

# 南达新农业股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



二零一四年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、食品安全的风险

公司主要产品液态乳制品和乳粉，均直接关系到消费者的身体健康，近年来“三聚氰胺”等食品安全事件使得消费者及政府对食品安全高度重视，对企业的质量控制体系的要求也逐步提高。公司建立了标准的质量控制体系，并且严格按照行业、企业标准进行生产。但如果公司由于管理上的疏忽造成食品污染，进而发生食品安全事件，将对公司造成重大影响。

### 二、区域市场的风险

公司产品的销售主要分布于新疆地区市场，公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月来自于新疆市场的业务收入分别占公司主营业务收入的 96.83%、89.19% 和 95.54%。新疆地区为全国乳制品企业的集中区域，生产厂家众多，生鲜乳供应量充足，市场竞争较为激烈。公司奶制品的特性导致公司产品主要在疆内区域进行销售，存在一定市场开拓风险。

### 三、乳制品行业竞争的风险

公司作为区域性品牌的乳品企业在区域市场内占有率、品牌知名度、产品结构、奶源控制、营销网络相对具有竞争优势。但新疆地区作为全国乳制品企业集中区域行业竞争也日趋激烈。如本公司未能在竞争中实现规模、产品、技术和市场扩展方面的快速提升，则可能对公司持续经营能力造成风险。

### 四、原料奶供应不足的风险

公司的主要产品酸奶、常温奶和学生奶的主要原材料均为生鲜乳，公司目前自有牧场原料奶仅满足约 40% 的生产需求，其余 60% 的原料奶均依靠农一师各团场供应，若将来随着公司产品的市场需求及生产规模的不断扩大，则可能面临原料奶供应不足的风险。

### 五、公司治理的风险

公司自设立以来就按照法人治理体系建立相关制度，2013年9月股份公司创立大会进一步细化了公司相关制度及规定。公司设立了股东大会、董事会、监事会等内部机构，但股份公司成立时间较短，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，随着公司的快速发展、经营规模不断扩大、市场范围不断扩展、人员总量不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 六、公司不能持续获取政府补助的风险

乳制品作为基础农产品与广大消费者的利益密切相关，全行业的生产企业均受到国家及地方相关政策的扶持，本公司2012年、2013年和2014年1-5月计入当期损益的非经常性政府补助金额分别为276.15万元、681.93万元和124.04万元，占各期利润总额的比例分别为18.39%、72.09%和874.05%。政府补助对公司利润的贡献程度较大，虽然预计未来国家对农业龙头企业的支持政策不会发生重大改变，但仍存在公司不能获取相关政府补助，对公司净利润产生重大影响的可能。

## 七、公司未来销售额下降的风险

报告期公司学生奶的销售均集中在新疆维吾尔自治区区内销售，2012年度、2013年度和2014年1-5月公司学生奶实现销售收入占主营业务收入的比例分别为56.53%、54.67%和51.35%，比例较高，由于新疆地区部分学校已经逐步开始以建设、修建与改造学校食堂供应正餐来替代校外供餐，因此营养计划中学生奶市场的总体消耗量已呈逐渐下降的趋势，虽然公司已采取了切实有效措施来拓宽公司的营销渠道、依托公司高品质的产品打造乳制品的高端品牌等方式来应对未来销售额下降，但仍然存在由于未来学生奶销售额的下降导致公司整体销售额下降的风险。

## 八、公司未来盈利能力下降的风险

2014年上半年原料奶采购价格已趋于平稳，且公司已采取积极措施拓宽销售渠道，提高销售额，保证公司的盈利能力。公司凭借生态循环产业链来实现资

源的整合，并从源头把控产品质量，以优秀的产品品质和质量作为保证，积极开拓疆外高端产品市场。但是公司如果新的销售市场开拓不尽顺利，仍然存在未来盈利能力下降的风险。

## 目 录

声 明 .....	2
风险及重大事项提示 .....	3
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司的股权结构 .....	13
四、公司股东情况 .....	14
五、公司股本形成及变化 .....	23
六、公司设立以来重大资产重组情况 .....	41
七、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	41
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据 .....	44
九、与本次挂牌有关的当事人 .....	46
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>48</b>
一、公司主营业务 .....	48
二、公司内部组织结构及工艺流程 .....	51
三、公司关键资源要素 .....	59
四、公司收入及重大客户情况 .....	73
五、公司商业模式 .....	80
六、公司所处行业的基本情况 .....	82
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>95</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	95
二、公司治理机制及公司董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	96
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况 .....	99
四、公司的独立性 .....	100
五、同业竞争情况 .....	101
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	102

七、董事、监事及高级管理人员有关情况说明 .....	103
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况 .....	107
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>108</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	108
二、最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 .....	108
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况 .....	125
四、报告期利润形成的有关情况 .....	151
五、报告期公司主要资产情况 .....	160
六、报告期公司主要负债情况 .....	183
七、报告期股东权益情况 .....	192
八、关联方、关联方关系及关联交易 .....	194
九、报告期内主要财务指标及分析 .....	201
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	204
十一、股利分配政策和历年分配情况 .....	204
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	205
十三、报告期内资产评估情况 .....	209
十四、风险因素及自我评估 .....	209
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>211</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	211
二、主办券商声明 .....	212
三、律师声明 .....	213
四、会计师事务所声明 .....	214
五、资产评估机构声明 .....	215
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>216</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、南达新农业、挂牌公司	指	南达新农业股份有限公司
南达乳业	指	新疆南达乳业有限公司
畜牧业分公司	指	南达新农业股份有限公司畜牧业分公司
南达投资	指	新疆南达投资有限公司
天山南北	指	新疆天山南北农业发展有限公司
南疆果业	指	新疆南疆果业有限公司
南疆果业杭州分公司	指	新疆南疆果业有限公司杭州分公司
南达房地产	指	喀什南达房地产开发有限公司
盛景网联	指	盛景网联企业管理顾问股份有限公司、盛景网联科技股份有限公司
瑞石投资	指	瑞石投资管理有限公司
深圳分享	指	深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）
华创盛景	指	北京华创盛景创业投资中心（有限合伙）
新疆展辉	指	新疆展辉股权投资管理合伙企业（有限合伙）
昆山分享	指	昆山分享股权投资企业（有限合伙）
本说明书、本公开转让说明书	指	南达新农业股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	公司股东大会批准的南达新农业股份有限公司章程
股东会	指	新疆南达乳业有限公司股东会
股东大会	指	南达新农业股份有限公司股东大会
董事会	指	南达新农业股份有限公司董事会
监事会	指	南达新农业股份有限公司监事会
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	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》



《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	广东信达律师事务所
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2014年1-5月、2013年度、2012年度
HACCP	指	是Hazard Analysis Critical Control Point的英文缩写，表示危害分析的临界控制点。HACCP体系是国际上共同认可和接受食品安全保证体系，主要是对食品中微生物、化学和物理危害进行安全控制。
ISO9001 认证	指	国际标准化组织颁布的关于质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业。
巴氏杀菌	指	将乳加热到沸点以下的温度，以全部杀死致病菌及大幅度杀死微生物、延长货架期为目的的杀菌方式，有不同的温度时间组合，通常分为低温长时间（温度62—65℃，保持30分钟）或经高温短时间（温度72—76℃，保持15秒；80—85℃，保持10—15秒）的处理方式。
巴氏杀菌乳	指	以生鲜牛（羊）乳为原料，经巴氏杀菌制成的液体产品。俗称保鲜奶、鲜奶。
UHT、UHT 灭菌	指	英文Ultra Heat Treatment的缩写，将乳加热至沸点以上，温度在135—137℃，时间在3—4秒之间，经过超高温处理，可消灭乳中的全部细菌和耐热芽孢，使乳达到商业无菌要求。
灭菌乳	指	从工艺上分为超高温灭菌（UHT）和保持灭菌乳两种。超高温灭菌乳系以生牛（羊）乳为原料，在连续流动的状态下，加热到至少135—137℃并保持很短时间的灭菌，再经无菌灌装等工序制成的液体产品；保持灭菌乳系以生牛（羊）乳为原料，无论是否经过预热处理，在灌装并密封之后经灭菌等工序制成的液体产品。
生鲜乳	指	未经加工的奶畜原奶，又称生奶、生鲜牛乳、原料奶、原料乳。
发酵乳	指	以生牛（羊）乳或乳粉为原料，经杀菌、发酵后制成的PH值降低的产品。
调制乳	指	以不低于80%的生牛（羊）乳为主要原料，添加其他原料或食品添加剂或营养强化剂，采用适当的杀菌或灭菌等工艺制成的液体产品。
利乐枕、利乐砖	指	利乐包装是目前发达国家，乃至国内都普遍采用的一种乳品包装形式。该类包装是将鲜奶经过135—137℃超高温瞬间灭菌后在密封无菌的条件下，用6层纸铝塑复合无菌包装材料灌装、封合而成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：南达新农业股份有限公司

英文名称：Nanda New Agriculture Co.,Ltd

法定代表人：林 勇

有限公司成立日期：2004年8月25日

股份公司成立日期：2013年9月9日

注册资本：6,600万元

住 所：新疆维吾尔自治区喀什市迎宾大道

营业执照注册号：653100031001059

邮 编：844000

经营范围：许可经营项目：乳制品、饮料的加工及销售，原料奶的供应，牧畜繁育（只限分支机构经营）。一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）；农副产品（粮棉除外）；货物与技术的进出口业务；种植业；养殖业。

所属行业：C14 食品制造业（依据中国证监会《上市公司行业分类指引》）。

主营业务：乳制品、饮料的加工及销售，原料奶的供应，畜牧繁育，农副产品销售，种植业、养殖业等。

董事会秘书：郝俊丽

电话：0998-2838880

传真：0998-2835555

电子信箱：hjl@mynanda.com

互联网网址：www.mynanda.com

组织机构代码：76379208-5

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：831567

股票简称：南达农业

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：6,600.00万股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《业务规则》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。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司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1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

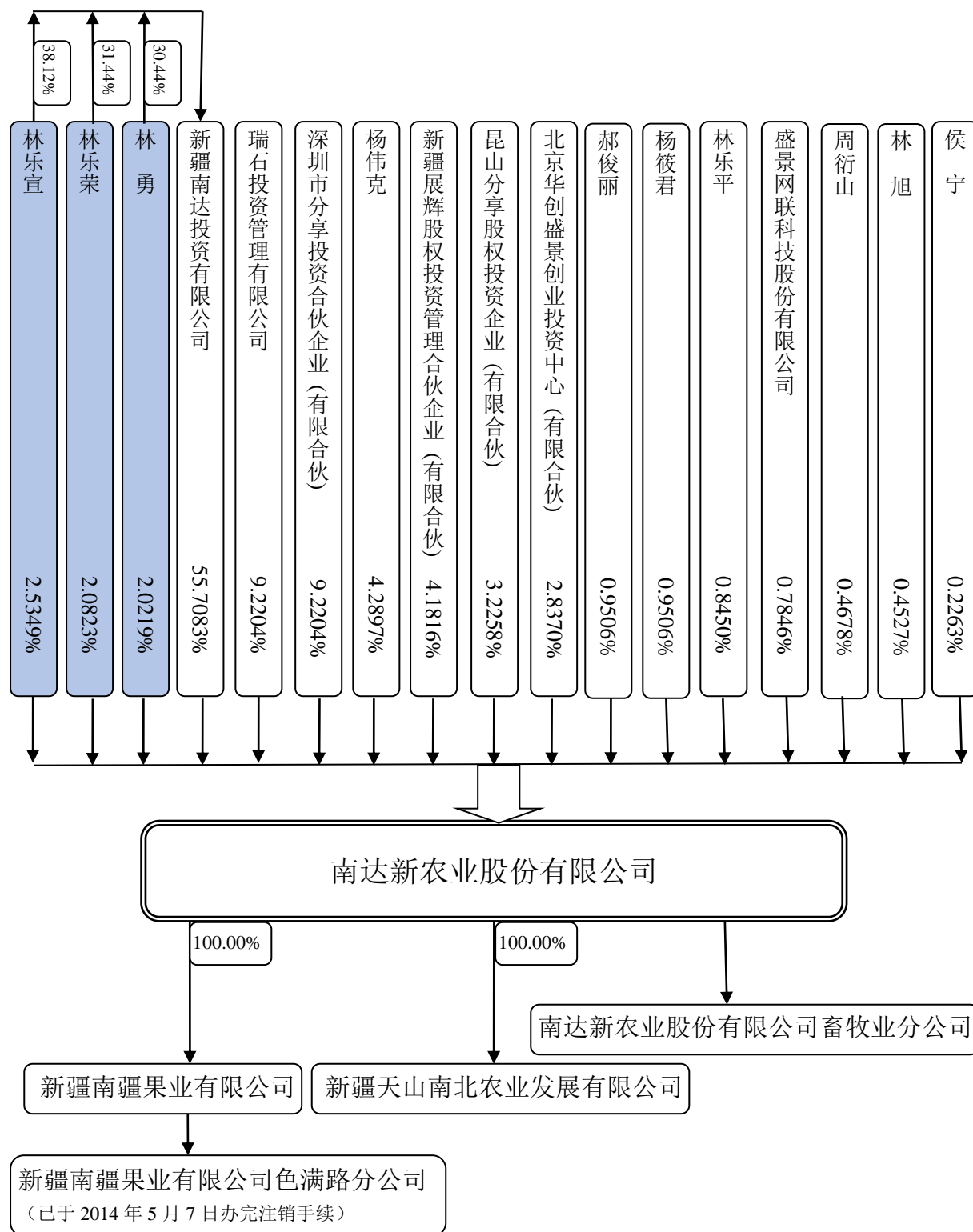
除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署日，可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量合计35,025,419股，具体情况如下：

序号	股东名称	股份数（股）	出资比例	是否存在质押或冻结情况	可进入全国股份转让系统转让的股份数量
1	新疆南达投资有限公司	36,767,493	55.71%	否	12,255,831
2	瑞石投资管理有限责任公司	6,085,467	9.22%	否	6,085,467
3	深圳市分享投资合伙企业(有限合伙)	6,085,467	9.22%	否	6,085,467
4	杨伟克	2,831,225	4.29%	否	707,807
5	新疆展辉股权投资管理合伙企业(有限合伙)	2,759,864	4.18%	否	2,759,864
6	昆山分享股权投资企业(有限合伙)	2,129,032	3.23%	否	2,129,032
7	北京华创盛景创业投资中心(有限合伙)	1,872,432	2.84%	否	1,872,432
8	林乐宣	1,673,061	2.53%	否	418,265
9	林乐荣	1,374,300	2.08%	否	343,575
10	林勇	1,334,465	2.02%	否	333,616
11	郝俊丽	627,397	0.95%	否	156,849
12	杨筱君	627,397	0.95%	否	156,849
13	林乐平	557,687	0.85%	否	557,687
14	盛景网联科技股份有限公司 <sup>1</sup>	517,852	0.78%	否	517,852
15	林旭	298,761	0.45%	否	298,761
16	侯宁	149,380	0.23%	否	37,345
17	周衍山	308,720	0.47%	否	308,720
<b>合计</b>	<b>合计</b>	<b>66,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>35,025,419</b>

<sup>1</sup>盛景网联科技股份有限公司系原由盛景网联企业管理顾问股份有限公司更名后的名称。

### 三、公司的股权结构



## 四、公司股东情况

### （一）控股股东

截至本公开转让说明书签署日，新疆南达投资有限公司为本公司的控股股东。

新疆南达投资有限公司的基本情况如下：

企业名称：	新疆南达投资有限公司
注册号：	653100051002286
成立日期：	1999年03月08日
法定代表人：	林乐宣
出资额：	4,000万元
注册地：	新疆喀什地区喀什市色满路66号
经营范围：	许可经营项目：（具体经营项目以有关部门批准文件或颁发的许可证、资质证书为准）：乳制品加工与销售。一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：种植业、林果业、畜牧业、土特产品、农副产品的收购、民族工艺品、广告制作、房屋租赁、汽车配件、计算机及耗材、家具、办公用品、装璜材料、小五金、家用电器、建材、化妆品、箱包、服装鞋帽。
股权结构：	林乐宣：38.12% 林乐荣：31.44% 林 勇：30.44%

### （二）实际控制人

#### 1、实际控制人基本情况

林乐宣，男，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，长江商学院EMBA。1988年3月至1993年5月，在喀什从事个体经营；1993年5月创办喀什南达贸易公司任经理；1998年5月创办喀什南达百货有限公司任总经理；2003年2月任新疆南达投资有限公司董事长兼总经理，2004年8月创办新疆南达乳业有限公司任董事长；2013年9月至今担任南达新农业股份有限公司董事长。林乐宣先生曾担任喀什市十三届、十四届人大代表、人大常委会委员，并曾获喀什地区优秀民营企业家，全国优秀民营科技工作者，优秀中国特色社会主义事业建设者，新疆十大经济年度人物，全国十大创业致富榜样等荣誉。

林 勇，男，1976 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1998 年 7 月至 2001 年 2 月，喀什南达百货有限公司乌市办事处经理；2001 年 2 月至 2006 年 12 月任温州大酒店总经理；2004 年 8 月至 2013 年 8 月任南达乳业董事、总经理；2013 年 9 月至今任南达新农业股份总经理、董事。林勇先生还担任新疆维吾尔自治区十一届政协委员，喀什浙江商会会长。

林乐荣，男，1972 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年 3 月至 1993 年 5 月从事个体经营；1993 年 5 月至 1998 年 5 月就职于喀什南达贸易有限公司任副经理；1998 年 5 月至 2003 年 2 月任喀什南达百货有限公司副经理；2003 年 2 月至 2004 年 8 月任南达投资副总经理；2004 年 9 月至 2013 年 8 月任南达乳业董事、副总经理；2013 年 9 月至今任南达新农业副总经理、董事。

## 2、实际控制人的认定

公司的实际控制人为林乐宣、林勇和林乐荣三兄弟。林乐宣、林勇和林乐荣合计持有南达投资 100.00%的股份，南达投资直接持有本公司 55.71%的股份；同时林乐宣、林勇和林乐荣共计直接持有本公司 6.64%的股份，因此林乐宣、林勇和林乐荣合计控制本公司 62.35%的股份，为本公司的实际控制人。

认定依据如下：

(1) 报告期新疆南达投资、林乐宣、林勇和林乐荣控制本公司的持股情况如下：

时 间	南达投资	林乐宣	林乐荣	林 勇	合 计
2011 年 01 月	65.6614%	2.9879%	2.4543%	2.3832%	73.4868%
2012 年 02 月	62.3367%	2.8366%	2.3300%	2.2625%	69.7658%
2012 年 12 月	59.5503%	2.7098%	2.2259%	2.1614%	66.6474%
2013 年 05 月	55.7083%	2.5349%	2.0823%	2.0219%	62.3474%
2013 年 09 月	55.7083%	2.5349%	2.0823%	2.0219%	62.3474%

报告期内每次增资活动的实施林乐宣、林勇和林乐荣三位自然人直接持有本公司的股权比例逐渐下降，三人共同控制的南达投资持有本公司的股权比例也在

逐渐下降，但林乐宣、林勇和林乐荣近两年通过直接和间接控制的本公司的股权比例均在 50% 以上，处于绝对控股地位，能够对股东大会决策产生重大影响。

(2) 林乐宣、林勇和林乐荣能够对董事会的决策和公司经营管理产生重大影响

报告期内，林乐宣、林勇和林乐荣一直为公司董事会成员，林乐宣担任公司董事长，林勇担任公司总经理、林乐荣担任公司副总经理，三人能够对公司董事会的决策和公司经营管理产生重大影响。

(3) 林乐宣、林勇和林乐荣通过共同控制关系成为公司实际控制人

报告期内，对于公司的重大事项，包括财务、经营、人事任免等决策，三人均通过协商达成一致意见，并在公司董事会、股东大会上一致表决。

主办券商和律师认为：公司控股股东南达投资（由林乐宣、林勇和林乐荣控制），实际控制人林乐宣、林勇和林乐荣在公司遇到重大事项时均会协商达成一致意见，并在董事会、股东大会中统一表决，有助于未来公司发展战略、经营理念和公司运营的稳定、持续。三位实际控制人的共同控制主要是通过合法行使其表决权所实现，且在公司章程中规定实际控制人不得利用其控制地位侵害公司和其他股东的利益，如果实际控制人违反相关法律、法规及章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。因此，共同控制既能确保公司发展战略、经营管理和公司运营的稳定，又能在相关规章制度的约束下不损害到公司及其他投资者的利益。

公司最近两年及一期实际控制人未发生变化。

### (三) 前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资方式	持股比例
1	南达投资	3,676.7493	净资产折股	55.7083%
2	瑞石投资	608.5467	净资产折股	9.2204%
3	深圳分享	608.5467	净资产折股	9.2204%
4	杨伟克	283.1225	净资产折股	4.2897%
5	新疆展辉	275.9864	净资产折股	4.1816%
6	昆山分享	212.9032	净资产折股	3.2258%



序号	股东名称	持股数量（万股）	出资方式	持股比例
7	华创盛景	187.2432	净资产折股	2.8370%
8	林乐宣	167.3061	净资产折股	2.5349%
9	林乐荣	137.4300	净资产折股	2.0823%
10	林 勇	133.4465	净资产折股	2.0219%
-	合 计	<b>6,291.2806</b>	-	<b>95.3223%</b>

### 1、新疆南达投资有限公司

南达投资直接持有本公司3,676.7493万股股份，占公司总股本的55.7083%，南达投资基本情况详见本公开转让说明书“第一节、一、公司股东情况”之“（一）控股股东情况”。

### 2、瑞石投资管理有限公司

瑞石投资直接持有公司608.5467万股股份，占公司总股本的9.2204%，基本情况如下：

企业名称	瑞石投资管理有限公司		
法定代表人	胡长生		
住 所	深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04层06单元		
注册资本	50,000万元		
公司类型	有限责任公司		
经营范围	使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；证监会同意的其他业务。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	中国中投证券有限责任公司	50,000.00	100.00%
	合 计	<b>50,000.00</b>	<b>100.000%</b>

### 3、深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）

深圳分享直接持有公司608.5467万股，占公司总股本的9.2204%。基本情况如下：

企业名称	深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	白文涛

住 所	深圳市南山区海德三道海岸大厦西座1805B		
出资额	40,500万元		
公司类型	有限合伙企业		
经营范围	从事投资业务；代理其他企业或个人的投资业务；投资咨询；为企业提供管理服务；参与设立投资企业与投资管理顾问机构。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	白文涛	14,076.38	34.76
	池宇峰	9,019.94	22.27
	费国强	4,715.95	11.64
	王 义	2,478.81	6.12
	徐 航	2,000.00	4.94
	张 涵	1,965.05	4.85
	张传宇	1,000.00	2.47
	许 泓	1,000.00	2.47
	张北光	960.72	2.37
	易 昕	909.19	2.24
	冯跃军	899.91	2.22
	上海高尔盛电器工程有限公司	500.00	1.23
	孟 华	500.00	1.23
	刘建中	474.05	1.17
	合 计	40,500.00	100.00

#### 4、杨伟克

杨伟克直接持有公司283.1225万股，占公司总股本的4.2897%，身份证号为33030219640811xxxx，住所为浙江省温州市鹿城区五马街道人民中路鹿城大厦1804号。

#### 5、新疆展辉股权投资管理合伙企业（有限合伙）

新疆展辉直接持有公司275.9864万股，占公司总股本的4.1816%。基本情况如下：

企业名称	新疆展辉股权投资管理合伙企业（有限合伙）
------	----------------------

<b>执行事务合伙人</b>	郝俊丽		
<b>住 所</b>	新疆喀什地区喀什经济开发区深圳产业园创业二路深喀创业服务中心		
<b>出资额</b>	894万元		
<b>公司类型</b>	有限合伙企业		
<b>经营范围</b>	许可经营项目：无。一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：接受委托管理股权投资项目、参与股权投资、为非上市及已上市公司提供直接融资的相关服务。		
<b>股权结构</b>	<b>股东名称</b>	<b>出资额（万元）</b>	<b>出资比例</b>
	郝俊丽	100.00	11.1857%
	杨筱君	100.00	11.1857%
	侯 宁	50.00	5.5928%
	艾 萍	100.00	11.1857%
	林 旭	175.00	19.5749%
	王国芳	20.00	2.2371%
	李秀芳	15.00	1.6779%
	高玉华	16.00	1.7897%
	尤琼亮	25.00	2.7964%
	黄 铭	20.00	2.2371%
	王建社	5.00	0.5593%
	刘太和	5.00	0.5593%
	郭鹏英	10.00	1.1186%
	胡万宝	10.00	1.1186%
	郑文新	10.00	1.1200%
	周 孟	20.00	2.2371%
	方 兵	10.00	1.1186%
	郭新华	10.00	1.1186%
	赵常仁	5.00	0.5593%
	杨亚维	5.00	0.5593%
	马彦科	5.00	0.5593%
	陈立阳	5.00	0.5593%
	贺计划	5.00	0.5593%
	尹建荣	5.00	0.5593%
	何前山	5.00	0.5593%
	马宝红	5.00	0.5593%
	郭晓英	5.00	0.5593%
	王 芳	5.00	0.5593%

王 华	10.00	1.1186%
不合力其吐尔逊	5.00	0.5593%
廖淑华	5.00	0.5593%
陈 忠	5.00	0.5593%
仲 楠	5.00	0.5593%
高征华	5.00	0.5593%
刘百会	3.00	0.3356%
吕 惠	5.00	0.5593%
张顺英	100.00	11.1857%
合 计	<b>894.00</b>	<b>100.0000%</b>

## 6、昆山分享股权投资企业（有限合伙）

昆山分享直接持有公司212.9032万股，占公司总股本的3.2258%。基本情况如下：

企业名称	昆山分享股权投资企业（有限合伙）		
执行事务合伙人	白文涛		
住 所	昆山花桥经济开发区纬一路国际金融大厦5018室		
出资额	20,000万元		
公司类型	有限合伙企业		
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：从事对未上市企业的股权投资及相关咨询服务。（不得以公开方式募集资金）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	白文涛	3,350.00	16.75%
	黄反之	50.00	0.25%
	崔欣欣	100.00	0.50%
	吴德明	1,000.00	5.00%
	深圳市顺电实业有限公司	1,000.00	5.00%
	深圳市世鑫投资管理有限 公司	1,000.00	5.00%
	肖 莉	1,000.00	5.00%
	深圳市德迅投资有限公司	1,500.00	7.50%
	付 强	1,000.00	5.00%
	深圳市世强先进科技有限 公司	2,000.00	10.00%
	熊 帆	1,000.00	5.00%
胡 萍	1,000.00	5.00%	

	李面换	1,000.00	5.00%
	王杰夫	1,000.00	5.00%
	周晓萍	1,000.00	5.00%
	俞敏洪	1,000.00	5.00%
	深圳市优悦之选贸易有限 公司	1,000.00	5.00%
	李 静	1,000.00	5.00%
	<b>合计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 7、北京华创盛景创业投资中心（有限合伙）

华创盛景直接持有公司187.2432万股股份，占公司总股本的2.8370%，基本情况如下：

<b>企业名称</b>	北京华创盛景创业投资中心（有限合伙）		
<b>执行事务合伙人</b>	王晓清		
<b>住 所</b>	北京市海淀区中关村东路1号院8号楼A205		
<b>出资额</b>	9,165万元		
<b>公司类型</b>	有限合伙企业		
<b>经营范围</b>	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。		
<b>股权结构</b>	<b>股东名称</b>	<b>出资额（万元）</b>	<b>出资比例</b>
	林金蓉	1,000.00	10.91%
	邹 茵	1,000.00	10.91%
	杭州艺龙纺织装饰品有限公司	600.00	6.55%
	泉州合强投资有限公司	510.00	5.56%
	邓德庚	500.00	5.46%
	高 楠	500.00	5.46%
	李 强	500.00	5.46%
	刘义菡	500.00	5.46%
	楼悦晨	500.00	5.46%
	王义德	500.00	5.46%
	浙江玉熔包装材料有限公司	500.00	5.46%
	河南银纤纺织有限公司	500.00	5.46%

武汉市涌泉物资贸易有限公司	500.00	5.46%
北京华创盛景投资管理有限 公司	500.00	5.46%
北京阳光奥友科技有限公司	500.00	5.46%
陈忠伟	300.00	3.27%
牡丹江市飞龙美国加州牛肉 面大王饮食有限公司	255.00	2.78%
<b>合计</b>	<b>9,165.00</b>	<b>100.00%</b>

## 8、林乐宣

林乐宣直接持有公司167.3061万股，占公司总股本的2.5349%，同时持有南达投资38.12%的股权，基本情况详见本公开转让说明书“第一节、一、公司股东情况”之“（二）实际控制人及实际控制人的认定情况”。

## 9、林乐荣

林乐荣直接持有公司137.4300万股，占公司总股本的2.0823%，同时持有南达投资38.12%的股权，基本情况详见本公开转让说明书“第一节、一、公司股东情况”之“（二）实际控制人及实际控制人的认定情况”。

## 10、林 勇

林勇直接持有公司133.4465万股，占公司总股本的2.0219%，同时持有南达投资38.12%的股权，基本情况详见本公开转让说明书“第一节、一、公司股东情况”之“（二）实际控制人及实际控制人的认定情况”。

### （四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司控股东南达投资是由本公司的实际控制人林乐宣、林勇和林乐荣共同出资并控制的公司，林乐宣、林勇和林乐荣三人为兄弟关系。公司股东林乐平与林乐宣、林勇和林乐荣之间为兄弟关系，公司股东周衍山系林乐宣、林勇、林乐荣和林乐平的妹（姐）夫，公司股东林旭为林乐平的儿子，深圳分享、昆山分享的执行事务合伙人均为公司的董事白文涛，其具体关联关系情况如下：

公司股东名称	关联关系	持有公司股份比例
林乐平	为公司实际控制人之兄弟	0.8450%
周衍山	为公司实际控制人的姐妹之配偶	0.4678%
林旭	为公司实际控制人兄弟林乐平之儿子	0.4527%
白文涛	为公司股东深圳分享的执行事务合伙人	9.2204%
	为公司股东昆山分享的执行事务合伙人	3.2258%

除以上关联关系之外，公司各股东之间无其他关联关系。

## 五、公司股本形成及变化

### （一）南达乳业 2004 年设立

公司前身南达乳业成立于 2004 年 8 月 25 日，由南达投资和林勇共同出资 500.00 万元设立。其中南达投资以货币、机器设备和车辆等实物和土地使用权出资 495.00 万元，林勇以货币出资 5.00 万元。

2004 年 6 月 29 日，新疆源信地产咨询评估有限责任公司出具《土地估价报告》（新源信 2004（估）字第 KS-061 号），对南达投资出资的位于迎宾大道 29,638 平方米土地的总估价为 5,035,496.00 元。

2004 年 7 月 6 日，新疆中讯兴业会计师事务所出具《关于对新疆南达乳业有限公司申请设立的资产评估报告书》（新中兴会评字[2004]第（2-092）号），对南达投资的实物出资包括设备、车辆等予以评估，评估价值为 583,788.65 元。

2004 年 8 月 23 日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字[2004]年第（2-135）号），确认公司注册资本合计 500.00 万元已由全体股东全部缴清。其中南达投资以货币资金出资 44.81 万元，实物资产出资 58.38 万元，无形资产出资 391.81 万元，共计 495.00 万元；林勇以货币出资 5.00 万元。

南达乳业设立时的股权结构情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
南达投资	495.00	实物、无形资产、货币	99.0000%
林勇	5.00	货币	1.0000%

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
合 计	500.00	-	100.0000%

2004年8月24日，喀什地区工商局核准了南达乳业设立登记，南达乳业设立时的基本情况如下：

公司名称	新疆南达乳业有限公司
注册 号	6531001000618
注册资本	人民币 500.00 万元
实收资本	人民币 500.00 万元
住 所	喀什市迎宾大道
法定代表人	林 勇
公司类型	有限责任公司
经营范围	乳制品、饮料、农副产品（粮食除外）的加工及销售
成立日期	2004年8月25日
营业期限	2004年8月25日至2014年8月24日

## （二）南达乳业 2005 年减资

2005年9月2日经南达乳业股东会决议，同意南达乳业减资 391.81 万元，减资后南达乳业实收资本为人民币 108.19 万元，南达乳业将其设立时南达投资用于出资土地使用权按照其出资时的评估值 503.55 万元作为对价进行减资。2005年10月31日，南达乳业股东南达投资和林勇签订《变更减资协议书》。

2005年10月31日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所对上述减资进行了审验，并出具《验资报告》（新中兴会验字（2005）年第（2-156）号）。

2005年12月1日，喀什地区工商行政管理局核准了本次变更，南达乳业领取了变更登记后的《企业法人营业执照》，南达乳业此次减资后的股权结构为：

序 号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	103.19	实物、货币	95.3785%
2	林 勇	5.00	货币	4.6215%
合 计	-	108.19	-	100.0000%



经核查，南达乳业该次减资未对债权人发出通知及公告，存在未按照有关法律规定的程序性瑕疵。另经核查，截至本公开转让说明书出具日，南达乳业不存在因本次减资导致债务未能清偿或产生纠纷等损害债权人利益的情形。

### （三）南达乳业 2005 年第一次增资

2005 年 12 月 1 日，南达乳业召开股东会作出《关于新疆南达乳业有限公司增资扩股》的决议，其中南达投资以货币增资 71.81 万元、林乐平以货币入股 40.00 万元、郝俊丽以货币入股 10.00 万元，杨筱君以货币入股 10.00 万元。

2005 年 12 月 1 日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验资（2005）第（2-159）号），经审验，截至 2005 年 12 月 1 日，公司已收到南达投资、林乐平、郝俊丽、杨筱君缴纳的新增注册资本合计人民币 1,318,143.60 元，各方均以货币出资，变更后累计注册资本为 240.00 万元人民币。

2005 年 12 月 15 日，喀什地区工商行政管理局核准了本次变更，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	175.00	实物、货币	72.9167%
2	林乐平	40.00	货币	16.6667%
3	郝俊丽	10.00	货币	4.1667%
4	杨筱君	10.00	货币	4.1667%
5	林勇	5.00	货币	2.0833%
合计	-	240.00	-	100.0000%

### （四）南达乳业 2006 年第二次增资

2006 年 11 月 2 日，南达乳业召开股东会作出《关于新疆南达乳业有限公司增资扩股》的决议，南达投资以土地使用权增资 1,820.00 万元。

2006 年 11 月 2 日，新疆国信地产咨询评估有限责任公司出具《土地估价报告》（新国信（2006）（估）字第 D-100 号），确认位于喀什市迎宾大道面积为 30,891.96 平方米工业用途的土地评估价值为 8,001,017.64 元，土地使用期至 2054 年 1 月。

2006年11月2日，新疆国信地产咨询评估有限责任公司出具《土地估价报告》（新国信（2006）（估）字D-101号），位于喀什市迎宾大道面积为39,470.54平方米工业用途的土地评估价值为10,222,869.86元，土地使用期至2054年1月。

2006年11月3日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字（2006）第（2-243）号），确认截至2006年11月3日，公司已收到南达投资以无形资产作为出资，新增注册资本合计人民币1,820.00万元。

2006年11月7日，喀什地区工商行政管理局核准了本次变更，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	1,995.00	货币、实物及土地使用权	96.8447%
2	林乐平	40.00	货币	1.9417%
3	郝俊丽	10.00	货币	0.4854%
4	杨筱君	10.00	货币	0.4854%
5	林勇	5.00	货币	0.2427%
合计	-	2,060.00	-	100.0000%

#### （五）南达乳业2007年第三次增资、第一次股权转让

2006年11月12日，南达乳业召开股东会作出《增资扩股、股权转让等事宜》的决议，同意林乐平以货币增资140.00万元，同意林荣森以货币增资230.00万元、同意林勇将5.00万元的出资以5.00万元的价格转让给林乐平、同意南达投资将175.00万元的出资，分别以原价转让给林乐平131.00万元、郝俊丽22.00万元、杨筱君22.00万元。

本次股权转让的相关各方已签署股权转让协议。2006年12月29日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字（2006）第（2-269）号《验资报告》），确认截至2006年12月29日，公司已收到林乐平、林荣森以货币缴纳的新增注册资本370.00万元。

2007年1月11日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
----	------	---------	------	------

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	1,820.00	实物、土地使用权	74.8971%
2	林乐平	316.00	货币	13.0041%
3	郝俊丽	32.00	货币	1.3169%
4	杨筱君	32.00	货币	1.3169%
5	林荣森	230.00	货币	9.4650%
合计	-	<b>2,430.00</b>	-	<b>100.0000%</b>

#### （六）南达乳业 2010 年第二次股权转让

2010 年 5 月 28 日，南达乳业召开股东会作出《股权转让事宜》的决议，同意林乐平将占公司 6.91% 的股权以 168.00 万元的价格转让给林乐宣、同意林乐平将占公司 3.79% 的股权以 92.00 万元的价格转让给林乐荣、同意林荣森将占公司 5.51% 的股权以 134.00 万元的价格转让给林勇、同意林荣森将占公司 1.89% 的股权以 46.00 万元的价格转让给林乐荣、同意林荣森将占公司 0.82% 的股权以 20.00 万元的价格转让给林旭、同意林荣森将占公司 0.41% 的股权以 10.00 万元的价格转让给郝俊丽、同意林荣森将占公司 0.41% 的股权以 10.00 万元的价格转让给杨筱君、同意林荣森将占公司 0.41% 的股权以 10.00 万元的价格转让给侯宁。

本次股权转让的相关各方已于 2010 年 5 月 28 日签署股权转让协议。

2010 年 11 月 23 日，喀什地区工商行政管理局核准了本次变更，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	1,820.00	实物、土地使用权	74.8900%
2	林乐宣	168.00	货币	6.9138%
3	林乐荣	138.00	货币	5.6790%
4	林 勇	134.00	货币	5.5144%
5	林乐平	56.00	货币	2.3045%
6	郝俊丽	42.00	货币	1.7284%
7	杨筱君	42.00	货币	1.7284%
8	林 旭	20.00	货币	0.8230%
9	侯 宁	10.00	货币	0.4115%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
合计	-	2,430.00	-	100.0000%

#### （七）南达乳业 2010 年第四次增资

2010 年 9 月 10 日，南达乳业召开股东会作出《投资扩股事宜》的决议，同意增加注册资本 170.00 万元。其中新股东盛景网联出资 52.00 万元、周衍山出资 31.00 万元，杨洁出资 15.00 万元、李新出资 15.00 万元，老股东郝俊丽出资 21.00 万元、杨筱君出资 21.00 万元、侯宁出资 5.00 万元、林旭出资 10.00 万元。

2010 年 11 月 15 日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字（2010）第（2-241）号），确认公司新增注册资本 170.00 万元已由公司新股东盛景网联、杨洁、李新、周衍山和原股东郝俊丽、杨筱君、侯宁、林旭于 2010 年 11 月 15 日前缴足，变更后的注册资本为 2,600.00 万元。

2010 年 11 月 25 日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	1,820.00	实物、土地使用权	70.0000%
2	盛景网联	52.00	货币	2.0000%
3	林乐宣	168.00	货币	6.4615%
4	林乐荣	138.00	货币	5.3077%
5	林 勇	134.00	货币	5.1538%
6	林乐平	56.00	货币	2.1538%
7	郝俊丽	63.00	货币	2.4231%
8	杨筱君	63.00	货币	2.4231%
9	林 旭	30.00	货币	1.1538%
10	侯 宁	15.00	货币	0.5769%
11	杨 洁	15.00	货币	0.5769%
12	李 新	15.00	货币	0.5769%
13	周衍山	31.00	货币	1.1923%
合计	-	2,600.00	-	100.0000%

### （八）南达乳业 2010 年第三次股权转让

2010 年 12 月 10 日，南达乳业召开股东会。股东会会议决议同意杨洁将持有的公司 0.577% 的股权以 15.00 万元的价格转让给南达投资，同意李新将持有的公司 0.577% 的股权以 15.00 万元的价格转让给南达投资。

2010 年 12 月 10 日，杨洁与南达投资签订股权转让协议，协议约定杨洁将持有的公司 0.577% 的股权以 15.00 万元的价格转让给南达投资。

2010 年 12 月 10 日，李新与南达投资签订股权转让协议，协议约定李新将持有的公司 0.577% 的股权以 15.00 万元的价格转让给南达投资。

2011 年 1 月 6 日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	1,850.00	实物、土地使用权	71.1538%
2	盛景网联	52.00	货币	2.0000%
3	林乐宣	168.00	货币	6.4615%
4	林乐荣	138.00	货币	5.3077%
5	林 勇	134.00	货币	5.1538%
6	林乐平	56.00	货币	2.1538%
7	郝俊丽	63.00	货币	2.4231%
8	杨筱君	63.00	货币	2.4231%
9	林 旭	30.00	货币	1.1538%
10	侯 宁	15.00	货币	0.5769%
11	周衍山	31.00	货币	1.1923%
合计	-	<b>2,600.00</b>	-	<b>100.0000%</b>

### （九）南达乳业 2011 第五次增资

2010 年 12 月 27 日，南达乳业召开股东会，股东会作出决议同意南达投资将位于喀什市佰什克然木乡河内的 10,791,249.89 平方米农用土地，经评估作价 1,842.00 万元，增资到南达乳业。

2010 年 12 月 27 日，新疆华远不动产评估有限公司出具《土地估价报告》

（新疆华远土评（2010）字第 006190 号），确认位于喀什市伯什克然木乡河内面积为 10,791,249.89 平方米的农用地，评估价值为 1,842.00 万元，土地使用期至 2054 年 12 月。

2011 年 1 月 4 日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（新中兴会验字（2010）第（2-02）号），确认截止 2011 年 1 月 4 日，公司已收到南达投资新增注册资本 1,842.00 万元，出资方式为无形资产-土地使用权。

2011 年 1 月 6 日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	3,692.00	实物、土地使用权	83.1157%
2	盛景网联	52.00	货币	1.1706%
3	林乐宣	168.00	货币	3.7821%
4	林乐荣	138.00	货币	3.1067%
5	林 勇	134.00	货币	3.0167%
6	林乐平	56.00	货币	1.2607%
7	郝俊丽	63.00	货币	1.4183%
8	杨筱君	63.00	货币	1.4183%
9	林 旭	30.00	货币	0.6754%
10	侯 宁	15.00	货币	0.3377%
11	周衍山	31.00	货币	0.6978%
合计	-	<b>4,442.00</b>	-	<b>100.0000%</b>

#### （十）南达乳业 2011 年第六次增资

2011 年 1 月 1 日，南达乳业召开股东会，决议同意瑞石投资向公司出资人民币 2,600.00 万元，折成注册资本 487.31 万元，占增资后注册资本的 8.6667%，其余增资款项计入资本公积；深圳分享向公司出资人民币 2,600.00 万元，折成注册资本 487.31 万元，占增资后注册资本的 8.6667%，其余增资款项计入资本公积；华创盛景向公司出资人民币 800.00 万元，折成注册资本 149.94 万元，占增资后注册资本的 2.6667%，其余增资款项计入资本公积；杨伟克向公司出资人民币 300.00 万元，折成注册资本 56.23 万元，占增资后注册资本的 1.0000%，其余增

资款项计入资本公积。

同日，公司与各投资者签署《增资协议》和《增资协议之补充协议》，协议内容涉及对赌，主要条款请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/五 公司股本形成及变化/（十五）公司与投资者的对赌协议及执行情况”。

2011年1月14日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字（2011）第（2-018）号《验资报告》），确认截止2011年1月14日，公司已收到瑞石投资、深圳分享、华创盛景和杨伟克向本公司缴纳的增资款人民币6,300.00万元，折成注册资本1,180.79万元，溢价人民币5,119.21万元计入资本公积。

2011年1月17日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	3,692.00	实物、土地使用权	65.6614%
2	盛景网联	52.00	货币	0.9248%
3	瑞石投资	487.31	货币	8.6667%
4	深圳分享	487.31	货币	8.6667%
5	华创盛景	149.94	货币	2.6666%
6	林乐宣	168.00	货币	2.9879%
7	林乐荣	138.00	货币	2.4543%
8	林 勇	134.00	货币	2.3832%
9	林乐平	56.00	货币	0.9959%
10	杨伟克	56.23	货币	1.0000%
11	郝俊丽	63.00	货币	1.1204%
12	杨筱君	63.00	货币	1.1204%
13	林 旭	30.00	货币	0.5335%
14	侯 宁	15.00	货币	0.2668%
15	周衍山	31.00	货币	0.5513%
合计	-	<b>5,622.79</b>	-	<b>100.0000%</b>

### （十一）南达乳业 2012 年第四次股权转让

因公司 2011 年度净利润低于 2,100 万元，根据 2011 年公司第六次增资时新老股东签署的《增资协议》、《增资协议之补充协议》之对赌条款，公司股东南达投资、林乐宣、林乐平、林乐荣、林勇、郝俊丽、杨筱君、林旭、候宁、周衍山和盛景网联将公司合计 4.00% 的股权，转让给瑞石投资、深圳分享、华创盛景和杨伟克。

2012 年 1 月 10 日，南达乳业召开股东会，决议同意南达投资将其占公司 1.650% 的股权以人民币 1 元转让给瑞石投资、将其 1.650% 的股权以人民币 1 元转让给深圳分享、将其 0.024% 的股权以人民币 1 元转让给华创盛景；林乐宣将其占公司 0.151% 的股权以人民币 1 元转让给华创盛景；林乐平将其占公司 0.050% 的股权以人民币 1 元转让给华创盛景；林乐荣将其占公司 0.124% 的股权以人民币 1 元转让给华创盛景；林勇将其占公司 0.121% 的股权以人民币 1 元转让给华创盛景；郝俊丽将其占公司 0.038% 的股权以人民币 1 元转让给华创盛景、将其 0.018% 的股权以人民币 1 元转让给杨伟克；杨筱君将其占公司 0.056% 的股权以人民币 1 元转让给杨伟克；林旭将其占公司 0.027% 的股权以人民币 1 元转让给杨伟克；候宁将其占公司 0.014% 的股权以人民币 1 元转让给杨伟克；周衍山将其占公司 0.028% 的股权以人民币 1 元转让给杨伟克；盛景网联将其占公司 0.047% 的股权以人民币 1 元转让给杨伟克。2011 年 1 月 18 日，各方签署《股权转让协议书》。

2012 年 2 月 21 日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	3,505.0631	实物、土地使用权	62.3367%
2	盛景网联	49.3671	货币	0.8780%
3	瑞石投资	580.1306	货币	10.3175%
4	深圳分享	580.1306	货币	10.3175%
5	华创盛景	178.4999	货币	3.1746%
6	林乐宣	159.4937	货币	2.8366%
7	林乐荣	131.0127	货币	2.3300%



序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
8	林 勇	127.2152	货币	2.2625%
9	林乐平	53.1646	货币	0.9455%
10	杨伟克	66.9404	货币	1.1905%
11	郝俊丽	59.8101	货币	1.0637%
12	杨筱君	59.8101	货币	1.0637%
13	林 旭	28.4810	货币	0.5065%
14	侯 宁	14.2405	货币	0.2533%
15	周衍山	29.4304	货币	0.5234%
合计	-	<b>5,622.7900</b>	-	<b>100.0000%</b>

### （十二）南达乳业 2012 年第七次增资

2012 年 12 月 10 日，南达乳业召开股东会，决议同意新疆展辉向本公司出资人民币 894.0000 万元，其中 263.0992 万元计入注册资本，其余 630.9008 万元计入资本公积，占公司增资后公司注册资本的 4.47%。

2012 年 12 月 27 日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所喀什分所出具了新中兴会验字（2012）第（3-250）号《验资报告》，经审验截止 2012 年 12 月 27 日，公司已收到新疆展辉向本公司缴纳的出资款人民币 894.0000 万元，其中 263.0992 万元计入注册资本，其余 630.9008 万元计入资本公积。

2012 年 12 月 28 日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	3,505.0631	实物、土地使用权	59.5503%
2	盛景网联	49.3671	货币	0.8387%
3	瑞石投资	580.1306	货币	9.8563%
4	深圳分享	580.1306	货币	9.8563%
5	华创盛景	178.4999	货币	3.0327%
6	新疆展辉	263.0992	货币	4.4700%
7	林乐宣	159.4937	货币	2.7098%
8	林乐荣	131.0127	货币	2.2259%
9	林 勇	127.2152	货币	2.1614%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
10	林乐平	53.1646	货币	0.9033%
11	杨伟克	66.9404	货币	1.1373%
12	郝俊丽	59.8101	货币	1.0162%
13	杨筱君	59.8101	货币	1.0162%
14	林旭	28.4810	货币	0.4839%
15	侯宁	14.2405	货币	0.2419%
16	周衍山	29.4304	货币	0.5000%
合计	-	<b>5,885.8892</b>	-	<b>100.0000%</b>

### （十三）南达乳业 2013 年第八次增资

2013 年 1 月 15 日，南达乳业召开股东会，决议同意昆山分享、杨伟克两位投资人将其与南达乳业及南达乳业全体股东于 2012 年 5 月 9 日签署的《可转债投资协议》中约定的全部可转债资金转为对公司的股权投资。同意债权人张频的全部可转债资金不转为股权投资，继续按照原《可转债投资协议》及《可转债投资协议之补充协议》规定的贷款期限和贷款利率执行。本次债转股后昆山分享及杨伟克共获得南达乳业 6.453% 的股权，其中昆山分享持有 3.226%、杨伟克持有 3.226% 的股权。

2012 年 5 月 9 日，昆山分享、杨伟克和张频与南达乳业及南达乳业全体股东签署《可转债投资协议》，约定昆山分享、杨伟克、张频分别提供金额为 1,000 万元、1,000 万元、100 万元，共计 2,100 万元的可转换债资金，供公司专项用于投资新建基础设施和购置相应设备及补充未来公司流动资金。可转债贷款资金期限为一年，自 2012 年 5 月 10 日至 2013 年 5 月 9 日，年息为 15%。深圳分享、杨伟克、张频在贷款期内对是否将全部或部分可转债资金转为股权有选择权，如在贷款期内，未选择将可转债资金转为对公司的股权投资，则由本公司在贷款期届满之日起 5 日内付清全部可转债本金与应付利息；如在贷款期内，选择将可转债本金转为对公司的股权投资，在投资完成后，可转债贷款利息自动取消，并视为初始即无利息。2012 年 6 月 28 日，公司与深圳分享、杨伟克、张频签订《可转债投资补充协议》，将年息由 15% 变更为同期人民银行贷款基准利率下浮 20%，即年息 5.048%。

2013年4月30日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字【2013】第310343号），确认截至2013年3月31日，公司已收到昆山分享、杨伟克向本公司缴纳的新增注册资本合计人民币409.5233万元。昆山分享以债权转为股权的形式出资计人民币1,000万元，其中注册资本202.9617万元、资本公积797.0383万元；杨伟克以债权转为股权的形式出资计人民币1,000万元，其中注册资本202.9617万元、资本公积797.0383万元。

2013年5月16日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更手续，变更后公司股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	南达投资	3,505.0631	实物、土地使用权	55.7083%
2	盛景网联	49.3671	货币	0.7846%
3	瑞石投资	580.1306	货币	9.2204%
4	深圳分享	580.1306	货币	9.2204%
5	华创盛景	178.4999	货币	2.8370%
6	新疆展辉	263.0992	货币	4.1816%
7	昆山分享	202.9617	债转股	3.2258%
8	杨伟克	269.9021	货币、债转股	4.2897%
9	林乐平	53.1646	货币	0.8450%
10	林乐宣	159.4937	货币	2.5349%
11	林乐荣	131.0127	货币	2.0823%
12	林勇	127.2152	货币	2.0219%
13	郝俊丽	59.8101	货币	0.9506%
14	杨筱君	59.8101	货币	0.9506%
15	林旭	28.4810	货币	0.4527%
16	侯宁	14.2405	货币	0.2263%
17	周衍山	29.4304	货币	0.4678%
合计	-	<b>6,291.8126</b>	-	<b>100.0000%</b>

#### （十四）南达乳业2013年整体变更为南达新农业

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对南达乳业以2013年5月31日为基准日进行了审计，并于2013年8月20日出具了新疆南达乳业有限公司的《审计报告》（信会师报字【2013】310455号）。经审计，截至2013年5月31日，南

达乳业母公司的账面净资产为 18,026.74 万元。

银信资产评估有限公司对南达乳业以 2013 年 5 月 31 日为基准日进行了评估，并于 2013 年 8 月 24 日出具了《新疆南达乳业有限公司拟股份制改制净资产评估报告》（银信评报字【2013】605 号），确认截至 2013 年 5 月 31 日，南达乳业净资产的评估价值为 20,058.07 万元。

2013 年 8 月 25 日，南达乳业股东会做出决议，同意南达乳业的组织形式变更为股份有限公司，股份有限公司的设立方式为发起设立，发起人为公司全部股东；同意按截至 2013 年 5 月 31 日的净资产 18,026.74 万元为基准，将上述净资产中的 6,600.00 万元折为股份公司股份 6,600.00 万股，每股面值人民币 1 元，剩余净资产 11,426.74 万元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司。8 月 25 日，全体股东签署了《南达新农业股份有限公司发起人协议书》。

2013 年 9 月 9 日，南达新农业召开了创立大会暨第一次股东大会，股份有限公司正式成立。

2013 年 9 月 10 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（信会师报字【2013】310475 号），确认截至 2013 年 9 月 9 日，公司已根据相关规定及公司的折股方案，将南达乳业有限公司截止 2013 年 5 月 31 日止经审计的所有者权益（净资产）人民币 18,026.74 万元，按 1: 0.36612277 的比例折合股本总额 6,600.00 万股，每股 1 元，共计股本为人民币 6,600.00 万元，大于股本部分的净资产 11,426.74 万元计入资本公积。

2013 年 9 月 26 日，喀什地区工商行政管理局核准了上述变更申请并向公司核发了《企业法人营业执照》（653100031001059）。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	新疆南达投资有限公司	36,767,493	55.7083%
2	瑞石投资管理有限责任公司	6,085,467	9.2204%
3	深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）	6,085,467	9.2204%
4	杨伟克	2,831,225	4.2897%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
5	新疆展辉股权投资管理合伙企业（有限合伙）	2,759,864	4.1816%
6	昆山分享股权投资企业（有限合伙）	2,129,032	3.2258%
7	北京华创盛景创业投资中心（有限合伙）	1,872,432	2.8370%
8	林乐宣	1,673,061	2.5349%
9	林乐荣	1,374,300	2.0823%
10	林 勇	1,334,465	2.0219%
11	郝俊丽	627,397	0.9506%
12	杨筱君	627,397	0.9506%
13	林乐平	557,687	0.8450%
14	盛景网联科技股份有限公司	517,852	0.7846%
15	林 旭	298,761	0.4527%
16	侯 宁	149,380	0.2263%
17	周衍山	308,720	0.4678%
合计	合计	<b>66,000,000</b>	<b>100.00%</b>

## （十五）公司与投资者的对赌协议及执行情况

### 1、增资扩股之对赌协议情况

2011年1月1日南达乳业第六次增资时，瑞石投资、深圳分享、华创盛景和杨伟克（以下合并简称“甲方”）与公司本次增资前公司全体股东南达投资、林乐宣、林乐平、林乐荣、林勇、郝俊丽、杨筱君、林旭、侯宁、周衍山和盛景网联（以下合并简称“乙方”）签订《增资协议》及《增资协议之补充协议》，协议中对业绩承诺与保证特殊条款的规定如下：

南达乳业承诺本次增资后，2011年公司实现的扣除非经常性损益的净利润不低于2,500万元，如果净利润在2,250万元（含）与2,750万元（含）之间则对增资时的估值不予调整，如果2011年实现的净利润低于2,250万元（不含），则南达乳业需要向甲方进行股权补偿，南达乳业所需补偿的股权按第六次增资前的股权比例进行分配。股权补偿的计算公式为： $[6,300/(2011\text{年实现的净利润} * 12)] - [6,300/30,000]$ ，如果2011年净利润低2,100万，按2,100万元计算；如果南达乳业2011年净利润超过2,750万（不含），则瑞石投资、深圳分享、华创盛景和杨伟克一致承诺，共同无偿出让股权返还至原股东，返还的股权按此次增

资的出资比例进行分配。返还股权的计算公式为： $[6,300/30,000] - [6,300/(2011 \text{ 年实现的净利润} \times 12)]$ ，如果 2011 年净利润超过 3,500 万，按 3,500 万计算。

因 2011 年度公司实现的扣除非经常性损益后的净利润低于 2,250 万元，公司股东乙方已于 2012 年 1 月将公司合计 4.00% 的股权，转让给甲方。

同时该《增资协议》、《增资协议之补充协议》对投资者退出机制也做出规定：

(1) 若公司 2013 年 12 月 31 日前中国证券监督管理委员会仍未受理南达乳业所报送的首次公开发行股票并上市的申请文件，或 2015 年 6 月 30 日前中国证券监督管理委员会仍未核准南达乳业首次公开发行股票并上市的申请，甲方有权要求乙方对甲方持有的南达乳业股权按照年复合投资回报 8% 进行现金赎回，赎回金额按以下公式计算：

$$\text{赎回金额} = \text{甲方投资额} \times (1 + 8\%)^{\text{持股年限}}$$

(2) 在以下情况下甲方有权启动回购程序，股权回购金额应为投资人按年复合投资回报 8% 计算的投资本金加收益之和（包括已到期但尚未支付给投资人的税后股利），按以下公式计算：

$$\text{赎回金额} = \text{甲方投资额} \times (1 + 8\%)^{\text{持股年限}}$$

- ① 公司在 2011 年未能完成 2,000 万净利润的指标，不可抗力除外；
- ② 控股股东出现重大个人诚信问题，尤其是公司出现瑞石投资、深圳分享、华创盛景和杨伟克不知情的重大账外销售收入或支出时；
- ③ 公司实际控制人所持有的股份比例（包括直接和间接持有）下降至失去对公司的控股权；
- ④ 公司管理层发生重大变化；
- ⑤ 公司核心业务发生重大变化；
- ⑥ 公司未能按照投资协议支付红利；

⑦ 公司被托管或进入破产程序。

(3) 若公司满足深圳证券交易所发行上市条件，而乙方或南达乳业不同意进行首次公开发行股票并上市，甲方有权要求乙方进行赎回，赎回金额的计算公式为：

$$\text{赎回金额} = \text{甲方投资额} * (1 + 20\%)^{\text{持股年限}}$$

瑞石投资、深圳分享、华创盛景和杨伟克（以下合并简称“甲方”）与公司股东南达投资、林乐宣、林乐平、林乐荣、林勇、郝俊丽、杨筱君、林旭、候宁、周衍山和盛景网联（以下合并简称“乙方”）于2014年4月15日签订《增资协议之补充协议二》，对2011年1月1日签订的《增资协议之补充协议》中退出机制第一款修改为：

“如在2016年12月31日前，中国证券监督管理委员会仍未核准南达新农业首次公开发行股票并在创业板或中小企业板上市的申请，甲方有权要求乙方或本公司对甲方持有的本公司股权按照年复合投资回报8%进行现金赎回，赎回金额按以下公式计算：赎回金额=甲方投资额\*（1+8%）持股年限。上述时间已考虑中国证券监督管理委员会暂停发行新股因素，不得扣减。公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让取得核准不影响乙方或本公司履行上述回购义务。乙方之间就本协议项下回购等债务之履行提供连带责任担保。”

2014年11月28日，瑞石投资、深圳分享、华创盛景、杨伟克、公司、南达投资等签署了《增资协议》、《增资协议之补充协议》、《补充协议二》之《补充协议三》，《补充协议三》中对公司承担股权赎回义务等条款进行了修订，解除了原协议中约定的公司承担股权赎回义务等条款。

## 2、可转债投资之对赌协议情况

本公司于2012年5月9日与昆山分享、杨伟克、张频及其全体股东签订了《可转债投资协议》，协议规定昆山分享、杨伟克、张频分别提供金额为1,000万元、1,000万元、100万元，共计2,100万元的可转债资金，供本公司专项用于投资新建基础设施和购置相应设备及补充未来公司流动资金。可转债贷款资金期限为一年，自2012年5月10日至2013年5月9日，年息为15%。昆山分享、

杨伟克、张频在贷款期内对是否将全部或部分可转债资金转为股权有选择权，如在贷款期内，未选择将可转债资金转为对公司的股权投资，则由本公司在贷款期届满之日起5日内付清全部可转债本金与应付利息；如在贷款期内，选择将可转债资金转为对公司的股权投资，在投资完成后，可转债贷款利息自动取消，并视为初始即无利息。

2012年6月28日，公司与昆山分享、杨伟克、张频签订《补充协议》，将可转债年息由15%变更为5.048%。

2013年1月15日，昆山分享、杨伟克与本公司及原股东南达投资、林乐宣、林乐平、林乐荣、林勇、郝俊丽、杨筱君、林旭、候宁、周衍山和盛景网联签订《债权转股权投资协议》，协议约定同意昆山分享、杨伟克分别将借予本公司的1,000万元可转债可转债资金转换为本公司3.226%的股权。协议同时约定了昆山分享、杨伟克的退出机制，规定如下：

(1)若2014年12月31日前中国证券监督管理委员会仍未受理本公司所报送的首次公开发行股票并上市的申请文件，或2015年12月31日前中国证券监督管理委员会仍未核准本公司首次公开发行股票并上市的申请，昆山分享、杨伟克有权要求本公司及本公司的股东南达投资、林乐宣对昆山分享、杨伟克持有的全部或部分本公司的股权按照年复合投资回报8%进行现金赎回。2014年4月15日签订补充协议，约定若2016年12月31日前中国证券监督管理委员会未核准公司首次公开发行股权并上市的申请，昆山分享、杨伟克有权要求南达投资、林乐宣承担股权赎回的责任。赎回金额按以下公式计算：

$$\text{赎回金额} = \text{甲方投资额} * (1 + 8\%)^{\text{持股年限}}$$

(2)在以下情况之一发生时，昆山分享、杨伟克有权启动回购程序，要求本公司及股东南达投资、林乐宣对昆山分享、杨伟克持有的全部或部分本公司股权按年复合投资回报8%计算的投资本金加收益之和（包括已到期但尚未支付给投资人的税后股利）进行现金赎回，赎回金额按以下公式计算：

$$\text{赎回金额} = \text{甲方投资额} * (1 + 8\%)^{\text{持股年限}}$$

① 控股股东出现重大个人诚信问题，尤其是公司出现昆山分享、杨伟克不知情的重大账外销售收入或支出时；



② 公司实际控制人所持有的股份比例（包括直接和间接持有）下降至失去对公司的控股权；

③ 公司管理层发生重大变化；

④ 公司核心业务发生重大变化；

⑤ 公司被托管或进入破产程序。

3、若公司满足深圳证券交易所发行上市条件，而公司或公司原股东不同意进行首次公开发行股票并上市，昆山分享、杨伟克有权要求本公司及本公司的股东南达投资、林乐宣进行现金赎回，赎回金额的计算公式为：

$$\text{赎回金额} = \text{甲方投资额} * (1 + 20\%)^{\text{持股年限}}$$

4、本公司及本公司的股东南达投资、林乐宣在昆山分享、杨伟克发出书面“股权回购”的通知当日起 180 内需要付清全部赎回金额。

5、本公司的股东南达投资、林乐宣对本协议项下的赎回义务承担连带保证责任。

2014 年 11 月 28 日，昆山分享、杨伟克、南达投资、林乐宣与本公司签署《债权转股权投资协议之补充协议二》，对上述各方签署的《债权转股权投资协议》及《债权转股权投资协议补充协议》中公司承担股权赎回义务等条款进行了修订，解除了原协议中约定的公司承担股权赎回义务等条款。

## 六、公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、林乐宣，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人”。

2、林 勇，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之

“（二）实际控制人”。

3、林乐荣，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人”。

4、郝俊丽，女，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1994年7月至1998年11月，就职于无锡莲丰长毛绒有限公司，任人事总务部经理；2001年2月至2006年12月，任南达投资人力资源部经理、副总经理；2007年1月至2013年9月，任南达乳业副总经理、董事；2013年9月至今，任本公司总经理、董事、同时兼任公司财务总监，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日，2014年4月起任公司董事会秘书。

5、白文涛，男，1967年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海中欧国际工商学院EMBA学历。2003-2007年就职于深圳市彩秀科技有限公司，任董事长兼总经理；2007年至今，任深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、昆山分享股权投资企业（有限合伙）执行事务合伙人，同时任本公司董事，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日。

6、贾玉斌，男，1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1989年3月至2008年7月，就职于中国中广核集团公司，历任工程师、高级工程师、研究员、处长、资深高级经理；2008年9月至2009年9月，就职于中国中投证券有限责任公司，任投资银行执行总经理；2009年10月至今，任瑞石投资管理有限责任公司副总经理、投资总监，同时任本公司董事，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日。

7、余雄，男，1958年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1983年9月至1992年8月，就职于新疆八一农学院畜牧系，任讲师；1992年9月至2006年5月，就职于新疆农业大学动物科学学院，任副教授；2006年12月至今，就职于新疆农业大学动物科学学院，任院长，同时任本公司独立董事，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日。

8、冯东，男，1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1991年9月至1992年10月，就职于山西省石油总公司，任普通职

员；1992年10月至1993年10月，任深圳市科力化学工业公司部门经理；1993年10月至1995年5月，任深圳市石化集团有限公司二级公司总经理助理；1995年6月至2000年9月，任深圳市金鸟实业有限公司副总经理；2000年10月至2003年10月，在广东华业律师事务所担任律师；2003年10月至2006年12月，在广东晟典律师事务所担任律师；2007年1月至今，在北京市中伦（深圳）律师事务所担任合伙人，同时任本公司独立董事，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日。

9、王海燕，女，1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1995年7月至2000年6月，就职于新疆经济管理干部学院，任教师；2000年6月至今，就职于新疆财经大学会计学院，副教授，非营利研究中心主任，同时任本公司独立董事，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日。

## （二）监事基本情况

1、刘太和，男，1956年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年9月至1989年7月，就读于兵团党校政工专业；1989年8月至1993年3月就职于兵团建筑公司，历任工区书记、总公司宣教科长、劳资科长等职；1993年4月至2001年1月，任喀什地区汽车配件公司，工会主席、副经理；2001年2月至2008年3月，任南达投资总裁助理、副总裁、党委书记；2008年4月至2011年3月，退休离岗在家；2011年4月至今，任本公司企业管理中心主任，同时任本公司监事会主席，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日。

2、杨伟克，男，1964年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1988年5月至1994年6月经营个体皮鞋；1994年6月至今经营温州国光商场并任职经理，同时任本公司监事，任期为3年，自2013年9月9日至2016年9月8日。

3、李秀芳，女，1966年2月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1983年8月至1999年12月，就职于喀什农校，担任教师、教务科科长；2000年1月至2005年5月，任职于喀什教育学院，任教师、学生科科长。

长，2005年8月至2008年11月，任南达投资党委办公室文员；2009年11月至今，任本公司人力资源中心主任，2013年9月4日经职工代表大会选举李秀芳女士为股份公司职工监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

1、林 勇，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人”。

2、林乐荣，简历详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人”。

3、郝俊丽，简历详见本公开转让说明书“第一节、七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、杨筱君，女，1960年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学EMBA专业。1979年至1991年任职喀什市解放北路商场副经理；1992年至1998年喀什市驼铃商场经理、书记；1998年至2003年任驼铃商贸有限公司董事长兼书记；2004年4月至2013年8月任职南达乳业董事、副总经理；2013年9月至今任南达新农业股份有限公司副总经理。

5、侯 宁，男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1985年8月至1999年3月，任乌鲁木齐牛奶公司技术员；1999年12月至2002年1月，在新疆农业科学院粮食作物研究所科技开发服务公司从事产品研发工作；2003年1月至2006年6月，任德隆畜牧伊犁天山乳业有限公司总经理助理；2006年6月至2007年8月，任英联食品新疆马利食品有限公司生产经理；2007年9月至今，任本公司副总经理。

## 八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	47,293,150.64	151,402,332.42	116,145,172.89
净利润（元）	-76,767.94	8,743,361.12	15,094,273.13
归属于母公司股东的净利润（元）	-76,767.94	8,743,361.12	15,094,273.13
扣除非经常性损益后的净利润	44,782.94	2,731,254.42	13,819,061.29

财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
(元)			
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润(元)	44,782.94	2,731,254.42	13,819,061.29
毛利率	23.11%	23.91%	30.15%
加权平均净资产收益率	-0.04%	5.18%	11.30%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	0.03%	1.62%	10.35%
应收账款周转率(次)	4.17	18.75	17.06
存货周转率(次)	1.23	3.86	2.46
基本每股收益(元/股)	-0.00	0.13	0.24
稀释性每股收益(元/股)	-0.00	0.13	0.24
经营活动现金流量净额(元)	-3,225,574.45	33,225,119.33	38,101,304.75
每股经营活动产生现金流量净额(元/股)	-0.05	0.50	0.65
项 目	2014年 5月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
资产总额	303,509,679.52	298,226,193.35	294,737,618.59
股东权益合计	177,405,262.85	177,482,030.79	150,046,572.56
归属于母公司所有者权益合计	177,405,262.85	177,482,030.79	150,046,572.56
每股净资产(元/股)	2.69	2.69	2.55
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	2.69	2.69	2.55
资产负债率(母公司)	39.78%	38.88%	47.86%
流动比率(倍)	1.27	1.58	1.05
速动比率(倍)	0.57	0.78	0.50

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算；

2、净资产收益率参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算；

3、每股收益按《企业会计准则第34号——每股收益》规定进行了调整计算；

4、归属于挂牌公司股东的每股净资产（每股经营活动产生现金流量净额）=年度末归属于挂牌公司股东的净资产（每股经营活动产生现金流量净额）/年度末股份总数。

## 九、与本次挂牌有关的当事人

### （一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李 玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：010-59013801

传真：010-59013800

项目小组负责人：郭 湘

项目组成员：何立志、岳文哲、吴 迪、罗光义

### （二）律师事务所

机构名称：广东信达律师事务所

负责人：麻云燕

住所：深圳市深南大道4019号航天大厦24楼

联系电话：0755-88265075

传真：0755-88265537

经办律师：沈险峰、潘 漫、王小梅

### （三）会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：深圳市福田区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 栋 8 楼

联系电话：0755-82584708

传真：0755-82584507

经办会计师： 龙湖川、丘运良

#### **（四）资产评估机构**

机构名称：银信资产评估有限公司

负责人： 梅惠民

住所： 上海市九江路69号2F

联系电话： 021-63391088

传真： 021-63391116

经办注册评估师：杨建平、张 萍

#### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：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丁26号金阳大厦

电话： 010-58598980

传真： 010-58598977

#### **（六）证券交易场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话： 010-63889512

传真： 010-63889514

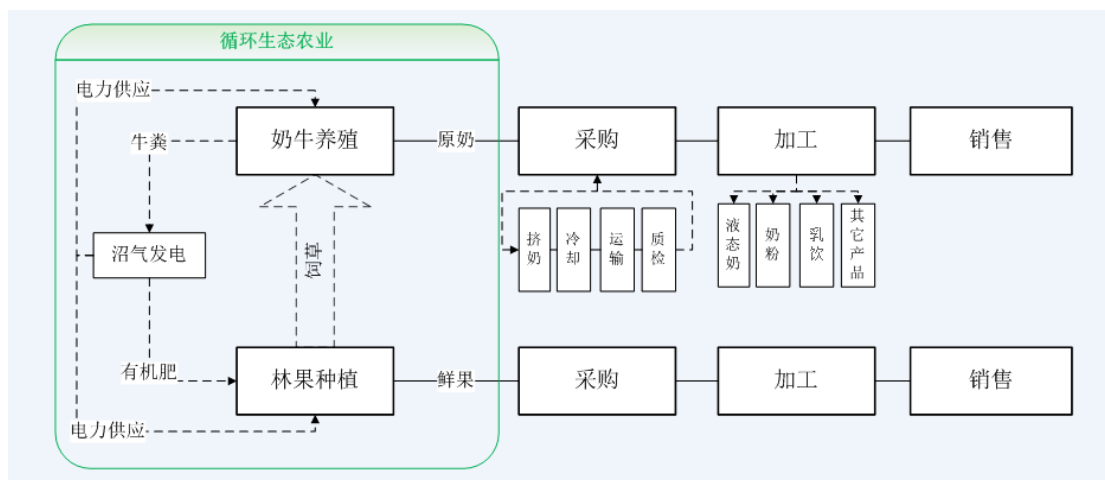
## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### （一）主营业务情况

南达新农业股份有限公司地处中国新经济特区——新疆喀什，是一家以乳制品研发、生产及销售为主，覆盖新疆特色林果业种植、生产加工、畜牧养殖及销售的上、中、下游产业链的生态绿色农牧企业。

公司目前乳制品和林果产品两大业务的产业链关系与所构成的循环生态农业如下图所示：



公司产品以常温奶、低温奶、奶粉及林果产品为主，通过上述循环生态模式确保了高品质的奶源，辅以先进的生产技术，使得产品更加纯正、安全和健康。

公司自 2004 年设立以来，经营状况稳定。2012 年度、2013 年度，2014 年 1-5 月公司经审计的主营业务收入为 113,849,072.28 元、148,287,935.74 元及 46,794,307.61 元，占营业收入的比重为 98.02%、97.94%及 98.95%，主营业务突出。

#### （二）主要产品与服务

公司主要产品可以分为乳制品产品及果品产品。其中乳制品产品按制作工艺划分可以分为灭菌乳，发酵乳及全脂乳粉；按产品分类可以分为常温奶、学生奶、






低温奶、酸奶及全脂奶粉。果品产品按产品分类可以分为红枣、核桃、巴旦木、葡萄干等。具体情况如下：

### 1、乳制品产品

工艺	产品类别	主要产品	主要特点		
灭菌乳	常温奶	200g 纯牛奶		灭菌乳系列产品是以纯鲜牛奶为原料，采用超高温杀菌技术，使产品达到商业无菌水平，然后在无菌状态下灌装于无菌容器中，使产品的保质期常温下达 35 天以上。	
		200g 花生核桃奶			
		200g 南达利乐枕			
		200g 音苏提利乐枕			
		250ml 音苏提利乐砖			
	学生奶	200g 学生利乐枕			学生饮用奶系指经认定的定点企业生产的、符合国家标准的、专供中小學生饮用的灭菌牛奶。学生奶的原料奶需由获得“学生奶源基地”认证的牧场提供，且其原料需使用新鲜牛奶生产，不得使用奶粉或还原奶。
		200g 学生麦香奶			
		200g 学生纯牛奶			

工艺	产品类别	主要产品	主要特点	
	低温奶	950ml 巴氏奶		<p>低温奶是以新鲜牛奶为原料，采用巴氏杀菌法加工而成的牛奶，特点是采用 72—85℃ 左右的高温杀菌，在杀灭牛奶中有害菌群的同时完好地保存了营养物质和纯正口感。巴氏奶的保质期比较短，一般为 7 天左右。</p>
发酵乳	酸 奶	1000g 原味酸奶		<p>发酵乳是以纯鲜牛奶为原料，在乳品中添加了保加利亚杆菌、嗜热链球菌，经乳酸发酵而成，部分产品同时还添加了嗜酸乳杆菌和双歧菌，该产品最大特点是含有大量的活菌。</p>
		120g 原味酸奶		
		100g 原味酸奶		
		170g 益生菌酸奶		
		170g 红枣酸奶		
		180g 喀什纯酸奶		
		140g 音苏提酸奶酪		

工艺	产品类别	主要产品	主要特点	
全脂乳粉	全脂奶粉	25Kg 全脂奶粉		全脂奶粉经有机认证的牛乳生产的，基本保持了乳中的原有营养成分，蛋白质不低于非脂的34%，脂肪不低于26%，乳糖不低于37%。
		450g 有机纯奶粉		
		450g 有机纯奶粉		

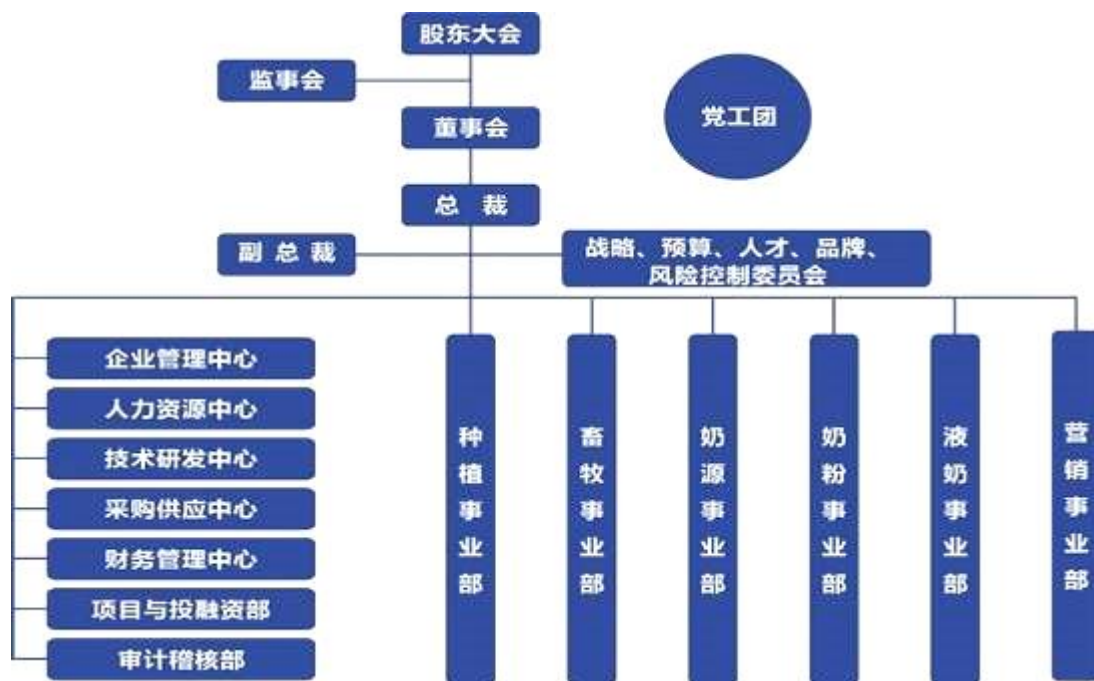
2、果品产品

产品类别	主要产品	
坚果类	新疆杏仁	
水果干制品	优选枸杞	
水果干制品	新疆红枣	
坚果类	巴旦木	

产品类别	主要产品	
水果干制品	无花果干	
水果干制品、坚果类	喀什特产礼盒	
水果干制品	新疆红枣礼盒	
乳制品、水果干制品、坚果类	果增给力礼盒	

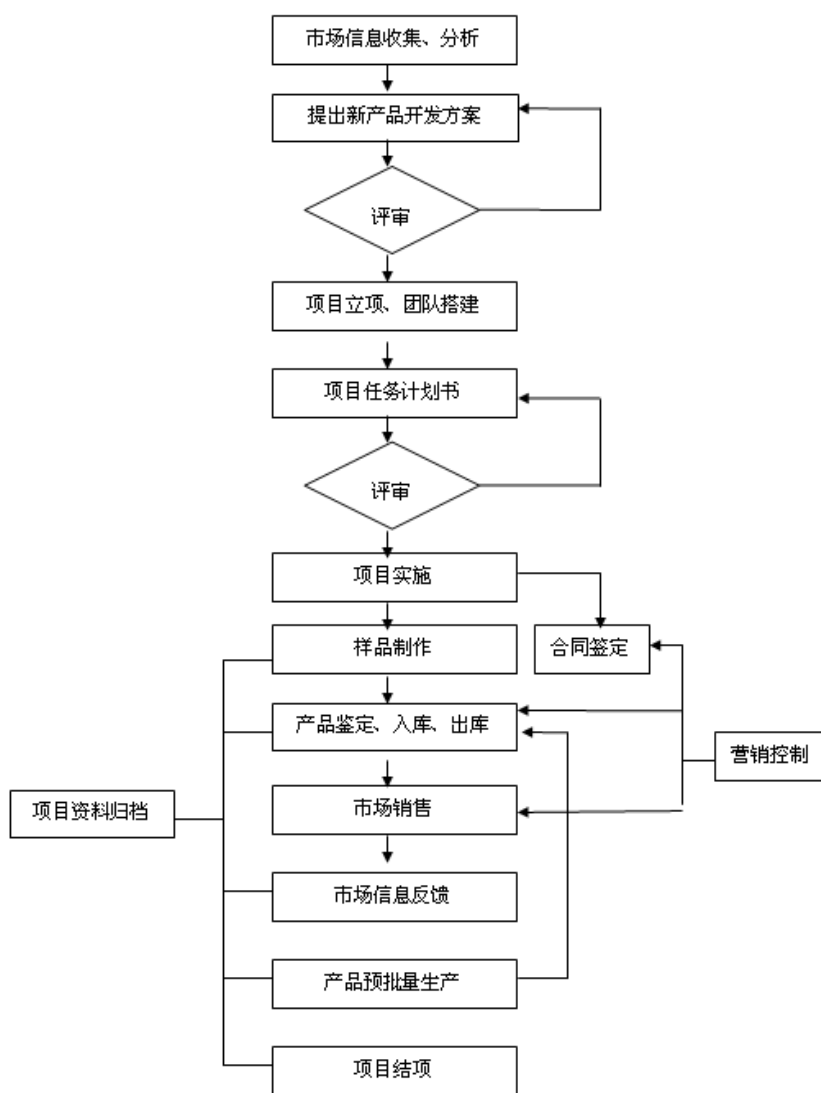
## 二、公司内部组织结构及工艺流程

(一) 公司内部组织结构



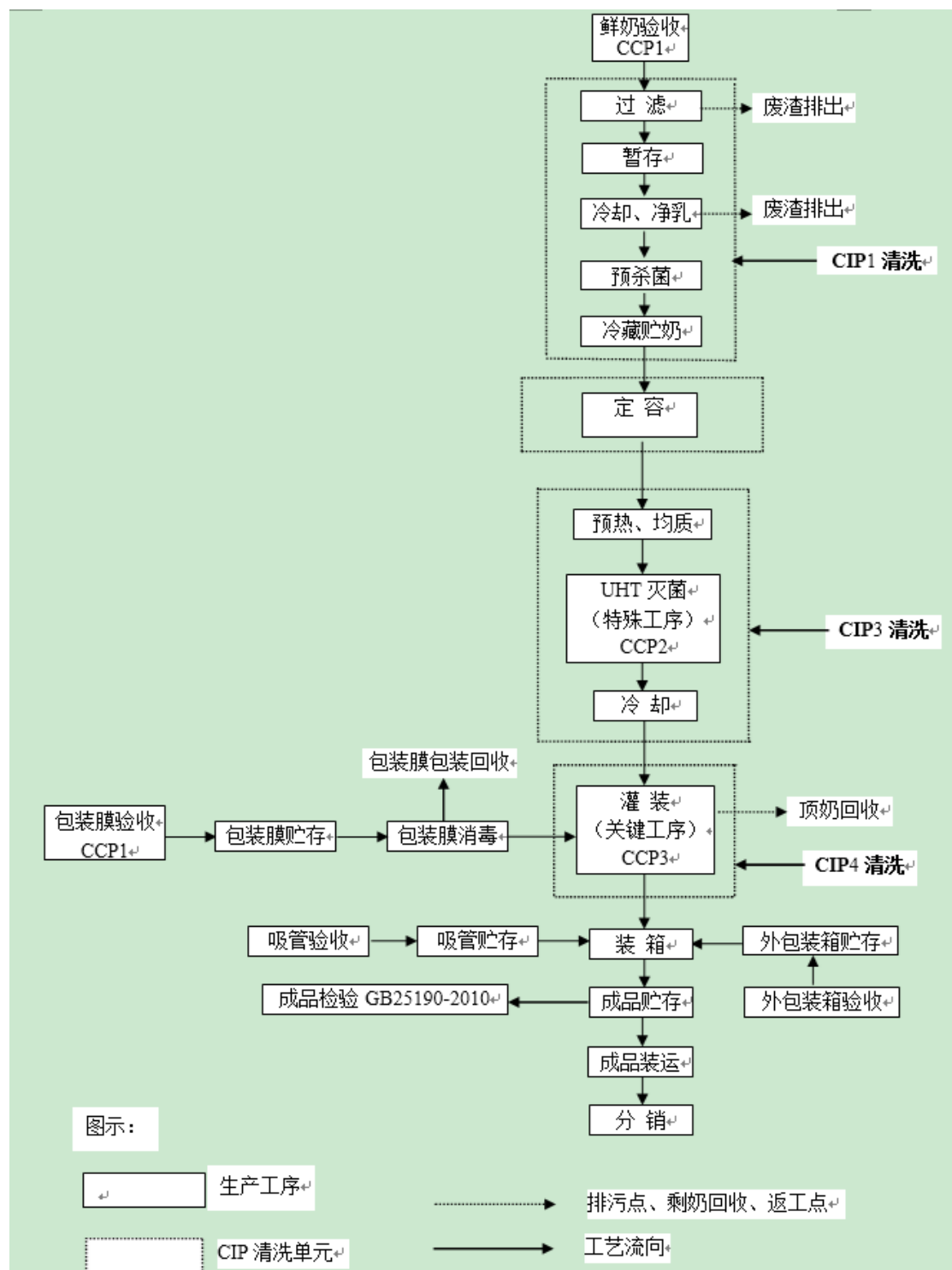
(二) 公司主要业务流程

### 1、产品研发流程

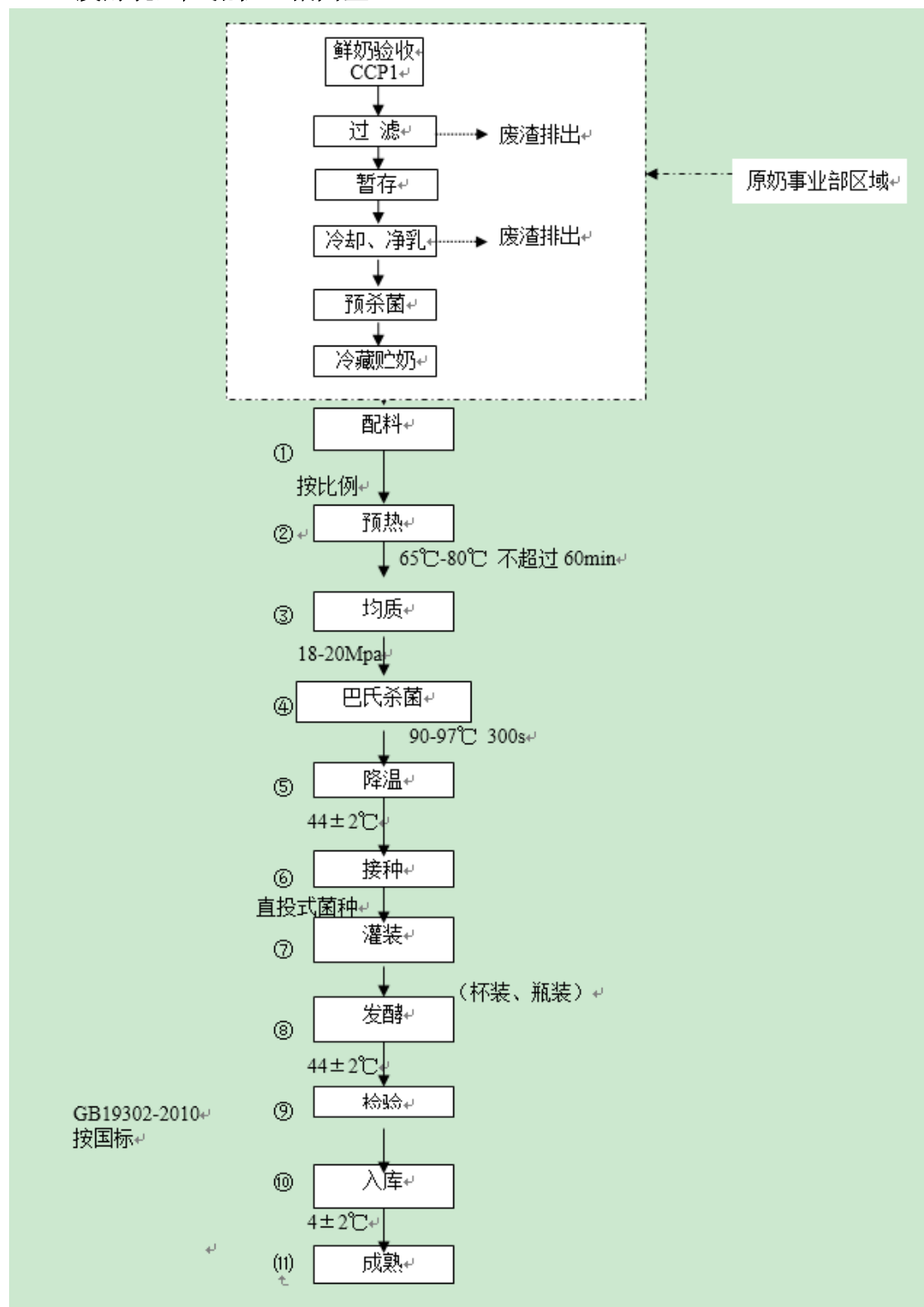


### 2、主要产品生产流程

(1) 灭菌乳生产流程

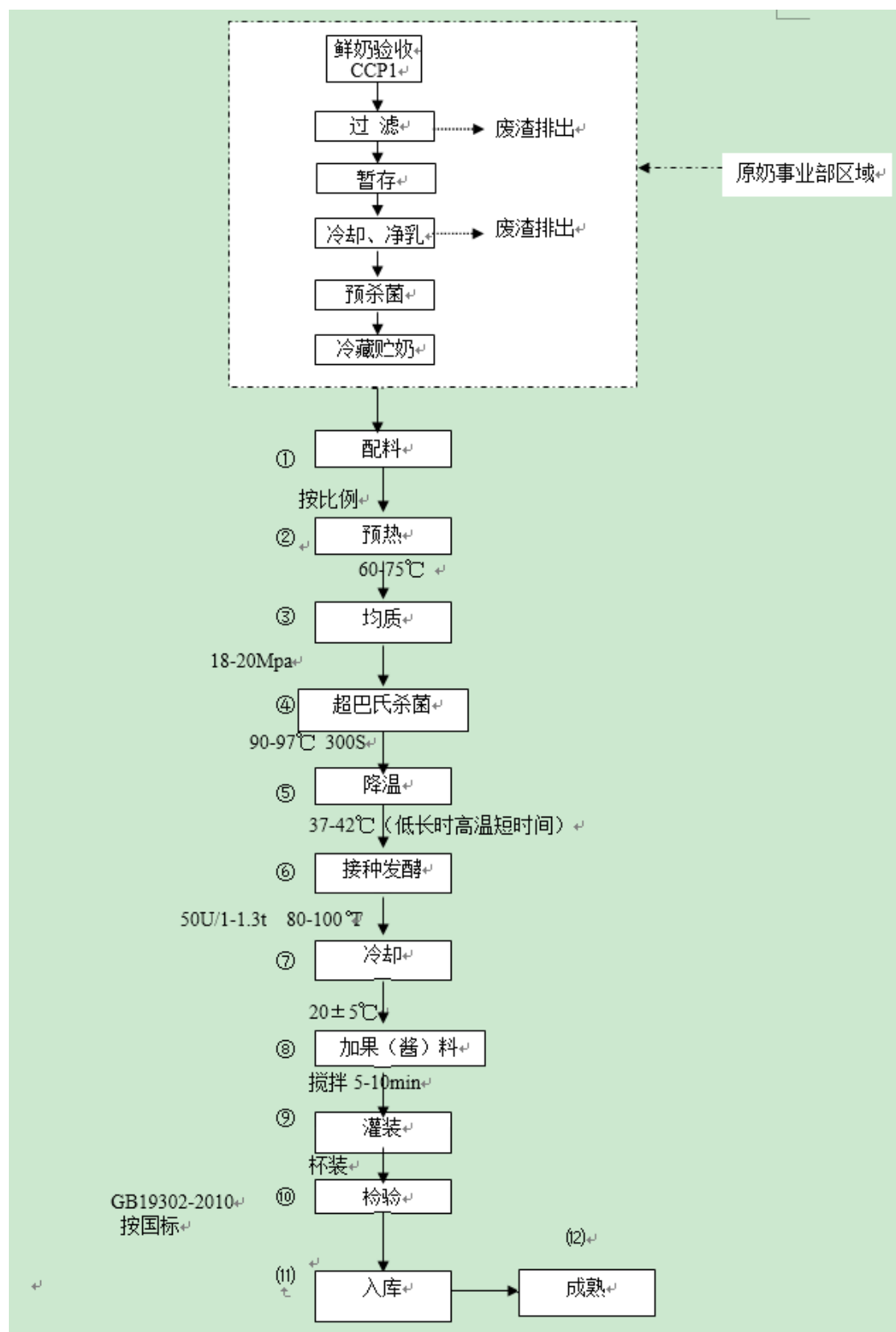


(2) 发酵乳生产流程（凝固型）

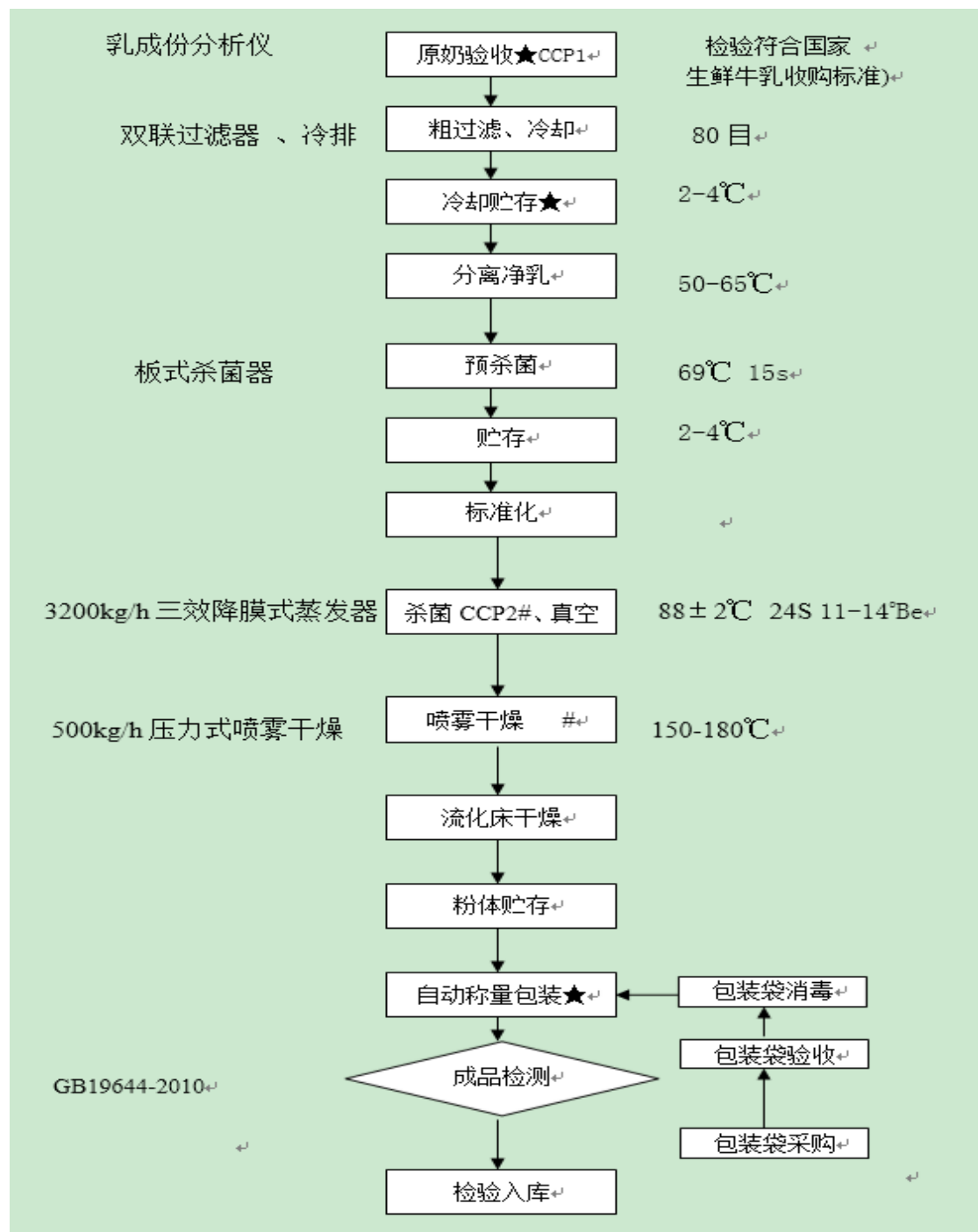




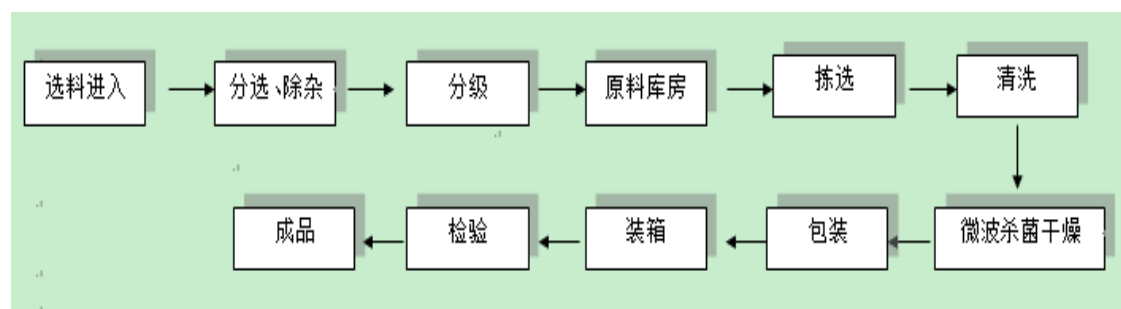
### (3) 发酵乳生产流程（搅拌型）



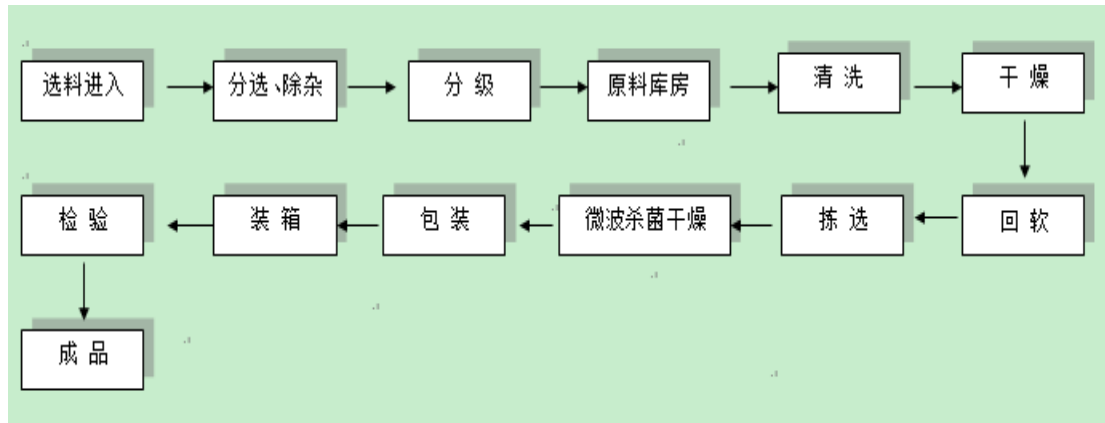
(4) 全脂乳粉生产流程



(5) 坚果类产品生产流程



## （6）水果干制品类产品生产流程



## 三、公司关键资源要素

### （一）产品使用的主要技术

#### 1、引进技术

##### （1）精细奶牛喂养及管理技术

公司引进了德国克拉斯（CLAAS KGa mbH）青贮收割机，意大利司达特全自动近红外饲草料分析仪及司达特 TMR（全日粮混合）饲喂设备，以色列 SCR 公司的 Bare H-Tags 红外接收发情监测仪和 B 超仪等设备，借助以上设备，结合所在地区饲草料资源的优势，可以针对不同配方组合的 TMR 日粮饲喂奶牛，制定不同牛群的 TMR 日粮营养套餐配方，通过精细饲喂饲养，实行科学养殖，解决奶牛营养均衡问题。同时公司引进了瑞典利拉伐全自动智能化挤奶系统，建立了奶牛身份自动识别系统和疫病防控体系，实现了养殖机械化、饲喂精细化，流程标准化、管理信息化。

##### （2）高效除菌及包装技术

乳品加工作业引进德国基伊埃韦斯伐里亚低温离心除菌技术，有效清除原奶中的芽孢菌和体细胞。公司同时引进瑞典利乐公司全自动 UHT 灭菌及无菌包装生产线，通过细致入微的国际标准设计、完善的生产线全程追溯与控制，保证产品质量。

## 2、DHI 测定技术

DHI 测定技术是集奶牛品种改良、系谱登记、线性鉴定、良种推广、乳品质量监测、疫病防治和疫情预警为一体的综合评价体系，能显著提高奶牛场经济效益及牛群品质。

## 3、青贮加工技术

青贮加工技术是把新鲜的秸秆填入密闭的青贮窖，经过微生物发酵作用，达到长期保存其青绿多汁营养特性之目的的一种简单、可靠、经济的秸秆处理技术。青贮的发酵作用可以把适口性差、质地粗硬、木质素含量高的秸秆变成柔软多汁、气味酸甜芳香、适口性好的粗饲料。

## 4、奶牛疫病防治技术

公司采用先进的技术设备检疫和防控奶牛结核病和布病情况，同时加强奶牛乳房炎、子宫内膜炎、肢蹄病、繁殖障碍、代谢病等疾病的防治；公司推广科学的免疫程序，坚持日常消毒和定期保健制度，降低疾病造成的损失。

## 5、菌种选择技术

公司与新疆大学合作，采用 PCR-DGGE 技术研究喀什地区特别是帕米尔高原塔什库尔干长寿区自然发酵酸奶中乳酸菌生态分布，确定优势菌相，分离出瑞士乳杆菌，与引进的丹尼斯克公司、科汉森公司等国际优秀菌种公司的菌种复配，使酸乳产品具有独特的风味，并投入批量生产。

## 6、酸乳发酵技术

公司将传统的保加利亚乳杆菌与嗜热链球菌配伍采用 42-45℃、发酵 3-4 小时发酵工艺改为低温长时间发酵，克服了产品低温长时间发酵容易污染的问题，改善了产品风味。

## 7、检测技术

公司引进一系列检测设备，在乳和乳制品杂质度的测定、酸度的测定、菌落总数测定、大肠菌群计数、霉菌和酵母计数、致病菌检测、乳酸菌检验、食品中污染物限量、食品中真菌毒素限量、食品中黄曲霉毒素 M1 和 B1 的测定和原料

乳与乳制品中三聚氰胺检测方法等方面，均符合国家食品高标准的要求。公司技术研发中心正在进行 CNAS 实验室认可工作。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司自有的土地使用权如下：

序号	产权证号	位置	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	土地性质
1	喀国用(2008)第007729号	喀什市迎宾大道	14,002.29	工业用地
2	喀国用(2008)第007730号	喀什市迎宾大道	16,889.53	工业用地
3	喀国用(2008)第007731号	喀什市迎宾大道	18,663.69	工业用地
4	喀国用(2008)第007732号	喀什市迎宾大道	20,806.35	工业用地
5	喀国用(2007)第006190号	喀什市佰什克然木乡	10,791,249.89	农业用地 <sup>注1</sup>
6	疏土国用(2013)第208号	疏附县木什乡 与栏杆乡交界处	480,000.00	农业用地 <sup>注2</sup>
7	疏土国用(2014)第045号	疏附县萨依巴格乡	37,684.42	农业用地 <sup>注3</sup>

注1：该宗农业用地的用途为建立饲草料种植基地及林果业种植基地；

注2：该宗农业用地的用途为用于养殖基地的建设，目前已经建成；

注3：该宗农业用地的用途为用于养殖基地的建设，目前已经建成；

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司目前拥有商标的具体情况如下：

#### （1）已取得的商标共 34 项

序号	名称	注册人	注册号	类别	有效期限
1		南达新农业	9515428	第30类，含牛奶的巧克力饮料、茶、糖、蜂蜜等	2012.06.14-2022.06.13
2		南达新农业	8032924	第31类，树木、谷、植物、活动物、坚果、鲜水果等	2011.03.28-2021.03.27

序号	名称	注册人	注册号	类别	有效期限
3		南达新农业	9515558	第 40 类, 定做材料 装配、榨水果、食物 和饮料的防腐处理 等	2012.06.14- 2022.06.13
4		南达新农业	9515513	第 32 类, 无酒精饮 料、水、果汁、啤酒、 番茄汁等	2012.08.14- 2022.08.13
5		南达新农业	7396560	第 30 类, 含牛奶巧 克力饮料、茶、茶饮 料、糖等	2010.08.28- 2020.08.27
6		南达新农业	7396539	第 5 类, 空气净化制 剂、消毒剂、医用敷 料、兽医用药等	2010.11.14- 2020.11.13
7		南达新农业	7396571	第 31 类, 未加工木 材、谷、植物、活动 物、鲜水果等	2010.10.21- 2020.10.20
8		南达新农业	7396584	第 32 类, 杏仁牛奶、 果汁、水、汽水、无 酒精饮料等	2010.08.28- 2020.08.27
9		南达新农业	7396629	第 33 类, 果酒、葡 萄酒、酒、米酒、烧 酒、白兰地等	2010.08.28- 2020.08.27
10		南达新农业	7396703	第 40 类, 榨水果、 食物和饮料的防腐 处理、面粉加工、油 料加工等	2010.10.21- 2020.10.20
11		南达新农业	7512984	第 5 类, 人用药、医 用营养品、医用敷 料、净化剂等	2011.09.07- 2021.09.06
12		南达新农业	7513053	第 30 类含牛奶的巧 克力饮料、茶饮料、 茶、糖等	2010.09.07- 2020.09.06
13		南达新农业	7513063	第 31 类, 未加工木 材、谷、植物、活动 物、鲜水果等	2010.12.07- 2020.12.07
14		南达新农业	7513076	第 32 类, 杏仁牛奶、 果汁、水、无酒精饮 料等	2010.09.14- 2020.09.13
15		南达新农业	7513092	第 33 类, 果酒、葡 萄酒、酒、米酒、烧 酒、白兰地等	2010.09.14- 2020.09.13

序号	名称	注册人	注册号	类别	有效期限
16		南达新农业	7513109	第 40 类, 榨水果、食物和饮料的防腐处理、面粉加工等	2010.08.06-2020.11.06
17		南达新农业	5846279	第 29 类, 牛奶、牛奶饮料、牛奶制品、酸奶、奶茶等	2009.07.14-2019.07.13
18	 亚西娜尔 Yashnar	南达新农业	5098206	第 29 类, 牛奶制品、牛奶饮料、奶酪、豆腐、干食用菌等	2008.11.14-2018.11.13
19	 亚西娜尔 Yashnar	南达新农业	5098207	第 32 类, 杏仁牛奶、果汁、水、无酒精饮料、奶茶等	2008.11.14-2018.11.13
20	 穆巴雷克 MUBAREK	南达新农业	5191168	第 32 类, 牛奶制品、牛奶饮料、奶酪、干食用菌等	2009.03.21-2019.03.20
21	 穆巴雷克 MUBAREK	南达新农业	5191169	第 29 类, 牛奶制品、牛奶饮料、奶酪、干食用菌等	2009.04.07-2019.04.06
22		南达新农业	2846278	第 29 类, 牛奶、牛奶制品、肉、果肉、番茄汁、豆腐等	2009.07.14-2019.07.13
23		南达新农业	9066138	第 29 类, 肉、肉罐头、果肉、干蔬菜、蛋、牛奶制品等	2012.05.14-2022.05.13
24		南达新农业	9070367	第 29 类, 肉、肉罐头、果肉、干蔬菜、蛋、牛奶制品等	2012.05.14-2022.05.13
25		南疆果业	1101059 2	第 29 类, 肉、干枣、果肉、奶粉、蛋、牛奶制品等	2013.10.07-2023.10.06
26		南疆果业	1101062 1	第 31 类, 树木、谷、植物、活动物、坚果等	2013.10.07-2023.10.06
27		南疆果业	8045607	第 35 类, 人事管理咨询、商业场所搬迁、计算机数据库信息系统化	2011.06.21-2021.06.20

序号	名称	注册人	注册号	类别	有效期限
28	古兰尚品	南疆果业	7586028	第 35 类, 商业场所搬迁、计算机数据库信息化、寻找赞助	2011.04.14-2021.04.13
29	古兰尚品	南疆果业	7585853	第 30 类, 菊苣、油茶粉、天然增甜剂、糖果锭剂等	2011.01.28-2021.01.27
30	古兰尚品	南疆果业	7585732	29 水果蜜饯、干枣、腌制蔬菜、脱水菜、奶茶等	2011.04.21-2021.04.20
31	天山南北 TIAN SHAN NORTH-SOUTH	南疆果业	9020397	第 16 类, 包装用纸袋或塑料袋、纸板盒或纸盒等	2012.01.14-2022.01.13
32	天山珍品驿站	南疆果业	8472105	第 35 类, 寻找赞助	2012.03.28-2022.03.27
33	美味乡传千里	南疆果业	9074507	第 31 类, 树木、谷、植物、活动物、坚果等	2012.03.07-2022.03.06
34	美味乡传千里	南疆果业	9074487	第 29 类, 肉、肉罐头、果肉、干蔬菜、蛋、牛奶制品等	2012.07.07-2022.07.06

(2) 本公司的控股东南达投资将其拥有的如下商标转让给公司, 截至本公开转让说明书出具日, 本公司已与南达投资签订商标转让协议、并已支付商标转让价款, 目前正在办理更名手续的 6 项商标如下:

序号	名称	注册号	类别	有效期限
1		7512940	第 29 类, 牛奶制品、奶油、酸奶、牛奶、奶茶等	2011.06.28-2021.06.27
2		4081658	第 29 类, 巧克力果仁奶油、奶油、奶酪、牛奶等	2006.07.21-2016.07.20
3		8029161	第 29 类, 肉、鱼制食品、果肉、干蔬菜等	2011.03.28-2021.03.27
4		8032768	第 29 类, 肉、鱼制食品、果肉、干蔬菜、蛋、牛奶制品等	2011.10.07-2021.10.06



序号	名称	注册号	类别	有效期限
5		8999596	第 29 类, 肉、鱼制食品、果肉、干蔬菜、蛋、牛奶制品等	2012.02.14-2011.02.13
6		4013336	第 29 类, 巧克力果仁奶油、奶油 (奶制品); 奶酪; 牛奶; 酸乳酪; 牛奶饮料; 牛奶制品等	2006.03.28-2016.03.27

(三) 主要固定资产情况

1、固定资产情况

截至 2014 年 5 月 31 日, 固定资产的情况如下:

单位: 元

项目	资产原值	累计折旧	减值准备	资产净值	成新率
房屋及建筑物	82,397,156.90	6,969,605.96	43,995.39	75,383,555.55	91.49%
机器设备	61,103,993.77	18,592,527.43	70,384.42	42,441,081.92	69.46%
运输工具	5,874,709.74	2,849,536.77	-	3,025,172.97	51.49%
电子及其他设备	8,012,029.72	4,285,473.19	1,959.41	3,724,597.12	46.49%
<b>合计</b>	<b>157,387,890.13</b>	<b>32,697,143.35</b>	<b>116,339.22</b>	<b>124,574,407.56</b>	<b>79.15%</b>

公司主要生产设备的情况如下:

单位: 元

固定资产名称	固定资产类别	用途	原值	累计折旧	账面价值	成新率	尚可使用年限
中亚塑杯成型灌装封切机 2 (八连杯)	机械设备	灌装酸奶	440,235.47	156,469.20	283,766.27	64.45%	5 年
全自动无菌软包装机 1	机械设备	灌装百利包产品	712,094.02	338,244.60	373,849.42	52.50%	5 年
全自动无菌软包装机 2	机械设备	灌装百利包产品	720,267.35	324,633.54	395,633.81	54.93%	5 年
全自动无菌软包装机 3	机械设备	灭菌奶	709,401.71	168,482.88	540,918.83	76.25%	6 年
纸杯灌装机	机械设备	灌装纸杯系列产品	923,076.92	438,461.40	484,615.52	52.50%	5 年

固定资产名称	固定资产类别	用途	原值	累计折旧	账面价值	成新率	尚可使用年限
全自动预制杯灌装封口机	机械设备	灌装酸奶	780,315.82	277,113.45	503,202.37	64.49%	5年
屋顶包灌装机	机械设备	灌装巴氏奶	1,199,984.22	403,546.33	796,437.89	66.37%	5年
利乐枕包装机	机械设备	利乐枕	4,093,007.55	868,058.74	3,224,948.81	78.79%	6年
利乐砖包装机	机械设备	利乐砖	9,172,926.74	1,957,761.84	7,215,164.90	78.66%	6年
十二连杯包装机	机械设备	包装酸奶	2,600,947.19	489,032.26	2,111,914.93	81.20%	6年
全自动纸杯灌装封口机	机械设备	包装音苏提酸奶酪	914,529.91	117,650.51	796,879.40	87.14%	7年
自动控制乙二醇螺杆机组	机械设备	制冷产品	504,583.80	229,980.50	274,603.30	54.42%	6年
超高温杀菌机和20T 无菌处理系统	机械设备	产品杀菌	4,213,695.35	1,250,764.39	2,962,930.96	70.32%	5年

## 2、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的房屋建筑物如下：

### (1) 南达新农业的房产

序号	房产证号	座落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )
1	喀房权证字第 2006002948 号	喀什市 迎宾大道	警卫室	37.32
2	喀房权证字第 2006002949 号	喀什市 迎宾大道	警卫室	37.32
3	喀房权证字第 2006002950 号	喀什市 迎宾大道	办公楼	2,484.53
4	喀房权证字第 2006002951 号	喀什市 迎宾大道	配电室	2,31.50
5	喀房权证字第 2006002952 号	喀什市 迎宾大道	奶粉厂房	2,124.06
6	喀房权证字第 2006002953 号	喀什市 迎宾大道	综合楼 (宿舍)	1,336.14
7	喀房权证字第 2007005695 号	喀什市 迎宾大道	综合楼 (液奶车间)	6,910.06
8	疏附房权证疏附字第 20140078 号	疏附县木什乡	挤奶厅	1,794.75
9	疏附房权证疏附字第 20140086 号	疏附县木什乡	1#泌乳牛舍	1,993.75
10	疏附房权证疏附字第 20140078 号	疏附县木什乡	2#产牛舍	2,131.26
11	疏附房权证疏附字第 20140069 号	疏附县木什乡	3#泌乳牛舍	1,993.75
12	疏附房权证疏附字第 20140083 号	疏附县木什乡	泌乳牛舍 4#	1,993.75

序号	房产证号	座落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )
13	疏附房权证疏附字第 20140087 号	疏附县木什乡	泌乳牛舍 5#	1,993.75
14	疏附房权证疏附字第 20140077 号	疏附县木什乡	犊牛舍	856.25
15	疏附房权证疏附字第 20140076 号	疏附县木什乡	育成牛舍	856.25
16	疏附房权证疏附字第 20140075 号	疏附县木什乡	办公兽医室	272.80
17	疏附房权证疏附字第 20140062 号	疏附县木什乡	兽医值班室	48.68
18	疏附房权证疏附字第 20140074 号	疏附县木什乡	锅炉房及水泵室	207.58
19	疏附房权证疏附字第 20140071 号	疏附县木什乡	锅炉房 (生活)	91.80
20	疏附房权证疏附字第 20140073 号	疏附县木什乡	配电室	34.45
21	疏附房权证疏附字第 20140072 号	疏附县木什乡	警卫室	36.49
22	疏附房权证疏附字第 20140063 号	疏附县木什乡	大门值班室	195.78
23	疏附房权证疏附字第 20140085 号	疏附县木什乡	办公中心	581.44
24	疏附房权证疏附字第 20140064 号	疏附县木什乡	宿舍	1,162.88
25	疏附房权证疏附字第 20140079 号	疏附县木什乡	职工公寓	1,162.88
26	疏附房权证疏附字第 20140084 号	疏附县木什乡	餐厅	408.05
27	疏附房权证疏附字第 20140068 号	疏附县木什乡	精料库	884.22
28	疏附房权证疏附字第 20140055 号	疏附县木什乡	产房围产室	2,700.00
29	疏附房权证疏附字第 20140056 号	疏附县木什乡	新建泌乳牛舍	7,380.00
30	疏附房权证疏附字第 20140057 号	疏附县木什乡	隔离牛舍值班室	68.38
31	疏附房权证疏附字第 20140065 号	疏附县木什乡	隔离牛舍 (新建)	973.50
32	疏附房权证疏附字第 20140043 号	疏附县木什乡	沼气站值班室	30.98
33	疏附房权证疏附字第 20140058 号	疏附县木什乡	沼气投料室	311.02
34	疏附房权证疏附字第 20140059 号	疏附县木什乡	沼气站设备室	202.77
35	疏附房权证疏附字第 20140060 号	疏附县木什乡	2 号水井房	41.47
36	疏附房权证疏附字第 20140061 号	疏附县木什乡	发电机房	35.50

南达新农业除上述房产外，还有 7 处房产正在办理房产证，具体情况如下表所示。以下房产均为公司自行建造，办理房产证不存在实质性障碍。

序号	座落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )
1	喀什市迎宾大道	办公楼 3 层	1,379.58
2	喀什市迎宾大道	综合大楼	5,126.77
3	喀什市迎宾大道	1 号库房	2,155.19
4	喀什市迎宾大道	2 号库房	2,171.70
5	喀什市迎宾大道	辅助用房	575.73
6	喀什市迎宾大道	锅炉房	317.17
7	喀什市迎宾大道	制冷车间	115.00

(2) 公司房产租赁情况如下：

① 2011 年 7 月 1 日，新疆天山南北农业发展有限公司（承租方）与新疆林业科学院（出租方）签订房屋租赁合同，天山南北向出租方租赁位于乌鲁木齐市南湖西路 168 号林科院综合楼（地上三层、地下一层），建筑面积 4,444.68 平方米，作为经营及办公使用，租赁期限拾年，自 2011 年 7 月 1 日起至 2021 年 6 月 31 日止。每年租金 50 万元。

② 2012 年 5 月 1 日，南达新农业与邵建业（出租方）签订房屋租赁协议，杨瑶俊向出租方租赁位于温州市八小名都 34 幢 101 室房屋壹间，面积 217.37 平方米，作为办公使用，租赁期限叁年，自 2012 年 5 月 1 日起至 2015 年 4 月 31 日止。前两年每年租金 3.24 万元，第三年租金增加 5%。

③ 2012 年 2 月 26 日，新疆南疆果业有限公司（承租方）与喀什热西德进出口有限公司（出租方）签订租赁合同，南疆果业向出租方租赁位于喀什市天山东路冷库，50T 冷库租金每月 3,500 元，100T 冷库租金每月 7000 元，根据承租方使用的冷库数和期限按月支付租金。截止 2014 年 5 月 28 日，公司终止了该冷库租赁合同。

#### （四）主要生物资产情况

##### 1、生物资产情况

截止至 2014 年 5 月 31 日，公司生物资产的情况如下：

单位：元

项目	资产原值	累计折旧	减值准备	资产净值	成新率
成熟性生物资产（牛）	29,414,029.40	4,881,707.77	-	24,532,321.63	83.40%
公益性生物资产	390,943.63	-	-	390,943.63	100.00%
未成熟生产性生物资产（牛）	11,912,421.09	-	38,566.17	11,873,854.92	99.68%
未成熟生产性生物资产（其他）	7,999,930.08	-	-	7,999,930.08	100.00%
<b>合计</b>	<b>49,717,324.20</b>	<b>4,881,707.77</b>	<b>38,566.17</b>	<b>44,797,050.26</b>	<b>90.10%</b>

### （五）业务许可资格或资质

（1）截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的相关业务许可资格情况如下：

序号	资质主体	证书名称	发证单位	编号	有效期
1	南达新农业	全国工业产品生产许可证（乳制品）	新疆维吾尔自治区质量技术监督局	QS653105011011	2014.03.19-2017.03.18
2	南达新农业	全国工业产品生产许可证（饮料）	新疆维吾尔自治区质量技术监督局	QS653106010400	2011.12.7-2014.12.06
3	南疆果业	食品流通许可证	喀什地区工商局	SP6531001110002357	2014.11.07-2017.09.19
4	南疆果业	全国工业产品生产许可证（炒货及坚果）	新疆维吾尔自治区质量技术监督局	Qs653118010102	2013.09.29-2016.09.28
5	南疆果业	全国工业产品生产许可证（水果制品）	新疆维吾尔自治区质量技术监督局	Qs653117020127	2013.09.29-2016.09.28
6	畜牧业分公司	种畜禽生产经营许可证	新疆维吾尔自治区喀什地区畜牧兽医局	（2013）编号新Q020201	2013.12.20-2016.12.19
7	畜牧业分公司	动物防疫条件合格证	新疆维吾尔自治区疏附县畜牧兽医局	（疏附）动防合字第0040号	2014.09.12-2015.09.11
8	畜牧业分公司	生鲜乳收购许可证	疏附县畜牧兽医局	新653121（2013）001	2013.11.7-2015.11.6
9	畜牧业分公司	新疆学生饮用奶奶源基地证书	新疆维吾尔自治区畜牧厅、教育厅、质监局	6513034	2013.08-2015.07
10	畜牧业分公司	学生饮用奶奶源升级计划奶源示范基地	学生饮用奶计划部际协调小组办公室		2012.05-2015.04

序号	资质主体	证书名称	发证单位	编号	有效期
		地			

(2) 截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的认证资质情况如下：

序号	证书名称	发证单位	认证事项	编号	证书颁发日期
1	农业产业化国家重点龙头企业	中华人民共和国农业部	农业产业化国家重点龙头企业	1166	2014.09
2	民族特需商品定点生产企业	国家民委	民族特需商品定点生产企业	【2012】199	2012.12.5
3	诚信管理体系证书	国家认证认可监督管理委员会	诚信管理体系	-	2013.12.20
4	质量管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳、全脂乳粉、含乳饮料的生产	00212Q11883R0M	2014.1.28
5	食品安全管理体系认证证书	方圆标志认证集团有限公司	含乳饮料的生产	002FSMS1200099	2014.1.28
6	危害分析与关键控制点认证	方圆标志认证集团有限公司	全脂乳粉、巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳的生产	002HACCP1300054	2014.1.28
7	有机产品认证证书（奶源基地）	方圆标志认证集团有限公司	生产（畜禽养殖）	002OP1200056	2012.2.29-2015.02.27
8	有机产品认证证书（乳产品）	方圆标志认证集团有限公司	加工（牛奶、发酵乳、奶粉）	002OP1200057	2012.2.29-2015.02.27
9	有机产品认证证书（青贮玉米）	方圆标志认证集团有限公司	生产（植物生产）	002OP1300012	2013.03.01-2015.02.27
10	有机转换产品认证证书（苜蓿）	方圆标志认证集团有限公司	生产（植物生产）	002OP1300013	2013.03.01-2015.02.27
11	有机转换产品认证证书（红枣）	方圆标志认证集团有限公司	生产（植物生产）	002OP1300014	2013.03.01-2015.02.27

(3) 生产、销售学生奶资质情况

根据《新疆维吾尔自治区学生饮用奶计划暂行管理办法》，学生饮用奶奶源基地和定点生产企业实行资格准入制度，未取得资格的基地和企业，不得参与和从事学生饮用奶生产。

根据国务院于2012年9月23日颁布并实施的《国务院关于第六批取消和调

整行政审批项目的决定》（国发〔2012〕52号），国务院已取消学生饮用奶定点生产企业资格认定的行政审批项目。

根据《农业部、国家发展和改革委员会、教育部、财政部、国家卫生和计划生育委员会、国家质量监督检验检疫总局、国家食品药品监督管理总局关于调整学生饮用奶计划推广工作方式的通知》（农垦发[2013]3号），学生饮用奶作为一般乳制品，统一纳入相关职能部门的生产和质量监管，确保学生饮用奶产品的质量安全。

综上核查，生产、销售学生奶按照一般乳制品进行监督管理，生产、销售学生奶企业需按照《中华人民共和国食品安全法》、《乳品质量安全监督管理条例》、《生鲜乳生产收购管理办法》等规定取得食品生产许可证、食品流通许可证、生鲜乳收购许可证等许可资质。

经核查，畜牧业分公司符合《新疆维吾尔自治区学生饮用奶奶源基地申报认定管理办法》规定的申报学生奶奶源基地的条件，并取得了新疆学生饮用奶奶源基地证书，具体如下：

资质主体	证书名称	颁发机构	证书编号	有效期
畜牧业分公司	新疆学生饮用奶奶源基地	新疆维吾尔自治区畜牧厅、教育厅、质监局	6513034	2013.08-2015.07

## （六）公司员工及核心技术人员情况

### 1、公司员工整体情况

截止至2014年5月31日，公司员工具体情况如下：

#### （1）员工岗位分布情况

部门专业	人数（人）	占员工总数的比例
生产事业部	136	54.62%
企业管理中心	28	11.24%
营销事业部	25	10.04%
品控中心	14	5.62%
种植事业部	11	4.42%
动力部	8	3.21%

部门专业	人数(人)	占员工总数的比例
采购供应中心	7	2.81%
管理人员	6	2.41%
财务人员	5	2.01%
人力资源中心	4	1.61%
工程部	2	0.80%
信息管理中心	2	0.80%
审计稽核	1	0.40%
<b>合计</b>	<b>249</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 员工年龄分布情况

年龄区间(岁)	人数(人)	占员工总数比例
20岁以下	11	4.42%
20-29	120	48.19%
30-39	50	20.08%
40以上	68	27.31%
<b>合计</b>	<b>249</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 员工受教育程度分布情况

学历类别	人数(人)	占员工总数比例
大学本科及以上	19	7.63%
大专	35	14.06%
高中、中专及以下	195	78.31%
<b>合计</b>	<b>249</b>	<b>100.00%</b>

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员情况

侯宁，见“第一节 七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三) 高级管理人员基本情况。”

马彦科，男，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2010年7月至2011年2月，就职于新疆驼业科技有限公司，任技术研发中心主任；2011年3月至2013年9月，任南达乳业品控中心技术主管；2013年9月至今，任南达新农业品控中心副主任。



林旭，男，1986年4月24日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，2006年7月至2007年9月，任南达乳业检验室检验员。2007年9月至2009年2月，任南达乳业检验室副主任。2009年2月至2009年9月，任南达乳业液态奶生产车间主任。2009年9月至2012年10月，任南达乳业液态奶事业部副经理。2012年10月至今，任公司生产部经理。

## (2) 核心技术人员持股情况

核心技术人员持股情况如下：

姓名	间接持股	备注
侯宁	持有新疆展辉 5.5928% 的股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权
马彦科	持有新疆展辉 0.5593% 的股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权
林旭	持有新疆展辉 19.5749% 的股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权

## 四、公司收入及重大客户情况

### (一) 收入构成情况

#### 1、公司整体收入情况

报告期内，公司营业收入基本情况如下：

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	46,794,307.61	98.95	148,287,935.74	97.94	113,849,072.28	98.02
其他业务收入	498,843.03	1.05	3,114,396.68	2.06	2,296,100.61	1.98
<b>合计</b>	<b>47,293,150.64</b>	<b>100.00</b>	<b>151,402,332.42</b>	<b>100.00</b>	<b>116,145,172.89</b>	<b>100.00</b>

报告期公司主营业务收入来自于乳制品的销售，按照产品类型划分，公司收入构成情况如下：

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)	主营业务收入(元)	占比(%)
酸奶	11,716,703.24	25.04	32,122,540.24	21.66	27,165,681.40	23.86
常温奶	7,942,218.39	16.97	17,270,331.00	11.65	13,414,042.62	11.78
学生奶	24,027,026.46	51.35	81,065,378.18	54.67	64,357,127.20	56.53

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
奶粉	1,293,432.42	2.76	12,119,443.77	8.17	2,289,299.36	2.01
牛犊	656,040.58	1.40	1,610,239.13	1.09	899,470.43	0.79
干果	780,913.76	1.67	2,339,022.72	1.58	5,343,208.35	4.69
其他	377,972.76	0.81	1,760,980.70	1.19	380,242.92	0.33
<b>合计</b>	<b>46,794,307.61</b>	<b>100.00</b>	<b>148,287,935.74</b>	<b>100.00</b>	<b>113,849,072.28</b>	<b>100.00</b>

公司的产品主要消费区域分为疆内和疆外，具体情况如下：

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
疆内	44,705,319.78	95.54	132,260,025.71	89.19	110,241,437.00	96.83
疆外	2,088,987.83	4.46	16,027,910.03	10.81	3,607,635.28	3.17
<b>合计</b>	<b>46,794,307.61</b>	<b>100.00</b>	<b>148,287,935.74</b>	<b>100.00</b>	<b>113,849,072.28</b>	<b>100.00</b>

报告期公司通过个人实现的销售额占各期营业收入总额的比例情况如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
向个人销售实现收入（元）	12,782,264.72	37,737,945.72	37,496,197.80
当期营业收入（元）	47,293,150.64	151,402,332.42	116,145,172.89
个人销售收入占当期营业收入比	27.03%	24.93%	32.28%

公司报告期内向个人销售中现金结算的金额和比例情况如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
现金结算金额（元）	1,138,835.90	5,068,492.90	2,819,977.30
向个人销售实现收入（元）	12,782,264.72	37,737,945.72	37,496,197.80
现金结算金额占向个人销售实现收入比例	8.91%	13.43%	7.52%
现金结算金额占营业收入比例	2.41%	3.35%	2.43%

## 2、公司前五名客户的销售情况

### (1) 2014年1-5月前五名客户销售情况

客户名称	销售收入总额（元）	占公司营业收入比例(%)
伽师县教育局	5,020,724.38	10.62

客户名称	销售收入总额（元）	占公司营业收入比例(%)
孜牙卫丁	3,317,012.19	7.01
喀什博悦商贸有限公司	3,059,657.89	6.47
皮山县方圆绿色农业科技开发公司	1,866,422.47	3.95
阿克陶县益丰实业有限公司	1,644,144.76	3.48
<b>合计</b>	<b>14,907,961.69</b>	<b>31.53</b>

### (2) 2013 年度前五名客户销售情况

客户名称	销售收入总额（元）	占公司营业收入比例(%)
叶城县教育局	19,054,291.43	12.59
伽师县教育局	12,732,389.57	8.41
莎车县教育局	9,788,948.64	6.47
孜牙卫丁	6,346,711.28	4.19
浙江一鸣食品股份有限公司	6,139,487.17	4.06
<b>合 计</b>	<b>54,061,828.09</b>	<b>35.72</b>

### (3) 2012 年度前五名客户销售情况

客户名称	销售收入总额（元）	占公司营业收入比例(%)
叶城县教育局	18,123,433.72	15.60
伽师县教育局	9,417,887.17	8.11
莎车县教育局	7,162,626.97	6.17
章成兴	5,867,575.07	5.05
皮山县方圆绿色农业科技开发公司	5,554,577.00	4.78
<b>合 计</b>	<b>46,126,099.93</b>	<b>39.71</b>

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月公司对前五名客户的销售额分别为 46,126,099.93 元、54,061,828.09 元及 14,907,961.69 元，占当年销售额的 39.71%、35.72% 及 31.53%。通过公司最近两年及一期的销售合同等明细以及上述分析，公司不存在对单一客户或某几个客户过度依赖的情况，不会因此对公司持续经营造成负面影响。

## (二) 公司主要原材料采购与供应商情况

### 1、主要原材料占各类主要产品成本比例的情况

## (1) 2014年1-5月各类主要产品成本构成情况

项目	酸奶	常温奶	学生奶	奶粉
直接材料	80.61%	82.78%	85.62%	88.94%
制造费用	15.91%	13.92%	10.17%	10.11%
直接人工	3.48%	3.31%	4.21%	0.95%

## (2) 2013年各类主要产品成本构成情况

项目	酸奶	常温奶	学生奶	奶粉
直接材料	84.25%	77.58%	86.43%	87.91%
制造费用	11.92%	18.43%	9.88%	11.94%
直接人工	3.83%	3.99%	3.69%	0.14%

## (3) 2012年各类主要产品成本构成情况

项目	酸奶	常温奶	学生奶	奶粉
直接材料	84.69%	81.40%	83.88%	81.60%
制造费用	11.66%	14.30%	12.17%	16.88%
直接人工	3.65%	4.30%	3.96%	1.53%

## 2、公司向前五名供应商采购情况

## (1) 2014年1-5月前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)	采购品类
1	新疆生产建设兵团农一师五团	18,201,655.00	47.81	原料奶
2	新疆生产建设兵团农一师四团	2,936,646.00	7.71	原料奶
3	浙江比例包装股份有限公司	2,045,030.47	5.37	片材
4	新疆诚祥彩印包装有限公司	1,837,825.60	4.83	纸箱
5	新疆生产建设兵团农一师十团	1,595,565.00	4.19	原料奶
合计		26,616,722.07	69.91	-

## (2) 2013年度前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)	采购品类
1	新疆生产建设兵团农一师五团	28,821,165.82	25.10	原料奶

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)	采购品类
2	新疆生产建设兵团农一师四团	15,615,058.00	13.60	原料奶
3	利乐包装(北京)有限公司	5,204,351.89	4.53	奶膜
4	新疆诚祥彩印包装有限公司	3,360,819.00	2.93	纸箱
5	新疆生产建设兵团农一师十团	2,501,779.00	2.18	原料奶
合计		<b>55,503,173.71</b>	<b>48.34</b>	-

### (3) 2012 年度前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例 (%)	采购品类
1	新疆生产建设兵团农一师四团	19,173,804.50	21.72	原料奶
2	新疆生产建设兵团农一师五团	17,151,506.00	19.43	原料奶
3	浙江比例包装股份有限公司	5,962,463.21	6.76	奶膜
4	西安双健包装有限公司	1,586,119.16	1.80	片材、纸杯
5	中粮屯河股份有限公司焉耆分公司	1,379,158.11	1.56	白糖
合计		<b>45,253,050.98</b>	<b>51.27</b>	-

公司原料奶的来源主要是自有牧场和兵团合作牧场。2012 年度公司自有牧场和合作牧场合计供应原料奶 18,016.28 吨，其中自有牧场提供 5,391.03 吨，合作牧场提供 12,625.25 吨；2013 年度自有牧场和合作牧场合计供应原料奶 20,710.24 吨，其中自有牧场提供 7,299.73 吨，合作牧场提供 13,487.47 吨；2014 年 1-5 月自有牧场和合作牧场合计供应原料奶 7,822.72 吨，其中自有牧场提供 2,747.44 吨，合作牧场提供 5,093 吨。

2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月公司前五大供应商的采购金额分别为 45,253,050.98 元、55,503,173.71 元及 26,616,722.07 元，分别占公司当期采购总额的比例为 51.27%、48.34%及 69.91%。公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月前五大供应商中不存在其他有关联关系的企业。通过公司最近两年一期的采购合同等明细以及上述分析，公司不存在对单一供应商或某几个供应商过度依赖的情况，不会因此对公司持续经营造成负面影响。

### （三）报告期内公司重大业务合同履行情况

#### 1、重大销售合同

公司主要销售合同为喀什地区各县学生奶销售合同，大部分为框架合同，未确定具体金额，公司根据合同期限内每月具体送奶量，与当地教育局按月结算。报告期内公司重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同期限（签订日期）	合同金额（元）	履行情况
1	叶城县教育局	2012年3月9日	20,568,262.00	已履毕
2	伽师县教育局	2011年9月8日 -2012年7月15日	框架合同	已履毕
3	伽师县教育局	2012年3月25日 之后100天	框架合同	已履毕
4	莎车县教育局	2012年4月19日至寒假	框架合同	已履毕
5	章成兴	2012年1月1日 -2012年12月31日	框架合同	已履毕
6	皮山县方圆绿色农业科技开发公司	2012年2月26日 -2012年12月31日	框架合同	已履毕
7	叶城县教育局	2013年2月25日	22,109,458.80	已履毕
8	伽师县教育局	2012年9月26日 -2013年9月27日	框架合同	已履毕
9	莎车县教育局	2013年3月13日至暑假	框架合同	已履毕
10	莎车县教育局	2013年9月1日至次年暑假	框架合同	已履毕
11	孜牙卫丁	2013年3月5日至2014年1月31日	框架合同	已履毕
12	浙江一鸣食品股份有限公司	2013年6月13日	7,030,000.00	已履毕
13	伽师县教育局	2014年1月18日至2015年1月19日	框架合同	正在履行
14	孜牙卫丁	2014年2月6日-2014年9月1日	框架合同	正在履行
15	喀什博悦商贸有限公司	2014年3月10日-2014年7月1日	框架合同	正在履行
16	阿克陶县益丰实业有限公司	2014年4月10日 -2015年4月9日	框架合同	已履毕

#### 2、重大采购合同

公司重大采购合同为原料奶采购合同，多为框架合同，未确定具体金额，公司在合同期限内，根据实际采购数量与供应商按月结算。报告期内公司重大采购合同如下：

序号	供应商名称	采购产品	合同期限（签订时间）	合同金额（元）	履行情况
1	新疆生产建设兵团农一师五团	原料奶	2012年3月15日 -2012年12月30日	框架合同	已履毕
2	新疆生产建设兵团农一师四团	原料奶	2012年3月15日 -2013年3月15日	框架合同	已履毕
3	浙江比例包装有限公司	纯牛奶膜	2012年10月22日	840,000.00	已履毕
4	浙江比例包装有限公司	纯牛奶膜	2012年5月3日	860,000.00	已履毕
5	西安双健包装有限公司	片材	2012年10月6日	324,000.00	已履毕
6	中粮屯河股份有限公司焉耆分公司	白砂糖	2012年12月17日	234,400.00	已履毕
7	新疆生产建设兵团农一师五团	原料奶	2013年1月1日 -2013年12月31日	框架合同	已履毕
8	新疆生产建设兵团农一师四团	原料奶	2012年3月15日 -2013年3月15日	框架合同	已履毕
9	新疆生产建设兵团农一师十团	原料奶	2013年1月1日 -2013年12月31日	框架合同	已履毕
10	利乐包装（北京）有限公司	纵封条大卷	2013年2月18日	501,696.80	已履毕
11	利乐包装（北京）有限公司	纵封条大卷	2013年9月16日	605,170.80	已履毕
12	新疆诚祥彩印包装有限公司	纸箱	2013年5月22日	507,200.00	已履毕
13	新疆诚祥彩印包装有限公司	纸箱	2013年3月2日	506,000.00	已履毕
14	新疆生产建设兵团农一师五团	原料奶	2014年5月15日 -2015年5月15日	框架合同	正在履行
15	新疆生产建设兵团农一师四团	原料奶	2014年3月15日 -2015年3月15日	框架合同	正在履毕
16	新疆生产建设兵团农一师十团	原料奶	2014年1月1日 -2014年12月31日	框架合同	正在履毕
17	浙江比例包装有限公司	纯奶膜	2014年4月22日	560,000.00	已履毕
18	新疆诚祥彩印包装有限公司	纸箱	2014年3月1日	390,700.00	已履毕

## 五、公司商业模式

公司作为新疆南部喀什地区、和田地区和克孜勒苏柯尔克孜自治州唯一的乳制品生产企业，依托帕米尔高原独特的光、热、水土资源，同时通过“公司+基地”的产业模式实现标准化生产流程控制来保障产品品质和食品安全，生产出有机、安全、高品质、零添加的高端奶业和林果业产品，满足人们对于高品质、高质量生活的追求。

### （一）经营模式

和传统的乳业产业模式“公司+基地+农户”不同，公司采用“公司+基地”的产业模式，利用标准化规模养殖保障生鲜乳的高品质及稳定性。

“公司+基地”的产业化模式以经济合约联结并推进，在这种模式中“公司”主要负责筹集资金、筹建工厂、引进技术、制订生产标准、打造品牌、开拓市场等；“基地”（自有基地与合作牧场）主要负责整合周边农牧业的相关资源、培养种养技术人才、不断扩大基地生产规模、按标准化生产流程作业、保障原料的优质生产供应等；同时我们将“农户”做为重点培养对象，过去多年，我公司已培养了一大批优秀的产业工人，优秀的农村经济人和农村合作经济组织的带头人，目前，这些农村经济人和合作社均已成为基地的上游供应商。在“公司+基地”的模式中不断演化而形成“公司+基地+合作社+农户”的产业化模式中，公司、基地、合作社和农民分别发挥各自在其生产阶段的优势作用并形成良性互补，以促成：① 产品品质有保障、品质可控制、品质可追溯；② 提升产品附加值、产品结构更加多元化；③ 产品更加满足客户的需求，能更好地适应市场的发展。

公司通过“公司+基地”的产业模式实现标准化生产流程控制来保障产品品质和食品安全；在质控标准方面，公司在过去十年陆续通过了 ISO9001、ISO22000、乳业专项 HACCP (GB 27342)、食品工业诚信管理体系 (CMS)、有机产品 (GB/T 19630)、国家良好农业操作规范 (GAP) 等标准认证的质量管理体系，公司生产的产品全面通过 QS 认证。

公司在日常经营管理中运用认证体系的标准规范进行操作和管理，公司依据认证标准体系编写了适合公司日常管理需要的质量管理手册和相关标准流程文



件，落实公司在产品质量和食品安全方面的规范意识。

公司将制定的质量标准逐级落实，从农户、合作社的种植开始、到基地的养殖、到企业的生产、加工及销售的整个环节，做到产品生产有标准，产品质量有保障，食品安全可追溯的综合质量管理体系。

## （二）生产模式

公司加工主要结合奶源的年度供应计划，制订全年的生产、经营目标，最终实现“以销定产”的生产方式，销售部根据奶源计划、年度预算及产品实际销售情况，制定滚动的月度需求计划。生产事业部根据销售部的需求计划制定月度采购计划及每周生产计划，最后根据设备运营情况制定每日生产计划。

## （三）销售模式

公司采取直销与经销相结合的方式进行销售。直销模式是指通过公司子公司天山南北自建的天山南北门店将产品直接出售给终端消费者，以及对教育系统直供学生奶产品；经销模式主要是通过与经销商、超市、商场、连锁便利店合作的方式进行销售。在疆内市场，公司主要立足于南疆三地州--喀什地区、和田地区和克孜勒苏柯尔克孜自治州的本地消费市场。公司“音苏提”系列产品定位于中高端市场，公司以绿色、自然、有机为理念，力图打造一条纯天然、零添加的高端品牌产品线，在疆外市场主要采用电子商务、团购等新型渠道进行产品销售，公司的天猫旗舰店也已上线并且逐步将产品推向市场。

报告期公司通过经销商实现的收入占各期营业收入总额的比例相对较低，2012年度、2013年度和2014年1-5月份经销商实现收入金额占各期营业收入的比例情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
经销商实现收入	9,232,606.74	19.52	31,727,869.45	20.96	29,292,159.42	25.22
直销实现收入	38,060,543.90	80.48	119,674,462.97	79.04	86,853,013.47	74.78
营业收入	47,293,150.64	100.00	151,402,332.42	100.00	116,145,172.89	100.00

公司的经销商按地区分布划分,可分为疆内(新疆以内)和疆外(新疆以外),其中疆内的经销商主要分布在喀什地区、克孜勒苏柯尔克孜自治州、和田地区等;疆外的经销商主要分布在浙江、广州等。

公司报告各期经销商数量相对较多、地区分布较分散、每个经销商实现的销售额较低。公司自 2004 年设立以来,已在疆内拥有一定的品牌知名度,另外凭借高品质的产品已为公众所熟知,因此公司报告期疆内的经销商较稳定,不存在频繁变动的情况,但是由于疆外市场公司正处于销售渠道的开拓阶段,存在经销商变动较疆内频繁的情况。

报告期公司所有经销商中,除 2014 年新增经销商喀什市永嘉原生态干果店(喀什市永嘉原生态干果店的实际经营者为林荣有,林荣有是公司股东之胞弟)外,其他经销商与公司股东、董事、监事、高级管理人员均无任何关联关系。公司 2014 年 1-5 月向永嘉原生态干果店销售产品实现收入不足 10 万元,影响较小,2014 年 10 月份林荣有已退出永嘉原生态干果店的经营,实际经营者变更为司拉吉丁·卡哈尔。

## 六、公司所处行业的基本情况

### (一) 行业情况

#### 1、公司所属行业

根据《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》,公司所从事的乳制品、饮料的加工及销售,原料奶的供应业务归属于“食品制造业”,行业代码“C14”;公司所从事的坚果等食品加工业务属于“农副食品加工业”,行业代码“C13”。依据《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》,公司所从事的乳制品、饮料的加工及销售,原料奶的供应业务归属于“乳制品制造业”,行业代码“C1340”;公司所从事的坚果等食品加工业务属于“农副食品加工业”,行业代码“C1270”。

#### 2、行业监管体制

##### (1) 乳畜行业监管体制

我国畜牧行业实行国家统一领导,分级管理以及自律监管的体制。2005 年

12月29日通过的《中华人民共和国畜牧法》第七条规定“国务院畜牧兽医行政主管部门负责全国畜牧业的监督管理工作。县级以上地方人民政府畜牧兽医行政主管部门负责本行政区域内的畜牧业监督管理工作。县级以上人民政府有关主管部门在各自的职责范围内,负责有关促进畜牧业发展的工作。”;第五条规定“畜牧业生产经营者可以依法自愿成立行业协会,为成员提供信息、技术、营销、培训等服务,加强行业自律,维护成员和行业利益。”目前,我国畜牧业自律监管组织为中国畜牧业协会,主要负责行业管理、业务培训、产品推荐、质量认证、咨询服务等等。

我国乳制品行业的监管分为强制监管和自律监管两部分。2008年10月9日由国务院发布的《乳品质量安全监管条例》第四条规定“县级以上地方人民政府对本行政区域内的乳品质量安全监督管理负总责。县级以上人民政府畜牧兽医主管部门负责奶畜饲养以及生鲜乳生产环节、收购环节的监督管理。县级以上质量监督检验检疫部门负责乳制品生产环节和乳品进出口环节的监督管理。县级以上工商行政管理部门负责乳制品销售环节的监督管理。县级以上食品药品监督部门负责乳制品餐饮服务环节的监督管理。县级以上人民政府卫生主管部门依照职权负责乳品质量安全监督管理的综合协调、组织查处食品安全重大事故。县级以上人民政府其他有关部门在各自职责范围内负责乳品质量安全监督管理的其他工作。”;第十九条规定“省、自治区、直辖市人民政府畜牧兽医主管部门应当根据当地奶源分布情况,按照方便奶畜养殖者、促进规模化养殖的原则,对生鲜乳收购站的建设进行科学规划和合理布局。”以上条例进一步明确了乳品监管中地方政府和各部门的职责。;第九条规定“有关行业协会应当加强行业自律,推动行业诚信建设,引导、规范奶畜养殖者、生鲜乳收购者、乳制品生产企业和销售者依法生产经营。”目前,我国乳制品行业的自律组织为中国奶业协会、中国乳制品工业协会及各地方生鲜乳价格协调委员会。

## **(2) 林果业行业监管体制**

我国林果行业行政主管部门是中华人民共和国农业部和国家林业局,主要负责农业和农村经济发展战略、产业政策、技术标准的制定,以及农村经济体制改革和农业科研、教育、技术推广。

行业内部管理机构是中国园艺学会干果分会，行业协会根据授权进行行业统计，掌握国内外行业发展动态，收集、发布行业信息；依照有关规定创办报刊和网站，开展法律、政策、技术、管理、市场等咨询服务；组织人才、技术、管理、法规等培训，帮助会员企业提高素质、增强创新能力、改善经营管理；参与行业资质认证、新技术和新产品鉴定及推广、事故认定等相关工作；受政府委托承办或根据市场和行业发展需要举办交易会、展览会等，为企业开拓市场创造条件。

### 3、国家产业政策

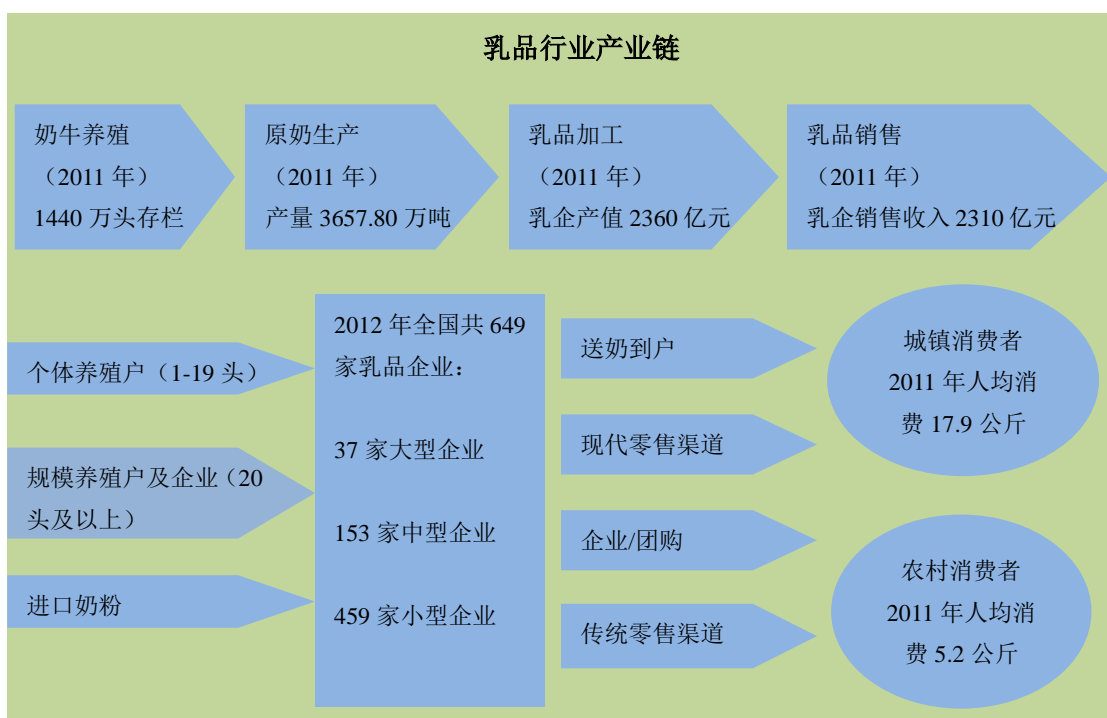
主要政策	发布单位	发布时间
《关于促进畜牧业持续健康发展的意见》	中华人民共和国国务院	2007年
《国务院关于促进奶业持续健康发展的意见》	中华人民共和国国务院	2007年
《奶业整顿和振兴规划纲要》	中华人民共和国国务院	2008年
《中国奶牛群体遗传改良计划（2008年-2020年）》	中华人民共和国农业部	2008年
《全国奶牛优势区域布局规划（2008-2015年）》	中华人民共和国农业部	2009年
《乳制品工业产业政策》	中华人民共和国工业和信息化部、中华人民共和国国家发展和改革委员会	2009年修订
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2011年
《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》	中华人民共和国农业部	2011年
《全国农业和农村经济发展第十二个五年规划》	中华人民共和国农业部	2011年
《全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020年）》	中华人民共和国农业部	2011年
《2013年畜牧良种补贴项目实施指导意见》	中华人民共和国农业部	2013年
《2014-2018年农产品加工（农业行业）标准体系建设规划》	中华人民共和国农业部	2013年
《国务院关于地方改革完善食品药品监督管理体制的指导意见》	中华人民共和国国务院	2013年
《2012年西部大开发工作进展情况和2013年工作安排》	中华人民共和国国家发展和改革委员会	2013年
《中国食物与营养发展纲要（2014—2020年）》	中华人民共和国国务院	2014年
《2014年畜牧业工作要点》	中华人民共和国农业部	2014年

## （二）行业发展现状和前景

### 1、行业发展现状

牛乳被誉为营养价值最接近于完善的食物，人均乳制品消费量是衡量一个国家人民生活水平的主要指标之一。世界上许多国家都对增加乳制品消费给予高度重视，加以引导和鼓励。在我国，乳制品逐渐成为人民生活必需食品。

乳制品工业是我国改革开放以来增长最快的重要产业之一，也是推动第一、二、三产业协调发展的重要战略产业。发展乳制品工业，对于改善城乡居民膳食结构、提高国民身体素质、丰富城乡市场、提高人民生活水平，以及优化农村产业结构、增加农民收入、促进社会主义新农村建设具有很大推动作用；对于带动畜牧业和食品机械、包装、现代物流等相关产业发展也具有重要意义。



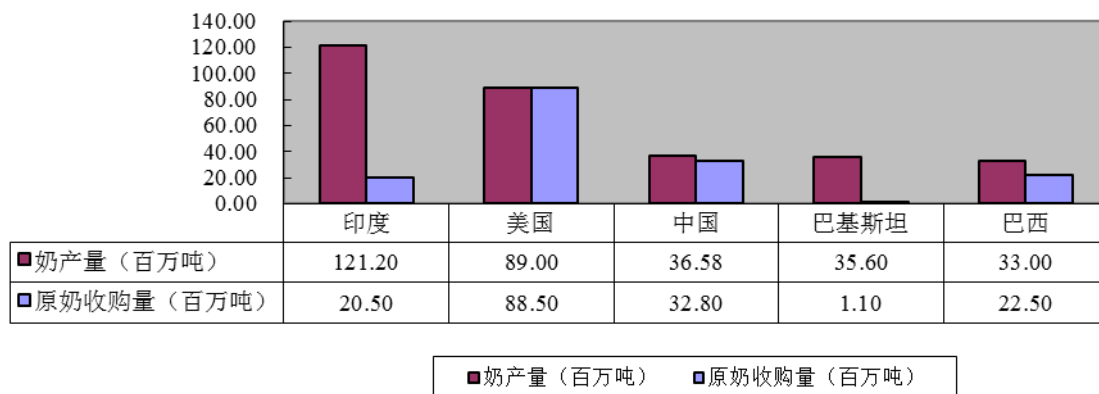
#### （1）中国乳业的整体状况

我国奶牛养殖业和乳制品工业发展迅速，奶牛存栏、奶类产量、乳制品产量成倍增长，乳制品消费稳步提高，成为仅次于印度、美国的世界第三大牛奶生产国。

根据国际牧场联盟 IFCN 提供的 2011 年世界奶业 5 强国家数据显示，我国

奶产量 36.58 万吨，世界排名第 3 位，原奶收购量 32.80 万吨，世界排名第 2 位，奶产量和原奶收购量均位居世界前列。

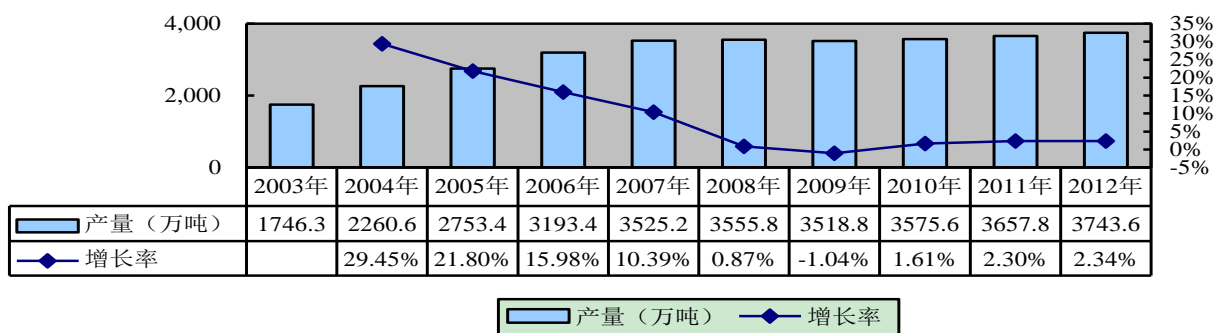
2011年世界奶业5强国家



数据来源：IFCN

2003 年至 2013 年，我国牛奶产量增长迅速，2007 年之前涨幅均在 10% 以上，2008 年至 2012 年增长率虽趋于平缓，但也有稳步上升的趋势。

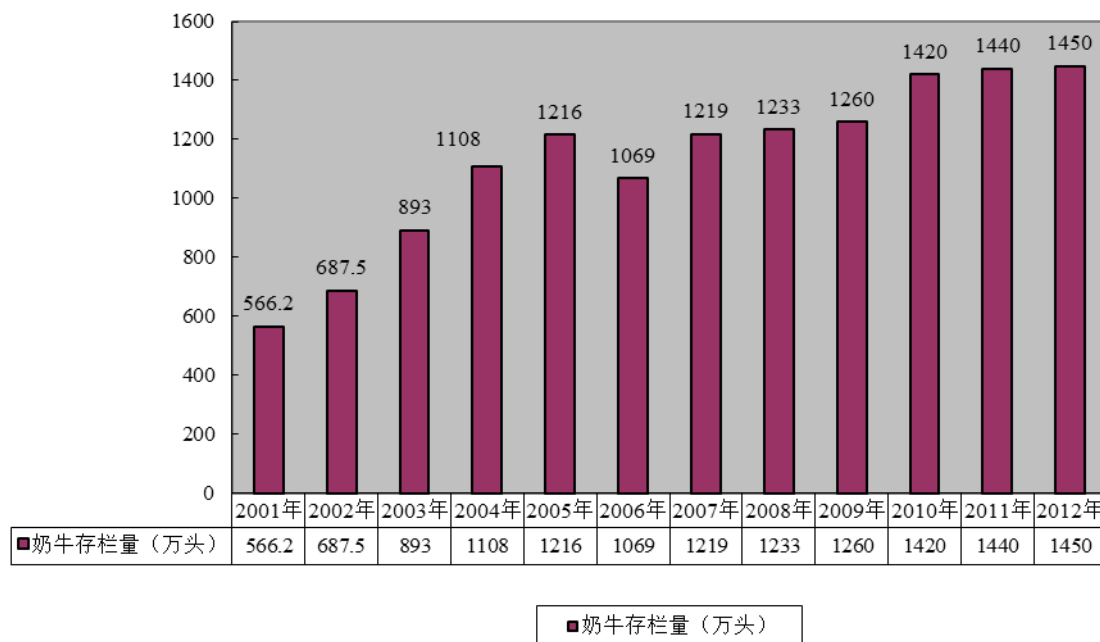
2003年-2012年全国牛奶产量图



数据来源：国家统计局

2001 年至 2005 年我国奶牛存栏量在四年的时间里翻了两倍，2009 年底，全国奶牛存栏量 1,260 万头，2010 年奶牛存栏量达到 1,420 万头。

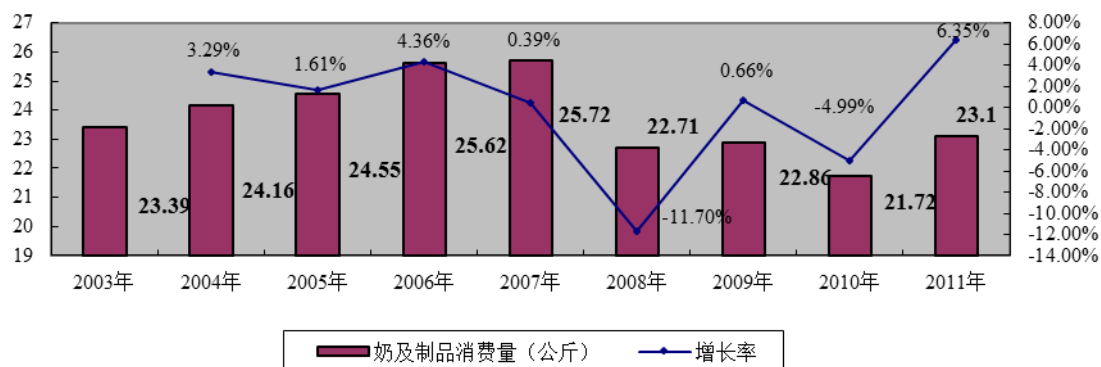
### 2003年-2012年全国奶牛存栏量



数据来源：《中国奶业年鉴 2012》

我国奶及制品消费量在 2008 年之前呈逐年上升趋势，2008 年“婴幼儿奶粉事件”以后，很多消费者对国内乳制品的质量丧失信心，导致 2008 年消费量大幅下降。国家出台了《奶业整顿与振兴规划纲要》等一系列整顿规范性文件及应对政策后，奶业行业管理更加规范化，乳品消费逐步回升。

### 2003年-2011年全国奶及制品消费量



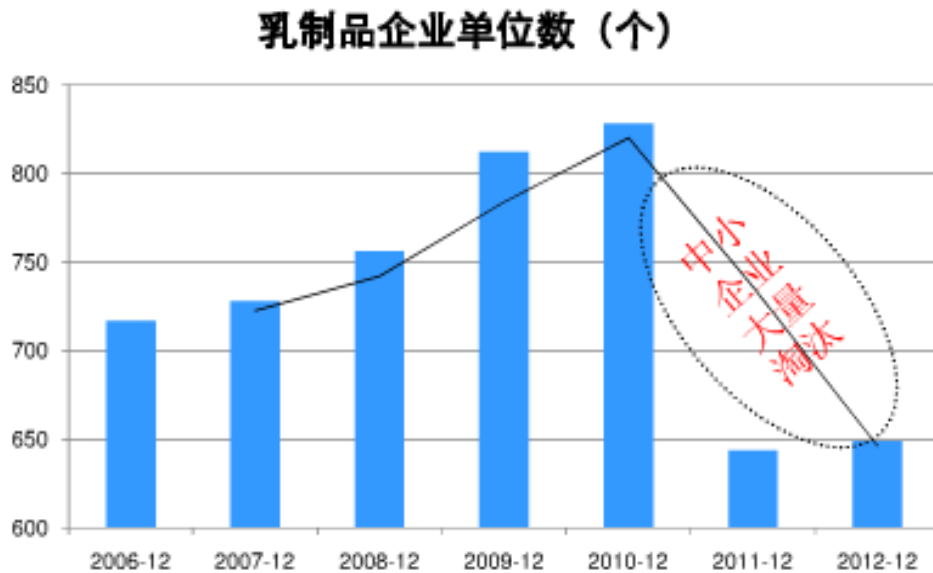
数据来源：国家统计局、《中国奶业年鉴 2012》

注：奶及制品指年内消费的各种鲜奶、酸奶、奶粉以及其他奶制品。不包括代乳粉、糕干粉等以粮食或豆类为主加工的制品，也不包括含奶量很低的各种加工品，如果奶饮料等。

## （2）市场集中度

我国乳品行业曾一度面临产业布局不合理，重复建设严重，加工能力过剩问题。我国十二五规划指出，要鼓励特殊高品质乳制品大力提高行业集中度。包括调整优化产品结构，积极引导企业通过跨地区兼并、重组，淘汰落后生产能力，培育技术先进、具有国际竞争力的大型企业集团，改变乳制品工业企业布局不合理、重复建设严重的局面，推动乳制品行业调整；淘汰落后产能合理规划产业布局，发挥传统奶源地区的资源优势，加快淘汰规模小、技术落后的乳品制品加工生产地，推动形成特色鲜明、布局合理、协调发展的乳制品工业新格局。

2011 年上半年，很多中小乳制品企业由于拿不到新的生产许可证而被迫退出市场。



## （3）市场竞争状况

目前，液态奶仍然占据我国奶制品市场的主要销售份额，乳企产品同质化严重，缺乏实质创新。过去几年，行业内巨头纷纷发力高端奶制品市场，高端奶市场将成为牛奶企业新利润增长点。低端奶市场则竞争越来越激烈，价格透明化，利润降低，未来行业存在追求差异化的竞争趋势。

乳品行业政策准入壁垒较高。对乳制品加工项目核准要求从严，对新建和扩建乳制品加工项目统一实施核准制，并将奶源基地配套建设作为项目核准条件之



一。根据工信部与发改委颁布的《乳制品工业产业政策（2009年）修订》规定：“项目建设实行核准制，按照《政府核准的投资项目目录》执行。进入乳制品工业的出资人必须具有稳定可控的奶源基地，经济实力和抗风险能力强，管理经验丰富，信誉好，社会责任感强；乳制品工业发展要实现规模经济，突出起始规模”。

运用全产业链增进竞争优势。2013年底，我国乳企纷纷宣布上调产品价格，调整理由无一例外都是应对“奶荒”带来的成本压力。由于我国发展阶段和历史原因，当前我国原料奶供需格局中，奶农散户养殖仍占较大比重，如果奶农迫于成本压力减少奶牛养殖，则会大幅降低原料奶的供应；另一方面，“奶荒”的发生与部分乳制品企业长期依赖进口奶源有一定关系，但由于2013年进口原奶的产品质量问题，国家质检总局叫停了部分国外原奶企业的供给。因此，减少“奶荒”压力除了提高终端产品价格以外，打造全产业链的规模化牧场对于稳定鲜奶供应，避免原料奶产销失衡起到了决定性作用。

#### （4）行业发展的社会环境

随着人们生活水平的提高，以及高强度生活压力，崇尚健康生活的人们越来越多，对乳品这类保鲜食品的安全问题要求也不同以往，对于高端乳品的需求量也在增大。据调查，全世界的有机乳制品消费，有70%集中在西欧和北美地区，中国的有机乳制品市场尚处于萌芽状态，在2012年，中国的有机乳制品消费实现了大幅度的增长，中国有机乳制品的消费空间是巨大的，也给乳品企业提出了更高的要求。

## 2、行业发展前景

奶业是新型朝阳产业，是节粮、高效、产业链关联度高的产业。随着法规的完善，政策的落实，以及城乡居民收入水平的提高，我国奶业生产、消费的增长空间将进一步拓展，发展前景将更加广阔。

2007年国务院发布的《关于促进奶业持续健康发展意见》（以下简称“持续健康发展意见”）明确了促进奶业持续健康发展的主要任务和重点工作以及加大奶业发展的扶持政策。根据持续发展意见制定的《中国奶牛群体遗传改良计划（2008-2020年）》提出总体的目标，到2020年中国荷斯坦牛品种登记工作要覆盖到全国，奶

牛生产性能测定规模不断扩大，全国青年公牛联合后裔测定稳步推进，优秀种公牛冷冻精液全面普及和推广，奶业优势区域成母牛平均产量达 7,000 公斤，其他地区奶牛每个世代的单产提高 500 公斤，奶牛遗传改良技术逐步与国际接轨，奠定奶业发展的优良种源基础。

2011 年农业部发布的《全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020 年）》指出近期（2011 年-2015 年）的具体任务：到 2015 年，奶类产量达到 5000 万吨，年递增 5.9%；中长期（2016-2020 年）的具体任务：到 2020 年，奶类产量达到 6400 万吨，年递增 5.0%。

2014 年国务院批准发布实施的《中国食物与营养发展纲要（2014-2020）》（以下简称《纲要》）提出奶业是优先发展的重点食物领域之一。各级政府把发展奶业摆在重要位置，加大政策落实和资金扶持力度，将有力推动奶业持续健康发展。《纲要》提出到 2020 年，全国人均全年奶类消费量达到 36 公斤，据行业分析人士指出：乳品是健康消费模式下最大的受益品种，估计 2013 年牛奶人均消费量 22 公斤左右，根据纲要 2020 年需达到 36 公斤，据此推算，2013-2020 年牛奶人均消费量年均复合增速可达到 7.3%。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、原料供应风险

乳品加工企业生产所用的原料因农牧生产成本提高等因素面临价格上涨压力，这对企业的生产成本控制构成了一定的压力；本地鲜奶供应量虽然可以满足企业目前的生产需要，但现有奶源供应能力如不扩大，可能出现原料供应不稳定的局面。

#### 2、市场区域分割的风险

受市场营销能力及区域市场壁垒等因素的影响，乳品加工企业目前主要集中在区域内销售，尚无法将网络扩展到全国，从而影响企业的市场份额。由于乳品加工企业面临国内外同类高档产品的冲击，同时乳品和冷冻食品的销售受运输等条件的制约，给企业产品的市场扩张造成一定的影响。另外，乳品市场的开拓受当地经济发展水平、消费习惯和消费者对品牌认同程度等因素影响，对同类的新

品接受需要一定过程。

### 3、国内外行业竞争的风险

乳品行业集中度较高，除了几大乳品销售企业，剩余企业如果不能达到一定规模效益，大部分会面临竞争力不足的局面。

### 4、食品安全风险

近年来，劣质奶粉事件、三聚氰胺毒奶粉事件、婴幼儿奶粉受污染事件、皮革奶事件、纯牛奶黄曲霉素超标事件、奶粉汞超标事件以及国外牛奶的化学残留物事件，一系列关系到食品安全的问题始终是民生领域的重要课题。虽然近年来我国政府出台了一系列应对食品安全及行业整合的政策，乳品安全问题仍是行业需要面对的重要风险。

### 5、牲畜疫情风险

2013年我国内地共报告人感染H7N9禽流感确诊病例130例，其中死亡35人，康复57人。受禽流感等牲畜疫情的影响，公众对畜禽产品的消费需求会大幅下降，造成对相关产业的冲击。

### 6、自然灾害风险

2014年新疆于田发生7.3级地震，新疆兵团二师、十四师6个团场受影响，直接经济损失达1.28亿元人民币。奶牛的生长繁育对自然条件有较大依赖，如果面对雪灾、旱灾、地震等重大自然灾害，将会对牲畜的饲养造成极大损失。

## （四）行业竞争状况

### 1、行业竞争情况

由于受到奶源运输限制，近十年我国主要发展常温奶市场，低温新鲜产品的营养价值虽然要高于常温奶，但发展受制于冷链基础设施不足。常温奶在一段时间内仍然是中国乳制品行业的主导产品。内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司和内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称蒙牛及伊利）通过不受运输限制的常温奶实现了全国市场的开拓，成为全国乳制品领导企业。

目前行业内液态乳的同质化也导致乳制品企业的竞争手段集中在价格及广告宣传方面。过去十年，由于原奶是同质化的大宗产品，因此液态乳本身的产品差异化并不明显，对于乳制品企业竞争手段也局限于价格竞争及品牌建立上，通过品牌建设加强消费者对品牌的黏性。

## 2、行业壁垒

### (1) 规模和资质壁垒

2009 年国家颁布《乳制品工业产业政策（2009 年修订）》，对乳制品生产企业的奶源建设、企业资质、行业准入门槛以及未来发展格局作出详细和严格的规定。该产业政策的实施大幅提高了行业门槛。

其中对出资人资质要求：现有净资产不得低于拟建乳制品项目所需资本金的 2 倍，总资产不得低于拟建项目所需总投资的 3 倍，资产负债率不得高于 70%，连续 3 年盈利；省级或省级以上金融机构评定的贷款信用等级须达到 AA 级以上。

对建设规模要求：北方地区企业新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 500 吨及以上，改（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 300 吨及以上。南方地区企业新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 200 吨及以上，改（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 100 吨及以上。

对奶源要求：新建乳制品加工项目已有稳定可控的奶源基地产生鲜乳数量不低于加工能力的 40%，改（扩）建项目不低于原有加工能力的 75%；配方粉生产企业所用原料 50% 以上为稳定可控奶源基地产的生鲜乳。

对布局要求：新建乳制品加工项目须与周围已有乳制品加工企业距离，北方地区在 100 公里以上，南方地区在 60 公里以上。

### (2) 生产经营许可壁垒

乳制品生产企业需要按照国家政策规定申请相关许可证方能生产销售乳制品。2010 年 11 月 1 日国家质检总局发布《关于发布企业生产婴幼儿配方乳粉许可条件审查细则（2010 版）和企业生产乳制品许可条件审查细则（2010 版）

的公告》，规定乳制品生产企业需于 2010 年 12 月 31 日之前重新提出生产许可申请。自 2011 年 3 月 1 日起，凡未重新获得生产许可的，依法停止生产乳制品及婴幼儿配方乳粉等产品。2013 年 12 月 25 日国家食品药品监管总局制定的《婴幼儿配方乳粉生产许可审查细则（2013 版）》正式发布。这些措施从根本上杜绝了手工作坊、小乳制品厂等生产不符合标准的乳制品企业进入乳制品行业，对于乳制品安全起到了极大的作用。

### （3）奶源供应壁垒

建设奶源基地可以满足乳品生产的原料供应，对于乳制品产品的安全性提供可靠保证，奶牛饲养场地一般要选择在隔离条件好、周边人员活动少、污染源少的区域。对于大规模生产企业来说，需要奶牛饲养所在地具备较大的环境承载能力。

由于国内几大乳制品生产企业历年来奶源争夺激烈，区域性乳制品企业也占据了本地的奶源资源，这使得新企业在获得优质低成本的奶源上处于十分不利的地位。新企业要从老企业手中抢夺奶源，需要付出较高的代价。

### （五）公司在行业中的竞争地位

作为城市型乳业企业，喀什市规模最大的乳制品企业，公司在南疆三地--喀什地区、和田地区和克孜勒苏柯尔克孜自治州区域市场处于领先地位。公司未来将通过高端“音苏提”系列产品开拓疆外市场。

### （六）公司的竞争优势及劣势

#### 1、公司竞争优势

##### （1）产品质量优势

公司自成立以来就建立了高标准的质量控制体系。企业所有产品均通过 IOS9001、ISO22000 食品安全管理认证，HACCP 乳制品专项管理认证，诚信管理体系认证，有机食品认证。

##### （2）原料奶供应优势

公司在戈壁滩上建成了集科研、养殖、育种为一体的生态型良种奶牛基地，现存栏美国、澳洲纯种荷斯坦奶牛约 2,000 余头，是南疆三地州规模最大、设施

最先进、品种最优良的奶牛养殖基地。公司在 2011 年被农业部命名为中国第一批畜禽标准化示范场建设单位，通过自治区和国家“学生饮用奶”奶源基地认证，2012 年通过奶源有机基地认证。公司凭借着自有奶源基地提供的优质原料奶，使得公司产品质量高于欧盟标准。

### **(3) 区域优势**

新疆是国家西部大开发战略的重要区域，从 2007 年国务院发布《关于进一步促进新疆经济社会发展的若干意见》以来，新疆经济步入高速发展时期。而随后几年的若干扶植政策也使新疆进入跨越式发展阶段。公司“南达”品牌在疆内尤其是南疆地区有着较为牢固的品牌效应，公司的先入优势使公司在竞争中处于一个较为领先的地位。

## **2、公司竞争劣势**

公司虽然在南疆地区发展较早，且相对形成规模，但公司相对于国内传统大型乳制品企业，如蒙牛、伊利等在经营规模上尚存在较大差距。公司经营资金主要依靠自有资金及银行贷款，与行业领先企业相比资本规模及资本运作方面略显不足。随着公司经营规模逐步扩大，资金短缺问题可能会成为公司高速发展的瓶颈。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

报告期内，有限公司阶段，公司设立董事会，董事会成员共 7 人，通过公司股东会选举产生；设立监事 1 人，未设立监事会。公司变更注册资本、股权转让等重大事项都履行了股东会审议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程。

股份公司阶段，公司全体发起人于 2013 年 9 月 9 日召开了创立大会暨第一次股东大会。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》，选举产生了股份公司第一届董事会（由 9 名董事组成）及监事会成员（选举产生 2 名监事，另外 1 名监事由职工代表大会选举产生），上述监事会成员与职工代表选举的职工监事组成了公司第一届监事会。公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，已经建立《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》等各项公司基本制度，并明确了股东大会、董事会、监事会的职责与管理办法，以规范公司运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

#### （二）股东大会、董事会、监事会运行情况

报告期内，有限公司阶段，公司按照《公司法》相关的法律法规运作，增资、股权转让、经营期限变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了相关决策审议程序并及时办理了工商变更登记。有限公司阶段，公司存在个别股东会和董事会会议通知、书面会议记录等会议资料不齐全的情况，但上述瑕疵不影响会议决议的效力，也未损害公司及股东的利益。

自股份公司设立至今，公司共举行 3 次股东大会，7 次董事会及 3 次监事会。

会议召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定定期召开股东大会、董事会和监事会。

### （三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和有关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

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

## 二、公司治理机制及公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司治理机制

#### 1、股东的权利

根据《公司章程》第三十二条公司股东享有以下权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。



## 2、投资者关系管理

目前公司尚未设立专门的投资者关系管理部门，但公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷解决机制做了如下规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事及高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

## 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第八十条规定：股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：（1）召集人应当对拟提交股东大会审议的事项是否构成关联交易作出判断，董事会和监事会为召集人的，应当按照本章程的相关规定作出决议；（2）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系主动申请回避；（3）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（4）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（5）属于本章程第七十七条规定的关联交易事项，应当以股东大会特别决议方式通过；其他关联交易事项，应当以股东大会普通决议方式通过。

关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权请求关联股东回避；如其他股东或股东代表提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应由股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事

及相关股东等会商讨论并作出回避与否的决定。

应予回避的关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

第一百一十九条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 5、财务管理、风险控制机制

在财务管理方面，公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作顺利进行。公司还制定了《财务管理制度》、《财务内部控制制度》、《资金管理制度》等制度以约束公司财务管理的合规性。

在风险控制方面，公司针对自身特点建立了一系列的内部控制制度，包括《关联交易关联制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部控制制度，并且公司设立了内部审计部门及审计与风险控制委员会来进一步加强与保障公司风险控制。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的的评估结果

公司全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权

的保护。其次，公司治理机制中，三会互相牵制，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

目前，股份公司治理机制的建立情况较为完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。

由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求。且股份公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验。董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况**

公司子公司天山南北于 2013 年 7 月因逾期未申报纳税被税务主管机关处以 500 元罚款，天山南北已按规定缴纳了罚款。上述行政处罚金额较小，情节较轻，不构成重大违法违规行为，对于公司在全国股份转让系统挂牌并公开转让不会构成实质性障碍。除以上情形外，公司及公司控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在因违法违规行为而被行政机关处罚的情况。喀什地区工商行政管理局、喀什市国家税务局、喀什市地方税务局、喀什市建设局、喀什市国土资源局、喀什市质量技术监督局、喀什地区环境保护局等相关部门均出具了报告期公司不存在违法违规行为的证明。

## 四、公司的独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司的采购、销售、研发系统等重要职能完全由公司承担，具有完整的业务流程以及研发、生产、销售渠道。不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立

公司资产独立完整、权属清晰，合法拥有与其生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设备、土地使用权、专利权、商标及其他资产的权属。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举、聘任产生；公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员在公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务；公司执行国家劳动法律法规情况良好，与公司员工签订劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

### （四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的财务人员，独立开展财务工作

和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

### （五）机构独立

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了经理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，并规定了相应的管理办法，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理完全独立，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、公司的控股股东为新疆南达投资有限公司，南达投资除持有本公司股份外，还持有喀什南达房地产开发有限公司 100.00%的股权。

#### （1）南达投资基本情况

南达投资基本情况详见公开转让说明书“第一节 基本情况/四、公司股东情况/（一）控股股东”。南达投资目前主要收入系房屋租赁、土地承包收入、股权投资收入，与公司不存在同业竞争。

#### （2）南达房地产基本情况

企业名称：	喀什南达房地产开发有限公司
注册号：	653100051015006
成立日期：	2010年07月15日
法定代表人：	林乐宣
出资额：	1,058.00 万元
注册地：	新疆喀什市色满路 66 号
经营范围：	许可经营项目：无。 一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：房地产开发与经营；室内外装饰装修；房屋租赁。

南达房地产主营业务为房地产开发，与公司不存在同业竞争。

**2、公司的实际控制人为林乐宣、林乐荣及林勇。林乐宣、林乐荣及林勇除控制南达投资之外无其他对外投资。**

综上，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业有同业竞争的情况。

## **（二）公司控股股东、实际控制人对于避免同业竞争的承诺**

为避免未来发生同业竞争情况，公司控股东南达投资，公司实际控制人林乐宣、林乐荣及林勇于2014年5月签署《避免同业竞争的承诺函》，承诺“公司/本人未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。公司/本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；公司/本人在作为股份公司股东或实际控制人期间，承诺持续有效，公司/本人愿意承担因违反承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## **六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况**

### **（一）资金占用情况**

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### **（二）对外担保情况**

报告期内，公司存在为控股东南达投资提供担保的情况。

南达投资系南达新农业的控股股东，2011年，南达投资为满足战略投资人对公司发展大农业全产业链发展思路的要求，将原本已用于南达投资自身在喀什市农村信用合作联社（已更名为“喀什农村商业银行股份有限公司”）银行贷款作为抵押物的“喀国用（2007）第006190号”农用土地对南达新农业追加投资，后续已将土地的所有权变更至南达新农业名下，但因银行贷款期限是2009年11月24

日至2014年11月23日，截至2014年5月31日仍存在南达新农业为控股股东南达投资提供担保的情况。

2014年11月6日，南达投资以其自有土地使用权资产，置换了本公司为南达投资4,000万元贷款提供的，土地他项权利证明编号为喀什他项（2009）第00801号的抵押物资产，并与喀什农村商业银行股份有限公司重新签署了《借款抵押合同》。截至本公开转让说明书出具日，债权人喀什农村商业银行股份有限公司已就以上解除抵押担保情形出具证明，公司已不存在为控股股东提供担保的情况。

## 七、董事、监事及高级管理人员有关情况说明

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

1、公司董事、监事、高级管理人员直接持股情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	持股比例
林乐宣	董事长	1,673,0610	2.53%
林勇	董事、总经理	1,334,465	2.02%
林乐荣	董事、副总经理	1,374,300	2.08%
郝俊丽	董事、副总经理、财务总监、 董事会秘书	627,397	0.95%
白文涛	董事	-	-
贾玉斌	董事	-	-
冯东	独立董事	-	-
余雄	独立董事	-	-
王海燕	独立董事	-	-
刘太和	监事会主席	-	-
杨伟克	监事	2,831,225	4.29%
李秀芳	监事	-	-
杨筱君	副总经理	627,397	0.95%
侯宁	副总经理	149,380	0.23%
合计		<b>8,617,225</b>	<b>13.05%</b>

2、公司董事、监事、高级管理人员间接持股情况如下：

姓名	职位	间接持股情况	备注
郝俊丽	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	持有新疆展辉 11.1857% 的股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权
白文涛	董 事	持有深圳分享 34.76% 的股权	深圳分享持有公司 9.2204% 股权
		持有昆山分享 16.75% 的股权	昆山分享持有公司 3.2258% 股权
刘太和	监事会主席	持有新疆展辉 0.5593% 股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权
李秀芳	监 事	持有新疆展辉 1.6779% 股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权
杨筱君	副总经理	持有新疆展辉 11.1857% 的股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权
侯 宁	副总经理	持有新疆展辉 5.5928% 的股权	新疆展辉持有公司 4.1816% 股权

3、公司董事、监事、高级管理人员直接、间接持股合计情况如下：

姓 名	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	直接、间接持股合 计数量 (股)	总持股比例
林乐宣	1,673,061	-	1,673,061	2.53%
林 勇	1,334,465	-	1,334,465	2.02%
林乐荣	1,374,300	-	1,374,300	2.08%
郝俊丽	627,397	12,909	640,306	0.97%
白文涛	-	206,542	206,542	0.31%
贾玉斌	-	-	-	-
冯 东	-	-	-	-
余 雄	-	-	-	-
王海燕	-	-	-	-
刘太和	-	645	645	0.00%
杨伟克	2,831,225	-	2,831,225	4.29%
李秀芳	-	1,936	1,936	0.00%
杨筱君	627,397	12,909	640,306	0.97%
侯 宁	149,380	6,454	155,834	0.24%
<b>合 计</b>	<b>8,617,225</b>	<b>241,395</b>	<b>8,858,620</b>	<b>13.42%</b>

除上述披露的情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在通过其他公司间接持有公司股份的情况。



## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事长林乐宣与董事林乐荣、林勇三人为兄弟关系。除此之外，公司其他董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员所签订的重要协议或作出的承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员全部与公司签订了《保密协议》；公司控股股东及实际控制人、持有 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均签订了《避免同业竞争承诺》；公司董事、监事、高级管理人员还就以下事项作出承诺或发表声明：

- 1、与公司不存在利益冲突；
- 2、不存在在股东单位或关联企业双重任职、领取报酬的情形；
- 3、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规；
- 4、管理层诚信，不存在不适合担任公司董事、监事和高级管理人员的情况；
- 5、最近两年不存在重大诉讼、仲裁等事项。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	本公司职务	其他单位任职情况	任职单位与本公司关系
林乐宣	董事长	新疆南达投资有限公司任董事长、总经理	公司股东
林勇	董事、总经理	新疆南达投资有限公司任董事	公司股东
林乐荣	董事、副总经理	新疆南达投资有限公司任董事	公司股东
郝俊丽	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	新疆展辉股权投资管理合伙企业（有限合伙）任执行合伙人	公司股东
白文涛	董事	深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）任执行事务合伙人	公司股东
		昆山分享股权投资企业（有限合伙）任执行事务合伙人	公司股东

姓名	本公司职务	其他单位任职情况	任职单位与本公司关系
		昆山分享成长投资企业（有限合伙）执行事务合伙人	-
		深圳市分享创业投资管理有限公司法定代表人	-
		天津分享星光股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	-
		天津分享未来股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	-
		天津分享时代股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	-
		天津分享星空股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	-
		天津分享星河股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	-
		湖南胜景山河生物科技股份有限公司任董事	-
		上海普罗新能源有限公司任董事	-
		天津海量信息技术有限公司任董事	-
		新疆仪尔高新农业开发有限公司任董事	-
		上海新诤信知识产权服务有限公司任董事	-
		尚武机电技术（上海）有限公司任董事	-
贾玉斌	董事	瑞石投资管理有限责任公司任副总经理	公司股东
		北京康拓红外技术股份有限公司任监事	-
		贵州长征开关制造有限公司任董事	-
		江苏大阳微粉科技有限公司任董事	-
		深圳市智联信通科技有限公司任董事	-
		深圳市沃尔弗斯实业有限公司任董事	-
冯东	独立董事	北京市中伦（深圳）律师事务所的合伙人	-
		深圳市拓日新能源科技股份有限公司任独立董事	-
余雄	独立董事	新疆农业大学动物科学学院任院长	-
王海燕	独立董事	新疆财经大学会计学院任副教授	-

除上述人员外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情

形。

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

公司董事、监事及高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### **(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营存在不利影响的情形。

### **八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况**

2012年1月1日至2013年9月8日，公司为有限责任公司，设有七名董事：林乐宣、林勇、林乐荣、郝俊丽、杨筱君、贾玉斌、白文涛；一名监事：沈利。

2013年9月9日，公司整体变更为股份有限公司，创立大会选举林乐宣、林乐荣、林勇、郝俊丽、白文涛、贾玉斌、冯东、余雄及王海燕为公司第一届董事会董事；选举刘太和、杨伟克为监事，与职工代表李秀芳一起组成公司第一届监事会。

2013年9月9日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任林勇为总经理、聘任林乐荣、杨筱君、郝俊丽、侯宁为公司副总经理、聘任郝俊丽兼任财务总监。

2014年4月10日股份公司召开第一届董事会第四次会议，决议聘任郝俊丽为董事会秘书。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、 审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 1-5 月份、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计，并出具了信会师报字【2014】第 310444 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### (二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

#### (三) 合并财务报表范围及变化情况

单位名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
新疆天山南北农业发展有限公司	√	√	√
新疆南疆果业有限公司	√	√	√

报告期内纳入合并财务报表合并范围的子公司基本情况有关子公司的基本情况详见“第四节、十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

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

## 合并资产负债表

单位：元

资产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	8,745,366.48	13,083,071.39	13,843,539.07
交易性金融资产		-	4,000,000.00
应收账款	12,097,400.40	8,478,746.06	6,358,427.15
预付款项	4,863,032.98	4,057,780.11	5,351,065.99
其他应收款	950,757.79	1,044,812.01	1,605,226.73
存货	32,242,266.21	26,379,382.72	32,519,418.21
其他流动资产	477,368.00	838,946.77	1,731,153.40
<b>流动资产合计</b>	<b>59,376,191.86</b>	<b>53,882,739.06</b>	<b>65,408,830.55</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	124,574,407.56	127,477,887.98	112,933,120.35
在建工程	25,569,236.31	24,896,973.92	26,290,784.84
工程物资		-	51,968.02
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	44,797,050.26	42,281,083.58	38,019,761.92
无形资产	33,055,353.48	33,353,854.32	33,732,809.39
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	11,888,694.05	12,663,417.96	10,490,496.74
递延所得税资产	99,053.13	133,540.33	104,206.58
其他非流动资产	4,149,692.87	3,536,696.20	7,705,640.20
<b>非流动资产合计</b>	<b>244,133,487.66</b>	<b>244,343,454.29</b>	<b>229,328,788.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>303,509,679.52</b>	<b>298,226,193.35</b>	<b>294,737,618.59</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	17,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	18,143,518.00	13,096,360.12	13,335,318.03
预收款项	460,170.71	5,474,810.41	3,121,616.87
应付职工薪酬	1,170,371.27	1,517,097.67	950,199.71
应交税费	226,610.17	901,840.90	119,884.62
应付利息	1,003,481.39	-	-
其他应付款	3,323,112.35	3,041,612.08	3,110,396.78
一年内到期的非流动负债	5,500,000.00		
其他流动负债	-	-	21,683,162.67
<b>流动负债合计</b>	<b>46,827,263.89</b>	<b>34,031,721.18</b>	<b>62,320,578.68</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	71,400,000.00	78,500,000.00	73,000,000.00
长期应付款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	7,877,152.78	8,212,441.38	9,370,467.35
<b>非流动负债合计</b>	<b>79,277,152.78</b>	<b>86,712,441.38</b>	<b>82,370,467.35</b>
<b>负债合计</b>	<b>126,104,416.67</b>	<b>120,744,162.56</b>	<b>144,691,046.03</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
股本（实收资本）	66,000,000.00	66,000,000.00	58,858,892.00
资本公积	114,267,399.76	114,267,399.76	58,501,108.00
盈余公积	990,993.36	858,951.49	3,982,101.33
未分配利润	-3,853,130.27	-3,644,320.46	28,704,471.23
归属于母公司股东权益合计	177,405,262.85	177,482,030.79	150,046,572.56
少数股东权益	-	-	-
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>177,405,262.85</b>	<b>177,482,030.79</b>	<b>150,046,572.56</b>
<b>负债和股东（所有者）权益总计</b>	<b>303,509,679.52</b>	<b>298,226,193.35</b>	<b>294,737,618.59</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>47,293,150.64</b>	<b>151,402,332.42</b>	<b>116,145,172.89</b>
其中：营业收入	47,293,150.64	151,402,332.42	116,145,172.89
<b>二、营业总成本</b>	<b>47,733,626.99</b>	<b>150,814,280.34</b>	<b>108,232,166.52</b>
其中：营业成本	36,362,185.59	115,481,219.30	81,128,168.70
营业税金及附加	178,971.11	524,480.45	131,230.53
销售费用	3,497,950.87	14,576,554.91	11,276,287.52
管理费用	4,210,118.82	13,607,222.30	9,487,576.08
财务费用	2,918,065.05	6,075,890.66	5,605,648.67
资产减值损失	566,335.55	548,912.72	603,255.02
加：投资收益	-	28,010.96	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-440,476.35</b>	<b>616,063.04</b>	<b>7,913,006.37</b>
加：营业外收入	2,277,292.51	10,756,771.67	8,878,580.39
减：营业外支出	1,694,903.76	1,913,364.79	1,775,208.55
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>141,912.40</b>	<b>9,459,469.92</b>	<b>15,016,378.21</b>
减：所得税费用	218,680.34	716,108.80	-77,894.92
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-76,767.94</b>	<b>8,743,361.12</b>	<b>15,094,273.13</b>
归属于母公司所有者的净利润	-76,767.94	8,743,361.12	15,094,273.13
少数股东损益	-	-	-
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.00	0.13	-
（二）稀释每股收益	-0.00	0.13	-
<b>七、其他综合收益</b>		-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>-76,767.94</b>	<b>8,743,361.12</b>	<b>15,094,273.13</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-76,767.94	8,743,361.12	15,094,273.13
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	45,754,159.65	168,533,756.14	131,489,492.10
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,927,182.17	14,419,301.87	12,808,140.44
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>48,681,341.82</b>	<b>182,953,058.01</b>	<b>144,297,632.54</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	36,481,923.24	107,793,061.48	78,724,796.43
支付给职工以及为职工支付的现金	6,996,797.37	17,106,222.78	13,762,516.76
支付的各项税费	2,508,007.23	4,411,646.52	1,399,140.54
支付其他与经营活动有关的现金	5,920,188.43	20,417,007.90	12,309,874.06
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>51,906,916.27</b>	<b>149,727,938.68</b>	<b>106,196,327.79</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,225,574.45</b>	<b>33,225,119.33</b>	<b>38,101,304.75</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	4,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	28,010.96	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	385,600.00	2,532,950.00	2,827,443.81
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>385,600.00</b>	<b>6,560,960.96</b>	<b>2,827,443.81</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,914,091.46	25,214,974.72	66,847,625.03
投资支付的现金	-	-	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,914,091.46</b>	<b>25,214,974.72</b>	<b>70,847,625.03</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,528,491.46</b>	<b>-18,654,013.76</b>	<b>-68,020,181.22</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	8,940,000.00



项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
借款收到的现金	7,000,000.00	16,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	4,900,000.00	22,850,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>20,900,000.00</b>	<b>51,790,000.00</b>
偿还债务支付的现金	1,600,000.00	20,500,000.00	9,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,983,639.00	9,831,573.25	7,358,868.63
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,900,000.00	2,021,503.93
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,583,639.00</b>	<b>36,231,573.25</b>	<b>18,930,372.56</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,416,361.00</b>	<b>-15,331,573.25</b>	<b>32,859,627.44</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,337,704.91</b>	<b>-760,467.68</b>	<b>2,940,750.97</b>
加：期初现金及现金等价物余额	13,083,071.39	13,843,539.07	10,902,788.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,745,366.48</b>	<b>13,083,071.39</b>	<b>13,843,539.07</b>

### 2014年1-5月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数 股东 权益	股东权益 合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	66,000,000.00	114,267,399.76	858,951.49	-3,644,320.46	-	-	177,482,030.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	66,000,000.00	114,267,399.76	858,951.49	-3,644,320.46	-	-	177,482,030.79
三、本期增减变动金额			132,041.87	-208,809.81	-	-	-76,767.94
（一）净利润	-	-	-	-76,767.94	-	-	-76,767.94
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-76,767.94	-	-	-76,767.94
（三）股东投入和减少资本					-	-	-
1. 股东投入资本					-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	132,041.87	-132,041.87	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	132,041.87	-132,041.87	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	66,000,000.00	114,267,399.76	990,993.36	-3,853,130.27	-	-	177,405,262.85

## 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数 股东 权益	股东权益 合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	58,858,892.00	58,501,108.00	3,982,101.33	28,704,471.23	-	-	150,046,572.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	58,858,892.00	58,501,108.00	3,982,101.33	28,704,471.23	-	-	150,046,572.56
三、本期增减变动金额	7,141,108.00	55,766,291.76	-3,123,149.84	-32,348,791.69	-	-	27,435,458.23
（一）净利润	-	-	-	8,743,361.12	-	-	8,743,361.12
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	8,743,361.12	-	-	8,743,361.12
（三）股东投入和减少资本	4,059,234.00	16,591,397.11	-	-	-	-	20,650,631.11
1. 股东投入资本	4,059,234.00	16,591,397.11	-	-	-	-	20,650,631.11
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	1,389,260.17	-3,347,794.17	-	-	-1,958,534.00
1. 提取盈余公积	-	-	1,389,260.17	-1,389,260.17	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-1,958,534.00	-	-	-1,958,534.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	3,081,874.00	39,174,894.65	-4,512,410.01	-37,744,358.64	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	3,081,874.00	39,174,894.65	-4,512,410.01	-37,744,358.64	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	66,000,000.00	114,267,399.76	858,951.49	-3,644,320.46	-	-	177,482,030.79

### 2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数 股东 权益	股东权益 合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	56,227,900.00	52,192,100.00	1,944,722.22	15,647,577.21	-	-	126,012,299.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	56,227,900.00	52,192,100.00	1,944,722.22	15,647,577.21	-	-	126,012,299.43
三、本期增减变动金额	2,630,992.00	6,309,008.00	2,037,379.11	13,056,894.02	-	-	24,034,273.13
（一）净利润	-	-	-	15,094,273.13	-	-	15,094,273.13
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	15,094,273.13	-	-	15,094,273.13
（三）股东投入和减少资本	2,630,992.00	6,309,008.00	-	-	-	-	8,940,000.00
1. 股东投入资本	2,630,992.00	6,309,008.00	-	-	-	-	8,940,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,037,379.11	-2,037,379.11	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,037,379.11	-2,037,379.11	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	58,858,892.00	58,501,108.00	3,982,101.33	28,704,471.23	-	-	150,046,572.56

## 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,501,617.58	11,634,487.49	10,399,530.08
交易性金融资产		-	4,000,000.00
应收账款	15,721,365.93	12,227,875.77	8,712,996.49
预付款项	4,761,744.03	3,454,429.61	4,358,960.72
其他应收款	3,833,516.55	3,844,854.50	4,775,790.94
存货	28,561,370.60	21,951,995.70	26,848,299.09
其他流动资产	33,092.89	79,549.07	655,923.43
<b>流动资产合计</b>	<b>59,412,707.58</b>	<b>53,193,192.14</b>	<b>59,751,500.75</b>
<b>非流动资产：</b>		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
固定资产	122,427,213.23	125,168,594.44	110,294,865.96
在建工程	25,569,236.31	24,896,973.92	26,290,784.84
工程物资		-	116.28
固定资产清理		-	-
生产性生物资产	44,797,050.26	42,281,083.58	38,019,761.92
无形资产	32,974,371.19	33,268,287.13	33,651,409.35
长期待摊费用	6,601,427.88	6,785,332.36	4,194,980.04
其他非流动资产	4,149,692.87	3,536,696.20	7,705,640.20
<b>非流动资产合计</b>	<b>256,518,991.74</b>	<b>255,936,967.63</b>	<b>240,157,558.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>315,931,699.32</b>	<b>309,130,159.77</b>	<b>299,909,059.34</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	17,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	17,649,544.07	12,231,149.65	12,468,761.21
预收款项	384,457.91	5,290,480.50	3,027,800.60
应付职工薪酬	1,135,532.58	1,475,838.78	901,378.31
应交税费	183,200.17	899,288.62	9,931.18
应付利息	1,003,481.39		
其他应付款	3,534,470.17	3,577,519.29	3,088,815.28
一年内到期的非流动负债	5,500,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	21,683,162.67
<b>流动负债合计</b>	<b>46,390,686.29</b>	<b>33,474,276.84</b>	<b>61,179,849.25</b>
<b>非流动负债：</b>		-	-
长期借款	71,400,000.00	78,500,000.00	73,000,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	7,877,152.78	8,212,441.38	9,370,467.35
<b>非流动负债合计</b>	<b>79,277,152.78</b>	<b>86,712,441.38</b>	<b>82,370,467.35</b>
<b>负债合计</b>	<b>125,667,839.07</b>	<b>120,186,718.22</b>	<b>143,550,316.60</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	66,000,000.00	66,000,000.00	58,858,892.00
资本公积	114,267,399.76	114,267,399.76	58,501,108.00
盈余公积	990,993.36	858,951.49	3,982,101.33
未分配利润	9,005,467.13	7,817,090.30	35,016,641.41
<b>股东权益合计</b>	<b>190,263,860.25</b>	<b>188,943,441.55</b>	<b>156,358,742.74</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>315,931,699.32</b>	<b>309,130,159.77</b>	<b>299,909,059.34</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>45,721,433.56</b>	<b>147,533,808.72</b>	<b>110,246,096.96</b>
其中：营业收入	45,721,433.56	147,533,808.72	110,246,096.96
<b>二、营业总成本</b>	<b>44,879,048.41</b>	<b>141,646,591.42</b>	<b>96,941,187.25</b>
减：营业成本	35,546,235.41	113,813,954.83	77,248,697.60
营业税金及附加	170,916.30	513,307.94	116,889.83
销售费用	2,578,034.90	11,918,152.64	7,868,948.59
管理费用	3,145,927.53	8,899,043.50	5,771,247.09
财务费用	2,916,433.88	6,070,554.85	5,643,728.72
资产减值损失	382,508.74	431,577.66	291,675.42
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）	-	28,010.96	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>981,376.80</b>	<b>5,915,228.26</b>	<b>13,304,909.71</b>
加：营业外收入	2,209,226.77	10,721,179.42	8,833,379.01
减：营业外支出	1,685,991.73	1,881,396.20	1,764,497.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,504,611.84</b>	<b>14,755,011.48</b>	<b>20,373,791.11</b>
减：所得税费用	184,193.14	862,409.78	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,320,418.70</b>	<b>13,892,601.70</b>	<b>20,373,791.11</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,320,418.70</b>	<b>13,892,601.70</b>	<b>20,373,791.11</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	43,604,847.05	162,529,195.86	119,940,977.05
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,838,376.48	15,288,292.93	11,832,092.60
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>46,443,223.53</b>	<b>177,817,488.79</b>	<b>131,773,069.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	35,779,597.04	106,148,557.26	77,005,938.53
支付给职工以及为职工支付的现金	6,524,581.24	14,542,068.55	10,458,629.66
支付的各项税费	2,442,790.12	4,282,035.38	1,219,257.57
支付其他与经营活动有关的现金	5,744,105.58	17,928,568.60	8,302,767.29
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>50,491,073.98</b>	<b>142,901,229.79</b>	<b>96,986,593.05</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,047,850.45</b>	<b>34,916,259.00</b>	<b>34,786,476.60</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	4,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	28,010.96	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	378,600.00	2,532,950.00	2,827,443.81
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>378,600.00</b>	<b>6,560,960.96</b>	<b>2,827,443.81</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,879,980.46	24,910,689.30	64,753,304.95
投资支付的现金	-	-	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,879,980.46</b>	<b>24,910,689.30</b>	<b>68,753,304.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,501,380.46</b>	<b>-18,349,728.34</b>	<b>-65,925,861.14</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	8,940,000.00



项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
取得借款收到的现金	7,000,000.00	16,000,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	4,900,000.00	22,850,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>20,900,000.00</b>	<b>51,790,000.00</b>
偿还债务支付的现金	1,600,000.00	20,500,000.00	9,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,983,639.00	9,831,573.25	7,358,868.63
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,900,000.00	2,021,503.93
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,583,639.00</b>	<b>36,231,573.25</b>	<b>18,930,372.56</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,416,361.00</b>	<b>-15,331,573.25</b>	<b>32,859,627.44</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,132,869.91</b>	<b>1,234,957.41</b>	<b>1,720,242.90</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,634,487.49	10,399,530.08	8,679,287.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,501,617.58</b>	<b>11,634,487.49</b>	<b>10,399,530.08</b>

## 2014年1-5月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	66,000,000.00	114,267,399.76	858,951.49	7,817,090.30	188,943,441.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	66,000,000.00	114,267,399.76	858,951.49	7,817,090.30	188,943,441.55
三、本期增减变动金额			132,041.87	1,188,376.83	1,320,418.70
（一）净利润	-	-	-	1,320,418.70	1,320,418.70
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,320,418.70	1,320,418.70
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	132,041.87	-132,041.87	
1. 提取盈余公积	-	-	132,041.87	-132,041.87	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转					-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他					-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（七）其他	-				-
四、本期期末余额	66,000,000.00	114,267,399.76	990,993.36	9,005,467.13	190,263,860.25

## 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	58,858,892.00	58,501,108.00	3,982,101.33	35,016,641.41	156,358,742.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	58,858,892.00	58,501,108.00	3,982,101.33	35,016,641.41	156,358,742.74
三、本期增减变动金额	7,141,108.00	55,766,291.76	-3,123,149.84	-27,199,551.11	32,584,698.81
（一）净利润	-	-	-	13,892,601.70	13,892,601.70
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	13,892,601.70	13,892,601.70
（三）股东投入和减少资本	4,059,234.00	16,591,397.11	-	-	20,650,631.11
1. 股东投入资本	4,059,234.00	16,591,397.11	-	-	20,650,631.11
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	1,389,260.17	-3,347,794.17	-1,958,534.00
1. 提取盈余公积	-	-	1,389,260.17	-1,389,260.17	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-1,958,534.00	-1,958,534.00
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	3,081,874.00	39,174,894.65	-4,512,410.01	-37,744,358.64	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	3,081,874.00	39,174,894.65	-4,512,410.01	-37,744,358.64	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	66,000,000.00	114,267,399.76	858,951.49	7,817,090.30	188,943,441.55

## 2012 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	56,227,900.00	52,192,100.00	1,944,722.22	16,680,229.41	127,044,951.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	56,227,900.00	52,192,100.00	1,944,722.22	16,680,229.41	127,044,951.63
三、本期增减变动金额	2,630,992.00	6,309,008.00	2,037,379.11	18,336,412.00	29,313,791.11
（一）净利润	-	-	-	20,373,791.11	20,373,791.11
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	20,373,791.11	20,373,791.11
（三）股东投入和减少资本	2,630,992.00	6,309,008.00	-	-	8,940,000.00
1. 股东投入资本	2,630,992.00	6,309,008.00	-	-	8,940,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,037,379.11	-2,037,379.11	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,037,379.11	-2,037,379.11	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	58,858,892.00	58,501,108.00	3,982,101.33	35,016,641.41	156,358,742.74

### 三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 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，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制财务报表。

##### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

##### 3、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2012年1月1日起至2014年5月31日止。

##### 4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介

费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

## （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；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非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认的商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。非同一控制下的企业合并中，企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

### （3）与企业合并相关的递延所得税资产的处理原则

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

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围的确定原则

本公司以控制为基础确定财务报表的合并范围。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。

## （2）合并财务报表的编制方法

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。

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

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

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

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

公司以库存现金以及可以随时用于支付的存款作为现金；以持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资作为现金等价物。

## 8、外币业务的核算方法及外币财务报表的折算方法

### （1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

### （2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

## 9、金融工具的确认和计量

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，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，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全部直接参考活跃市场中的报价。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额超过100万元的应收款项。

单项金额重大并单项计提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。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
内部业务组合	合并报表范围之内内部业务形成的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法）	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
内部业务组合	除存在客观证据表明无法收回外，不对应收内部款项计提坏账准备

### 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（含1年）	5.00	5.00
1—2年（含2年）	10.00	10.00
2—3年（含3年）	30.00	30.00
3—4年（含4年）	50.00	50.00
4—5年（含5年）	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## 10、存货核算方法

(1) 存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

(2) 存货发出时2013年以前按先进先出法计价，2013年开始按加权平均法计价。

### (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

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

### 11、长期股权投资

长期股权投资包括公司持有的能够对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资；公司持有的能够与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制的权益性投资，即对合营企业投资；公司持有的能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资，即对联营企业投资；公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

#### （1）长期股权投资的初始投资成本的确定原则

##### 1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；合并方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。按照发行股份的面值总额作为，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2) 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的企业合并，公司在购买日按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；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。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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。

在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入合并成本。

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

### 3) 除企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。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作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，该项交换具有商业实质的且换入资产、换出资产的公允价值能够可靠地计量的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；否则，按换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权

投资初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按抵偿债务的长期股权投资的公允价值确认。

公司取得长期股权投资，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，作为应收项目处理。

## （2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

### 1) 成本法

公司对持有的能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及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。公司对能实施控制的被投资单位作为子公司，并将子公司纳入合并财务报表的合并范围，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

成本法核算下投资收益的确认：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，公司按照应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### 2) 权益法

公司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。对长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资的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，按照差额计入营业外收入，同时调整长期股权投资的成本。

权益法核算下投资收益的确认：公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享

额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### 3) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，对子公司、合营企业、联营企业长期股权投资进行检查，存在减值迹象的，按可收回金额低于账面价值的差额，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回，当该项投资出售时予以转回。

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位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的，认定为共同控制；

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

## 12、固定资产计价和折旧方法

### (1) 固定资产确认标准

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 固定资产计价方法

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带来经济利益，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	30-35 年	5.00	2.71-3.17
机器设备	6-8 年	5.00	11.88-15.83
运输设备	6-8 年	5.00	11.88-15.83
其他设备	3-5 年	5.00	19.00-31.67

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；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；租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；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。

### **13、在建工程核算方法**

(1) 公司在建工程按工程项目分别核算，以实际发生的全部支出入账。

(2) 在建工程结转为固定资产时点的确定

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

(3) 在建工程减值确认标准和计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### **14、生物资产核算方法**

### （1）生物资产的计价

本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。消耗性生物资产包括公牛、公牛犊等，作为存货在资产负债表中列报；生产性生物资产包括成母牛、未成熟奶牛等，划分为未成熟和成熟两类；公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。生物资产按历史成本进行初始计量：外购的生物资产的成本包括购买价款、相关税费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出；自行繁育的消耗性生物资产的成本，包括饲养过程中发生的饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出；自行繁育的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的前发生饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。自行营造的公益性生物资产的成本，按照郁闭前发生的造林费、抚育费、森林保护费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出确定，包括符合资本化条件的借款费用。

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

### （2）各类生物资产的折旧方法

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

生产性生物资产的预计使用年限和折旧率如下：

生物资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
成母牛	6-10年	30.00	7.00-11.67

### （3）生物资产减值准备的计提

公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。公益性生物资产不计提资产减值准备。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

## 15、无形资产核算方法

### (1) 无形资产的计价方法

公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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

后续计量：在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企

业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命
土地使用权	50 年
商 标	10 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。



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

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

#### （5）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

### 16、非流动非金融资产减值

对固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

（1）公司在资产负债表日对上述各项资产进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（2）存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期

或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于预计金额等。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(3) 有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。

公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组一经确定，各个会计期间保持一致，不得随意变更。

(4) 因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

## **17、借款费用核算方法**

### **(1) 借款费用资本化的确认原则**

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款利息费用及辅助费用和占用公司一般借款的利息费用、折价或溢价的摊销、以及外币专门借款汇兑差额，在同时满足下述条件时，予以资本化，计入相关资产成本：

1) 资产支出已经发生；

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。

一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## (2) 借款费用资本化期间

公司为购建固定资产所借入的专门借款，其所发生的借款费用，在所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之前发生的，在发生时予以资本化；以后发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

如果固定资产购建过程发生中断，借款利息按以下情况进行处理：

1) 如果固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建重新开始。

2) 如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必须的程序，则借款费用继续资本化。

## (3) 借款费用资本化金额的计算方法

1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

2) 在借款费用资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率 = 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 =  $\sum$  (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借

款在当期所占用的天数/当期天数)

3) 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。

4) 在资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额,不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

## 18、职工薪酬的核算方法

### (1) 职工薪酬的范围

职工薪酬包括:职工工资、奖金、津贴和补贴,职工福利费,医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费,住房公积金,工会经费和职工教育经费,非货币性福利,因解除与职工的劳动关系给予的补偿,其他与获得职工提供的服务相关的支出。

### (2) 职工薪酬的确认与计量

在职工为公司提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债,除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外,根据职工提供服务的受益对象,分别下列情况处理:

1) 由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬,计入存货成本或劳务成本。

2) 由在建工程、无形资产负担的职工薪酬,计入建造固定资产或无形资产成本。

3) 除上述之外的其他职工薪酬,确认为当期费用。

## 19、收入确认方法

### (1) 销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;

2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;

- 3) 收入的金额能够可靠地计量;
- 4) 相关的经济利益很可能流入公司;
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## (2) 提供劳务

公司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:即按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,应同时满足下列条件:

- 1) 收入的金额能够可靠地计量;
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业;
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定;
- 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在同一会计年度内开始并完成的劳务,在劳务完成时确认收入,确认的金额 为合同或协议总金额。

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:已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照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。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。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

- 1) 相关的经济利益很可能流入企业;
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

## **20、递延所得税资产/递延所得税负债**

公司采用资产负债表债务法核算企业所得税。

递延所得税的确认依据：当资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异，以很可能取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异所产生的递延所得税资产；对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用于抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。当资产、负债的账面价值与计税基础存在应纳税暂时性差异时，确认由应纳税暂时性差异所产生的递延所得税负债。

## **21、政府补助**

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

企业取得与资产相关的政府补助，不能直接确认为当期损益，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

### **（二）主要会计政策和会计估计变化情况**

无

### （三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

无

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

#### 1、公司收入确认具体方法

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售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。

本公司的营业收入包括乳制品、干果、牛犊等销售收入。公司的销售渠道主要包括经销商销售、直接销售以及其他渠道销售。其中，直接销售的收入绝大部分是直接对消费者实现的收入，属于零售业务，对于此类零售业务，公司配备了POS 收银系统，顾客在选购商品后（一般情况下商品所有权相关的风险和报酬即时转移），营业员收款并打印POS 销售清单，以销售清单作为确认销售收入的主要依据。除零售业务以外的收入，公司根据购买方签字确认的收货单作为商品所有权相关风险和报酬转移的主要依据，以此确认收入。

#### 2、报告期内营业收入构成情况

##### （1）对主营业务收入按产品分类

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
酸 奶	11,716,703.24	25.04%	32,122,540.24	21.66%	27,165,681.40	23.86%
常温奶	7,942,218.39	16.97%	17,270,331.00	11.65%	13,414,042.62	11.78%
学生奶	24,027,026.46	51.35%	81,065,378.18	54.67%	64,357,127.20	56.53%
奶 粉	1,293,432.42	2.76%	12,119,443.77	8.17%	2,289,299.36	2.01%
牛 犊	656,040.58	1.40%	1,610,239.13	1.09%	899,470.43	0.79%

项 目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
干 果	780,913.76	1.67%	2,339,022.72	1.58%	5,343,208.35	4.69%
其 他	377,972.76	0.81%	1,760,980.70	1.19%	380,242.92	0.33%
<b>合 计</b>	<b>46,794,307.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>148,287,935.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,849,072.28</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，乳制品是公司主营业务收入的主要来源。

### 3、报告期内营业收入、利润及变动情况

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	2013 年度较 2012 年度增长 比例
营业收入	47,293,150.64	151,402,332.42	116,145,172.89	30.36%
营业成本	36,362,185.59	115,481,219.30	81,128,168.70	42.34%
营业毛利	10,930,965.05	36,206,068.50	35,017,004.19	3.40%
毛利率	23.11%	23.91%	30.15%	-20.68%
营业利润	-440,476.35	616,063.04	7,913,006.37	-92.21%
利润总额	141,912.40	9,459,469.92	15,016,378.21	-37.01%
净利润	-76,767.94	8,743,361.12	15,094,273.13	-42.07%

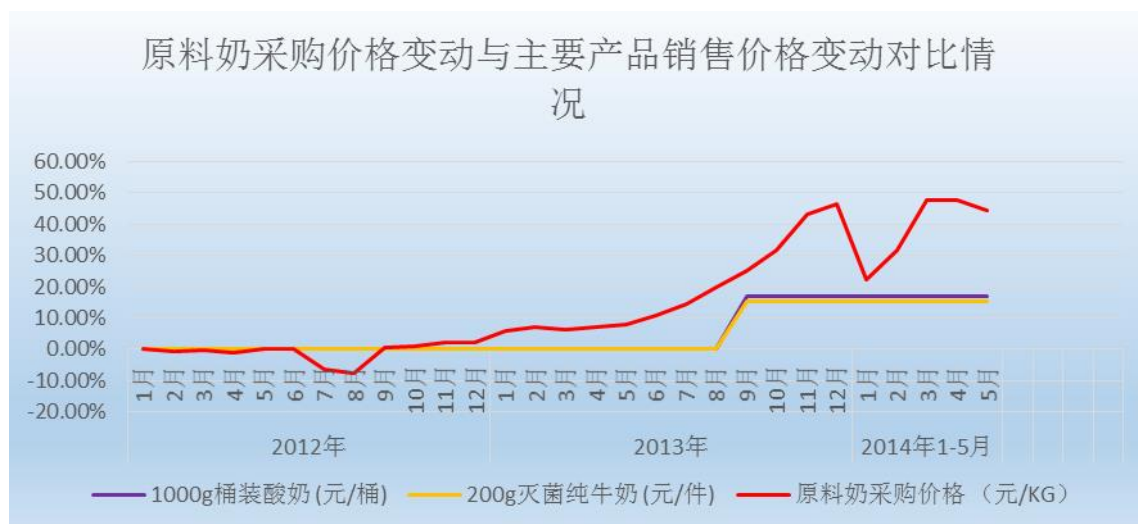
(1) 公司报告期销售毛利率持续下降，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-5 月公司销售毛利率分别为 30.15%、23.91% 和 23.11%。报告各期公司原料奶的平均单位采购成本分别为 3.04 元/KG、3.59 元/KG 和 4.49 元/KG。

报告期各期公司生产总成本中原料奶的消耗、包装及辅助材料的消耗占直接材料总消耗的比例关系如下：

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主材料（原料奶）占原材料总消耗的比例	77.50%	75.73%	71.00%
包装及辅助材料占直接材料总消耗的比例	22.50%	24.27%	29.00%

报告期各月原料奶平均采购单价的变动趋势与报告期主要产品 1000g 桶装酸奶和 200g 灭菌纯牛奶各月平均销售价格变动趋势如下：





如上图，在公司报告期各月主要产品销售价格上涨幅度低于各月原料奶采购价格上涨的趋势。

以 200g 灭菌纯牛奶为例，报告期各期平均单位产品直接材料消耗占平均单位生产成本的比例关系如下：

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
单位产品直接材料消耗（元）	1.07	0.92	0.78
平均单位生产成本（元）	1.25	1.10	0.95
单位产品直接材料消耗占平均单位生产成本的比例	85.60%	83.64%	82.11%
单位产品直接材料消耗增长例	16.30%	17.95%	-
平均单位生产成本增长比例	13.64%	15.79%	-

同时，报告期各期公司产品直接材料中原料奶消耗的成本占直接材料总消耗的比例分别分别为 71.00%、75.73%和 77.50%，由于原料奶采购价格的上涨导致报告期公司单位产品生产成本的提高，毛利空间被严重压缩。

(2) 2013 年下半年开始奶源采购价格大幅上涨，而学生奶合同多数在各年年年初签订，学生奶的销售价格不能随着原料奶采购价格的上涨而调整，导致公司 2013 年度公司的利润大幅下滑，因此公司自 2014 年初开始，主动放弃了一部分价格过低的学生奶销售合同，因此学生奶的销售量下降较为明显。报告期学生奶实现销售收入占各期主营业收入总额的比例情况如下：

单位：元

项目	主营业务收入总额	学生奶销售收入	学生奶销售收入占主营业务收入的比例
2014年1-5月	46,794,307.61	24,027,026.46	51.35%
2013年度	148,287,935.74	81,065,378.18	54.67%
2012年度	113,849,072.28	64,357,127.20	56.53%

同时，公司2012年度和2013年度供应新疆喀什地区学生营养牛奶销售量较大，实现的销售收入占各期的营业收入比例较高，由于生产量较高，在生产环节中单位产品生产成本分摊固定费用金额相对较低，随着2014年初学生奶订单量开始减少，生产量逐渐下降致，使单位产品生产成本相应提高。

以200g学生利乐纯牛奶为例，报告期各期单位产品生产成本结构情况如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
直接材料（元）	1.20	0.99	0.87
直接材料增长比例	21.21%	13.79%	-
直接人工（元）	0.06	0.05	0.04
直接人工增长比例	20.00%	25.00%	-
制造费用（元）	0.15	0.13	0.20
制造费用增长比例	15.38%	-35.00%	-
单位生产成本（元）	1.41	1.17	1.11
单位生产成本增长比例	20.51%	5.41%	-

综上，导致公司最近一期亏损、销售毛利率持续下降、报告期内净利润持续下滑的主要原因为原料奶采购成本持续上涨及报告期内产品结构调整的综合影响所致。

#### 4、报告期内各类主营业务毛利率

单位：元

项目	2014年1-5月			2013年度			2012年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
酸 奶	11,716,703.24	8,662,958.00	26.06%	32,122,540.24	23,266,341.52	27.57%	27,165,681.40	17,015,486.03	37.36%
常温奶	7,942,218.39	5,671,249.69	28.59%	17,270,331.00	14,032,852.96	18.75%	13,414,042.62	10,632,217.83	20.74%
学生奶	24,027,026.46	19,973,105.25	16.87%	81,065,378.18	60,832,371.82	24.96%	64,357,127.20	43,050,767.45	33.11%
奶 粉	1,293,432.42	472,242.24	63.49%	12,119,443.77	9,958,473.37	17.83%	2,289,299.36	1,890,913.81	17.40%

项 目	2014年1-5月			2013年度			2012年度		
	收 入	成 本	毛利率	收 入	成 本	毛利率	收 入	成 本	毛利率
牛 犊	656,040.58	389,875.75	40.57%	1,610,239.13	1,367,791.36	15.06%	899,470.43	1,576,915.31	-75.32%
干 果	780,913.76	595,771.56	23.71%	2,339,022.72	1,310,583.39	43.97%	5,343,208.35	4,546,517.07	14.91%
其 他	377,972.76	316,826.52	16.18%	1,760,980.70	1,324,864.84	24.77%	380,242.92	70,006.83	81.59%
合 计	46,794,307.61	36,082,029.01	22.89%	148,287,935.74	112,093,279.26	24.41%	113,849,072.28	78,782,824.33	30.80%

公司2012年度、2013年度和2014年1-5月的主要产品酸奶和学生奶的毛利率逐年降低，主要原因系原料奶采购价格大幅增长所致，原料奶平均采购价格2013年前平均约为3.15元/公斤，2013年底开始上升至4.5元/公斤。公司从2014年开始公司调整了产品结构，增加乳饮料（花生核桃奶），该款产品增加了常温奶的销售量，同时该产品成本相对于酸奶、学生奶的成本低，由此导致2014年常温奶的毛利率有所上升。

牛犊2012年度销售毛利率为负，是因为2012年之前公司牛犊成本，即母牛从授精到牛犊出生期间发生的费用，按公犊与母犊的出生数量平均分配。由于母犊可以继续饲养成为成母牛，而公犊只能用于畜产品销售，两者价值存在很大差异，按数量平均分配牛犊成本的核算方法不尽合理，因此自2013年起，公司将公犊与母犊的成本分摊比例方式调整为按公犊与母犊出生后的市场价格进行分配，公犊毛利率自2013年起不再为负。

干果产品的销售毛利率2013年度较2012年度增长的主要原因为公司子公司南疆果业2012年初红枣及核桃的库存积压较多，当年按成本价销售部分红枣、核桃，以解决库存积压问题，由此导致干果产品2012年度毛利率低于2013年度正常销售的毛利率。2014年1-5月处理了部分库存商品，处理价格基本是按成本或者低于成本，由此导致2014年1-5月干果的销售毛利率的下降。

## （二）主要费用及变动情况

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	2013年度比 2012年度增长比 例
营业收入	47,293,150.64	151,402,332.42	116,145,172.89	30.36%

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	2013 年度比 2012 年度增长比 例
销售费用	3,497,950.87	14,576,554.91	11,276,287.52	29.27%
管理费用	4,210,118.82	13,607,222.30	9,487,576.08	43.42%
财务费用	2,918,065.05	6,075,890.66	5,605,648.67	8.39%
三项费用合计	10,626,134.74	34,259,667.87	26,369,512.27	29.92%
销售费用占营业收入比重	7.40%	9.63%	9.71%	-
管理费用占营业收入比重	8.90%	8.99%	8.17%	-
财务费用占营业收入比重	6.17%	4.01%	4.83%	-
三项费用合计占营业收入 比重	22.47%	22.63%	22.70%	-

销售费用：公司2012年度、2013年度和2014年1-5月加强销售费用的管理，由此导致各期销售费用占营业收入比重逐年降低。

管理费用：公司2012年度、2013年度和2014年1-5月销售费用占营业收入比重分别为8.17%、8.99%和8.90%，基本保持相对稳定的状态。其中，2013年度销售费用总额较2012年度绝对额增长43.42%，其主要原因为公司2013年度管理人员薪酬、租金水平、部分闲置设备的折旧费等项目的增加所致。

财务费用：2013年度财务费用较2012年度仅增加了8.39%，其中两年的利息支出、利息收入的金额变动较小，金额相对较均衡。

### （三）报告期内重大投资收益情况

报告期内本公司无重大投资收益。

### （四）报告期内非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-408,848.79	-744,764.66	-1,394,615.37
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,240,388.60	6,819,325.97	2,811,490.87

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-999,151.06	314,745.57	-141,663.66
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-167,611.25</b>	<b>6,389,306.88</b>	<b>1,275,211.84</b>
减：所得税影响数	-46,060.37	377,200.18	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-121,550.88</b>	<b>6,012,106.70</b>	<b>1,275,211.84</b>
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额	-121,550.88	6,012,106.70	1,275,211.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-76,767.94	8,743,361.12	15,094,273.13
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	44,782.94	2,731,254.42	13,819,061.29

公司报告期内非经常性损益的主要影响原因系为政府补助，2014年1-5月营业外收入中政府补助金额为1,990,388.60元，其中计入非经常性损益的金额为1,240,388.60元；2013年度营业外收入中政府补助金额为9,273,425.97元，其中计入非经常性损益的金额为6,819,325.97元；2012年度营业外收入中政府补助金额为8,639,650.87元，其中计入当期非经常性损益的金额为2,761,490.87元。报告期计入营业外收入的政府补助情况如下：

政府补助的种类	2014年1-5月	2013年度	2012年度	尚需递延的金额
<b>1. 收到的与资产相关的政府补助</b>				
奶牛标准化规模养殖小区	133,333.33	-	-	866,666.67
农综产业化项目资金	39,772.73	95,454.55	95,454.57	882,954.35
大中型沼气工程建设项目	94,444.44	-	-	905,555.56
高效节水项目		-	-	3,100,000.00
乳制品加工技术改造项目	67,738.10	162,571.42	162,571.42	2,121,976.20
<b>小 计</b>	<b>335,288.60</b>	<b>258,025.97</b>	<b>258,025.99</b>	<b>7,877,152.78</b>
<b>2. 收到的与收益相关的政府补助</b>				
财政局农产品加工与促销贴息资金 ★		700,000.00	800,000.00	-
民贸民特产品贷款贴息 ★		1,504,100.00	2,468,160.00	-
扶贫贴息 ★	750,000.00	250,000.00	2,560,000.00	-
优质苜蓿示范建设专项资金		1,800,000.00	-	-

政府补助的种类	2014年1-5月	2013年度	2012年度	尚需递延的金额
财政局高效节水灌溉贴息资金		561,300.00	560,500.00	-
2011年国家农业产业贷款贴息资金		3,000,000.00	1,200,000.00	-
阿克陶县人民政府畜牧兽医局收割补贴款		-	80,000.00	-
自治区农业厅计财处农产品品牌建设费奖金		-	50,000.00	-
喀什2011与2012年度社保补贴		-	212,964.88	-
2012年自治区科技兴新计划项目资金		-	50,000.00	-
农副产品外销平台及品牌建设专项资金		200,000.00	400,000.00	-
财政局拨技术改造支出资金		800,000.00	-	-
特色轻工发展专项资金		100,000.00	-	-
防护林专项资金	575,100.00			
民贸网点改造贷款贴息	150,000.00			
财政专项扶贫资金	180,000.00			
呼图壁种牛场国家星火计划新疆农区奶牛健康养殖及疾病控制标准化生产技术推广项目		100,000.00	-	-
小计	1,655,100.00	9,015,400.00	8,381,624.88	-
合计	1,990,388.60	9,273,425.97	8,639,650.87	7,877,152.78

★：财政局农产品加工与促销贴息资金、民贸民特产品贷款贴息、扶贫贴息与公司正常业务相关且符合国家政策的规定，并且在从2006年起持续享受，因此其属于计入经常性损益的政府补助。

公司在报告期内，与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助类别划分正确，与资产相关的政府补助摊销正确，计入非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真实、准确。

#### （五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	注释：1
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7.00%

税 种	计税依据	税 率
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3.00%
企业所得税	按应纳税所得额计征	注释：2
房产税	房产原值的 70%	注释：3
城镇土地使用税	实际占用土地面积	注释：3

注释1: 根据本公司母公司及其子公司、分公司从事营业范围不同, 适用增值税税率不同。母公司根据国家税务总局公告2011年第38号《关于部分液体增值税使用税率的公告》的规定: 巴氏杀菌乳、灭菌乳按13%的税率征收增值税; 调制乳应按照17%税率征收增值税。本公司之畜牧业分公司, 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》的规定: 销售自产农产品免征增值税。南疆果业公司、天山南北公司和南疆果业杭州分公司均根据《中华人民共和国增值税暂行条例》的规定: 初级农产品按13%征收增值税。

注释2: 本公司母公司及其各子公司、分公司报告期各年度企业所得税税率为:

公司名称	备注	2014年1-5月	2013年度	2012年度
母公司	*1	25%	25%	0%
畜牧业分公司	*2	0%	0%	0%
南疆果业		25%	25%	25%
天山南北		25%	25%	25%
南疆果业杭州分公司	*3	-	25%	25%

\*1 本公司母公司根据喀什市国家税务局喀什国税函[2006]52号《喀什市国家税务局关于新疆南达乳业有限公司免征企业所得税的通知》, 免征2005年度至2012年度的企业所得税。根据喀什市国家税务局《企业所得税优惠项目备案登记表》本公司经营的乳制品初加工业务符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及其实施条例第八十六条、《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》、《关于享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围的补充通知》规定, 母公司2013年度、2014年度初加工业务享受免征企业所得税的优惠政策, 经营的其他非初加工业务按照25%的税率缴纳企业所得税。

\*2 本公司之畜牧业分公司单独缴纳企业所得税, 根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定: 畜牧业免征企业所得税。

\*3 南疆果业杭州分公司于2013年9月注销。

注释3: 根据新疆维吾尔自治区人民政府新政发[2010]105号《关于促进农产品加工业发展有关财税政策的通知》, 本公司系自治区农产品精深加工范围的企业, 自2011年起免征5年企业所得税地方分享部分, 免征5年的房产税, 免征5年的城镇土地使用税。

## 五、报告期公司主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现 金	501,096.95	55,831.11	72,683.41
银行存款	8,244,269.53	13,027,240.28	13,770,855.66
合 计	<b>8,745,366.48</b>	<b>13,083,071.39</b>	<b>13,843,539.07</b>

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### （二）交易性金融资产

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期理财产品	-	-	4,000,000.00
合 计	-	-	<b>4,000,000.00</b>

2012年末余额为4,000,000.00的短期理财产品系公司在中国银行购买的短期非保本理财产品，日期分别为2012年12月20日至2013年1月21日、2012年12月25日至2013年3月25日。

### （三）应收款项

#### 1、应收账款

##### （1）报告期内公司的应收账款情况

单位：元

种 类	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,181,433.74	219,272.83	-	-	-	-



种类	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按账龄组合分析法计提的坏账准备	12,162,079.39	1,026,839.90	9,342,863.05	864,116.99	6,807,693.58	449,266.43
合计	<b>13,343,513.13</b>	<b>1,246,112.73</b>	<b>9,342,863.05</b>	<b>864,116.99</b>	<b>6,807,693.58</b>	<b>449,266.43</b>

## (2) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2014年5月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	8,925,050.48	73.38	446,361.67
1至2年(含2年)	2,283,710.45	18.78	228,331.17
2至3年(含3年)	627,045.83	5.16	188,113.74
3至4年(含4年)	323,282.63	2.66	161,641.32
4至5年(含5年)	2,990.00	0.02	2,392.00
5年以上	-	-	-
合计	<b>12,162,079.39</b>	<b>100.00</b>	<b>1,026,839.90</b>

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	5,600,414.25	59.94	281,099.31
1至2年(含2年)	3,008,659.24	32.20	299,454.26
2至3年(含3年)	416,656.81	4.46	124,997.04
3至4年(含4年)	317,132.75	3.39	158,566.38
4至5年(含5年)	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	<b>9,342,863.05</b>	<b>100.00</b>	<b>864,116.99</b>

续上表

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	6,027,821.06	88.54	307,564.62
1至2年(含2年)	462,739.77	6.80	46,561.98
2至3年(含3年)	317,132.75	4.66	95,139.83

账龄	2012年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
3至4年(含4年)	-	-	-
4至5年(含5年)	-	-	-
5年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,807,693.58</b>	<b>100.00</b>	<b>449,266.43</b>

(3) 截至2014年5月31日, 应收账款余额前五名明细如下:

单位: 元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
凯斯尔·居麦	非关联方	1,538,050.00	1-2年/2-3年	12.65
喀什博悦商贸有限公司	非关联方	1,512,642.34	1年以内	12.44
鑫伟盛杰商贸有限公司	非关联方	1,181,433.74	1年以内	9.71
伽师县教育局	非关联方	1,017,285.42	1年以内	8.36
温州市桂香村食品有限公司	非关联方	472,509.40	1年以内	3.89
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>5,721,920.90</b>	<b>-</b>	<b>47.05</b>

截至2013年12月31日, 应收账款余额前五名明细如下:

单位: 元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
凯斯尔·居麦	非关联方	917,850.00	1-2年/2-3年	9.82
库尔班江·克热木	非关联方	637,905.62	1-2年	6.83
吐逊江	非关联方	582,000.00	1-2年	6.23
温州市桂香村食品有限公司	非关联方	446,000.00	1年以内	4.77
鑫伟盛杰商贸有限公司	非关联方	425,810.98	1年以内	4.56
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,009,566.60</b>	<b>-</b>	<b>32.21</b>

截至2012年12月31日, 应收账款余额前五名明细如下:

单位: 元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
吐逊江亚森	非关联方	907,000.00	1年以内	13.32
凯斯尔·居麦	非关联方	764,850.00	1年以内	11.24
库尔班江·克热木	非关联方	637,905.62	1年以内	9.37
吐逊江	非关联方	582,000.00	1年以内	8.55
孜牙卫丁	非关联方	407,853.49	1年以内	5.99

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
合计	-	3,299,609.11	-	48.47

(4) 应收账款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位款项。

(5) 报告期内公司无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

(6) 2012年12月31日公司核销无法收回的应收账款6,310.00元，系应收阿克苏沙雅县张玉红货款118.00元和应收杨平的货款6,192.00元。

(7) 截至2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日应收账款账面余额占总资产比重分别为4.40%、3.13%和2.31%，占比较低，同时公司已经建立了完善的账款收回机制，并已经按账龄组合计提了坏账准备，公司账龄结构合理，发生坏账的可能性较小。

## 2、预付款项

### (1) 预付款项账龄分析

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内(含1年)	2,838,565.37	58.37	3,033,478.10	74.76	5,227,377.57	97.69
1至2年(含2年)	1,475,769.07	30.35	929,914.01	22.92	123,688.42	2.31
2至3年(含3年)	503,830.54	10.36	94,388.00	2.32	-	-
3年以上	44,868.00	0.92	-	-	-	-
合计	4,863,032.98	100.00	4,057,780.11	100.00	5,351,065.99	100.00

(2) 截至2014年5月31日，预付款项余额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	比例(%)	账龄
新疆诚祥彩印包装有限公司	非关联方	546,883.20	11.25	1年以内
北京东方联鸣科技发展有限公司	非关联方	270,000.00	5.55	1年以内

单位名称	与本公司关系	金 额	比例 (%)	账 龄
利乐包装(北京)有限公司	非关联方	221,885.25	4.56	1 年以内
江苏豪蓓特食品有限公司	非关联方	172,000.00	3.54	1 年以内
乌鲁木齐西软科技信息技术有限公司	非关联方	144,568.50	2.97	1 年以内
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>1,355,336.95</b>	<b>27.87</b>	<b>-</b>

截至2013年12月31日，预付款项余额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例 (%)	账 龄
努尔麦麦提.买买提明	非关联方	310,257.47	7.65	1-2 年
喀什金泰彩印包装有限公司	非关联方	304,434.05	7.50	1 年以内
浙江方鼎软包装有限公司	非关联方	154,182.27	3.80	1 年以内
乌鲁木齐西软科技信息技术有限公司	非关联方	150,603.50	3.71	1 年以内
上海美涤服装机械有限公司	非关联方	86,000.00	2.12	1 年以内
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>1,005,477.29</b>	<b>24.78</b>	<b>-</b>

截至2012年12月31日，预付款项余额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例 (%)	账 龄
利拉伐（上海）乳业机械公司	非关联方	968,447.08	18.10	1 年以内
汪克林	非关联方	595,878.40	11.14	1 年以内
努尔麦麦提.买买提明	非关联方	310,257.47	5.80	1 年以内
深圳市光明利达管道安装有限公司	非关联方	225,700.00	4.22	1 年以内
新疆博瑞恒商贸有限公司	非关联方	202,089.20	3.78	1 年以内
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>2,302,372.15</b>	<b>43.04</b>	<b>-</b>

(3) 预付款项期末余额中无预付关联方及持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位款项。

(4) 截止2014年5月31日无金额重大的预付款项未及时结算的情况。

### 3、其他应收款

(1) 报告期内公司的其他应收款情况表如下：

单位：元

种类	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
账龄分析法组合	1,410,354.36	459,596.57	1,353,788.52	308,976.51	1,972,858.51	367,631.78
<b>合计</b>	<b>1,410,354.36</b>	<b>459,596.57</b>	<b>1,353,788.52</b>	<b>308,976.51</b>	<b>1,972,858.51</b>	<b>367,631.78</b>

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014年5月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	527,242.91	37.38	19,049.85
1-2年(含2年)	215,280.92	15.26	21,528.09
2-3年(含3年)	51,626.63	3.66	11,722.99
3-4年(含4年)	362,712.00	25.72	181,356.00
4-5年(含5年)	137,761.30	9.77	110,209.04
5年以上	115,730.60	8.21	115,730.60
<b>合计</b>	<b>1,410,354.36</b>	<b>100.00</b>	<b>459,596.57</b>

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	570,847.99	42.17	18,723.36
1-2年(含2年)	140,000.40	10.34	11,600.05
2-3年(含3年)	389,448.23	28.77	116,834.47
3-4年(含4年)	137,761.30	10.18	68,880.65
4-5年(含5年)	113,963.10	8.42	91,170.48
5年以上	1,767.50	0.13	1,767.50
<b>合计</b>	<b>1,353,788.52</b>	<b>100.00</b>	<b>308,976.51</b>

续上表

单位：元

账龄	2012年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	648,360.11	32.86	31,157.52
1-2年(含2年)	690,872.30	35.02	67,810.06
2-3年(含3年)	318,395.50	16.14	95,518.65
3-4年(含4年)	283,463.10	14.37	141,731.55

账 龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
4-5 年(含 5 年)	1,767.50	0.09	1,414.00
5 年以上	30,000.00	1.52	30,000.00
合 计	<b>1,972,858.51</b>	<b>100.00</b>	<b>367,631.78</b>

(3) 截至2014年5月31日，其他应收款余额前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例(%)	账 龄
伽师县教育局	非关联方	200,000.00	14.18	1 年以内
新疆林业科学院	非关联方	200,000.00	14.18	3-4 年
新疆天宇建设工程有限责任公司	非关联方	113,993.00	8.08	2-5 年
北京东方海川机械设备有限公司	非关联方	111,959.30	7.94	4-5 年
喀什市中级人民法院（江苏赛尔洁净系统案件保全费）	非关联方	81,099.10	5.75	3-6 年
合 计	-	<b>707,051.40</b>	<b>50.13</b>	-

截至2013年12月31日，其他应收款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例(%)	账 龄
伽师县教育局	非关联方	200,000.00	14.77	1 年以内
新疆林业科学院	非关联方	200,000.00	14.77	2-3 年
新疆天宇建设工程有限责任公司	非关联方	113,993.00	8.42	2-5 年
北京东方海川机械设备有限公司	非关联方	111,959.30	8.27	3-4 年
喀什市中级人民法院（江苏赛尔洁净系统案件保全费）	非关联方	81,099.10	5.99	2-5 年
合 计	-	<b>707,051.40</b>	<b>52.23</b>	-

截至2012年12月31日，其他应收款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例 (%)	账 龄
新疆林业科学院	非关联方	200,000.00	10.14	1-2 年
林乐荣	股 东	200,000.00	10.14	4 年以下
马贵全	非关联方	191,400.00	9.70	2 年以下
艾尼瓦尔	非关联方	132,000.00	6.69	1 年以下
北京东方海川机械设备有限公司	非关联方	111,959.30	5.67	2-3 年

单位名称	与本公司关系	金 额	比例 (%)	账 龄
合 计	-	835,359.30	42.34	-

截止2014年5月31日，其他应收款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东款项。

公司报告期内无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大其他应收款，无通过重组等其他方式收回的其他应收款。公司本报告期无实际核销的其他应收款。

截至2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日其他应收款账面余额分别为1,410,354.36元、1,353,788.52元和1,972,858.51元，占总资产比重分别为0.46%、0.45%和0.67%，所占比例较小。

#### （四）存货

##### （1） 明细情况

单位：元

项 目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	15,702,020.10	-	19,335,159.25	284,955.38	19,050,203.87	284,955.38
在途物资	189,813.26	-	197,574.38	-	197,574.38	-
包装物及低值易耗品	508,150.10	-	706,661.38	-	706,661.38	-
在产品	25,564.38	-	181,062.07	-	181,062.07	-
库存商品	14,861,229.77	34,711.59	5,782,188.39	176,803.69	5,605,384.70	138,991.65
发出商品	173,013.43	-	577,813.80	-	577,813.80	-
消耗性生物资产	817,186.76	-	60,682.52	-	60,682.52	-
合 计	32,276,977.80	34,711.59	26,841,141.79	461,759.07	26,379,382.72	423,947.03

（2） 本公司无计入存货成本的借款费用资本化金额。

（3） 存货中的消耗性生物资产情况如下：

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、畜牧养殖业		-	-
公 犊	151,912.66	60,682.52	647,373.94
饲草料	665,274.10	-	-

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
合 计	817,186.76	60,682.52	647,373.94

(4) 存货跌价准备情况如下：

单位：元

存货种类	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年5月31日
			转回	转销	
原材料	284,955.38	-	-	284,955.38	-
库存商品	176,803.69	33,719.75	-	175,811.85	34,711.59
合 计	461,759.07	33,719.75	-	460,767.23	34,711.59

续上表

单位：元

存货种类	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
原材料	284,955.38	-	-	-	284,955.38
库存商品	138,991.65	37,812.04	-	-	176,803.69
合 计	423,947.03	37,812.04	-	-	461,759.07

续上表

单位：元

存货种类	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
原材料	-	284,955.38	-	-	284,955.38
库存商品	-	138,991.65	-	-	138,991.65
合 计	-	423,947.03	-	-	423,947.03

(五) 其他流动资产

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
待摊租金	74,759.52	249,999.98	249,999.98
其他待摊费用	16,422.19	60,195.99	79,259.25
待抵扣进项税	386,186.29	528,750.80	1,401,894.17
合 计	477,368.00	838,946.77	1,731,153.40



## （六）固定资产及折旧

### 1、固定资产及折旧会计政策

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、其他设备。公司固定资产按直线法计提折旧。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30-35 年	5.00	2.71-3.17
机器设备	6-8 年	5.00	11.88-15.83
运输设备	6-8 年	5.00	11.88-15.83
电子和其他设备	3-5 年	5.00	19.00-31.67

### 2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
<b>一、原值合计</b>	<b>155,564,073.64</b>	<b>1,849,570.66</b>	<b>25,754.17</b>	<b>157,387,890.13</b>
其中：房屋建筑物	81,431,503.11	965,653.79		82,397,156.90
机器设备	60,276,045.45	827,948.32		61,103,993.77
运输工具	5,870,909.74	3,800.00		5,874,709.74
其他设备	7,985,615.34	52,168.55	25,754.17	8,012,029.72
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>27,969,846.44</b>	<b>4,737,139.05</b>	<b>9,842.14</b>	<b>32,697,143.35</b>
其中：房屋建筑物	5,871,914.29	1,097,691.67		6,969,605.96
机器设备	15,808,780.54	2,783,746.89		18,592,527.43
运输工具	2,574,443.97	275,092.80		2,849,536.77
其他设备	3,714,707.64	580,607.69	9,842.14	4,285,473.19
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>127,594,227.20</b>	-	-	<b>124,690,746.78</b>
其中：房屋建筑物	75,559,588.82	-	-	75,427,550.94
机器设备	44,467,264.91	-	-	42,511,466.34
运输工具	3,296,465.77	-	-	3,025,172.97
其他设备	4,270,907.70	-	-	3,726,556.53
<b>四、减值准备合计</b>	<b>116,339.22</b>	-	-	<b>116,339.22</b>
其中：房屋建筑物	43,995.39	-	-	43,995.39
机器设备	70,384.42	-	-	70,384.42
运输工具	-	-	-	-
其他设备	1,959.41	-	-	1,959.41

项 目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014 年5月31日
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>127,477,887.98</b>	-	-	<b>124,574,407.56</b>
其中：房屋建筑物	75,515,593.43	-	-	75,383,555.55
机器设备	44,396,880.49	-	-	42,441,081.92
运输工具	3,296,465.77	-	-	3,025,172.97
其他设备	4,268,948.29	-	-	3,724,597.12

续上表

单位：元

项 目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
<b>一、原值合计</b>	<b>130,313,532.99</b>	<b>25,632,921.68</b>	<b>382,381.03</b>	<b>155,564,073.64</b>
其中：房屋建筑物	61,546,303.89	19,885,199.22	-	81,431,503.11
机器设备	55,495,148.06	4,982,769.28	201,871.89	60,276,045.45
运输工具	5,757,810.96	277,855.02	164,756.24	5,870,909.74
其他设备	7,514,270.08	487,098.16	15,752.90	7,985,615.34
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>17,380,412.64</b>	<b>10,788,328.65</b>	<b>198,894.85</b>	<b>27,969,846.44</b>
其中：房屋建筑物	3,971,981.38	1,899,932.91	-	5,871,914.29
机器设备	8,810,711.26	7,023,372.71	25,303.43	15,808,780.54
运输工具	1,860,693.80	878,030.77	164,280.60	2,574,443.97
其他设备	2,737,026.20	986,992.26	9,310.82	3,714,707.64
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>112,933,120.35</b>	-	-	<b>127,594,227.20</b>
其中：房屋建筑物	57,574,322.51	-	-	75,559,588.82
机器设备	46,684,436.80	-	-	44,467,264.91
运输工具	3,897,117.16	-	-	3,296,465.77
其他设备	4,777,243.88	-	-	4,270,907.70
<b>四、减值准备合计</b>	-	<b>116,339.22</b>	-	<b>116,339.22</b>
其中：房屋建筑物	-	43,995.39	-	43,995.39
机器设备	-	70,384.42	-	70,384.42
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	1,959.41	-	1,959.41
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>112,933,120.35</b>	-	-	<b>127,477,887.98</b>
其中：房屋建筑物	57,574,322.51	-	-	75,515,593.43
机器设备	46,684,436.80	-	-	44,396,880.49
运输工具	3,897,117.16	-	-	3,296,465.77
其他设备	4,777,243.88	-	-	4,268,948.29

续上表

单位：元

项 目	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日
<b>一、原值合计</b>	<b>87,203,676.84</b>	<b>43,654,009.77</b>	<b>544,153.62</b>	<b>130,313,532.99</b>
其中：房屋建筑物	44,785,432.33	16,760,871.56	-	61,546,303.89
机器设备	31,369,034.50	24,126,113.56	-	55,495,148.06
运输工具	5,722,880.82	506,343.76	471,413.62	5,757,810.96
其他设备	5,326,329.19	2,260,680.89	72,740.00	7,514,270.08
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>10,332,432.44</b>	<b>7,384,105.69</b>	<b>336,125.49</b>	<b>17,380,412.64</b>
其中：房屋建筑物	2,716,989.51	1,254,991.87	-	3,971,981.38
机器设备	4,581,326.32	4,229,384.94	-	8,810,711.26
运输工具	1,337,108.43	792,196.30	268,610.93	1,860,693.80
其他设备	1,697,008.18	1,107,532.58	67,514.56	2,737,026.20
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>76,871,244.40</b>	-	-	<b>112,933,120.35</b>
其中：房屋建筑物	42,068,442.82	-	-	57,574,322.51
机器设备	26,787,708.18	-	-	46,684,436.80
运输工具	4,385,772.39	-	-	3,897,117.16
其他设备	3,629,321.01	-	-	4,777,243.88
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>76,871,244.40</b>	-	-	<b>112,933,120.35</b>
其中：房屋建筑物	42,068,442.82	-	-	57,574,322.51
机器设备	26,787,708.18	-	-	46,684,436.80
运输工具	4,385,772.39	-	-	3,897,117.16
其他设备	3,629,321.01	-	-	4,777,243.88

(1) 报告期公司无融资租赁租入的固定资产。

(2) 2012年度在建工程转入固定资产金额为31,080,688.94元，2013年度在建工程转入固定资产的金额为17,593,302.17元，2014年1-5月在建工程转入固定资

产的金额为206,185.39元。

(3) 公司固定资产主要为房屋建筑物和机器设备，截止至2014年5月31日，固定资产累计计提折旧占固定资产原值20.77%，成新率79.23%。

(4) 截止2014年5月31日未办妥产权证书的固定资产：

项目	账面价值(元)	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	6,985,118.94	正在办理	2014年底前完成
合计	<b>6,985,118.94</b>	-	-

(5) 截止2014年5月31日，所有权受到限制的、用于担保的固定资产净值情况：

单位：元

所有权受到限制的资产类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
房屋建筑物	18,325,164.10	-	240,040.15	18,085,123.95

(七) 在建工程

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
牛舍	-	-	-	-	7,824,373.89	7,824,373.89
综合加工车间	9,555,771.31	9,555,771.31	9,528,395.89	9,528,395.89	8,525,212.85	8,525,212.85
平整土地	1,110,030.80	1,110,030.80	940,179.77	940,179.77	748,228.18	748,228.18
设备安装工程	5,863,421.08	5,863,421.08	5,854,596.66	5,854,596.66	-	-
河内农场在建工程	4,961,299.11	4,961,299.11	4,624,908.28	4,624,908.28	5,630,398.60	5,630,398.60
其他	4,078,714.01	4,078,714.01	3,948,893.32	3,948,893.32	3,562,571.32	3,562,571.32
合计	<b>25,569,236.31</b>	<b>25,569,236.31</b>	<b>24,896,973.92</b>	<b>24,896,973.92</b>	<b>26,290,784.84</b>	<b>26,290,784.84</b>

(1) 在建工程项目变动情况如下：

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年 5月31日
综合加工车间	9,528,395.89	27,375.42	-	-	9,555,771.31
平整土地	940,179.77	169,851.03	-	-	1,110,030.80
设备安装工程	5,854,596.66	34,404.33	-	25,579.91	5,863,421.08
河内农场	4,624,908.28	336,390.83	-	-	4,961,299.11
其他	3,948,893.32	342,990.08	206,185.39	6,984.00	4,078,714.01
<b>合计</b>	<b>24,896,973.92</b>	<b>911,011.69</b>	<b>206,185.39</b>	<b>32,563.91</b>	<b>25,569,236.31</b>

续上表

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013年 12月31日
牛舍	7,824,373.89	4,420,611.99	12,244,985.88	-	-
综合加工车间	8,525,212.85	2,423,166.44	-	1,419,983.40	9,528,395.89
平整土地	748,228.18	191,951.59	-	-	940,179.77
设备安装工程	-	5,891,017.76	-	36,421.10	5,854,596.66
河内农场	5,630,398.60	1,816,490.69	-	2,821,981.01	4,624,908.28
其他	3,562,571.32	5,759,404.29	5,348,316.29	24,766.00	3,948,893.32
<b>合计</b>	<b>26,290,784.84</b>	<b>20,502,642.76</b>	<b>17,593,302.17</b>	<b>4,303,151.51</b>	<b>24,896,973.92</b>

续上表

单位：元

项目	2011年 12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2012年 12月31日
大棚	5,137,144.28	3,496,240.25	8,633,384.53	-	-
牛舍	4,626,273.48	3,198,100.41	-	-	7,824,373.89
综合加工车间	3,065,575.95	5,459,636.90	-	-	8,525,212.85
沼气项目	2,630,571.51	420,511.33	3,051,082.84	-	-
平整土地	2,318,247.15	1,869,981.03	-	3,440,000.00	748,228.18
员工宿舍	1,199,423.17	179,869.16	1,379,292.33	-	-
大散栏	780,398.23	4,413.22	784,811.45	-	-

项目	2011年 12月31日	本期增加	转入固定资 产	其他减少	2012年 12月31日
设备安装工程	3,178,359.09	13,496,390.12	16,642,017.82	32,731.39	-
河内农场	2,669,698.40	2,987,994.33	-	27,294.13	5,630,398.60
其他	1,629,474.25	2,876,470.13	590,099.97	353,273.09	3,562,571.32
<b>合计</b>	<b>27,235,165.51</b>	<b>33,989,606.88</b>	<b>31,080,688.94</b>	<b>3,853,298.61</b>	<b>26,290,784.84</b>

(2) 2012年度在建工程转固定资产的金额为31,080,688.94元；2013年度在建工程转固定资产的金额为17,593,302.17元；2014年1-5月在建工程转固定资产的金额为206,185.39元。

(3) 2012年度在建工程中利息资本化金额为1,605,085.86元；2013年度在建工程中利息资本化金额为1,185,379.12元；2014年1-5月在建工程未发生利息资本化金额。

(4) 截止2014年5月31日，在建工程不存在资产减值的情形，因此无需计提减值准备。

#### (八) 生产性生物资产

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 5月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>46,381,401.09</b>	<b>12,881,313.64</b>	<b>9,545,390.53</b>	<b>49,717,324.20</b>
成熟生产性生物资产（牛）	28,123,299.57	2,927,394.82	1,636,664.99	29,414,029.40
公益性生物资产	651,962.30	30,000.00	291,018.67	390,943.63
未成熟生产性生物资产（牛）	11,659,621.85	3,600,535.36	3,347,736.12	11,912,421.09
未成熟生产性生物资产（其他）	5,946,517.37	2,359,645.24	306,232.53	7,999,930.08
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>4,061,751.34</b>	<b>1,070,701.73</b>	<b>250,745.30</b>	<b>4,881,707.77</b>
成熟生产性生物资产（牛）	4,061,751.34	1,070,701.73	250,745.30	4,881,707.77
公益性生物资产	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（牛）	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（其他）	-	-	-	-
<b>三、账面净值合计</b>	<b>42,319,649.75</b>	-	-	<b>44,835,616.43</b>
成熟生产性生物资产（牛）	24,061,548.23	-	-	24,532,321.63
公益性生物资产	651,962.30	-	-	390,943.63

项 目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 5月31日
未成熟生产性生物资产（牛）	11,659,621.85	-	-	11,912,421.09
未成熟生产性生物资产（其他）	5,946,517.37	-	-	7,999,930.08
<b>四、减值准备合计</b>	<b>38,566.17</b>	-	-	<b>38,566.17</b>
成熟生产性生物资产（牛）	-	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（牛）	38,566.17	-	-	38,566.17
未成熟生产性生物资产（其他）	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>42,281,083.58</b>	-	-	<b>44,797,050.26</b>
成熟生产性生物资产（牛）	24,061,548.23	-	-	24,532,321.63
公益性生物资产	651,962.30	-	-	390,943.63
未成熟生产性生物资产（牛）	11,621,055.68	-	-	11,873,854.92
未成熟生产性生物资产（其他）	5,946,517.37	-	-	7,999,930.08

续上表

单位：元

项 目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>40,716,746.45</b>	<b>20,155,216.61</b>	<b>14,490,561.97</b>	<b>46,381,401.09</b>
成熟生产性生物资产（牛）	26,153,675.83	7,090,591.29	5,120,967.55	28,123,299.57
公益性生物资产	522,015.42	169,946.88	40,000.00	651,962.30
未成熟生产性生物资产（牛）	11,852,980.92	9,136,235.35	9,329,594.42	11,659,621.85
未成熟生产性生物资产（其他）	2,188,074.28	3,758,443.09	-	5,946,517.37
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,696,984.53</b>	<b>2,429,676.59</b>	<b>1,064,909.78</b>	<b>4,061,751.34</b>
成熟生产性生物资产（牛）	2,696,984.53	2,429,676.59	1,064,909.78	4,061,751.34
公益性生物资产	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（牛）	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（其他）	-	-	-	-
<b>三、账面净值合计</b>	<b>38,019,761.92</b>	-	-	<b>42,319,649.75</b>
成熟生产性生物资产（牛）	23,456,691.30	-	-	24,061,548.23
公益性生物资产	522,015.42	-	-	651,962.30
未成熟生产性生物资产（牛）	11,852,980.92	-	-	11,659,621.85
未成熟生产性生物资产（其他）	2,188,074.28	-	-	5,946,517.37
<b>四、减值准备合计</b>	-	<b>38,566.17</b>	-	<b>38,566.17</b>

项 目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
成熟生产性生物资产（牛）	-	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（牛）	-	38,566.17	-	38,566.17
未成熟生产性生物资产（其他）	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>38,019,761.92</b>	-	-	<b>42,281,083.58</b>
成熟生产性生物资产（牛）	23,456,691.30	-	-	24,061,548.23
公益性生物资产	522,015.42	-	-	651,962.30
未成熟生产性生物资产（牛）	11,852,980.92	-	-	11,621,055.68
未成熟生产性生物资产（其他）	2,188,074.28	-	-	5,946,517.37

续上表

单位：元

项 目	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>34,008,797.48</b>	<b>33,708,332.74</b>	<b>27,000,383.77</b>	<b>40,716,746.45</b>
成熟生产性生物资产（牛）	12,053,195.94	19,594,741.69	5,494,261.80	26,153,675.83
公益性生物资产	429,871.76	92,143.66	-	522,015.42
未成熟生产性生物资产（牛）	20,653,773.12	12,705,329.77	21,506,121.97	11,852,980.92
未成熟生产性生物资产（其他）	871,956.66	1,316,117.62	-	2,188,074.28
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,667,953.55</b>	<b>1,509,261.73</b>	<b>1,480,230.75</b>	<b>2,696,984.53</b>
成熟生产性生物资产（牛）	2,667,953.55	1,509,261.73	1,480,230.75	2,696,984.53
公益性生物资产	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（牛）	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（其他）	-	-	-	-
<b>三、账面净值合计</b>	<b>31,340,843.93</b>	-	-	<b>38,019,761.92</b>
成熟生产性生物资产（牛）	9,385,242.39	-	-	23,456,691.30
公益性生物资产	429,871.76	-	-	522,015.42
未成熟生产性生物资产（牛）	20,653,773.12	-	-	11,852,980.92
未成熟生产性生物资产（其他）	871,956.66	-	-	2,188,074.28
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
成熟生产性生物资产（牛）	-	-	-	-
公益性生物资产	-	-	-	-
未成熟生产性生物资产（牛）	-	-	-	-



项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
未成熟生产性生物资产（其他）	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>31,340,843.93</b>	-	-	<b>38,019,761.92</b>
成熟生产性生物资产（牛）	9,385,242.39	-	-	23,456,691.30
公益性生物资产	429,871.76	-	-	522,015.42
未成熟生产性生物资产（牛）	20,653,773.12	-	-	11,852,980.92
未成熟生产性生物资产（其他）	871,956.66	-	-	2,188,074.28

2014 年 1-5 月未成熟生产性生物资产（牛）结转成熟生产性生物资产（牛）的金额为 2,927,394.82 元；清理未成熟生产性生物资产（牛）的金额为 420,341.30 元；2013 年未成熟生产性生物资产（牛）结转成熟生产性生物资产（牛）的金额为 7,090,591.29 元；清理未成熟生产性生物资产（牛）的金额为 2,239,003.13 元。2012 年未成熟生产性生物资产（牛）结转成熟生产性生物资产（牛）的金额为 19,594,741.69 元；清理未成熟生产性生物资产（牛）的金额为 1,911,380.28 元。

公司奶牛实行分段核算，0-6 月龄为犊牛、7-18 月龄为育成牛、19 个月龄至奶牛生犊前为青年牛，上述三个阶段的奶牛均属于未成熟生产性生物资产（牛）；青年牛生育犊牛后为成母牛，成乳牛在成熟生产性生物资产（牛）中核算；公益性生物资产主要核算公司种植的防风林带；未成熟生产性生物资产（其他）核算的是未达到挂果的红枣树。

### （九）无形资产

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>37,654,128.19</b>	<b>77,921.00</b>	-	<b>37,732,049.19</b>
土地使用权	37,218,329.00	42,721.00	-	37,261,050.00
其他	435,799.19	35,200.00	-	470,999.19
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>4,300,273.87</b>	<b>376,421.84</b>	-	<b>4,676,695.71</b>
土地使用权	4,167,180.42	348,989.34	-	4,516,169.76
其他	133,093.45	27,432.50	-	160,525.95
<b>三、无形资产账面净值合</b>	<b>33,353,854.32</b>	-	-	<b>33,055,353.48</b>
土地使用权	33,051,148.58	-	-	32,744,880.24

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
其他	302,705.74	-	-	310,473.24
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>33,353,854.32</b>	-	-	<b>33,055,353.48</b>
土地使用权	33,051,148.58	-	-	32,744,880.24
其他	302,705.74	-	-	310,473.24

续上表

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>37,149,905.43</b>	<b>504,222.76</b>	-	<b>37,654,128.19</b>
土地使用权	36,746,243.00	472,086.00	-	37,218,329.00
其他	403,662.43	32,136.76	-	435,799.19
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>3,417,096.04</b>	<b>883,177.83</b>	-	<b>4,300,273.87</b>
土地使用权	3,334,541.36	832,639.06	-	4,167,180.42
其他	82,554.68	50,538.77	-	133,093.45
<b>三、无形资产账面净值合</b>	<b>33,732,809.39</b>	-	-	<b>33,353,854.32</b>
土地使用权	33,411,701.64	-	-	33,051,148.58
其他	321,107.75	-	-	302,705.74
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>33,732,809.39</b>	-	-	<b>33,353,854.32</b>
土地使用权	33,411,701.64	-	-	33,051,148.58
其他	321,107.75	-	-	302,705.74

续上表

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>36,959,543.00</b>	<b>190,362.43</b>	-	<b>37,149,905.43</b>
土地使用权	36,746,243.00	-	-	36,746,243.00
其他	213,300.00	190,362.43	-	403,662.43

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>2,557,654.62</b>	<b>859,441.42</b>	-	<b>3,417,096.04</b>
土地使用权	2,508,524.72	826,016.64	-	3,334,541.36
其他	49,129.90	33,424.78	-	82,554.68
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>34,401,888.38</b>	-	-	<b>33,732,809.39</b>
土地使用权	34,237,718.28	-	-	33,411,701.64
其他	164,170.10	-	-	321,107.75
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	<b>34,401,888.38</b>	-	-	<b>33,732,809.39</b>
土地使用权	34,237,718.28	-	-	33,411,701.64
其他	164,170.10	-	-	321,107.75

2014年1-5月无形资产摊销额376,421.84元；2013年度无形资产摊销额883,177.83元；2012年度无形资产摊销额859,441.42元。

(1) 截止2014年5月31日，公司土地使用权情况如下：

土地使用权	土地名称	取得方式	土地面积(m <sup>2</sup> )	土地使用权原值(元)	累计摊销(元)	期末余额(元)	是否抵押	摊余期限
喀国用(2008)第007729号	机场大道土地	股东投入	14,002.60	3,621,919.63	610,364.10	3,011,555.53	是	37年5个月
喀国用(2008)第007730号	机场大道土地	股东投入	16,889.36	4,368,610.44	736,196.07	3,632,414.37	是	37年5个月
喀国用(2008)第007731号	机场大道土地	股东投入	18,663.69	4,827,559.54	813,537.95	4,014,021.59	是	37年5个月
喀国用(2008)第007732号	机场大道土地	股东投入	20,806.85	5,381,910.39	906,956.88	4,474,953.51	是	37年5个月
喀国用(2007)第006190号	河内农场土地	股东投入	10,791,249.89	18,420,000.00	1,430,336.80	16,989,663.20	是	40年7个月
勒土国用(2005)第00068号	萨依瓦格农场土地	股东转让	37,684.42	126,243.00	7,425.24	161,538.76	否	40年6个月
疏土国(2013)第208号	畜牧基地土地	出让	480,000.00	472,086.00	11,352.72	460,733.28	否	41年
<b>合 计</b>	-	-	<b>11,379,296.81</b>	<b>37,218,329.00</b>	<b>4,516,169.76</b>	<b>32,744,880.24</b>	-	-

(2) 截止2014年5月31日，所有权受到限制的、用于担保的无形资产净值情况：

所有权受到限制的资产类别	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 5月31日
土地使用权	32,465,558.50	42,721.00	385,671.30	32,122,608.20

(3)截止2014年5月31日,公司萨依瓦格农场土地使用权账面原值126,243.00元,系母公司南达投资转入,产权过户手续未办妥,预计2014年底前办理完成。

(4)截止2014年5月31日,公司无形资产不存在可变现净值低于其账面价值的情形,故未计提无形资产减值准备。

### (十) 长期待摊费用

单位:元

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年 5月31日	摊销年限
冰河冷媒 <sup>注</sup>	371,251.67	-	13,697.45	-	357,554.22	180个月
展厅装修费用	5,878,085.60	31,500.00	365,504.69	256,814.74	5,287,266.17	98个月
饲草料基地	363,409.48	-	18,927.59	-	344,481.89	120个月
戈壁滩土地平整	3,164,800.01	-	57,333.33	-	3,107,466.68	300个月
河内农产土地平整	2,722,640.00	-	45,833.33	-	2,676,806.67	300个月
其他维修费等	163,231.20	-	48,112.78	-	115,118.42	
<b>合计</b>	<b>12,663,417.96</b>	<b>31,500.00</b>	<b>549,409.17</b>	<b>256,814.74</b>	<b>11,888,694.05</b>	<b>-</b>

续上表

单位:元

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年 12月31日	摊销年限
冰河冷媒 <sup>注</sup>	210,264.09	185,948.72	24,961.14	-	371,251.67	180个月
展厅装修费用	6,091,488.83	496,223.34	709,626.57	-	5,878,085.60	98个月
饲草料基地	408,835.67	-	45,426.19	-	363,409.48	120个月
戈壁滩土地平整	3,302,400.00	-	137,599.99	-	3,164,800.01	300个月
河内农产土地平整	-	2,750,000.00	27,360.00	-	2,722,640.00	300个月
其他维修费等	477,508.15	228,194.74	381,134.69	161,337.00	163,231.20	-
<b>合计</b>	<b>10,490,496.74</b>	<b>3,660,366.80</b>	<b>1,326,108.58</b>	<b>161,337.00</b>	<b>12,663,417.96</b>	<b>-</b>

续上表

单位：元

项目	2011年 12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2011年 12月31日	摊销年限
冰河冷媒	227,312.49	-	17,048.40	-	210,264.09	180个月
展厅装修费用	4,985,464.08	1,328,030.91	208,053.76	13,952.40	6,091,488.83	98个月
饲草料基地	-	454,261.86	45,426.19	-	408,835.67	120个月
戈壁滩土地平整	-	3,440,000.00	137,600.00	-	3,302,400.00	300个月
其他维修费等	448,956.80	186,337.00	116,576.39	41,209.26	477,508.15	-
<b>合计</b>	<b>5,661,733.37</b>	<b>5,408,629.77</b>	<b>524,704.74</b>	<b>55,161.66</b>	<b>10,490,496.74</b>	-

注：冰河冷媒项目核算的是添加到制冷设备中的制冷剂。

**(十一) 递延所得税资产****1、已确认递延所得税资产情况**

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	99,053.13	133,540.33	104,206.58
<b>合计</b>	<b>99,053.13</b>	<b>133,540.33</b>	<b>104,206.58</b>

**2、暂时性差异明细情况**

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	361,500.94	211,393.88	131,870.86
存货跌价准备	34,711.59	322,767.42	284,955.38
<b>合计</b>	<b>396,212.53</b>	<b>534,161.30</b>	<b>416,826.24</b>

**(十二) 资产减值准备**

单位：元

项目	2013年 12月31日	本年增加	本年减少		2014年 5月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,173,093.50	566,461.79	33,845.99	-	1,705,709.30

项 目	2013年 12月31日	本年增加	本年减少		2014年 5月31日
			转回	其他转出	
存货跌价准备	461,759.07	33,719.75	-	460,767.23	34,711.59
固定资产减值准备	116,339.22	-	-	-	116,339.22
生物资产减值准备	38,566.17	-	-	-	38,566.17
<b>合 计</b>	<b>1,789,757.96</b>	<b>600,181.54</b>	<b>33,845.99</b>	<b>460,767.23</b>	<b>1,895,326.28</b>

续上表

单位：元

项 目	2012年 12月31日	本年增加	本年减少		2013年 12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	816,898.21	612,855.09	256,659.80	-	1,173,093.50
存货跌价准备	423,947.03	37,812.04	-	-	461,759.07
固定资产减值准备	-	116,339.22	-	-	116,339.22
生物资产减值准备	-	38,566.17	-	-	38,566.17
<b>合 计</b>	<b>1,240,845.24</b>	<b>805,572.52</b>	<b>256,659.80</b>	<b>-</b>	<b>1,789,757.96</b>

续上表

单位：元

项 目	2011年 12月31日	本年增加	本年减少		2012年 12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	691,226.32	320,726.20	141,418.21	53,636.10	816,898.21
存货跌价准备	-	423,947.03	-	-	423,947.03
固定资产减值准备	-	-	-	-	-
生物资产减值准备	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>691,226.32</b>	<b>744,673.23</b>	<b>141,418.21</b>	<b>53,636.10</b>	<b>1,240,845.24</b>

(十三) 其他非流动资产

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付工程款	2,115,098.00	1,327,460.00	2,164,184.00
预付设备款	223,756.20	685,416.20	4,517,636.20

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付生物资产款	1,810,838.67	1,523,820.00	1,023,820.00
合 计	<b>4,149,692.87</b>	<b>3,536,696.20</b>	<b>7,705,640.20</b>

## 六、报告期公司主要负债情况

### （一）短期借款

账 龄	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
担保借款	17,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00
合 计	<b>17,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

2012年9月28日，本公司与农村信用社合作社社团签订了编号为农信社贷字（2012）第-1号短期借款合同共计借款20,000,000.00元，用于外购牧草等项目，借款期限为12个月，年利率为6.00%。担保方式为保证担保。根据喀什市农村信用合作联社2012（-1）《担保合同》由南达投资的全资子公司喀什南达房地产开发有限公司提供担保。

2013年9月24日，本公司与浦发银行签订了编号为17212013280055号短期借款合同，共计借款10,000,000.00元，用于外购采购奶牛饲料及收购奶源，借款期限为12个月，年利率为6.00%。担保方式为保证担保加抵押担保。根据浦发银行ZB1721201300000012号《最高额保证合同》由林乐宣、朱胜叶提供连带责任保证；根据浦发银行与南达投资签订的最高额抵押合同，南达投资公司以其自有房产和土地为本公司提供抵押担保。

2014年3月31日，本公司与广发银行股份有限公司喀什分行营业部签订了编号为（2014）喀分营银人短贷字第01号短期借款，共计借款7,000,000.00元，用于经营周转，借款期限为12个月，年利率为8.40%。担保方式为抵押担保。根据广发银行（2014）喀什营银最抵字第01号抵押合同，南达投资以其自有房产及土地为本公司提供抵押担保。

### （二）应付账款

#### 1、账龄分析

单位：元

账龄	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内(含1年)	15,204,831.91	10,594,117.42	11,433,859.43
1至2年(含2年)	1,427,586.03	1,303,149.75	696,048.16
2至3年(含3年)	346,327.41	159,833.51	1,205,410.44
3年以上	1,164,772.65	1,039,259.44	-
<b>合计</b>	<b>18,143,518.00</b>	<b>13,096,360.12</b>	<b>13,335,318.03</b>

2、截至2014年5月31日，应付账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
浙江比例包装股份有限公司	非关联方	1,676,992.80	1年以内	原材料采购
新疆诚祥彩印包装有限公司	非关联方	950,578.20	1年以内	原材料采购
乌鲁木齐鸣飞工贸有限公司	非关联方	400,000.00	1-2年	工程款
新疆顶峰进出口有限公司	非关联方	398,630.00	1年以内	原材料采购
吴江古乐包装有限公司	非关联方	293,755.35	1年以内	原材料采购
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,719,956.35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至2013年12月31日，应付账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
东莞捷瑞精密硅胶科技有限公司	非关联方	55,650.00	1年以内	原材料采购
温州中福机电安装工程有限公司	非关联方	16,650.00	1-2年	固定资产采购
杭州耀迪科技有限公司	非关联方	13,200.00	1年以内	原材料采购
杭州纽蓝科技有限公司	非关联方	10,500.00	1年以内	固定资产采购
浙江常青化工有限公司	非关联方	9,650.00	1年以内	原材料采购
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>105,650.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至2012年12月31日，应付账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
日新基贸易（深圳）有限公司	非关联方	184,000.00	1年之内	固定资产采购
深圳建创实业有限公司	非关联方	88,000.00	1年之内	模具采购
浙江乐通通信设备有限公司	非关联方	59,787.60	1年之内	房租物业费
深圳市莱福德光电有限公司	非关联方	34,093.13	1年之内	原材料采购
温州中福机电安装工程有限公司	非关联方	33,300.00	1年之内	固定资产采购



单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
合计	-	399,180.73	-	-

截止 2014 年 5 月 31 日，应付账款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位款项。

### （三）预收账款

#### 1、账龄分析

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	415,331.39	5,445,216.01	3,114,274.84
1 至 2 年(含 2 年)	26,690.42	29,594.40	2,566.48
2 至 3 年(含 3 年)	18,148.90	-	4,775.55
合计	460,170.71	5,474,810.41	3,121,616.87

#### 2、截至 2014 年 5 月 31 日，预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
章成兴	非关联方	66,904.23	1 年以内	预收货款
乌恰县物流配送中心	非关联方	36,732.50	1 年以内	预收货款
疏附县古力地亚尔农民专业合作社	非关联方	28,449.84	1 年以内	预收货款
喀什海源食品有限公司	非关联方	22,643.30	1 年以内	预收货款
喀什凯伟商贸有限公司	非关联方	21,401.30	1 年以内	预收货款
合计	-	176,131.17	-	-

#### 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
喀什市区财政局学生奶补贴款	非关联方	1,392,962.00	1 年以内	学生奶款
伽师县教育局	非关联方	1,268,402.88	1 年以内	预收货款
莎车县教育局	非关联方	508,508.76	1 年以内	预收货款
章成兴	非关联方	376,639.91	1 年以内	预收货款
中国农业银行喀什分行	非关联方	307,934.00	1 年以内	预收货款

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
合计	-	3,854,447.55	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	款项性质
喀什市区财政局学生奶补贴款	非关联方	953,404.00	1 年以内	学生奶款
伽师县教育局	非关联方	684,147.36	1 年以内	预收货款
莎车六师王钱	非关联方	490,102.55	1 年以内	预收货款
叶城县教育局	非关联方	184,755.92	1 年以内	预收货款
喀什市帕娜尔营销有限公司	非关联方	101,713.00	1 年以内	预收货款
合计	-	2,414,122.83	-	-

截止 2014 年 5 月 31 日，预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位款项。

#### （四）应付职工薪酬

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	增加额	减少额	2014 年 5 月 31 日
（1）工资、奖金、津贴和补贴	1,508,654.02	5,779,221.36	6,255,266.66	1,032,608.72
（2）职工福利费	-	233,940.80	233,940.80	-
（3）社会保险费	-	562,263.51	435,693.17	126,570.34
其中：医疗保险费	-	143,385.40	111,040.52	32,344.88
基本养老保险费	-	328,583.92	252,491.92	76,092.00
失业保险费	-	33,074.86	25,465.66	7,609.20
工伤保险费	-	25,728.11	19,308.45	6,419.66
生育保险费	-	16,201.22	12,396.62	3,804.60
大病医疗补助	-	15,290.00	14,990.00	300.00
（4）住房公积金	-	60,588.00	51,294.00	9,294.00
（5）其他	8,443.65	14,057.30	20,602.74	1,898.21
合计	1,517,097.67	6,650,070.97	6,996,797.37	1,170,371.27

续上表

单位：元

项目	2012年 12月31日	增加额	减少额	2013年 12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	944,378.31	15,393,299.09	14,829,023.38	1,508,654.02
(2) 职工福利费	20.00	676,476.82	676,496.82	-
(3) 社会保险费	-	1,278,446.00	1,278,446.00	-
其中：医疗保险费	-	298,599.26	298,599.26	-
基本养老保险费	-	788,309.33	788,309.33	-
失业保险费	-	78,973.94	78,973.94	-
工伤保险费	-	64,811.49	64,811.49	-
生育保险费	-	38,326.87	38,326.87	-
大病医疗补助	-	9,425.11	9,425.11	-
(4) 住房公积金	-	120,068.00	120,068.00	-
(5) 其他	5,801.40	176,538.83	173,896.58	8,443.65
<b>合计</b>	<b>950,199.71</b>	<b>17,644,828.74</b>	<b>17,077,930.78</b>	<b>1,517,097.67</b>

续上表

单位：元

项目	2011年 12月31日	增加额	减少额	2012年 12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	537,843.00	12,205,253.27	11,798,717.96	944,378.31
(2) 职工福利费	-	654,472.43	654,452.43	20.00
(3) 社会保险费	-	1,141,203.40	1,141,203.40	-
其中：医疗保险费	-	302,639.10	302,639.10	-
基本养老保险费	-	696,456.95	696,456.95	-
失业保险费	-	76,419.70	76,419.70	-
工伤保险费	-	29,932.61	29,932.61	-
生育保险费	-	35,185.04	35,185.04	-
大病医疗补助	-	570.00	570.00	-
(4) 住房公积金	-	-	-	-

项目	2011年 12月31日	增加额	减少额	2012年 12月31日
(5) 其他	-	33,538.02	27,736.62	5,801.40
合计	<b>537,843.00</b>	<b>14,034,467.12</b>	<b>13,622,110.41</b>	<b>950,199.71</b>

报告期，各期末应付职工薪酬余额中无拖欠性质的款项。

### (五) 应交税费

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	316,488.88	-	-14,778.03
营业税	990.00	270.00	407.96
企业所得税	-145,500.03	862,409.78	116,967.23
个人所得税	12,072.58	37,604.05	15,527.71
城市维护建设税	24,187.12	26.66	28.58
印花税	-207.80	208.48	269.91
教育费附加	17,276.12	18.63	20.05
其他	1,303.30	1,303.30	1,441.21
合计	<b>226,610.17</b>	<b>901,840.90</b>	<b>119,884.62</b>

### (六) 其他应付款

#### 1、账龄分析

单位：元

账龄	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	2,795,264.63	2,669,433.87	2,204,565.52
1-2年（含2年）	243,308.52	171,344.83	309,078.12
2-3年（含3年）	133,476.29	136,019.41	164,179.02
3年以上	151,062.91	64,813.97	432,574.12
合计	<b>3,323,112.35</b>	<b>3,041,612.08</b>	<b>3,110,396.78</b>

2、截至2014年5月31日，其他应付款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例(%)	账 龄
孜牙卫丁.卡哈尔	非关联方	89,991.30	2.71	1 年以下
齐鲁证券有限公司	非关联方	50,000.00	1.50	1 年以下
买买吐孙.阿吉	非关联方	48,000.00	1.44	1-2 年
喀什市帕娜尔营销有限公司	非关联方	40,000.00	1.20	1-2 年
朱 健	非关联方	39,190.00	1.18	1-2 年
合 计	-	<b>267,181.30</b>	<b>8.04</b>	-

截至2013年12月31日，其他应付款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例 (%)	账 龄
陈发廊	非关联方	467,582.00	15.37	1 年以内
孜牙卫丁.卡哈尔	非关联方	89,991.30	2.96	1 年以内
买买吐孙.阿吉	非关联方	48,000.00	1.58	1 年以内
喀什市帕娜尔营销有限公司	非关联方	40,000.00	1.32	1 年以内
朱 健	非关联方	38,410.00	1.26	1 年以内
合 计	-	<b>683,983.30</b>	<b>22.49</b>	-

截至2012年12月31日，其他应付款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	比例 (%)	账 龄
王 钱	非关联方	400,000.00	12.86	1 年以下
石兴圣	非关联方	114,646.33	3.69	1 年以下
喀什亿家超市有限公司	非关联方	50,000.00	1.61	1 年以下
买买吐孙.阿吉	非关联方	48,000.00	1.54	1-2 年
乔旭东	非关联方	35,200.00	1.13	1-2 年
合 计	-	<b>647,846.33</b>	<b>20.83</b>	-

截止 2014 年 5 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位款项。

#### （七）一年内到期的非流动负债

账 龄	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	5,500,000.00	-	-
合 计	<b>5,500,000.00</b>	-	-

**（八）其他流动负债**

单位：元

账龄	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
昆山分享股权投资企业 (有限合伙)	-	-	10,325,315.56
杨伟克	-	-	10,325,315.56
张频	-	-	1,032,531.55
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,683,162.67</b>

本公司于2012年5月9日与昆山分享、杨伟克、张频签订了《可转债投资协议》，协议规定昆山分享、杨伟克、张频分别提供金额为1,000万元、1,000万元、100万元，共计2,100万元的可转债资金。昆山分享与杨伟克的可转债贷款已于2013年全额转为对本公司的股权投资；张频的可转债贷款已于2013年度归还。

**（九）长期借款**

单位：元

借款类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证加抵押借款	71,400,000.00	78,500,000.00	73,000,000.00
<b>合计</b>	<b>71,400,000.00</b>	<b>78,500,000.00</b>	<b>73,000,000.00</b>

2011年2月21日，本公司与农村信用社合作社社团签订了编号为农信社贷字（2011）第0221号长期借款合同共计借款80,000,000.00元，用于畜牧基地扩建、购买奶牛等项目，借款期限为96个月，年利率为7.92%。

担保方式为保证担保加抵押担保，根据农信社贷抵字（2011）营第0221号抵《押担保合同》，本公司以喀国用（2008）第007729号、喀国用（2008）第007730号、喀国用（2008）第007731号、喀国用（2008）第007732号、喀房权证字第2006002950号、喀房权证字第2006002952号、喀房权证字第2007005695号、喀房权证字第2006002953号土地及房产提供抵押担保；根据农信借保字（2011）第0221号《担保合同》由南达投资提供担保（2014年11月6日，喀什农村商业银行股份有限公司出具证明，已解除该项南达投资为南达新农业在该行贷款的抵押手续，2014年11月6日南达新农业与喀什农村商业银行股份有限公司签订《农村信用社信用抵押合同》，由南达

新农业以自有土地一宗（编号为喀什市国用[2007]006190号）为本公司在喀什农村商业银行股份有限公司贷款提供追加抵押）。其中2012年已还款7,000,000.00元、2013年已还款500,000.00元。

2013年5月9日，本公司与喀什市农村信用联社签订了编号为2013年喀农字0509-1号长期借款合同，借款金额为6,000,000.00元。借款期限24个月，年利率10.455%，南达投资为此项贷款提供担保。

各农村信用社合作社向本公司分别提供贷款的明细如下表所示：

单位：元

借款类别	2014年 5月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
喀什市农村信用合作联社	18,500,000.00	24,000,000.00	18,500,000.00
疏勒县农村信用合作联社	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
麦盖提县农村信用合作联社	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
莎车县农村信用合作联社	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
伽师县农村信用合作联社	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
疏附县农村信用合作联社	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
巴楚县农村信用合作联社	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
英吉沙县农村信用合作联社	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
塔什库尔干县农村信用合作联社	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
阿图什市农村信用合作联社	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
温宿县农村信用合作联社	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
阿克陶县农村信用合作联社	4,900,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00
<b>合计</b>	<b>71,400,000.00</b>	<b>78,500,000.00</b>	<b>73,000,000.00</b>

#### （十）其他非流动负债

单位：元

借款类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
奶牛标准化规模养殖小区	866,666.67	1,000,000.00	1,000,000.00
农综产业化项目资金	882,954.35	922,727.08	1,018,181.63

借款类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
大中型沼气工程建设项目财政补贴	905,555.56	1,000,000.00	1,000,000.00
高效节水项目灌溉贴息财政补贴	3,100,000.00	3,100,000.00	3,100,000.00
乳制品加工技术改造项目财政补贴	2,121,976.20	2,189,714.30	2,352,285.72
优质苜蓿示范建设专项资金		-	900,000.00
<b>合计</b>	<b>7,877,152.78</b>	<b>8,212,441.38</b>	<b>9,370,467.35</b>

上述非流动负债均系本公司收到的与资产相关的政府补助，详见“第四节 公司财务会计信息/四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）报告期内非经常性损益情况”。本期其他非流动负债变动情况如下：

单位：元

递延收益项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2014年5月31日	备注
奶牛标准化规模养殖小区	1,000,000.00	-	133,333.33	866,666.67	与资产相关
农综产业化项目资金	922,727.08	-	39,772.73	882,954.35	与资产相关
大中型沼气工程建设项目财政补贴	1,000,000.00	-	94,444.44	905,555.56	与资产相关
高效节水项目灌溉贴息财政补贴	3,100,000.00	-	-	3,100,000.00	与资产相关（未验收）
乳制品加工技术改造项目财政补贴	2,189,714.30	-	67,738.10	2,121,976.20	与资产相关
<b>合计</b>	<b>8,212,441.38</b>	<b>-</b>	<b>335,288.60</b>	<b>7,877,152.78</b>	<b>-</b>

## 七、报告期股东权益情况

### （一）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	66,000,000.00	66,000,000.00	58,858,892.00
资本公积	114,267,399.76	114,267,399.76	58,501,108.00
盈余公积	990,993.36	858,951.49	3,982,101.33
未分配利润	-3,853,130.27	-3,644,320.46	28,704,471.23
<b>合计</b>	<b>177,405,262.85</b>	<b>177,482,030.79</b>	<b>150,046,572.56</b>



2013年9月26日，喀什地区工商行政管理局核准本公司由有限公司整体变更为股份有限公司，以经审计的2013年5月31日母公司的净资产18,026.74万元为基准，将净资产中的6,600.00万元折为股份公司股份6,600.00万股，每股面值人民币1元，剩余净资产11,426.74万元计入资本公积。

## （二）股权激励情况

公司股东中新疆展辉股权投资管理合伙企业（有限合伙）系属于公司员工股权激励的持股平台，其中新疆展辉的基本情况详见“第一节 基本情况/四、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”，新疆展辉的股东在本公司所任职务及所持新疆展辉的股份基本情况如下：

名 称	公司职务	持股比例
郝俊丽	副总经理、财务总监、董事会秘书	11.1857%
杨筱君	副总经理	11.1857%
侯 宁	副总经理	5.5928%
艾 萍	业务骨干	11.1857%
林 旭	生产部经理	19.5749%
王国芳	财务部经理	2.2371%
李秀芳	人力资源部经理	1.6779%
高玉华	企管中心副主任	1.7897%
尤琼亮	信息中心经理	2.7964%
黄 铭	畜牧公司技术场长	2.2371%
王建社	奶粉车间主任	0.5593%
刘太和	企管中心主任	0.5593%
郭鹏英	企管中心副主任	1.1186%
胡万宝	企管中心副主任	1.1186%
郑文新	工程部主任	1.1200%
周 孟	营销中心经理	2.2371%
方 兵	畜牧分公司副场长	1.1186%
郭新华	畜牧分公司二分场场长	1.1186%
赵常仁	液奶车间主任	0.5593%
杨亚维	技术骨干	0.5593%
马彦科	研发中心副主任	0.5593%

名 称	公司职务	持股比例
陈立阳	品控中心副主任	0.5593%
贺计划	技术骨干	0.5593%
尹建荣	技术骨干	0.5593%
何前山	技术骨干	0.5593%
马宝红	业务骨干	0.5593%
郭晓英	业务骨干	0.5593%
王 芳	业务骨干	0.5593%
王 华	主管会计	1.1186%
不合力其吐尔逊	业务骨干	0.5593%
廖淑华	天山南北财务人员	0.5593%
陈 忠	业务骨干	0.5593%
仲 楠	天山南北人事专员	0.5593%
高征华	业务骨干	0.5593%
刘百会	业务骨干	0.3356%
吕 惠	天山南北总经理助理	0.5593%
张顺英	技术骨干	11.1857%

## 八、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
南达投资	控股股东
林乐宣	董事长、实际控制人之一
林乐荣	董事、副总经理、实际控制人之一
林 勇	董事、副总经理、实际控制人之一
天山南北	全资子公司
南疆果业	全资子公司

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
盛景网联	法人股东
瑞石投资	法人股东

关联方名称	与公司关系
深圳分享	股东
华创盛景	股东
新疆展辉	股东
昆山分享	股东
杨伟克	监事、自然人股东
林乐平	自然人股东
郝俊丽	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书、自然人股东
杨筱君	副总经理、自然人股东
林旭	自然人股东
侯宁	核心技术人员、自然人股东
周衍山	自然人股东
喀什南达房地产开发有限公司	控股股东控制的子公司
新疆南达投资有限公司装潢分公司	控股股东的分公司
新疆南达投资有限公司疏勒县分公司	控股股东的分公司
喀什市永嘉原生态干果店	林乐宣之弟控制
白文涛	董事
贾玉斌	董事
余雄	独立董事
冯东	独立董事
王海燕	独立董事
刘太和	监事会主席
李秀芳	监事
林荣森	董事长、实际控制人之一林乐宣之弟

## （二）关联方交易及其合规性、公允性分析

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联租赁

单位：元

出租方	承租方	租赁资产	定价依据	2014年1-5月租金	2013年度租金	2012年度租金
南达投资	南疆果业	门店	市场价值	20,000.00	100,000.00	100,000.00

## (2) 资金拆借

单位：元

提供借款方	2013年度				
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	支付的利息
南达投资	-	2,700,000.00	2,700,000.00	-	58,015.65

截止2013年12月31日的资金拆借余额为在本公司在资金紧张时南达投资拨付的利率为7.8062%每月的周转借款，款项性质为临时资金周转借款，对本公司当期财务状况和经营成果影响较小；2014年1-5月、2012年度未发生与南达投资相关的资金拆借活动。

## (3) 关联方应收应付款项

项目	关联方	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额 (元)	占所属科目全部余额的比重	账面余额 (元)	占所属科目全部余额的比重	账面余额 (元)	占所属科目全部余额的比重
其他应付款	南达投资	-	-	-	-	101,381.81	3.26%

2012年12月31日其他应付款中应付南达投资的101,381.81元，其中100,000.00元系本公司的合资子公司南疆果业应付南达投资2012年度的租赁门店的租金，此款项已于2013年结清；应付南达投资的1,381.81元系为南达投资人员劳动关系调整至本公司，由南达投资代替本公司缴纳社保后导致的欠款。

## 2、偶发性关联交易

## (1) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保期间	担保方式	担保是否已经履行完毕
一、长期借款					

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保 期间	担保 方式	担保是否已经 履行完毕
南达投资	本公司	7,140.00	2011年2月21日至 2019年2月20日	信用、抵押担 保	是 <sup>注1</sup>
本公司	南达投资	4,000.00	2009年11月24日至 2014年11月23日	抵押担保	是 <sup>注2</sup>
二、短期借款					
林乐宣、朱胜叶、南 达投资	本公司	1,700.00	2013年9月24日至 2014年9月14日	信用、抵押担 保	是
三、一年内到期的非流动负债					
南达投资	本公司	550.00	2013年5月16日至 2015年5月13日	保证	是

注 1：2014 年 11 月 6 日，喀什农村商业银行股份有限公司出具证明，已解除该项南达投资为南达新农业在该行贷款的抵押手续，2014 年 11 月 6 日南达新农业与喀什农村商业银行股份有限公司签订《农村信用社信用抵押合同》，由南达新农业以自有土地一宗（编号为喀什市国用[2007]006190 号）为本公司在喀什农村商业银行股份有限公司贷款提供追加抵押；

注 2：该项抵押贷款形成的原因详见本公开转让说明书“第三节 公司治理/六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况/（二）对外担保情况”，截止本公开转让说明书签署日已不存在由本公司为南达投资提供抵押担保的事项。

## （2）关联方应收应付款项

单位：元

项 目	关联方	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
		账面余额	比重	账面余额	比重	账面余额	比重
其他应收款	喀什南达房地产开发有限公司	-	-	-	-	10,112.09	0.51%
其他应收款	林乐荣	-	-	-	-	200,000.00	10.14%
其他应收款	南达投资	-	-	-	-	10,538.70	0.53%
其他应收款	林 旭	-	-	-	-	2,500.00	0.13%
其他应付款	喀什南达房地产开发有限公司	-	-	-	-	6,073.40	0.20%
其他流动负债	杨伟克	-	-	-	-	10,325,315.56	47.62%

项 目	关联方	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
其他流动负债	昆山分享股权投资企业（有限合伙）	-	-	-	-	10,325,315.56	47.62%
应收账款	南达投资	316,814.74	2.37%	-	-	-	-
应收账款	喀什市永嘉原生态干果店	189,590.36	1.42%	-	-	-	-
应付账款	喀什市永嘉原生态干果店	152,519.69	0.84%	-	-	-	-

上述关联交易的形成原因说明：

① 其他应收款中应收“喀什南达房地产开发有限公司”的 10,112.09 元系该公司从本公司购置乳品形成，2013 年已结清；

② 其他应收款中应收“林乐荣”的 200,000.00 元系林乐荣在 2012 年兼任采购部经理期间，借款用于收购农户青贮及玉米等农副产品收购资金，该款项于 2013 年已归还；

③ 其他应收款中应收“南达投资”的 10,538.70 元系该公司从本公司购置乳制品形成，2013 年已结清；

④ 其他应收款中应收“林旭”的 2,500 元系其向公司借支备用金形成的，2013 年已归还；

⑤ 其他应付款中应付“喀什南达房地产开发有限公司”6,073.40 元系本公司全资子公司南疆果业租用南达投资的门店而欠缴的水电费（水电费由喀什南达房地产开发有限公司直接支付），此欠款余额已于 2013 年结清；

⑥ 其他应付款中分别应付“杨伟克”和“昆山分享股权投资企业（有限合伙）”的 10,325,315.56 元系 2012 年 5 月 9 日签订的《可转债投资协议》下的借款本金及利息，此往来款已均于 2013 年转为对本公司的股权；

⑦ 应收账款中应收“南达投资”的 316,814.74 元系 2014 年 2 月 25 日南疆果业与南达投资公司签订租赁门店的《解除合同协议》，解除南疆果业承租南达投资喀什市色满路 66 号门店的租赁关系，并约定南达投资按照门店的装修、设计费摊销余额对南疆果业公司进行赔偿，赔偿金额为 256,814.74 元，同时南达投资

支付租赁合同的违约金 60,000.00 元形成；

⑧ 应收账款中应收“喀什市永嘉原生态干果店”的 189,590.36 元形成原因系喀什市永嘉原生态干果店向本公司采购商品的结余款；

⑨ 应付账款中应付“喀什市永嘉原生态干果店”的 152,519.69 元形成原因系 2014 年 3 月 10 日南疆果业与喀什市永嘉原生态干果店签订协议，协议约定原南疆果业色满路分公司会员卡客户仍旧在色满路 66 号门店即喀什市永嘉原生态干果店消费，南疆果业将截止 2014 年 2 月 28 日预收会员卡结存金额支付给永嘉干果店，由永嘉干果店承担后续会员义务及服务所形成。

### （3）南达投资向本公司转让商标情况

2014 年 4 月 10 日，南达农业与控股东南达投资签订《注册商标转让合同》，合同约定，南达投资将昆仑雪、南达果园、音苏盖提、喀喇昆仑、南达（带树叶和拼音）、南达（带维语和拼音）、南达（N）共计 7 项商标转让给南达农业（其中一项商标“音苏盖提”已办理完成更名手续），每件商标转让费为人民币 10,000 元，共计 70,000 万元。

截至 2014 年 5 月 31 日，除上述已披露的经常性关联交易和偶发性关联交易之外，公司未发生其他如关联租赁、资金拆借、关联担保、关联方应收应付款项等以外的其他关联交易或关联方资金往来。

### （三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易中关联租赁及关联往来款的金额相对较小，对报告各期的财务状况和经营成果的影响较小；2013 年资金拆借的资金提供方为本公司的控股股东，资金使用费为 7.8062%每月，确定的资金使用费率合理，不存在损害公司及股东利益的情形。

在偶发性关联交易中为控股东南达投资提供担保的情况原因详见公开转让说明书“第三节 公司治理/六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况/（二）对外担保情况”，随着南达投资的贷款到期偿还即可解除本公司对南达投资的担保事项，不会对本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

在关联方应收应付款项中列示的应付“杨伟克”和“昆山分享股权投资企业（有限合伙）”的款项系 2012 年 5 月 9 日签订的《可转债投资协议》项下形成的本金 2,000 万元及形成的利息 65.06 万元，在 2013 年实施转股权时形成的利息 65.06 万元已转入本公司资本公积（其他资本公积）项目，其余的关联方应收应付款项主要为关联方小额销售未结算的款项及借支的备用金等，亦不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

#### （四）《关联交易管理制度》对于关联交易的有关规定

《关联交易管理制度》中对关联交易的决策程序相关内容包括：

1、公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，必须采取必要的回避措施：

（1）任何个人只能代表一方签署协议；

（2）关联人不得以任何方式干预公司的决定；

（3）公司董事会就关联交易表决时，关联董事应予以回避，但上述关联董事有权参与该关联交易的审议讨论，并提出自己的意见。

2、董事会审议关联交易事项时，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事回避。

3、股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（1）股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应当回避；关联股东未主动回避，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避，不参与投票表决。会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东有责任和义务到会如实作出说明；



(2) 有关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议召集人在会议开始时宣布，并在表决票上作出明确标识。

#### (五) 减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司建立了完善的股东大会、董事会以及监事会议事制度和规则，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，明确了关联交易的审批权限、审议程序以及信息披露制度，严格规范关联交易行为。公司严格按照《关联交易管理办法》，规范和减少关联方交易与资金往来。

#### (六) 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%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在主要客户或供应商中占有权益。

## 九、报告期内主要财务指标及分析

### (一) 公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据”。

### (二) 主要财务指标分析

#### 1、盈利能力财务指标分析

单位：元

指标类型	财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
盈利能力	净利润(元)	-76,767.94	8,743,361.12	15,094,273.13
	毛利率	23.11%	23.91%	30.15%
	加权平均净资产收益率(%)	-0.04%	5.18%	11.30%

报告期公司净利润、销售毛利率、加权平均净资产收益率逐年下降。

公司2013年度实现营业收入较2012年度的增长率为30.36%、营业成本的增长率为42.34%，导致2013年度营业成本增长率高于营业收入增长率的主要原因是2013年度公司主要产品生产成本消耗直接材料的原料奶的采购价格大幅增

长所致，原料奶平均采购价格 2013 年前平均约为 3.15 元/公斤，2013 年底开始上升至 4.5 元/公斤。

2013 年度销售费用、管理费用较 2012 年分别增长了 29.27%和 43.42%，导致 2013 年度销售费用增长的主要原因为运输费、广告宣传费及租金等项目的增长所致；导致 2013 年管理费用增长的主要原因为员工薪酬、办公费、部分闲置设备的折旧费及长期待摊费用摊销等项目的增长所致。。

2013 年度公司营业外收入较 2012 年增长了 21.15%，增长的主要原因为计入当期营业外收入的政府补助金额增加所致。

综上，由于公司主要产品生产成本消耗直接材料的原料奶的采购价格大幅增长，销售费用和管理费用的变动等因素致使 2013 年度公司净利润较 2012 年度下降 42.07%，2013 年度加权平均净资产收益率较 2012 年度下降 54.16%。

## 2、偿债能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
偿债能力	资产负债率（以母公司报表为基础）	39.78%	38.88%	47.86%
	流动比率	1.27	1.58	1.05
	速动比率	0.57	0.78	0.50

公司报告期母公司资产负债率水平相对降低，流动比率、速动比率相对稳定，导致 2013 年母公司资产负债率降低、流动比率和速动比率逐年提高的主要原因：2013 年清偿短期借款 10,000,000.00 元；2012 年末尚未到期的与昆山分享、杨伟克、张频签订的《可转债投资协议》列示于其他流动负债，2013 年昆山分享和杨伟克行使转股权，张频放弃转股权，并于 2013 年予以清偿。两事项导致公司 2013 年末流动负债和负债总额均有明显的降低，由此导致了 2013 年母公司资产负债率的降低、流动比率和速动比率的提高。

## 3、营运能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营运能力	应收账款周转率（次）	4.17	18.75	17.06

	存货周转率（次）	1.23	3.86	2.46
--	----------	------	------	------

公司 2013 年度应收账款周转率、存货周转率较 2012 年度增加较明显，主要原因为 2013 年营业收入较 2012 年营业收入增长了 30.36%，同时公司加强了应收账款的管理，使应收账款余额保持在相对较低的水平，2013 年末应收账款平均余额较 2012 年末应收账款平均余额仅增长了 7.11%，由此导致了公司 2013 年度应收账款周转率的上升。存货周转率提高的主要原因为公司 2013 年度营业成本较 2012 年营业成本增长了 42.34%，同时公司在报告期内加强了产成品的管理，2013 年末库存产成品余额较 2012 年末降低了 137.55%，由此 2013 年末存货的平均余额较 2012 年末存货的平均余额增长了 2.83%，故导致了公司 2013 年度存货周转率的上升。

#### 4、现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,225,574.45	33,225,119.33	38,101,304.75
投资活动产生的现金流量净额	-4,528,491.46	-18,654,013.76	-68,020,181.22
筹资活动产生的现金流量净额	3,416,361.00	-15,331,573.25	32,859,627.44
期末现金及现金等价物余额	8,745,366.48	13,083,071.39	13,843,539.07

##### (1) 经营活动产生的现金流量分析

公司报告期 2013 年度和 2012 年度经营活动现金流量净额相对稳定，2014 年 1-5 月经营活动现金流量净额下降金额较大。2014 年 1-5 月经营活动现金流量净额为负，的主要原因是当期营业收入下降与公司当期主要产品原料采购价格的上涨所致。

##### (2) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内公司投资活动产生的现金流量逐期下降的主要原因为公司降低了固定资产、无形资产和其他长期资产支出所致。其中 2013 年度较 2012 年“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”降低 41,632,650.31 元，2014 年 1-5 月“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”仅为 4,914,091.46 元。

### (3) 筹资活动产生的现金流量净额

公司 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2012 年度下降 48,191,200.69 元，下降的主要原因为公司 2012 年度“吸收投资收到的现金” 8,940,000.00 元、2013 年“取得借款收到的现金”较 2012 年度减少 4,000,000.00 元，同时 2013 年“偿还债务支付的现金”较 2012 年又增加 10,950,000.00 元，综合导致了 2013 年筹资活动产生的现金流量净额较 2012 年度的下降。

## 十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

新疆天宇建设工程有限责任公司（以下简称“新疆天宇公司”）承建公司的奶粉加工车间、厂区大门土建工程（以下简称“工程”），因建设工程施工合同纠纷向新疆维吾尔自治区喀什地区中级人民法院起诉公司。新疆天宇公司认为工程总造价应为 3,803,361.17 元，扣除已付工程款 2,959,000.00 元，公司欠付其工程款 844,361.17 元未付。一审法院认为，公司实际已付工程款金额为 2,964,720.00 元，经法院委托新疆新建联项目管理咨询有限公司评估工程造价应为 3,442,875.27 元，故判决（2008 喀民初字第 15 号）公司向新疆天宇公司支付工程款 478,155.27 元。双方均不服上诉，新疆维吾尔自治区高级人民法院作出二审判决（2011 新民一终字第 47 号）驳回上诉，维持一审判决。本公司已将金额 500,695.27 元的款项支付给喀什地区中级人民法院执行局。新疆天宇公司不服判决，申请再审此案。2013 年 7 月 31 日，新疆维吾尔自治区高级人民法院作出再审裁定（2012 新审一民再终字第 8 号）：撤销（2011）新民一终字第 47 号判决书及（2008）喀民初字第 15 号判决书，该案发回喀什地区中级人民法院重审。

截至本公开转让说明书出具日，该案正在喀什地区中级人民法院重新审理中。

## 十一、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》规定：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。公司持有的本公司股份不得分配利润。

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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）公司最近两年利润分配情况

2013年5月10日，经南达乳业2013年第二次股东会审议通过，公司以2012年度可供股东分配的利润13,056,894.02元为基数，将可供股东分配利润的15%对全体股东按持股比例进行分红，合计支付红利1,958,534元。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等股利分配方式。

# 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

## （一）公司子公司基本情况表

单位名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	本公司持股比例 (%)
新疆天山南北农业发展 有限公司	新疆 乌鲁木齐	1,000.00	许可经营项目：批发兼零售：预包装食品及散装食品；乳制品、干鲜果品。一般经营项目：销售：农畜产品、工艺品、化妆品、针	100.00

单位名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	本公司持股 比例 (%)
			织品、服装、玉器；设计、制作、发布国内各类广告；货物与技术的进出口业务；房屋租赁。	
新疆南疆果业有限公司	新疆喀什	1,000.00	许可经营项目：（具体经营项目以有关部门批准文件或颁发的许可证、资质证书为准）：水果制品（水果干制品）的生产加工及销售；批发兼零售：预包装食品、乳制品（只限分支机构经营）。一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：种植业，养殖业，农产品的收购与销售；包装材料的销售；工艺品、化妆品、针纺织品、服装鞋帽、玉器的销售（只限分支机构经营）。	100.00

## （二）公司各子公司的具体情况

### 1、新疆天山南北农业发展有限公司的基本情况

天山南北由南达乳业货币出资1,000.00万元独资设立。2011年4月21日，由新疆中业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（中业会验字【2011】003号）确认天山南北已收到南达乳业货币出资1,000.00万元。于2011年4月25日乌鲁木齐市工商行政管理局核准了天山南北的设立登记。

天山南北的基本情况如下：

中文名称：新疆天山南北农业发展有限公司

法定代表人：林 勇

设立日期：2011年04月25日

注册资本：1,000.00万元

实收资本：1,000.00万元

住所：乌鲁木齐市水磨沟区南湖西路168号

营业执照注册号：650100050168154

经营范围：许可经营项目：批发兼零售：预包装食品及散装食品；乳制品、干鲜果品。一般经营项目：销售：农畜产品、工艺品、化妆品、针织品、服装、玉器；设计、制作、发布国内各类广告；货物与技术的进出口业务；房屋租赁。

基本财务数据情况如下：

单位：元

项 目	2014年5月31日 /2014年1-5月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
资产总额	9,869,324.06	10,843,108.63	11,795,069.68
负债总额	6,428,709.86	6,031,157.61	4,638,780.93
净资产	3,440,614.20	4,811,951.02	7,156,288.75
营业收入	2,486,877.95	7,477,641.87	5,942,156.01
营业利润	-1,422,051.44	-2,389,285.73	-2,349,725.94
净利润	-1,371,336.82	-2,344,337.73	-2,318,921.73

## 2、新疆南疆果业有限公司的基本情况

南疆果业前身系喀什南达现代农业科技有限公司（以下简称“南达现代”），其成立于2010年1月5日，由南达投资和南达乳业共同货币出资100.00万元设立，其中南达投资出资60.00万元，股份占比60.00%；南达乳业出资40.00万元，股份占比40.00%。2009年12月22日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字【2009】第2-182号），确认南达现代已收到南达投资和南达乳业的货币出资共计100.00万元。

2010年9月15日，南达现代更名为新疆南疆果业有限公司，注册资本为人民币1,000.00万元，实收资本200.00万元。南达投资与南达乳业各占50.00%股权。2010年9月9日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字【2010】第2-194号），确认南疆果业已实际收到南达投资的货币出资100.00万元。本次增资后南达投资实际应出资500.00万元，实际出资160.00万元，剩余资金承诺于2011年12月25日前到位；南达乳业实际应出资500.00万元，实际出资40.00万元，剩余资金承诺于2011年12月25日前到位。

2011年1月26日，南疆果业召开股东会作出《补足注册资本、股权转让等事宜》的决议，同意南达投资将其股权全部转让给南达乳业，同时公司类型更改

为法人独资公司；同意南达乳业将剩余的 800.00 万元注册资本补足。2011 年 1 月 28 日，新疆中讯兴业有限责任会计师事务所出具《验资报告》（新中兴会验字【2011】第 2-032 号），确认南疆果业注册资本 1,000.00 万元已全部缴清。

南疆果业的基本情况如下：

中文名称：新疆南疆果业有限公司

法定代表人：林乐荣

设立日期：2010年01月05日

注册资本：1,000.00万元

实收资本：1,000.00万元

住所：喀什市迎宾大道666号

营业执照注册号：653100051011779

经营范围：许可经营项目：（具体经营项目以有关部门批准文件或颁发的许可证书、资质证书为准）：水果制品（水果干制品）的生产加工及销售；批发兼零售：预包装食品、乳制品（只限分支机构经营）。一般经营项目：（国家法律、行政法规有专项审批的项目除外）：种植业，养殖业，农产品的收购与销售；包装材料的销售；工艺品、化妆品、针纺织品、服装鞋帽、玉器的销售（只限分支机构经营）。

基本财务数据情况如下：

单位：元

项 目	2014年5月31日 /2014年1-5月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
资产总额	8,625,163.25	8,666,028.17	11,648,200.70
负债总额	4,890,127.75	4,939,389.95	5,116,659.63
净资产	3,735,035.50	3,726,638.22	6,531,541.07
营业收入	961,163.30	2,944,211.80	6,215,464.62
营业利润	34,445.39	-2,909,879.49	-3,042,177.40
净利润	8,397.28	-2,804,902.85	-2,960,596.25



### 十三、报告期内资产评估情况

2013年8月24日,银信资产评估有限公司就公司整体变更为股份公司事宜,以2013年5月31日为评估基准日对公司全部资产和负债进行了评估,并出具了《新疆南达乳业有限公司拟股份制改制净资产评估报告》(银信评报字【2013】605号),确认截至2013年5月31日,南达乳业净资产的评估价值为20,058.07万元。

此次评估采用资产基础法,在持续经营前提下,南达乳业资产账面价值31,175.18万元,评估价值33,208.30万元,增值2,033.12万元,增值率6.52%;负债账面价值13,148.44万元,评估价值13,150.23万元,增值1.79万元,增值率0.01%;净资产账面价值18,026.74万元,评估价值20,058.07万元,增值2,031.33万元,增值率11.27%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算,本次资产评估未进行调账。

### 十四、风险因素及自我评估

#### (一) 食品安全的风险

公司的主要产品酸奶、常温奶及学生奶均为液态乳制品,直接关系到消费者的身体健康,近年来“三聚氰胺”等食品安全事件使得消费者及政府对食品安全高度重视,对企业的质量控制体系的要求也逐步提高。公司建立了符合国际标准的质量控制体系,并且严格按照行业、企业标准进行生产。但如果公司由于管理上的疏忽造成食品污染,进而发生食品安全事件,将对公司造成重大影响。

自我评估:公司现已引进一系列检测设备,在乳和乳制品杂质度的测定、酸度的测定、菌落总数测定、大肠菌群计数、霉菌和酵母计数、致病菌检测、乳酸菌检验、食品中污染物限量、食品中真菌毒素限量、食品中黄曲霉毒素M1和B1的测定和原料乳与乳制品中“三聚氰胺”检测方法等方面,均符合国家食品高标准的要求。公司对进厂的生鲜乳和出厂的产成品批批检测,保证出厂产品批批经过检测,批批合格。公司生产产品的质量优势将成为公司走出新疆参与全国竞争的重要优势。

## （二）公司治理的风险

公司自设立以来就按照法人治理体系建立相关制度，2013年9月股份公司创立大会进一步细化了公司相关制度及规定。公司设立了股东大会、董事会、监事会等内部机构，但股份公司成立时间较短，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，随着公司的快速发展、经营规模不断扩大、市场范围不断扩展、人员总量不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

自我评估：针对上述风险，公司将组织公司股东、管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会”议事规则及其他内控制度；与中介机构进行座谈与讨论以提高公司管理层规范运作的意识及规范运作的基本知识；认真召开股东大会使股东、管理层尽快熟悉新的治理机制。继续完善法人治理结构，严格践行公司的各项治理制度，在股东大会、董事会、监事会决策过程中严格执行关联方回避制度，同时提高内部控制的有效性。

## （三）未来经营业绩波动的风险

公司主要经营乳制品的研发、生产和销售，同时经营林果加工类产品。公司未来的发展战略是逐步形成以乳制品研发、生产和销售为核心，推动林果产业、设施农业、构筑绿色健康生态农业循环产业链。公司所处行业本身的业绩波动性不大，但仍然存在因市场定位和市场需求方面发生变化而影响公司未来整体业绩波动的可能性。








自我评估：公司上述发展计划是在公司现有主营业务的基础上，按照公司发展战略和目标的要求制定的，公司发展计划从纵向上增加了业务深度和广度，提高了产品的附加值，实现了销售市场的多元化，开辟了新的利润来源。因此，公司现有业务是未来发展的基石，未来发展是现有业务的深化、完善和提高，当前的业务模式会使公司达到更高的发展层次，拥有广阔的发展空间。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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



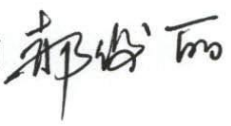


全体董事签名：

林乐宣		林勇		林乐荣	
郝俊丽		白文涛		贾玉斌	
余雄		冯东		王海燕	

全体监事签名：

刘太和		杨伟克		李秀芳	
-----	---	-----	--	-----	---

全体高级管理人员签名：

林勇		林乐荣		郝俊丽	
杨筱君		侯宁			

南达新农业股份有限公司  
2016年12月18日



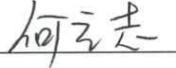
## 主办券商声明

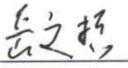
公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：


  
郭湘

项目小组成员：

  
何立志

  
岳文哲

  
吴迪

  
罗光义

法定代表人：

  
李玮







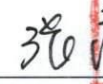
### 五、资产评估机构声明

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资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

  
杨建平



  
张萍



资产评估机构负责人：



梅惠民



银信资产评估有限公司  
2016年12月18日

## 第六节 附件

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