

山东华牧天元农牧股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年十二月

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。

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、公司对外担保存在的风险

公司与其他公司进行互相担保，申请银行贷款。目前，公司为济南资源饲料有限公司、济南正新畜牧饲料设备有限公司等公司提供连带责任担保，总金额为 1700 万元。如果上述贷款企业期满不能偿还该笔贷款，公司需承担连带责任，因此存在一定的或有风险。

二、报告期公司净利润对增值税返还有重大依赖的风险

报告期公司净利润 2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年度净利润分别为：67.32 万元、265.21 万元和 243.61 万元，但是公司净利润仍主要依靠销售产品的增值税减免政策，根据国家财税[2001]121 号文件规定，公司饲料产品属于增值税减免范围，该减免政策使得公司在 2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年度增加营业外收入分别为：181.97 万元、294.24 万元和 401.01 万元。公司净利润对于该增值税减免政策存在重大依赖。

三、税收政策风险

2011 年 11 月 30 日，经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局批准，公司享受国家重点扶持高新技术企业（证书编号：GR201137000218）的优惠政策，自 2011 年 11 月 30 日起至 2014 年 11 月 30 日止，减按 15% 的税率征收企业所得税。

公司在 2012 年 1 月 18 日经山东省济南市高新技术产业开发区国家税务局备案，同意对公司的饲料产品的生产销售的增值税进行征前减免，适用税率 13%，减免幅度为 100%，减免期间从 2012 年 1 月 1 日起至 2013 年 9 月 10 日止。公司在 2013 年 9 月 11 日经山东省济南市高新技术产业开发区国家税务局备案，同意对公司饲料产品的生产销售增值税进行征前减免，适用税率 13%，减免幅度为 100%，减免期间从 2013 年 9 月 11 日起至 2018 年 9 月 10 日止。

若相关证书复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，将会对公司的税负、盈利带

来一定影响。

四、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人为刘玉民，持有公司 47.77%的股份，为公司董事长兼总经理，刘玉民亦持有公司股东维美兄弟 4%股份，为公司实际控制人。若刘玉民利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来发展带来风险。

五、报告期内公司使用员工个人卡支付资金的风险

公司在报告期内为了便于公司个人客户支付款项，采用公司员工个人卡进行资金的收付，员工个人卡片在开卡之后由公司财务部门保管，卡片使用密码由公司出纳保管。个人卡本人无法接触到卡片也不知道卡片密码。个人卡片皆开通了账户资金变动和余额的短信通知功能，该短信通知直接通知给开卡人，开卡人作为公司生产基地的经营负责人可以随时了解以上卡片的资金变动情况，并得知公司的款项收入和支出。公司将个人卡中资金视为公司的现金管理和使用，但是报告期内公司采用个人卡仍存在资金风险。

公司当前已经对于以上使用个人卡收付款项的不规范情况进行整改，停止使用个人卡收付款项，如果农村个体经营养殖户无法进行对公转账，由其委托代理人对公司账户进行转账付款。在此之前的过渡期，公司逐渐减少客户对个人卡支付的现象，并每天将个人卡中的资金及时转入公司账户中。截至报告出具之日，公司已经不再使用个人卡对公司款项进行收支，全部资金收入和支出转入到公司账户进行规范使用。

目录

声 明	I
重大事项提示	II
一、公司对外担保存在的风险	II
二、报告期公司净利润对增值税返还有重大依赖的风险.....	II
三、税收政策风险	II
四、实际控制人不当控制的风险	III
五、报告期内公司使用员工个人卡支付资金的风险.....	III
释 义	VI
第一节 基本情况	8
一、公司简介	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权基本情况	11
四、公司历史沿革	13
五、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	25
六、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标.....	26
七、与本次挂牌相关的机构情况	27
第二节 公司业务	29
一、公司业务概述	29
二、公司的组织结构及业务流程	32
三、与主营业务相关的资产和资质情况.....	33
四、公司的具体业务情况	39
五、公司的商业模式	46
六、公司所处的行业基本情况	50
第三节 公司治理	58
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	58
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	58
三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	59
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	60
五、公司独立性情况	60
六、同业竞争情况	61
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况和公司为控股股东、实际控制人及其控制 的其他企业担保情况	63
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	64

第四节 公司财务	67
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计.....	67
二、最近两年一期的主要财务指标分析.....	95
三、报告期利润形成的有关情况	97
四、公司的主要资产情况	104
五、公司重大债务情况	115
六、股东权益情况	120
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	121
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	124
九、报告期内公司资产评估情况	125
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	125
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况.....	125
十二、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划.....	143
第五节 有关声明	147
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	147
主办券商声明	148
律师事务所声明	149
会计师事务所声明	150
第六节 附件	151
一、主办券商推荐报告	151
二、财务报表及审计报告	151
三、法律意见书	151
四、公司章程	151
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	151
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	151

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、华牧天元	指	山东华牧天元农牧股份有限公司
有限公司	指	山东华牧天元动物保健品有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统推荐业务内部审核小组
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
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
科旺牧业	指	济南科旺牧业发展有限公司
世友国际	指	济南世友国际贸易有限公司
华牧天元生态	指	山东华牧天元生态农业有限公司，其前身为山东绿宝生态农业有限公司
七彩牧歌	指	济南七彩牧歌生态农业有限公司

广粮川农牧	指	泰安广粮川农牧发展有限公司
华牧饲料	指	济南华牧饲料有限公司
泰安饲料	指	泰安华牧天元饲料有限公司
自然养殖	指	济南自然养殖有限公司
康普赛恩	指	济南康普赛恩生物科技有限公司
汇牧信息	指	济南汇牧信息服务有限公司
维美兄弟	指	北京维美兄弟投资股份有限公司
海水蔬菜	指	山东海水蔬菜科技开发有限公司
凯胜投资	指	山东凯胜投资有限公司
环山饲料	指	济南环山饲料有限公司

注：公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：山东华牧天元农牧股份有限公司
法定代表人：刘玉民
有限公司成立日期：1997年11月3日
股份公司设立日期：2011年12月31日
注册资本：1,748.5万元
住所：济南市高新区正丰路环保科技园国际商务中心 B 座北楼三层
B21 号
邮编：250101
董事会秘书：邵振华
所属行业：C13 农副食品加工业
中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012）
C1320 饲料加工业
国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011）
主要业务：生态型复合预混合饲料的研发、生产和销售
组织机构代码：26718137-3

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：831569
- 2、股票简称：华牧天元
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：1,748.5 万股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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》第二节第八条规定：“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。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于2011年12月31日整体变更为股份公司，根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	姓名	股东情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入全 国股份转让系 统公司转让的 数量 (股)
1	刘玉民	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	8,352,700	47.77	否	2,088,175
2	维美兄弟		1,500,000	8.58	否	1,500,000
3	安鹏		1,250,000	7.15	否	1,250,000
4	田新建		750,000	4.29	否	750,000
5	张平元		425,000	2.43	否	425,000
6	李勋		375,000	2.14	否	375,000
7	陈莉		330,200	1.89	否	330,200
8	李明坤	监事	262,600	1.50	否	65,650

9	高剑梅		250,000	1.43	否	250,000
10	申之炫		250,000	1.43	否	250,000
11	荆韵萌		250,000	1.43	否	250,000
12	梁艳		205,400	1.17	否	205,400
13	满艺		200,000	1.14	否	200,000
14	焦方台		200,000	1.14	否	200,000
15	刘莹		200,000	1.14	否	200,000
16	李庆祝		200,000	1.14	否	200,000
17	应水姝		200,000	1.14	否	200,000
18	党安坤		200,000	1.14	否	200,000
19	刘玉刚		175,100	1.00	否	175,100
20	聂宏新		150,000	0.86	否	150,000
21	赵磊		150,000	0.86	否	150,000
22	刘玉忠		140,000	0.80	否	140,000
23	王海玲		140,000	0.80	否	140,000
24	王含含		140,000	0.80	否	140,000
25	庞加林	监事会主席	109,400	0.63	否	27,350
26	宿愿		109,400	0.63	否	109,400
27	陈博		100,000	0.57	否	100,000
28	艾学军		100,000	0.57	否	100,000
29	张静		75,000	0.43	否	75,000
30	苏宪珠	董事	65,600	0.38	否	16,400
31	李道房		54,700	0.31	否	54,700
32	邵传山		54,700	0.31	否	54,700
33	廉爱玲		50,000	0.29	否	50,000
34	范文涛		50,000	0.29	否	50,000
35	李善元		43,800	0.25	否	43,800
36	路新	财务总监	43,800	0.25	否	10,950
37	任娜		40,000	0.23	否	40,000
38	魏国红		35,000	0.20	否	35,000
39	徐霞		35,000	0.20	否	35,000
40	孟令勇		32,800	0.19	否	32,800
41	田丽荣		32,800	0.19	否	32,800
42	刘玉美		25,000	0.14	否	25,000
43	弭书春		21,900	0.13	否	21,900
44	张伟华		21,900	0.13	否	21,900
45	高瑞祥		21,900	0.13	否	21,900
46	孙春萍		21,900	0.13	否	21,900
47	刘洪贵		21,900	0.13	否	21,900
48	刘俊兰		17,500	0.10	否	17,500

49	党万统		5,000	0.02	否	5,000
合计		—	17,485,000	100.00	—	10,859,425

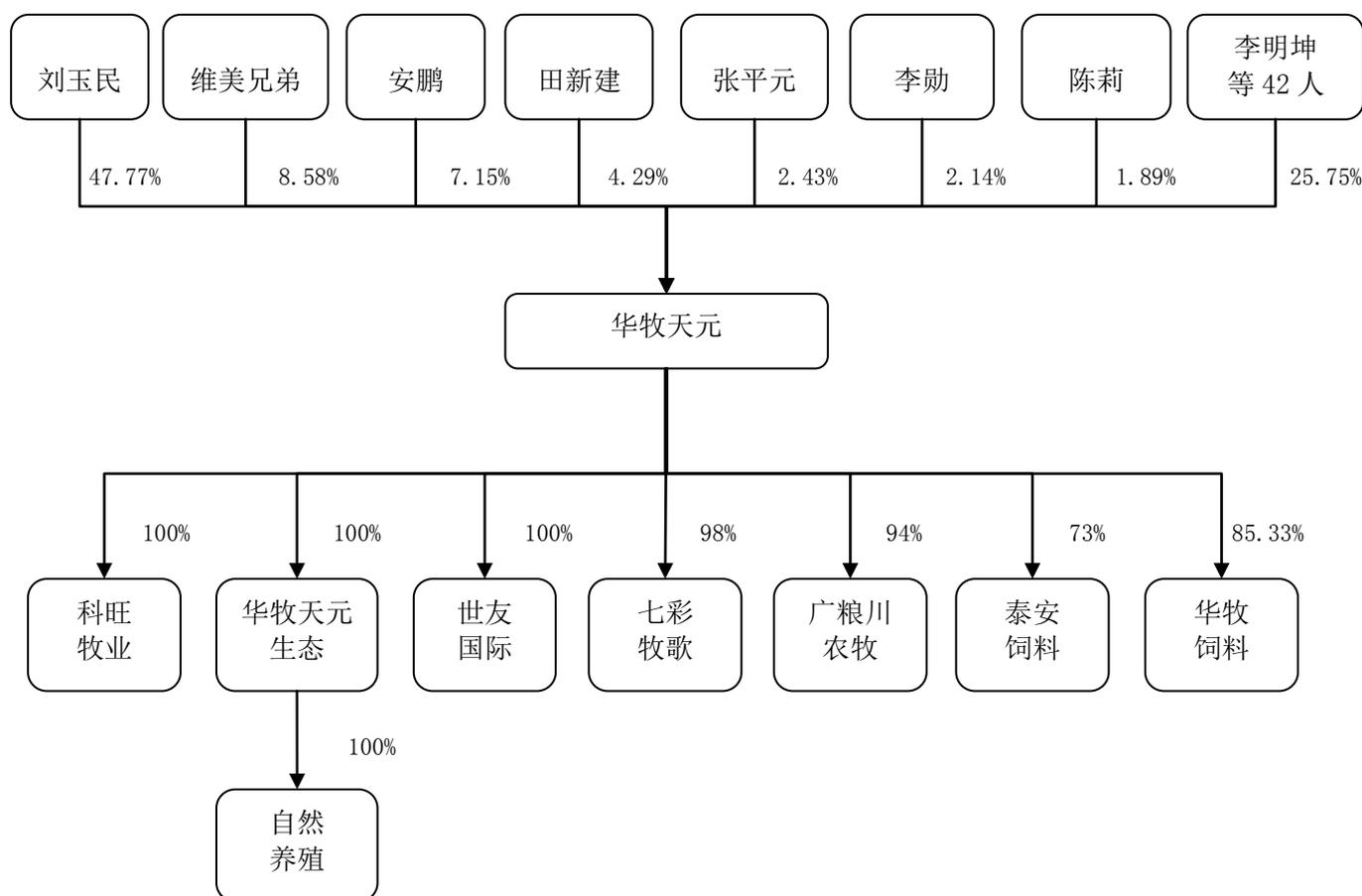
注：因公司原股东宿英德死亡，其持有的股份公司股份由其女儿宿愿于 2013 年 10 月 22 日公证继承。

(三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、 公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股 东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质
1	刘玉民	835.27	47.77	境内自然人
2	维美兄弟	150.00	8.58	境内法人
3	安 鹏	125.00	7.15	境内自然人

4	田新建	75.00	4.29	境内自然人
5	张平元	42.50	2.43	境内自然人
6	李 勋	37.50	2.14	境内自然人
7	陈 莉	33.02	1.89	境内自然人
8	李明坤	26.26	1.50	境内自然人
9	高剑梅	25.00	1.43	境内自然人
10	申之炫	25.00	1.43	境内自然人
11	荆韵萌	25.00	1.43	境内自然人
12	梁 艳	20.54	1.17	境内自然人
合计		1420.09	81.21	—

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

（四）股东相互间的关联关系

公司股东刘玉忠是刘玉民的弟弟，刘俊兰是刘玉民的侄女，刘玉刚是刘玉民的侄子，梁艳是刘玉民妻子的弟媳，公司其他股东不存在关联关系。

（五）公司控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为刘玉民，现持有公司 806.82 万股股份，占公司总股本的 70.28%，为公司董事长兼总经理。

刘玉民先生，1964 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1985 年 7 月至 1997 年 6 月任山东农业大学教师；1997 年 7 月至 1997 年 10 月在山东华牧天元动物保健品有限公司筹备工作组负责行政工作；1997 年 11 月至 2011 年 12 月任有限公司董事长兼总经理；2008 年 4 月至 2011 年 9 月兼任世友国际监事；2008 年 6 月至今兼任康普赛恩董事长；2011 年 3 月至 2011 年 8 月兼任山东绿宝生态农业开发有限公司（华牧天元生态前身）董事长；2011 年 3 月至今任济南汇牧企业策划有限公司（后更名为济南汇牧信息服务有限公司）执行董事；2011 年 9 月至今兼任华牧天元生态执行董事；2011 年 8 月至今兼任科旺牧业经理；2012 年 1 月至今任股份公司董事长兼总经理，任期三年；2012 年 3 月至今兼任北京维美兄弟投资股份有限公司监事；2012 年 8 月至今兼任七彩牧歌执行董事。

近两年，公司实际控制人未发生变化。

四、公司历史沿革

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司设立及历史沿革

（1）有限公司成立

1997年11月3日，有限公司经山东省工商行政管理局依法登记设立。有限公司设立时注册资本为100万元，全部为货币出资，其中司振明出资20万元，刘玉民出资20万元，韩振忠出资20万元，高依岭出资20万元，山东商务实业发展公司出资10万元，山东兴牧实业公司出资10万元。

1997年10月24日，山东审计师事务所出具了《验资报告》（编号：220），验证截至1997年10月23日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计100万元，全部为货币出资。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	司振明	20.00	20.00	货币
2	刘玉民	20.00	20.00	货币
3	韩振忠	20.00	20.00	货币
4	高依玲	20.00	20.00	货币
5	山东商务实业发展公司	10.00	10.00	货币
6	山东兴牧实业公司	10.00	10.00	货币
总计		100.00	100.00	—

（2）有限公司第一次股权转让

2004年6月3日，有限公司全体股东一致决定：韩振忠将其持有的20万元出资中的6万元转让给潘伟、6万元转让给李明坤、5万元转让给郭新栋、2万元转让给庞加林、1万元转让给李善元，山东商务实业发展公司将其持有的10万元出资转让给刘玉民，高依玲将其持有的20万元出资中的17万元转让给刘玉民、3万元转让给田西宽，司振明将其持有的20万元出资转让给刘玉民。2003年10月30日转让双方签署了《股权转让协议》，本次股权转让价格为每一元出资作价1元，由转让双方协商后确定，转让方与受让方无关联关系。

2004年6月21日，济南市工商行政管理局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘玉民	67.00	67.00	货币
2	山东兴牧实业公司	10.00	10.00	货币
3	潘伟	6.00	6.00	货币
4	李明坤	6.00	6.00	货币
5	郭新栋	5.00	5.00	货币
6	田西宽	3.00	3.00	货币
7	庞加林	2.00	2.00	货币
8	李善元	1.00	1.00	货币
合计		100.00	100.00	—

（3）有限公司第二次股权转让

2008年9月30日，有限公司全体股东一致决定：股东潘伟将其持有的6万元出资转让给刘玉民，股东郭新栋将其持有的5万元出资转让给刘玉民。2008年10月10日，上述股权转让方与受让方签署了《股份转让协议》，转让价格为每一元出资作价1元，由转让双方协商后确定，转让方与受让方无关联关系。

2008年10月21日，济南市工商行政管理局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘玉民	78.00	78.00	货币
2	山东兴牧实业公司	10.00	10.00	货币
3	李明坤	6.00	6.00	货币
4	田西宽	3.00	3.00	货币
5	庞加林	2.00	2.00	货币
6	李善元	1.00	1.00	货币
总计		100.00	100.00	—

（4）有限公司第三次股权转让

2002年4月20日，有限公司全体股东一致决定：股东山东省兴牧实业公司将其持有的10万元出资全部转让给刘玉民。2002年5月20日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》。协议签署后，山东省兴牧实业公司一直未按照协议履行股权转让变更手续。2004年，山东省兴牧实业公司被吊销营业执照。2005年，山东省兴牧实业公司进行了清算。2010年8月24日，济南市历下区人民法院作出（2010）历商初字第773号《民事判决书》，判决确认了刘玉民的股东资格，公司与山东省兴牧实业公司应于判决生效之日起15日内办理工商变更手续，将山东省兴牧实业公司所持公司10%

的股份过户至刘玉民名下。后各方均未上诉，该判决生效。

2010年9月10日，济南市工商行政管理局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘玉民	88.00	88.00	货币
2	李明坤	6.00	6.00	货币
3	田西宽	3.00	3.00	货币
4	庞加林	2.00	2.00	货币
5	李善元	1.00	1.00	货币
总计		100.00	100.00	—

（5）有限公司第一次增资

2011年3月28日，有限公司全体股东一致决定：公司注册资本由100万元增加至400万元，新增的300万元出资全部为货币出资，由各股东按照原持股比例增资。其中刘玉民出资88万元，李明坤出资18万元，田西宽出资9万元，庞加林出资6万元，李善元出资3万元。

2011年4月1日，新联谊会计师事务所有限公司出具《验资报告书》[新联谊验字（2011）第0032号]，验证截至2011年4月1日，有限公司已收到全部增资。

2011年4月2日，济南市工商管理局高新技术产业开发区分局对上述增资事项进行了变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘玉民	352.00	88.00	货币
2	李明坤	24.00	6.00	货币
3	田西宽	12.00	3.00	货币
4	庞加林	8.00	2.00	货币
5	李善元	4.00	1.00	货币
总计		400.00	100.00	—

（6）有限公司第二次增资

2011年10月13日，有限公司全体股东一致决定：刘玉民、刘俊兰、陈莉、梁艳以其各自持有的济南科旺牧业发展有限公司、济南世友国际贸易有限公司、山东华牧天元生态农业有限公司的全部股权对公司进行增资，具体增资价格按下述公司经评估后的净

资产值 1:1 增资入股。

科旺牧业注册资本 50 万元，均为货币出资，其中刘玉民出资 47.5 万元，出资比例为 95%，刘俊兰出资 2.5 万元，出资比例为 5%。根据山东中新资产评估有限公司出具的中新评报字（2011）0133 号《资产评估报告书》，截至 2011 年 8 月 31 日，科旺牧业评估后的净资产为 31.95 万元，评估方法为重置成本法，增值率为 0。

世友国际注册资本 60 万元，均为货币出资，其中陈莉出资 36 万元，出资比例为 60%，刘玉民出资 24 万元，出资比例为 40%。根据山东中新资产评估有限公司出具的中新评报字（2011）0094 号《资产评估报告书》，截至 2011 年 5 月 31 日，世友国际评估后的净资产为 50.30 万元，评估方法为重置成本法，净资产评估增值为 6.94 万元，增值率 16%。

华牧天元生态注册资本 103.27751 万元，为货币及实物出资，其中刘玉民出资 90.35 万元，出资比例为 87.48%，梁艳出资 12.92751 万元，出资比例为 12.52%。根据山东中新资产评估有限公司出具的中新评报字（2011）095 号《资产评估报告书》，截至 2011 年 5 月 31 日，山东绿宝生态农业开发有限公司（华牧天元生态更名前名称）评估后的净资产为 152.41 万元，评估方法为重置成本法，净资产评估增值为 62.21 万元，增值率 68.97%。

2011 年 10 月 15 日，新联谊会计师事务所有限公司出具《验资报告》[新联谊验字（2011）第 0095 号]，验证截至 2011 年 10 月 15 日，有限公司已收到全部增资。

2011 年 10 月 17 日，济南市工商行政管理局高新技术产业开发区分局对上述增资事项进行了变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘玉民	536.1056	84.47	货币、股权
2	陈莉	30.1800	4.76	股权
3	李明坤	24.0000	3.78	货币
4	梁艳	18.7769	2.96	股权
5	田西宽	12.0000	1.89	货币
6	庞加林	8.0000	1.26	货币
7	李善元	4.0000	0.63	货币
8	刘俊兰	1.5975	0.25	股权
总计		634.6600	100.00	—

注：由于公司是以上述资产评估报告的数据作为增资依据，因此持股比例的误差导致刘玉民及梁艳的增资价格同股不同价，刘玉民为 1.45 元，梁艳为 1.48 元。上述事实业经增资方刘玉民及梁艳确认，刘玉民、梁艳对该次增资价格均无异议，并承诺今后不会因该次增资价格与公司或另一增

资方产生任何纠纷。

(7) 有限公司第三次增资

2011年10月28日，有限公司全体股东一致决定：公司注册资本由634.66万元增加至914万元，新增出资全部为货币出资。其中刘玉民出资201.34万元，田西宽出资4万元，庞加林出资2万元，刘子刚出资16万元，宿英德出资10万元，时陆英出资10万元，苏宪珠出资6万元，李道房出资5万元，邵传山出资5万元，路新出资4万元，孟令勇出资3万元，田丽荣出资3万元，弭书春出资2万元，张伟华出资2万元，高瑞祥出资2万元，孙春萍出资2万元，刘洪贵出资2万元。

2011年10月31日，山东齐鲁联合会计师事务所出具《验资报告》(齐鲁会验字[2011]第1160号)，验证截至2011年10月31日，有限公司已收到全部增资。

2011年10月31日，济南市工商行政管理局高新技术产业开发区分局对上述增资事项进行了变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	刘玉民	737.4456	80.68	货币、股权
2	陈莉	30.1800	3.30	股权
3	李明坤	24.0000	2.63	货币
4	梁艳	18.7769	2.05	股权
5	田西宽	16.0000	1.75	货币
6	刘子刚	16.0000	1.75	货币
7	庞加林	10.0000	1.09	货币
8	宿英德	10.0000	1.09	货币
9	时陆英	10.0000	1.09	货币
10	苏宪珠	6.0000	0.66	货币
11	李道房	5.0000	0.55	货币
12	邵传山	5.0000	0.55	货币
13	李善元	4.0000	0.44	货币
14	路新	4.0000	0.44	货币
15	孟令勇	3.0000	0.33	货币
16	田丽荣	3.0000	0.33	货币
17	弭书春	2.0000	0.22	货币
18	张伟华	2.0000	0.22	货币
19	高瑞祥	2.0000	0.22	货币
20	孙春萍	2.0000	0.22	货币
21	刘洪贵	2.0000	0.22	货币

22	刘俊兰	1.5975	0.18	股权
总计		914.0000	100.000	--

2、股份公司设立情况

2011年12月11日，山东汇德会计师事务所有限公司对有限公司出具（2011）汇所审字第4-167号《审计报告》，确认截至2011年10月31日，有限公司的经审计净资产合计为10,388,964.02元。

2011年12月12日，山东中新资产评估有限公司出具中新评报字（2011）第0187号《资产评估报告书》，认定截至2011年10月31日，有限公司净资产的评估价值为1,193.12万元。

2011年12月12日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以截至2011年10月31日经审计的净资产10,388,964.02元折合股本总额1,000万股，净资产扣除股本后的余额388,964.02元计入资本公积。

2011年12月12日，发起人各方正式签署了设立股份公司的发起人协议书。

2011年12月27日，山东汇德会计师事务所有限公司出具（2011）汇所验字第4-022号《验资报告》，验证截至2011年12月27日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2011年12月27日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过了公司章程，并选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

2011年12月31日，济南市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为370100000043111。

股份公司设立时公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	刘玉民	8,068,200	80.68	净资产
2	陈莉	330,200	3.30	净资产
3	李明坤	262,600	2.63	净资产
4	梁艳	205,400	2.05	净资产
5	田西宽	175,100	1.75	净资产
6	刘子刚	175,100	1.75	净资产
7	庞加林	109,400	1.09	净资产
8	宿英德	109,400	1.09	净资产
9	时陆英	109,400	1.09	净资产

10	苏宪珠	65,600	0.66	净资产
11	李道房	54,700	0.55	净资产
12	邵传山	54,700	0.55	净资产
13	李善元	43,800	0.44	净资产
14	路新	43,800	0.44	净资产
15	孟令勇	32,800	0.33	净资产
16	田丽荣	32,800	0.33	净资产
17	弭书春	21,900	0.22	净资产
18	张伟华	21,900	0.22	净资产
19	高瑞祥	21,900	0.22	净资产
20	孙春萍	21,900	0.22	净资产
21	刘洪贵	21,900	0.22	净资产
22	刘俊兰	17,500	0.18	净资产
总计		10,000,000	100.000	--

3、股份公司历史沿革

(1) 股份公司第一次增资

2012年8月30日，股份公司全体股东一致同意公司注册资本由1000万元增加至1148万元，新增出资全部为货币出资。其中满艺出资20万元，焦方台出资20万元，刘莹出资20万元，李勋出资20万元，聂宏新出资15万元，刘玉忠出资14万元，王海玲出资14万元，王含含出资14万元，任娜出资4万元，魏国红出资3.5万元，徐霞出资3.5万元。

2012年9月26日，山东齐鲁会计师事务所出具《验资报告》（齐鲁会验字[2012]第2095号），验证截至2012年9月26日，股份公司已收到全部增资。

2012年9月29日，济南市工商局对上述增资事项进行了变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	刘玉民	8,068,200	70.28	净资产
2	陈莉	330,200	2.88	净资产
3	李明坤	262,600	2.29	净资产
4	梁艳	205,400	1.79	净资产
5	满艺	200,000	1.74	货币
6	焦方台	200,000	1.74	货币
7	刘莹	200,000	1.74	货币
8	李勋	200,000	1.74	货币

9	田西宽	175,100	1.53	净资产
10	刘子刚	175,100	1.53	净资产
11	聂宏新	150,000	1.31	货币
12	刘玉忠	140,000	1.22	货币
13	王海玲	140,000	1.22	货币
14	王含含	140,000	1.22	货币
15	庞加林	109,400	0.95	净资产
16	宿英德	109,400	0.95	净资产
17	时陆英	109,400	0.95	净资产
18	苏宪珠	65,600	0.57	净资产
19	李道房	54,700	0.48	净资产
20	邵传山	54,700	0.48	净资产
21	李善元	43,800	0.38	净资产
22	路新	43,800	0.38	净资产
23	任娜	40,000	0.35	货币
24	魏国红	35,000	0.30	货币
25	徐霞	35,000	0.30	货币
26	孟令勇	32,800	0.29	净资产
27	田丽荣	32,800	0.29	净资产
28	弭书春	21,900	0.19	净资产
29	张伟华	21,900	0.19	净资产
30	高瑞祥	21,900	0.19	净资产
31	孙春萍	21,900	0.19	净资产
32	刘洪贵	21,900	0.19	净资产
33	刘俊兰	17,500	0.15	净资产
总计		11,480,000	100.000	--

(2) 股权继承

2013年9月10日，股东宿英德去世，其持有的股份公司10.94万股股份作为夫妻共同财产，50%归其配偶所有，50%作为遗产由其继承人继承。其母亲周佩茹、妻子邱爱萍均放弃了对宿英德股份的继承，其女宿愿继承了宿英德持有的股份公司10.94万股股份的50%。山东省莱阳市公证处出具的（2013）莱阳证民字第1027号《公证书》及山东省济南市长清公证处出具的（2013）济长清证民字第934、937号《公证书》对上述继承事实进行了公证。2013年10月21日，股东宿英德的妻子邱爱萍与宿愿签订《赠与合同》，将宿英德持有的华牧天元10.94万股股份中属于自己的份额（50%）自愿赠与给宿愿，山东省济南市长清公证处出具的（2013）济长清证民字第935号《公证书》对上述赠与事实进行了公证。

(3) 股份公司第二次增资

2014年4月22日，股份公司全体股东一致同意公司注册资本由1148万元增加至1748.5万元，新增出资全部为货币出资。其中维美兄弟出资150万元，安鹏出资125万元，田新建出资75万元，张平元出资42.5万元，高剑梅、申之炫、荆韵萌出资25万元，李庆祝、应水姣、党安坤出资20万元，李勋出资17.5万元，赵磊出资15万元，陈博、艾学军出资10万元，张静出资7.5万元，廉爱玲、范文涛出资5万元，刘玉美出资2.5万元，党万统出资0.5万元。

2014年4月30日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）《验资报告》[中兴财光华审验字（2014）第07028号]，验证截至2014年4月23日，股份公司已收到全部增资款。

2014年8月13日，济南市工商局对上述增资事项进行了变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	刘玉民	8,068,200	46.14	净资产
2	维美兄弟	1,500,000	8.58	货币
3	安鹏	1,250,000	7.15	货币
4	田新建	750,000	4.29	货币
5	张平元	425,000	2.43	货币
6	李勋	375,000	2.14	货币
7	陈莉	330,200	1.89	净资产
8	李明坤	262,600	1.50	净资产
9	高剑梅	250,000	1.43	货币
10	申之炫	250,000	1.43	货币
11	荆韵萌	250,000	1.43	货币
12	梁艳	205,400	1.17	净资产
13	满艺	200,000	1.14	货币
14	焦方台	200,000	1.14	货币
15	刘莹	200,000	1.14	货币
16	李庆祝	200,000	1.14	货币
17	应水姣	200,000	1.14	货币
18	党安坤	200,000	1.14	货币
19	田西宽	175,100	1.00	净资产
20	刘子刚	175,100	1.00	净资产
21	聂宏新	150,000	0.86	货币
22	赵磊	150,000	0.86	货币

23	刘玉忠	140,000	0.80	货币
24	王海玲	140,000	0.80	货币
25	王含含	140,000	0.80	货币
26	宿愿	109,400	0.63	净资产
27	时陆英	109,400	0.63	净资产
28	庞加林	109,400	0.63	净资产
29	陈博	100,000	0.57	货币
30	艾学军	100,000	0.57	货币
31	张静	75,000	0.43	货币
32	苏宪珠	65,600	0.38	净资产
33	李道房	54,700	0.31	净资产
34	邵传山	54,700	0.31	净资产
35	廉爱玲	50,000	0.29	货币
36	范文涛	50,000	0.29	货币
37	李善元	43,800	0.25	净资产
38	路新	43,800	0.25	净资产
39	任娜	40,000	0.23	货币
40	魏国红	35,000	0.20	货币
41	徐霞	35,000	0.20	货币
42	孟令勇	32,800	0.19	净资产
43	田丽荣	32,800	0.19	净资产
44	刘玉美	25,000	0.14	货币
45	弭书春	21,900	0.13	净资产
46	张伟华	21,900	0.13	净资产
47	高瑞祥	21,900	0.13	净资产
48	孙春萍	21,900	0.13	净资产
49	刘洪贵	21,900	0.13	净资产
50	刘俊兰	17,500	0.10	净资产
51	党万统	5,000	0.02	货币
合计		17,485,000	100.00	--

(4) 股份公司股权转让

2014年8月30日，股东刘玉民与时陆英签订《股权转让协议》，时陆英将其持有公司全部10.94万股股份以11万元的价格转让给刘玉民，转让价格由转让双方协商确定。

2014年8月30日，股东刘玉民与田西宽签订《股权转让协议》，田西宽将其持有公司全部17.51万股股份以10万元的价格转让给刘玉民，转让价格由转让双方协商确定。

本次股权转让后公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量	持股比例 (%)	出资方式
----	----	------	----------	------

		(股)		
1	刘玉民	8,352,700	47.77	净资产
2	维美兄弟	1,500,000	8.58	货币
3	安鹏	1,250,000	7.15	货币
4	田新建	750,000	4.29	货币
5	张平元	425,000	2.43	货币
6	李勋	375,000	2.14	货币
7	陈莉	330,200	1.89	净资产
8	李明坤	262,600	1.50	净资产
9	高剑梅	250,000	1.43	货币
10	申之炫	250,000	1.43	货币
11	荆韵萌	250,000	1.43	货币
12	梁艳	205,400	1.17	净资产
13	满艺	200,000	1.14	货币
14	焦方台	200,000	1.14	货币
15	刘莹	200,000	1.14	货币
16	李庆祝	200,000	1.14	货币
17	应水姚	200,000	1.14	货币
18	党安坤	200,000	1.14	货币
19	刘子刚	175,100	1.00	净资产
20	聂宏新	150,000	0.86	货币
21	赵磊	150,000	0.86	货币
22	刘玉忠	140,000	0.80	货币
23	王海玲	140,000	0.80	货币
24	王含含	140,000	0.80	货币
25	庞加林	109,400	0.63	净资产
26	宿愿	109,400	0.63	净资产
27	陈博	100,000	0.57	货币
28	艾学军	100,000	0.57	货币
29	张静	75,000	0.43	货币
30	苏宪珠	65,600	0.38	净资产
31	李道房	54,700	0.31	净资产
32	邵传山	54,700	0.31	净资产
33	廉爱玲	50,000	0.29	货币
34	范文涛	50,000	0.29	货币
35	李善元	43,800	0.25	净资产
36	路新	43,800	0.25	净资产
37	任娜	40,000	0.23	货币
38	魏国红	35,000	0.20	货币
39	徐霞	35,000	0.20	货币

40	孟令勇	32,800	0.19	净资产
41	田丽荣	32,800	0.19	净资产
42	刘玉美	25,000	0.14	货币
43	弭书春	21,900	0.13	净资产
44	张伟华	21,900	0.13	净资产
45	高瑞祥	21,900	0.13	净资产
46	孙春萍	21,900	0.13	净资产
47	刘洪贵	21,900	0.13	净资产
48	刘俊兰	17,500	0.10	净资产
49	党万统	5,000	0.02	货币
合计		17,485,000	100.00	—

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司存在的重大资产重组情况如下：

1、收购科旺牧业

2011年9月2日，科旺牧业召开股东会，全体股东一致同意股东刘玉民、刘俊兰将其持有的科旺牧业50万元出资作价转让对有限公司进行增资，其中刘玉民将其持有的47.5万元出资（95%）转让给有限公司，刘俊兰将其出资2.5万元（5%）转让给有限公司，转让价格为每一元出资作价0.639元，转让价格以科旺牧业截至2011年8月31日经评估的每股净资产值为参考，并由转让各方协商后确定，同日，转让各方签署了《协议书》。2011年9月27日，济南市工商管理局高新分局核准了上述变更。

2、收购华牧天元生态

2011年8月30日，山东绿宝生态农业有限公司（华牧天元生态前身）召开临时股东会，全体股东一致同意股东刘玉民将其持有的90.35万元出资（87.68%）转让给有限公司，转让价格为每一元出资作价1.45元、梁艳将其出资12.92751万元（12.32%）转让给有限公司，转让价格为每一元出资作价1.47元，转让价格以绿宝生态截至2011年5月31日经评估的每股净资产值为参考，并由转让各方协商后确定，同日，转让各方签署了《股权转让协议》。2011年9月23日，山东省工商管理局核准了上述变更。

3、收购世友国际

2011年9月13日，世友国际召开股东会，全体股东一致同意股东刘玉民将其持有的24万元出资（40%）转让给有限公司，梁艳将其出资36万元（60%）转让给有限公司，转让价格为每一元出资作价0.84元，转让价格以世友国际截至2011年5月31日经评估的每股净资产值为参考，并由转让各方协商后确定，同日，转让各方签署了《股权转

让协议》。2011年9月27日，济南市工商行政管理局高新分局核准了上述变更。

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、刘玉民先生，公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”。

2、李艳侠女士，1970年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，主任记者。1993年7月至2009年10月任大众报业集团大众日报社记者；2009年10月至今任大众报业集团《齐鲁晚报》编辑部主任记者；2009年12月至2011年12月任山东凯胜投资有限公司董事；2011年5月至今任山东海水蔬菜科技开发有限公司经理；2012年1月至今任股份公司董事，任期三年。

3、王桂月先生，1935年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1957年8月至1959年7月任泰安牧校团委副书记；1959年8月至1981年2月历任潍坊牧校场长、教务主任、党委书记、校长；1981年3月至1986年10月任山东畜牧兽医站书记、站长；1986年11月至1996年7月任山东畜牧局党组书记、局长；1996年8月至今任山东省畜牧协会会长；1996年8月至今任山东省奶业协会会长；1996年8月至今任山东省畜牧协会宠物诊疗分会会长；2012年1月至今任股份公司董事，任期三年。

4、苏宪珠先生，1967年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1990年3月至2003年12月任济宁明珠养鸡场厂长；2004年1月至2006年7月任六和集团预混料事业部销售经理；2006年7月至2009年9月任淄博六和公司销售经理；2009年10月至2010年5月任山东和康源集团营销专员；2010年6月至2011年12月任有限公司营销总监；2012年1月至2012年8月任股份公司营销总监；2012年8月至2013年9月任济南华牧饲料有限公司营销总监、监事；2013年10月至今任济南华牧饲料有限公司总经理；2014年4月至今任股份公司董事，任期三年。

5、邵振华先生，1985年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年5月至2006年10月任北京神州联合文化传媒发展有限公司法务专员；2006年11月至2010年5月任北京鼎力时空传媒广告有限公司总裁助理、法务部经理；2010年11月至2011年12月任有限公司董事长助理；2012年1月至今任股份公司董事会秘书、董事长助理；2014年4月至今任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、庞加林先生，1964年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981年12月至1997年8月任济南市中区粮食局市中分局七贤粮所经理；1997年8月至2011年12月任有限公司销售经理；2012年1月至今任股份公司监事会主席、销售经理，监事任期三年。

2、李明坤先生，1957年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990年2月至1996年7月任齐鲁天朗装饰工程有限公司项目经理；1996年8月至1997年年10月任有限公司筹备工作组后勤；1997年11月至2007年9月任有限公司行政部经理；2007年10月至今任济南环山饲料有限公司后勤经理；2012年1月至今任股份公司监事，任期三年。

3、尹志明女士，1985年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年6月至2011年12月任有限公司项目专员；2012年1月至今任股份公司职工监事、项目专员，监事任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、刘玉民，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、路新先生，财务总监，1981年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年2月至2011年12月任有限公司主管会计；2012年1月至今任股份公司财务总监；2011年3月至今任华牧天元生态监事；2012年4月至今任自然养殖监事；2012年7月至今任七彩牧歌监事；2013年1月至今任泰安广粮川监事；2014年4月至今任华牧饲料监事。

3、邵振华先生，董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

六、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	39,975,249.77	28,361,569.28	28,975,104.24
股东权益合计（元）	30,927,838.19	18,547,896.86	15,945,765.23
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	30,359,943.69	17,621,996.86	15,054,246.67
每股净资产（元/股）	1.77	1.62	1.39

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.74	1.54	1.31
资产负债率（%）（母公司）	15.68	24.39	27.73
流动比率（倍）	3.64	2.31	1.76
速动比率（倍）	1.33	0.96	1.00
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	32,097,139.74	38,063,524.30	37,747,270.58
净利润（元）	673,241.33	2,652,131.63	2,436,103.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	726,503.84	2,617,750.19	2,438,585.08
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-69,641.93	1,651,525.86	1,318,236.46
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-16,379.42	1,617,144.42	1,320,717.90
毛利率（%）	11.22	16.54	13.78
加权平均净资产收益率（%）	3.17	15.36	18.92
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-0.17%	9.56	10.24
基本每股收益（元/股）	0.04	0.23	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.23	0.23
应收账款周转率（次）	6.17	8.83	8.59
存货周转率（次）	1.67	2.75	3.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,683,538.19	2,964,931.17	1,248,388.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.55	0.26	0.11

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末股本（实收资本）为基础计算；基本每股收益和稀释每股收益两项指标均以当期加权股本（实收资本）为基础计算。

2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节.公司财务”之“二、最近两年主要财务指标分析”，

上述各项指标，除资产负债率采用母公司个别报表数据计算外，其余均来源于合并报表数据。

七、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申银万国证券股份有限公司
法定代表人	储晓明
住所	上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层
联系电话	021-33389888
传真	021-54043534

项目小组负责人	程云
项目小组成员	程云、孟婕、刘奕均、李思源、赵金厚

律师事务所	北京市国联律师事务所
负责人	许涛
住所	北京市海淀区知春路 113 号银网中心 B 座 11 层
联系电话	010-51660506
传真	010-62536183
签字执业律师	秦颖、陈烁

会计师事务所	中兴财光华会计师事务所有限责任公司
负责人	姚庚春
住所	河北省石家庄市长安区广安街 77 号安桥商务 406 室
联系电话	0311-85929188
传真	0311-85929189
签字注册会计师	姚庚春、王荣前

证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人	王彦龙
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

第二节 公司业务

一、公司业务概述

（一）公司的主营业务

公司主要从事生态型复合预混合饲料的研发、生产和销售，主要产品按照成分分为添加剂预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料及饲料添加剂，各类饲料根据动物品种、生长阶段、产品性能等不同需求设计出不同的配方，以生产适合不同种类、不同生长阶段的各种专用饲料。

（二）公司的主要产品

公司当前主要产品按照成分分为添加剂预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料及饲料添加剂；主要产品按照饲喂对象分为禽饲料、猪饲料、其他类饲料，其中饲喂对象中的蛋鸡复合预混合饲料、猪通用复合预混料是公司营业收入的主要来源，其他类预混料、浓缩饲料、配合饲料及饲料添加剂所占比例较小，是公司的系列配套产品。

其中，复合预混合饲料是按照配方和实际需求，将各种不同种类的饲料添加剂（维生素饲料添加剂、矿物质微量元素饲料添加剂、氨基酸饲料添加剂）与饲料原料按一定比例混合制成的混合物；浓缩饲料是以蛋白质饲料、矿物质饲料和饲料添加剂按一定比例配制的均匀混合物，浓缩饲料再掺入一定比例的能量饲料即成为满足动物营养需要的全价饲料；微量元素预混合饲料是以矿物元素饲料添加剂和饲料原料按一定比例混合制成的均匀混合物，不能够单独饲喂畜禽。

1、复合预混合饲料

复合预混合饲料是按照配方和实际需求，将各种不同种类的饲料添加剂（维生素饲料添加剂、矿物质微量元素饲料添加剂、氨基酸饲料添加剂等）与饲料原料按一定比例混合制成的混合物。根据后期混合比例不同分为 1%、3%、4%及 5%的预混合饲料，可在产蛋期、全期、哺乳期等不同的饲喂阶段进行饲喂，其中，1%、3%复合预混合饲料为浅灰色至浅黄色粉末，4%、5%复合预混合饲料为灰色或褐色粉末，无发霉变质、结块及异嗅。



5%蛋鸡复合预混料 5%蛋鸡产蛋期复合预混料 4%猪复合预混料

复合预混合饲料是全价配合饲料的重要组成部分，也是提高饲料产品质量的关键部分，其中的营养性饲料添加剂含量能够满足动物特定生理阶段的基本营养需求。复合预混合饲料既可以作为饲料产品出售给饲料加工企业、按照特定配方进行专门生产，也可以作为生产全价饲料的首要工序。同时，预混料的优化配方设计也可解决在配合饲料中各类添加剂的选择及标准量的使用，从而能够保证配合饲料的全价性。根据饲喂对象的不同，复合预混合饲料的特性也不尽相同，具体为：

(1) 蛋鸡用系列复合预混料根据商品蛋鸡不同的生长阶段，将各种维生素、微量元素及氨基酸等营养的需求，与成熟的饲料添加剂应用技术、营养平衡理论、科学的配方等结合后进行生产。复合预混料的饲喂，可有效降低料蛋比值并增强鸡只的免疫力，最大限度的提高商品蛋鸡养殖效益。

(2) 肉鸡用系列复合预混料富含肉鸡生长所需多种维生素、矿物质和氨基酸，能够满足主要肉鸡品种在不同生长阶段的营养需要，有助于提高肉鸡存活率、鸡只生长速度并降低死淘率。

(3) 猪用系列复合预混料通过严格的配方管理，可以充分满足猪在不同生理阶段的营养需求；微量元素、维生素的平衡，氨基酸的合理添加可以增强猪只抗病力及抗应激能力、提高饲料转化效率并充分发挥其生长速度促进性和性能；有益菌的添加可有效解决母猪的肠道问题，以促进其乳腺的发育。



5%蛋鸡复合预混料 5%蛋鸡产蛋期复合预混料 4%猪复合预混料

2、浓缩饲料

浓缩饲料是以蛋白质饲料、矿物质饲料和饲料添加剂按一定比例配制的均匀混合物，浓缩饲料再掺入一定比例的能量饲料即成为满足动物营养需要的全价饲料。根据饲养对象的不同，可大致分为猪、肉鸡、蛋鸡类浓缩饲料，可在出壳期、产蛋期、保育期等进行饲喂，添加比例可分为 10.5%、30%、15-25%、25-28%等，浓缩饲料为灰黄色粉末，无发霉变质、结块及异味、异嗅。



福瑞达蛋鸡浓缩饲料



肥可求猪浓缩饲料



金元福猪用浓缩饲料

浓缩饲料具有蛋白质含量高、营养成分全面、使用方便等优势，既可以作为独立的饲料品类提供给饲料加工企业以用于全价饲料的配制，也可以直接提供给养殖户或企业，用户按照一定比例掺入能量饲料即可直接饲喂畜禽。微生物饲料添加剂的添加能够提高营养成分的消化与吸收，根据理想蛋白模式设计产品配方可确保营养全面、满足畜禽的生长需求并提高饲料转化率。



福瑞达蛋鸡浓缩饲料



肥可求猪浓缩饲料



金元福猪用浓缩饲料

3、微量元素预混合饲料

微量元素预混合饲料是将矿物元素饲料添加剂和饲料原料按一定比例混合制成的均匀混合物，不能够单独饲喂畜禽。根据后期混合比例不同分为 0.1%、0.2%的微量元素预混合饲料，可在产蛋期、肉鸡全期等不同的饲喂阶段对产蛋鸡、肉蛋鸡以及生长肥育猪进行饲喂，微量元素预混合饲料为灰白色至灰色粉末，无发霉变质、结块及异味、异

嗅。

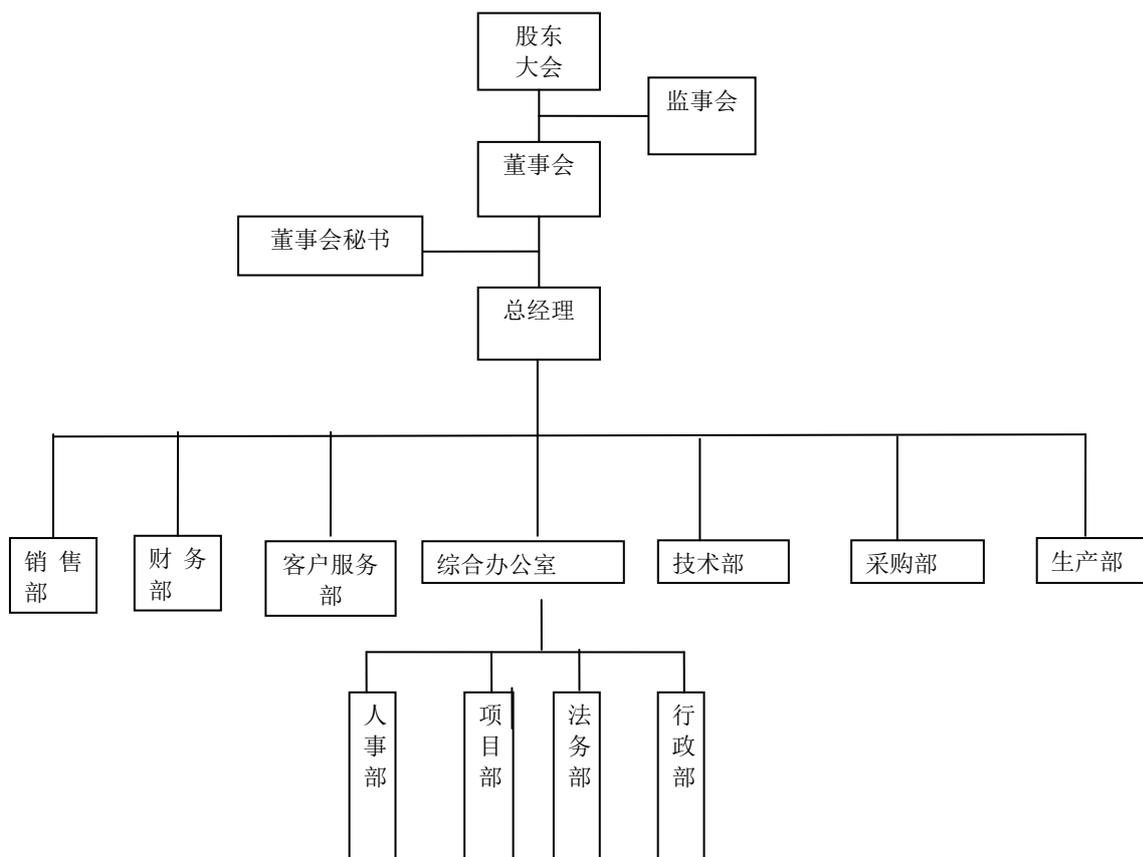
微量元素预混合饲料是根据国内外畜禽营养研究的基础上，在我国现有的畜禽品种、养殖水平及日粮基础上进行设计生产。其中，矿物质微量元素含量能够满足其适用动物特定生理阶段对微量元素的需求，该类预混合饲料的添加及饲喂可有效的提高饲料利用率、增强畜禽免疫力、提高畜禽生长速度及产蛋率并改善肉质。

4、其他类

其他类为华牧天元子公司世友国际贸易的销售轴承的收入，该部分销售收入在报告期内占比不高。世友国际作为全资子公司其贸易收入和毛利贡献较低，不会对公司主营业务产生重大影响。

二、公司的组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图



(二) 公司业务流程

公司的生产流程如下：

原料验收阶段：原料到厂后，技术质检部严格按照原料验收标准进行检测，合格后

方可交于仓管进行贮存；

原料贮存阶段：仓管需要根据所有到厂原料性质的不同及相关贮存注意事项的不同而进行储存，根据相关规定执行仓管部管理；

标签标注阶段：根据生产部下发的标签通知单标注相应的内容及日期；

核心原料称量阶段：对产品进行标称，称量前对原料进行感官检验，按配方标示数量准确称量，按其数量、品种、批次摆放整齐，同时放上写有相应品种及批次的标示；

投料阶段：中控室的中控工按照生产部下发的生产任务单，调配料仓中所需对应的饲料原料及相应数量，安排工人在相应的投料口投入，将需要粉碎的原料在北投料口投入，粉碎机粉碎后经过二次提升进入相应的料仓，在原料备完后，中控工根据设定好的配方单进行生产设定；

混合阶段：全部原料投完且提升结束后对原料进行搅拌；

放料阶段：在确定缓冲仓内无料后进行放料；

接料阶段：接料人员用与所接料的品种相一致的包装进行接料，同时保证破损袋（含内外袋）禁止使用、内外夹层中禁止有料、料接完后核对数量、数量不符时及时报告相关人员进行处理；

成品称量阶段：称量前须标称，准确称量；称量过程中检查成品感官是否正常，如有异常立即停止称量并报告车间负责人，等待处理；

封口阶段：进行内袋封口及外袋封口。

三、与主营业务相关的资产和资质情况

（一）公司主要产品的技术含量

公司拥有 8 项自主知识产权的发明专利、实用新型专利，正在审批中的发明专利 2 项，其关键技术为利用生态营养学理论和方法、动物营养学五大平衡原理以及系统动物营养学，围绕畜禽产品质量和畜禽对环境的污染等问题，在日粮的配合中放弃常规的配合模式，将饲料微生物应用技术和预混料生产有机结合，并在对原料的选购、配方设计、加工饲喂等过程进行严格质量控制下，生产环保型预混料。生态预混料具有较高的营养物利用率和动物生产性能，且能较大限度的注重饲料对饲养动物、生产者和环境的安全性，而环保型预混料的生产及使用，可以控制可能发生的畜禽产品公害和环境污染，达到低成本、高收益的多重效益。具体如下：

1、应用饲料微生物技术

在饲料产品中添加经过筛选后的优质微生态菌种，利用其生物活性的特点，添加入饲料中可促进畜禽生长、提高畜禽免疫力、去除粪便恶臭、改善生态环境、减少抗生素和激素等化学药物的使用，有助于畜禽产品品质得到明显改善。

2、应用有机微量元素代替无机微量元素技术

饲料企业在产品生产过程中普遍使用无机盐金属性微量元素产品，而无机微量元素因其来源的特殊性（工业废弃物或者副产品）存在可致动物机体中毒、畜禽产品质量安全问题频发的安全隐患，且其生物学利用率低，大剂量添加后未被动物利用的矿物质将随粪尿排出体外，因此会造成严重环境污染。基于生态环保型产品定位，当前公司产品（特别是幼畜禽和种畜禽产品）使用有机微量元素代替或者部分代替无机微量元素，即通过全部使用有机微量元素及有机无机搭配添加的方式进行应用，因此可较为有效的规避上述不良影响。有机微量元素不仅有较高的生物学利用率和生物活性，而且可以提高畜禽生长速度、改善免疫能力、提高胴体品质，具有适口性好、高效、无残留、绿色环保等特点。

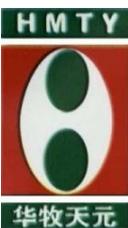
3、应用五级逐级预混法技术

在产品生产工艺方面，根据各种添加剂、载体及稀释剂等的混合均匀度和流动性，以及产品类别及成分，经五级逐级预混加工技术，可以确保饲料产品营养成分均衡，质量稳定，品质优良。

（二）公司的无形资产情况

1、公司所拥有的商标情况

公司目前拥有 2 项注册商标，具体情况如下：

名称	商标注册号	核定使用商品类别	权属	取得方式	取得时间	有效期限
	1342238	第 31 类	华牧天元	原始取得	1999. 12. 7	2019. 12. 6
	1674609	第 31 类	华牧天元	原始取得	2001. 11. 28	2021. 11. 27

2、公司所拥有的专利情况

（1）已获得的专利情况

序号	专利名称	专利号	申请日	专利类型	权属	有效期限
1	一种蛋鸡配合饲料	ZL201010236967.1	2010.7.27	发明专利	华牧天元	2030.7.26
2	一种卵黄抗体的制备方法	ZL200910231294.8	2009.12.22	发明专利	华牧天元	2029.12.21
3	畜禽用多元生物复合制剂	ZL201210064968.1	2012.1.13	发明专利	华牧天元	2032.1.12
4	一种反刍动物用舔砖及其制作方法	ZL201210190334.0	2012.6.11	发明专利	华牧天元	2032.6.10
5	一种保育猪舍	ZL200920018248.5	2009.1.21	实用新型	有限公司	2019.1.20
6	一种产蛋箱	ZL201320249853.X	2013.5.10	实用新型	华牧天元	2023.5.9
7	一种生态羊舍	ZL201320810536.0	2013.12.11	实用新型	科旺牧业	2023.12.10
8	一种生态奶牛舍	ZL201320810183.4	2013.12.11	实用新型	科旺牧业	2023.12.10

(2) 正在申请中的专利情况

序号	专利名称	申请号	申请日	申请人	专利类型
1	一种生态奶牛舍	201310668827.5	2013.12.11	科旺牧业	发明专利
2	一种生态羊舍	201310668897.0	2013.12.11	科旺牧业	发明专利

当前正在申请的实用新型一种生态奶牛舍正在办理登记手续，待缴纳相关费用后，国家知识产权局将在专利登记簿上登记专利权的授予并颁发专利证书，除此实用新型外，其他两项正在申请的专利正在审核阶段，进展顺利。

(三) 公司的业务许可资格或资质情况

1、2011年11月30日，山东华牧天元农牧股份有限公司被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合认定为高新技术企业，并颁发《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201137000218，有效期三年；

当前，该资质的复审材料已通过济南市高新区科技局的初审，并已上报至山东省财政厅进行审查，进展顺利。

2、2012年2月，公司在“畜禽复合预混饲料的生产及服务”方面的质量管理体系被认定为符合GB/T19001-2008—ISO9001:2008标准，有效期至2015年2月19日；

3、2012年4月，济南华牧饲料有限公司获得由山东省畜牧兽医局颁发的鲁饲审

(2012) 01074 号饲料生产企业审查合格证，为年度备案制；

4、2012 年 5 月，泰安华牧天元饲料有限公司获得由山东省畜牧兽医局颁发的鲁饲审 (2012) 09066 号饲料生产企业审查合格证，为年度备案制；

5、2012 年 7 月，济南华牧饲料有限公司获得由中华人民共和国农业部颁发的饲预 (2012) 6723 号添加剂预混合饲料生产许可证，有效期为 5 年；

6、2012 年 10 月，济南华牧饲料有限公司获得由中华人民共和国农业部颁发的饲添 (2012) 3231 号饲料添加剂生产许可证，有效期为 5 年。

7、2012 年 2 月，山东华牧天元农牧股份有限公司获得由济南技术监督局颁发的 No. (2012) 量企 (鲁) 字 (001) 号计量合格确认书，以证明公司符合 GB/T19022 (idt ISO 10012) 质量标准，有效期至 2015 年 7 月 1 日。

(四) 公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

(五) 公司的主要固定资产情况

类别	使用年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)	成新率 (%)
房屋建筑物	20	5	4.75	90.16
机器设备	10	5	9.50	59.99
运输工具	5	5	23.75	35.20
电子及其他设备	5	5	23.75	39.06

公司固定资产中占比较高的主要为机器设备和房屋建筑物，2014 年 8 月末机器设备净值占固定资产总净值比例 25.55%，房屋建筑物占比为 64.64%，固定资产构成与公司作为农牧饲料类企业的经营特点相适应。

截至 2014 年 8 月 31 日公司固定资产成新率为 70.78%。其中机器设备成新率为 59.50%，房屋建筑物成新率为 86.99%，运输工具成新率为 39.46%，电子及其他设备成新率为 43.75%。2014 年 8 月末公司固定资产净值占总资产比例为 14.38%，从公司固定资产的状况来看，公司固定资产在公司资产中占比较低，短期内公司不存在固定资产更新的压力。

公司的房屋建筑物系指山东华牧天元农牧股份有限公司万德生产基地的房屋建筑物、山东华牧天元生态农业有限公司大桥镇养殖基地的房屋建筑物以及济南七彩牧歌生态农业有限公司马山养殖基地的房屋建筑物。由于以上生产基地都是基于租赁形式取得，在租赁的场地公司投入资金建设了部分房屋建筑物，当前仍未办理房产证。该房屋

建筑物系公司在租赁场地上建设的房屋，属于公司合法资产，并全部用于公司的生产经营。公司与对方签订的是长期租赁协议，因此短期内不会对公司的生产经营产生影响。

报告期内公司固定资产状态良好，没有固定资产减值的情况发生。

（六）公司人员结构及核心技术人员介绍

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 51 人，其具体结构如下：

（一）按年龄划分

年龄段	人数	占比(%)
30 岁以下	18	35.29
31-39 岁	18	35.29
40 岁以上	15	29.42
合计	51	100.00

（二）按教育程度划分

学历	人数	占比(%)
研究生	1	1.96
本科	14	27.45
大专	11	21.57
高中及以下	25	49.02
合计	51	100.00

（三）按岗位结构划分

部门人员	人数	占比(%)
管理人员	5	9.80
技术人员	4	7.84
市场人员	17	33.33
财务人员	6	11.76
生产人员	11	21.57
客服人员	2	3.92
行政人员	5	9.80
其他	1	1.96
合计	51	100.00

2、公司核心技术人员

公司核心技术人员为刘玉民、孟令勇及弭书春，其中，刘玉民的简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”。孟令勇、弭书春的简历如下：

（1）孟令勇先生，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于山东农业大

学畜牧兽医专业，本科学历，为公司核心技术人员。1996年7月至2005年7月任山东省聊城市冠县农业局科员；2005年7月至2011年12月任有限公司技术经理；2011年12月至今任股份公司技术经理。

(2) 弭书春先生，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于延边农学院畜牧专业，本科学历，中级畜牧师，为公司核心技术人员。1991年7月至1993年12月任吉林九台畜牧局职员；1993年12月至2009年12月任济南华鲁饲料厂经理；2009年12月至2011年12月任有限公司经理；2012年1月至今任股份公司技术经理。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	刘玉民	董事长、总经理	806.82	70.28
2	孟令勇	技术经理	3.28	0.29
3	弭书春	技术经理	2.19	0.19
合计			812.29	70.76

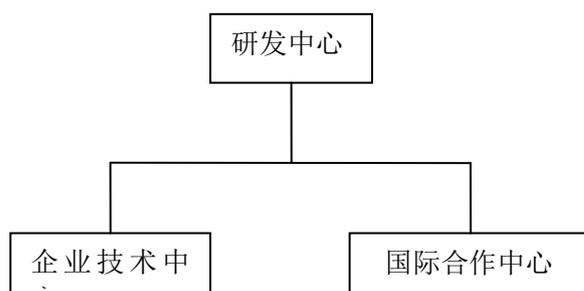
4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司主要技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

（七）研发能力和技术储备情况

1、研发机构设置及研发人员情况

公司设立研发中心，隶属于技术部，主要承担公司规划的新产品的研发以及现有产品的改进。研发中心的机构具体如下：



随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加。截至本公开转让说明书签署日，公司从事产品研发的人员4人，占员工总人数的比例约7.84%。其人员构成如下表所示：

按年龄分布：

年龄分布	人数（人）	所占比例（%）
31-40岁（含）	1	25

41-50岁(含)	3	75
总计	4	100

按学历分布:

学历分布	人数(人)	所占比例
大学本科	2	50
大学专科	1	25
中专	1	25
总计	4	100

2、研发费用占公司业务收入的比重

作为高新技术企业,公司历来注重对产品附加值的提升和技术应用的创新,报告期内公司研发投入在当年主营业务收入中的占比与公司实际研发情况及新产品研发进度相符,最近两年及一期的研发费用投入情况如下:

时间	母公司研究开发费用总额(元)	占合并主营业务收入比例(%)	占母公司主营业务收入比例(%)
2012年度	2,450,944.98	6.49	10.42
2013年度	2,163,135.78	5.72	9.54
2014年1-8月	979,917.05	3.05	8.39

3、自主技术占主要技术的比重

公司的核心技术均为自主研发,公司自主技术占核心技术的比重为100%。核心技术均为公司自有技术,所有权归属公司,至今未发生知识产权纠纷。

四、公司的具体业务情况

(一) 公司业务的具体构成情况

1、公司业务收入构成及各期主要产品的规模、销售收入

单位:元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
复合预混合饲料	15,511,761.22	48.56%	20,324,386.32	53.72%	23,336,342.20	61.82%
猪鸡用浓缩饲料	8,951,317.20	28.02%	8,467,785.26	22.38%	5,144,133.17	13.63%
微量元素预混合饲料	2,737,798.89	8.57%	4,004,644.77	10.58%	4,672,099.72	12.38%
混合型饲料添加剂	769,511.10	2.41%	1,793,036.44	4.74%	1,725,582.43	4.57%
其它	3,973,418.00	12.44%	3,243,671.51	8.57%	2,869,113.06	7.60%

合计	31,943,806.41	100.00%	37,833,524.30	100.00%	37,747,270.58	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

1、主营业务收入

公司主营业务是为客户提供农牧用各类饲料，主要包括符合预混饲料、浓缩饲料、微量元素预混饲料和混合型饲料添加剂。公司在报告期内收入主要来源于复合预混饲料，该类饲料在报告期内收入占比较高。

报告期内公司主营业务收入基本保持稳定，2014年1-8月、2013年度和2012年度主营业务收入分别为：3194.38万元、3783.35万元和3774.73万元。报告期内2012年度、2013年度和2014年1-8月公司主营业务收入占全部营业收入的比例为100.00%、99.40%和99.52%。

公司销售的流程和方式有两种，第一种为客户打电话给公司销售部预定产品品种及数量，然后客户往公司账户上打款。销售部下生产订单给生产部进行生产，期间财务部查收到客户所打货款以后会通知销售内勤，内勤再通知运输部安排车辆给客户送货。公司在送货给客户后确认主营业务收入。另一种，公司部分老客户实行货到付款的结算方式，即公司送货车辆到达客户指定卸货地点卸货，并有客户查验货物无误后，当面结清款项。公司在客户验货付款后确认主营业务收入。

公司收入皆为销售商品所产生的收入，在商品的主要风险和报酬转移后公司对收入进行确认，报告期内公司收入有直销收入和部分代理销售收入。直销收入确认的流程如下：销售部门首先与客户签订供货合同，约定价格或供货总量，具体供货数量和时间由客户订单确定，由业务部门组织发货。销售部根据发货单组织发货，并打印销货清单。财务部在办妥货物出库手续并根据销货清单开具发票时作为销售收入的确认时点。世友国际代理销售具体收入确认方法如下：按照合同约定，公司将受托代销商品所有权转移给购货方，同时不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再拥有对已售出商品实施有效控制的权利，按实际销货清单确认销售收入。

公司主营业务收入中其他类收入为子公司世友国际贸易的销售轴承的收入，和子公司华牧天元生态农业的养殖收入。该部分销售收入在报告期内占比较低。

2、其他业务收入

公司在报告期内2013年度和2014年1-8月有其他业务收入23万元和15.33万元，是母公司在济南孙村老厂区的租赁收入，其他业务收入在当期营业收入中占比很低。

（二）公司的主要客户情况

2012年、2013年及2014年1-8月，公司前五大客户的销售额占相应期间业务收入的比例为：16.13%、26.33%，36.19%。公司具有独立的销售部门，销售部门的业务人员会在所负责的区域内直接到农村去寻找相对大型的养殖户进行一对一形式的交流沟通，寻找客户的需求，从而将公司的产品推销给养殖户，即公司实行直销的方式进行销售，主要依据总成本定价法，即采用成本加成与目标利润因素结合考虑的方式对产品进行定价，未来会根据当前公司发展所处的生命周期逐步调整公司的产品定价，如进行渗透定价或者满意定价等，公司不存在对单一重大客户的依赖情况。

在公司的经营销售过程中，由于受养殖行业的影响及养殖过程中可能会出现病害等因素（如禽流感等），养殖户的养殖数量每年会有所变动，但养殖户会根据市场行情进行自我调节养殖数量，而公司也会在维护稳定客源的情况下，针对不同时期的需求量进行生产配送，而结合行业特征下，公司客户主要由大量的自然人构成，数量大但交易量分散，因此外力的影响后的反应较大，即客户的变化相对较为明显。这种行情的变化当前已随着近年来相关部门对养殖过程的疫情监控的加大，从源头降低了发生疫情的可能性，因此今后短期内发生养殖量大幅减少的几率将会降低。其次，客户自身的销售结构调整也会造成其主观采购数量的增加或者减少，但仍与公司保持着较为密切的供求关系。同时，公司当前制定了一定的营销政策和业绩考核机制，即对每个销售业务人员需要在一定的期限内完成一定的客户拓展业务，因此当新签订的客户购买能力较强需要较大时，公司的前五大客户即会产生一定的变动，该情况对于自然人客户占比较大的公司来讲，尤为明显。因此，综合来看，公司的客户群体虽以自然人为主，但经营期内客户群体相对稳定，短期内不会出现大批客户流失的现象发生，只是会受市场行情的影响发生短期内的增减变动，符合行业与产品经营特征。

公司2012年、2013年、及2014年1-8月前五大客户统计情况如下：

序号	客户名称	2012年度销售额（元）	占当年业务收入的比例（%）
1	于明峰	1,704,319.72	4.52
2	A.MFOOD CHEMICALOC.,LTD	1,521,286.51	4.03
3	KNAPP WAELZLAGERTECHIK	1,427,932.02	3.78
4	张瑞祥	776,309.82	2.06
5	利津养殖合作社	657,396.37	1.74
前五大客户销售额合计		6,087,244.44	16.13
2012年度业务收入总额		37,747,270.58	

序号	客户名称	2013 年度销售额（元）	占当年业务收入的比例（%）
1	刘树松	2,789,433.80	7.33
2	A. MFOOD CHEMICALOC., LTD	2,354,812.26	6.19
3	张淑合	1,856,810.40	4.88
4	KNAPP WAEZLAGERTECHIK	1,161,135.92	4.88
5	FRUTAROM SADORYSDLUTIONS GMBH	820,026.92	3.05
前五大客户销售额合计		10,839,029.70	26.33
2013 年度业务收入总额		38,063,524.30	

序号	客户名称	2014 年度 1-8 月销售额（元）	占当年业务收入的比例（%）
1	A M FOOD CHEMICAL CO LIMITED RM	4,735,850.14	14.75
2	G G SALES INTERNATIONAL B V	2,550,319.37	7.95
3	陆建中	1,488,846.19	4.64
4	王长东	1,439,508.70	4.48
5	李广西	1,402,431.88	4.37
前五大客户销售额合计		11,616,956.28	36.19
2014 年度 1-8 月业务收入总额		31,943,806.41	

上述前五大客户为审计报告中会计师合并所有母子公司的统计数据，其中两家外商客户为公司子公司济南世友国际贸易有限公司的贸易往来客户，主要经销轴承业务，与公司主营业务契合度不高，故将其从前五大客户中去掉，并以公司主营业务口径统计如下报告期内前五大客户，情况如下：

序号	客户名称	2012 年度销售额（元）	占当年业务收入的比例（%）
1	于明峰	1,704,319.72	4.52
2	张瑞祥	776,309.82	2.06
3	利津养殖合作社	657,396.37	1.74
4	徐夕斌	573,758.51	1.52
5	宋法利	513,362.88	1.36
前五大客户销售额合计		4,225,147.30	11.19
2012 年度业务收入总额		37,747,270.58	

序号	客户名称	2013 年度销售额（元）	占当年业务收入的比例（%）
1	刘树松	2,789,433.80	7.33
2	张淑合	1,856,810.40	4.88
3	于明峰	1,149,518.43	3.02
4	张瑞祥	860,235.65	2.26

5	杜贵华	787,914.95	2.07
前五大客户销售额合计		7,443,913.23	19.56
2013年度业务收入总额		38,063,524.30	

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东均未在上述客户中任职或拥有权益。

(三) 公司的主要成本归集及供应商情况

公司产品成本由直接材料以及直接人工组成。直接材料是根据生产该产品所领用的材料，依据加权平均单价计算金额计入；直接人工根据公司不同产品所计提工资的标准乘以本月生产数量所得金额计入。销售成本中，直接材料的平均占比约为 56%，直接人工为 37%，直接材料的占比较大，这与公司实际生产经营情况相符。比较两年及一期的产品销售成本，直接材料以及直接人工的占比基本稳定，其中，2013 年直接材料成本相比 2012 年下降了 2.36%，直接人工下降了 0.48%，波动微小，产生波动的主要原因来源于原材料的价格，即公司由于产能和销售产品结构的不调整，会带来原材料采购数量的变化，再结合不同时期与供应商的议价结果不同，因此造成了成本占比的一定波动，但由于公司的产品销售较为稳定，且与供应商合作关系良好，因此当前的成本波动属于正常可控范围。具体如下：

项目	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	16,037,623.52	56.49	17,609,130.59	55.71	18,899,728.63	58.07
直接人工	11,060,821.61	38.96	11,921,895.60	37.72	12,432,106.85	38.20
制造费用	1,291,754.06	4.55	2,077,619.95	6.57	1,212,946.86	3.73
总合计	28,390,199.19	100.00	31,608,646.14	100.00	32,544,782.34	100.00

2012 年度全年加权平均采购价格情况：

原料名称	采购数量（公斤）	加权平均单价（元）	采购金额（元）
蛋氨酸	74,809	32.86	2,457,938.00
稻壳粉	2,273,281	0.65	1,467,216.48
进口鱼粉	118,994	8.06	958,972.61
磷酸氢钙	1,208,199	1.79	216,3216.01
赖氨酸	76,570	4.11	314,861.45

2013 年度全年加权平均采购价格情况：

原料名称	采购数量(公斤)	加权平均单价(元)	采购金额(元)
蛋氨酸	102,577	33.02	3,387,100.55
稻壳粉	2,209,003	0.64	1,438,911.40
进口鱼粉	106,872	8.06	861,717.59
磷酸氢钙	320,381	1.69	539,976.42
赖氨酸	63,113	4.01	252,858.92

2014年1-8月加权平均采购价格情况:

原料名称	采购数量(公斤)	加权平均单价(元)	采购金额(元)
蛋氨酸	97,465	33.16	3,231,939.40
稻壳粉	2,326,774	0.65	1,512,403.10
进口鱼粉	76,417	8.12	620,506.04
磷酸氢钙	415,112	1.75	726,446
赖氨酸	71,315	4.26	303,801.90

2012年度、2013年度及2014年1-8月公司前五大供应商采购额占当期采购总额的比例为28.55%、37.60%及42.16%，公司不存在对单一重大供应商的依赖情况。

公司前五大供应商主要为原材料供应商，包括：蛋氨酸、稻壳粉、进口鱼粉、磷酸氢钙、赖氨酸等。公司选择供应商的原则是：质量稳定、讲究诚信、服务一流、技术先进。市场上该类供应商的数量有近百家，数量较多，公司在选择供应商的过程中具有完全的自主性，当前，从全年的采购量上分析，公司的原料供应商相对稳定，只是由于受原料行情的变动影响，公司在考虑原材料的采购成本情况，会横向比较原材料的采购价格，最终挑选性价比最高的供应商进行采购，但是这并不意味着与原供应商的合作终止，因为原料供应商在一般情况下会同时提供多种原材料的供应，当其中一种原料价格上涨不适合公司时，公司虽然会针对该种原材料选择其他的供应商，但针对其他的原料品种公司会继续与该供应商进行合作采购，因此从全年的采购量上分析，公司的供应商只是在采购量的名次上进行变动，不会出现大规模更换供应商的情况发生，综上，当前公司在保证产品质量的前提下，与几家供应商保持了长期稳定的合作关系，既维持了较高的性价比，又可以保证在合作过程中不形成依赖性。

公司2012年、2013年、2014年1-8月前五大供应商统计情况如下:

供应商名称	公司采购具体内容	2012年度采购金额(元)	占当年采购总额比例(%)
济南天丽牧业有限公司	磷酸氢钙	2,310,407.20	9.15
聊城孙克胜	稻壳粉	1,473,462.60	5.84
济南海洋恒昌渔业有限公司	进口鱼粉	1,466,204.06	5.81
济南博大兽药饲料经营部	蛋氨酸	1,034,287.60	4.10
济南市中和源盛通饲料经营部	赖氨酸	925,850.00	3.67
前五大供应商合计		7,210,211.46	28.55
2012年度采购总额		25,251,249.69	

供应商名称	公司采购具体内容	2013 年度采购金额(元)	占当年采购总额比例(%)
邹长芳	豆粕	2,755,466.30	14.28
河北何雄波	玉米蛋白粉	1,990,930.50	10.32
济南博大兽药饲料经营部	蛋氨酸	856,722.50	4.44
济南惠农实业有限公司	磷酸氢钙	851,900.00	4.42
济南市中和源盛通饲料经营部	赖氨酸	799,188.40	4.14
前五大供应商合计		7,254,207.70	37.60
2013 年度采购总额		19,291,495.02	

供应商名称	公司采购具体内容	2014 年 1-8 月采购金额(元)	占当年采购总额比例(%)
邹长芳	豆粕	1,763,799.64	16.39
河北何雄波	玉米蛋白粉	1,338,769.00	12.44
孙婕	鱼粉	513,264.37	4.77
济南牧鸿商贸有限公司	磷酸氢钙	469,433.79	4.36
济南博大牧业有限公司	蛋氨酸	452,189.67	4.20
前五大供应商合计		4,537,456.47	42.16
2014 年 1-8 月采购总额		10,761,895.35	

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上的股东均未在上述客户中任职或拥有权益。

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

1、销售合同

序号	日期	合同甲方	合同标的	合同金额(万元)	合同履行情况
1	2012.2.27	田丽荣	2015、2135A 型号等鸡饲料	60,510.00	已履行
2	2012.3.5	于明峰	益生美、2035A 型号等鸡饲料	61,160.00	已履行
3	2012.12.26	济南县徐夕斌	益生美、2035A 型号等鸡饲料	80,930.00	已履行
4	2013.2.2	阳谷景阳冈孟楼孟现状	HM90 型号猪饲料	8.91	已履行
5	2013.4.26	济南商河县贾庄镇张瑞祥	益生美、脱霉剂等	8.554525	已履行
6	2013.2.28	济阳县徐夕斌	益生美、2135A 型号等鸡饲料	9.8575	已履行
7	2013.6.8	临沂郯城县城宋法利	种鸡微量、磷酸氢钙、2135A 型号鸡饲料等	9.44858	已履行
8	2013.3.26	济南田丽荣	0.5%猪通用、蛋鸡微量、1.5%种鸡核心料等	9.499535	已履行
9	2013.4.12	KNAPP WAEZLAGERTECHIK	轴承等	USD11.5357	已履行
10	2013.10.9	A. MFOOD CHEMICALOC., LTD	添加剂等	USD6.71	已履行

11	2014. 2. 26	东营广饶赵敏	2135A、2025 型号等鸡饲料	4. 1505	已履行
12	2014. 3. 1	张玉亚	欧亚代乳王、欧亚 SB74 等猪饲料	4. 8280	已履行
13	2014. 4. 8	A. MFOOD CHEMICALOC. , LTD	添加剂等	USD2. 7075	已履行

2、采购合同

序号	日期	合同乙方	合同标的	合同金额(万元)	合同履行情况
1	2012 年	山东信和商贸有限公司	艾丽美蛋氨酸	61. 2500	已履行
2	2013. 1. 9	济南市中和源盛通饲料经营部	蛋氨酸钙	14. 6500	已履行
3	2013. 9. 1	济南海隆饲料有限公司	脱脂鱼粉	8. 1000	已履行
4	2013. 12. 24	北京福乐维生物技术有限公司	烟酰胺等	5. 7800	已履行
5	2014. 1. 6	山东中牧化工有限公司	98%盐酸盐甜菜碱	7. 5000	已履行
6	2014. 3. 6	山东蔚蓝生物科技有限公司	源康宝 1000 亿	2. 7000	已履行
7	2014. 3. 10	山东巨佳胆碱有限公司	氯化胆碱	6. 3000	已履行
8	2014. 3. 26	邹长芳	豆粕	10. 4650	已履行

五、公司的商业模式

公司当前通过向畜禽养殖企业、养殖户提供畜禽成长所需添加剂预混合饲料、配合饲料及浓缩饲料等产品获得销售收入、利润及现金流，在立足饲料加工行业的基础上，公司以生态型添加剂预混合饲料、配合饲料、浓缩饲料的研发、生产及销售为主营业务，采用先进的加工工艺，将微生物产品、有机元素在饲料原料中添加，生产出侧重于生态型添加剂预混合饲料、配合饲料、浓缩饲料等，其中凭借多项核心技术研发生产的5%蛋鸡添加剂预混合饲料即是公司的主要产品之一。基于生产生态环保型产品的战略指引，也制定了当前的技术及产品研发方向。公司目前主要市场集中在省内区域，客户群体分散且多为中型规模养殖户，利润率稳定。

公司报告期内以销售农牧饲料为主业，不存在与客户的框架协议及跨期履行的合同，公司在销售当期确认收入并结转成本。报告期内公司采购总额、销售总额与报告期内收入成本基本向匹配。报告期内公司三次向银行借款，分别为：

山东华牧天元农牧股份有限公司于2012年12月11日与齐鲁银行股份有限公司济南西市场支行签订了借款合同。贷款金额为2,000,000.00元，贷款期限自2012年12月14日起至2013年12月14日，贷款用途为购买原料，该款项已经在报告期末全部归还。

山东华牧天元农牧股份有限公司于2012年10月17日与民生银行济南经十路支行签

订了借款合同。贷款金额为2,000,000.00元,贷款期限自2012年10月17日至2013年10月17日,贷款用途为经营周转,该款项已经在报告期末全部归还。

山东华牧天元农牧股份有限公司于2013年12月21日与济南润丰农村合作银行党家分理处签订了借款合同。贷款金额为1,500,000.00元,贷款期限自2013年12月21日至2014年12月21日,贷款用途为采购原料,该款项在报告期末仍未归还。该借款合同截止当前公司仍在履行,报告期末公司短期银行贷款金额为150万元。该笔借款提高了公司的资产负债率,公司通过自有的经营资金和此次的增资拥有足够的流动资金,该笔借款不会对公司的短期偿债能力带来压力,不会公司的持续经营造成不利影响。

报告期内公司没有签订过质押合同,公司属于现代新型农业下的饲料加工企业,由于目前该行业普遍利润率不高,因此行业内公司会采取各种方式有效降低成本,增加利润空间,提升资金利用率。由于公司大部分下游客户为自然人,因此单个客户的单次订货量较小,从而导致客户每次的采购订单金额也不会太大,而且公司逐步开始实行先打款后发货的销售模式,因此销售合同不会对公司日常经营、资产状况产生重大影响;另外,为了降低采购成本,我公司一直实行多方比价的采购模式,同一原料会比较很多供应商的价格,择低价采购,加之饲料原料一般保质期在3-4个月,为了保证产品质量以及增加存货周转率,公司对单个供应商的单笔采购合同金额也相对较小,不会对日常经营产生重大影响;报告期内公司由于联保贷款业务产生的对外担保情况如下:

类型	被担保人	证件类型	证件号码	担保币种	担保金额(万元)	担保形式	担保原因	担保用途
保证	济南聚成生物科技有限公司	贷款卡	3701010003223095	人民币	300	单人担保	联户联保模式下的互保	贷款合同约定下的购买原料
保证	济南资源饲料有限公司	贷款卡	3701010002003040	人民币	300	单人担保	联户联保模式下的互保	贷款合同约定下的购买原料
保证	济南天香有限公司	贷款卡	3701010002009242	人民币	200	单人担保	联户联保模式下的互保	贷款合同约定下的购买原料
保证	济南鑫宝星动物药业有限公司	贷款卡	3701010002400466	人民币	200	单人担保	联户联保模式下的互保	贷款合同约定下的购买原料

保证	山东美事达农牧科技有限公司	贷款卡	3701250000030644	人民币	200	单人担保	联户联保模式下的互保	贷款合同约定下的购买原料
保证	济南正新畜牧饲料设备有限公司	贷款卡	3701010001638928	人民币	150	多人担保	联户联保模式下的互保	贷款合同约定下的购买原料
保证	济南资源饲料有限公司	贷款卡	3701010002003040	人民币	150	多人担保	联户联保模式下的互保	贷款合同约定下的购买原料
保证	济南康普赛恩生物科技有限公司	贷款卡	3701070000090594	人民币	100	单人担保	关联企业资金借款担保	贷款合同约定下的采购原料
保证	济南康普赛恩生物科技有限公司	贷款卡	3701070000090594	人民币	100	单人担保	关联企业资金借款担保	贷款合同约定下的采购原料

对于以上担保，聚成生物、资源饲料、天天香、鑫宝星、美事达为公司与其在齐鲁银行济南西市场支行做的联户联保贷款，以上五家公司成立至今的时间均在10年以上，且同为饲料行业，规模与华牧天元公司差不多，彼此之间比较了解，加之公司法人之间关系良好，短期内出现同时无法归还贷款的可能性较小，因此不会对公司的日常经营产生重大影响；正新设备、资源饲料为公司与其在济南市农信社党家分理处做的联保贷款，具体情况同上所述，不会对公司以后正常经营产生影响；康普赛恩的两笔贷款为公司为其在齐鲁银行西市场支行的纯担保贷款，康普赛恩用其在济南商河开发区的房产和土地做抵押，分别贷款100万。华牧天元虽为担保人，但是因为康普赛恩有房产和土地做抵押，即使发生无法归还贷款的情况，也可以用其房产和土地进行补偿，因此不会对华牧天元的日常经营产生重大影响。

公司对货币资金收支和保管业务逐步建立了严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位分离，相关机构和人员相互制约，加强款项收付的稽核，确保货币资金的安全。

公司业务人员在报告期内收取现金的金额每一笔基本上在1万元以内，业务员代收货款时严格按照公司要求收取现金，并于24小时交予出纳入库或汇入公司账户，出纳员根据收款金额及对应客户填写收款收据，业务员根据出纳开具的收款收据送予客户确认收款及对账，财务会计根据收款收据入账，确认款项入库并提供客户应收余款报销售部备案，销售部根据客户应收款项表向客户催缴货款。

采购人员填写付款申请单附采购合同复印件，报送采购部经理、财务部、总经理审核批准，出纳根据经审核付款申请单支付款项。

（一）公司的经营模式

公司致力于健康畜牧业的发展，将技术创新作为第一生产力，坚持从市场需求出发，研发并生产出安全、环保、高效的复合预混合饲料、猪鸡用浓缩饲料、微量元素预混合饲料及混合型饲料添加剂产品，满足客户的需求，并实现相应的收入。

（二）公司的销售模式

公司主要采取直接客户开发及代理商销售相结合的销售方式，通过十几年的市场开拓，已经建立了相对完善的营销体系和网络，有着良好的客户关系、较完善的客户服务和技术支持。公司产品可分为复合预混合饲料、猪鸡用浓缩饲料、微量元素预混合饲料及混合型饲料添加剂产品四类。根据目前经营模式及客户群体分析，客户大都集中于养殖单位，以养殖户、养殖专业合作社为主。该部分客户群体集中在农村，根据现实情况极少以注册企业法人的形式开展运营，绝大部分以个人名义进行畜禽养殖，开展对外合作。公司以客户为中心，从产品供应商转变为服务提供商，以为客户提供全过程专业化业务支持的原则，确定营销策略，并逐步形成了长期的合作伙伴关系。

公司除子公司济南世友国际贸易有限公司以外，其他公司不涉及海外销售业务。济南世友国际贸易有限公司直销和代销情况如下：

项目	2014年1-8月		2013年		2012年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
内销收入	1,178,469.86	9.70%	1,341,657.88	20.91%	1,788,078.45	14.64%
外销收入	10,973,177.99	90.30%	5,075,396.44	79.09%	10,427,057.60	85.36%
主营业务收入	12,151,647.85	100.00%	6,417,054.32	100.00%	12,215,136.05	100.00%

济南世友公司具有出口资质，济南世友具有《对外贸易经营者备案登记表》和《进出口货物收发货人报关注册登记证书》

报告期内，公司的代销主要发生在济南世友子公司，子公司代销收入与直销收入的金额及占比情况如下：

项目	2014年1-8月		2014年1-8月		2012年	
	金额（元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
直销收入	9,077,218.08	74.70%	4,519,736.70	70.43%	8,364,680.86	68.48%
代销收入	3,074,429.77	25.30%	1,897,317.62	29.57%	3,850,455.19	31.52%

主营业务收入	12,151,647.85	100.00%	6,417,054.32	100.00%	12,215,136.05	100.00%
--------	---------------	---------	--------------	---------	---------------	---------

济南世友公司代销收入确认的时点为公司将受托代销商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，按实际销货清单确认销售收入，公司付采购方公司货款（有时预付，有时分笔付款），在付款同时公司已将委托代理费用扣除，没有单独结算代理费用。因此公司代销业务其实也是正常的直销业务，只是采购货款中直接扣除了代理费用，在货物入库后与公司国外客户签订合同，国外客户汇款产品实现出口销售，开具出口专用发票，委托货运公司运输产品，客户接收货物，完成整个代销合同的履行。

公司外销商品与国外客户约定以银行外汇转账方式结款。因此公司与国外客户的结算方式为银行汇付。

公司子公司济南世友公司出口销售商品存在出口退税的情况，济南世友在国内采购轴承进项增值税率为 17%，国家对于出口该类产品出口退税按照 15%的税率进行退税，2012 年度出口退税总额为 114.18 万元，2013 年度出口退税总额为 46.73 万元，2014 年 1-8 月出口退税总额为 97.25 万元该出口退税为公司正常经营业务中为公司减少的税负，因此不属于非经常性损益。如果没有出口退税政策，公司出口货物的成本将相应增加，同期损益将相应减少。

公司具有独立的销售部门，销售部门的业务人员会在所负责的区域内直接到农村去寻找相对大型的养殖户进行一对一形式的交流沟通，寻找客户的需求，从而将公司的产品推销给养殖户，即公司实行直销的方式进行销售，主要依据总成本定价法，即采用成本加成与目标利润因素结合考虑的方式对产品进行定价，未来会根据当前公司发展所处的生命周期逐步调整公司的产品定价，如进行渗透定价或者满意定价等。

（三）公司的盈利模式

公司的盈利主要来自于5%复合预混合饲料产品销售所产生的销售利润，凭借公司掌握的复合预混合饲料等产品核心技术优势、长期以来形成的稳定客户资源，以及结合畜禽养殖市场规模日益扩大的趋势背景，公司的产品销售取得了一定的利润空间。

六、公司所处的行业基本情况

（一）行业概况

1、行业基本情况及分类

根据公司的业务情况对照《上市公司行业分类指引》（2012 修订）确定公司所属行

业为 C13 农副食品加工业，根据国民经济行业分类和代码表（GB T4754-2011）公司所属行业为 C1320，即饲料加工业。

2、行业发展概况及发展趋势

公司产品隶属于农副食品加工业，细分为饲料加工业。饲料行业处于畜牧养殖业的上游，行业的供求状况和养殖业产品供求联动性很高。随着全国城乡居民收入和生活水平的提高以及食物结构的改善，居民对肉、蛋、奶等动物食品的消费量不断提高，从而带动对动物饲料产品的需求也不断增长。根据农业部颁布的饲料工业“十二五”发展规划，饲料工业“十二五”发展的具体目标是：饲料总产量达到 2 亿吨，其中，配合饲料产量 1.68 亿吨，浓缩饲料产量 2600 万吨，添加剂预混合饲料产量 600 万吨，主要饲料添加剂品种全部实现国内生产。相对于我国目前的饲料市场需求，市场容量和增长空间较大。

经过 30 年的快速发展，饲料行业已进入整合、调整、转型阶段，已开始由产量及企业数量上的增长为主转而向扩大企业规模、调整企业发展方式、产品结构和质量安全为主方面转变，进入大转型、大发展、大竞争、大淘汰的格局，尤其近年来，中国饲料加工市场出现阶段性相对饱和的迹象，饲料加工业的单位经营利润持续下降，因而部分技术水平不高、规模较小的饲料加工企业逐步退出市场，或被拥有核心竞争力及具备品牌优势的优质企业兼并重组，因此当前整个行业面临整合重组的情形及趋势。大整合必然催生大企业，大企业催生大品牌，有实力、有品牌的企业必然不断提高市场占有率，增强市场话语权。企业现代化管理模式逐渐成熟，产业化经营日趋常态化，向上游饲料原料产业延伸，向下游畜禽养殖和畜产品加工、市场流通产业延伸，一条龙式企业越来越多。杂粕等非常规饲料资源、秸秆等非粮饲料资源的开发利用将成为新的亮点。行业管理将更加严格规范，全程式质量控制管理制度将得到有效推广和落实。饲料行业全面进入高成本、微利化、规模化、精细化、功能化、科技化发展阶段。

结合当前饲料行业的发展趋势，公司已不断调整自身的经营方针及战略方向。公司目前主营产品是蛋鸡添加剂预混合饲料，主要市场集中在山东省内蛋鸡养殖企业及养殖户，随着市场竞争的加剧及规模化养殖发展，公司已开始从直销代销相结合的销售模式转变为以直接客户开发为主，并针对规模化养殖场进行客户开发。当前，公司在蛋鸡预

混料产品拥有较好的知名度和技术研发支撑，未来销售扩张规模可期。同时，公司未来的利润点将由单一的生态型预混料转变为生态型饲料、环保养殖技术的推广及配套微生物制剂产品。而在微生物制剂方面，公司正不断丰富技术经验及实践经验，随着国内肉鸡、生猪养殖的规模化、标准化需求，以及环境保护要求的巨大压力，环保养殖模式及配套的微生物菌种产品存在较大的市场空间。

3、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 影响行业发展的有利因素有：

① 国家政策驱动

我国是农业大国和人口大国，农业在国民经济发展和促进城乡居民生活水平提高等方面具有特殊重要性，也是国家重点扶持的产业，作为农业产业的重要组成部分，饲料行业也得到了政策的扶持。其中，在《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011—2015）》中明确，畜牧业作为我国农业农村经济的支柱产业，对保障国家食品安全，增加农牧民收入，保护和改善生态环境，推进农业现代化，促进国民经济稳定发展，具有十分重要的现实意义。“规划”中提出了十二五的发展目标：到2015年，工业饲料产量达到2亿吨。年产50万吨以上的饲料企业或集团达到50家，饲料产量占全国总产量的比例达到50%以上；根据不同区域资源禀赋、养殖业基础及发展方向，进一步优化饲料工业布局，促进东部、中部、西部和东北等不同地区饲料工业协调发展。其次，《饲料工业“十二五”发展规划》指出，饲料工业是支撑现代畜牧水产养殖业发展的基础产业，是关系到城乡居民动物性食品供应的民生产业，“十二五”时期是中国特色养殖业现代化加快推进的重要时期，也是建设饲料工业强国的攻坚时期。饲料工业“十二五”发展的总体目标是：饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高，因此，行业的发展潜力较大，未来发展形势可期。在税收政策方面，《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121号）规定：单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料免征增值税，而对于税负的降低也可使企业在无压减压的财务环境下稳步发展。

国家一系列与饲料行业管理有关政策法规相继出台，既规范了行业行为，也提高了

行业准入门槛和行业整体素质,进一步促进了企业生产能力和管理水平的提高,更有利于一批规模实力较强的大型饲料企业聚集性发展。

②市场容量较大

饲料产业发展的目的是要解决人口增长对畜牧、水产品的需求。目前,我国畜牧业正处在转型升级阶段,随着标准化规模养殖的加速发展,饲料业对养殖业的支撑地位将更加突出,产业发展空间将更为广阔。从宏观环境看,随着我国经济增长,人民生活水平提高,城镇化进程的逐步加快,动物性产品需求将仍呈现刚性增长,并将带动商品饲料的需求增长势态。从市场需求变化看,下游养殖规模化进程加快和散养户快速退出必将给饲料行业带来新的格局上的变化。同时,伴随着《畜禽规模养殖污染防治条例》的正式实施,部分不达标的中小畜禽养殖场被拆除关停,而此前已对污染防治投入较多的大型养殖企业的竞争优势将明显上升,将更有利于大型养殖企业的发展。伴随着规模化进程的加快,饲料产品结构的变化,企业的发展发展空间会更加广阔。

(2) 不利因素:

随着人口的增加、耕地面积的减少、灌溉用水紧缺以及自然灾害的增多,中国主要的饲料用原料供应能力受到的威胁愈发增大,原料短缺已经逐步成为阻碍行业发展不可忽视的重要因素。

(二) 市场规模

当前我国饲料行业正处于产业调整期。“十二五”期间,我国将加快推进现代饲料产业体系建设。根据山东饲料行业信息网的信息可知,当前饲料工业总产值达 6348 亿元,在我国统计的 40 个工业门类中排名第 31 位左右。2012 年全国牧业产值 27189.4 亿元,饲料产值相当于牧业产值的 23.3%。大型规模企业与国际企业的差距正在缩小。截至目前,年产 10 万吨以上的饲料企业数量达到 423 个,其中,年产量超过 50 万吨的大型饲料企业集团发展到 33 个,产量占全国总产量的 45%。山东省饲料工业起步于 80 年代,2012 年,总产量达 2153 万吨(居全国第二,仅次于广东)。2012 年 5 月,新修订的《饲料及饲料添加剂管理条例》正式实施,进一步提高了饲料行业的进入门槛,因此大中型饲料企业集团将不断扩建产能,并向产业链上下游延伸。随着行业的不断发展,市场规模持续扩张,未来行业体量可期。

（三）行业风险特征

1、技术突破难的风险

饲料技术主要表现在饲料配方的设计、工艺流程的优化、新型原材料的应用上。饲料配方的设计，需要长期持续地通过对动物营养需求进行研究，不断优化各种饲料添加剂、载体及其他营养物质的比例，使得产品既能满足动物不同生长阶段的营养需求，又能够降低生产成本，提升养殖户的养殖效益。因此，产品的高科技水平、稳定性及持续性，对于饲料配方的技术要求设置了较高的门槛，而一定的人才储备、技术储备、研发实力、实践积累是企业进入该行业的先要条件。

2、行业进入难的风险

饲料及饲料添加剂的使用直接关系到动物健康，进而能够影响到人类的身体健康。因此，我国对饲料及饲料添加剂生产企业实施严格的审批制度，企业从事饲料及饲料添加剂生产，必须获得政府行政主管部门颁发的《生产许可证》和产品批准文号。同时，国家在企业经营及监管方面也制定了一套严格的措施。随着有权主管部门审查标准的提高及监管力度的加大，大部分规模小、研发能力不足、市场占有率低的小规模饲料生产企业将难以通过相关审批，从而存在不能进入生产行列的风险。

3、动物疫病及自然灾害的市场风险

禽流感等动物疫病的大规模爆发，直接导致畜牧业生产严重受阻，饲料行业也随着养殖业的波动而波动。近年来全球自然灾害频发，大范围的恶劣天气明显增多，导致饲料原料价格波动较大，区域存栏量起伏明显，均为饲料产业的发展带来了风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

我国饲料行业规模较大的企业有江西正邦科技股份有限公司、湖南正虹科技发展股份有限公司、双胞胎（集团）股份有限公司、通威股份有限公司、北京大北农科技集团股份有限公司、新希望六和股份有限公司等；在微生物饲料添加剂领域，比较知名的如山东宝来利来生物工程股份有限公司、广东溢多利生物科技股份有限公司、安琪酵母股份有限公司等。但由于在不同区域、不同细分市场的发展，各公司均形成了各自的客户群体，并基于企业自身规模的差异，形成了不同的产品类别、科技含量、市场占有率。总体来讲，我国饲料行业当前已经进入成熟期，出现产品同质化较为严重的局面，传统的饲料行业竞争激烈，常规饲料经营企业将面临淘汰，但环保型预混料目前尚属空白。

2、公司竞争地位

公司经过多年的发展，对动物营养需求和饲料产品配方设计拥有较为丰富而有效的经验和实践，因此，公司的复合预混合饲料产品及混合型饲料添加剂产品具有较强的稳定性，特别是 5%蛋鸡复合预混合饲料在蛋鸡预混合饲料市场具有一定的先进性，饲料添加剂产品在核心菌种的稳定性及成本上也具有一定的优势。该行业目前的主要竞争者有北京大北农科技集团股份有限公司、山东大发饲料有限公司、济南益佳饲料有限公司等，公司竞争者主要集中在山东省及周边省份的蛋鸡预混料细分市场，由于市场及技术门槛的存在，直接竞争对手较少。

上述主要竞争者简要介绍如下：

(1) 北京大北农科技集团股份有限公司

北京大北农科技集团股份有限公司成立于 2007 年 10 月，是由原北京大北农科技集团有限公司整体变更设立，公司主要生产各种规格的预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料，以创建世界级农业科技企业为愿景，公司业绩在国内农业上市企业中位居前列。

2013 年度北京大北农科技集团股份有限公司相关财务指标如下：

单位：元

2013 年 12 月 31 日/2013 年度	北京大北农科技集团股份有限公司
资产总额	8,206,462,755.08
负债总额	2,914,459,842.60
归属于上市公司股东的所有者权益	5,292,002,912.48
营业收入	16,661,124,004.23
营业成本	13,206,309,364.64
利润总额	971,265,092.13
归属于母公司所有者的净利润	769,132,408.77

信息来源于巨潮资讯网及 <http://baike.so.com/doc/6417012-6630684.html>。

(2) 山东大发饲料有限公司

山东省大发饲料有限公司创建于 1994 年，主要从事饲料添加剂、添加剂预混料的生产销售，以及相关饲料原料的进出口贸易，是山东省著名的预混料专业生产厂家，产品包括猪、肉鸡、蛋鸡、反刍动物、水产五大系列产品，共计四十余个品种，产品实现了系列化。

信息来源于 <http://www.dafafeed.com/>。

(3) 济南益佳饲料有限公司

济南益佳饲料有限公司是以东北农业大学、山东农业大学及山东农科院的教授、专家为后盾成立的饲料加工企业，成立于 2000 年 1 月，2004 年与泰国安池（ANCHEE）公

司合资, 主要以生产预混料为主。

信息来源于 <http://328975.shandong.8671.net/>。

3、公司竞争优势与竞争劣势

(1) 公司的竞争优势

①技术优势

公司注重自主创新, 设有专门的研发部门, 公司的核心技术皆以自主研发方式获得, 如: 利用生态营养学理论和方法、动物营养学五大平衡原理以及系统动物营养学, 围绕畜禽产品质量和畜禽对环境的污染等问题, 在日粮的配合中放弃常规的配合模式, 将饲料微生物应用技术和预混料生产有机结合, 并在原料的选购、配方设计、加工饲喂等过程进行严格质量控制下, 生产环保型预混料等。当前公司拥有 7 项专利, 具有技术层面的相对领先性。

②市场优势

经过公司持续发展, 公司产品逐步意识到全面竞争阶段的技术依赖性增强的特点, 因此制定了技术创新作为核心竞争力的发展策略, 并通过技术研发方面的大量投入, 逐步提高了预混料市场占有率、形成了品牌影响力, 并为公司维持原有客户的长期合作及新客户的开发提供有力的保障。

③服务优势

作为行业产品的提供商, 公司在生态饲料产品线上, 拥有两条先进的五级饲料生产线, 生产适合各种畜禽不同生长阶段的生态预混料、浓缩料及饲料添加剂。同时, 建立了一系列质量保证体系, 配置了规模较大及技术较为先进的品控综合检测室, 检测手段具有一定的行业领先性, 因此公司对产品服务方面的较为重视, 在开拓市场的过程中, 将服务逐步发展为公司核心竞争力的一个重要组成部分。

④可持续性优势

公司重视自主创新对企业发展的推动力, 多年来在研发方面的投入逐年增加, 在课题研究方面, 先后承担了 4 项国家级、18 项省级科研项目研究任务, 另外还主持市区级科研课题 5 项, 高新区内科研项目 4 项, 部分项目已经通过相关部门的评审验收。安全环保型肉鸡清洁生产技术、高效饲用微生物制剂的研究及应用、生态型预混料关键技术的研究与应用三项科技成果具有较高的研究水平, 均已进入技术的规模推广应用阶段。公司课题研究取得了较高的价值成果, 获得了一定的技术贮备, 并能够不断转化为公司高附加值的产品。另外, 公司积极参与到标准化体系建设当中, 在发酵床肉鸡饲养

技术规程、特种野猪饲养管理技术规范等方面牵头开展标准立项研究，于 2013 年经山东省质量技术监督局审批正式批准“肉鸡发酵床饲养技术规程”、“特种野猪饲养生产技术规程”的山东省地方标准。

（2）公司的竞争劣势

由于公司拥有研发、生产、服务全套体系，因此不可避免的会使企业具有相对高的运营成本。尽管公司产品成本控制、产品升级、产品适应性、公司品牌等方面具有优势，但是在资本实力、产品市场、项目运作等方面处于劣势，这会对公司的市场竞争力产生一定的负面影响。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会，未设立董事会，设一名执行董事，未设立监事会，设一名监事。公司变更住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、董事、监事制度的建立和运行情况存在一定的瑕疵，如股东会届次不清，监事未能形成书面工作报告，未制定关联交易管理制度，关联交易决策程序存在一定的瑕疵等。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、采购部、营销部、生产部、销售部、客户服务部、技术部、法务部、人事部、行政部、项目部等职能部门，建立健全了内部管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了各个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司自成立以来，公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范

运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司治理机制的建设情况

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百二十九条规定：“公司应制定投资者关系管理制度，具体规定投资者关系管理工作的内容与方式，投资者关系管理制度由董事会批准实施。

董事会秘书全权负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料等”

2、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

3、关联股东和董事回避制度

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

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《投资者关系管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，建立健全了

投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制,进一步完善了公司法人治理机制,能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要,及时补充和完善公司治理机制,更有效地执行各项内部制度,更好地保护全体股东的利益。

(二) 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

目前公司的治理机制相对健全,适合公司自身发展的规模和阶段,股东大会的召集、召开和决策程序均严格遵守公司法、公司章程和股东大会议事规则的要求,给予了现有股东合适的保护以及行使知情权、质询权和表决权等。

同时,公司还按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规章的规定修正了《公司章程》,通过了《董事会秘书管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度,其中,《公司章程》中明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利,给所有股东提供了权利保障,并对纠纷解决机制、财务管理和风险控制等内容作了规定,完善了公司治理。综上,公司董事会认定公司治理机制运行良好有效。

但随着公司股东人数的增加,可能存在信息传递不畅的问题,公司将建立和执行信息披露管理制度,充分、及时披露公司重大信息,充分保障中小股东的知情权;建立专门的股东意见反馈渠道,由专人负责及时收集汇总相关意见和建议,由公司董事会审议并答复或列入下次股东大会讨论决议反馈,以充分保障中小股东的质询权、参与权。

此外,公司管理层还将强化规范运作的意识,不断学习新的法律法规,严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定,保障股东各项权利。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况,公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况,也不存在重大违法违规行为。

五、公司独立性情况

(一) 业务独立

公司主要从事生态型复合预混合饲料的研发和销售，主要产品按照成分分为添加剂预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料及饲料添加剂，各类饲料根据动物品种、生长阶段、产品性能等不同需求设计出不同的配方，以生产适合不同种类、不同生长阶段的各类专用饲料。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与公司持股 5%以上的股东及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）资产独立

公司主要资产均合法拥有，不存在资产被持股 5%以上股东及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在持股 5%以上股东及其控制的其他企业领薪的情况。

（四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门，设立了销售部、技术部、财务部、采购部、生产部、客户服务部、综合办公室等七个一级职能部门，其中综合办公室下辖项目部、法务部、人事部、行政部。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。综上，公司财务独立。

六、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

公司控制的企业情况如下：

1、科旺牧业

科旺牧业，成立于2002年5月15日，注册资本50万元，法定代表人刘俊兰，经营范围：单一饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料的销售。（须经审批的，未获批准前不得经营）

2、世友国际

世友国际，成立于2008年4月28日，注册资本60万元，法定代表人陈莉，经营范围：批发零售：机械设备，日用品，百货，工艺品，电子产品，服装，鞋帽，纺织品，五金交电，计算机及配件，办公设备，非专控农副产品，饲料添加剂，化工产品（不含危险品）；进出口业务（国家法律法规禁止的项目除外）。（未取得专项许可的项目除外）

3、华牧天元生态

华牧天元生态，成立于2007年10月22日，注册资本103.27751万元，法定代表人刘玉民，经营范围：农产品种植、研发销售，畜禽养殖研发销售，水产品养殖销售，农业科技开发及技术推广服务（需经许可经营的，须凭许可证经营）。

4、自然养殖

自然养殖，成立于2012年4月13日，注册资本50万元，法定代表人梁艳，经营范围：农作物种植，畜禽养殖（不含种畜禽）；食用农产品、鲜活水产品的销售；养殖技术开发及推广服务。（须经审批的，未获审批前不得经营）

5、七彩牧歌

七彩牧歌，成立于2012年7月24日，注册资本510万元，法定代表人刘玉民，经营范围：畜禽养殖（动物防疫条件合格证自2012年7月24日取得）；农作物种植；食用农产品、鲜活水产品的销售；养殖技术开发及推广服务

6、广粮川农牧

广粮川农牧，成立于2013年1月22日，注册资本500万元，法定代表人邵振华，经营范围：农作物种植、销售；水产品销售；养殖技术开发及推广。（经营范围中涉及行政许可的项目，须凭许可证经营）

7、泰安饲料

泰安饲料，成立于2012年8月20日，注册资本100万元，法定代表人高瑞祥，经营范围：配合饲料、浓缩饲料的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；饲料及饲料添加剂的销售。

8、华牧饲料

华牧饲料，成立于2012年8月，注册资本100万元，法定代表人邵传山，经营范围：添加剂预混合饲料、配合饲料、浓缩饲料，精料补充料的生产、销售；微生物（II）：枯草芽孢杆菌、嗜酸乳杆菌的生产、销售（以上项目在审批机关批准的经营期限内经营）；牲畜、饲料原材料、饲料添加剂的销售。

9、康普赛恩

康普赛恩，成立于2004年8月11日，注册资本100万元，法定代表人李海国，经营范围：许可经营项目：粉剂、散剂、预混剂、口服溶液剂、非氯消毒剂（液体）、杀虫剂（液体）、消毒剂（固体）、杀虫剂（固体）的生产销售（兽药生产许可证有效期至2017年5月8日）

上述企业中，科旺牧业、世友国际、华牧天元生态为公司全资子公司，自然养殖为华牧天元生态全资子公司，七彩牧歌、广粮川农牧、泰安饲料、华牧饲料为公司控股子公司，因此，与公司不存在同业竞争。康普赛恩与公司经营范围不同，因此，与公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免潜在的同业竞争，公司董事长、总经理刘玉民向公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：“本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人在实际控制股份公司和系股份公司的控股股东期间，本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失”。

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况和公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，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）担保情况

2012年6月7日，公司与齐鲁银行签订《齐鲁银行法人最高额借款合同》，为康普赛恩向齐鲁银行的贷款提供连带责任保证，担保的最高债权额为309.02万元，实际贷款额为100万元。

2012年6月7日，公司与齐鲁银行签订《齐鲁银行法人最高额借款合同》，为康普赛恩向齐鲁银行的贷款提供连带责任保证，担保的最高债权额为370.66万元，实际贷款额为100万元。

2012年6月4日，公司召开2012年第一次临时股东大会，审议通过了关于公司上述为康普赛恩向齐鲁银行贷款提供担保的议案，关联股东刘玉民已回避表决。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘玉民	董事长、总经理	8,352,700	47.77
2	李艳侠	董事	0	0
3	王桂月	董事	0	0
4	苏宪珠	董事	65,600	0.38
5	邵振华	董事、董事会秘书	0	0
6	庞加林	监事会主席	109,400	0.63
7	李明坤	监事	262,600	1.50
8	尹志明	职工监事	0	0
9	路新	财务总监	43,800	0.25
合计			8,834,100	50.53

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员刘玉民、李艳侠、王桂月、苏宪珠、邵振华、庞加林、李明坤、尹志明、路新出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：“本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

序号	姓名	在公司任职	在其他单位兼职情况
1	刘玉民	董事长、总经理	华牧天元生态执行董事、科旺牧业经理、七彩牧歌执行董事、康普赛恩董事长、维美兄弟监事
2	李艳侠	董事	大众报业集团《齐鲁晚报》编辑部主任记者、海水蔬菜经理
3	王桂月	董事	山东省畜牧协会会长、山东省奶业协会会长、山东省畜牧协会宠物诊疗分会会长
4	苏宪珠	董事	华牧饲料总经理
5	邵振华	董事	广粮川农牧执行董事
6	李明坤	监事	环山饲料后勤经理
7	路新	财务总监	自然养殖监事、七彩牧歌监事、广粮川农牧监事、华牧饲料监事

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司名称	董事、监事、高级管理人员投资情况
康普赛恩	刘玉民持有该公司 43.5%股份
维美兄弟	刘玉民持有该公司 4%股份
海水蔬菜	李艳侠持有该公司 33%股份
凯胜投资	李艳侠持有该公司 1%股份

维美兄弟，成立于 2012 年 3 月 13 日，注册资本 2500 万元，法定代表人魏志新，

经营范围：投资、投资咨询；企业管理；企业策划；承办展览展示活动；会议服务；产品设计；基础软件服务、应用软件开发；体育运动项目经营。

海水蔬菜，成立于2011年5月11日，注册资本300万元，法定代表人冯立田，经营范围：许可经营项目：生物盐技术研发；黑枸杞、海水蔬菜的引种培育、种植销售（不含种子）；黑枸杞生物制品技术研发服务，海洋生物类饮料添加剂的研发；海水蔬菜农副产品的生产销售（不含食品，需经许可经营的，须凭许可证生产经营）。

凯胜投资，成立于2009年12月29日，注册资本1000万元，法定代表人宋宾宇，经营范围：房地产投资、咨询、营销策划及代理；房地产中介、房地产经纪；物业管理；室、内外装饰装修工程；经济信息咨询；国内外广告业务；计算机技术应用及咨询（需经许可经营的，须凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

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

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

因原董事宿英德去世及田西宽因个人原因辞去董事职务，2014年4月2日，经由公司2014年第一次临时股东大会选举苏宪珠、邵振华为公司董事，股东苏宪珠回避表决。

最近两年公司董事的变动依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行了相应的程序。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计

(一) 最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 8 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》中兴财光华审会字（2014）第 07658 号。

(二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，由母公司编制。

报告期需要纳入华牧天元合并范围的子公司如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本(元)	期末实际出资额(元)	持股比例(%)	是否合并报表	报告期纳入合并范围时间
济南七彩牧歌生态农业有限公司	控股	济南	3,200,000.00	3,200,000.00	98.00	是	2012年7月至2014年8月末
山东华牧天元生态农业有限公司	全资	济南	1,032,775.00	1,032,775.00	100.00	是	2012年初至2014年8月末
泰安广粮川农牧发展有限公司	控股	泰安	1,000,000.00	1,000,000.00	94.00	是	2013年1月至2014年8月末

司							
泰安华牧天元饲料有限公司	控股	泰安	1,000,000.00	1,000,000.00	73.00	是	2012年8月至2014年8月末
济南世友国际贸易有限公司	全资	济南	600,000.00	600,000.00	100.00	是	2012年初至2014年8月末
济南华牧饲料有限公司	控股	济南	1,000,000.00	1,000,000.00	85.33	是	2012年8月至2014年8月末
济南科旺牧业发展有限公司	全资	济南	500,000.00	500,000.00	100.00	是	2012年初至2014年8月末
济南自然养殖有限公司	全资	济南	500,000.00	500,000.00	生态农业持有100.00	是	2012年4月至2014年8月末

纳入合并报表的子公司基本情况详见公开转让说明书“第四节 公司财务 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况。”

2、主要财务报表

合并资产负债表

单位:元

资 产	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:						
货币资金	2,618,950.81	2,236,145.91	994,117.34	466,125.15	3,133,333.68	1,800,588.71
交易性金融资产						
应收票据						
应收账款	6,178,853.38	3,755,135.79	4,230,781.49	3,649,782.33	4,394,304.94	2,733,531.14
预付款项	660,112.76	215,013.77	1,256,267.65	303,653.16	1,141,388.30	
应收利息						
应收股利						
其他应收款	2,616,339.46	3,644,680.86	2,931,592.26	724,679.05	4,407,737.15	2,778,612.19
存货	20,847,738.94	16,008,118.53	13,220,865.89	7,561,415.88	9,887,345.13	5,716,223.10
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计	32,921,995.35	25,859,094.86	22,633,624.63	12,705,655.57	22,964,109.20	13,028,955.14
非流动资产:						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						

长期股权投资		7,080,194.05		6,776,894.05		3,726,894.05
投资性房地产						
固定资产	5,747,405.96	2,404,160.90	5,566,558.22	2,448,873.59	4,194,116.06	1,956,893.92
在建工程	968,000.00				1,739,892.80	924,822.80
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产			300.00	300.00	2,100.00	2,100.00
开发支出						
商誉						
长期待摊费用	43,512.00		44,100.00			
递延所得税资产	294,336.46	197,007.39	116,986.43	89,593.65	74,886.18	50,666.47
其他非流动资产						
非流动资产合计	7,053,254.42	9,681,362.34	5,727,944.65	9,315,661.29	6,010,995.04	6,661,377.24
资产总计	39,975,249.77	35,540,457.20	28,361,569.28	22,021,316.86	28,975,104.24	19,690,332.38

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款	3,500,000.00	3,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	3,829,216.18	1,574,453.20	3,345,862.47	1,425,676.20	3,180,225.90	618,848.45
预收款项	778,848.27	778,355.77	2,683,281.51	765,998.84	678,617.92	-
应付职工薪酬	57,398.95	57,398.95	81,798.47	81,798.47	68,730.00	56,610.00
应交税费	514,881.40	357,791.47	520,959.19	437,601.21	258,161.94	235,353.68
应付利息						
应付股利						
其他应付款	367,066.78		1,681,770.78	1,160,000.00	4,843,603.25	550,000.00

一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
流动负债合计	9,047,411.58	6,267,999.39	9,813,672.42	5,371,074.72	13,029,339.01	5,460,812.13
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债合计	8,980,250.85	6,200,838.66	9,813,672.42	5,371,074.72	13,029,339.01	5,460,812.13
股东权益：						
股本	17,485,000.00	17,485,000.00	11,480,000.00	11,480,000.00	11,480,000.00	11,480,000.00
资本公积	7,085,407.01	7,133,964.02	1,078,964.02	1,128,964.02	1,128,964.02	1,128,964.02
减：库存股						
专项储备						
盈余公积	618,881.21	618,881.21	618,881.21	618,881.21	376,809.02	376,809.02
未分配利润	5,170,655.47	4,034,612.58	4,444,151.63	3,422,396.91	2,068,473.63	1,243,747.21
归属于母公司所有者权益合计	30,359,943.69	29,272,457.81	17,621,996.86	16,650,242.14	15,054,246.67	14,229,520.25
少数股东权益	567,894.50		925,900.00		891,518.56	
所有者权益合计	30,927,838.19	29,272,457.81	18,547,896.86	16,650,242.14	15,945,765.23	14,229,520.25
负债所有者权益总计	39,975,249.77	35,540,457.20	28,361,569.28	22,021,316.86	28,975,104.24	19,690,332.38

合并利润表

单位:元

项 目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	32,097,139.74	11,964,285.92	38,063,524.30	22,682,049.41	37,747,270.58	23,519,598.33
减: 营业成本	28,495,158.50	9,529,553.74	31,766,085.10	17,658,214.55	32,544,782.34	19,155,437.39
营业税金及附加	28,339.94	16,194.78	13,164.94	11,848.17	3,357.36	-
销售费用	1,629,222.08	1,132,615.13	1,419,700.48	1,041,536.10	1,968,486.24	1,074,403.00
管理费用	2,870,202.38	2,093,155.96	5,170,952.86	4,298,088.87	6,255,322.76	5,690,091.70
财务费用	183,427.55	184,573.74	395,465.32	392,963.14	612,464.62	394,030.74
资产减值损失	876,599.16	716,091.61	284,841.74	259,514.51	-728,164.92	-896,895.92
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)						
投资收益(损失以“-”号填列)						
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益						
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-1,985,809.87	-1,707,899.04	-986,686.14	-980,115.93	-2,908,977.82	-1,897,468.58
加: 营业外收入	2,693,698.54	2,339,917.48	5,394,288.99	3,772,562.59	5,389,068.63	4,829,775.90
减: 营业外支出	16.74		1,267,592.61	3.49	2,228.64	72.89
其中: 非流动资产处置损失						
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	707,871.93	632,018.44	3,140,010.24	2,792,443.17	2,477,862.17	2,932,234.43
减: 所得税费用	34,630.60	19,802.77	487,878.61	371,721.28	41,758.53	35,995.64

四、净利润 (净亏损以 “-”号填 列)	673,241.33	612,215.67	2,652,131.63	2,420,721.89	2,436,103.64	2,896,238.79
归属于 母公司所有 者的净利润	726,503.84	612,215.67	2,617,750.19	2,420,721.89	2,438,585.08	2,896,238.79
少数股 东损益	-53,262.51		34,381.44		-2,481.44	
五、综合收 益总额	673,241.33	612,215.67	2,652,131.63	2,420,721.89	2,436,103.64	2,896,238.79
归属于母公 司所有者的 综合收益总 额	726,503.84	612,215.67	2,617,750.19	2,420,721.89	2,438,585.08	2,896,238.79
归属于少数 股东的综合 收益总额	-53,262.51		34,381.44		-2,481.44	

合并现金流量表

单位:元

项 目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活 动产生的现 金流量:						
销售商品、 提供劳务收 到的现金	29,323,562.86	12,722,448.92	46,338,154.24	27,839,070.00	43,084,157.05	29,694,820.88
收到的税费 返还						
收到的其他 与经营活动 有关的现金	18,598,418.86	12,959,352.91	20,820,378.48	9,952,416.05	41,112,973.93	16,107,077.68
经营活动现 金流入小计	47,921,981.72	25,681,801.83	67,158,532.72	37,791,486.05	84,197,130.98	45,801,898.56
购买商品、 接受劳务支 付的现金	35,043,304.36	17,738,840.00	36,370,270.78	18,871,551.51	36,704,299.84	20,745,912.68
支付给职工 以及为职工 支付的现金	1,938,230.85	1,247,155.14	3,150,595.67	2,548,195.55	2,912,612.84	2,354,897.50
支付的各项 税费	353,107.59	252,470.48	402,457.55	314,862.39	278,803.00	227,241.80
支付的其他 与经营活动 有关的现金	20,270,877.11	17,321,979.78	24,270,277.55	11,221,431.20	43,053,026.57	20,348,761.43
经营活动现 金流出小计	57,605,519.91	36,560,445.40	64,193,601.55	32,956,040.65	82,948,742.25	43,676,813.41
经营活动产 生的现金流	-9,683,538.19	-10,878,643.57	2,964,931.17	4,835,445.40	1,248,388.73	2,125,085.15

量净额						
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资所收到的现金						
取得投资收益收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			246,279.88	246,279.88		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计	-	-	246,279.88	246,279.88	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,512,547.00	175,869.00	3,013,126.80	927,237.80	1,256,274.50	316,019.00
投资支付的现金				3,050,000.00		2,806,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计	1,512,547.00	175,869.00	3,013,126.80	3,977,237.80	1,256,274.50	3,122,019.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,512,547.00	-175,869.00	-2,766,846.92	-3,730,957.92	-1,256,274.50	-3,122,019.00
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金	12,010,000.00	12,010,000.00	100,000.00		2,374,000.00	1,480,000.00
取得借款收到的现金	3,500,000.00	3,500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	9,000,000.00	4,000,000.00
收到其他与	1,500,000.00	1,500,000.00	1,650,000.00	1,650,000.00	4,200,000.00	4,200,000.00

筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计	17,010,000.00	17,010,000.00	2,750,000.00	2,650,000.00	15,574,000.00	9,680,000.00
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	1,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00	10,000,000.00	4,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	185,466.67	185,466.67	388,951.04	388,951.04	565,246.95	354,183.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润						
支付其他与筹资活动有关的现金	2,500,000.00	2,500,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	3,650,000.00	3,650,000.00
筹资活动现金流出小计	4,185,466.67	4,185,466.67	5,088,951.04	5,088,951.04	14,215,246.95	8,504,183.84
筹资活动产生的现金流量净额	12,824,533.33	12,824,533.33	-2,338,951.04	-2,438,951.04	1,358,753.05	1,175,816.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,614.67		1,650.45		1,804.58	
五、现金及现金等价物净增加额	1,624,833.47	1,770,020.76	-2,139,216.34	-1,334,463.56	1,352,671.86	178,882.31
加：期初现金及现金等价物余额	994,117.34	466,125.15	3,133,333.68	1,800,588.71	1,780,661.82	1,621,706.40
六、期末现金及现金等价物余额	2,618,950.81	2,236,145.91	994,117.34	466,125.15	3,133,333.68	1,800,588.71

2014年1-8月合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	2014年1-8月						少数股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	11,480,000.00	1,078,964.02	618,881.21	4,444,151.63		925,900.00	18,547,896.86	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	11,480,000.00	1,078,964.02	618,881.21	4,444,151.63		925,900.00	18,547,896.86	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,005,000.00	6,006,442.99		726,503.84		-358,005.50	12,379,941.33	
（一）净利润				726,503.84		-53,262.51	673,241.33	
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计				726,503.84		-53,262.51	673,241.33	
（三）所有者投入和减少资本	6,005,000.00	6,006,442.99				-304,742.99	11,706,700.00	
1.所有者投入资本	6,005,000.00	6,005,000.00				-303,300.00	11,706,700.00	
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他		1,442.99				-1,442.99		
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（五）股东权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本年年末余额	17,485,000.00	7,085,407.01	618,881.21	5,170,655.47		567,894.50	30,927,838.19	

2013年度合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	11,480,000.00	1,128,964.02	376,809.02	2,068,473.63		891,518.56	15,945,765.23
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	11,480,000.00	1,128,964.02	376,809.02	2,068,473.63		891,518.56	15,945,765.23
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-50,000.00	242,072.19	2,375,678.00		34,381.44	2,602,131.63
(一) 净利润				2,617,750.19		34,381.44	2,652,131.63
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计			-	2,617,750.19		34,381.44	2,652,131.63
(三) 所有者投入和减少资本		-50,000.00				-	-50,000.00
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他		-50,000.00				-	-50,000.00
(四) 利润分配			242,072.19	-242,072.19			
1. 提取盈余公积			242,072.19	-242,072.19			
2. 对所有者(或股东)的分配							
3. 其他							
(五) 股东权益内部结转	-						
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本年年末余额	11,480,000.00	1,078,964.02	618,881.21	4,444,151.63		925,900.00	18,547,896.86

2012年度合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	2012年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东 权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	388,964.02	90,957.79	-84,260.22		894,000.00	11,289,661.59
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	10,000,000.00	388,964.02	90,957.79	-84,260.22		894,000.00	11,289,661.59
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,480,000.00	740,000.00	285,851.23	2,152,733.85		-2,481.44	4,656,103.64
(一) 净利润				2,438,585.08		-2,481.44	2,436,103.64
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计			-	2,438,585.08		-2,481.44	2,436,103.64
(三) 所有者投入和减少资本	1,480,000.00					-	1,480,000.00
1. 所有者投入资本	1,480,000.00						1,480,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配			285,851.23	-285,851.23			
1. 提取盈余公积			285,851.23	-285,851.23			
2. 对所有者(或股东)的分配							
3. 其他							
(五) 股东权益内部结转	-	740,000.00				-	740,000.00
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		740,000.00					740,000.00
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本年年末余额	11,480,000.00	1,128,964.02	376,809.02	2,068,473.63		891,518.56	15,945,765.23

2014年1-8月度母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	2014年1-8月					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,480,000.00	1,128,964.02		618,881.21	3,422,396.91	16,650,242.14
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	11,480,000.00	1,128,964.02		618,881.21	3,422,396.91	16,650,242.14
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					612,215.67	612,215.67
(一) 净利润					612,215.67	612,215.67
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计						
(三) 所有者投入和减少资本	6,005,000.00	6,005,000.00				12,010,000.00
1. 所有者投入资本	6,005,000.00	6,005,000.00				12,010,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用(以负号填列)						
四、本年年末余额	17,485,000.00	7,133,964.02		618,881.21	4,034,612.58	29,272,457.81

2013年度母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年度					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,480,000.00	1,128,964.02		376,809.02	1,243,747.21	14,229,520.25
加: 会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	11,480,000.00	1,128,964.02		376,809.02	1,243,747.21	14,229,520.25
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				242,072.19	2,178,649.70	2,420,721.89
(一) 净利润					2,420,721.89	2,420,721.89
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				-	2,420,721.89	2,420,721.89
(三) 所有者投入和减少资本						-
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				242,072.19	-242,072.19	-
1. 提取盈余公积				242,072.19	-242,072.19	-
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用(以负号填列)						-
四、本年年末余额	11,480,000.00	1,128,964.02		618,881.21	3,422,396.91	16,650,242.14

2012年度母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	2012 年度					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	388,964.02		90,957.79	-37,726.48	10,442,195.33
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00	388,964.02		90,957.79	-37,726.48	10,442,195.33
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,480,000.00	740,000.00		285,851.23	1,281,473.69	3,787,324.92
(一) 净利润					2,896,238.79	2,896,238.79
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					2,896,238.79	2,896,238.79
(三) 所有者投入和减少资本	1,480,000.00	-		-	-	1,480,000.00
1. 所有者投入资本	1,480,000.00					1,480,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				285,851.23	-285,851.23	-
1. 提取盈余公积				285,851.23	-285,851.23	-
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转	-	740,000.00		-	-1,328,913.87	-588,913.87
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		740,000.00			-1,328,913.87	-588,913.87
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用(以负号填列)						
四、本年年末余额	11,480,000.00	1,128,964.02		376,809.02	1,243,747.21	14,229,520.25

（三）公司采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

4、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。合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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，应当调整资本公积；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。购买方的合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

购买方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。购买方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。

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

5、合并财务报表的编制方法

合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个

别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

公司内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与母公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照母公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

6、现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

7、金融工具

金融工具分为金融资产与金融负债。

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于公司对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为其他流动资产或一年内到期的非流动资产。

(2) 金融资产的确认和计量

金融资产于公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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，同时结转公允价值变动损益。

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。

可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。除减值损失及外币可供出售金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产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。

持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

应收款项

应收款项包括对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及所持有的其他企业无活跃市场报价的债务工具，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款等。应收款项以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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。

对于有活跃市场报价的金融资产，采用活跃市场报价确定公允价值。对于无活跃市场报价的金融资产，采用未来现金流量折现等估值方法确定公允价值。

(3) 金融资产转移

当某项金融资产转移后，该金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方时，终止确认该金融资产。

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：

所转移金融资产的账面价值；

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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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：

a. 终止确认部分的账面价值；

b. 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) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，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。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失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。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

(5) 金融负债

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量，其他金融负债按摊余成本计量。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债，也不能终止确认转出的资产。

公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，应当终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，应当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的，公司应当将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司回购金融负债一部分的，应当在回购日按照继续确认部分和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。

8、应收款项

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

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：应收款项余额大于 100 万元。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（2）单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指期末单项金额未达到上述 100 万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项，具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后风险较大的应收款项坏账准备计提方法：期末对该部分应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有

类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	40%	40%
3-4 年	60%	60%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

9、存货

(1) 存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

该存货的成本能够可靠地计量。

(2) 存货分类

存货分类为原材料、库存商品、在产品等。

(3) 存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

外购的存货成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

存货的加工成本，包括直接人工以及按照一定方法分配的制造费用。

存货的其他成本，是指除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的存货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存货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存货的成本，不确认损益。

债务重组取得债务人用以清偿债务的存货，按其公允价值入账，重组债权的账面余额与受让存货的公允价值之间的差额，计入当期损益。

同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按其在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存货按其公允价值确定其入账价值。

企业提供劳务的，所发生的从事劳务提供人员的直接人工和其他直接费用以及可归属的间接费用，计入存货成本。

（4）发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

（5）存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

（6）周转材料（低值易耗品和包装物）的摊销方法

周转材料（低值易耗品和包装物）按照使用一次计入成本费用；金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

（7）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、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。

10、长期股权投资

(1) 投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资

在同一控制下的企业合并中，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

在非同一控制下的企业合并中，公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，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，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对

被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

11、固定资产

（1）固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。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）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的

必要支出构成。

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

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

（3）固定资产的后续支出

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

（4）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	5	5%	23.75%
电子设备及其他	5	5%	23.75%

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

（5）固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的

金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(6) 固定资产的处置

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

12、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

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。

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

(2) 无形资产使用寿命及摊销

使用寿命有限的无形资产

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
软件	5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；如必要，对使用寿命进行调整。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。

使用寿命不确定的无形资产

使用寿命不确定的无形资产不作摊销。

(3) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

13、收入的确认原则

(1) 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与

所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

（3）让渡资产使用权

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

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

出租物业收入：

①具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；

②履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；

③出租开发产品成本能够可靠地计量。

14、政府补助

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。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

15、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对

于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债,予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的,不予确认。

二、最近两年一期的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月主营业务毛利率分别为:13.78%、16.54%和 11.22%,报告期公司毛利基本保持稳定,2014 年度上半年公司因为禽类疫情销售价格有所下降,造成毛利有所降低,公司主营业务收入在报告期基本保持稳定,2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月主营业务收入分别为 3774.73 万元、3783.35 万元和 3194.38 万元。公司主营收入在报告期主要来源于复合预混合饲料,2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月复合预混合饲料收入分别为:2333.63 万元、2032.44 万元和 1551.18 万元,猪鸡用浓缩饲料收入分别为:514.41 万元、846.78 万元和 895.13 万元。

公司应收账款相对于收入水平,总体金额不高,2012 年末、2013 年末和 2014 年 1-8 月,应收账款净额分别为:439.43 万元、423.08 万元和 617.89 万元。报告期内公司应收账款金额基本保持稳定。公司仍然注意让项目经理关注应收账款管理,加强小额应收账款的回收。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-8 月加权净资产收益率分别为:18.92%、15.36%和 3.17%。报告期 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月净利润分别为:243.61 万元、265.21 万元和 67.32 万元。整体而言,公司虽然有一定盈利能力但是在 2014 年 1-8 月公司盈利能力有所下降。

(二) 偿债能力分析

母公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 8 月末资产负债率分别为：27.73%、24.39%和 15.687.45%，母公司资产负债率在报告期逐步降低，并且资产负债率不高，公司 2012 年末向齐鲁银行和民生银行各借款 200 万元用于经营资金周转，2013 年末向济南润丰农村合作银行党家分理处借款 150 万元，截止到报告期末公司仍有 350 万元银行借款尚未归还。

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 8 月末流动比率分别为：1.76、2.31 和 3.64；速动比率分别为：1.00、0.96 和 1.33。流动比率和速动比率在 2014 年有所上升是因为 2014 年 4 月公司股东现金增值所致。报告期公司偿债能力在合理的范围内。

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 8 月末每股净资产分别为 1.39 元/股、1.62 元/股和 1.77 元/股。公司净利润 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月分别为：243.61 万元、265.21 万元和 67.32 万元。

综上，公司资产负债率适当，偿债能力在合理范围内。

（三）营运能力分析

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月应收账款周转率分别为 8.59、8.83 和 6.17，应收账款周转率在报告期基本保持稳定。

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月存货周转率分别为 3.29、2.75 和 1.67，存货周转率在 2014 年 1-8 月有所下降，主要是因为 2014 年中公司为了在年终的销售旺季储备原材料，存货有所上升所致。2012 年末、2013 年末和 2014 年 8 月末存货金额分别为：988.73 万元、1322.09 万元和 2084.77 万元，相应期间营业成本分别为：3254.48 万元、3176.61 万元和 2849.52 万元。

综上，公司报告期应收账款周转率较为正常，但公司报告期内因公司 2014 年 8 月末存货有所上升，报告期末公司存货周转率稍有下降。

（四）现金流量分析

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月经营活动现金净流量分别为：124.84 万元、296.49 万元和-968.35 万元，2012 年度、2013 年度经营活动现金净流量均为净流入，但 2014 年 1-8 月现金净流量为净流出。公司在 2012 年下半年通过银行贷款 400 万元、2013 年末贷款 150 万元用于运营资金的流转，2014 年上半年通过股东现金增资补充了公司经营资金，公司总体经营活动现金流较好。

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月构建固定资产支付现金分别为：125,63 万元、301.31 万元和 151.25 万元，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月投资活动产生的现金流量净额分别为：-125.63 万元、-276.68 万元和 -151.25 万元。

公司现金流量表中收到的经营活动有关的现金，反映的是收到的其他与经营活动有关的现金，主要包含了利息收入、补贴收入、往来款、处置固定资产净收益等内容。支付的经营活动有关的现金，反映的是支付的其他与经营活动有关的现金，主要包含了往来款、付现费用。其中，比重最大的是公司与关联方的往来款，具体披露见关联交易部分。

综上，公司报告期内总现金流情况较好，能够支撑相关的经营活动。公司在报告期内采取了增资和向银行申请短期贷款的方式补充经营活动资金。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 主营营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
复合预混合饲料	15,511,761.22	48.56%	20,324,386.32	53.72%	23,336,342.20	61.82%
猪鸡用浓缩饲料	8,951,317.20	28.02%	8,467,785.26	22.38%	5,144,133.17	13.63%
微量元素预混合饲料	2,737,798.89	8.57%	4,004,644.77	10.58%	4,672,099.72	12.38%
混合型饲料添加剂	769,511.10	2.41%	1,793,036.44	4.74%	1,725,582.43	4.57%
其它	3,973,418.00	12.44%	3,243,671.51	8.57%	2,869,113.06	7.60%
合计	31,943,806.41	100.00%	37,833,524.30	100.00%	37,747,270.58	100.00%

1、主营业务收入

公司主营业务是为客户提供农牧用各类饲料，主要包括符合预混饲料、浓缩饲料、微量元素预混饲料和混合型饲料添加剂。公司在报告期内收入主要来源于复合预混饲料，该类饲料在报告期内收入占比较高。

报告期内公司主营业务收入基本保持稳定，2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年度主营营业收入分别为：3194.38 万元、3783.35 万元和 3774.73 万元。报告

期内 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月公司主营业务收入占全部营业收入的比例为 100.00%、99.40%和 99.52%。

公司销售的流程和方式有两种，第一种为客户打电话给公司销售部预定产品品种及数量，然后客户往公司账户上打款。销售部下生产订单给生产部进行生产，期间财务部查收到客户所打货款以后会通知销售内勤，内勤再通知运输部安排车辆给客户送货。公司在送货给客户后确认主营业务收入。另一种，公司部分老客户实行货到付款的结算方式，即公司送货车辆到达客户指定卸货地点卸货，并有客户查验货物无误后，当面结清款项。公司在客户验货付款后确认主营业务收入。

公司收入皆为销售商品所产生的收入，在商品的主要风险和报酬转移后公司对收入进行确认，报告期内公司收入有直销收入和部分代理销售收入。直销收入确认的流程如下：销售部门首先与客户签订供货合同，约定价格或供货总量，具体供货数量和时间由客户订单确定，由业务部门组织发货。销售部根据发货单组织发货，并打印销货清单。财务部在办妥货物出库手续并根据销货清单开具发票时作为销售收入的确认时点。世友国际代理销售具体收入确认方法如下：按照合同约定，公司将受托代销商品所有权转移给购货方，同时不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再拥有对已售出商品实施有效控制的权利，按实际销货清单确认销售收入。

公司主营业务收入中其他类收入为子公司世友国际贸易的销售轴承的收入，和子公司华牧天元生态农业的养殖收入。该部分销售收入在报告期内占比较低。

2、其他业务收入

公司在报告期内 2013 年度和 2014 年 1-8 月有其他业务收入 23 万元和 15.33 万元，是母公司在济南孙村老厂区的租赁收入，其他业务收入在当期营业收入中占比很低。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
主营业务收入	31,943,806.41	37,833,524.30	37,747,270.58
主营业务成本	28,390,199.19	31,608,646.14	32,544,782.34
主营业务利润	3,553,607.22	6,224,878.16	5,202,488.24

营业利润	-1,985,809.87	-986,686.14	-2,908,977.82
利润总额	707,871.93	3,140,010.24	2,477,862.17
净利润	673,241.33	2,652,131.63	2,436,103.64

公司主营业务收入在报告期基本保持稳定,2014年1-8月、2013年度和2012年度主营业务收入分别为:3194.38万元、3783.35万元和3774.73万元。而同期公司主营业务成本分别为:2839.02万元、3160.86万元和3254.47万元,较为稳定。2014年1-8月、2013年度、2012年度公司主营业务利润分别为:355.36万元、622.49万元和520.25万元,主营业务利润在2014年1-8月稍有下降。在考虑了公司期间费用、资产减值、投资收益之后,2014年1-8月、2013年度和2012年度公司营业利润分别为:-198.58万元、-98.67万元和-290.90万元,报告期内公司营业利润呈亏损态势。公司营业利润为负主要是因为报告期内公司三项费用总和较高,公司营业利润水平较低。

报告期内2012年度、2013年度和2014年1-8月公司利润总额分别为:247.79万元、314.00万元和67.32万元,公司报告期利润主要产生于公司产品的增值税减免的税收优惠政策,公司产品为农牧饲料产品按照国家财税[2001]121号文件规定属于增值税减免范围,因此报告期内公司有大额的减免税收的营业外收入,形成了公司报告期内的利润。

公司最近两年一期收入毛利情况如下表:

单位:元

项 目	2014年1-8月		
	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率
复合预混合饲料	15,511,761.22	13,729,065.31	11.49%
猪鸡用浓缩饲料	8,951,317.20	8,436,373.31	5.75%
微量元素预混合饲料	2,737,798.89	2,217,791.61	18.99%
混合型饲料添加剂	769,511.10	660,890.37	14.12%
其它	3,973,418.00	3,346,078.59	15.79%
合计	31,943,806.41	28,390,199.19	11.12%
项 目	2013年度		
复合预混合饲料	20,324,386.32	15,654,803.34	22.98%
猪鸡用浓缩饲料	8,467,785.26	7,846,841.15	7.33%
微量元素预混合饲料	4,004,644.77	3,671,198.40	8.33%
混合型饲料添加剂	1,793,036.44	1,581,778.79	11.78%
其它	3,243,671.51	2,854,024.46	12.01%
合计	37,833,524.30	31,608,646.14	16.45%
项 目	2012年度		
复合预混合饲料	23,336,342.20	19,601,719.92	16.00%
猪鸡用浓缩饲料	5,144,133.17	4,833,381.56	6.04%
微量元素预混合饲料	4,672,099.72	3,921,672.09	16.06%
混合型饲料添加剂	1,725,582.43	1,589,531.00	7.88%

其它	2,869,113.06	2,598,477.77	9.43%
合计	37,747,270.58	32,544,782.34	13.78%

2012年度、2013年度和2014年1-8月公司主营业务毛利分别为：13.78%、16.45%和11.12%。报告期内为公司创造毛利最多的仍然是复合预混饲料部分，由于2013年度复合预混饲料成本稍有下降报告期内复合预混饲料2013年度毛利较2012年度有小幅上升，报告期内公司各项收入毛利基本稳定。2014年1-8月公司饲料业务受到禽流感等疫情影响，销售毛利有所降低。

2013年度公司复合预混合饲料毛利较高主要有两方面的原因：1、公司生产的复合预混合饲料添加比例为5%，即养殖户需要添加豆粕、麸皮、玉米等原料后方可给动物喂食，复合预混合饲料与全价配合饲料（指养殖户可以直接饲喂的饲料）的比例关系为1:20，即养殖户使用复合预混合饲料1吨相当于使用了20吨的全价配合饲料，因此复合预混合饲料毛利相对较高。2、从复合预混合饲料主要由维生素、氨基酸、微量元素等成分构成，而类原料为技术配方含量较高的成份元素，因此复合预混合饲料产品附加值相对较高，毛利也相对较高。

总体而言公司主营业务的毛利率在正常范围内波动，公司报告期内毛利仍主要来源于符合预混饲料的产品销售。其他业务类型毛利贡献较小。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项 目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
销售费用	1,629,222.08	1,419,700.48	1,968,486.24
管理费用	2,870,202.38	5,170,952.86	6,255,322.76
其中研发费用	979,917.05	2,163,135.78	2,450,944.98
财务费用	183,427.55	395,465.32	612,464.62
营业收入	32,097,139.74	38,063,524.30	37,747,270.58
销售费用与营业收入之比（%）	5.08	3.73	5.21
管理费用与营业收入之比（%）	8.94	13.59	16.57
财务费用与营业收入之比（%）	0.57	1.04	1.62

公司销售费用在2013年度较2012年度有所下降，但在2014年1-8月因公司扩大销售力度适当增加了销售费用。因公司营业利润为负，因此公司加强了期间费用的控制，三项费用在2013年度较2012年度均有所下降。2013年度和2012年度销售费用占比达同期营业收入的3.73%和5.21%。公司销售费用中销售人员的薪酬2013年度和2012年度分别为：103.45万元和110.36万元。销售费用占

比在营业收入中占比在合理范围之内。

报告期内公司的管理费用 2013 年度较 2012 年度有所下降。公司非常重视产品的研发投入，报告期内公司研发费用占到同期管理费用的四成左右。其他管理人员薪酬占当期管理费用的二成左右。公司在 2014 年 1-8 月、2013 年和 2012 年管理费用占营业收入的比重为 8.94%、13.59%和 16.57%。

2012 年末公司向银行短期贷款 400 万元，当年产生部分利息支出，2013 年末公司短期贷款余额为 150 万元，2014 年 8 月末公司短期贷款余额为 350 万元。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月公司利息支出分别为：56.52 万元、38.90 万元和 18.55 万元。因子公司向海外销售，在 2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年度产生汇兑损益分别为-0.36 万元、0.16 万元、0.18 万元的汇兑损失。报告期内公司财务费用占当期营业收入比重分别为 0.57%、1.04%和 1.62%，占比较小。

公司报告期内外销业务产生的汇兑损益对财务成本的影响金额较小。公司通过与客户协商将汇率变动所产生的大额汇率变动风险转嫁给对方承担，因此在很大程度上较少了公司的汇率变动风险，降低了财务成本。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、投资收益

报告期内公司没有发生对外投资，无投资收益。

2、非经常性损益

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	--	175,474.41	--
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	874,000.00	1,009,067.15	1,379,005.91
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--	--
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-16.74	-254.56	-2,228.64
小 计	873,983.26	1,184,287.00	1,376,777.27
利润总额	715,403.38	3,140,010.24	2,477,862.17
非经常性损益占同期利润总额的比例	122.17%	37.72%	55.56%

公司非经常性损益主要包括公司获得的相关政府补助、公司处置非流动资产产生的损益，以及少量其他营业外支出。

2014年1-8月、2013年度、2012年度公司计入非经常性损益的政府补助金额分别为：87.40万元、100.91万元、137.90万元，具体明细如下：

2012年度政府补助	
项目名称	金额(元)
生猪标准化规模养殖场建设项目	120,592.00
国家级创新基金项目奖励	400,000.00
2011年第二批中小企业发展专项资金项目	249,513.91
济南市2012年科学技术发展计划第六批项目(省二批)	163,300.00
济南市安置下岗失业人员担保贷款贴息项目	65,600.00
济南市高新区新三板上市企业扶持资金	300,000.00
博士后科研工作站项目	80,000.00
合计	1,379,005.91

2013年度政府补助	
项目名称	金额
2012年度畜牧业标准化养殖小区建设项目	60,000.00
山东省标准化现场会经费	100,000.00
2012年济南高新区节能降耗项目	150,000.00
2013年农业产业化专项资金	120,000.00
2013年财政支持山东省农业技术推广项目	200,000.00
山东省助力发展专项资金项目	8,000.00
2012年度第二批中小企业发展专项资金项目	100,000.00
山东省知识产权补贴款	3,000.00
高效微生态饲料添加剂产能提升技术改造项目	268,067.15
合计	1,009,067.15

2014年1-8月政府补助	
项目名称	金额
2013年省财政支持农业重大应用技术创新资金	500,000.00
2013年成果转化及专利实施计划	300,000.00
济南市中小企业办公室企业贷款贴息款	66,000.00
山东省知识产权局发明专利授权奖励款	8,000.00
合计	874,000.00

2013年公司处置非流动资产损益为-109.18万元。2013年公司全资子公司生态农业地址搬迁，其生态农业内的猪舍、鸡舍、办公室餐厅、锅炉房等，由于无法转移就地拆除了，该部分固定资产清理发生净损失126.73万元。公司大股东通过捐赠的形式把这部分损失进行了全额弥补。2013年公司处置一辆轿车，产生固定资产清理净收益17.55万元。除此之外报告期内公司有小额个人所得税收滞纳金支出和交通罚款支出，2014年1-8月、2013年度和2012年度分别为：

0.00 万元、0.02 万元和 0.22 万元。

公司报告期内非经常性损益金额较高，对报告期公司利润总额产生较大影响，扣除非经常性损益公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度各期的利润总额分别为：-15.86 万元、195.57 万元、110.11 万元。2014 年 1-8 月公司利润对非经常性损益存在重大依赖。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	按应税收入计算	13%
营业税	按应税收入计算	5%
城建税	按应缴流转税额计算	7%
教育费附加	按应缴流转税额计算	3%、2%
企业所得税	按应纳税所得额计算	15%、25%

2011 年 11 月 30 日，经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局批准，公司享受国家重点扶持高新技术企业（证书编号：GR201137000218）的优惠政策，自 2011 年 11 月 30 日起至 2014 年 11 月 30 日止，减按 15% 的税率征收企业所得税。

公司在 2012 年 1 月 18 日经山东省济南市高新技术产业开发区国家税务局备案，同意对公司的饲料产品的生产销售的增值税进行征前减免，适用税率 13%，减免幅度为 100%，减免期间从 2012 年 1 月 1 日起至 2013 年 9 月 10 日止。公司在 2013 年 9 月 11 日经山东省济南市高新技术产业开发区国家税务局备案，同意对公司的饲料产品的生产销售的增值税进行征前减免，适用税率 13%，减免幅度为 100%，减免期间从 2013 年 9 月 11 日起至 2018 年 9 月 10 日止。

2012 年 4 月 28 日，山东华牧天元生态农业有限公司取得山东省济南市天桥国家税务局备案的《增值税纳税人减免税情况备案表》，相关饲料产品自 2012 年 9 月 1 日起免征增值税。2012 年 8 月 27 日，济南科旺牧业发展有限公司取得山东省济南市高新技术产业开发区国家税务局备案的《增值税纳税人减免税情况备案表》，相关饲料产品免征增值税。

报告期内公司子、孙公司的企业所得税税收政策如下表：

序号	公司名称	所得税税收政策	所得税税率
----	------	---------	-------

1	山东华牧天元生态农业有限公司	查账征收	25%
2	济南科旺牧业发展有限公司	查账征收	25%
3	泰安华牧饲料有限公司	查账征收	25%
4	济南七彩牧歌生态农业有限公司	查账征收	25%
5	济南世友国际贸易有限公司	查账征收	25%
6	泰安广粮川农牧发展有限公司	查账征收	25%
7	济南华牧饲料有限公司	查账征收	25%
8	济南自然养殖有限公司	查账征收	25%

四、公司的主要资产情况

(一) 应收款项

公司2014年8月末、2013年末、2012年末对应收账款、其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：1年以内5%，1至2年20%，2至3年40%，3至4年60%，4至5年80%、5年以上100%。

1、应收账款

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年8月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5%	3,612,308.85	48.41%	180,615.44	3,431,693.41
1—2年	20%	2,377,604.40	31.87%	475,520.88	1,902,083.52
2—3年	40%	1,287,401.53	17.25%	514,960.61	772,440.92
3—4年	60%	178,908.82	2.40%	107,345.29	71,563.53
4—5年	80%	5,360.00	0.07%	4,288.00	1,072.00
合计	--	7,461,583.60	100.00%	1,282,730.22	6,178,853.38

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5%	3,240,417.05	68.50%	162,020.85	3,078,396.20
1—2年	20%	1,297,614.38	27.43%	259,522.88	1,038,091.50
2—3年	40%	186,916.32	3.95%	74,766.53	112,149.79
3—4年	60%	5,360.00	0.12%	3,216.00	2,144.00
合计	--	4,730,307.75	100.00%	499,526.26	4,230,781.49

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5%	4,415,110.38	94.62%	220,755.52	4,194,354.86

1—2年	20%	245,917.60	5.27%	49,183.52	196,734.08
2—3年	40%	5,360.00	0.11%	2,144.00	3,216.00
3—4年	60%	--	--	--	--
合计	--	4,666,387.98	100.00%	272,083.04	4,394,304.94

公司2014年8月末、2013年末和2012年末两年以内的应收账款所占比重分别为80.28%、95.93%和99.89%。公司的客户较为分散，主要为使用农牧饲料的批发商和个人。截至2014年8月末公司仍有少量两年以上应收账款尚未收回，公司对应收账款根据账龄计提了坏账准备。

公司报告期内应收账款余额2014年8月末、2013年末、2012年末金额分别为：746.16万元、473.03万元和466.64万元。报告期内公司应收账款回款较为正常。截至报告期末大额应收账款主要为应收客户王长东、新乡市凯博机电轴承有限公司和刘培山款项，以上客户与公司已经建立了较长期的业务关系，应收账款的回收较有保障。

公司最近两年一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项 目	2014年8月	2013年度	2012年度
应收账款净额	6,178,853.38	4,230,781.49	4,394,304.94
营业收入	32,097,139.74	38,063,524.30	37,747,270.58
应收账款净额占营业收入比重(%)	19.25	11.12	11.64
总资产	39,975,249.77	28,361,569.28	28,975,104.24
应收账款净额占总资产比重(%)	15.46	14.92	15.17

公司2014年8月末、2013年末、2012年末应收账款净额分别为617.89万元、423.08万元、439.43万元，各期末应收账款净额占当期末总资产的比例分别为15.46%、14.92%、15.17%，各期末应收账款净额占资产总额比重较为合理。

截至2014年8月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
王长东	非关联方	497,150.08	1年以内	6.66%
GGSALINTERNATIONAL BV	非关联方	415,467.06	1年以内	5.57%
新乡市凯博机电轴承有限公司	非关联方	350,510.60	1-2年	4.70%
刘培山	非关联方	272,430.00	2-3年	3.65%
北京资源亚太动物药品有限公司	非关联方	230,500.00	1年以内	3.09%
合计	—	1,766,057.74	—	23.67%

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
新乡市凯博机电轴承有限公司	非关联方	350,510.60	1年以内	7.41%
济南天丽牧业发展有限公司	非关联方	272,430.00	1-2年	5.76%
东营利津畜禽养殖专业合作社	非关联方	129,383.00	1年以内	2.74%
济南舜和农牧发展有限公司	非关联方	116,033.41	1年以内	2.45%
田丽荣	非关联方	99,317.66	1年以内	2.10%
合计	—	967,674.67	—	20.46%

2013年末最大的应收账款方是新乡市凯博机电轴承有限公司，应收款项为35.05万元，该款项是子公司济南世友销售轴承款项在收入分类属于其他类业务收入。

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
FRUTAROM SADORYS DLUTIONS GMBH	非关联方	369,419.28	1年以内	7.92%
A. MFOOD CHEMICALOC., LTD	非关联方	352,082.41	1年以内	7.55%
济南天丽牧业发展有限公司	非关联方	272,430.00	1年以内	5.84%
济南安姆生物技术有限公司	非关联方	258,727.16	1年以内	5.54%
KNAPP WAE LZLAGERTECHIK	非关联方	243,611.88	1年以内	5.22%
合计	—	1,496,270.73	—	32.07%

截至2014年8月31日，欠款金额前五名客户款项占公司应收账款总额的23.67%。应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位：元

账龄	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	412,992.87	62.56%	1,107,926.40	88.19%	1,141,388.30	100.00%
1—2年	107,702.00	16.32%	148,341.25	11.81%	—	—
2—3年	139,417.89	21.12%	—	—	—	—
合计	660,112.76	100.00%	1,256,267.65	100.00%	1,141,388.30	100.00%

报告期内公司的预付款项主要系公司向供应商采购预付的账款，2014年8月末、2013年末、2012年末公司预付账款金额分别为：66.01万元、125.63万元、114.14万元。公司2014年8月末一年以内的预付账款比例超过60%。

截至2014年8月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付款项总额的比例
济南市长清区马山镇薛家峪村民委员会	非关联方	355,849.28	1年以内、1-2年	53.91%
北京华诚信达科技有限公司	非关联方	160,723.77	1年以内	24.35%
广东雅琪生物科技有限公司	非关联方	26,000.00	1年以内	3.94%
仇长伟	非关联方	21,361.50	1年以内	3.24%
山东安佑生物科技有限公司	非关联方	11,440.00	1年以内	1.73%
合计	—	575,374.55	—	87.17%

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付款项总额的比例
济南大吉饲料有限公司	非关联方	256,043.25	1年以内、1-2年	20.38%
滕州市滕宝化工有限公司	非关联方	254,400.00	1年以内	20.25%
济南原庆国际贸易有限公司	非关联方	141,574.19	1年以内	11.27%
滕州市东信精细化工厂	非关联方	105,733.50	1年以内	8.42%
李学清	非关联方	75,492.56	1年以内	6.01%
合计	—	833,243.50	—	66.33%

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付款项总额的比例
济南源庆国际贸易有限公司	非关联方	534,000.00	1年以内	46.79%
滕州市滕宝化工有限公司	非关联方	191,800.00	1年以内	16.80%
济南展鸿世纪木业机械有限公司	非关联方	113,400.00	1年以内	9.94%
陈军	非关联方	90,000.00	1年以内	7.89%
济南市长清区马山镇薛峪村	非关联方	80,000.00	1年以内	7.01%
合计	—	1,009,200.00	—	88.43%

截至2014年8月31日，公司无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账龄组合	3,010,716.00	3,232,573.61	4,651,319.98

性质组合	--	--	--
合计	3,010,716.00	3,232,573.61	4,651,319.98

公司会计政策将其他应收款按照性质分为两类组合，一类是按照账龄组合计提坏账准备的账龄组合，另一类是按照款项性质单独计提坏账准备的性质组合。以上表格合计为没有计提坏账准备前的其他应收款合计。

报告期公司按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2014年8月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5%	1,640,541.57	54.49%	82,027.09	1,558,514.48
1—2年	20%	1,218,020.74	40.46%	243,604.15	974,416.59
2—3年	40%	112,734.59	3.74%	45,093.84	67,640.75
3—4年	60%	39,419.10	1.31%	23,651.46	15,767.64
合计	--	3,010,716.00	100.00%	394,376.54	2,616,339.46

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5%	2,389,612.88	73.92%	119,480.64	2,270,132.24
1—2年	20%	778,417.90	24.08%	155,683.58	622,734.32
2—3年	40%	64,542.83	2.00%	25,817.13	38,725.70
合计	--	3,232,573.61	100.00%	300,981.35	2,931,592.26

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	5%	4,577,874.38	98.42%	228,893.72	4,348,980.66
1—2年	20%	73,445.60	1.58%	14,689.11	58,756.49
2—3年	40%	--	--	--	--
合计	--	4,651,319.98	100.00%	243,582.83	4,407,737.15

2014年8月末、2013年末和2012年末公司其他应收款净额分别为：261.63万元、293.16万元和440.77万元。截至2014年8月末公司其他应收款中主要包括公司支付给齐鲁银行的保证金，和员工的备用金。

公司注册地和主要办公地在济南，而公司业务地区分部在山东各地，公司员工和管理人员为了项目需要经常出差，因此公司有备用金管理制度，以便与员工

出差的资金使用方便。因为公司业务分部较广，员工备用金支出较大，因此在报告期末仍有较大员工备用金。

截至 2014 年 8 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
齐鲁银行济南西市场支行	非关联方	400,000.00	1-2 年	13.29%	保证金
王森	非关联方	265,000.00	1-2 年	8.80%	备用金
李莹	非关联方	260,000.00	1-2 年	8.64%	备用金
李新彬	非关联方	250,000.00	1-2 年	8.30%	备用金
张平	非关联方	210,000.00	1-2 年	6.98%	备用金
合计	--	1,385,000.00	--	46.01%	--

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
刘玉臣	关联方	580,522.00	1 年以内	17.96%	备用金
齐鲁银行济南西市场支行	非关联方	400,000.00	1-2 年	12.37%	保证金
王森	非关联方	265,000.00	1 年以内	8.20%	备用金
李莹	非关联方	260,000.00	1 年以内	8.04%	备用金
李新彬	非关联方	250,000.00	1 年以内	7.73%	备用金
合计	--	1,755,522.00	--	54.30%	--

公司在齐鲁银行济南西市场支行所做的贷款为联户联保的形式，即同行业的几家公司共同组成贷款小组，互相之间进行担保，银行让每家企业交付贷款总额的 20%作为贷款保证金，等贷款到期全部还清贷款后，银行把这 40 万元保证金退还给公司。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
济宁康普善动物药业有限公司	非关联方	1,902,734.59	1 年以内	40.91%	借款
刘玉臣	关联方	873,800.00	1 年以内	18.79%	备用金
山东海水蔬菜科技开发有限	关联方	600,000.00	1 年以内	12.90%	借款

公司					
齐鲁银行济南西市场支行	非关联方	400,000.00	1年以内	8.60%	保证金
王本琢	非关联方	300,000.00	1年以内	6.45%	备用金
合计	--	4,076,534.59	--	87.65%	--

公司经营过程中由于生产经营的需要,有时候会临时出现需要大额资金的需要,相对于银行贷款公司从通过股东个人关系向其他公司或者关联方拆借资金相对较快。公司与济宁康普善动物药业有限公司为非关联方关系,有时会发生临时性资金拆解,资金拆借双方没有签订协议、约定利息,也没有利息支付来往。公司今后将减少该类非关联方借款行为。

报告期末公司职工预支备用金总额为 98.52 万元,占当期期末其他应收款总额的 301.07 万元的 32.72%。公司注册地和主要办公地在济南,而公司业务地区分部在山东各地,公司员工和管理人员为了项目需要经常出差,因此公司有备用金管理制度,以便与员工出差的资金使用方便。报告期末公司备用金明细如下表:

项 目	备用金金额及其用途
张 平	210,000.00 用于泰安广粮川公司,公司成立之初基地建设备用金
李新彬	250,000.00 用于泰安广粮川公司,公司成立之初办公用房备用金
李 莹	260,000.00 用于泰安广粮川公司,公司成立之初化验室建设备用金
王 森	265,000.00 用于泰安广粮川公司,公司成立之初配套大棚建设备用金
郭培龙	244.02 用于自然养殖公司日常经营
合 计	985,244.02

公司实行备用金管理制度,日常经营需要时,由相关人员提出书面申请,对申请备用金的用途、金额、预算等作出计划,呈报财务部审核,然后由财务部呈报总经理审批,用备用金审批单到财务部办理取款手续,待用款完毕使用报销单据交由财务部门审核并报总经理签批,进行款项的报销。

截至 2014 年 8 月 31 日,公司无其他应收持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(二) 存货

1、主要存货的类别

公司存货分为原材料、库存商品、半成品和低值易耗品。

2、存货明细

项目	2014年8月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,795,470.66	--	15,795,470.66	8,143,758.95	--	8,143,758.95
库存商品	4,790,575.50	--	4,790,575.50	4,774,768.26	--	4,774,768.26
半成品	227,487.78	--	227,487.78	265,253.88	--	265,253.88
低值易耗品	34,205.00	--	34,205.00	37,084.80	--	37,084.80
合计	20,847,738.94	--	20,847,738.94	13,220,865.8	--	13,220,865.89

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,143,758.95	--	8,143,758.95	6,564,261.48	--	6,564,261.48
库存商品	4,774,768.26	--	4,774,768.26	2,904,867.57	--	2,904,867.57
半成品	265,253.88	--	265,253.88	375,753.68	--	375,753.68
低值易耗品	37,084.80	--	37,084.80	42,462.40	--	42,462.40
合计	13,220,865.89	--	13,220,865.89	9,887,345.13	--	9,887,345.13

2014年8月末、2013年末、2012年末公司原材料的金额分别为：1579.55万元、814.38万元、656.43万元，公司原材料储备呈上升态势，公司原材料主要包括为了加工制造各类饲料用的原料，如各类农用鱼粉、麦饭石、生物蛋白、添加剂原料等。

公司报告期收入较为稳定，但是公司为了扩大销售水平，迎接农历春节前禽类和猪肉类消费增长所带来的饲料消耗增长，一般会在年中加大原料的储备，以备饲料销售旺季的原料供应。

2014年8月末、2013年末、2012年末公司库存商品的金额分别为：479.06万元、477.48万元、290.49万元，公司库存商品呈显著上升态势，公司库存商品主要包括各类复合预混饲料、浓缩饲料和微量元素混合料。2014年8月末、2013年末和2012年末公司存货占当期末总资产的比重分别为：52.15%、46.42%、34.12%，占比有所升高。

公司在报告期为了扩大饲料销售，准备农历春节的饲料消耗旺季，年中存货会有所储备，2014年8月末较2013年末和2012年末原材料储备增长明显。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货

跌价准备。

(三) 固定资产

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。固定资产及累计折旧情况如下：

固定资产原值

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年8月31日
房屋建筑物	4,220,024.80	50,402.00	--	4,270,426.80
机器设备	2,172,726.94	295,405.00	--	2,468,131.94
运输工具	760,745.88	178,359.00	--	939,104.88
电子及其他设备	421,579.15	20,381.00	--	441,960.15
合计	7,575,076.77	544,547.00	--	8,119,623.77

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋建筑物	3,007,527.28	2,674,460.80	1,461,963.28	4,220,724.80
机器设备	1,875,046.94	297,680.00	--	2,172,726.94
运输工具	1,002,325.76	4,700.00	246,279.88	760,745.88
电子及其他设备	334,593.15	86,986.00	--	421,579.15
合计	6,219,493.13	3,063,826.80	1,708,243.16	7,575,076.77

累计折旧

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期计提	本期减少	2014年8月31日
房屋建筑物	420,290.51	135,239.61	135,239.61	--	555,530.12
机器设备	869,264.73	130,276.23	130,276.23	--	999,540.96
运输工具	492,938.92	75,605.44	75,605.44	--	568,544.36
电子及其他设备	226,024.39	22,577.98	22,577.98	--	248,602.37
合计	2,008,518.55	363,699.26	363,699.26	--	2,372,217.81

项目	2012年12月31日	本期增加	本期计提	本期减少	2013年12月31日
房屋建筑物	596,678.55	105,891.98	105,891.98	282,280.02	420,290.51
机器设备	708,224.34	161,040.39	161,040.39	--	869,264.73
运输工具	525,185.41	143,227.92	143,227.92	175,474.41	492,938.92
电子及其他设备	195,288.77	30,735.62	30,735.62	--	226,024.39

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期计提	本期减少	2013年 12月31日
合计	2,025,377.07	440,895.91	440,895.91	457,754.43	2,008,518.55

固定资产净值

单位：元

类别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋建筑物	3,714,896.68	3,799,734.29	2,410,848.73
机器设备	1,468,590.98	1,303,462.21	1,166,822.60
运输工具	370,560.52	267,806.96	477,140.35
电子及其他设备	193,357.78	195,554.76	139,304.38
合计	5,747,405.96	5,566,558.22	4,194,116.06

公司固定资产中占比较高的主要为机器设备和房屋建筑物，2014年8月末机器设备净值占固定资产总净值比例25.55%，房屋建筑物占比为64.64%，固定资产构成与公司作为农牧饲料类企业的经营特点相适应。

截至2014年8月31日公司固定资产成新率为70.78%。其中机器设备成新率为59.50%，房屋建筑物成新率为86.99%，运输工具成新率为39.46%，电子及其他设备成新率为43.75%。2014年8月末公司固定资产净值占总资产比例为14.38%，从公司固定资产的状况来看，公司固定资产在公司资产中占比较低，短期内公司不存在固定资产更新的压力。

公司的房屋建筑物系指山东华牧天元农牧股份有限公司万德生产基地的房屋建筑物、山东华牧天元生态农业有限公司大桥镇养殖基地的房屋建筑物以及济南七彩牧歌生态农业有限公司马山养殖基地的房屋建筑物。由于以上生产基地都是基于租赁形式取得，在租赁的场地公司投入资金建设了部分房屋建筑物，当前仍未办理房产证。该房屋建筑物系公司在租赁场地上建设的房屋，属于公司合法资产，并全部用于公司的生产经营。公司与对方签订的是长期租赁协议，因此短期内不会对公司的生产经营产生影响。

报告期内公司固定资产状态良好，没有固定资产减值的情况发生。

（四）在建工程

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
办公楼		--	360,342.80
围墙		--	179,211.00
大门		--	66,046.20
猪舍	890,000.00	--	182,470.00

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
厂区	78,000.00	--	27,000.00
原料库		--	551,306.88
晾晒棚		--	247,436.58
主车间改造		--	126,079.34
合计	968,000.00	--	1,739,892.80

以上在建工程中猪舍为山东华牧天元生态农业有限公司建设项目，其余均为母公司的建设项目。

（五）递延所得税资产

已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：	294,336.46	116,986.43	74,886.18
合计	294,336.46	116,986.43	74,886.18

公司计提资产减值准备造成纳税差异形成了公司递延所得税资产的主要原因。

（六）资产减值准备计提情况

1、坏账准备：坏账准备计提的范围为公司应收账款。公司对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，根据该组合未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于不属于前述类型的应收款项及经单独测试后未减值的应收款项按照账龄划分为六个账龄组合，按照各级账龄的应收款项在资产负债表日余额和相应的比例计算确定减值损失，计提坏账准备。公司2012年末、2013年末和2014年8月末应收账款按照账龄计提坏账准备的比例为：一年以内5%，一至二年20%，二至三年40%，三至四年60%，四至五年80%，五年以上100%。

2、存货跌价准备：资产负债表日，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别、总体）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

3、固定资产减值准备：期末公司对由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于其账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

4、存货及金融资产以外资产减值准备：公司在资产负债表日对存在减值迹象的资产进行减值测试。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，在以后会计期间不予转回，在处置相关资产时一并转出。

5、减值准备实际计提情况：截至 2014 年 8 月 31 日，除计提坏账准备以外，公司未计提其他资产的减值准备。

资产减值准备

单位：元

项目	2014 年 8 月末计提	2013 年末计提	2012 年末计提
坏账准备	1,677,106.77	800,507.61	515,665.87
合计	1,677,106.77	800,507.61	515,665.87

五、公司重大债务情况

（一）应付账款

单位：元

账龄	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	2,918,575.87	76.21	2,684,652.60	80.24	3,180,225.90	100.00
1-2 年	777,949.31	20.32	661,209.87	19.76	--	--
2-3 年	132,691.00	3.47				
合计	3,829,216.18	100.00	3,345,862.47	100.00	3,180,225.90	100.00

公司 2014 年 8 月末、2013 年末、2012 年末应付账款余额分别为：382.92 万元、334.59 万元、318.02 万元，占同期负债总额的比例分别为：42.64%、34.09%、24.41%。公司应付账款主要为公司购进原材料和采购资产所应付供应商的款项，公司最近两年一期应付账款基本保持稳定，报告期末公司应付供应商的款项较为分散，最大应付款项应付山东中新房集成建筑有限公司 79.69 万元，占当期末应付

款项的 20.81%，公司报告期末流动资金和现金流尚好，报告期内不存在短期支付的风险。

截至 2014 年 8 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
山东中新房集成建筑有限公司	非关联方	796,878.00	1 年以内	货款
临清市新时空轴承有限公司	非关联方	506,625.60	1 年以内	货款
临清市亿特轴承有限公司	非关联方	385,998.00	1 年以内	货款
蔡东岳	非关联方	195,030.00	1-2 年	货款
济南恩牧生物技术有限公司	非关联方	170,900.00	1 年以内;1-2 年	货款
合计	--	2,055,431.60	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
临清市新时空轴承有限公司	非关联方	1,412,931.36	1 年以内、1-2 年	货款
蔡东岳	非关联方	290,030.00	1 年以内	货款
济南恩牧生物技术有限公司	非关联方	168,500.00	1 年以内	货款
济南惠农牧业发展有限公司	非关联方	151,488.00	1 年以内	货款
临沂鑫源饲料有限公司	非关联方	96,089.80	1 年以内	货款
合计	--	2,119,039.16	--	--

2013 年末公司应付临清市新时空轴承有限公司 141.29 万元，该款为子公司济南世友采购轴承款项，公司与临清市新时空轴承有限公司是长期合作伙伴，2013 年内销和外销轴承基本是采购的该公司的轴承产品，与该公司关系较好，货款报告期末暂时未付，期后公司已经支付部分货款。

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
临清新时空轴承有限公司	非关联方	1,712,136.06	1 年以内	货款
济南东荷游乐设施有限公司	非关联方	285,444.00	1 年以内	货款
A. M FOOD CHEMICAL CO., LTD	非关联方	153,445.83	1 年以内	货款
山东普锐森轴承科技有限公司	非关联方	137,878.99	1 年以内	货款
李学清	非关联方	97,843.70	1 年以内	货款
合计	--	2,386,748.58	--	--

截至 2014 年 8 月 31 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）其他应付款

单位：元

账龄	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	197,066.78	53.69%	1,430,000.00	85.03%	4,315,603.25	89.10%
1-2 年			251,770.78	14.97%	528,000.00	10.90%
2-3 年	170,000.00	46.31%				
合计	367,066.78	100.00%	1,681,770.78	100.00%	4,843,603.25	100.00%

截至到 2014 年 8 月 31 日公司其他应付款为 36.71 万元，主要为公司向自然人借款。公司向大股东刘玉民借款仍有 8.43 万元仍未归还。刘玉民作为公司控股股东，当公司出现资金需求时，会帮助企业解决资金需求，没有与公司签订借款协议、没有约定借款利息。以上款项公司尚未报销给大股东刘玉民，为大股东暂时给公司的代垫款项。报告期末公司向自然人袁晨光和陈志勇分别借款 17 万元和 10.73 万元，双方并未签订借款协议，没有约定借款利息。

公司对于资金管理方面制定了备用金制度、报销管理规定、应收账款管理办法、发票管理办法等相关制度。公司进一步完善资金管理，严格按照公司相关制度进行规范资金使用行为。

截至 2014 年 8 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
袁晨光	非关联方	170,000.00	2-3 年	借款
陈志勇	非关联方	107,300.00	1 年以内	借款
刘玉民	关联方	84,290.78	1 年以内	借款
刘玉忠	关联方	5,326.00	1 年以内	借款
上海澳叻国际货物运输代理有限公司	非关联方	150.00	1 年以内	出口杂费
合计	--	367,066.78	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
------	--------	------	----	------

济南康普赛恩生物科技有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	借款
刘玉民	关联方	361,770.78	1年以内、1-2年	借款
袁晨光	非关联方	170,000.00	1-2年	借款
张伟华	非关联方	150,000.00	1年以内	借款
合计	--	1,681,770.78		--

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
刘玉民	关联方	789,620.33	1年以内	借款
陈莉	非关联方	643,500.00	1年以内	借款
济南康普赛恩生物科技有限公司	关联方	550,000.00	1年以内	借款
申培轩	非关联方	500,000.00	1年以内	借款
王海玲	非关联方	400,000.00	1年以内	借款
合计	--	2,883,120.33		--

截至2014年8月31日，除应付股东刘玉民8.43万元之外，公司其他应付款中没有欠持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

（三）预收款项

单位：元

账龄	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	778,848.27	100.00	2,683,281.51	100.00	678,617.92	100.00
合计	778,848.27	100.00	2,683,281.51	100.00	678,617.92	100.00

公司2014年8月末、2013年末、2012年末预收款项分别为：77.88万元、268.33万元、67.86万元。2013年末公司预收款项较2012年末有所上升，其中主要因素是公司预收大额济南安姆生物科技有限公司款项90.47万元。

截至2014年8月31日，预收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
张洪臣	非关联方	124,680.00	1年以内	货款
李营	非关联方	88,097.50	1年以内	货款
杨绍丽	非关联方	65,142.95	1年以内	货款
林振国	非关联方	47,270.00	1年以内	货款
牛延民	非关联方	44,475.00	1年以内	货款
合计	--	369,665.45	--	--

截至2013年12月31日，预收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
济南安姆生物科技有限公司	非关联方	904,722.84	1年以内	货款
A. MFOOD CHEMICALOC., LTD	非关联方	569,129.22	1年以内	货款
LOGITADE INCESTMENTS LTD	非关联方	179,472.04	1年以内	货款
东营利津畜禽养殖专业合作社	非关联方	131,815.85	1年以内	货款
HONGKONG MOON KING IMP AND EXPCO	非关联方	118,840.37	1年以内	货款
合计	—	2,689,862.79	—	—

子公司济南世友与济南安姆生物科技有限公司有业务往来，2013年末济南世友预收了济南安姆生物科技有限公司的部分销货款项，尚未发货。

截至2012年12月31日，预收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
A. MFOOD CHEMICALOC., LTD	非关联方	352,082.41	1年以内	货款
CEMTRSTATE LTP	非关联方	202,986.30	1年以内	货款
NPINTERNATIONAL	非关联方	123,549.21	1年以内	货款
合计	—	678,617.92	—	—

截至2014年8月31日，公司预收款项中没有欠持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

（四）应交税费

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	76,446.00	2,856.52	7,485.25
营业税	14,331.67	—	—
城建税	7,414.52	327.80	651.81
企业所得税	410,333.91	516,737.51	249,227.88
教育费附加	3,177.64	140.48	279.35
地方教育费	2,118.44	93.66	186.23
水利建设基金	1,059.22	46.82	93.11
其他	—	756.40	238.31
合计	514,881.40	520,959.19	258,161.94

（五）短期借款

单位：元

借款性质	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款	3,500,000.00	1,500,000.00	4,000,000.00

山东华牧天元农牧股份有限公司于 2012 年 12 月 11 日与齐鲁银行股份有限公司济南西市场支行签订了借款合同。贷款金额为 2,000,000.00 元，贷款期限自 2012 年 12 月 14 日起至 2013 年 12 月 14 日，贷款用途为购买原料，该款项已经在报告期末全部归还。

山东华牧天元农牧股份有限公司于 2012 年 10 月 17 日与民生银行济南经十路支行签订了借款合同。贷款金额为 2,000,000.00 元，贷款期限自 2012 年 10 月 17 日至 2013 年 10 月 17 日，贷款用途为经营周转，该款项已经在报告期末全部归还。

山东华牧天元农牧股份有限公司于 2013 年 7 月 1 日与济南润丰农村合作银行党家分理处签订了借款合同。贷款金额为 1,500,000.00 元，贷款期限自 2014 年 1 月 13 日至 2014 年 12 月 10 日，贷款用途为采购原料，该款项在报告期末仍未归还。

山东华牧天元农牧股份有限公司于 2014 年 2 月 14 日与齐鲁银行股份有限公司济南西市场支行签订了借款合同。贷款金额为 2,000,000.00 元，贷款期限自 2014 年 2 月 14 日起至 2015 年 2 月 13 日。贷款用途：采购原材料。该款项在报告期末仍未归还。

截至 2014 年 8 月 31 日，短期借款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

六、股东权益情况

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股 本	17,485,000.00	11,480,000.00	11,480,000.00
资本公积	7,085,407.01	1,078,964.02	1,128,964.02
盈余公积	618,881.21	618,881.21	376,809.02
未分配利润	5,170,655.47	4,444,151.63	2,068,473.63
归属于母公司的股东权益合计	30,359,943.69	17,621,996.86	15,054,246.67
少数股东权益	567,894.50	925,900.00	891,518.56
股东权益合计	30,927,838.19	18,547,896.86	15,945,765.23

2011 年 12 月 31 日，母公司以 2011 年 10 月 31 日为股份制改造基准日，将有限责任公司整体变更为股份公司。具体情况详见本公开转让说明书“公司基本

情况”之“四、历史沿革。”有限公司以经审计的净资产 1038.90 元按原股东持股比例折为股份公司的股本共计 1000 万股，每股面值 1 元，其余部分 38.90 万元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	直接和间接持股比例（%）	与本公司关系
刘玉民	47.77%	公司实际控制人、董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	直接和间接持股比例（%）	与本公司关系
李艳侠	0%	董事
王桂月	0%	董事
苏宪珠	0.57%	董事
邵振华	0%	董事、董事会秘书
李明坤	2.28%	监事
庞加林	0.95%	监事
尹志明	0%	监事
路新	0.38%	财务总监

3、其他关联方

关联方名称	与本公司关联关系
科旺牧业	公司全资子公司
世友国际	公司全资子公司
华牧天元生态	公司全资子公司
济南养殖	公司孙公司，其股东为生态农业，持有 100%股份
七彩牧歌	公司控股子公司，公司持有 98%股份
广粮川农牧	公司控股子公司，公司持有 94%股份
泰安饲料	公司控股子公司，公司持有 73%股份
华牧饲料	公司控股子公司，公司持有 85.33%股份
康普赛恩	公司控股股东、实际控制刘玉民持有 43.5%股份
汇牧信息	公司控股股东、实际控制刘玉民曾持有 7%股份
维美兄弟	公司控股股东、实际控制刘玉民持有 4%股份
凯胜投资	公司董事李艳侠持有 1%股份，任董事

海水蔬菜	公司董事李艳侠持有 33%股份，任经理；公司控股股东、实际控制刘玉民的弟弟刘玉忠持有 33%股份，任监事
刘玉臣	公司控股股东、实际控制刘玉民的哥哥
刘玉忠	公司控股股东、实际控制刘玉民的弟弟

(二) 关联交易

1、公司与关联方的资金往来

其他应收款

单位：元

关联方名称	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
刘玉臣	--	580,522.00	873,800.00
山东海水蔬菜科技开发有限公司	--	--	600,000.00
济南汇牧信息服务有限公司	--	--	200,000.00

其他应付款

单位：元

关联方名称	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
刘玉民	84,290.78	361,770.78	789,620.33
刘玉忠	5,326.00	--	171,150.00
济南康普赛恩生物科技有限公司	--	1,000,000.00	550,000.00

报告期内公司管理人员和员工向公司借用备用金，形成了公司对于关联方的其他应收款，刘玉臣作为七彩牧歌公司负责人因开发项目和公司经营所需在2012年末和2013年末备用金余额较高。海水蔬菜公司作为公司关联方在2012年度向公司借款，期末余额60万元，该借款在2013年度及时归还，该借款没有约定借款利息。

公司报告期末仍有部分向关联方的占款尚未归还，2014年8月末公司向关联方公司实际控制人刘玉民尚有8.43万元报销款，公司尚未支付，尚有对于关联方刘玉忠0.53万元报销款尚未支付。

公司与合并范围之外的关联方资金往来2014年1-8月情况如下：

2014年1-8月		
关联方	收到的资金	支付的资金
刘玉民	9,404,279.67	9,681,759.67
刘玉臣	580,522.00	
路新	1,520,000.00	1,520,000.00
山东海水蔬菜科技开发有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00
济南康普赛恩生物科技有限公司		1,000,000.00

北京维美兄弟投资股份有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00
合计	18,504,801.67	19,201,759.67

公司与合并范围之外的关联方资金往来 2013 年度情况如下：

2013 年度		
关联方	收到的资金	支付的资金
刘玉民	4,856,081.51	4,562,776.98
刘玉臣	2,688,278.00	2,873,800.00
刘玉忠	1,265,000.00	1,265,000.00
路新	2,642,945.42	2,751,662.53
山东海水蔬菜科技开发有限公司	2,063,880.00	1,463,880.00
济南康普赛恩生物科技有限公司	1,650,000.00	1,200,000.00
北京维美兄弟投资股份有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00
济南汇牧信息服务有限公司	200,000.00	200,000.00
合计	16,866,184.93	15,817,119.51

公司与合并范围之外的关联方资金往来 2012 年度情况如下：

2012 年度		
关联方	收到的资金	支付的资金
刘玉民	4,698,153.25	2,053,090.61
刘玉忠	1,580,414.49	1,381,150.00
李明坤	39,771.79	--
路新	3,606,288.88	3,554,452.77
庞加林	17,000.00	57,246.04
苏宪珠	92,000.00	112,000.00
济南康普赛恩生物科技有限公司	4,200,000.00	3,650,000.00
山东海水蔬菜科技开发有限公司	1,022,201.84	762,201.84
济南汇牧信息服务有限公司	--	200,000.00
合计	15,255,830.25	11,770,141.26

关联交易中的资金往来较为频繁，主要是公司关联管理人员与公司的资金往来，关联自然人有时因经营业务需要临时从财务借取现金进行原材料、后勤物品等的采购，所采购原料或者物品采购完毕入库后，由相关人员持所采购原料或物品单据去财务进行报销冲账处理。因此关联交易中对于关联自然人资金往来性质是日常的经营资金使用，具体原因是企业的日常经营资金的占用和使用，用途是采购物资和原材料。关联法人因使用资金向挂牌公司进行临时性的资金拆借，资金占用是关联方之间的借款。其中公司 2013 年度向关联法人唯美兄弟借款 150 万元，用于归还银行贷款，之后及时归还唯美兄弟的借款 150 万元。

公司实际控制人为公司经营需要使用公司资金，目的是为公司进行采购和经营活动，在报告期末公司占用了实际控制人 58.50 万元，在报告期后及时归还。报告期内实际控制人与公司资金往来较为频繁，主要是公司经营所需使用的备用金，该备用金在报告期内及时归还，报告期末实际控制人没有对公司资金的占用，

不会对公司经营带来不利影响。

公司对于其他关联法人的资金拆借是法人之间的资金拆借行为，该资金拆借双方并未签订资金拆借协议也没有约定利息。公司与关联方法人拆出拆入资金时间较短，累计发生额金额较大，按照资金拆入、拆出时间点及一年期银行定期利率，对 2012 年度资金拆借进行加权计算，公司应付利息 1.45 万元。按照资金拆入、拆出时间点及一年期银行定期利率，对 2013 年度资金拆借进行加权计算，公司应收利息 2.07 万元。关联资金拆借余额对于公司财务状况影响较小。

截止公开转让说明书申报之日，公司对于关联方的资金往来已经全部结清。

2、关联保证

2012 年 6 月 4 日，公司召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了关于公司上述为康普赛恩向齐鲁银行贷款提供担保的议案，关联股东刘玉民已回避表决。

2012 年 6 月 7 日，公司与齐鲁银行签订《齐鲁银行法人最高额借款合同》，为康普赛恩向齐鲁银行的贷款提供连带责任保证，担保的最高债权额为 309.02 万元，实际贷款额为 100 万元。

2012 年 6 月 7 日，公司与齐鲁银行签订《齐鲁银行法人最高额借款合同》，为康普赛恩向齐鲁银行的贷款提供连带责任保证，担保的最高债权额为 370.66 万元，实际贷款额为 100 万元。

3、关联交易决策程序执行情况

报告期内公司与关联方关联资金往来较为频繁，公司关联资金往来并未通过相应的审批流程，在关联交易中也没有严格按照公司关联交易管理制度履行相应的决策程序，公司今后将按照股份公司相关制度，减少不必要的关联交易，并严格按照相应的制度进行决策。公司为关联方担保履行了股东大会决策程序，关联股东回避表决。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司股改时以净资产折股，股改当时的自然人股东应当共缴纳个人所得税 17.2 万元，截止到报告期末该税款尚未缴纳，相关股东出具承诺，如果该部分税款被追缴，将由股东个人承担相关的责任。

公司最近两年一期无其他提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内公司资产评估情况

公司在报告期内无评估事项。

十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年一期分配情况

公司 2012 年度计提法定盈余公积 28.59 万元，2013 年计提法定盈余公积 24.21 万元。公司报告期内未提取任意盈余公积金。报告期内公司没有向股东进行分红。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司将在公开转让后，根据公司章程按照以上顺序进行利润分配，公司利润分配政策为：“公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。”

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期内华牧天元控股子公司及纳入合并报表的其他企业共有八家，分别为：济南七彩牧歌生态农业有限公司（华牧天元持股 98%）、山东华牧天元生态农业有限公司（华牧天元持股 100%）、泰安广粮川农牧发展有限公司（华牧天元持股 94%）、泰安华牧天元饲料有限公司（华牧天元持股 73%）、济南世友国际贸

易有限公司（华牧天元持股 100%）、济南华牧饲料有限公司（华牧天元持股 85.33%）、济南科旺牧业发展有限公司（华牧天元持股 100%）、济南自然养殖有限公司（山东华牧天元生态农业有限公司持股 100%）。

（一）济南七彩牧歌生态农业有限公司

1、七彩牧歌基本信息

公司名称	济南七彩牧歌生态农业有限公司
住所	济南市长清区马山镇薛家峪村 85 号
法定代表人	刘玉民
注册资本	510 万元
实收资本	320 万元
股权结构	华牧天元 98%，肖明 2%
经营范围	许可经营项目：畜禽养殖(动物防疫条件合格证自 2012 年 7 月 24 日取得)；一般经营项目：农作物种植；食用农产品、鲜活水产品的销售；养殖技术开发及推广服务(须经审批的，未获批准前不得经营)【剩余实收资本应于 2014 年 7 月 16 日前缴足】

2、七彩牧歌历史沿革

（1）七彩牧歌设立

2012 年 7 月 24 日，七彩牧歌经济南市工商行政管理局长清分局依法登记设立。七彩牧歌设立时注册资本为 510 万元，全部为货币出资，其中华牧天元出资 499.8 万元，孟令勇出资 10.2 万元。

2012 年 7 月 17 日，济南和诺拓普会计师事务所（普通合伙）出具了《验资报告》（济和诺拓普会验字[2012]1071 号），验证截至 2012 年 7 月 17 日，七彩牧歌已收到全体股东缴纳的第一期出资合计 120 万元，全部为货币出资。

七彩牧歌设立时股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	华牧天元	499.80	117.60	98.00	货币
2	孟令勇	10.20	2.40	2.00	货币
总计		510.00	120.00	100.00	--

（2）七彩牧歌设立第二期出资

2013年7月29日，七彩牧歌全体股东一致决定：公司实收资本由120万元增至320万元，其中华牧天元货币出资196万元，孟令勇货币出资4万元。

2012年7月17日，山东齐鲁会计师事务所出具了《验资报告》（齐鲁会验字[2013]1215号），验证截至2013年8月1日，七彩牧歌已收到全体股东缴纳的第二期出资合计200万元，全部为货币出资。

2013年8月9日，济南市工商行政管理局清分局对七彩牧歌实收资本变更事项进行了变更登记。

第二期出资后七彩牧歌股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	华牧天元	499.80	313.60	98.00	货币
2	孟令勇	10.20	6.40	2.00	货币
总计		510.00	320.00	100.00	--

(3) 七彩牧歌股权转让

2013年8月29日，七彩牧歌全体股东一致决定：股东孟令勇将其持有的10.2万元出资转让给肖明。同日，转让方与受让方签署了《股份转让协议》，转让价格为每一元出资作价1元，由转让双方协商后确定，转让方与受让方无关联关系。

2013年9月4日，济南市工商行政管理局清分局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后七彩牧歌股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	华牧天元	499.80	313.60	98.00	货币
2	肖明	10.20	6.40	2.00	货币
总计		510.00	320.00	100.00	--

3、七彩牧歌最近一年一期简要财务数据

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日
总资产	5,166,278.61	3,246,094.64
总负债	2,101,640.20	88,590.00
净资产	3,064,638.41	3,157,504.64
项目	2014年1-8月	2013年度
营业收入	37,991.75	171,213.60

净利润	-92,866.23	-9,523.94
-----	------------	-----------

(二) 山东华牧天元生态农业有限公司

1、华牧天元生态基本信息

公司名称	山东华牧天元生态农业有限公司
住所	济南市天桥区天桥东街 46 号
法定代表人	刘玉民
注册资本	103.27751 万元
实收资本	103.27751 万元
股权结构	华牧天元 100%
经营范围	农产品种植、研发销售，畜禽养殖研发销售，水产品养殖销售，农业科技开发及技术推广服务（需经许可经营的，须凭许可证经营）

2、华牧天元生态历史沿革

(1) 绿宝生态设立

2007 年 10 月 22 日，绿宝生态（华牧天元生态前身）经山东省工商行政管理局依法登记设立。绿宝生态设立时注册资本为 103.27751 万元，为货币及实物出资，其中郎言惠货币出资 50 万元，刘敬实物出资 40.35 万元，孙忠东实物出资 12.92751 万元。

2007 年 10 月 16 日，新联谊会计师事务所有限公司出具了《资产评估报告书》[新联谊评报字（2007）第 2069 号]对刘敬、孙忠东出资的实物资产进行评估作价。在评估基准日 2007 年 9 月 30 日，拟出资资产评估价值分别为刘敬 403,500.00 元、孙忠东 129,275.10 元。评估方法为对禽畜采用市场法，对办公用品采用重置成本法。

2007 年 10 月 17 日，新联谊会计师事务所有限公司出具了《验资报告》[新联谊验字（2007）第 022 号]，验证截至 2007 年 10 月 17 日，绿宝生态已收到全体股东缴纳的出资合计 103.27751 万元，其中货币出资 50 万元，实物出资 53.27751 万元。

绿宝生态设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郎言惠	50.00	48.41	货币

2	刘敬	40.35	39.07	实物
3	孙忠东	12.92751	12.52	实物
总计		103.27751	100.00	--

(2) 绿宝生态股权转让

2011年3月1日，绿宝生态全体股东一致决定：股东郎言惠、刘敬将其各自持有的50万元及40.35万元出资转让给刘玉民，股东孙忠东将其持有的12.92751万元出资转让给梁艳。2011年3月18日，转让方与受让方签署了《股份转让协议》，转让价格为每一元出资作价1元，由转让双方协商后确定，转让方与受让方无关联关系。

2011年3月21日，山东省工商行政管理局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后绿宝生态股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘玉民	90.35	87.48	货币50万元 实物40.35万元
2	梁艳	12.92751	12.52	货币
总计		103.27751	100.00	--

(3) 绿宝生态更名

2011年8月10日，绿宝生态全体股东一致决定：绿宝生态更名为山东华牧天元生态农业有限公司。

2011年8月12日，山东省工商行政管理局对上述更名事项进行了变更登记。

(4) 公司收购华牧天元生态具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司历史沿革”之“(二) 公司设立以来重大资产重组情况”。

3、华牧天元生态最近一年一期简要财务数据

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日
总资产	2,442,272.85	2,680,872.01
总负债	231,079.54	426,618.45
净资产	2,211,193.31	2,254,253.56
项目	2014年1-8月	2013年度

营业收入	343,072.48	657,602.34
净利润	44,594.53	148,018.17

(三) 泰安广粮川农牧发展有限公司

1、广粮川农牧基本信息

公司名称	泰安广粮川农牧发展有限公司
住所	泰安市东平县东平街道井仓村
法定代表人	邵振华
注册资本	500 万元
实收资本	100 万元
股权结构	华牧天元 94%，陈军 6%
经营范围	农作物种植、销售；水产品的销售；养殖技术开发及推广（经营范围中涉及行政许可的项目，须凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、广粮川农牧历史沿革

(1) 广粮川农牧设立

2013 年 1 月 22 日，广粮川农牧经东平县工商行政管理局依法登记设立。广粮川农牧设立时注册资本为 500 万元，全部为货币出资，其中华牧天元出资 470 万元，陈军出资 30 万元。

2013 年 1 月 18 日，泰安中正信有限责任会计师事务所出具了《验资报告》[泰中正信会师验字（2013）017 号]，验证截至 2013 年 1 月 18 日，广粮川农牧已收到全体股东缴纳首期出资合计 100 万元，其中华牧天元出资 94 万元，陈军出资 6 万元。

广粮川农牧设立时股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	华牧天元	470.00	94.00	94.00	货币
2	陈军	30.00	6.00	6.00	货币
总计		500	100.00	100.00	--

广粮川农牧股东陈军与公司及公司股东无关联关系。

3、广粮川农牧最近一年一期简要财务数据

单位：元

项 目	2014年8月31日	2013年12月31日
总资产	901,566.58	963,062.50
总负债	50,000.00	--
净资产	851,566.58	963,062.50
项 目	2014年1-8月	2013年度
营业收入	--	--
净利润	-111,495.92	-36,937.50

(四) 泰安华牧天元饲料有限公司

1、泰安饲料基本信息

公司名称	泰安华牧天元饲料有限公司
住所	东平县州城街道产业园（南门居委会）
法定代表人	高瑞祥
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
股权结构	华牧天元 73%，孙希祥 10%，郝天美 6%，赵振国 6%，刘树松 5%
经营范围	配合饲料、浓缩饲料的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；饲料及饲料添加剂的销售

2、泰安饲料历史沿革

(1) 泰安饲料设立

2012年8月20日，泰安饲料经东平县工商行政管理局依法登记设立。泰安饲料设立时注册资本为100万元，全部为货币出资，其中华牧天元出资58万元，张伟华出资15万元，高瑞祥出资10万元，苏宪珠出资6万元，李道房出资6万元，刘树松出资5万元。

2012年8月14日，泰安中正信有限责任会计师事务所出具了《验资报告》[泰中正信会师验字（2012）第168号]，验证截至2012年8月14日，泰安饲料已收到全体股东缴纳出资合计100万元，其中华牧天元出资58万元，张伟华出资15万元，高瑞祥出资10万元，苏宪珠出资6万元，李道房出资6万元，刘树

松出资 5 万元，全部为货币出资。

泰安饲料设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华牧天元	58.00	58.00	货币
2	张伟华	15.00	15.00	货币
3	高瑞祥	10.00	10.00	货币
4	苏宪珠	6.00	6.00	货币
5	李道房	6.00	6.00	货币
6	刘树松	5.00	5.00	货币
总计		100.00	100.00	--

（2）泰安饲料股权转让

2013 年 9 月 2 日，泰安饲料全体股东一致决定：股东张伟华将其持有的 15 万元出资转让给华牧天元，股东高瑞祥将其持有的 10 万元出资转让给孙希祥，股东苏宪珠将其持有的 6 万元出资转让给郝天美，股东李道房将其持有的 6 万元出资转让给赵振国。同日，转让方与受让方签署了《股份转让协议》，转让价格为每一元出资作价 1 元，由转让双方协商后确定，转让方与受让方无关联关系。

2013 年 9 月 13 日，东平县工商行政管理局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后泰安饲料股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华牧天元	73.00	73.00	货币
2	孙希祥	10.00	10.00	货币
3	郝天美	6.00	6.00	货币
4	赵振国	6.00	6.00	货币
5	刘树松	5.00	5.00	货币
总计		100.00	100.00	--

3、泰安饲料最近一年一期简要财务数据

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	1,136,466.01	1,158,327.72
总负债	--	2,000.00

净资产	1,136,466.01	1,156,327.72
项 目	2014年1-8月	2013年度
营业收入	6,370,939.11	6,866,077.39
净利润	-19,861.71	154,253.08

(五) 济南世友国际贸易有限公司

1、世友国际基本信息

公司名称	济南世友国际贸易有限公司
住所	济南市高新区舜风路322号1号楼610室
法定代表人	陈莉
注册资本	60万元
实收资本	60万元
股权结构	华牧天元100%
经营范围	批发零售：机械设备，日用品，百货，工艺品，电子产品，服装，鞋帽，纺织品，五金交电，计算机及配件，办公设备，非专控农副产品，饲料添加剂，化工产品（不含危险品）；进出口业务（国家法律法规禁止的项目除外）

2、世友国际历史沿革

(1) 世友国际设立

2008年4月28日，世友国际经济南市工商行政管理局高新分局依法登记设立。世友国际设立时注册资本为60万元，全部为货币出资，其中陈莉出资36万元，刘玉民出资24万元。

2008年4月24日，济南鲁宏联合会计师事务所出具了《验资报告》[济鲁宏会验字（2008）第524号]，验证截至2008年4月24日，世友国际已收到全体股东缴纳出资合计60万元，陈莉出资36万元，刘玉民出资24万元，全部为货币出资。

世友国际设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈莉	36.00	60.00	货币
2	刘玉民	24.00	40.00	货币
总计		60.00	100.00	--

(2)公司收购世友国际具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司历史沿革”之“(二)公司设立以来重大资产重组情况”。

3、世友国际最近一年一期简要财务数据

单位：元

项 目	2014年8月31日	2013年12月31日
总资产	3,242,339.74	3,578,499.07
总负债	3,320,452.76	3,749,910.54
净资产	-78,113.02	-171,411.47
项 目	2014年1-8月	2013年度
营业收入	12,151,647.85	6,417,054.32
净利润	93,298.45	80,472.21

(六) 济南华牧饲料有限公司

1、华牧饲料基本信息

公司名称	济南华牧饲料有限公司
住所	济南市长清区万德镇万五路东首
法定代表人	邵传山
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
股权结构	华牧天元 85.33%，郝天美 6.5%，邵龙 6.09%，孙希祥 1%，赵振国 0.58%，崔本勇 0.5%
经营范围	添加剂预混合饲料、配合饲料、浓缩饲料，精料补充料的生产、销售；微生物（II）：枯草芽孢杆菌、嗜酸乳杆菌的生产、销售（以上项目在审批机关批准的经营期限内经营）；牲畜、饲料原材料、饲料添加剂的销售。

2、华牧饲料历史沿革

(1) 华牧饲料设立

2012年8月14日，华牧饲料经济南市工商行政管理局长清区分局依法登记设立。华牧饲料设立时注册资本为100万元，全部为货币出资，其中华牧天元出资55万元，宿英德出资29万元，田西宽出资9万元，苏宪珠出资4万元，时陆英出资1.5万元，高瑞祥出资1万元，崔本勇出资0.5万元。

2012年8月8日，山东今日会计师事务所出具了《验资报告书》（鲁今日所验字[2012]第294号），验证截至2012年8月8日，华牧饲料已收到全体股东缴纳出资合计100万元，华牧天元出资55万元，宿英德出资29万元，田西宽出资9万元，苏宪珠出资4万元，时陆英出资1.5万元，高瑞祥出资1万元，崔本勇出资0.5万元，全部为货币出资。

华牧饲料设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华牧天元	55.00	55.00	货币
2	宿英德	29.00	29.00	货币
3	田西宽	9.00	9.00	货币
4	苏宪珠	4.00	4.00	货币
5	时陆英	1.50	1.50	货币
6	高瑞祥	1.00	1.00	货币
7	崔本勇	0.50	0.50	货币
总计		60.00	100.00	--

（2）华牧饲料第一次股权转让

2014年4月1日，华牧饲料全体股东一致决定：因股东宿英德死亡，其股份由其女宿愿继承。股东田西宽将其8万元出资转让给华牧天元，田西宽将其1万元出资、苏宪珠将其4万元出资、时陆英将其1.5万元出资转让给郝天美，高瑞祥将其1万元出资转让给孙希祥，同日，转让方与受让方签署了《股份转让协议》，转让价格为每一元出资作价1元，由转让双方协商后确定，转让方刘玉民系有限公司控股股东。

2014年4月22日，济南市工商行政管理局长清区分局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后华牧饲料股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华牧天元	63.00	63.00	货币
2	宿愿	29.00	29.00	货币
3	郝天美	6.50	6.50	货币
4	孙希祥	1.00	1.00	货币
5	崔本勇	0.50	0.50	货币
总计		100.00	100.00	--

(3) 华牧饲料第二次股权转让

2014年8月28日，华牧饲料全体股东一致决定：股东宿愿将其22.33万元出资转让给公司，6.09万元出资转让给新股东邵龙，0.58万元出资转让给新股东赵振国。同日，转让方与受让方签署了《股权转让协议》，转让价格为每一元出资作价1元，由转让双方协商后确定，转让双方无关联关系。

2014年9月3日，济南市工商行政管理局长清区分局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后华牧饲料股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华牧天元	85.33	85.33	货币
2	郝天美	6.50	6.50	货币
3	邵龙	6.09	6.09	货币
4	孙希祥	1.00	1.00	货币
5	赵振国	0.58	0.58	货币
6	崔本勇	0.50	0.50	货币
	总计	100.00	100.00	--

3、华牧饲料最近一年一期简要财务数据

单位：元

项 目	2014年8月31日	2013年12月31日
总资产	1,012,753.83	979,041.78
总负债	-619.85	222.89
净资产	1,013,373.68	978,818.89
项 目	2014年1-8月	2013年度
营业收入	883,148.75	581,537.87
净利润	34,554.79	-15,195.86

(七) 济南科旺牧业发展有限公司

1、科旺牧业基本信息

公司名称	济南科旺牧业发展有限公司
住所	济南市高新区孙村镇东港沟
法定代表人	刘俊兰
注册资本	50万元

实收资本	50 万元
股权结构	华牧天元 100%
经营范围	许可经营项目：无； 一般经营项目：单一饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料的销售（须经审批的，未获批准前不得经营）

2、科旺牧业历史沿革

（1）科旺牧业设立

2002 年 5 月 15 日，科旺牧业经济南市工商行政管理局高新技术产业开发区分局依法登记设立。科旺牧业设立时注册资本为 50 万元，全部为货币出资，其中张君臣出资 30 万元，王丽艳出资 20 万元。

2002 年 5 月 13 日，山东天平信有限责任会计师事务所出具了《验资报告》[鲁天平信验字（2002）第 79 号]，验证截至 2002 年 5 月 13 日，科旺牧业已收到全体股东缴纳出资合计 50 万元，张君臣出资 30 万元，王丽艳出资 20 万元，全部为货币出资。

科旺牧业设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张君臣	30.00	60.00	货币
2	王丽艳	20.00	40.00	货币
总计		50.00	100.00	--

（2）科旺牧业第一次股权转让

2004 年 6 月 30 日，科旺牧业全体股东一致决定：股东张君臣将其 24.5 万元出资转让给姜士彬、5.5 万元出资转让给李照娜，股东王丽艳将其 2.5 万元出资转让给刘俊兰、17.5 万元出资转让给李照娜。同日，转让方与受让方签署了《股份转让协议》，转让价格为每一元出资作价 1 元，由转让双方协商后确定，转让双方无关联关系。

2004 年 7 月 23 日，济南市工商行政管理局高新技术产业开发区分局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后科旺牧业股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜士彬	24.50	49.00	货币
2	李照娜	23.00	46.00	货币

3	刘俊兰	2.50	5.00	货币
总计		50.00	100.00	--

(3) 科旺牧业第二次股权转让

2011年7月25日，科旺牧业全体股东一致决定：股东姜士彬将其24.5万元出资、股东李照娜将其23万元出资转让给刘玉民。同日，转让方与受让方签署了《股权转让协议》，转让价格为每一元出资作价1元，由转让双方协商后确定，转让双方无关联关系。

2011年8月4日，济南市工商行政管理局高新技术产业开发区分局对上述股权转让事项进行了变更登记。

本次股权转让后科旺牧业股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘玉民	47.50	95.00	货币
3	刘俊兰	2.50	5.00	货币
总计		50.00	100.00	--

(4)公司收购科旺牧业具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司历史沿革”之“(二)公司设立以来重大资产重组情况”。

3、科旺牧业最近一年一期简要财务数据

单位：元

项 目	2014年8月31日	2013年12月31日
总资产	559,925.87	600,647.30
总负债	115,119.78	189,554.18
净资产	444,806.09	411,093.12
项 目	2014年1-8月	2013年度
营业收入	616,463.59	590,125.30
净利润	33,712.97	-11,503.68

(八) 济南自然养殖有限公司

1、自然养殖基本信息

公司名称	济南自然养殖有限公司
------	------------

住所	济南市天桥区大桥镇坡西村南
法定代表人	梁艳
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
股权结构	华牧天元生态 100%
经营范围	许可经营项目：无； 一般经营项目：农作物种植， 畜禽养殖（不含种畜禽）；食用农产品、鲜活水产品的销售；养殖技术开发及推广服务（须经审批的，未获批准前不得经营）

2、自然养殖历史沿革

(1) 自然养殖设立

2012 年 4 月 13 日，自然养殖经济南市工商行政管理局天桥分局依法登记设立。自然养殖设立时注册资本为 50 万元，全部为货币出资，由华牧天元生态出资 50 万元设立。

2012 年 3 月 30 日，山东齐鲁联合会计师事务所出具了《验资报告》（齐鲁会验字[2012]第 2031 号），验证截至 2012 年 3 月 30 日，自然养殖华牧天元生态出资 50 万元，为货币出资。

自然养殖设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华牧天元生态	50.00	100.00	货币
	总计	50.00	100.00	--

3、自然养殖最近一年一期简要财务数据

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	608,286.36	633,468.20
总负债	160,039.76	160,701.64
净资产	448,246.60	472,766.56
项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度
营业收入	29,490.29	97,864.07
净利润	-24,519.96	-27,470.42

报告期内公司母子公司之间不存在内部交易。

科旺牧业主营业务为单一饲料、饲料原料如麦饭石等的销售；微生态菌种的

销售。科旺牧业集中在单一饲料、饲料原料（如麦饭石等）的销售，依托自身拥有的行业资源及技术优势，为饲料加工生产企业提供优质原料，科旺牧业的销售业务独立于母公司华牧天元的生态型饲料产品的生产及销售，二者业务不重合、不冲突，科旺牧业开展的业务是华牧天元加强饲料加工业上游环节链接的设置。

同时，华牧天元拥有发酵床养殖技术及配套产品的研发、生产能力，为进一步实现技术转化，推广配套产品在养殖业中的应用，公司授权科旺牧业在全国范围内独家开展发酵床养殖模式配套微生态菌种产品的销售及推广，作为公司在发酵床养殖技术推广及微生态菌种产品销售方面的主要力量进行市场培育及拓展。

华牧生态自成立至今的主营业务为生猪养殖，但计划将目前的生猪养殖业务全部转移给其全资子公司济南自然养殖有限公司。华牧生态系华牧天元收购而来，出发点是公司希望借此平台涉足养殖领域，并将其打造成为公司生态型饲料技术及发酵床养殖技术落地的试验场地及示范基地。将华牧生态作为试验场地，可有效控制各项试验的开展及真实性，使母公司积累更多的技术数据及养殖经验，为未来的全产业链发展提供准备。

世友国际其目前的主营业务是食品添加剂、轴承的进出口贸易，公司自设立至今，组建了一支拥有丰富的国际贸易经验销售团队。华牧天元希望借助世友国际的国际贸易平台，为下一步大宗饲料原料的进出口贸易提供便利。

华牧饲料是华牧天元设立的控股子公司，注册地址位于长清区万德镇万五路，该场区系华牧天元租赁而来的生产基地，华牧饲料在母公司处租赁上述基地开展经营。华牧饲料的主营业务为添加剂预混合饲料、配合饲料、浓缩饲料、精料补充料的生产、销售；微生物枯草芽孢杆菌、嗜酸乳杆菌的生产、销售。

泰安华牧是华牧天元设立的控股子公司，成立于2012年，是针对泰安市东平县周边的兔养殖市场设立的兔料生产基地，鉴于政策要求，目前其主要业务为兔用浓缩饲料、配合饲料的销售。在业务分工上，母子公司形成互补。

母公司设立七彩牧歌公司的主要出发点是公司希望将其打造成为公司技术落地的试验场地及循环农业示范基地，是公司健康产业发展规划中的其中一链。将七彩牧歌作为母公司各项生态养殖技术的试验场地，可以使母公司积累技术数据及养殖经验，作为拓展公司产业链的准备。

泰安广粮川是华牧天元设立的控股子公司。作为公司拓展产业链的另外一个方向——新型饲料原料的研发、生产及销售的项目，其主营业务是农作物种植及

衍生产品的开发、生产及销售。

总公司的职能部门对子公司的相关职能部门实施控制和管理。母公司对子公司的财务、人事、经营活动进行全面的控制。

1. 人力资源的控制：目前总公司一般通过三种方式，即建立总公司人力资源培育与引进制度；对子公司高层管理人员的选拔、聘用与考核；建立统一的总公司内部的人才交流市场。（1）总公司对人力资源引进与培育的管理。总公司可通过两个层面引进人才：一是由总公司根据总体需求，结合子公司的具体情况，以总公司的名义引进人才，包括吸纳大中专毕业生和对外公开招聘人才，通过培养后分配到各子公司；二是由各子公司直接引进人才。总公司可以通过引进人才的第一层面控制，直接行使职能。这样可以通过对子公司人才引进来监控子公司的人事管理；也可以充分发挥总公司的整体形象优势，吸引优秀人才；通过总公司大规模集中性人才招聘，降低人才引进成本。（2）对子公司关键岗位人员的考核管理子公司的高层管理人员，一般都是由总公司直接派遣或任命。子公司高层管理人员包括董事、监事、总经理、财务负责人等，这些人员不但由总公司派遣与指定，而且对这些人员的考核、报酬与奖惩也应由总公司作出统一规定。

2. 财务的控制：（1）提高子公司财务人员的素质：一方面加强对子公司财务人员的培训，不断向其灌输总公司的先进财务管理理念，督促他们加强对财务课题的研究；另一方面应在子公司财务部门设立预算、稽核、评价等工作岗位，让财务人员认识到财务管理的丰富内容，逐步转变管理理念，充分发挥出财务管理在企业管理中的重要作用。（2）完善业绩考核体系，实现对子公司财务的目标控制。（3）实行预算管理，实现对子公司财务的全面控制：根据企业的发展计划来规划生产经营活动，并通过计划的形式，具体系统地反映出企业为达到经营目标所拥有的经济资源的配置情况。预算的编制就是将企业经营目标的主要指标分解、落实到每一个责任单位，并作为对各责任单位经营管理业绩进行考核评价的依据。（4）明确重点环节，实现对子公司财务的重点控制：a. 加强资产管理：根据国家有关规定，结合本企业及子公司的具体情况，制定切实有效的资产管理办法，切实保证资产的完整与安全，促使子公司提高经济效益，保证企业资产保值增值。同时母公司要加强对子公司固定资产、流动资产、存货等资产管理，督促子公司合理、有效地使用各项资产，做到节约使用，提高资产综合使用效果，杜绝资产闲置和浪费。b. 加强资金管理：母公司对各单位资金必须实行集中管理、

统筹安排，在保证各单位资金正常使用的前提下，统一调度各单位资金存量进行集中运作，发挥资金使用效率，并对各单位资金流动实施监控。各单位应建立健全以现金流量控制为核心的内部资金管理制度，按照生产经营、资本性支出、对外投资等，分类按月编制资金运营预算。

c. 加强对外投资管理：母公司要切实加强对对外投资的管理，建立健全对外投资的立项、审批、控制、检查和监督制度，规范投资行为。母公司要加强对已立项投资项目的管理。对投入资金或投资占控股地位的投资项目，母公司必须派一些懂业务、懂管理、懂财会的人员参与项目管理，并建立健全投资项目的跟踪管理制度，严防只投资不管理的现象发生。

d. 加强对外担保管理：子公司对外提供担保，必须报母公司核准。子公司对外提供担保，必须落实反担保。子公司应指定专人负责跟踪、监控担保合同的履行情况，特别是担保借款的使用方向、被担保人的经营状况和偿债能力等，及时向母公司通报情况，直到担保责任解除。

(5) 利用稽核、外审等手段，加强对子公司财务的监督管理：

a. 加强对子公司的财务稽核：一方面，母公司定期或不定期对子公司的财务会计工作进行日常稽核或专项稽核；另一方面，督促子公司设立内部稽核岗位，定期进行自查并向母公司报告财务自查情况。

b. 不定期对子公司进行外部审计。

3. 经营活动的控制：

a. 母公司建立子公司业务授权审批制度，在子公司章程中明确约定子公司的业务范围和审批权限。

b. 母公司参照子公司历年盈利水平，结合子公司的经营状况以及在一定期间所能达到的业绩水平，合理确定子公司的投资回报率，核定子公司的利润指标，促进子公司资产保值增值。

c. 母公司根据企业整体的战略规划，协调子公司经营策略，督促子公司据以制定相关的业务经营计划和年度预算方案，以确保企业整体目标和子公司责任目标的实现。

d. 母公司对子公司发生的金额较大或风险较高的重大投资项目实施审核监督。

e. 母公司对子公司重大投资项目的控制政策和程序，对子公司重大合同协议以及重大资产收购、出售及处置事项进行控制。

f. 母公司对子公司的负债筹资活动进行控制。总公司可以凭借其自身的信息集中优势与人力资源集中的特长，通过对外部信息的不断收集与拥有，可以使总公司及时掌握子公司运营情况，大大提高对子公司控制的效率和效果。总公司实施信息资源的控制，应建立与完善集团公司信息管理网络，构建信息平台，广泛收集、处理各种有效信息资源，包括市场信息、社会信息的分析处理，及时调整企业的生产经营，将信息转化为效益。

公司当前部分子公司仍然处于亏损状态，但在报告期内亏损额普遍较小。公司部分亏损子公司如济南七彩牧歌生态农业有限公司、济南自然养殖有限公司、泰安广粮川农牧发展有限公司为 2012 年及以后成立，成立时间比较短，并且以生态农业种植、养殖为主体业务，加之成立初期业务量较小，农业项目投资回收期一般为三年，因此短期内为亏损状态。华牧天元主业是以生态环保型饲料为主，饲料年销售收入占公司总收入 90%以上，因此未来公司将继续以饲料板块为主，随着子公司生态农业业务的开展，后期亏损状况会逐渐好转，并最终实现扭亏为盈，因此子公司短期小额亏损对公司未来持续经营能力影响较小。未来公司发展的定位是，以生态农业种植、养殖为主的子公司继续为华牧天元核心业务提供配套辅助，从业务及技术层面为母公司核心业务板块提供人员的培养。

十二、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）公司对外担保存在的风险

公司与其他公司进行互相担保，申请银行贷款。目前，公司为济南资源饲料有限公司、济南正新畜牧饲料设备有限公司等公司提供连带责任担保，总金额为 1700 万元。如果上述贷款企业期满不能偿还该笔贷款，公司需承担连带责任，因此存在一定的或有风险。

公司承诺今后将不再与其他公司进行互保，以避免潜在风险。

（二）报告期公司净利润对增值税返还有重大依赖的风险

报告期公司净利润 2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年度净利润分别为：67.32 万元、265.21 万元和 243.61 万元，但是公司净利润仍主要依靠销售产品的增值税减免政策，根据国家财税[2001]121 号文件规定，公司饲料产品属于增值税减免范围，该减免政策使得公司在 2014 年 1-8 月、2013 年度和 2012 年度增加营业外收入分别为：181.97 万元、294.24 万元和 401.01 万元。公司净利润对于该增值税减免政策存在重大依赖。

公司当前的增值税减免政策截止日为 2018 年 9 月 10 日，短期内该政策不会对公司的税收返还产生重大影响，公司从长期控制风险的角度考虑，在充分享受国家相关优惠政策的基础上压缩公司的期间费用，降低不必要的销售费用和管理费用，通过减少费用增加营业利润，逐渐降低公司利润总额对于增值税减免政策

的依赖。

（三）税收政策风险

2011年11月30日，经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局批准，公司享受国家重点扶持高新技术企业（证书编号：GR201137000218）的优惠政策，自2011年11月30日起至2014年11月30日止，减按15%的税率征收企业所得税。

公司为了持续享受国家针对高新技术企业的所得税优惠政策，不断进行相关饲料产品的研发投入，申请相关专利技术，在提供自身配料研发技术的基础上，拓展公司业务扩大饲料销售规模。公司将保持相关科研投入，能够达到国家高新技术企业的要求，继续享受相关的所得税优惠政策。

（四）公司实际控制人不当控制风险

公司控股股东及实际控制人为刘玉民，持有公司47.77%的股份，为公司董事长兼总经理，刘玉民亦持有公司股东维美兄弟4%股份，为公司实际控制人。若刘玉民利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来发展带来风险。

股份公司成立后，公司根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；公司将充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，严格执行公司基本规章制度，以控制该风险。

（五）核心技术人员流失及技术失密的风险

公司所处行业领域属于高新技术制造业，主营产品具有较高的技术含量，在细分行业中具有一定特色，持续保持技术应用创新能力是公司的核心竞争力之一，相关技术人员也是企业核心竞争力。如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将会影响本公司持续的技术创新能力。

因此，公司与核心技术人员签订了《保密及竞业限制协议》，加强了核心技术保密工作，在法律上保证公司的核心技术不流失；对相关核心技术人员也拟通过股权激励方式，增强核心技术人员的凝聚力；同时积极培养后备人才，提高公司技术人员的抗离职风险的能力。

（六）原材料供应和价格风险

公司饲料产品的主要原料为添加剂原料、能量原料及蛋白原料，均为对外采购，因此若上述原材料存在供应不足的情况，将影响到公司饲料业务的正常运营，

如配合饲料的主要原材料玉米和豆粕价格的波动会对配合饲料生产企业的单位生产成本、销售价格、毛利率带来直接影响。综上，饲料产品主要原料价格大幅上涨，将可能对公司未来经营业绩产生不利影响。

针对该项风险，公司着手建立集中采购中心进行规模化采购，建设完善的供方管理和采购管理体系，保证产品质量和供应，争取把风险规避在可控范围内。

（七）产品销售的季节性风险

饲料产品销售的季节性由养殖业的季节性决定。由于春节期间大量的畜禽产品销售，养殖户畜禽存栏量大幅下降，故春节后两个月，市场对饲料的需求大幅减少，是畜禽饲料销售的淡季。因此，公司存在饲料产品销售的季节性风险。

针对该项风险，公司将采取区分产品类别，通过不同品类产品分别销售的措施，弥补淡旺季销售风险。

（八）公司部分生产场所出租方未取得土地房屋权属、自建部分房屋未履行有关设施农用地备案及建设规划审批程序

公司及华牧饲料、七彩牧歌、华牧天元生态、自然养殖的场所均系租赁取得，出租方未取得相关土地房屋权属，公司及其子公司在租赁的地块上自建部分房屋未履行有关设施农用地备案及建设规划审批程序，可能被认定为违章建筑。

针对该项风险，公司一方面督促出租房尽快办理相关产权证书，并向主管部门申请设施农用地备案及建设规划审批，另一方面加强其他基地的建设，减少对单一生产基地的依赖性。

（九）报告期内公司使用员工个人卡支付资金的风险

公司在报告期内为了便于公司个人客户支付款项，采用公司员工个人卡进行资金的收付，员工个人卡片在开卡之后由公司财务部门保管，卡片使用密码由公司出纳保管。个人卡本人无法接触到卡片也不知道卡片密码。个人卡片皆开通了账户资金变动和余额的短信通知功能，该短信通知直接通知给开卡人，开卡人作为公司生产基地的经营负责人可以随时了解以上卡片的资金变动情况，并得知公司的款项收入和支出。公司将个人卡中资金视为公司的现金管理和使用，但是报告期内公司采用个人卡仍存在资金风险。

公司已经对于以上使用个人卡收付款项的不规范情况进行整改，停止使用个人卡收付款项，如果农村个体经营养殖户无法进行对公转让，由其委托代理人对公司账户进行转账付款。在此之前的过渡期，公司逐渐减少客户对个人卡支付的

现象，并每天将个人卡中的资金及时转入公司账户中。截至该报告出具之日，公司已经不再使用个人卡对公司款项进行收支，全部资金收入和支出转入到公司账户进行规范使用

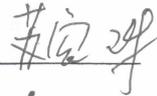
第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

全体董事签字：

刘玉民 

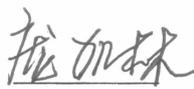
苏宪珠 

邵振华 

王桂月 

李艳侠 

全体监事签字：

庞加林 

李明坤 

尹志明 

全体高级管理人员签字：

刘玉民 

路新 

邵振华 

山东华牧天元农牧股份有限公司

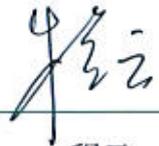
2014年12月23日



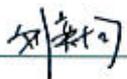
主办券商声明

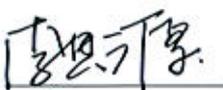
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：（签字）


程云

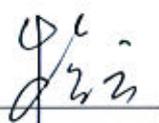

孟婕


刘奕均


李思源


赵金厚

项目负责人：（签字）


程云

法定代表人：（签字）


褚晓明

申银万国证券股份有限公司

2018年 12月 23日



律师事务所声明

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

1、北京市国联律师事务所（盖章）



2、律师事务所负责人签字：

许涛： 许涛

3、经办律师签字：

秦颖： 秦颖

陈烁： 陈烁

4、签署日期： 2014.12.23

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

1、中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



2、会计师事务所负责人签字：




3、签字注册会计师签字：






4、签署日期： 2018.12.23

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