常性损益后净利润	703,776.34	86,745.51
减:归属于少数股东的扣除非经常性损益净利润	1,110.14	1,853.47
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	702,666.20	84,892.04

非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比重	-4.98%	0.00%
-------------------------	--------	-------

(续上表)

非经常性损益明细项目	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,578.69	
合 计	-33,578.69	

2013年公司发生的非经常性损益事项主要由处置固定资产损失、对外捐赠、赔偿收入、工商罚款和税款滞纳金构成。其中：（1）处置固定资产损失 23,650.20 元,主要为处置别克商务车损失 21,245.20 元、处置五菱之光车发生损失 2,405.00 元；（2）雅安地震对外捐赠 9,000.00 元；（3）赔偿收入为公司库房因大风受损得到保险公司赔偿 9,230.47 元；（4）工商罚没支出 10,000.00 元（详见本公开转让说明书“第三章公司治理第三节、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况”）；（5）税收滞纳金 158.96 元。

2012 度、2013 度非经常性损益净额分别为 0、-34,693.61 元,占净利润的比例分别为 0、-4.98%,报告期内非经常性损益占净利润的比例较低。各期非经常性损益金额均不大,公司盈利不依赖于非经常性损益的贡献,收益质量较高。

7、主要税项和享受的税收优惠政策

（1）公司适用的主要税（费）种及其税率

税种	计税依据	适用范围	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	母公司	饲料免税 应税项目 6%
		子公司	小规模纳税人 3%征收率
企业所得税	应纳税所得额	母公司	2012 年 25% 2013 年 15%
		子公司	25%

城市建设维护费	流转税额	母、子公司	
教育费附加	流转税额	母、子公司	3%
地方教育费附加	流转税额	母、子公司	2%

注：经北京市丰台区国家税务局核定，公司“研发和技术服务中技术咨询服务”使用 6% 税率，不适用减免税优惠政策。

(2) 公司所享税收优惠政策

①2008 年 1 月 1 日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，企业通过高新技术企业认定，可享受税率为 15% 的企业所得税优惠。公司于 2013 年 12 月取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201311001633），有效期三年，且已取得企业所得税优惠备案文件。

②公司根据财税[2001]121 号《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》公司观赏鱼饲料和钓鱼饵料产品享受免征增值税的优惠。公司 2012 年至 2014 年分别办理了北京市丰台区国税局的北京市饲料企业免征增值税备案登记，在 2012 年至 2013 年享受该税收优惠。

七、报告期主要资产情况

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	2013. 12. 31				2012. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1-关联方	-		-		-		-	
组合 2-非关联方	4,450,485.48	100	142,692.47	3.21	5,872,642.54	100	176,179.27	3

合计	4,450,485.48	100	142,692.47	3.21	5,872,642.54	100	176,179.27	3
----	--------------	-----	------------	------	--------------	-----	------------	---

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2013. 12. 31			2012. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	4,331,463.48	97.33	130,790.27	5,872,642.54	100	176,179.27
1-2 年	119,022.00	2.67	11,902.20			
合计	4,450,485.48	100	142,692.47	5,872,642.54	100	176,179.27

(3) 2013年12月31日余额中无应收持公司5% 以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

(4) 截至2013年12月31日，位列前五名的应收账款客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	2013. 12. 31	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
天津和平区王瑞芬	客户	718,497.45	1 年以内	16.14%
辽宁沈阳杨威	客户	633,173.65	1 年以内	14.23%
山东临沂王玉华	客户	546,982.00	1 年以内	12.29%
天津田永琴	客户	381,979.95	1 年以内	8.58%
北京潘家园秦玉英	客户	361,157.10	1 年以内	8.12%
合计	--	2,641,790.15	--	59.36%

(5) 截至2012年12月31日，位列前五名的应收账款客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	2012. 12. 31	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
辽宁沈阳杨威	客户	621,938.00	1 年以内	10.59%
河北唐山雅鸿桥高建元	客户	288,679.00	1 年以内	4.92%
北京赵玉珍	客户	286,588.00	1 年以内	4.88%
河北大厂殷立平	客户	264,979.00	1 年以内	4.51%

河北唐山雅鸿桥赵立森	客户	221,159.00	1年以内	3.77%
合计	--	1,683,343.00	--	28.67%

2、预付账款

(1) 预付账款账龄及余额分析

账龄	2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1年以内	1,900,520.97	100	434,014.15	100
1-2年				
合计	1,900,520.97	100	434,014.15	100

2013年末预付账款余额较2012年末增加1,466,506.82元,增长337.89%。增加的预付款项主要为采购包装物以及原材料的预付款项。2013年末较2012年末增加较大的原因是在保持一贯的付款政策的前提下,公司预计2014年销售规模会有较大幅度增加,因此采购较多的包装物以及原材料,以备下一年度生产所需。

(2) 截至2013年12月31日,预付账款余额中无持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(3) 截至2013年12月31日,位列前五名预付账款供应商情况如下:

单位名称	与本公司关系	2013. 12. 31	账龄	未结算原因
北京市金绿洲塑料制品厂	供应商	559,688.41	1年以内	合同执行中
北京北方霞光食品添加剂有限公司	供应商	239,980.00	1年以内	合同执行中
杨开朝	供应商	229,397.36	1年以内	合同执行中
北京山水视窗文化传播有限公司	广告商	200,000.00	1年以内	合同执行中
瑞安市瑞志机械有限公司	设备供应商	132,000.00	1年以内	合同执行中
合计		1,361,065.77		

(4) 截至2012年12月31日，位列前五名预付账款供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	2012. 12. 31	账龄	未结算原因
北京山水视窗文化传播有限公司	广告商	200,000.00	1年以内	合同执行中
北京海生顺发煤业有限公司	供应商	100,000.00	1年以内	合同执行中
长城国际展览有限责任公司	展位费	45,360.00	1年以内	合同执行中
北京市金绿洲塑料制品厂	供应商	40,100.41	1年以内	合同执行中
北京迪思凯会展服务有限公司	会展商	23,740.00	1年以内	合同执行中
合计		409,200.41		

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	2013. 12. 31				2012. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1-关联方								
组合 2-非关联方	233,924.10	100	113,919.73	48.70	230,039.40	100	68,312.97	29.70
合计	233,924.10	100	113,919.73	48.70	230,039.40	100	68,312.97	29.70

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2013. 12. 31			2012. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	6,473.03	2.77	194.19	2,588.33	1.13	77.65
3至4年				227,451.07	98.87	68,235.32
4至5年	227,451.07	97.23	113,725.54			

合计	233,924.10	100	113,919.73	230,039.40	100	68,312.97
----	------------	-----	------------	------------	-----	-----------

(3)截至2013年12月31日其他应收款余额中不存在应收持股5%以上股东的款项。

(4)截至2013年12月31日，位列前五名其他应收款情况如下：

单位名称	与本公司关系	2013. 12. 31 余额	账龄	占其他应收 账款总额的 比例 (%)
北京隆茂新型建材有限公司	厂房出租方	227,451.07	4-5 年	97.23
徐鹏	公司备用金	6,473.03	1 年以内	2.77
合计	—	233,924.10	—	100

(5)截至2012年12月31日，位列前五名其他应收款情况如下：

单位名称	与本公司关系	2012. 12. 31 余额	账龄	占其他应收 账款总额的 比例 (%)
北京隆茂新型建材有限公司	厂房出租方	227,451.07	3-4 年	98.87
徐鹏	公司备用金	2,588.33	1 年以内	1.13
合计	—	230,039.40	—	100

注：公司与北京隆茂新型建材有限公司的款项性质为公司租赁房屋先行垫付的“供电增容费”。租赁合同约定：“乙方（三友创美）生产经营需要对现有变压器增容至250KVA，供电增容手续由甲方（北京隆茂新型建材有限公司）负责申办，乙方（三友创美）协助办理，因办理供电增容所租缴纳的全部费用由乙方（三友创美）先行垫付，待乙方（三友创美）租赁期到期前，乙方将垫付的供电增容费抵扣相应的租赁金。”

4、存货

项目	2013. 12. 31			2012. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,577,935.43		2,577,935.43	1,658,678.69		1,658,678.69

包装物	2,617,376.40		2,617,376.40	1,155,234.48		1,155,234.48
库存商品	853,307.08		853,307.08	863,383.96		863,383.96
合计	6,048,618.91		6,048,618.91	3,677,297.13		3,677,297.13

报告期末,公司存货余额较大,2013年末存货余额较2012年增加2,371,321.78元,增长率为64.49%,主要原因是:公司采取订单式生产,以销定产,年末公司根据销售部提交的当年度的预计销售需求量,安排生产部门计算出生产所需的原材料量后,采购部根据生产部门提交的数据进行采购。预计2014年公司收入将会取得较大增长,因此储备较多原材料和包装物以满足当年度生产需求。

在存货构成中,原材料和包装物占比超过80%,2013年末增加的库存也主要是原材料和包装物。决定存货构成的主要原因是:公司经营情况淡旺季比较明显,一方面12月是公司销售和生产的淡季,不需要备太多成品;另一方面根据行业管理(跨年产品不易被消费者接受)和公司的销售政策(严格控制库存),因此导致在年末库存商品占比较小。

5、对外投资情况

本公司不存在对外的项目投资。

除了纳入本公司合并报表范围内的控股子公司外,本公司报告期内不存在对外的股权投资。

6、固定资产

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司采用年限平均法计提折旧。对未计提减值准备的固定资产,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值计提折旧,确定各类固定资产的年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	5
机器设备	5-10	5	19-10
电子设备	3	5	32

运输设备	4	5	24
------	---	---	----

(2) 固定资产原值、累计折旧及净额明细表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
固定资产原值				
机器设备	1,891,540.17	141,920.00	-	2,033,460.17
运输工具	503,160.00	61,042.00	-	564,202.00
电子设备	177,833.00	-		177,833.00
合计	2,572,533.17	202,962.00	-	2,775,495.17
累计折旧				
机器设备	897,706.06	151,751.88	--	1,049,457.94
运输工具	266,133.77	79,355.64	--	345,489.41
电子设备	142,054.91	15,603.14	--	157,658.05
合计	1,305,894.74	246,710.66	--	1,552,605.40
固定资产减值准备				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
合计				
固定资产净值	1,266,638.43			1,222,889.77
续上表				
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
固定资产原值				
机器设备	2,033,460.17	289,042.92	--	2,322,503.09
运输工具	564,202.00	329,797.00	130,100.00	763,899.00
电子设备	177,833.00	3,300.00	--	181,133.00
合计	2,775,495.17	622,139.92	130,100.00	3,267,535.09
累计折旧				
机器设备	1,049,457.94	85,957.89	--	1,135,415.83
运输工具	345,489.41	188,025.33	88,449.80	445,064.94

电子设备	157,658.05	--	--	157,658.05
合计	1,552,605.40	273,983.22	88,449.80	1,738,138.82
固定资产减值准备				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
合计				
固定资产净值	1,222,889.77			1,529,396.27

报告期内公司固定资产使用情况良好，不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

7、在建工程

(1) 在建工程项目

项目	2013. 12. 31			2012. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
三河市厂房	7,965,315.00	-	7,965,315.00	-	-	-
合计	7,965,315.00	-	7,965,315.00	-	-	-

(2) 在建工程项目变动情况

项目	2012. 12. 31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013. 12. 31	资金来源
三河厂房	-	7,965,315.00	-	-	7,965,315.00	贷款及自有资金
合计	-	7,965,315.00	-	-	7,965,315.00	—

续表一

项目	预算数	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率
三河厂房				-	-	-
合计		—	—	-	-	—

在建工程项目情况说明：2013年子公司曼舞者购置三河标准化厂房。截止2014年3月25日尚未办理房产证，但该厂房前期建设用地规划许可、建设工程许可证、施工许可等证照齐全，且均履行了必要的审批程序，因此该厂房不存在资产权属的风险。由于目前该厂房尚未进行装修，并未达到预定可使用状态，因此暂不具备转固条件。

子公司与三河市燕郊空港物流有限公司签订《厂房合同》。合同签订时，出卖人三河市燕郊空港物流有限公司已取得该建设项目的土地使用权证，证号为三国用（2011）第233号。

根据购房合同规定，出卖人应于2014年8月30日前将买受人所购厂房交付买受人。出卖人应在买受方交付全部房款并正式入住24个月内，为买受人办理产权登记。目前所购厂房尚未交付，尚未启动房产证办理程序。鉴于开发商已取得该建设项目土地使用权证、建设用地规划许可证，房产证办理不存在障碍。

所购厂房计划前3年对外出租，之后作为公司集中办公的办公地点子公司曼舞者鱼具的生产基地，公司生产基地仍在现址，不存在搬迁的风险。

8、无形资产

项目	取得方式	原值	摊销期限 (月)	剩余摊销期限 (月)	摊余价值
财务软件	购买	57,380.00	120	9	3,940.04
合计:		57,380.00			3,940.04

注：本公司的无形资产主要为本公司购买的财务软件，截止2013年12月31日摊余价值为3,940.04元。

本公司在期末对无形资产进行了检查，未发现无形资产减值的情形，因此未计提无形资产减值准备。

9、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
----	--------------	--------------

递延所得税资产：		
资产减值准备	38,923.72	61,123.07
小计	38,923.72	61,123.07
递延所得税负债：		
小计	--	--

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
可抵扣差异项目		
坏账准备	256,612.20	244,492.24
小计	256,612.20	244,492.24

10、资产减值准备

项目	2012. 12. 31	本期计提 额	本期减少		2013. 12. 31
			转回	转销	
坏账准备	244,492.24	12,119.96			256,612.20
合计	244,492.24	12,119.96			256,612.20

项目	2011. 12. 31	本期计提 额	本期减少		2012. 12. 31
			转回	转销	
坏账准备	165,096.03	79,396.21			244,492.24
合计	165,096.03	79,396.21			244,492.24

报告期内的资产减值准备主要为：对应收账款及其他应收款计提的坏账准备。

八、报告期重大债务情况

1、短期借款

(1) 短期借款分类

类别	2013. 12. 31	2012. 12. 31
抵押借款	4,740,000.00	2,441,000.00
信用借款	2,000,000.00	
合计	6,740,000.00	2,441,000.00

(2) 借款明细表:

放款银行 (或机构) 名称	发生日期	到期日	月利率%	币种	账面价值	用途	期限
杭州银行顺义支行	2013. 10. 29	2014. 10. 28	0.60%	人民币	2,000,000.00	流动资金	1年
招商银行海淀支行	2013. 03. 15	2014. 03. 14	0.60%	人民币	1,780,000.00	流动资金	1年
招商银行海淀支行	2013. 01. 31	2014. 01. 30	0.60%	人民币	2,960,000.00	流动资金	1年

(3) 无已到期未偿还的短期借款情况

短期借款的说明：抵押借款为股东以其个人房产为本公司借款做抵押，详见本章“第十一、关联交易情况”。

2、应付账款

(1) 应付账款明细如下:

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31	款项性质
江西南都实业有限公司	1,612,592.13	1,349,600.00	应付材料款
北京汉业先科科技有限公司	1,026,995.23	924,930.00	应付材料款
天津市晨辉饲料有限公司	960,858.43	-	应付材料款
北京市木林鑫潞饲料门市部	810,442.47	32,771.07	应付材料款
北京市金绿洲塑料制品厂	-	482,500.00	应付包装物款
河南莲花面粉有限公司	633,564.00	-	应付材料款
浙江海蕴生物有限公司	599,204.80	-	应付材料款

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31	款项性质
内蒙古凌志马铃薯科技股份有限公司	582,209.80	-	应付材料款
古船面粉厂	266,365.00	-	应付材料款
北京张利泰华饲料销售部	265,683.00	-	应付材料款
其他	548,374.10	529,580.10	应付材料款
合计	7,306,288.96	3,319,381.17	

报告期内，2013年末较2012年末应付账款余额增加3,986,907.79元，增长率为120.11%。应付账款增长较大的原因为：公司预计2014年销售收入会有较大增加，为满足销售所需生产必须原材料，公司在2013年末采购了较以往年度更多的原材料；同时公司充分利用供应商提供的商业信用，争取利用赊购的方式采购原材料。

另一方面，在供应商给予的账期内，公司合理规划调度资金，按照合同约定与供应商结算，不存在拖欠供应商货款的情况。2013年末所欠上述款项的还款期限为2014年2、3月份，截止2014年5月，上述款项已偿还完毕。

(2) 截至2013年12月31日，应付账款各期末余额中无应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

(3) 无账龄超过一年的大额应付账款。

3、预收款项

(1) 预收款项明细如下：

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
北京王志永	2,426.00	-
石家庄丁毅	560.00	-
北京刘霞	40.00	-
合计	3,026.00	-

(2) 截至2013年12月31日，无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

(3) 截至2013年12月31日，期末数中无预收关联方款项情况。

(4) 截至2013年12月31日，无账龄超过一年的大额预收款项情况。

4、应交税费

税种	2013. 12. 31	2012. 12. 31
增值税	2,700.00	761.76
城建税	362.28	
企业所得税	6,066.28	101,210.96
个人所得税		1,229.61
教育费附加	1,221.18	
地方教育附加	15.31	
合计	10,365.05	103,202.33

5、其他应付款

(1) 其他应付款明细如下：

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
周咏	200,000.00	500,000.00
张晋生	775,000.00	487,500.00
石宝贵	500,000.00	500,000.00
陈鑫	39,600.00	
其他	10,000.00	40,154.24
合计	1,524,600.00	1,527,654.24

(2) 期末数中欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位情况。

股东单位名称	2013. 12. 31	2012. 12. 31
周咏	200,000.00	500,000.00
张晋生	775,000.00	487,500.00

(3) 期末数中欠关联方情况

关联方名称	2013. 12. 31	2012. 12. 31
-------	--------------	--------------

周咏	200,000.00	500,000.00
张晋生	775,000.00	487,500.00
石宝贵	500,000.00	500,000.00

(4) 账龄超过一年的大额其他应付款项情况的说明:

单位名称	2013. 12. 31	2012. 12. 31	未结算原因	备注(报表日后已还款的应予注明)
周咏	200,000.00	500,000.00	借股东款	
张晋生	775,000.00	487,500.00	借股东款	
石宝贵	500,000.00	500,000.00	借股东款	

(5) 金额较大其他应付款的具体内容:

单位名称	2013.12. 31	性质或内容	备注
周咏	200,000.00	借股东款	代付房租
张晋生	775,000.00	借股东款	代付房租
石宝贵	500,000.00	借股东款	

单位名称	2012. 12. 31	性质或内容	备注
周咏	500,000.00	借股东款	
张晋生	487,500.00	借股东款	代付房租
石宝贵	500,000.00	借股东款	

6、长期借款

类别	2013. 12. 31	2012. 12. 31
抵押借款	3,960,000.00	--
合计	3,960,000.00	--

(1) 该借款主要信息如下:

贷款人为杭州银行股份有限公司北京顺义支行;

借款种类为基本建设投资贷款;

借款用途为购置厂房；

借款金额3,960,000.00元；

借款期限自2013年11月8日—2016年11月7日止；

贷款利率约定：本合同执行浮动贷款利率，利率按季调整。当期利率按照中国人民银行公布施行的一至三年期贷款基准利率上浮20.0%。

其他约定：双方协商一致，对本金的归还约定如下：甲方应于2014年5月7日归还贷款本金50万元，应于2014年11月7日归还贷款本金50万元，应于2015年5月7日归还本金50万元，应于2015年11月7日归还本金50万元，应于2016年5月7日归还本金50万元，到期归还剩余本金146万元。

(2) 本公司股东周咏、佟光辉以其个人房产无偿为该长期借款提供抵押担保。

(3) 无逾期借款及因逾期借款获得展期形成的长期借款。

九、报告期股东权益情况

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
股本（实收资本）	5,000,000.00	2,000,000.00
资本公积		
盈余公积	541,298.51	440,892.15
未分配利润	2,768,655.04	2,351,330.93
归属于母公司所有者权益合计	8,309,953.55	4,792,223.08
少数股东权益合计	22,553.61	21,471.05
所有者权益(或股本权益)合计	8,332,507.16	4,813,694.13

有关股本（实收资本）变动，详见本说明书“第一章第三项股权结构、主要股东情况及股本的形成及变化情况”。

报告期内，未分配利润变动情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度
----	---------	---------

上年年末余额	2,351,330.93	2,428,616.66
加:会计政策变更		
前期差错更正		
同一控制下企业合并		
本年年初余额	2,351,330.93	2,428,616.66
加:本期归属于母公司股东的净利润	667,730.47	84,892.04
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减:提取法定盈余公积	66,937.57	8,118.51
提取任意盈余公积	33,468.79	4,059.26
对股东的分配	150,000.00	150,000.00
转增股本		
其他		
期末余额	2,768,655.04	2,351,330.93

十、关联方和关联关系

1、公司主要关联方

(1) 公司的控股股东、实际控制人

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
佟光辉	39.0675%	董事长、控股股东
张晋生	23	非控股股东、董事、副总经理、董事会秘书
周咏	17.15	非控股股东、董事、总经理

公司实际控制人为佟光辉、张晋生、周咏三人，三人签有《一致行动协议》。自公司成立以来，三人合计持有的股权比例对公司构成绝对控制，且三人实际参与公司的经营管理，对公司的经营决策具有绝对影响力和控制力，该三人为公司的共同控制人。

(2) 本企业的子企业情况

子公司全称	子公司类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
北京三友创美商贸有限公司	控股子公司	北京	周咏	销售	100,000.00	100	100
北京三友乐水钓具有限公司	控股子公司	北京	张晋生	销售	100,000.00	100	100
三河市曼舞者渔具销售有限公司	全资子公司	廊坊	佟光辉	销售	1,000,000.00	100	100

注：2014年1月13日，公司收购三友创美商贸及三友乐水钓具两家子公司少数股权至100%持股，并分别增资至10万元。

(3) 不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要为除控股股东、实际控制人以外的属于本公司前十名股东及持有本公司股份5%以上的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员等，具体如下：

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
李印庆	4	非控股股东、监事
朱献伟	3	非控股股东、监事会主席
石宝贵	2.635	非控股股东、职工监事
马月华	2.5	非控股股东、董事、财务总监
吴勇	2	非控股股东
张习坡	1.5675	非控股股东、董事
郑伟	1.5	非控股股东
孙润涛	1.5	非控股股东
王家璇		报告期内曾担任董事长，为现任董事长佟光辉之配偶

十一、关联交易情况

1、关联交易

(1) 经常性交易

报告期内，公司与其关联方之间不存在商品、服务的销售、采购等经常性关联交易行为。

(2) 偶发性交易

报告期内，公司关联方之间的偶发性关联交易主要为公司股东以个人资产作抵押为公司取得银行授信贷款和关联方资金拆借行为。

①2013年关联抵押情况

A: 2013年关联抵押情况

抵押方	抵押权人	抵押物	授信合同	抵押担保范围	抵押期间
佟光辉	招商银行	房产	2013小贷授字第013号	72万元	2013.1.30-2016.1.17
马月华	招商银行	房产	2013小贷授字第014号	126万元	2013.3.5-2016.3.5
张晋生	招商银行	房产	2013小贷授字第015号	52万元	2013.3.15-2016.3.5
周咏	招商银行	房产	2013小贷授字第017号	224万元	2013.1.30-2016.1.17
周咏	杭州银行	房产	编号为“120C211101300001”的借款合同	396万元	未约定
佟光辉	杭州银行	房产	编号为“120C211101300001”的借款合同	396万元	未约定

注：2012年与招商银行签订的抵押合同未对应任何授信合同。2013年对应招商银行借款重新签订了抵押合同。同时，截止2014年1月10日，2013年上表所述与招商银行的抵押均因主合同下的债务全部结清而全部提前终止。

B: 2012年关联抵押情况

抵押方	抵押权人	抵押物	授信合同	抵押担保范围	抵押期间
张晋生	招商银行	房产	未对应任何授信	所有贷款及授信本金之和（最高500万元）	2011.12.19-2014.12.18
周咏	招商银行	房产	未对应任何	所有贷款及授信	2011.12.19-2014.12.

			授信	本金之和（最高500万元）	18
佟光辉	招商银行	房产	未对应任何授信	所有贷款及授信本金之和（最高500万元）	2011.12.19-2014.12.18

②关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明	具体使用方向
拆入					
周咏	500,000.00	2011.5.1	2012.4.30		补充流动资金：购买原材料
周咏	200,000.00	2013.3.19	2014.3.18	代公司付房租	支付房租
张晋生	243,750.00	2012.4.1	2013.3.31	代公司付房租 2013年3月20日续签一年	支付房租
张晋生	243,750.00	2012.8.1	2013.7.31	代公司付房租 2013年9月10日续签一年	支付房租
张晋生	287,500.00	2013.9.13	2014.9.12	代公司付房租	支付房租
石宝贵	500,000.00	2010.11.1	2012.10.31	根据合同规定 2014年1月1日续签一年	补充流动资金：购买原材料

注：根据公司与其股东签署的借款协议，公司与其关联方之间的所有借款均约定为无息借款，且不存在其他利益安排。

公司前期致力于研发、市场推广以及商业模式的建立，各方面投入较大，原始投资已显不足。随着公司业务规模的不断扩大，公司存在流动资金紧缺的情况。为保证公司业务的持续发展，公司主要股东在2011年5月至2013年12月期间通过临时无偿拆借资金或代为垫付租金的形式提供1,975,000.00元给公司以缓解营运资金的不足。

2、关联方往来

项目	关联方名称	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款	周咏	200,000.00	500,000.00
其他应付款	张晋生	775,000.00	487,500.00
其他应付款	石宝贵	500,000.00	500,000.00

3、关联交易的定价机制、合规性和公允性

公司《关联交易管理办法》第九条关联交易价格的管理规定：

（一）交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，逐月结算，每季度清算，按关联交易协议中约定的方式和时间支付。

（二）在每一季度结束后进行清算时，如出现按照关联交易协议当中的约定，需要交易双方协商确定前一季度清算价格的情况，则视价格变动情况依据下列规定办理：

（1）如按照关联交易协议约定的定价原则计算的清算价格与该协议中约定的基准价格相比变动不超过正负 10%时，由财务部报公司总经理办公会批准后进行清算。

（2）如按照关联交易协议约定的定价原则计算的清算价格与该协议中约定的基准价格相比变动超过正负 10%时，由总经理报董事会批准后进行清算。

报告期内，公司关联方之间的关联交易主要为公司股东以个人资产作抵押为公司取得银行授信贷款和关联方资金拆借行为。

公司在自身资金不能满足经营需要时，由公司股东自愿、无偿以其个人资产为公司银行借款提供抵押担保；或从关联方无偿拆入资金，此关联交易虽然没有遵循市场价格的原则，但有利于公司业务发展，增强公司的持续经营能力，未对公司利益造成不利影响。

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联方之间的关联交易主要公司股东以个人资产作抵押为公司取得银行授信贷款和关联方资金拆借行为。

公司在自身资金不能满足经营需要时，由公司股东自愿、无偿以其个人资产为公司银行借款提供抵押担保；或从关联方无偿拆入资金，保证了公司现金流的稳定性，增强了公司的偿债能力，增强了公司的持续经营能力，未对公司财务状况和经营成果造成不利影响。

5、公司对关联交易决策权限与决策程序的规定

(1) 关联交易决策权限

公司《关联交易管理办法》第十一条关联交易决策权限有以下规定：

“……

(一) 对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在审议通过上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。对于预计范围内的关联交易，由总经理办公会负责批准实施，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

公司实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的 20% 以上的，必须向董事会秘书报告，由公司董事会作出议案后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施；不超过 20% 的，由公司董事会作出决议。

(二) 除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议。

(三) 公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议：

(1) 一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

(2) 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

(3) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬。

(4) 公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

……”

(2) 关联交易的决策程序

《关联交易管理办法》对于关联交易的决策程序有以下规定：

“.....

第十二条、关联董事的回避和董事会决策程序为：

对涉及本办法规定应由董事会审议批准的关联交易事项，由总经理提出，经董事会表决决定。

（一）总经理向董事会提出审议关联交易的专项报告中应当说明：

1、该笔交易的内容、数量、单价、总金额、占同类业务的比例、定价政策及其依据，还应当说明定价是否公允、与市场第三方价格有无差异，无市场价格可作比较或订价受到限制的重大关联交易，是否通过合同明确有关成本和利润的标准。

2、该笔交易对公司的财务状况和经营成果的影响；

3、该笔交易是否损害公司及中小股东的利益。

（二）董事个人或者其所任职的其他企业或组织直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，该董事均应当在知道或应当知道之日起 10 日内向董事会披露其关联关系的性质和程度。

如果该董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，该董事视为履行本条所规定的披露。

（三）关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

（四）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；

（五）董事会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联董事所代表的表决权数后，须经全体非关联董事过半数通过。

（六）关联董事确实无法回避的，应征得有权部门同意。

第十三条、关联股东的回避和表决程序为：

对涉及本办法规定应由股东大会审议批准的关联交易事项，由董事会向股东大会提交议案，经股东大会表决决定。

（一）董事会向股东大会提出审议关联交易的议案时，应当提供书面报告。

（二）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

（三）当出现是否为关联股东的争议时，由董事会临时会议半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避，该决议为终局决定；

（四）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，经出席股东大会的非关联股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

（五）如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

.....”

6、减少和规范关联交易的具体措施

（1）《公司章程》的相关规定

《公司章程》中对规范关联交易做出了如下规定：

“.....

第三十七条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司的合法权益，不得利用其控制地位损害公司利益。

公司应不断完善防范股东及其关联方非经营性资金占用长效机制，严格控制股东及其他关联方非经营性资金占用行为发生。

公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第七十五条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

.....”

(2)《董事会议事规则》第十四条规定：“在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。”

(3)《货币资金管理制度》对于资金规范收支作出了如下规定：

“.....

第三条 一切收支必须严格遵守国家和本公司的有关规定。对货币资金必须有效控制，各单位不得将生产经营资金挪作他用、不得以任何理由为外单位垫付资金和货款。

第四条 公司财务部对货币资金实行计划管理，对其收支进行综合平衡，严格控制，确保生产经营所需资金及时筹措和合理使用。货币资金的支付，必须根据公司的审批权限经由公司主要负责人或分管领导审批，并在财务部办理相应手续后才能支付；

.....”

十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

2014年1月13日，公司收购三友创美商贸及三友乐水钓具两家子公司少数股权至100%持股，并分别增资至10万元。

2、或有事项

公司在报告期内无需披露的或有事项。

3、其他重要事项

公司在报告期内无其他需披露的重要事项。

十三、报告期内资产评估情况

报告期内，公司并无进行资产评估事项。

2014年2月3日，北京国融兴华资产评估有限公司根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，对北京三友创美饲料科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的股东全部权益进行了评估，并出具了《资产评估报告书》(国融兴华评报字(2014)-第05006号)，评估基准日为2013年12月31日。

本次评估采用资产基础法，即在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值。截至2013年12月31日，北京三友创美饲料科技有限公司经审计的净资产账面价值为830.87万元，评估价值为925.71万元，增值率为11.42%。

本次评估仅供改制为股份有限公司验证出资价值提供参考，公司未根据评估结果调整财务报表。

十四、股利分配政策和最近两年一期分配情况

1、股利分配的一般政策

(1)公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中按照 5% 的比例提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(2) 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

2、公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司的股利分配继续执行上述政策。

3、最近两年一期股利分配情况

2012 年 1 月 18 日，经公司第四届第三次股东会表决通过，将向公司全体股东派发现金股利 15 万元；并于 2012 年 7 月 25 日实际发放。

2013 年 1 月 24 日，经公司第四届第四次股东会表决通过，将向公司全体股东派发现金股利 15 万元；并于 2013 年 9 月 2 日实际发放。

十五、控股子公司情况

截止本公开转让说明书出具日，公司控股子公司三个：北京三友创美商贸有限公司、北京三友乐水钓具有限公司、三河市曼舞者渔具销售有限公司。

1、子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要业务	股东构成	持股比例
北京三友创美商贸有限公司	10万	观赏鱼护理液销售	本公司	100.00%
北京三友乐水钓具有限公司	10万	渔具销售	本公司	100.00%
三河市曼舞者渔具销售有限公司	100万	渔具销售	本公司	100.00%

2、控股子公司最近两年期的主要财务数据

(1) 北京三友创美商贸有限公司

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	15.18	13.85
股东权益合计（万元）	4.52	3.81
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	14.28	13.44
净利润（万元）	0.72	0.32

(2) 北京三友乐水钓具有限公司

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	21.32	13.64
股东权益合计（万元）	2.24	2.63
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	14.40	14.02
净利润（万元）	-0.39	0.24

(3) 三河市曼舞者渔具销售有限公司

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	800.62	
股东权益合计（万元）	99.62	
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	-	
净利润（万元）	-0.38	

十六、风险因素

1、税收优惠政策变化的风险

2008年1月1日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，企业通过高新技术企业认定，可享受税率为15%的企业所得税优惠。公司于2013年12月取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201311001633），有效期三年，且已取得企业所得税优惠备案文件。2013年按高新技术企业15%优惠税率计算所得税。

公司根据财税[2001]121号《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》公司观赏鱼饲料和钓鱼饵料产品享受免征增值税的优惠。公司2012年至2014年分别办理了北京市丰台区国税局的北京市饲料企业免征增值税备案登记，在2012年至2013年享受该税收优惠。

若上述税收优惠政策发生不利变化，将对公司盈利产生不利影响。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：

一方面保持研发投入强度，积极争取税收优惠政策的扶持，另一方面扩大收入规模，提高盈利能力，减弱税收优惠政策变化风险对公司盈利的影响幅度。

2、偿债能力较弱的风险

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	69.86%	60.06%

流动比率（倍）	1.18	1.47
速动比率（倍）	0.79	0.98
经营活动现金流量净额（万元）	334.37	10.49

报告期内，公司新增银行借款较多，且主要依靠公司股东无偿以其个人资产为抵押取得。借款除用于补充公司流动资产外，尚有利于子公司曼舞者购买厂房的杭州银行借款 396 万元。报告期内，2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日公司资产负债率均超过 60%；且 2013 年末较 2012 年末，短期偿债能力重要指标流动比率下降 0.29、速动比率下降 0.19，公司短期偿债能力有所减弱。另外，2012 年度公司经营活动现金流量净额为 10.49 万元，相对较低；2013 年度公司经营活动现金流量净额增加至 334.37 万元，较大程度的增强了公司的流动性。但若公司未来经营现金流未能继续增加，或对外筹资能力受限，则将对公司的短期偿债能力产生不利影响。

针对该风险，公司拟采取以下措施：

一方面，公司通过业务规模的开拓以及加强往来款管理，增加公司经营活动现金流，从经营层面上根本解决公司流动性不足风险；另一方面，公司主要股东承诺：在公司出现流动性风险时，愿意以其个人资产为抵押帮助公司取得银行借款、个人借款、或增资等方式筹集资金，以解决公司暂时的流动性不足风险。

3、季节性波动风险

每年度的 5-9 月份为公司的销售旺季，其余时间为销售淡季。报告期内，2013 年、2012 年度 5-9 月份的收入分别为 15,099,748.15 元、11,093,961.29 元，占全年收入的比例为公司收入的 58.15%、52.18%。在销售旺季，公司可能将无法完全满足部分客户对产品交货期和采购量的要求，因此，公司一般在销售淡季进行超量生产，储备部分存货以备销售旺季之需。报告期内，三友创美主营业务保持快速增长，抵御风险能力不断增强，但季节性波动因素仍可能对公司经营业绩带来季节性亏损等风险，同时也增加了存货积压的风险。

针对该风险，公司拟采取以下措施：

一方面，公司将加强客户管理，适当的提高经销商在淡季的进货量，平滑公司生产、库存及收入在不同月份之间的波动性；另一方面，公司将加强业务员考核管理，将业绩提成与订单需求量、库存、应收款情况挂钩，增强业务员责任感，降低公司生产经营风险。

4、客户较为分散的风险

公司的产品以经销为主，公司每年前五名客户销售占比均在 20% 以下，公司存在着客户较为分散的风险。由于客户较为分散，并且每年新增许多新客户，三友创美需要对客户的资信情况等进行有效的核实。一旦其不能对客户的资信等情况进行有效的了解和管理，则三友创美将存在一定的市场开拓风险和客户的管理风险。

针对该风险，公司拟采取以下措施：

公司制定了一系列客户管理制度，从客户开发、客户维护以及客户服务等方面入手，努力培养客户的忠诚度；同时，公司在营销策略、业务员考核以及应收款回款方面也都出台了各项管控措施，从源头控制风险，争取将客户风险最小化。

5、原材料价格上涨风险

在饲料工业经济发展的带动下，我国饲料原料消费逐年上升。因资源条件的限制，从中长期来看，饲料原料供需格局呈趋紧态势。其中，由于品质及数量的不足，我国鱼粉及大豆等重要蛋白饲料原料也长期短缺，70% 需要从国外进口。原材料价格大幅上涨对公司产品的单位成本、销售价格、毛利率产生直接影响，由于公司对原材料涨价所带来的成本上升尚无完全向下游客户转移，因此本公司存在原材料价格上涨所带来的毛利率下降风险。

针对该风险，公司拟采取以下措施：

公司与国内原材料供应商签定长期供货合同，以确保其原材料在供应量、价格和主要技术指标方面的相对稳定；公司通过加强对原材料价格变化的研究，运用科学合理的采购等方式来降低原材料成本。

6、市场竞争风险

由于休闲鱼饲料行业发展处于初级阶段，目前生产准入门槛较低，有大量的从业者及商家转型成地方的小厂进行生产销售，抢占区域销售渠道，而且模仿盛行，产品的同质化很强，不正当竞争及低质假冒产品较普遍。

公司目前正处在成长期，规模处于扩张初期。公司的主要产品与其他公司相同质量的产品相比，在区域市场有价格优势，但优势不太明显，公司将承受较大的市场竞争压力。

针对该风险，公司拟采取以下措施：

首先，公司通过加强市场营销网络建设、制定灵活的销售策略、配备专业的营销人员等方式来加大市场开拓和营销力度；

其次，公司在产品的研发、生产上采取差异化的市场竞争策略，一方面完善现有的产品系列，另一方面根据市场及客户的需求不断开发有针对性的新产品，增强公司产品的市场竞争力；

第三，公司采取优化生产流程、控制原材料成本等方式，不断降低产品成本。

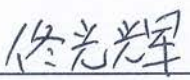
7、人才引进和流失风险

尽管目前公司的人员规模和专业结构能够满足现有业务规模的需求，但随着公司产品的认可度日益提升，公司业务规模的进一步扩大，公司对于人才需求缺口将日益凸显，公司需要充分利用现有人力资源的基础上，进一步加大人才引进，完善人员专业结构。公司注重研发投入，目前研发人员数量较少，未来随着业务拓展和产品技术含量的提高，公司将逐步增加研发人员的配备。此外，公司营销能力相对较弱，公司的营销覆盖区域还较为狭窄。随着客户对公司产品需求量的快速增长，公司基于巩固自身优势、抵御激烈竞争、开拓增量市场、完善全国布局的需要，营销网络需要一步拓展，营销人员的需求较为迫切。

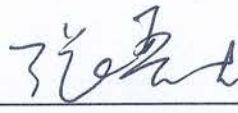
针对上述风险，公司将加大人才引进和培养力度，通过建立创新进取的企业文化、完善的员工考核和激励机制，具有竞争力的薪酬体系，吸引高素质人才的加盟，为公司的长期可持续发展积累智力资源。

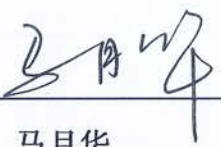
(本页无正文,为北京三友创美饲料科技股份有限公司公开转让说明书之签字盖章页)

公司董事签字:


佟光辉

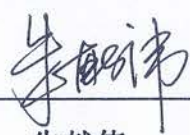

周咏

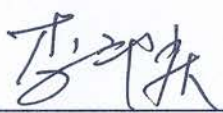

张晋生


马月华


张习坡

公司监事签字:


朱献伟


李印庆


石宝贵

公司高级管理人员签字:


周咏


张晋生


马月华



北京三友创美饲料科技股份有限公司

2014年6月3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：



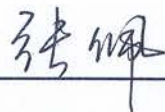
菅明军

项目负责人：




张永辉

项目小组其他成员：



张佩



王颖



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：_____

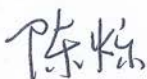


许涛

经办律师：_____



秦颖



陈烁

北京市国联律师事务所


2014年6月3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：  _____
王全洲

签字注册会计师：  _____
陈红

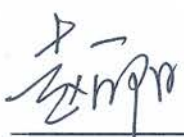
 _____
樊艳丽

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



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：  _____

赵向阳

签字注册资产评估师：   _____

袁 威

  _____

曲金亭


北京国融兴华资产评估有限责任公司

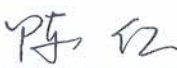



2014年6月3日

六、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的验资报告无矛盾之处。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验资报告的内容无异议, 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: 
王全洲

签字注册会计师: 
陈红


樊艳丽

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年6月3日



第六章 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。