



北京福乐维生物科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商:	 <b>东吴证券股份有限公司</b> SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区翠园路181号

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

### 一、动物疫情风险

疫情作为不可预测的突发事件，是影响养殖业的最大风险，疫情的发生和传播可能会给养殖业带来一定影响，同时还可能对居民消费心理带来负面影响，从而减少禽畜和水产品的消费，进而影响到饲料的市场需求。动物疫情会对包括饲料行业在内的整个产业链产生重大的冲击，如近期爆发的H7N9禽流感疫情将对行业内企业短期经营业绩产生不利的影响。

### 二、盈利能力较弱风险

经过三十多年的发展，我国饲料行业已经进入到成熟阶段，行业竞争异常激烈。大企业纷纷通过兼并收购、产业链延伸、上市融资等方式加速规模扩张，凭借规模优势和价格优势，大企业逐步在行业竞争中建立了强有力的竞争地位，市场份额不断扩大。而中小企业受制于资金、技术和品牌等因素，在与大企业竞争中处于不利的地位，中小企业面临着被市场淘汰的风险。本公司报告期内毛利率较低，2012年度处于亏损状态，盈利能力较弱，处于不利的竞争地位。

### 三、生产用地租赁风险

公司生产车间使用的两处土地为自然人陈文成租赁的大兴区黄村镇郭上坡村经济合作社集体土地，陈文成以北京康祝养殖中心的名义转租给公司使用，公司与北京康祝养殖中心签订了相关的租赁合同。北京康祝养殖中心的转租行为及公司的承租行为违反了《土地管理法》及《北京市农民集体建设用地使用权流转试点办法》相关规定。根据《土地管理法》的相关规定，公司存在因土地违规使用被要求退还土地短期影响正常生产经营及被处以罚款的风险。

### 四、偿债风险

截至2012年12月31日，公司资产负债率为78.11%，与2011年12月31日相比，

上升了13.13%； 2012年度经营活动产生的现金流量净额为-897,996.91元，经营活动现金净流入额与2011年度相比，下降了2,450,684.26元。公司较高的资产负债率、经营活动净现金流量的大幅下降，导致公司存在较大的偿债风险。

## 五、政府补助资金导致的非经常性损益变动风险

公司为涉农企业，所处行业为国家重点支持行业。公司报告期内获得政府部门的资金支持并计入损益合计金额为40万元。如果扣除该补助，公司报告期净利润将大幅下降，政府补助资金对公司利润影响很大。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本说明书“风险因素”等相关章节。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、本次挂牌基本情况.....	9
三、挂牌公司股东、股权变化情况.....	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	22
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	25
六、本次挂牌的有关机构.....	26
第二节 公司业务.....	28
一、主营业务及产品介绍.....	28
二、主要商业模式总结.....	29
三、公司关键资源要素.....	29
四、公司关键业务流程.....	41
五、公司业务相关情况.....	46
六、所处行业基本情况.....	51
第三节 公司治理.....	68
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	68
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	69
三、最近两年有关处罚情况.....	71
四、公司的独立性.....	71
五、同业竞争情况.....	72
六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施.....	73
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	74

八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	76
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>78</b>
一、公司最近两年的财务报表.....	79
二、公司财务报表编制基础.....	102
三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围.....	102
四、公司最近两年审计意见.....	103
五、报告期主要会计政策、会计估计.....	103
六、最近两年主要会计数据和财务指标分析.....	115
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	151
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.....	157
九、公司报告期内资产评估情况.....	157
十、股利分配政策和最近二年分配情况.....	157
十一、控股子公司情况.....	158
十二、风险因素及评估.....	158
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>164</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	164
二、主办券商声明.....	165
三、律师声明.....	166
四、审计机构声明.....	167
五、资产评估机构声明.....	168
<b>第六节 附件.....</b>	<b>169</b>

## 释 义

本公司、公司、福乐维	指	北京福乐维生物科技股份有限公司
有限公司	指	北京福乐维生物科技有限责任公司
天创高科	指	北京天创高科生物技术有限公司, 是福乐维生物科技股份有限公司的子公司
金牧鑫农	指	北京金牧鑫农生物科技有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
农业部	指	中华人民共和国农业部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
信息部	指	工业和信息化部
主办券商	指	东吴证券股份有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
律师事务所	指	北京市国联律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2005年修订)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(2005年修订)
公司章程	指	北京福乐维生物科技股份有限公司公司章程
股东大会	指	北京福乐维生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京福乐维生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京福乐维生物科技股份有限公司监事会
近两年、报告期	指	2011年、2012年
元	指	人民币元, 中华人民共和国法定货币单位
饲料添加剂	指	饲料添加剂是指在饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或微量物质。
营养性饲料添加剂	指	为满足动物特定生理阶段的营养需求的添加剂, 主要包括各种维生素、微量元素和氨基酸等。
非营养性饲料添加剂	指	本身在饲料中不起营养作用, 但具有刺激代谢、驱虫、防病、保护饲料性能的添加剂, 主要包括抗生素、助长剂、保护剂等。

添加剂预混合饲料	指	由一种或多种饲料添加剂（营养性添加剂和非营养性添加剂）与其他载体按照一定比例配制的均匀混合物。
浓缩饲料	指	由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质按一定比例配制的均匀混合物，是饲料产品的中间产品。
配合饲料	指	由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质、玉米、大麦、小麦和麸皮等农作物按一定比例混合加工而成，属于饲料终端产品。
维生素	指	人和动物为维持正常的生理功能而必须从食物中获得的一类微量有机物质。
维生素预混合饲料	指	两种或两种以上维生素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。
微量元素预混合饲料	指	两种或两种以上矿物质微量元素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。
复合预混合饲料	指	以矿物质微量元素、维生素、氨基酸中任何两类或两类以上的营养性饲料添加剂为主，与其他饲料添加剂、载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。



## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

- 1、中文名称：北京福乐维生物科技股份有限公司
- 2、英文名称：Beijing Fuwish Biotech Co., Ltd.
- 3、法定代表人：李卫东
- 4、成立日期：2005年8月5日
- 5、整体变更日期：2012年12月12日
- 6、注册资本：500万元
- 7、住所：北京市丰台区科学城星火路10号B-806号（园区）
- 8、邮编：100071
- 9、董事会秘书：薛华伟
- 10、所属行业：饲料加工业（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），C1320）、农副食品加工业（《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，C13）
- 11、主要业务：添加剂预混合饲料的研发、生产和销售
- 12、组织机构代码：77862399-7

### 二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：430277
- 2、股票简称：福乐维
- 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：500万股
- 6、挂牌日期：

## 7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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。

根据《公司章程》第二十七条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。

若公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：

挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

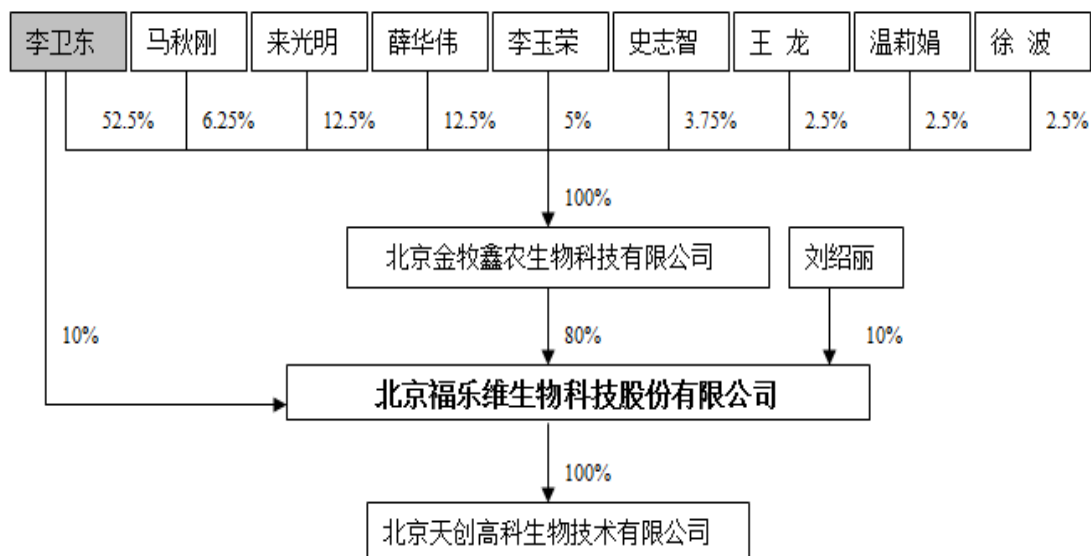
挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

### 三、挂牌公司股东、股权变化情况

#### (一) 股权结构图



天创高科基本情况如下：

公司名称：北京天创高科生物科技有限公司

公司住所：北京市海淀区翠微路4号颐源居6座103室

法定代表人：李卫东

注册资本：100万元

成立时间：2003年1月30日

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售化工产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品)。(未取得行政许可的项目除外)

#### (二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

1、北京金牧鑫农生物科技有限公司持有股份公司80%股份，为股份公司控股股东。北京金牧鑫农生物科技有限公司基本情况如下：

公司名称：北京金牧鑫农生物科技有限公司

公司住所：北京市海淀区上地信息路26号（中关村创业大厦）9层906室

法定代表人：李卫东

注册资本：100万元

成立时间：2008年3月31日

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口、代理进出口、技术进出口；（未取得行政许可的项目除外）。

2、李卫东直接持有福乐维10%的股份，通过北京金牧鑫农生物科技有限公司间接持有福乐维42%的股份，直接和间接合计持有福乐维52%的股份，为股份公司实际控制人。

李卫东先生，1964年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1997年7月至2005年12月，任北京卓龙兴业科贸有限公司总经理；2003年1月至2009年11月任北京天创高科生物技术有限公司执行董事、总经理；2009年12月至今任北京天创高科生物技术有限公司执行董事；2006年1月至2012年11月任北京福乐维生物科技股份有限公司董事长，2012年9月至今任北京金牧鑫农生物科技有限公司董事长；2012年12月至2013年1月，任北京福乐维生物科技股份有限公司董事长、财务负责人；2013年2月至今，任北京福乐维生物科技股份有限公司董事长。

3、最近两年内，实际控制人为李卫东，未发生变更。

### （三）前十名股东及持股 5%以上股东持股情况及股东之间关联关系

序号	股东名称	持股数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或 其他争议事项
1	北京金牧鑫农生物科技有限公司	4,000,000	80	境内法人	无
2	李卫东	500,000	10	境内自然人	无
3	刘绍丽	500,000	10	境内自然人	无
	合计	<b>5,000,000</b>	<b>100</b>	-	-

其中，李卫东持有北京金牧鑫农生物科技有限公司 52.5%股权。除此外，股东之间无其他关联关系。

### （四）股本的形成及其变化

#### 1、有限公司设立

2005年7月26日，北京卓龙兴业科贸有限公司、高俊松、计成、周黔光、蔡波、邵彩梅签署《北京福乐维饲料科技有限责任公司章程》，共同出资100万设立北京福乐维饲料科技有限责任公司，出资均为货币。

2005年7月28日，中国农业银行北京市分行出具了五份《交存入资资金凭证》，验证高俊松、计成、周黔光、蔡波、邵彩梅已分别将各自的出资款项汇入中国农业银行北京市分行入资专户。2005年8月2日，中国农业银行北京市分行出具了一份《交存入资资金凭证》，验证北京卓龙兴业科贸有限公司已分别将各自的出资款项汇入中国农业银行北京市分行入资专户。

备注：根据2004年2月15日实施的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》第十三条规定，投资人以货币形式出资的，应到设有“注册资本（金）入资专户”的银行开立“企业注册资本（金）专用账户”交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。

北京福乐维饲料科技有限责任公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	北京卓龙兴业科贸有限公司	400,000	40
2	高俊松	300,000	30
3	计成	50,000	5
4	周黔光	50,000	5
5	蔡波	50,000	5
6	邵彩梅	150,000	15
合计		1,000,000	100

2005年8月5日，北京市工商行政管理局向北京福乐维饲料科技有限责任公司核发《企业法人营业执照》，注册号为1101061869444，住所为北京市丰台区科学城星火路10号D-26号（园区），法定代表人为冯海峰，注册资本为100万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为“法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商值管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。”营业期限为“自2005年8月5日至2025年8月4日”。

有限公司设立已履行了《公司法》及其法律、法规的必要程序，该程序合法有效。

## 2、有限公司第一次股权变更、增加注册资本

2006年2月15日，有限公司召开第一届第三次股东会，决议同意有限公司进行股权变更：邵彩梅、高俊松、计成、周黔光、蔡波分别将各自15万元、4万元、3万元、3万元、3万元出资额转让给辽宁禾丰牧业股份有限公司；北京卓龙兴业科贸有限公司、高俊松分别将各自18万元、14万元出资转让给北京挑战农业科技有限公司。

同日，邵彩梅、高俊松、计成、周黔光、蔡波分别与辽宁禾丰牧业股份有限公司签订《转股协议》；北京卓龙兴业科贸有限公司、高俊松分别与北京挑战农业科技有限公司签订《转股协议》，完成上述转让。

同日，有限公司召开第二届第一次股东会，决议上述变更后的股东按出资额比例同比例对公司进行货币增资，增资后福乐维总资产为500万元，并选任新董事，新任董事会选举吴培均为董事长。

2006年2月15日，北京中信佳会计师事务所有限公司出具了中信佳验字（2006）第1004号《验资报告》，确认各股东已缴纳货币增资400万元，增资后有限公司总资产为500万元。

2006年2月20日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	北京挑战农业科技有限公司	1,600,000	32
2	辽宁禾丰牧业股份有限公司	1,400,000	28
3	北京卓龙兴业科贸有限公司	1,100,000	22
4	高俊松	600,000	12
5	计成	100,000	2
6	周黔光	100,000	2
7	蔡波	100,000	2
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100</b>

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

### 3、有限公司第二次股权变更

2006年11月20日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司进行股权变更：高俊松分别向辽宁禾丰牧业股份有限公司、北京挑战农业科技有限公司、李卫东转让15万元、15万元、30万元出资；蔡波、北京卓龙兴业科贸有限公司分别向李卫东转让10万元、35万元出资。

同日，高俊松分别与辽宁禾丰牧业股份有限公司、北京挑战农业科技有限公司、李卫东签订《转股协议》；蔡波、北京卓龙兴业科贸有限公司分别与李卫东签

订《转股协议》，完成上述转让。

2006年11月21日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》。此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(元)	占注册资本比例(%)
1	北京挑战农业科技有限公司	1,750,000	35
2	辽宁禾丰牧业股份有限公司	1,550,000	31
3	北京卓龙兴业科贸有限公司	750,000	15
4	李卫东	750,000	15
5	计成	100,000	2
6	周黔光	100,000	2
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100</b>

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

#### 4、有限公司第三次股权变更

2009年6月29日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司进行股权变更：北京挑战农业科技有限公司分别向刘海武、来光明、孙智勇转让其持有的有限公司的20%、10%、5%的股权；北京卓龙兴业科贸有限公司向李卫东转让将其持有的有限公司15%股权；周黔光向李卫东转让其持有的有限公司2%股权；计成向马秋刚转让其持有的有限公司2%股权。

同日，北京挑战农业科技有限公司与刘海武、来光明、孙智勇签订《转股协议》；北京卓龙兴业科贸有限公司与李卫东签订《转股协议》；辽宁禾丰牧业股份有限公司与李卫东、刘绍丽、薛华伟、徐波签订《转股协议》；周黔光与李卫东签订《转股协议》；计成与马秋刚签订《转股协议》。

2009年6月30日，有限公司召开股东会，选任新董事；新任董事会选举李卫东为董事长。

2009年7月3日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业



法人营业执照》。

此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	李卫东	2,300,000	46
2	刘海武	1,000,000	20
3	刘绍丽	500,000	10
4	来光明	500,000	10
5	孙智勇	250,000	5
6	薛华伟	250,000	5
7	马秋刚	100,000	2
8	徐波	100,000	2
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100</b>

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

#### 5、有限公司第四次股权变更

2009年12月10日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司进行股权变更：李卫东分别向李玉荣、王恒刚、王欣平、温莉娟转让其持有的福乐维的1%、1%、2%、2%的股权。

同日，李卫东与李玉荣、王恒刚、王欣平、温莉娟签订《转股协议》。

2009年12月20日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	李卫东	2,000,000	40
2	刘海武	1,000,000	20
3	刘绍丽	500,000	10
4	来光明	500,000	10

5	孙智勇	250,000	5
6	薛华伟	250,000	5
7	马秋刚	100,000	2
8	徐波	100,000	2
9	李玉荣	50,000	1
10	王恒刚	50,000	1
11	王欣平	100,000	2
12	温莉娟	100,000	2
合计		5,000,000	100

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

#### 6、有限公司第五次股权变更

2011年1月6日，福乐维召开股东会，决议同意有限公司进行股权变更：刘海武分别向李玉荣、薛华伟、马秋刚、王龙转让其持有的有限公司3%、5%、8%、4%的股权。

同日，刘海武与李玉荣、薛华伟、马秋刚、王龙签订《转股协议》。

2011年1月19日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	李卫东	2000,000	40
2	王龙	200,000	4
3	刘绍丽	500,000	10
4	来光明	500,000	10
5	孙智勇	250,000	5
6	薛华伟	500,000	10
7	马秋刚	500,000	10
8	徐波	100,000	2

9	李玉荣	200,000	4
10	王恒刚	50,000	1
11	王欣平	100,000	2
12	温莉娟	100,000	2
合计		<b>500,000</b>	<b>100</b>

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

### 7、有限公司第六次股权变更

2012年1月3日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司进行股权变更：王恒刚、王欣平分别向史志智转让其持有的有限公司1%、2%的股权。

次日，王恒刚、王欣平与史志智签订《转股协议》。

2012年3月16日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	李卫东	2,000,000	40
2	刘绍丽	500,000	10
3	来光明	500,000	10
4	孙智勇	250,000	5
5	薛华伟	500,000	10
6	马秋刚	500,000	10
7	史志智	150,000	3
8	李玉荣	200,000	4
9	温莉娟	100,000	2
10	王龙	200,000	4
11	徐波	100,000	2
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100</b>

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定

的必要程序，该程序合法有效。

### 8、有限公司第七次股权变更

公司为了稳定股权结构，全体股东讨论决定将部分股东直接持有的公司股权转让为间接持股，2012年5月26日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司进行股权变更：薛华伟、来光明、马秋刚、孙智勇、徐波、李玉荣、温莉娟、王龙、史志智将各自所持出资全部以每1元出资额1元的价格转让给北京金牧鑫农生物科技有限公司。

薛华伟、来光明、马秋刚、孙智勇、徐波、李玉荣、温莉娟、王龙、史志智将分别与北京金牧鑫农生物科技有限公司签订《出资转让协议书》。

2012年6月15日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	北京金牧鑫农生物科技有限公司	2,500,000	50
2	李卫东	2,000,000	40
3	刘绍丽	500,000	10
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100</b>

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

### 9、有限公司第八次股权变更

公司为了稳定股权结构，全体股东讨论决定将公司第二大股东李卫东直接持有的30%公司股权转让为间接持股，2012年8月17日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司进行股权变更：李卫东将其持有的有限公司150万出资以每1元出资额1元的价格转让给北京金牧鑫农生物科技有限公司。

同日，李卫东与北京金牧鑫农生物科技有限公司签订《出资转让协议书》。

此次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	北京金牧鑫农生物科技有限公司	4,000,000	80
2	李卫东	500,000	10
3	刘绍丽	500,000	10
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100</b>

有限公司本次变更已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

### 10、有限公司整体变更为股份公司

2012年11月1日，有限公司召开股东会通过决议，以2012年8月31日为审计及评估基准日，将有限公司整体变更为股份公司。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字【2012】第750027号《审计报告》。截至2012年8月31日，公司经审计的净资产值为684.10万元，将净资产中的500万元折合为500万股，每股面值为人民币1元，净资产中的剩余部分转入资本公积金，有限公司全部3名股东作为股份公司的发起人，持股比例不变，并授权董事会具体办理相关事宜。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字【2012】第750042号《验资报告》，对上述出资予以了验证。

2012年11月20日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2012年12月12日，北京市工商行政管理局向股份公司核发了编号为110106008694443的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	占注册资本比例（%）
1	北京金牧鑫农生物科技有限公司	4,000,000	80
2	李卫东	500,000	10
3	刘绍丽	500,000	10
合计		5,000,000	100

有限公司上述整体变更已履行了《公司法》及其他法律、法规规定的必要程序，该程序合法有效。

#### （五）重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

### 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

#### （一）董事

李卫东先生，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

刘绍丽女士，1955年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1978年10月至1987年2月，任沈阳市种子公司技术推广人员；1987年3月至1992年7月，任沈阳市政府驻北京办事处科员；1992年8月至1996年7月，任北京农业大学植物科技学院办公室主任；1996年8月至2010年2月，任中国农业大学经济管理学院办公室主任；2010年2月从中国农业大学退休；现任公司董事，任期三年。

来光明先生，1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1994年8月至1995年9月，任宁夏福音生物技术服务有限公司技术服务人员；1995年10月至1997年6月，任宁夏华丰面粉厂销售部业务开发人员；1997年7月至2006年12月，任北京挑战集团生产基地厂长；2009年12月至今任北京天创高科生物技术有限公司总经理；2012年7月至今任北京金牧鑫农生物科技有限公司董事；2007年1月2012年

11月，任公司副总经理。2012年12月至今，任公司总经理；现任公司董事，任期三年。

马秋刚先生，1973年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，1999年7月至2000年12月，任国家粮食局科研院饲料所助理研究员、技术部经理；2001年1月至2001年11月，任国家粮食局科研院饲料所助理研究员、总经理助理；2001年12月至2002年12月，任中国农业大学动物科技学院助教；2003年1月至2007年12月，任中国农业大学动物科技学院讲师；2008年1月至今，任中国农业大学动物科技学院副教授；2012年5月至2012年8月任北京金牧鑫农生物科技有限公司总经理；2012年7月至今任北京金牧鑫农生物科技有限公司董事；现任公司董事，任期三年。

薛华伟女士，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1999年9月至2005年12月，任中牧股份实业有限公司北京华罗饲料厂品控员；2006年1月至2012年11月，任公司品控部经理、人事部经理；2012年12月至今，任公司品控部经理、人事经理、董事会秘书；2012年7月至今任北京金牧鑫农生物科技有限公司监事会主席；现任公司董事，任期三年。

史志智先生，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1998年12月至2001年4月，任禾丰牧业西安禾丰山西预混料经理；2002年5月至2006年8月，任北京九色彩科技有限公司销售人员；2006年9月至2007年4月自由择业；2007年5月至2007年12月，任北京福乐维生物技术有限公司销售经理；2008年1月至2008年11月自由择业；2008年12月至2010年5月任广东海纳川药业股份有限公司销售人员；2010年6月至今，任公司动物保健产品的销售总监；2012年7月至2012年9月任北京金牧鑫农生物科技有限公司董事；2012年9月至今，任北京金牧鑫农生物科技有限公司监事，任期三年；现任公司董事，任期三年。

## （二）监事

李玉荣女士，1971年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1997年6月至1998年11月，任北京华都育种公司饲料厂采购助理；1998年11月至

2002年7月，任北京三益饲料厂采购；2002年8月至2005年6月，任北京嘉禾利华饲料有限公司技术品控员；2005年6月至2006年3月，任上海三智生物技术有限公司销售人员；2006年7月至今，任公司区域销售经理；现任公司监事会主席，任期三年。

冯立颖女士，1982年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2004年8月至2006年6月任辽宁朝阳兽药公司技术员；2006年7月至2011年12月任公司采购部经理，2012年1月至今担任公司采贸总监；现任公司职工监事，任期三年。

温莉娟女士，1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历；1998年5月至2000年5月，任哈尔滨联通饲料公司采购员；2000年6月至2005年3月，自主择业；2005年4月至2007年7月，任北京天赐来农牧科技东北三省销售经理；2007年8月至今，任公司黑龙江省销售经理；2013年3月至今任北京金牧鑫农生物科技有限公司监事；现任公司监事，任期三年。

### （三）高级管理人员

来光明，基本情况详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

薛华伟，基本情况详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

李小丽女士，1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1991年6月至2000年1月，任中华会计师事务所税收法律部项目经理；2000年2月至2002年10月，任北京华点通电子商务有限公司（中外合资）财务部财务总监；2002年11月至2003年12月，任北京博技苑科技有限公司财务部财务经理；2004年1月至2012年11月，任北京京都金信注册税务师事务所有限公司高级经理；2012年12月至2013年1月，任北京福乐维生物科技股份有限公司财务部财务主管；2013年02月至今，任北京福乐维生物科技股份有限公司财务部财务负责人。



## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2011年度、2012年度财务会计报告实施了审计，并出具了编号为信会师报字[2013]第750026号标准无保留意见的审计报告。公司近二年的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	2,670.83	2,157.06
股东权益合计（万元）	575.61	587.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	575.61	587.99
每股净资产（元）	1.15	-
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	-
资产负债率（母公司）	78.11%	64.98%
流动比率（倍）	1.18	1.24
速动比率（倍）	0.89	1.04
项目	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	9,370.25	8,182.90
净利润（万元）	-12.38	61.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-12.38	61.18
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-32.24	33.18
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-32.24	33.18
毛利率（%）	9.09%	7.99%
净资产收益率（%）	-2.13%	10.98%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-5.54%	5.95%
基本每股收益（元/股）	-0.02	-
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-
应收帐款周转率（次）	6.46	8.90
存货周转率（次）	18.73	19.68
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-89.80	155.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.18	-

注 1：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

注 2：相关指标的计算执行的是中国证监会的有关规定。

注 3：2011 年公司为有限责任公司，以整体变更后的股份公司股本模拟测算后，2011 年 12 月 31 日，每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产均为 1.18 元；2011 年度基本每股收益、稀释每股收益均为 0.12 元；2011 年度每股经营活动产生的现金流量净额为 0.31 元。

## 六、本次挂牌的有关机构

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	吴永敏
地址：	苏州工业园区翠园路181号
联系电话：	(0512) 62938523
传真：	(0512) 62938500
项目小组负责人：	闫忠良
项目组成员：	张希斌、李金勇、田淼
2、公司律师：	北京市国联律师事务所
负责人：	许涛
地址：	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
经办律师：	田小皖、李莅宾
3、会计师事务所：	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：	朱建弟
地址：	上海市南京东路61号4楼
联系电话：	(021) 63391166
传真：	(021) 63392558
经办注册会计师：	陈勇波、梁谦海

4、评估机构：	中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人：	周国章
地址：	北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座7层703室
联系电话：	(010) 82961362
传真：	(010) 82961376
经办注册评估师：	张耀星、李朝霞
5、证券登记结算机构：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人：	戴文华
地址：	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
联系电话：	(0755) 25938000
传真：	(0755) 25988122

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务及产品介绍

#### (一) 主营业务情况

作为一家服务于饲料加工和养殖业的高科技生物科技公司，本公司主营业务为添加剂预混合饲料的研发、生产和销售。

公司自成立以来，自主研发出的维生素预混料产品十余种：通用维生素预混料，鱼、虾系列维生素预混料，产蛋鸡(鹌鹑)维生素，种鸡维生素预混料，肉鸡、肉鸭维生素预混料，产蛋鸡、产蛋鸭维生素，反刍系列维生素预混料等，产品均获得了饲料行业的广泛认同。公司生产的0.2‰产蛋鸡维生素预混料荣获北京市饲料工业协会颁发的“2009年度影响力品牌奖”。公司生产的0.2‰育肥猪维生素、0.2‰产蛋鸡维生素荣获北京市饲料工业协会颁发的“2010年度影响力品牌奖”、“2011年度影响力品牌奖”。2008年，公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为国家级高新技术企业。2011年，公司成为北京市专利试点单位，并承担了国家级星火计划项目；公司自主研发申报的两项发明专利获得了国家知识产权局颁发的发明专利证书。

#### (二) 主要产品及用途

目前，公司主要经营维生素预混合饲料和动物保健品两大类产品。

维生素预混合饲料是针对满足畜、禽以及水产品不同生长阶段中各种维生素营养需要的基础饲料产品。具体产品包括乳猪维生素预混料，育肥猪维生素预混料，种猪维生素预混料，产蛋鸡维生素预混料，肉鸡、肉鸭维生素预混料，种鸡维生素预混料，蛋鸭维生素预混料，反刍维生素预混料，鱼、虾维生素预混料，通用型维生素预混料等系列产品。

动物保健品是针对畜、禽以及水产品等各种动物保健需求，如增强动物的抗应激能力、提高免疫力、促进优良繁殖、降低料肉比等特定功能需求而研发的新型产品。该类产品的由于能够满足客户对于动物养殖的个性化需求，进而可以获得更高的

附加值。具体产品包括乐毒清、新型微生态制剂、高效营养补充剂（水溶性）纳米级液体高效营养补充剂（液态）（在研产品）等系列产品。

## 二、主要商业模式总结

公司的商业模式可以概括为依托优良的饲料配方技术、先进的预混合设备和对下游客户动态需求的深刻把握，通过选择不同功能的饲料用添加剂及载体，对其进行深加工，最终形成预混合饲料产品，从而在为下游客户创造价值的同时获得自身的快速发展。同时，严格的原料采购控制和灵活的销售模式成为保证原料品质和公司规模扩大并实现现金回流的关键。

## 三、公司关键资源要素

### （一）主要产品所使用的主要技术

#### 1、维生素预混料产品使用主要技术

本公司的维生素预混料产品属于基础类产品，其技术含量主要体现在优良产品配方技术和生产工艺水平。

##### （1）产品配方技术

产品配方主要由技术总监和专家团队研发提供，涉及到两个方面：一是有效成分的种类和含量，二是产品载体的选择和比例。

关于有效成分的种类和含量，涉及到维生素平衡和营养均衡的问题，因为几种脂溶性维生素A、D、E、K之间存在一定的协同和拮抗作用，如果某一种成分的含量过高将会影响动物对其他成分的吸收利用而导致营养失衡，所以配方的要点在于让这些营养物质的含量达到一种平衡，既能够保证动物的需求，又不会影响彼此的吸收利用。

而福乐维维生素预混合饲料产品的载体的特点在于：

- ①控制成品水分 $\leq 7\%$ ，比国家要求的 $\leq 10\%$ 更低；
- ②载体本身不易发霉、变质、结块、生虫，保证产品保质期长于12个月；

③载体的pH值更接近于中性，不会破坏有效成分的含量，有助于维生素的保存；

④复合载体的容重在450-500g/L，易与其他有效成分均匀混合，不发生分级现象，本公司混合均匀度的变异系数 $\leq 3\%$ ，甚至是 $\leq 2\%$ 。

此外还有就是涉及到部分原料的选择问题，不同厂家的原料质量并不一致，工艺以及载体也有区别，需要选择适合的原料进行生产。

## （2）生产工艺水平

本公司的生产工艺水平主要体现在两个方面，一个是三级预混合工艺，一个是条码追溯系统。

三级预混合系统将添加量少的几种维生素如VB<sub>12</sub>等、散性较差的如叶酸等进行预混，用于提高和保证产品的混合均匀度；另外在投料的过程中需要合理安排配方禁忌的维生素的投料顺序，避免相互间的影响而降低效率。

条码追溯系统是从生产下单开始直到成品入库出库整个过程都进行关键扫码和追溯的系统，无论是下单、领料、配料、预混、投料、入库等，每一批产品都有唯一的条码跟随，用于生产过程的控制。

两个核心技术的目的在于：①控制生产过程，保证生产无事故，产品合格；②提高产品质量和混合均匀度，减少产品在使用前的效价损失，延长保质期。

## 2、动物保健产品使用的主要技术

与维生素预混合饲料产品相比，对于动物保健产品的功能性要求较高，且具有一定针对性，导致动物保健产品技术水平要求远高于维生素预混合饲料产品。除上述技术和工艺水平要求外，动物保健产品的技术含量主要体现在以下几个方面：

（1）高效营养补充剂。该产品95%以上溶于水，方便应激及疾病状况下的动物补充维生素，延续生命，以及机体的恢复；目前公司已向国家知识产权局申报发明专利，获得专利证书两份，专利名称为“一种畜禽营养补充剂及其制备方法”，

专利号ZL 200910092775.5；“一种种猪营养补充剂及其制备方法”，专利号ZL 200910092666.3。

(2) 新型微生态制剂。该产品通过屎肠球菌和枯草芽孢杆菌的选择搭配，好氧菌和兼性厌氧菌的组合及益生元及维生素的搭配来调节动物的肠道，可以有效降低腹泻率和死淘率、提高饲料转化效率。福乐维系列微生态复合预混料能够降低禽的死淘率5个百分点以上，降低猪的腹泻率30个百分点以上，提高饲料转化效率6个百分点以上。已申报两项国家发明专利，分别为“一种新型猪用微生态制剂及其制备方法”，申请号：201210273675.4和“一种新型禽用微生态制剂及其制备方法”，申请号201210342282.4。

(3) 乐毒清。该产品进口于加拿大，主要针对养殖场霉菌毒素污染情况严重的现状，提供一种复合型的脱霉剂，其主要成分为酵母细胞壁、天然矿物质、酶解毒剂和复合维生素，能够解决黄曲霉毒素、赭曲霉毒素、玉米赤霉烯酮、T-2毒素、呕吐毒素等霉菌毒素问题。

(4) 纳米级液体高效营养补充剂。该产品能够以任意比例与水互溶，与饮水管道配合使用时可避免堵塞饮水管道、生物膜滋生等问题，使用方便；目前公司已向国家知识产权局申报发明专利，名称为“一种具有抗应激作用禽畜通用的纳米复合维生素的制备方法”，申请号为201110226804.X。

## (二) 主要固定资产情况

本公司主要固定资产主要包括与生产经营密切相关的生产设备、运输设备、办公设备等。截至2012年12月31日，公司固定资产原值、净值及综合成新率情况如下：

类别	原 值 (万元)	净 值 (万元)	综合成新率
生产设备	212.65	110.13	51.79%
运输设备	22.06	11.23	50.91%
办公设备及其他	35.91	13.61	37.90%
<b>合计</b>	<b>270.61</b>	<b>134.98</b>	<b>49.88%</b>

本公司主要生产设备均系公司自主购买取得，主要设备具体情况如下：

序号	设备名称	数量	设备原值（元/台）	尚可使用年限
1	布勒混合机	1	250,000.00	3
2	电子包装称	1	118,000.00	3
3	成套饲料加工设备	1	92,100.00	3
4	扬州牧羊成套设备	1	750,000.00	4
5	原料库存追踪系统	1	110,565.00	7

### （三）主要无形资产情况

公司的无形资产为软件、商标和专利。截至2012年12月31日，公司无形资产账面净值为86,420.43元，其中注册商标和专利权发生支出时均已费用化，未体现账面净值。

#### 1、软件使用权

公司为提升业务管理效率，对外购买用友软件一套，原值为83,315.18元，使用期限5年。截至2012年12月31日，账面净值为86,420.43元。

#### 2、公司商标情况


截至本公开转让说明书签署之日，公司通过自行申请方式获得6项经国家工商行政管理总局商标局核准的注册商标，具体情况如下：

序号	商标样式	注册号	核定使用产品	有效期限
1	乐壮素	10085991	非医用饲料添加剂；动物食品；猪饲料；牲畜强壮饲料；牲畜饲料；饲料；动物饲料	2012.12.14-2022.12.13
2	维薇康	10085992	非医用饲料添加剂；动物食品；猪饲料；牲畜强壮饲料；牲畜饲料；饲料；动物饲料	2012.12.14-2022.12.13
3	维薇安	10085993	非医用饲料添加剂；动物食品；猪饲料；牲畜强壮饲料；牲畜饲料；饲料；动物饲料	2012.12.14-2022.12.13
4	福乐康	10085994	非医用饲料添加剂；动物食品；猪饲料；牲畜强壮饲料；牲畜饲料；饲料；	2012.12.14-2022.12.13



			动物饲料	
5		5536658	饲料	2009.05.21-2019.05.20
6		5536659	饲料	2009.05.21-2019.05.20

此外，截至本公开转让说明书签署日，公司有1项商标正在向国家工商行政总局商标局申请，具体情况如下：

商标样式	类别	申请号	核定使用产品	申请日期	备注
	31	10665406	动物食品；猪饲料；牲畜强壮饲料；牲畜饲料；饲料；动物饲料	2012. 03.23	已通过初审

### 3、公司专利情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过自行申请方式获得2项专利，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利类别	专利号	专利申请时间	专利有效期	取得方式
1	一种畜禽营养补充剂及其制备方法	发明专利	ZL 200910092775.5	2009.9.24	20年	申请
2	一种种猪营养补充剂及其制备方法	发明专利	ZL 200910092666.3	2009.9.22	20年	申请

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚在申请的专利及进展情况如下表所示：

序号	申请专利名称	专利类别	申请号	专利申请时间	目前进展情况
1	一种制粒专用维生素预混料及其制备方法	发明专利	201010579636.8	2010年12月9日	已获得授权，暂未取得发明专利证书
2	一种具有抗应激作用禽畜通用的纳米复合维生素的制备方法	发明专利	201110226804.X	2011年8月9日	已进入实质审查程序
3	一种新型猪用微生物生态制剂及其制	发明专利	201210273675.4	2012年8月3日	已通过初步审

	备方法				查，并予以公布
4	一种新型禽用微生态制剂及其制备方法	发明专利	201210342282.4	2012年9月17日	已通过初步审查，并予以公布

除上述自主申请发明专利外，公司还通过购买方式获得一项发明专利独占实施许可，具体情况如下：

2008年1月，有限公司与中国农业科学院饲料研究所签订了专利实施许可合同，合同约定：有限公司以人民币10万元向中国农业科学院饲料研究所购买发明专利“一种禽类饲料添加剂”（专利号ZL 03148122.1）的实施许可权，合同有效期为2008年1月1日至2013年12月31日。合同生效后，有限公司以独占许可的方式获得此项发明专利的实施许可。

公司取得上述中国农业科学院饲料研究所专利独占实施许可合同有效期为2008年1月1日至2013年12月31日，上述专利实施许可将于2013年12月31日到期，合同到期后不会对公司持续经营构成重大不利影响，具体原因如下：

公司发展初期，研发能力相对较弱，通过外购专利使用权，将其作为技术参考，可以一定程度降低研发成本、缩短研发时间，从而有助于公司快速提升自主研发能力。随着公司研发投入的不断增加，公司已形成了较强的自主研发能力，目前，公司已经通过自行申请方式获得2项发明专利，且有4项尚在申请发明专利。由于公司外购该项专利使用权主要用于技术参考，并未在该项专利下形成产品的销售，且其技术参考意义仅在公司发展初期表现得较为突出。公司自主申请获得和尚在申请的发明专利，才真正构成了公司可持续发展的有力技术保障。

综上所述，公司产品和生产经营并不依赖该专利使用权。该专利实施许可到期后，不会对公司持续经营构成重大不利影响。

#### （四）特许经营权情况

根据国家行业管理规定，本公司已取得添加剂预混合饲料生产许可证，具体情况如下：

持有人	证书号码	证书名称	发证机关	取得时间	有效期
本公司	饲预(2011)4532	添加剂预混合饲料生产许可证	中华人民共和国农业部	2011年1月28日	5年

本公司已取得《饲料生产企业审查办法》规定的《饲料生产企业审查合格证》，具体情况如下：

持有人	证书号码	证书名称	发证机关	取得时间	有效期
本公司	京饲审(2008)08072	饲料生产企业审查合格证	北京市农业局	2008年5月20日	5年

#### (五) 产品生产许可及批准文号情况

目前公司维生素预混合饲料和动物保健品均已按照国家行业管理规定取得了生产许可证，并获得了相应的产品批准文号。具体情况如下：

##### 1、两类产品生产许可情况

公司根据国家行业管理规定，已取得饲预(2011)4532添加剂预混合饲料生产许可证，具体见“第二节 公司业务”之“三、公司关键资源要素”。

##### 2、两类产品批准文号情况

公司维生素预混合饲料和动物保健品已按照国家行业管理规定取得了产品批准文号，其中公司代销国外企业生产的产品已经获得进口产品登记证书。

##### A、维生素预混合饲料产品批准文号情况

产品通用名	商品名	批准文号
0.20%种猪维生素预混料	FV528	京饲(预)字(2010)471006
0.20%乳仔猪维生素预混料	FV508D	京饲(预)字(2010)471007
0.30%乳仔猪维生素预混料	FV508	京饲(预)字(2010)471008
0.20%乳仔猪维生素预混料	FV508ZY	京饲(预)字(2010)471009
0.20%乳仔猪维生素预混料	FV508XN	京饲(预)字(2010)471901
0.20%乳仔猪维生素预混料	FV508HH	京饲(预)字(2010)471902
0.25%猪通用维生素预混料	FV588	京饲(预)字(2010)471903
0.20%育肥猪维生素预混料	FV518	京饲(预)字(2010)471904
0.20%育肥猪维生素预混料	FV518ZY	京饲(预)字(2010)471905
0.20%育肥猪维生素预混料	FV518HH	京饲(预)字(2010)471906
0.20%育肥猪维生素预混料	FV5188	京饲(预)字(2010)471907

0.25%雏鸡维生素预混料	FV719	京饲(预)字(2010)471103
0.25%产蛋鸡维生素预混料	FV729	京饲(预)字(2010)471104
0.25%产蛋鸡维生素预混料	FV729ZY	京饲(预)字(2010)471105
0.25%产蛋鸡维生素预混料	FV729HH	京饲(预)字(2010)471203
0.20%肉鸡维生素预混料	FV718	京饲(预)字(2010)471204
0.20%肉鸡维生素预混料	FV718ZY	京饲(预)字(2010)471205
0.20%肉鸡维生素预混料	FV718HH	京饲(预)字(2010)471206
0.25%种用雏鸡、育成鸡维生素预混料	FV717	京饲(预)字(2010)471207
0.20%产蛋种鸡维生素预混料	FV727	京饲(预)字(2010)471208
0.20%禽通用维生素预混料	FV788	京饲(预)字(2010)471501
0.20%畜禽通用型维生素预混料	FV758D	京饲(预)字(2010)471502
0.20%畜禽通用型维生素预混料	FV758ZY	京饲(预)字(2010)471503
0.20%畜禽通用型维生素预混料	FV758H	京饲(预)字(2010)471504
0.20%育成鸭维生素预混料	FV817	京饲(预)字(2010)471505
0.25%肉鸭维生素预混料	FV818	京饲(预)字(2010)471506
0.30%种鸭、雏鸭维生素预混料	FV827	京饲(预)字(2010)471507
0.20%产蛋鸭维生素预混料	FV829	京饲(预)字(2010)471508
0.20%产蛋鸭维生素预混料	FV829XN	京饲(预)字(2010)471509
0.30%犊牛维生素预混料	FV606	京饲(预)字(2010)471511
0.20%奶牛维生素预混料	FV626	京饲(预)字(2010)471512
0.20%奶牛维生素预混料	FV626HH	京饲(预)字(2010)471513
2%肉食鱼维生素预混料	FV018	京饲(预)字(2010)471801
2%虾用维生素预混料	FV118	京饲(预)字(2010)471802
1%淡水鱼维生素预混料	FV218	京饲(预)字(2010)471803
1%淡水鱼维生素预混料	FV218XN	京饲(预)字(2010)471804
0.25%产蛋鸡维生素预混料	FV9925	京饲(预)字(2011)471901
0.15%猪通用维生素预混料	FV9927	京饲(预)字(2011)471902
0.4%哺乳母猪维生素预混料	FVBSTB	京饲(预)字(2011)471903
0.3%妊娠母猪维生素预混料	FVBSTR	京饲(预)字(2011)471904
0.15%猪通用维生素预混料	FVTD-PVI	京饲(预)字(2011)471905

## B、动物保健品批准文号情况

高效营养补充剂		
产品通用名	商品名	批准文号
0.3%禽通用水溶性维生素预混料	福美多	京饲(预)字(2009)471910
0.3%种禽水溶性维生素预混料	福乐康	京饲(预)字(2009)471911
0.3%畜禽通用水溶性维生素预混料	福多多	京饲(预)字(2009)471912
0.3%畜禽通用水溶性维生素预混料	福多康	京饲(预)字(2009)471913
0.3%猪用水溶性维生素预混料	福乐多	京饲(预)字(2009)471914
0.3%繁殖种猪水溶性维生素预混料	福力壮	京饲(预)字(2009)471915
0.3%繁殖母猪水溶性维生素预混料	乐壮素1	京饲(预)字(2009)471916
0.3%繁殖母猪水溶性维生素预混料	乐壮素2	京饲(预)字(2009)471917
新型微生态制剂		
产品通用名	商品名	批准文号

0.05%猪用微生态复合预混料	维薇安	京饲(预)字(2011)471801
0.1%猪用微生态复合预混料	维薇安1号	京饲(预)字(2009)471802
0.2%猪用微生态复合预混料	维薇安2号	京饲(预)字(2009)471803
0.5%猪用微生态复合预混料	维薇安5号	京饲(预)字(2009)471804
0.05%禽用微生态复合预混料	维薇康	京饲(预)字(2009)471805
0.1%禽用微生态复合预混料	维薇康1号	京饲(预)字(2009)471806
0.2%禽用微生态复合预混料	维薇康2号	京饲(预)字(2009)471807
0.5%禽用微生态复合预混料	维薇康5号	京饲(预)字(2009)471808
乐毒清		
该产品为公司代理加拿大奥斯珀有限公司的产品,该产品已获得中华人民共和国农业部(2012)外饲准字168号进口登记证		

## (六) 公司员工情况

### 1、员工人数及结构情况

本公司根据发展的需要形成了系统的人力资源规划,随着公司的持续发展壮大,员工人数不断增加,2011年末、2012年末,公司员工人数分别为52人、64人。截至2012年12月31日,本公司员工专业结构、受教育程度、年龄、工龄及地域分布结构如下:

#### (1) 员工专业构成

专业	人数	比例(%)
生产人员	19	29.69
技术人员	12	18.75
管理人员	8	12.50
销售人员	25	39.06
<b>合计</b>	<b>64</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 员工受教育程度构成

受教育程度	人数	比例(%)
本科及以上	21	32.81
大专	19	29.69
大专以下	24	37.50
<b>合计</b>	<b>64</b>	<b>100.00</b>

#### (3) 员工年龄构成

年龄	人数	比例(%)
30周岁以下	19	29.68
30周岁~40周岁	31	48.44

40 周岁以上	14	21.88
<b>合计</b>	<b>64</b>	<b>100.00</b>

#### (4) 员工工龄构成

工龄	人数	比例 (%)
1 年以下	37	57.81
1-3 年	15	23.44
3 年以上	12	18.75
<b>合计</b>	<b>64</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心技术人员情况

目前，公司形成了以董事长李卫东，董事、总经理来光明及产品研发部经理刘延岩为核心的技术团队，为公司的技术创新提供了良好的基础，已经成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。公司的核心技术人员基本情况及变动情况如下：

### (1) 核心技术人员简介

李卫东先生，个人简介见“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(二)控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

来光明先生，个人简介见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事”。

刘延岩女士，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2011年毕业于中国农业大学，取得动物科学和工商管理双学位；2011年6月至今，任公司产品研发部经理，主要从事新产品开发工作。

### (2) 核心技术人员持有股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司核心人员持有公司股份情况如下：

姓名	直接持有公司股份		间接持有公司股份		合计持有公司股份	
	持股数额(股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)
李卫东	500000	10	2100000	42	2600000	52
来光明	-	-	500000	10	500000	10
刘延岩	-	-	-	-	-	-

以上间接持有公司的股份为上述人员通过直接持有金牧鑫农的股权而间接持有

本公司的股份。金牧鑫农成立于2008年3月，注册资本100万元，截至本公开转让说明书签署之日，金牧鑫农持有400万元公司股份，占公司总股本80%。上述人员通过金牧鑫农而间接持有公司股份具体情况如下：

姓名	持有金牧鑫农股权情况		间接持有公司股份情况（注）	
	出资额（元）	出资比例（%）	持股数额（股）	持股比例（%）
李卫东	525000	52.50	2100000	42
来光明	125000	12.50	500000	10
刘延岩	-	-	-	-

注：上表中持股数额=在金牧鑫农的出资比例乘以金牧鑫农直接持有公司的股份数额，持股比例=持股数额除以公司总股本。

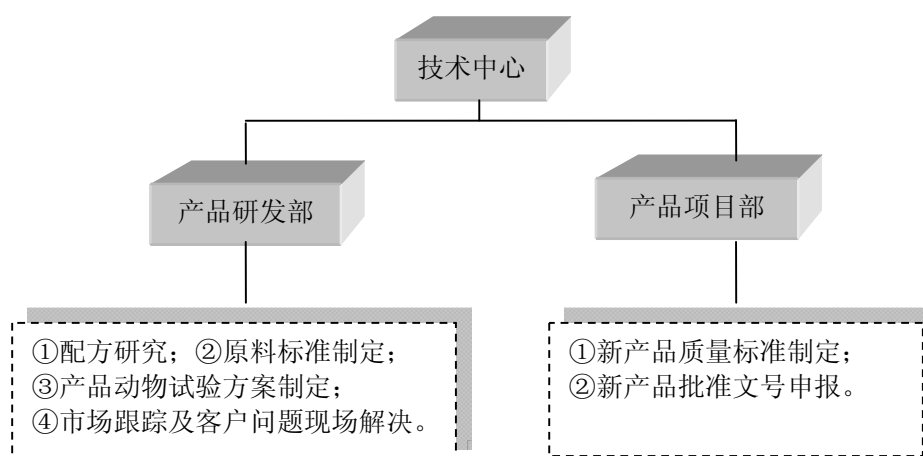
### （3）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员稳定，近两年内公司核心技术人员未发生变动。

## （七）技术研发情况

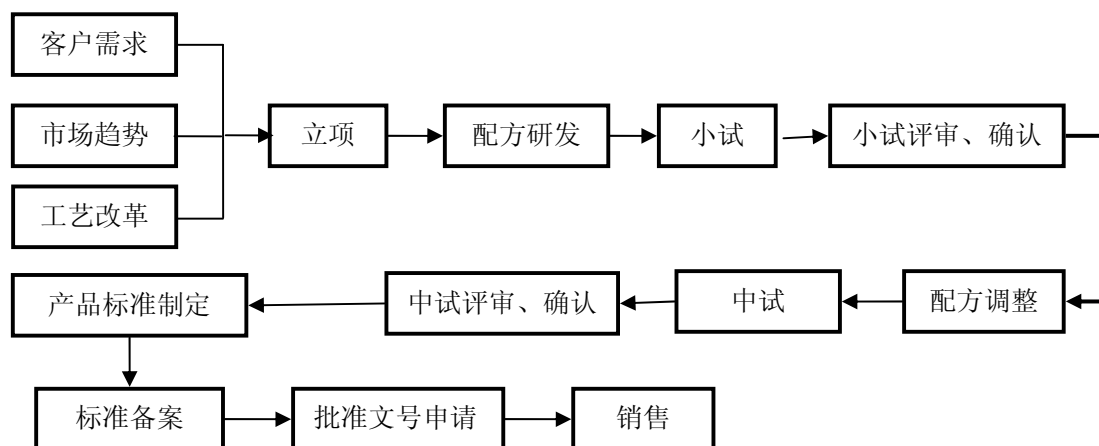
### 1、公司的研发机构设置

公司的技术中心承担公司的研发相关工作，其主要职责包括：设计和开发全过程的组织、协调、实施工作；进行设计和开发的策划、确定设计和开发的组织和技术的接口、输入、输出、验证、评审，设计和开发的更改和确认等。目前，公司的技术中心的组织结构及相应的职责如下：



## 2、研发流程

公司注重研究主要客户的市场变化情况，积极对下游行业发展趋势进行跟踪，根据市场的需求制定新品的研发和工艺流程，目前公司新品具体流程如下：



## 3、技术合作情况

2011年5月，北京福乐维和青岛科技大学签署了技术开发（委托）合同，受托方青岛科技大学需要在2年时间内完成合同规定的制剂技术服务项目。所研发的制剂为福乐维系列液态维生素预混合饲料产品，目前本系列共有4款具体产品，分别为：一种禽用液态维生素预混料、一种猪用液态维生素预混料、一种种禽用液态维生素预混料、一种种猪用液态维生素预混料。

## 4、公司研发机构的人员情况

本公司大部分技术人员具有专业技术背景和较深的维生素产品研发和应用经验，研究人员专业领域涉及动物营养、动物医学、饲料加工等学科。良好的研发机制和研发环境使得公司研发队伍的研发实力得以不断加强。

公司现有3位核心技术成员，最近两年内未发生重大变动情况。3名核心技术人员的年龄、主要业务经历及职务、现任职务与任期及持有本公司的股份情况具体参见第二节之“五、公司关键资源要素”之“（五）公司员工情况”相关内容。



## 四、公司关键业务流程

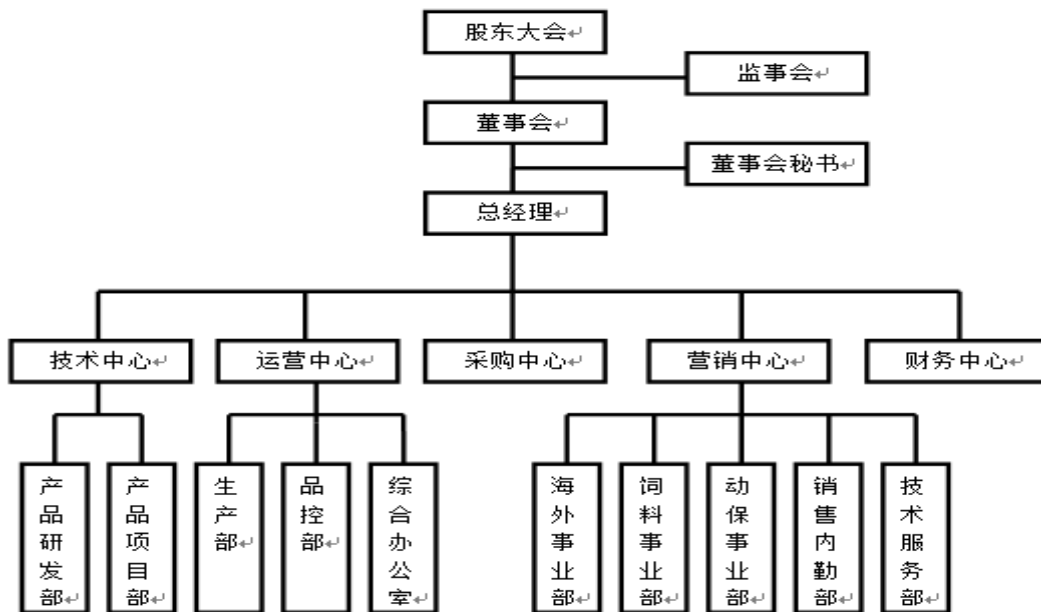
### （一）主要生产方式及流程

#### 1、主要生产方式

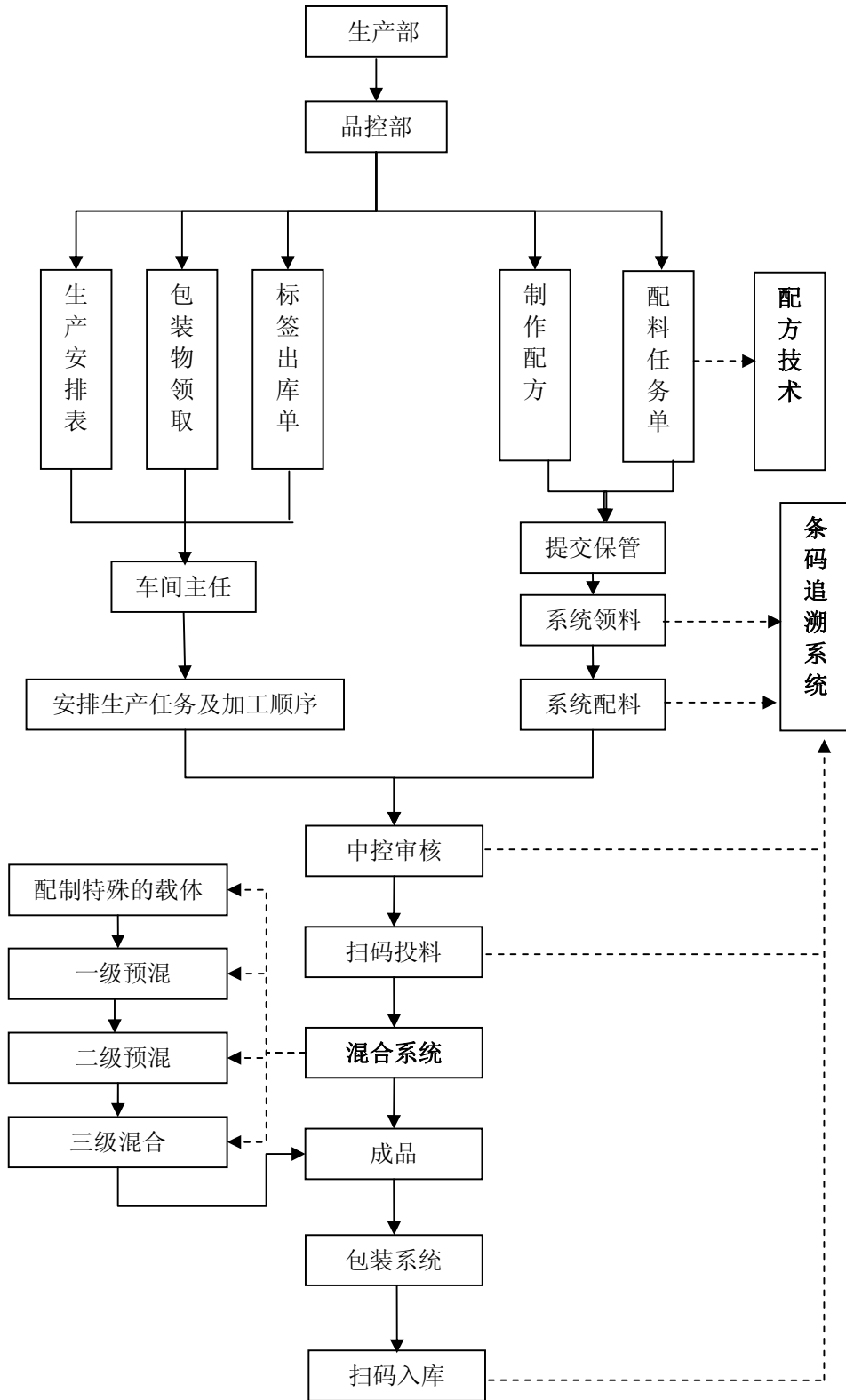
公司设立了生产部、品控部等完整的相关内部组织机构，各生产职能部门在公司统一组织安排下开展生产活动，不存在将关键生产环节交于其他企业的情况。

公司生产方式采用以销定产的生产模式，从而有效避免了因存货过多带来的风险。独立的生产系统和以销定产的模式使得公司有效避免了存货风险和采用外协方式生产所带来的管理风险。

公司组织结构图



## 2、主要生产流程



公司的生产流程核心环节为前端的配方设计、中端的三级预混合系统和全过程质量保证的条码追溯系统。

配方设计是饲料生产的核心技术，它是根据动物的营养需要、生理特点、饲料的营养价值、饲料原料现状及价格等，科学合理地确定各种饲料原料的配合比例，以达到最优效果，配方设计的优良从根本上决定了最终产品的性能。

三级预混合系统是保证各种原料混合均匀的关键，它是配方设计的具体实施效果的保证。

条码追溯系统是从生产下单开始直到成品入库出库整个过程都进行关键扫码和追溯的系统，无论是下单、领料、配料、预混、投料、入库等，每一批产品都有唯一的条码跟随，用于生产过程的控制。

## （二）主要采购方式及流程

### 1、主要采购方式

本公司设有采购中心，负责统筹安排本公司及全资子公司天创高科的原材料采购。

### 2、主要采购流程

为实现原料品质和成本控制，本公司制定了严格的原料采购流程控制，子公司的采购流程控制与本公司相同。具体情况如下：

#### （1）采购价格及采购数量确定

先由采购经理询价、比价，并与供应商协商后，填制采购申请单，包括：供应商名称、品牌、原材料或包装物料品名、价格、规格、质量要求等，经总经理、董事长审核后，签订采购合同；

#### （2）采购合同签订

根据审批的采购价格、数量、品牌及质量要求与供应商签订采购合同。采购合同使用供应商提供的合同文本，在签订前，采购员需要审核原材料或包装物品名、价格、付款方式、款期、质量要求进行审查，确认无误后，方可盖章回传至供应

商。合同主要内容应包括原材料或包装物品名、采购数量、价格、质量标准、交货时间、交货地点及未履行合同应承担的责任等内容。

### （3）原材料入库及品质控制

货到公司后，品管员感官鉴定合格并取样后，保管员对原材料或包装物品数量进行核对，核对无误后保管员办理入库手续。感官不合格的原材料不能办理入库手续，经化验后指标不符合合同要求的，通知采购部，由采购部通知供应商办理退货手续；包装破损或数量不合格的由保管员通知采购部，由采购部与供应商协调货物处理结果。

### （4）采购结算

由采购员根据合同、入库单、质检合格单、发票等，填制采购付款申请书，经采购经理、财务会计、财务负责人、总经理、董事长审批后，作为会计记账依据。

### （5）付款

#### ①货到付款

货物到公司后，由采购员填制付款申请书，经采购经理、财务会计、财务负责人、总经理、董事长审批后，通知出纳汇付货款；

#### ②预付货款

签订合同后，由采购员提出申请，制作付款申请书，经采购经理、财务会计、财务负责人、总经理、董事长审批后，通知出纳付货款。采购员将付款回单传真至供应商，供应商安排发货。

## （三）主要销售方式及流程

### 1、主要销售方式

为最大程度的实现产品的销售，公司采用经销和直销相结合的灵活销售模式。由于维生素预混合饲料的客户以大中型的饲料厂为主，为及时了解大客户的最新产品需求和建立稳固的客户关系，销售方式以直销为主，经销为主。而动物保健产品面临的是广大养殖户，客户较分散，且规模较小，为最大程度利用经销商地域性

优势，迅速实现市场覆盖面的扩张，公司销售方式采用以经销为主，直销为辅。

## 2、主要销售流程

本公司的具体销售业务流程和内部控制程序如下：

### （1）产品销售定价

定价原则：按生产成品实际成本加合理的毛利；

产品挂牌价确定：挂牌价由公司统一制定，由财务部门拟定，总经办审批签字后，交财务资信会计统一对外公布；

客户底价确定：由业务员与客户进行洽谈，初步确定销售底价后，填制产品销售价格申报单，报销售总经理审批。

（2）签订销售合同：根据审批的销售底价，与客户签订销售合同，一式三份，客户、业务员、资信会计各一份，由资信会计将客户底价录入开票系统；

（3）下定单：根据签定的合同，销售内勤在用友U8软件中下定单，生产部、品控部和库管根据软件中的定单要求进行发货。

（4）系统开票：财务部根据用友V8软件中发货单和合同按客户底价开票，票经审查无误后交给销售内勤，销售内勤再邮寄给客户。

（5）收款：出纳按开票金额办理收款手续，签字盖章后，将销售发票的发票联、提货联及出厂联交提货人提货。

①收取现金：开票后，直接由客户交现金给收款出纳；

②银行转账：公司与客户公司收款业务采用对公转账的形式。

③赊销：公司根据客户的信用状况，制定授信额度。开票后，资信会计在客户授信额度内办理欠款手续，具体审批流程为：销售内勤填制赊欠单，经客户签字后，资信会计、销售经理、财务经理审核、审批。业务员、市场经理需对所管辖客户的欠款承担连带担保责任。

（6）发货：采用“公司送货制”的货物，生产部和库管根据定单要求按时发

货。采用“客户自提制”的货物，销售定单由客户（或客户委托的提货人）凭收款出纳签字盖章的销售发票提货联到仓库提货，货物点件上车后，仓库保管员、提货人需在提货单据上签字。

空车进厂时，需要过地磅称重。货物点件上车后，需要过地磅验重，由地磅员凭保管员签字的地磅单及提货单据，称毛重，并将计算后净重打印磅单一式二份，签字盖章后，一联交提货人，一联传会计复核。若发现数量异常，通知库管重新点件。出厂时将门卫联交门卫后方可出厂。

（7）对账：公司每个月要将本月发货与收款、月末欠款余额等与客户对账一次，并由客户、业务员、资信会计共同签字确认。

## 五、公司业务相关情况

### （一）报告期内公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

#### 1、报告期内公司业务收入构成情况

本公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中主营业务收入主要是维生素预混料和动物保健复合预混料产生的收入，其他业务收入主要是销售单体维生素等产生的收入。

营业收入具体构成如下：

项 目	2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	67,817,240.99	72.38	66,288,446.07	81.01
其他业务收入	25,885,212.99	27.62	15,540,589.58	18.99
合 计	<b>93,702,453.98</b>	<b>100.00</b>	<b>81,829,035.65</b>	<b>100.00</b>

营业收入按照销售模式分为直销和经销，具体构成如下：

项 目	2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直销收入	84,566,071.68	90.25	75,607,729.15	92.40
经销收入	9,136,382.30	9.75	6,221,306.50	7.60
合 计	<b>93,702,453.98</b>	<b>100</b>	<b>81,829,035.65</b>	<b>100</b>

## 2、报告期主要产品的规模、销售收入情况

### (1) 主要产品的产量情况

报告期内，公司的产品产量基本持平。维生素预混合饲料产量基本持平，动物保健产品的产量由2011年的99.35吨增长至2012年的126.55吨，增幅为27.37%。

项 目		2012 年度	2011 年度
主要产品的产量（吨）	维生素预混合饲料	1,094.99	1,120.85
	动物保健产品	126.55	99.35
合 计		<b>1,221.54</b>	<b>1,220.20</b>

### (2) 主要产品的销售收入情况

公司主要产品包括维生素预混合饲料和动物保健品两大类，其中维生素预混合饲料是公司目前的主导产品，构成公司报告期内主营业务收入的主要来源。随着公司新产品研发和推广力度的加大，销售价格和毛利水平更高的动物保健产品占公司销售比重有所提高，未来将构成公司的重要收入来源之一。

项 目	2012年度		2011年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
维生素预混合饲料	60,224,415.54	88.80	60,526,088.82	91.31
动物保健品	7,592,825.45	11.20	5,762,357.25	8.69
合 计	<b>67,817,240.99</b>	<b>100.00</b>	<b>66,288,446.07</b>	<b>100.00</b>

### (二) 公司产品的主要消费群体及报告期内各期向前五名客户的销售情况

公司生产的维生素预混合饲料的主要消费群体为饲料厂与养殖场，动物保健产品的主要消费群体为养殖场。

报告期内，公司向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比情况如下表所示：

年度	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比重(%)
2012年	上海艾格菲饲料有限公司	4,705,000.00	5.02
	哈尔滨市大有兽药经销部	2,634,112.30	2.81
	郑州宏展饲料添加剂有限公司	2,483,500.00	2.65
	河南商都生物技术有限公司	2,117,000.00	2.26
	成都泰屹生物科技有限公司	2,106,500.00	2.25
	<b>合计</b>	<b>14,046,112.30</b>	<b>14.99</b>
2011年	郑州宏展饲料添加剂有限公司	6,238,500.00	7.62
	潍坊聚慧科技饲料有限公司	4,096,096.64	5.01
	哈尔滨市大有兽药经销部	2,314,826.50	2.83
	河南商都生物技术有限公司	2,210,000.00	2.70
	成都泰屹生物科技有限公司	2,127,500.00	2.60
	<b>合计</b>	<b>16,986,923.14</b>	<b>20.76</b>

报告期内，公司向前五名直销客户的销售额及占当期销售总额的百分比情况如下表所示：

年度	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比重(%)
2012年	上海艾格菲饲料有限公司	4,705,000.00	5.02
	郑州宏展饲料添加剂有限公司	2,483,500.00	2.65
	河南商都生物技术有限公司	2,117,000.00	2.26
	潍坊聚慧科技饲料有限公司	1,918,121.40	2.05
	河南川府饲料有限公司	1,828,830.00	1.95
	<b>合计</b>	<b>13,052,451.40</b>	<b>13.93</b>
2011年	郑州宏展饲料添加剂有限公司	6,238,500.00	7.62
	潍坊聚慧科技饲料有限公司	4,096,096.64	5.01
	河南商都生物技术有限公司	2,210,000.00	2.70
	郑州欣兴生物科技有限公司	1,919,590.00	2.35
	上海艾格菲饲料有限公司	1,725,000.00	2.11
	<b>合计</b>	<b>16,189,186.64</b>	<b>19.79</b>



报告期内，公司向前五名经销客户的销售额及占当期销售总额的百分比情况如下表所示：

年度	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比重(%)
2012年	哈尔滨市大有兽药经销部	2,634,112.30	2.81
	成都泰屹生物科技有限公司	2,106,500.00	2.25
	南昌维特瑞生物科技有限公司	1,923,000.00	2.05
	长沙市开福区鸿为饲料经营部	1,158,680.00	1.24
	济南恒辉饲料有限公司	1,115,060.00	1.19
	合计	<b>8,937,352.30</b>	<b>9.54</b>
2011年	哈尔滨市大有兽药经销部	2,314,826.50	2.83
	成都泰屹生物科技有限公司	2,127,500.00	2.60
	长沙市开福区鸿为饲料经营部	1,036,680.00	1.26
	济南恒辉饲料有限公司	953,400.00	1.17
	南昌维特瑞生物科技有限公司	894,560.00	1.09
	合计	<b>7,326,966.50</b>	<b>8.95</b>

最近两年本公司不存在向前五大客户中任一单个客户的销售比例超过50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方和持有本公司5%以上的股东未在上述前五名销售商中占有任何权益。

### （三）报告期内主要产品的原材料和能源供应、占比情况及各期向前五名供应商的采购情况

#### 1、主要原材料供应及占比情况

公司的主要原料为各种维生素、有机微量元素、氨基酸及载体。报告期内，原料占产品的总成本比例如下表所示：

产品名称	主要原材料名称	原材料占产品总成本的比例（%）	
		2012年	2011年
维生素预混料	维生素及载体	96.73	97.61
动物保健产品	维生素、有机微量元素及氨基酸	97.89	98.10

## 2、主要能源供应及占比情况

公司生产中需要的主要能源为电力，报告期内，公司消耗的主要能源占产品总成本情况如下所示：

产品名称	主要能源名称	能源占产品总成本的比例（%）	
		2012年	2011年
维生素预混料	电	0.04	0.03
动物保健产品	电	0.06	0.06

## 3、报告期内公司向主要供应商采购情况

年度	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购金额的比重（%）
2012年	浙江新维普添加剂有限公司	14,138,042.50	11.68
	湖北广济药业股份有限公司	6,504,449.00	5.37
	江西天新药业有限公司	4,601,675.00	3.80
	浙江圣达药业有限公司	2,840,000.00	2.35
	中国牧工商集团总公司	2,535,964.60	2.09
	<b>合计</b>	<b>30,620,131.10</b>	<b>25.29</b>
2011年	浙江新维普添加剂有限公司	14,317,887.50	13.41
	湖北广济药业股份有限公司	8,242,000.00	7.72
	广州龙沙有限公司	4,106,000.00	3.85
	浙江医药股份有限公司维生素厂	3,704,000.00	3.47
	浙江圣达药业有限公司	3,294,800.00	3.09
	<b>合计</b>	<b>33,664,687.5</b>	<b>31.54</b>

近两年公司不存在向前五大供应商中任一单个供应商的采购比例超过50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方和持有本公司5%以上的股东未在上述供应商占有任何权益。

### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、借款合同

贷款人	贷款金额（万元）	签订时间	备注
北京银行股份有限公司总部基地支行	500.00	2012年7月2日	正常履行

## 2、销售合同

公司销售客户众多，无重大依赖，其中相对金额较大合同如下：

单位	标的	标的额(万元)	签订时间	履行情况
南宁艾格菲企业管理咨询有限公司	维生素预混料	443.10	2013年1月29日	正常履行
南宁艾格菲饲料有限公司	猪通用多维	97.50	2012年12月12日	履行完毕
广州百世腾饲料有限公司	FV588猪通用多维	52.20	2011年9月6日	履行完毕

## 3、采购合同

公司采购主要以小额、多批方式进行，其中采购金额相对较大的合同如下：

单位	标的	标的额(万元)	签订时间	履行情况
浙江新维普添加剂有限公司	维生素A粉/维生素E粉	435.00	2012年1月6日	履行完毕
浙江新维普添加剂有限公司	维生素E粉	139.20	2011年3月8日	履行完毕
浙江医药股份有限公司维生素厂	50% VE粉/50万IU VA粉/50万IU粉 VD3粉	79.80	2013年1月6日	履行完毕
浙江医药股份有限公司维生素厂	50% VE粉/50万IU VA粉	72.90	2013年1月16日	履行完毕
江西天新药业有限公司	VB1(硝酸硫胺)粉	29.10	2011年3月16日	履行完毕

## 六、所处行业基本情况

公司主要产品为添加剂预混合饲料，根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)标准，公司所处的行业属于制造业(C)一农副食品加工业(C13)一饲料加工业(C1320)。根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所处的行业为制造业(C)一农副食品加工业(C13)。

### (一) 行业概况

#### 1、行业简介

##### (1) 饲料基本概念

饲料是指在合理饲喂条件下能对家畜、家禽、水产动物提供营养物质、调控生理机制、改善动物产品品质，且不发生有毒、有害作用的物质。

## （2）饲料的分类

饲料的分类方式很多，其中最常用是按照饲养对象和产品配方进行分类。

### ①按饲料对象分类

按照饲料对象分类，饲料可分为家畜、家禽、水产品饲料产品。该种分类较为直观，可以从分类名称中看出的最终的喂养对象，是常用统计口径之一。

### ②按饲料配方分类

按照饲料配方分类，饲料可分为添加剂预混料、浓缩料和配合饲料。从产品技术含量和附加值来看，添加剂预混合饲料高于浓缩饲料，浓缩饲料高于配合饲料。

#### A、添加剂预混合饲料

饲料添加剂是指在饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或微量物质，包括营养性饲料添加剂和非营养性饲料添加剂。营养性饲料添加剂主要是指为满足动物特定生理阶段的营养需求的添加剂，主要包括各种维生素、微量元素和氨基酸。非营养性添加剂是指本身在饲料中不起营养作用，但具有刺激代谢、驱虫、防病、保护饲料性能的添加剂，主要包括抗生素、助长剂、保护剂等。

添加剂预混合饲料是由一种或多种饲料添加剂（营养性添加剂和非营养性添加剂）与其他载体按照一定比例配制的均匀混合物，是生产浓缩饲料和配合饲料的核心原料。添加剂预混合饲料不能直接用来饲喂畜禽，必须进一步加工成为浓缩饲料和配合饲料方可进行饲喂。

根据饲料添加剂的种类划分，又可进一步细分为维生素预混合饲料、微量元素预混合饲料、复合预混合饲料。维生素预混合饲料是指两种或两种以上维生素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。微量元素预混合饲料是指两种或两种以上矿物质微量元素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。复合预混合饲料是指以矿物质微量元素、维生素、氨基酸中任何两类或两类以上的营

养性饲料添加剂为主，与其他饲料添加剂、载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。

### B、浓缩饲料

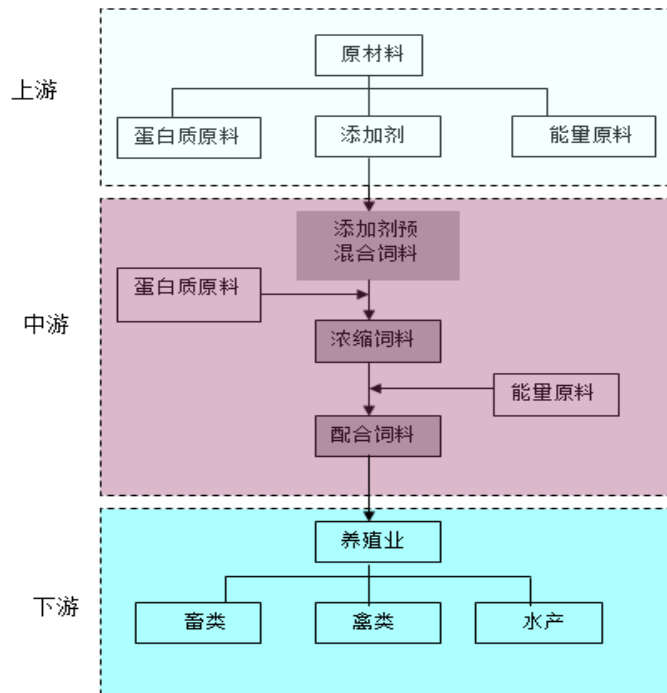
浓缩饲料是由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质按一定比例配制的均匀混合物，是饲料产品的中间产品。在农作物资源丰富的养殖区域，养殖户一般购买浓缩饲料，再与玉米等农作物混合后用于动物喂养。

### C、配合饲料

配合饲料是由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质、玉米、大麦、小麦和麸皮等农作物按一定比例混合加工而成，属于饲料终端产品，可直接用于动物喂养。

## （3）行业产业链

饲料行业的上游包括添加剂（维生素、微量元素等）、动物性蛋白（鱼粉、肉骨粉等）、植物性蛋白（菜粕、棉籽粕、豆粕等）以及能量原料（玉米、小麦、谷糙米等）等原材料行业，下游行业为以畜、禽、水产品等为主的养殖业。饲料行业产业链示意图如下：



#### （4）全球饲料行业发展概况

受到经济快速发展和城市化进程加快的影响，全球饲料工业产量、产值迅猛增长。根据国际饲料工业联合会统计，截至2011年，全球工业饲料产量达到8.73亿吨，其中亚洲为3.05亿吨，欧洲为2亿吨，北美洲1.85亿吨，拉丁美洲为1.25亿吨，亚洲已成为世界主要饲料产地之一。

从国家分布来看，以欧盟及美国为代表发达国家，饲料产量维持产量较为平稳态势，而以中国、巴西为代表的新兴经济体在全球饲料产业中的地位越来越突出，饲料产量一直保持较快的增长态势。考虑到已由产能分布及饲料生产技术要求，全球饲料主产区的分布情况在较长时间内将维持目前格局。随着人口不断增加及规模化养殖不断普及，全球饲料产量仍将保持目前稳定增长的态势。

未来全球饲料行业发展趋势表现以下几个方面：①全球饲料工业不断增长，亚洲地区饲料产量的比重不断增加。②饲料行业的竞争越来越集中于产品质量及安全性方面。③饲料添加剂成为一个具有高科技含量的竞争品种。④产业向大企业集中，行业集中度不断提升。

#### （5）我国饲料行业发展概况

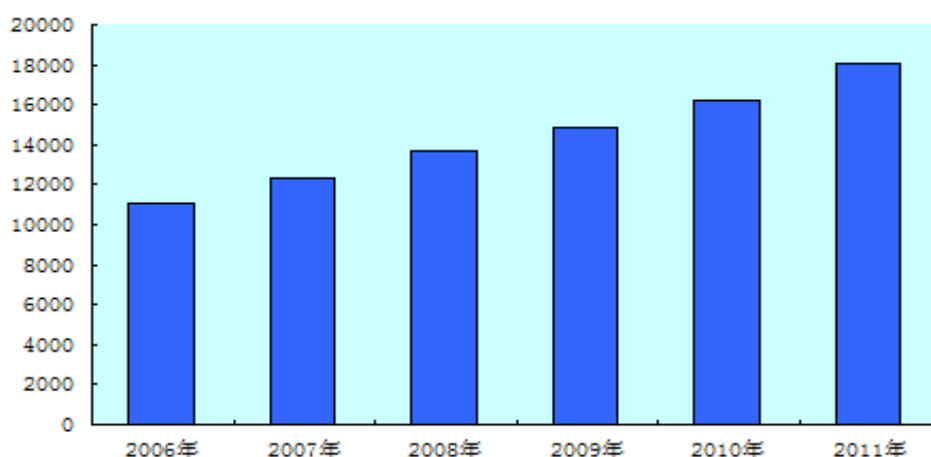
饲料工业是现代畜牧业和水产养殖业发展的物质基础，同时连接着种植业，成为农业产业链中的重要环节，直接关系到农业、农村经济发展和人民生活水平的提高，已成为我国国民经济的重要基础产业之一。

我国饲料工业起始于20世纪70年代中后期，是伴随着中国农村体制改革的发展而发展。经过近20多年的发展，我国饲料工业从无到有，从小到大，从弱到强，取得了举世瞩目的成就，2011年中国的饲料产量已超过美国，位居全球第一，产量达1.81亿吨，占全球饲料产量约为20%，已经成为全球饲料主要生产国之一。在饲料行业的快速发展中，我国的饲料行业呈现出以下主要特点：

##### （1）饲料产量、产值持续快速增长

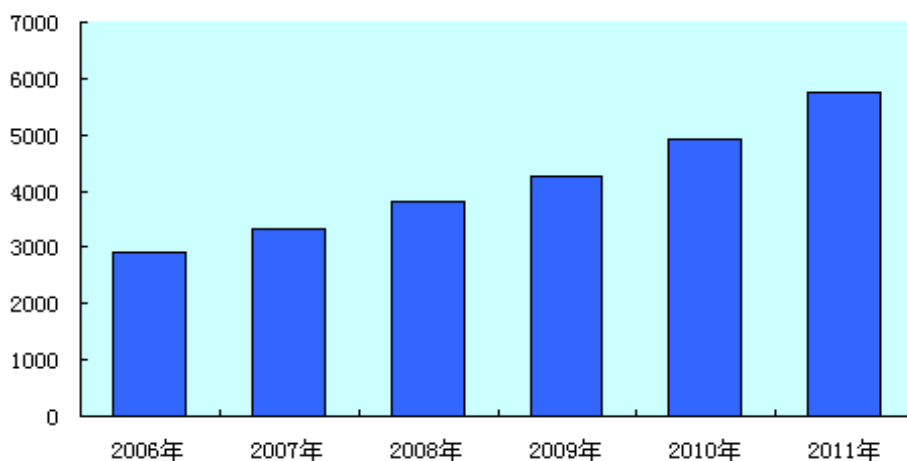
2006—2011年间，饲料产品产量由11059万吨增加到18063万吨，增长了63.33%倍，与此同时，工业饲料总产值由2908亿元增长至5761亿元，增长了98.11%倍。

2006年-2011年中国工业饲料总产量增长图（单位：万吨）



资料来源：历年《全国饲料工业生产形势简报》

2006年-2011年中国工业饲料总产值增长图（单位：亿元）



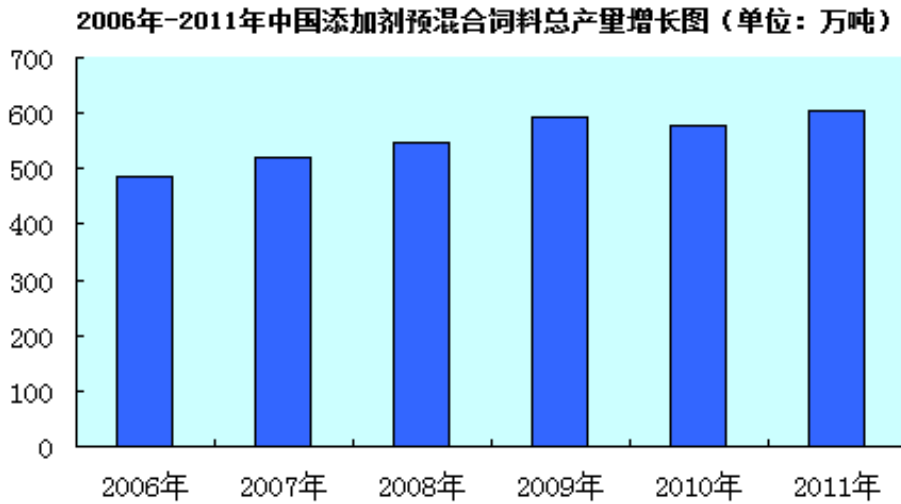
资料来源：历年《全国饲料工业生产形势简报》

2011年全国工业饲料产量同比增长11.5%。其中，配合饲料产量为14915万吨，同比增长15%；浓缩饲料产量为2543万吨，同比下降4%；添加剂预混合饲料产量为605万吨，同比增长4.5%。配合饲料、浓缩饲料、添加剂预混合饲料三者比例由2010年的22.4:4.6:1变为2011年的24.7:4.2:1，配合饲料和添加剂预混合饲料占比有所提升。

## （2）添加剂预混合饲料的重要地位日益提升

近年来，我国添加剂预混料产量一直保持平稳增长态势，2006年国内预混料产

量为486万吨，到2011年已达到605万吨，增幅达到24.49%。



资料来源：历年《全国饲料工业生产形势简报》

添加剂预混合饲料具有强化配合饲料的营养、刺激畜禽的生长、防止疾病等诸多作用的特殊功能物质，是配合饲料生产的核心，它不仅在配方设计中体现出很高的技术含量，而且在混合、计量、加工工艺等方面都具有较高的要求。对于中小型饲料企业而言，无论从技术力量出发，还是从综合效益考虑，采用添加剂预混合饲料都较为经济有效。从产品质量来看，我国添加剂预混合饲料在配方及加工技术上均有能力生产出高品质产品。从产品结构看，基础添加剂预混合饲料和浓缩饲料包含了配合饲料中的绝大部分关键性成分。添加剂预混料特殊功能决定了其在整个饲料产业的重要地位，未来我国添加剂预混合饲料发展潜力很大。

### （3）养殖的方式的转变，带来饲料总量的内生性增长

当前，我国农村畜禽与水产品粗放饲料量占我国总饲养量的比重较高，饲料谷物总量的相当部分由养殖场自行加工活农户直接投喂，因此，浓缩料和添加剂预混合饲料作为散养户自配饲料的营养补充，符合我国养殖业发展的阶段性特点。随着农业科技的不断进步、提高养殖效率和效益的迫切需求，养殖户将逐渐改变传统的畜禽散养、水产品自然放养或使用自配饲料的养殖方式，转向经济效益和规模效益明显的标准化、专业化的养殖方式，从而促进工业饲料普及率的不断提升，带来饲料总量的内生性增长。



另外，随着养殖户养殖观念的改变、养殖技术的提升，它们对饲料的品质和养殖效果将更加关注，需要饲料企业大力提高饲料产品的科技含量，提高饲料的性价比，并提供更加全面的养殖技术服务能力，这将为技术和服务领先的饲料企业提供巨大的发展机遇。

## 2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

### （1）行业监管体制

我国饲料行业的行政管理部门是中华人民共和国农业部，农业部畜牧业司承担饲料行业管理的具体职责，主要职责有：组织拟定畜牧、饲料的行业发展战略及政策；提出行业发展重大技术进步措施；起草行业的法律、法规、规章，并组织实施；拟定畜牧、饲料方面的标准并组织实施；编制饲料工业基本建设、综合开发和财政资金项目规划；负责饲料产品质量安全管理工作，负责畜禽、饲料和饲料添加剂产品登记及进出口审批等；

饲料行业所属行业协会为中国饲料工业协会和中国畜牧业协会。

中国饲料工业协会的主要职责有：接受农业部的业务指导和民政部的监督管理，制定实施饲料工业行业行规行约，建立自律机制，营造行业公平竞争的良好环境，维护行业整体利益；组织经济贸易合作和技术交流，提供行业信息和咨询服务，组织展览会、专题研讨会、学术讲座等活动；接受政府委托，组织制订和贯彻饲料工业标准；组织开展饲料生产许可证审核工作；组织开展饲料工业行业评比工作；推广饲料工业行业高新科技成果；贯彻实施饲料工业行业职业资格证书制度，开展职业技能培训与鉴定工作；负责饲料工业行业基本情况的统计与分析等。

中国畜牧业协会主要职责：接受农业部与民政部的业务指导和监督管理，制订实施畜牧行业行为规范，倡导诚信经营，建立行业自律机制，营造行业内部公平竞争的良好环境，维护行业整体利益；进行行业统计工作，收集、整理、分析和发布行业信息；促进畜牧科技进步，提高科技在畜牧行业贡献率，加快科技成果转化；协助政府主管部门，实施名牌战略，促进企业科技创新、管理创新，打击伪劣产品，保护产业信誉，提高我国畜牧业的国际竞争力等。

## (2) 行业主要法律法规

目前，我国饲料行业涉及的主要法规及核心内容如下表所示：

序号	名称	首次发布、修订时间	主要内容
1	《食品安全法》	2009年2月28日中华人民共和国主席令发布。	该法规规定食品生产经营者应当依照法律、法规和食品安全标准从事生产经营活动，对社会和公众负责，保证食品安全，接受社会监督，承担社会责任。
2	《中华人民共和国农业法》	1993年7月2日中华人民共和国主席令第6号公布；2002年12月28日中华人民共和国主席令第81号修订；2012年12月28日中华人民共和国主席令第74号修订。	该法规是规范农业经济主体行为和调控农业经济活动，对于农业领域中的根本性、全局性问题进行规定的规范性文件。
3	《饲料和饲料添加剂管理条例》	1999年5月29日国务院令第266号发布；2001年11月29日国务院第327号令修订；2011年11月3日国务院令第609号修订。	国务院农业行政主管部门负责全国饲料、饲料添加剂的管理工作。县级以上地方人民政府为负责本行政区域内的饲料、饲料添加剂的管理工作，严禁各类违禁药品和添加剂用于饲料。
4	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	2012年5月2日农业部第3号。	规定了设立饲料、饲料添加剂企业应当具备的条件。
5	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	2000年8月17日农业部令2000年第37号令发布；2004年6月25日农业部令2004年第38号令修订；2012年5月2日农业部2012年第4号修订。	鼓励研究、创制新饲料、新饲料添加剂，研制者、生产者在新产品投入生产前，必须向农业部提出新产品审定申请。
6	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	2000年8月17日农业部令2000年第38号发布；2004年6月25日农业部令2004年第38号修订。	加强进口饲料、饲料添加剂监督管理，保证养殖动物的安全生产。
7	《饲料添加剂品种目录（2008）》	2008年12月11日农业部公告第1126号发布。	规定生产和使用的饲料添加剂品种应当符合农业部公布的品种。

8	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	1999年12月14日农业部令第23号发布；2012年5月2日农业部令第5号修订。	饲料添加剂、添加剂预混合饲料生产企业，应向省级饲料管理部门申请核发产品批准文号。
9	《饲料原料目录》	2012年6月1日农业部第1773号发布。	规范饲料原料生产、经营和使用，提高饲料产品质量，保障养殖动物产品质量安全。
10	《饲料药物添加剂使用规范》	2001年7月3日农业部公告第168号发布，2002年9月2日农业部公告第220号公告补充说明。	规范饲料药物添加剂的使用。

经核查，主办券商认为：报告期内，公司在日常生产经营过程中不存在重大违反行业主要法律法规行为。

经核查，律师认为：报告期内，公司日常生产经营符合《食品安全法》、《农业法》、《饲料和饲料添加剂管理条例》等行业法律、法规的规定。

### （3）主要产业政策

我国对饲料行业采取大力支持、规范发展的产业政策，主要的产业政策如下：

①《饲料工业十二五发展规划》明确指出饲料工业“十二五”发展的总体目标是：饲料产业平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高，通过5年的努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。国家饲料工业十二五发展规划的实施，将给饲料行业带来良好的发展机遇和环境。

②根据国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》之“第一类、鼓励类”之“一、农林业”之“13、绿色无公害饲料及添加剂开发”规定，绿色无公害饲料及添加剂开发属于国家鼓励发展产业。

③根据国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部和国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）

之“六、现代农业”之“85、新型安全饲料”规定，饲用氨基酸添加剂、酶制剂、微生态制剂、植物提取添加剂、生物活性肽及抗菌肽、高活性生物发酵饲料、幼齿动物专用饲料、风味饲料添加剂生产技术及设备，高效渔用饲料配制技术及动物性饲料源替代技术，补充性饲料及低营养水平饲料配置及投喂技术均属于国家当前优先发展的高技术产业化重点领域。

④2002年农业部出台的《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》明确指出要稳定发展配合饲料和单一饲料，加快发展浓缩饲料、精料补充料和饲料添加剂及其预混合饲料，实现饲料品种系列化、结构化。努力开发新型饲料资源和饲料品种，压缩一般性饲料品种，加快饲料产品的更新换代，满足不同饲养品种、饲养方式对饲料产品的需求。饲料产业结构的调整给浓缩饲料、饲料添加剂及预混合饲料等细分行业的快速扩充带来重要的发展机遇。

⑤根据2001年8月1日开始执行的《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），“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。增值税优惠政策的实施对于饲料行业的持续健康发展提供了有效的支持。

⑥2009年6月5日，国务院下发《促进生物产业加快发展的若干政策》，提出把生物产业培育成为高技术领域的支柱产业和国家战略性新型产业，重点发展生物饲料及饲料添加剂等绿色农用生物制品，支持企业扩大研发投入并实施税收优惠政策，推动生物企业利用资本市场融资等。

### 3、行业竞争情况

饲料行业属于充分竞争行业，行业竞争激烈、整体利润水平不高。经过长期的市场竞争，国内饲料行业逐步形成了目前以少数大型企业集团占据全国市场、部分中型企业占据区域性市场、大批小企业为补充的市场格局。截至2011年，我国年产百万吨的饲料企业为18家，产量达6775万吨，占全国总量的38%，同比增长12.9%，高于全国平均增长速度的1.4%。年过50万吨以上的饲料集团企业为33家，产量7805万吨，占全国总产量的43%，同比增长14.3%，高于全国平均增长2.8%。年产10万吨

以上的企业从2010年的283家增加到360家，增长77家，产量6171万吨，占全国总量的34%。由此可见，伴随着行业竞争的日益激烈，行业集中度明显提高。

未来，随着行业兼并整合速度的加快，少数具有规模的饲料企业实力将得到进一步加强，大批规模小、实力薄弱、技术落后的饲料企业将被市场淘汰，现有市场格局将得到进一步强化。

#### 4、行业进入壁垒

饲料行业属于竞争较为激烈的行业，总体来讲，进入饲料行业的门槛不高。但在饲料行业的某些细分领域，如在本公司的主导产品添加剂预混合饲料方面，要求生产企业在技术、营销和品牌等方面较强实力，存在较高进入壁垒，具体表现为：

##### （1）行业进入许可壁垒

我国对饲料行业实行严格的行业准入限制。《饲料和饲料添加剂管理条例》对于设立饲料、饲料添加剂企业、新产品的生产等进行了严格的规定。

设立饲料、饲料添加剂生产企业的，应当符合饲料工业发展规划和产业政策，并且具有以下条件：具有与生产饲料、饲料添加剂相适应的厂房、设备和仓储设施；具有与生产饲料、饲料添加剂相适应的专职技术人员；有必要的产品质量检验机构、人员、设施和质量管理制度；有符合国家规定的安全、卫生要求的生产环境；有符合国家环境保护要求的污染防治措施；国务院农业行政主管部门制定的饲料、饲料添加剂质量安全规范规定的其他条件。

申请设立饲料添加剂、添加剂预混合饲料的生产企业，应当向省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门提出申请，自受理之日起20个工作日内进行书面审查和现场审核，并将相关资料和审查、审核意见上报国务院农业行政主管部门，经审查通过后颁发生产许可证。申请设立其他饲料生产企业的，应向省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门提出申请，自受理申请之日起10个工作日内进行书面审查；审查合格的，组织现场审核，现场审核合格后颁发生产许可证。

申请饲料企业生产饲料添加剂、添加剂预混合饲料，在取得国务院农业行政主管部门核发的生产许可证后，由省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门按照国

务院农业行政主管部门的规定，核发相应的产品批准文号。

新研制的饲料、饲料添加剂，在投入生产前必须向国家农业部提出新产品审定申请，经国家农业部指定的机构检测饲喂合格后，由全国饲料评审委员会根据检测饲料试验结果，对该新产品的安全性、有效性及其对环境的影响进行评审，评审合格的，由国家农业部发给新饲料、新饲料添加剂证书。

## **(2) 技术壁垒**

添加剂预混合饲料是浓缩饲料和配合饲料的核心组成部分，它包含了除常规饲料原料以外的大部分营养性物质，如氨基酸、维生素、微量元素，以及对动物健康、畜禽及水产品品质、饲料产品有益的各种饲料添加剂。添加剂预混合饲料的生产除与动物营养学和饲料学关系十分密切外，还与化工、医学、机械工程、生物技术等领域的若干学科密切相关，因此预混合饲料的生产工艺、技术要求较高，对新进入企业构成一定的技术壁垒。

## **(3) 营销壁垒**

添加剂预混合饲料的最终用户主要是农村养殖户，群体相对分散，对产品的理解和认识能力存在较大的差异，需要预混合饲料企业建立广泛的营销网络，并通过技术辅助营销、服务营销、示范营销等各种方式提高营销效果。只有具有强大营销网络和较高营销水平的企业才能够满足新形势的竞争需求。

## **(4) 品牌壁垒**

品牌是企业的核心竞争力之一。由于行业内饲料企业对行业经营特点、加工工艺、业务运作模式较为熟悉，经过长期的经营积淀，经销渠道、配套技术服务体系较为成熟，品牌影响力大、市场美誉度高，积累了对品牌具有较高忠诚度的稳定客户群体，具有明显的在位优势。因此，新的市场进入者必须依靠良好性价比的产品和强有力地市场渗透渠道，以及长期持续地营销，方能被客户所认知，所接收。

## 5、影响行业发展的有利与不利因素

### （1）有利因素

#### ①国家政策支持

饲料行业属于国家大力扶持的产业，国家在行业规划、税收政策政策等方面出台了一系列扶植政策，积极支持了饲料行业的发展。具体见本节之“三、所处行业基本情况”之“（二）行业管理体制、主要法律法规及产业政策”。

#### ②下游行业需求拉动

随着全面建设小康社会的推进，城市化进程的加快，人民生活水平和质量的不断提高，中国居民的食物结构将发生根本性的变化，人们对小麦、大米等口粮的需求量会越来越小，而对副食肉、蛋、奶等畜产品需求量则越来越大，主食下降为副食，而副食上升为主食。饲料是畜牧业发展的物质基础，因此，对生产畜产品的饲料需求也会随着畜产品和养殖水产品消费的增加而迅速扩大。

#### ③传统养殖模式的改变将促进饲料工业的发展

我国幅员辽阔，各地经济发展不平衡。许多地方的畜牧业发展模式仍以落后的家庭散养为主。家庭散养较少使用工业饲料，主要利用剩饭剩菜、菜叶、青草等喂养。由于人们对畜产品质量要求越来越高，在各大城市相继实行畜禽产品的市场准入制度后，散养模式由于饲养分散、生产标准不统一、技术管理水平不平衡、卫生防疫难以保障等问题，生产出的畜禽产品很难经得起市场越来越严格的检验，散养模式受到了严重挑战。传统的散养模式向标准化、规模化、集约化、产业化的现代养殖模式转变成为畜牧业发展的大势所趋，养殖模式的转变将提高工业饲料普及率，将进一步拉动饲料的需求。

### （2）不利因素

#### ①动物疫情的影响日趋加剧

近两年，疫情对养殖业和饲料行业的影响越来越大。2004年初发生的禽流感疫情由于波及面较小，对养殖业影响不大，对饲料行业仅造成轻微打击；2003年发生

并逐步扩散的“非典”疫情虽然对养殖业的影响不大，但对饲料行业产生了严重冲击；2005年，疫情对饲料行业的影响日趋加剧，虽然只是四川局部地区发生人感染猪链球菌病，却使全国猪价持续普遍下滑，饲料行业受到严重打击，饲料产量增长速度有所减缓；2006年以来，高致病性禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，造成了畜禽业生产受阻和消费需求的急剧下降。畜禽业的下滑，使饲料行业的经营受到较大影响。近期又爆发了H7N9禽流感也将对养殖业尤其是禽类养殖业产生不利影响。可见，动物疫情的不可预见性给本行业的持续稳定发展带来一定的不利影响。

## ②部分添加剂仍需要进口，导致饲料行业成本偏高

饲料添加剂是添加剂预混合饲料的核心部分，其开发周期长、投资大、技术含量高，在国际上主要被一些大的化工医药集团所垄断。与国外相比，我国的饲料企业仍以生产配合饲料为主，在饲料行业的核心技术—添加剂研制和生产方面还存在一定的差距，除维生素、赖氨酸、香料等部分国产化，许多添加剂仍需要进口。这导致了我国饲料行业的成本偏高，且添加剂价格的频繁大幅波动，增加了饲料企业的生产经营压力。

## （二）行业市场规模

《饲料工业十二五发展规划》对于饲料产量提出了明确的发展目标，到2015年饲料总产量达到2亿吨，比2010年的1.62亿吨的总产量再提升23%。其中，配合饲料产量1.68亿吨，浓缩饲料产量2600万吨，添加剂预混合产量600万吨。

## （三）基本风险特征

### 1、动物疫情风险

疫情作为不可预测的突发事件，是影响养殖业的最大风险，疫情的发生和传播可能会给养殖业带来一定影响，同时还可能对居民消费心理带来负面影响，从而减少禽畜和水产品的消费，进而影响到饲料的市场需求。动物疫情会对包括饲料行业在内的整个产业链产生重大的冲击，如近期爆发的H7N9禽流感疫情将对行业内企业短期经营业绩产生不利的影响。



## 2、行业依赖风险

从整个行业产业链来看，添加剂预混合饲料行业处于中游位置，添加剂预混合饲料产品具有明显的中间产品属性。因此，与上游尤其是添加剂行业和下游畜牧业具有极强的联动性。若上游行业不能够供给充足的原料或下游行业的不能持续快速的发展，行业内企业的未来发展将受到相应的制约。

### （四）公司主要竞争优势

#### 1、公司的优势

##### （1）品牌优势

凭借多年的配方积累和持续改进的生产工艺及先进的营销理念，公司在添加剂预混合饲料领域建立了一定的品牌优势，成为抵御大企业竞争的核心资源之一。

公司自成立以来，已自主研发出的维生素预混料十余种，形成了丰富的产品库。如通用维生素预混料，鱼、虾系列维生素预混料，产蛋鸡（鹌鹑）维生素，种鸡维生素预混料，肉鸡、肉鸭维生素预混料，产蛋鸡、产蛋鸭维生素，反刍系列维生素预混料等，均获得了饲料行业的广泛认同。其中，公司生产的0.2%产蛋鸡维生素预混料FV729、FV729ZY、FV729HH荣获北京市饲料工业协会颁发的“2009年度影响力品牌奖”。0.2%育肥猪维生素、0.2%产蛋鸡维生素荣获北京市饲料工业协会颁发的“2010年度影响力品牌奖”、“2011年度影响力品牌奖”。

2008年，本公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为国家级高新技术企业。2011年，公司成为北京市专利试点单位，并承担了国家级星火计划项目；公司自主研发申报的两项发明专利获得了国家知识产权局颁发的发明专利证书。

##### （2）产品质量优势

本公司通过不断优化配方，执行严格的原料采购和生产加工质量控制来保证产品的高品质，产品已得到了客户的高度认可。目前，公司已经通过ISO9001质量管理体系、ISO22000食品安全管理体系/HACCP安全管理体系认证。除此之外，在上

述质量管理体系的基础上，本公司从严要求，自行制定了高于国家标准的产品质量安全监督管理体系，保证了本公司产品质量安全和饲料卫生安全。

### **(3) 营销优势**

本公司根据客户需求的特点，制定了技术服务营销和会议营销相结合的特色营销策略。公司经过多年的营销实践，已逐步建立了覆盖全国的营销网络。

公司创新性的将产品销售与技术服务结合起来，形成了明显的技术服务营销优势。技术服务人员从产品销售开始介入，持续跟踪客户，精准的把握客户的动态需求，并及时调整产品结构，收到良好的经济效益和社会效应。

除技术服务营销外，公司还积极采用会议营销模式提升公司产品影响力。公司会根据市场需求和热点，定期举办技术交流论坛，邀请高级技术顾问和行业专家为客户讲解最新行业发展动态，在提高公司的品牌知名度的同时，也为公司培养了大批潜在客户，取得良好的营销效果。

### **(4) 技术研发优势**

本公司大部分技术人员在公司工作多年，且多具有动物营养、动物医学、饲料加工等多种学科专业技术背景和较深的产品研发和应用经验，形成了稳定的、强有力的自主研发能力。

为增强公司的研发能力，本公司积极通过与高校合作研发等方式，建立了灵活的研发机制，极大的减少了研发时间和成本。目前，公司已经与中国农业大学动物科技学院合作成立了动物维生素营养实验室，与中南大学、湖南大学等高校建立了培养管理人才的MBA教学基地，并聘请了多名国内行业知名专家作为公司的技术顾问。良好的研发机制和研发环境使得公司研发队伍的研发实力得以不断加强，使公司形成了明显的技术研发优势。

## **2、公司的劣势**

### **(1) 融资渠道较少**

本公司尚未建立有效的融资渠道，长期以来，公司仅依靠间接融资渠道获得发

展资金，从而限制了公司在生产规模、研发、营销等方面的投入。目前，本公司已经进入快速发展时期，为进一步扩大生产能力，提升公司产品的市场占有率，本公司需要获取更多的资金支持，资金不足已成为制约公司发展的一大瓶颈。

### **(2) 人才缺乏**

未来饲料生产企业之间的竞争将更多的体现为管理及技术层面的竞争，而掌握管理及技术能力的人才是未来企业的最核心资产。尤其是技术含量较高的添加剂预混合饲料生产企业，拥有一大批核心技术人员成为抵御激烈竞争，实现持续发展的关键。尽管公司已经拥有了稳定的核心技术团队，但是随着公司的快速发展，人才需求量将大幅增加，人才瓶颈将成为提升市场竞争力的重要障碍之一。

### **(3) 生产规模较小**

尽管公司在添加剂预混合饲料细分行业里建立一定的竞争优势，但是与饲料巨头相比，公司的生产规模还很小，尚不具备规模效益。随着客户对公司产品需求量的快速增长，公司基于巩固自身优势、抵御激烈竞争、开拓增量市场、完善全国布局的需要，生产规模需要不断扩大。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）有限公司阶段

有限公司时期，公司根据《公司法》制定了有限公司章程并依此建立了公司治理结构，有限公司设立了股东会、董事会，最近两年设置了监事会。公司章程中对股东会、董事会及监事会的议事规则作出了原则性的规定，但公司未单独制定具体的“三会”议事规则。有限公司最近两年有记录的股东会十次，监事会两次，董事会两次。会议内容涉及公司经营范围变更、股权转让、选举董事、监事、公司整体变更、聘请经理、选举董事长、监事会主席等事宜，会议均形成了决议。根据会议记录及相关决议来看，有限公司基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，股东会、董事会、监事会可以正常召开，并可对增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，且决议能够得到有效执行。

##### （二）股份公司阶段

股份公司成立后，股份公司建立健全了公司治理结构，制定完善了《公司章程》及股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等相关制度。公司的“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。股份公司设有股东大会，股东为金牧鑫农、李卫东、刘绍丽，董事会由李卫东、来光明、薛华伟、刘绍丽、马秋刚、史志智组成，监事会由李玉荣、冯立颖、温莉娟组成，其中冯立颖为职工监事。股份公司已建立“三会”并健全了“三会”相关制度。

股份公司成立后公司股东大会召开四次，分别对股份公司的设立、公司申请股票在全国中小企业股份公开转让系统挂牌、公司章程的制定和修改、各项管理制度的制定、董事和监事选举、2012年年度报告等事宜进行了审议，并形成了相关决议。

股份公司成立后董事会召开五次、分别对选举董事长、聘任公司高管、修改公司章程及部分规章制度、公司申请股票在全国中小企业股份公开转让系统挂牌、召集临时股东大会、董事会年度工作报告、2012年年度报告等事宜进行了审议，并形成了相关决议。

监事会召开三次，分别对选举监事会主席、监事会工作报告、2012年年度报告等事宜进行了审议，并形成了相关决议。

股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，召开会议并形成决议，公司“三会”会议的召集、通知、召开、表决等方面均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，决议内容均得到了有效执行。股份公司“三会”制度能够得到有效运行。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）有限公司阶段

有限公司期间，由于有限公司规模较小，治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立，因此有限公司在治理机制方面存在不足之处。

有限公司的股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照有限公司章程的规定提前通知；股东会的届次记载混乱；记录记载内容不规范，记录存档不完整，但有限公司重大事项均召开了股东会并有记录存档，股东会的决议内容也都得到了有效执行。

有限公司的董事会召开也存在瑕疵，主要是董事会未按有限公司章程规定召开；董事会的届次记载混乱；记录不够规范；存档不够完整，但有限公司重大事项均召开了董事会并有记录存档，董事会的决议内容都得到了有效执行。

由于有限公司规模较小，有限公司阶段大部分时间未设立监事会，设监事两名，没有监事的工作报告记录，监事的监督职能未能得到充分的体现。

### （二）股份公司阶段

公司股份制成立后，制定了完善的《公司章程》，对股东的知情权、参与权、

质询权和表决权等相关权利进行了明确规定。同时，公司建立、健全了部分重要制度，如“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》等，对公司的财务管理、关联股东和董事的回避、投资者关系管理、风险控制等做出了相应的规定。

### **1、投资者关系管理**

股份公司为了完善公司治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，根据《公司法》、《证券法》、中国证券会有关规定及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、行政法规、规范性文件在《公司章程》第九章第三节规定了投资者关系管理的相关内容，同时公司专门制定了《投资者管理管理制度》对投资者关系管理行为进行了具体的规定。

### **2、纠纷解决机制**

《公司章程》第一百九十二条明确规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决，管辖法院为公司住所地法院。

### **3、关于股东和董事回避**

《公司章程》第七十六条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

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

《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》和《关联交易管理制度》中也对关联股东和管理董事在表决时的回避事宜作出了明确的规定。

#### 4、财务管理及风险控制

公司制定了《财务管理制度》、《资金使用管理制度》和《对外投资管理制度》等制度，对公司财务管理、资金使用、对外投资等方面的管理事宜作出了明确规定，同时公司制定了《公司印章管理制度》、《发票管理制度》、《合同管理制度》等一系列规章制度，对公司正常运营过程中可能涉及的各项风险的控制作出了明确规定。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有治理机制能够有效提高公司管理水平和控制公司内部风险，能够给股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。股份公司成立后，公司建立合理合法的公司治理机制，且能够有效运行。

### 三、最近两年有关处罚情况

#### （一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

#### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

### 四、公司的独立性

#### （一）业务独立性

公司主营业务为添加剂预混合饲料的研发、生产和销售。公司具有完整的业务流程，设置了技术中心、运营中心、营销中心、财务中心、采购中心，拥有独立的产、供、销系统。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

#### （二）资产独立性

公司完整拥有生产设备、车辆、专利、商标等各项资产的所有权或使用权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东、实

际控制人占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情形。公司资产独立。

### （三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。公司人员独立。

### （四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，设财务负责人1名，配备了专职财务人员。公司建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，独立做出财务决策，不受控股股东干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。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以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司各个部门均已建立了较为完备的规章制度；公司的组织机构代码为：77862399-7，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权；公司不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东金牧鑫农除投资股份公司外，无其他对外投资，不存在同业竞争情况。

实际控制人李卫东除投资金牧鑫农及本公司外，无其他对外投资，不存在同业



竞争情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母），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。

## 六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施

《公司章程》及公司制定的《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》明确规范了资金使用和对外担保的审批权限和审议程序，从制度上保障了资金使用和对外担保行为。公司最近两年内无资金占用及担保情形发生。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

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

姓名	职务	直接持有公司股份		间接持有公司股份		合计持有公司股份	
		数额	比例	数额	比例	数额	比例
李卫东	董事长	50 万股	10.00%	210 万股	42.00%	260 万股	52.00%
来光明	董事、总经理	-	-	50 万股	10.00%	50 万股	10.00%
薛华伟	董事、董事会秘书	-	-	50 万股	10.00%	50 万股	10.00%
刘绍丽	董事	50 万股	10.00%	-	-	50 万股	10.00%
马秋刚	董事	-	-	25 万股	5.00%	25 万股	5.00%
史志智	董事	-	-	15 万股	3.00%	15 万股	3.00%
李玉荣	监事会主席	-	-	20 万股	4.00%	20 万股	4.00%
冯立颖	监事	-	-	-	-	-	-
温莉娟	监事	-	-	10 万股	2.00%	10 万股	2.00%
李小丽	财务负责人	-	-	-	-	-	-

注：上表中间接持股数额=在金牧鑫农的出资比例乘以金牧鑫农直接持有公司的股份数额，持股比例=持股数额除以公司总股本。上述10名自然人股东之间无亲属关系。

### (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无亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

#### 1、签订的重要协议情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了保密协议。李卫东、来光明、薛华伟、李玉荣、冯立颖、温莉娟、史志智、李小丽与公司签订了劳动合同。公司分别向董事刘绍丽和马秋刚颁发了聘书。

#### 2、签订的重要承诺情况

公司的董事和高级管理人员均与公司签订了避免同业竞争的承诺函，承诺：本人/本单位作为北京福乐维生物科技股份有限公司持股5%以上的股东、董事、高级管理人员及核心技术人员，目前未从事或参与与股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配

偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母），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。

公司董事、监事及高级管理人员与公司签订了诚信承诺函，承诺：本人作为北京福乐维生物科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员，最近二年内，本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内，本人未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚或负有责任；本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；本人不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

姓名	职务	金牧鑫农	天创高科	其他兼职情况
李卫东	董事长	董事长	执行董事	无
来光明	董事、总经理	董事	总经理	无
薛华伟	董事、董事会秘书	监事会主席	无	无
刘绍丽	董事	无	无	无
马秋刚	董事	董事	无	无
史志智	董事	监事	无	无
李玉荣	监事会主席	无	无	无
冯立颖	监事	无	无	无
温莉娟	监事	监事	无	无
李小丽	财务负责人	无	无	无

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存与公司存在冲突的对外投资情形。

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

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

## 八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

### （一）董事最近两年变动情况

姓名	2009年 12月15日	2011年 1月6日	2012年 1月3日	2012年 11月20日	变动原因
李卫东	董事长	董事长	董事长	董事长	—
刘海武	董事	—	—	—	股权变更改选
刘绍丽	董事	董事	董事	董事	—
马秋刚	—	董事	董事	董事	—
王欣平	—	董事	—	—	股权变更改选
来光明	—	董事	董事	董事	—
薛华伟	—	—	—	董事	股权变更改选
史志智	—	—	—	董事	股权变更改选

### （二）监事最近两年变动情况

姓名	2009年 12月15日	2011年 1月6日	2012年 1月3日	2012年 11月20日	2013年 2月4日	变动原因
来光明	监事	—	—	—	—	—
徐波	监事	监事	—	—	—	股权变更改选
薛华伟	—	监事会 主席	监事会 主席	—	—	股权变更改选
孙智勇	—	监事	监事	董事会主席	—	股权变更改选、 离职
史志智	—	—	监事	—	—	股权变更改选
冯立颖	—	—	—	监事	监事	股权变更改选

温莉娟	—	—	—	—	监事	公司改选
李玉荣	—	—	—	监事	监事会主席	公司改选

### (三) 高级管理人员最近两年变动情况

姓名	2009年 12月15日	2011年 1月6日	2012年 1月3日	2012年 11月20日	2013年 2月4日	变动原因
刘海武	总经理	—	—	—	—	股权变更改选
李卫东	—	总经理	总经理	财务负责人	—	股权变更改选、公司改选
来光明	副总经理	副总经理	副总经理	总经理	总经理	股权变更改选
薛伟华	—	—	—	董事会秘书	董事会秘书	股权变更选任
李小丽					财务负责人	公司改选

## 第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

## 一、公司最近两年的财务报表

## 资产负债表（合并）

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,406,006.21	1,889,162.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	15,971,849.72	13,031,706.65
预付款项	156,746.00	838,263.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	64,691.59	579,912.37
买入返售金融资产		
存货	6,022,314.54	3,072,146.70
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	103,196.66	43,203.00
<b>流动资产合计</b>	<b>24,724,804.72</b>	<b>19,454,394.52</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,349,783.65	1,338,521.76
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	86,420.43	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	375,473.77	459,405.22
递延所得税资产	171,863.00	318,284.15
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,983,540.85</b>	<b>2,116,211.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,708,345.57</b>	<b>21,570,605.65</b>

资产负债表（合并）续表

负债和所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	14,300,386.75	10,117,207.15



预收款项	346,867.05	1,710,516.15
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	252,127.70	168,989.42
应交税费	931,610.96	608,855.33
应付利息		22,085.00
应付股利		
其他应付款	121,280.86	3,063,031.57
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>20,952,273.32</b>	<b>15,690,684.62</b>
<b>非流动负债：</b>		
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		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>20,952,273.32</b>	<b>15,690,684.62</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,840,961.85	

减：库存股		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-1,084,889.60	879,921.03
外币报表折算差额		
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,756,072.25</b>	<b>5,879,921.03</b>
少数股东权益		
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>5,756,072.25</b>	<b>5,879,921.03</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>26,708,345.57</b>	<b>21,570,605.65</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,376,383.10	1,665,398.04
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	18,028,663.92	9,970,413.79
预付款项	83,746.00	828,853.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	64,487.59	1,129,576.12
存货	5,548,938.73	2,766,472.24
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	103,196.66	43,203.00
<b>流动资产合计</b>	<b>26,205,416.00</b>	<b>16,403,916.19</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	675,000.00	675,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,347,285.26	1,334,565.72
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	86,420.43	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	375,473.77	459,405.22
递延所得税资产	128,544.43	194,202.50
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,612,723.89</b>	<b>2,663,173.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>28,818,139.89</b>	<b>19,067,089.63</b>
母公司资产负债表续表		
负债和所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	16,789,554.43	8,578,258.06
预收款项	304,992.05	571,558.90
应付职工薪酬	242,604.27	162,411.04
应交税费	52,409.76	727.11
应付利息		22,085.00
应付股利		
其他应付款	119,780.86	3,054,917.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>22,509,341.37</b>	<b>12,389,957.11</b>
<b>非流动负债：</b>		
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		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>22,509,341.37</b>	<b>12,389,957.11</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,840,961.85	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-532,163.33	1,677,132.52
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>6,308,798.52</b>	<b>6,677,132.52</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>28,818,139.89</b>	<b>19,067,089.63</b>

## 利润表（合并）

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>93,702,453.98</b>	<b>81,829,035.65</b>
其中：营业收入	93,702,453.98	81,829,035.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>93,878,458.92</b>	<b>81,407,797.71</b>
其中：营业成本	85,187,401.50	75,291,249.19
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	42,241.13	2,827.56
销售费用	4,658,446.49	3,141,210.53
管理费用	3,713,640.45	2,414,565.81
财务费用	267,724.26	144,993.47
资产减值损失	9,005.09	412,951.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-176,004.94</b>	<b>421,237.94</b>

加：营业外收入	222,780.06	300,000.00
减：营业外支出	24,202.75	20,000.00
其中：非流动资产处置损失		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>22,572.37</b>	<b>701,237.94</b>
减：所得税费用	146,421.15	89,401.05
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-123,848.78</b>	<b>611,836.89</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	-123,848.78	611,836.89
少数股东损益		
<b>六、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	-0.02	0.12
（二）稀释每股收益	-0.02	0.12
<b>七、其他综合收益</b>		
<b>八、综合收益总额</b>	<b>-123,848.78</b>	<b>611,836.89</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-123,848.78	611,836.89
归属于少数股东的综合收益总额		

## 母公司利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>79,903,082.15</b>	<b>62,228,825.13</b>
减：营业成本	72,127,404.11	56,177,115.51
营业税金及附加	42,241.13	
销售费用	4,196,572.63	2,913,828.51
管理费用	3,619,727.55	2,218,566.17
财务费用	264,777.67	141,952.04
资产减值损失	115,408.75	317,169.47
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		
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>-463,049.69</b>	<b>460,193.43</b>
加：营业外收入	184,576.51	300,000.00
减：营业外支出	24,202.75	20,000.00
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-302,675.93</b>	<b>740,193.43</b>
减：所得税费用	65,658.07	89,626.11
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>-368,334.00</b>	<b>650,567.32</b>
<b>五、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益	-0.07	0.13
(二) 稀释每股收益	-0.07	0.13
<b>六、其他综合收益</b>		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-368,334.00</b>	<b>650,567.32</b>



## 现金流量表(合并)

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	94,220,673.68	77,654,384.91
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	108,931.59	4,350,640.60
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>94,329,605.27</b>	<b>82,005,025.51</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	86,972,330.48	74,744,647.81
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,940,524.28	1,849,570.23
支付的各项税费	458,056.66	31,803.13
支付其他与经营活动有关的现金	4,856,700.76	3,826,316.99

经营活动现金流出小计	95,227,602.18	80,452,338.16
经营活动产生的现金流量净额	-897,996.91	1,552,687.35
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	327,486.05	36,368.00
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>327,486.05</b>	<b>36,368.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-327,486.05</b>	<b>-36,368.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	257,673.63	116,103.92
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	3,000,000.00	

筹资活动现金流出小计	3,257,673.63	116,103.92
筹资活动产生的现金流量净额	1,742,326.37	-116,103.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	516,843.41	1,400,215.43
加：期初现金及现金等价物余额	1,889,162.80	488,947.37
六、期末现金及现金等价物余额	2,406,006.21	1,889,162.80

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	73,844,588.93	55,541,491.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	107,131.64	4,359,371.67
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>73,951,720.57</b>	<b>59,900,862.67</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	67,242,745.99	53,063,268.53
支付给职工以及为职工支付的现金	2,481,931.03	1,747,464.12
支付的各项税费	434,355.80	
支付其他与经营活动有关的现金	4,496,543.01	3,620,110.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>74,655,575.83</b>	<b>58,430,843.15</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-703,855.26</b>	<b>1,470,019.52</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	327,486.05	36,368.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>327,486.05</b>	<b>36,368.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-327,486.05</b>	<b>-36,368.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	257,673.63	116,103.92
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,257,673.63</b>	<b>116,103.92</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,742,326.37</b>	<b>-116,103.92</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>710,985.06</b>	<b>1,317,547.60</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,665,398.04	347,850.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,376,383.10</b>	<b>1,665,398.04</b>

## 所有者权益变动表（合并）

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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00						879,921.03			5,879,921.03
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	5,000,000.00						879,921.03			5,879,921.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-123,848.78			-123,848.78
（一）净利润							-123,848.78			-123,848.78
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-123,848.78			-123,848.78
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										

4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转		1,840,961.85					-1,840,961.85			
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		1,840,961.85					-1,840,961.85			
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>1,840,961.85</b>					<b>-1,084,889.60</b>			<b>5,756,072.25</b>

## 所有者权益变动表（合并）

单位：元

项目	2011 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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00						268,084.14			5,268,084.14
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00						268,084.14			5,268,084.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							611,836.89			611,836.89
（一）净利润							611,836.89			611,836.89
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							611,836.89			611,836.89
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										



4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本 (或股本)										
2. 盈余公积转增资本 (或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>						<b>879,921.03</b>			<b>5,879,921.03</b>

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	
一、上年年末余额	5,000,000.00						1,677,132.52	6,677,132.52
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00						1,677,132.52	6,677,132.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-368,334.00	-368,334.00
（一）净利润							-368,334.00	-368,334.00
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-368,334.00	-368,334.00
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转		1,840,961.85					-1,840,961.85	
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		1,840,961.85					-1,840,961.85	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	5,000,000.00	1,840,961.85					-532,163.33	6,308,798.52

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						1,026,565.20	6,026,565.20
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,000,000.00						1,026,565.20	6,026,565.20
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							650,567.32	650,567.32
(一) 净利润							650,567.32	650,567.32
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							650,567.32	650,567.32
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								

4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>						<b>1,677,132.52</b>	<b>6,677,132.52</b>

## 二、公司财务报表编制基础

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

## 三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

### （一）合并报表范围确定原则

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- 1、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- 2、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- 3、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- 4、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

公司在确定能否控制被投资单位时，同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。不能控制被投资单位的除外。

## （二）报告期的合并财务报表范围

公司纳入合并范围的子公司基本情况如下表：

单位名称	注册地	注册资本（元）	持股比例（%）	持有表决权比例（%）
北京天创高科 生物技术有限公司	北京	1,000,000.00	100	100

## 四、公司最近两年审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2011年度、2012年度财务会计报告实施了审计，并出具了编号为信会师报字[2013]第750026号标准无保留意见的审计报告。

## 五、报告期主要会计政策、会计估计

### （一）收入

客户收到商品并验收合格后，公司确认商品所有权上的主要风险和报酬已转移；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；公司根据客户验收的商品数量、合同或协议单价确认收入的金额；客户资质良好，经济利益很可能流入企业；发出存货的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### （二）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （三）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项应收款项余额在人民币100万元以上（含100万元）的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

（1）单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；

（2）单独测试未发生减值的应收款项，计入相应的账龄组合计提坏账准备。

## 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
关联方应收款项	合并范围内各成员单位及其与各关联方之间的应收款项
非单项计提坏账准备的外部应收	经单独测试未减值的非关联方外部应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方应收款项	（1）合并范围内各成员单位之间的应收款项，不计提坏账准备； （2）对合并范围外其他关联方的应收款项，按账龄分析法计提坏账准备
非单项计提坏账准备的外部应收款项	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	10	10
2—3年（含3年）	30	30
3—4年（含4年）	50	50
4—5年（含5年）	80	80
5年以上	100	100



## （四）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、半成品、产成品（库存商品）等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

## （五）长期股权投资

### 1、投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

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

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）后续计量

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

### （2）损益确认

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

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

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

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

### **3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### **4、减值测试方法及减值准备计提方法**

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金

流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

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

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （六）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
生产设备	10	5.00	9.50
运输工具	5	5.00	19.00
办公设备及其他	5	5.00	19.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

#### （七）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1)资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产

支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （八）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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



## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计寿命	依据
软件	5年	经济使用寿命

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。

### 3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

#### 5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

#### (九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

##### 1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

## 2、摊销年限

项目	预计寿命	依据
房屋装修费	5-10年	租赁合同

### (十) 会计政策、会计估计变更和差错更正

报告期内公司无会计政策、会计估计变更和差错更正。

### (十一) 公司的重大会计政策或会计估计与可比公司的差异

报告期内公司会计政策、会计估计与可比公司无重大差异。

## 六、最近两年主要会计数据和财务指标分析

### (一) 财务状况分析

#### 1、资产结构分析

项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	2,406,006.21	9.01	1,889,162.80	8.76
应收账款	15,971,849.72	59.80	13,031,706.65	60.41
预付款项	156,746.00	0.59	838,263.00	3.89
其他应收款	64,691.59	0.24	579,912.37	2.69
存货	6,022,314.54	22.55	3,072,146.70	14.24
其他流动资产	103,196.66	0.39	43,203.00	0.20
<b>流动资产合计</b>	<b>24,724,804.72</b>	<b>92.58</b>	<b>19,454,394.52</b>	<b>90.19</b>
<b>非流动资产:</b>				
固定资产	1,349,783.65	5.05	1,338,521.76	6.21
无形资产	86,420.43	0.32		0.00
长期待摊费用	375,473.77	1.41	459,405.22	2.13
递延所得税资产	171,863.00	0.64	318,284.15	1.48

非流动资产合计	1,983,540.85	7.42	2,116,211.13	9.81
资产总计	26,708,345.57	100.00	21,570,605.65	100.00

从整体来看，公司报告期内资产结构较为稳定，流动资产占绝大比例，流动资产中主要是存货和应收账款。存货和应收账款的绝对金额和占资产总额比例均呈上升趋势，主要原因是公司销售规模扩大。

## 2、负债结构分析

项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
短期借款	5,000,000.00	23.86		0.00
应付账款	14,300,386.75	68.25	10,117,207.15	64.48
预收款项	346,867.05	1.66	1,710,516.15	10.90
应付职工薪酬	252,127.70	1.20	168,989.42	1.08
应交税费	931,610.96	4.45	608,855.33	3.88
应付利息			22,085.00	0.14
其他应付款	121,280.86	0.58	3,063,031.57	19.52
<b>流动负债合计</b>	<b>20,952,273.32</b>	<b>100.00</b>	<b>15,690,684.62</b>	<b>100.00%</b>
非流动负债合计		0.00		0.00
<b>负债合计</b>	<b>20,952,273.32</b>	<b>100.00</b>	<b>15,690,684.62</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司负债均为流动负债。2012年末公司负债总额较2011年末负债总额有所增加，主要系银行借款增加及公司生产规模扩大导致应付账款增加。

## (二) 盈利能力分析

### 1、财务指标的列示

财务指标	2012年度	2011年度
毛利率	9.09%	7.99%
净资产收益率	-2.13%	10.98%

扣除非经常性损益后的净资产收益率	-5.54%	5.95%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.12
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.06	0.07
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.12
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	-0.06	0.07

## 2、产品毛利率列示

项目	2012年度（%）	2011年度（%）
维生素预混合饲料	9.31	7.96
动物保健品	26.70	21.97

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）标准，公司所属行业为饲料加工业（C1320）；根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为农副产品加工业（C13）。该行业整体毛利率偏低。从产业链的完整性、知名度以及规模来看，公司均不具有优势，因此公司毛利率偏低。

报告期内，公司毛利率上升 1.10%，毛利率上升原因是公司主营业务收入毛利率小幅上升 2.09%，主营收入毛利率上升主要原因是动物保健品毛利率上升并且销售占比增加。

报告期内，作为公司的基础类产品，维生素预混合饲料产品毛利率相对较低，且基本保持稳定。而作为公司未来重点发展的动物保健品，毛利率相对较高，且在报告期内有较大幅度上升，上升的原因是原料采购成本降低。与此同时，动物保健品受到市场认可，销售占比上升了 2.51%。动物保健品毛利率的增长及其销售占比的增加构成了公司综合毛利率上升的主要动力。

未来，随着公司动物保健品市场认可度的进一步提高，具有较高附加值的动物保健品将成为主要利润来源之一。

报告期内，公司的净资产收益率下降 13.11%，扣除非经常性损益后净资产收益率下降 11.49%；基本每股收益下降 0.14 元，扣除非经常性损益后基本每股收益下降 0.13 元，稀释每股收益、扣除非经常性损益后稀释每股收益与基本每股收益和扣

除非经常性损益后基本每股收益一致。盈利能力下降的原因是公司 2012 年度加强了动物保健品的市场推广投入，销售费用大幅增加。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2012.12.31	2011.12.31
资产负债率（%）	78.11	64.98
流动比率	1.18	1.24
速动比率	0.89	1.04

注：资产负债率为母公司资产负债率。

长期偿债能力方面，报告期内公司的资产负债率上升13.13%，并且达到了78.11%，公司存在着较大的长期偿债风险。

短期偿债能力方面，从比率看，公司 2011 年末、2012 年末流动比率分别为 1.24、1.18，速动比率分别为 1.04、0.89，公司短期变现能力较弱，其中，公司流动资产中应收账款、存货所占比重较大，公司需要增强其变现能力，降低短期偿债风险。

综上所述，截至 2012 年 12 月 31 日，公司的资产负债率、流动比率、速动比率均处于较高水平。公司存在着较高的偿债风险，需要在既有基础上，增强其偿债能力。

### （四）营运能力分析

财务指标	2012年度	2011年度
应收账款周转率（次）	6.46	8.90
存货周转率（次）	18.73	19.68

报告期内，公司应收账款周转率下降趋势 2.44 次，主要因素是公司应收账款增长幅度大于收入的增加幅度。应收账款周转率的下降，降低了公司的营运能力。公司需要加快应收账款的回收力度，以便提高自身的营运能力。

公司 2011 年度、2012 年度存货周转率分别为 19.68、18.73，周转率略有下降，主要因素是公司期末存货增加较多，存货增加较多的原因为：①2012 年度与 2011

年度相比，公司销售规模呈增长趋势，为保证市场份额以及销售的正常进行，公司增加了存货储备；②2012年度公司判断2013年1季度原材料价格将恢复上升，因此储存的原材料有所增加。

总体上看公司存货周转率基本平稳，营运能力一般。

#### （五）获取现金能力分析

财务指标	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量（元）	-897,996.91	1,552,687.35
投资活动产生的现金流量（元）	-327,486.05	-36,368.00
筹资活动产生的现金流量（元）	1,742,326.37	-116,103.92
现金及现金等价物净增加额（元）	516,843.41	1,889,162.80

2011年度公司经营活动产生的现金流量净额为1,552,687.35元，2012年度经营活动产生的现金流量净额为-897,996.91元，经营活动现金净流入额下降了2,450,684.26元。经营活动现金流量大幅下降的原因如下：

##### 第一：职工薪酬的增加

公司经营活动现金流量中，支付给职工以及为职工支付的现金分别为184.96万元、294.05万元。增长的原因如下：

1、2011年度，公司员工为52人，2012年度为64人，职工人数的增加导致了现金支付的增加；

2、公司为保证员工队伍的稳定，整体提高了员工的薪酬水平；

3、公司为保证基础产品销售份额并使动物保健产品获得突破，2012年度公司提高了销售奖励金额。

##### 第二、销售费用支出增加导致经营活动现金流出增加

2012年度与2011年度相比，营业费用增加了1,517,235.96元，除销售人员及差旅费增加因素外，还有以下原因：

### 1、运费增加

2012 年度与 2011 年度相比，公司销售收入增加了 14.51%，销售收入的增长导致了销售运费增加。

### 2、宣传费用增加

为快速扩大动物保健产品市场，公司加大了市场推广力度，从而使 2012 年度市场宣传费用增加。

### **第三：管理费用支出增加导致经营活动现金流出增加**

2012 年度与 2011 年度相比，管理费用增加了 1,299,074.64 元，除整体提高人工薪酬因素外，还有以下原因：

#### 1、研发费用的增加

为保证公司产品的竞争力，公司在 2012 年度大幅增加了研发人员的薪酬和研发材料的投入。

#### 2、中介费用的增加

为增强公司的影响力和规范性，2012 年度公司启动了在全国企业股份转让系统挂牌事项，聘请了有关机构，增加了中介费用。

2011 年度、2012 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-36,368.00、-327,486.05 元。2011 年度现金支出原因是公司购置了电脑等办公设备；2012 年度现金支出是因为公司购置了液相色谱仪 LC-15C、液料泵等生产专用设备。新增的生产设备，保证了公司生产的顺利进行。

2011 年度、2012 年度公司筹资活动产生的现金流量净额合计为 1,626,222.45 元。原因是公司被金融机构认可，借款增加所致。筹资现金为净流入状态，为公司今后扩大生产和销售提供了资金保证。

从整体上看，报告期内的现金流量整体变化情况与期间的经营状况基本相符。但由于 2012 年度公司盈利能力较弱，公司整体现金流入呈下降趋势。如果未来公司不能够改善经营状况，将未来较大的资金压力。



## （六）营业收入主要构成及比例

### 1、营业收入列示

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中主营业务收入主要是销售添加剂预混合饲料产品所形成。其他业务收入主要是销售单体维生素等产生的收入。产品发出客户验收合格后，公司依据验收商品的数量、合同或协议的单价确认收入。

项 目	2012 年度				
	收入金额（元）	比例（%）	成本金额	比例（%）	毛利率（%）
主营业务	67,817,240.99	72.38	60,182,285.75	70.65	11.26
其他业务	25,885,212.99	27.62	25,005,115.75	29.35	3.40
合 计	<b>93,702,453.98</b>	<b>100</b>	<b>85,187,401.50</b>	<b>100</b>	<b>9.09</b>

项 目	2011 年度				
	收入金额（元）	比例（%）	成本金额	比例（%）	毛利率（%）
主营业务	66,288,446.07	81.01	60,207,552.94	79.97	9.17
其他业务	15,540,589.58	18.99	15,083,696.25	20.03	2.95
合 计	<b>81,829,035.65</b>	<b>100</b>	<b>75,291,249.19</b>	<b>100</b>	<b>7.99</b>

上表数据显示，在报告期内主营业务收入占营业收入的比重均在70%以上，公司主营业务突出。

公司营业收入按照销售模式分为直销和经销，具体构成如下：

项 目	2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直销收入	84,566,071.68	90.25	75,607,729.15	92.40
经销收入	9,136,382.30	9.75	6,221,306.50	7.60
合 计	<b>93,702,453.98</b>	<b>100</b>	<b>81,829,035.65</b>	<b>100</b>

上表数据显示，在报告期内公司销售模式是直销为主，经销为辅。公司主要经销商及合作模式如下：

单 位	合作模式
哈尔滨市大有兽药经销部	买断方式代销
成都泰屹生物科技有限公司	买断方式代销
长沙市开福区鸿为饲料经营部	买断方式代销
南昌维特瑞生物科技有限公司	买断方式代销
济南恒辉饲料有限公司	买断方式代销

公司股东、董事、监事、高级管理人员与经销商之间不存在关联关系。

## 2、主营业务收入按产品类别列示

项 目	2012年度		2011年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
维生素预混合饲料	60,224,415.54	88.80	60,526,088.82	91.31
动物保健品	7,592,825.45	11.20	5,762,357.25	8.69
合 计	<b>67,817,240.99</b>	<b>100.00</b>	<b>66,288,446.07</b>	<b>100.00</b>

公司致力于添加剂预混合饲料的研发、生产和销售，其产品分为维生素预混合饲料、动物保健品二大类别。报告期内，公司二大类别产品的销售收入占公司主营业务收入的比例为100.00%。

维生素预混合饲料是公司目前的主导产品，报告期内该类产品销售占公司主营业务收入的平均约为90%。随着公司的技术实力的不断提升，以及销售推广力度不断加强，销售价格和毛利水平更高的动物保健品产品占公司销售的比重在逐步加大，由2011年度的8.69%上升至2012年度的11.20%。公司的产品结构更加合理。

## 3、主营业务收入按地区列示

地区	2012年度		2011年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
东北	9,929,231.39	14.64	7,040,509.72	10.62
华北	13,428,100.74	19.80	9,797,917.63	14.78

华南	14,720,111.87	21.71	21,074,879.86	31.79
西北	672,004.12	0.99	2,414,916.57	3.64
西南	4,946,964.95	7.29	4,911,412.27	7.41
中南	24,120,827.92	35.57	21,048,810.02	31.76
<b>合 计</b>	<b>67,817,240.99</b>	<b>100.00</b>	<b>66,288,446.07</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司销售地区主要是中南、华北、华南，保持相对稳定。

### （七）利润的构成及比例

公司近二年的利润情况如下表所示：

项 目	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	93,702,453.98	81,829,035.65
营业利润（元）	-176,004.94	421,237.94
利润总额（元）	22,572.37	701,237.94
净利润（元）	-123,848.78	611,836.89
非经常性损益（元）	198,577.31	280,000.00
扣除非经常性损益的净利润（元）	-322,426.09	331,836.89
营业利润/利润总额（%）	-779.74	60.07
净利润/利润总额（%）	-548.67	87.25
扣除非经常性损益的净利润/净利润（%）	260.34	54.23

报告期内，公司营业收入呈平稳增长，营业利润、利润总额和净利润略有下降。下降的原因是公司扩大市场营销力度，营销费用、管理费用大幅增加。公司利润来源主要依靠营业利润，无公允价值变动产生的损益和投资收益；尽管公司非经常性损益绝对金额较小，但由于公司营业利润基数较小，导致非经常性损益对公司营业利润、净利润影响较大。

## (八) 产品的毛利率构成及比例

产品类别	2012 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率(%)
维生素预混合饲料	60,224,415.54	54,617,044.11	9.31
动物保健品	7,592,825.45	5,565,241.64	26.70
合 计	<b>67,817,240.99</b>	<b>60,182,285.75</b>	<b>11.26</b>

产品类别	2011 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率(%)
维生素预混合饲料	60,526,088.82	55,710,945.77	7.96
动物保健品	5,762,357.25	4,496,607.17	21.97
合 计	<b>66,288,446.07</b>	<b>60,207,552.94</b>	<b>9.17</b>

有关分析详见“第四节、公司财务”之“六、最近两年主要会计数据和财务指标分析”之“(二) 盈利能力分析”之“3、产品毛利率列示”。

## (九) 公司最近两年主要费用及其变动情况

项 目	2012 年度		2011 年度
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)
销售费用	4,658,446.49	48.30	3,141,210.53
管理费用	3,713,640.45	53.80	2,414,565.81
财务费用	267,724.26	84.65	144,993.47
研发费用	3,268,283.13	22.82	2,661,031.34
营业收入	93,702,453.98	14.51	81,829,035.65
销售费用与营业收入比 (%)	4.97		3.84
管理费用与营业收入比 (%)	3.96		2.95
财务费用与营业收入比 (%)	0.29		0.18
研发费用与营业收入比 (%)	3.49		3.25

2012 年度公司销售费用绝对金额以及占收入比例均呈上升趋势，原因如下：

### 1、运费增加

2012 年度与 2011 年度相比，公司销售收入增加了 14.51%，销售收入的增长导致了销售运费增加。

### 2、销售人员及差旅费增加

公司为保证基础产品销售份额并使动物保健产品获得突破，2012 年度公司扩大了销售人员、增加了出差频率、提高了销售人员薪酬和销售奖励金额。

### 3、宣传费用增加

为快速扩大动物保健产品市场，公司加大了市场推广力度，从而使 2012 年度市场宣传费用增加。

2012 年度公司管理费用绝对金额以及占收入比例均呈上升趋势，原因如下：

### 1、研发费用的增加

为保证公司产品的竞争力，公司在 2012 年度大幅增加了研发人员的薪酬和研发材料的投入。

### 2、中介费用的增加

为增强公司的影响力和规范性，2012 年度公司启动了在全国企业股份转让系统挂牌事项，聘请了有关机构，增加了中介费用。

### 3、员工薪酬的提高

为保证公司人员的稳定，2012 年度公司整体提高了员工薪酬。

公司 2012 年度财务费用绝对金额以及占收入比例均呈上升趋势，主要原因是公司增加了银行融资规模，支付借款利息。

公司研发费用绝对金额增长较快，原因是公司研发投入加大所致；从相对比例来说，研发收入占营业收入呈稳定状态，原因是报告期内研发收入增长的同时销售收入也呈增长趋势。

研发费用占母公司销售收入如下表：

项目	2012 年度	2011 年度
研发费用支出	3,268,283.13	2,661,031.34
销售收入	79,903,082.15	62,228,825.13
比例	4.09%	4.28%

#### (十) 对外投资收益情况

报告期内公司无投资收益。

#### (十一) 非经常性损益

项目（损失为负数）	2012 年度	2011 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外（元）	100,000.00	300,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额（元）	98,577.31	-20,000.00
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计（元）</b>	<b>198,577.31</b>	<b>280,000.00</b>
减：所得税费用影响额（元）		
少数股东损益影响额（元）		
<b>归属于母公司的非经常性损益影响数（元）</b>	<b>198,577.31</b>	<b>280,000.00</b>

财政补贴不是持续享有。有关财政补助如下表：

项目	具体性质和内容	形式	取得时间	2012 年度	2011 年度
丰台区科技新星培养经费	膨化制粒专用多维的开发及其应用的研究	财政拨款	2012 年 8 月	100,000.00	
中小企业创新基金支持项目专项资金	一种新型畜禽绿色功能饲料添加剂的中试与转化	财政拨款	2011 年 12 月		300,000.00
<b>合计</b>				<b>100,000.00</b>	<b>300,000.00</b>

2012年度非经常性损益中，除政府补助外其他非经常性损益金额约为9.86万

元。其中，公司存在无需支付的账龄较长的应付款项11.86万元，支付中国农业大学奖学金2.00万元。

公司2011年度、2012年度的非经常性损益绝对金额较小，但由于公司利润基数较低，对公司利润的影响较大。

## （十二）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率（%）	备注
增值税	销售货物、提供应税劳务收入	17.00	-
企业所得税	应税收入	15.00	-
城市建设维护税	实际缴纳流转税额	7.00	-
教育附加费	实际缴纳流转税额	3.00	-

公司为高新技术企业，证书编号：GF201111000721，按照《企业所得税法》规定，公司企业所得税率为15%。

2001年8月1日，《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：“根据国务院关于部分饲料产品继续免征增值税的批示,现将免税饲料产品范围及国内环节饲料免征增值税的管理办法明确如下:一、免税饲料产品范围包括:.....（四）复合预混料。指由能够按照国家有关饲料产品的标准要求量，全面提供动物饲养相应阶段所需微量元素（4种或以上）、维生素（8种或以上），由微量元素、维生素、氨基酸和非营养性添加剂中任何两类或两类以上的组分与载体或稀释剂按一定比例配置的均匀混合物。”依据该规定，公司生产的复合预混料产品免征增值税。

## （十三）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

## 1、应收账款

账龄	坏账准备计提比例(%)	2012.12.31			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	5	16,546,168.48	97.54	834,916.26	15,711,252.22
一至二年	10	209,895.00	1.24	20,989.50	188,905.50
二至三年	30	92,560.00	0.54	27,768.00	64,792.00
三至四年	50	13,800.00	0.08	6,900.00	6,900.00
四至五年	80				0.00
五年以上	100	100,996.83	0.60	100,996.83	0.00
<b>合计</b>		<b>16,963,420.31</b>	<b>100.00</b>	<b>991,570.59</b>	<b>15,971,849.72</b>

账龄	坏账准备计提比例(%)	2011.12.31			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	5	13,526,869.24	97.95	676,343.46	12,850,525.78
一至二年	10	168,135.00	1.22	16,813.50	151,321.50
二至三年	30	13,800.00	0.10	4,140.00	9,660.00
三至四年	50				0.00
四至五年	80	100,996.83	0.73	80,797.46	20,199.37
五年以上	100				
<b>合计</b>		<b>13,809,801.07</b>	<b>100.00</b>	<b>778,094.42</b>	<b>13,031,706.65</b>

截至2011年12月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
郑州宏展饲料添加剂有限公司	销售款	1,524,000.00	1年以内	11.04
潍坊聚慧科技饲料有限公司	销售款	1,070,240.00	1年以内	7.75
哈尔滨市大有兽药经销部	销售款	623,650.20	1年以内	4.52



北京市华都峪口禽业有限责任公司	销售款	485,750.00	1年以内	3.52
海南青牧原实业有限公司	销售款	410,700.00	1年以内	2.97
<b>合 计</b>		<b>4,114,340.20</b>		<b>29.79</b>

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
上海艾格菲饲料有限公司	销售款	1,135,000.00	1年以内	6.69
长沙市开福区鸿为饲料经营部	销售款	1,002,971.00	1年以内	5.91
哈尔滨市大有兽药经销部	销售款	594,222.00	1年以内	3.50
成都泰屹生物科技有限公司	销售款	523,000.00	1年以内	3.08
潍坊润达丰生物科技有限公司	销售款	450,700.00	1年以内	2.66
<b>合计</b>		<b>3,705,893.00</b>		<b>21.85</b>

截至2012年12月31日，公司前5大客户应收账款余额占应收账款总额比例较低，账龄全部为一年以内，发生坏账的风险较小。

2012年12月31日应收账款中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位的款项。

公司报告期间应收账款呈小幅增长趋势，主要原因是公司销售规模扩大导致应收款项增加。

## 2、其他应收款

账 龄	坏账准备计提比例(%)	2012.12.31			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	5	51,254.82	49.59	2,562.74	48,692.08
一至二年	10	16,977.74	16.43	1,697.77	15,279.97
二至三年	30	736.48	0.71	220.94	515.54

三至四年	50				
四至五年	80	1,020.00	0.99	816	204.00
五年以上	100	33,369.09	32.28	33,369.09	
合计		<b>103,358.13</b>	<b>100</b>	<b>38,666.54</b>	<b>64,691.59</b>

账龄	坏账准备计提比例(%)	2011.12.31			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	5	108,529.80	13.19	5,426.49	103,103.31
一至二年	10	1,036.48	0.13	103.65	932.83
二至三年	30	679,094.62	82.51	203,728.39	475,366.23
三至四年	50	1,020.00	0.12	510.00	510.00
四至五年	80				
五年以上	100	33,369.09	4.05	33,369.09	0.00
合计		<b>823,049.99</b>	<b>100.00</b>	<b>243,137.62</b>	<b>579,912.37</b>

截至2011年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
刘绍丽	往来款	210,094.62	2-3年	25.53
薛华伟	往来款	200,000.00	2-3年	24.30
孙智勇	往来款	152,000.00	2-3年	18.47
来光明	往来款	121,264.92	2-3年	14.73
王莹	备用金	35,657.20	1年以内	4.33
合计		<b>719,016.74</b>		<b>87.36</b>

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	占总额比例（%）
张振江	备用金	33,369.09	5年以上	32.28
王莹	备用金	19,557.20	1年以内	18.92
刘延岩	备用金	16,800.00	1年以内	16.25
孙宝安	备用金	8,015.90	1年以内	7.76
范文娜	备用金	7,999.62	1年以内	7.74
<b>合计</b>		<b>85,741.81</b>		<b>82.96</b>

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名余额占总额比例较高，绝对金额较小。

张振江为公司销售人员，申领备用金用于开展销售业务，已经离职，公司已全额计提坏账准备。

报告期内其他应收款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情况如下：

名称	2011.12.31	
	账面余额（元）	备注
刘绍丽	210,094.62	-
薛华伟	200,000.00	2012年5月已将股权转让给北京金牧鑫农科技有限公司
孙智勇	152,000.00	2012年5月已将股权转让给北京金牧鑫农科技有限公司
来光明	121,264.92	2012年5月已将股权转让给北京金牧鑫农科技有限公司

注：2012年末无股东欠款情况。

## 3、预付账款

账龄分析	2012.12.31		2011.12.31	
	余额(元)	占比(%)	余额(元)	占比(%)
1年以内	156,746.00	100	655,444.00	78.19
1—2年			10,409.00	1.24
2—3年				
3年以上			172,410.00	20.57
合计	<b>156,746.00</b>	<b>100</b>	<b>838,263.00</b>	<b>100.00</b>

截至2011年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
北大国际医院集团西南合成制药股份有限公司	原料款	462,000.00	1年以内	55.11
湖北广济药业股份有限公司	原料款	178,000.00	1年以内	21.23
郑州广济生物化工有限公司	原料款	88,000.00	3年以上	10.50
山东新发进出口有限公司	原料款	75,000.00	3年以上	8.95
深圳市大真条码技术有限公司	原料款	8,200.00	1年以内	0.98
合计		<b>811,200.00</b>		<b>96.77</b>

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
河北玉星生物工程有限公司	原料款	73,000.00	1年以内	46.57
中国国际广告公司	原料款	58,410.00	1年以内	37.26
北京康奇饲料有限公司	原料款	15,350.00	1年以内	9.79
天津市红山石油化工有限公司	原料款	5,986.00	1年以内	3.82

常州邦尼干燥设备有限公司	原料款	4,000.00	1 年以内	2.55
<b>合计</b>		<b>156,746.00</b>		<b>100.00</b>

截至2012年12月31日，期末预付款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。预付账款金额绝对金额较小。

#### 4、存货情况

存货种类	2012.12.31	2011.12.31
原材料（元）	3,179,503.72	2,136,697.24
周转材料（元）	358,661.52	282,758.48
半成品（元）	241,993.78	261,166.67
库存商品（元）	2,242,155.52	391,524.31
<b>合 计（元）</b>	<b>6,022,314.54</b>	<b>3,072,146.70</b>
减：存货跌价准备（元）		
<b>净 额（元）</b>	<b>6,022,314.54</b>	<b>3,072,146.70</b>

公司存货大幅上升的主要原因如下：

（1）2012 年度与 2011 年度相比，公司销售规模呈增长趋势，为保证市场份额以及销售的正常进行，公司增加了存货储备。

（2）2012 年度公司判断 2013 年 1 季度原材料价格将恢复上升，因此储存的原材料有所增加。

公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

经测试，截止到2012年12月31日公司存货无需计提跌价准备。

## 5、固定资产情况

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率如下：

项目	估计经济使用年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
生产设备	10	5.00	9.50
运输工具	5	5.00	19.00
办公设备及其他	5	5.00	19.00

### ①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。

### ②固定资产折旧计提方法

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。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>2,402,529.30</b>	<b>303,618.53</b>		<b>2,706,147.83</b>
其中：生产设备	1,910,519.00	215,993.16		2,126,512.16
运输工具	220,582.49			220,582.49
办公设备及其他	271,427.81	87,625.37		359,053.18
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,064,007.54</b>	<b>292,356.64</b>		<b>1,356,364.18</b>
其中：生产设备	821,184.68	203,998.06		1,025,182.74

运输工具	66,358.57	41,910.72		108,269.29
办公设备及其他	176,464.29	46,447.86		222,912.15
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,338,521.76</b>			<b>1,349,783.65</b>
其中：生产设备	1,089,334.32			1,101,329.42
运输工具	154,223.92			112,313.20
办公设备及其他	94,963.52			136,141.03
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：生产设备				
运输工具				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,338,521.76</b>			<b>1,349,783.65</b>
其中：生产设备	1,089,334.32			1,101,329.42
运输工具	154,223.92			112,313.20
办公设备及其他	94,963.52			136,141.03

项 目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>2,366,161.30</b>	<b>36,368.00</b>		<b>2,402,529.30</b>
其中：生产设备	1,910,519.00			1,910,519.00
运输工具	220,582.49			220,582.49
办公设备及其他	235,059.81	36,368.00		271,427.81
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>805,810.16</b>	<b>258,197.38</b>		<b>1,064,007.54</b>
其中：生产设备	640,793.69	180,390.99		821,184.68
运输工具	24,447.89	41,910.68		66,358.57
办公设备及其他	140,568.58	35,895.71		176,464.29
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,560,351.14</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>1,338,521.76</b>
其中：生产设备	1,269,725.31			1,089,334.32
运输工具	196,134.60			154,223.92

办公设备及其他	94,491.23	---	---	94,963.52
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：生产设备				
运输工具				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,560,351.14</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>1,338,521.76</b>
其中：生产设备	1,269,725.31			1,089,334.32
运输工具	196,134.60	---	---	154,223.92
办公设备及其他	94,491.23	---	---	94,963.52

截至2012年12月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。

## 6、无形资产情况

### (1) 无形资产明细情况

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、原价</b>	<b>14,000.00</b>	<b>83,315.18</b>		<b>97,315.18</b>
软件	14,000.00	83,315.18		97,315.18
<b>二、累计摊销额</b>	<b>14,000.00</b>	<b>1,464.75</b>	<b>4,570.00</b>	<b>10,894.75</b>
软件	14,000.00	1,464.75	4,570.00	10,894.75
<b>三、无形资产减值准备</b>				
软件				
<b>四、无形资产账面价值</b>				<b>86,420.43</b>
软件				86,420.43

单位：元

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
<b>一、原价</b>	<b>14,000.00</b>			<b>14,000.00</b>



软件	14,000.00			14,000.00
<b>二、累计摊销额</b>	<b>12,230.00</b>	<b>1,770.00</b>		<b>14,000.00</b>
软件	12,230.00	1,770.00		14,000.00
<b>三、无形资产减值准备 累计金额</b>				
软件				
<b>四、无形资产账面价值</b>	<b>1,770.00</b>			
软件	1,770.00			

## (2) 无形资产明细表

单位：元

名称	入账日期	原值(元)	摊销年限 (月)	剩余摊销年 限(月)
用友财务软件	2007年4月	14,000.00	60.00	0.00
	2012年12月	83,315.18	60.00	59.00

## (3) 期末无形资产不存在抵押、担保等受限情况。

公司无形资产是购买所得。

截至2012年12月31日，公无形资产没有发生需计提减值准备的情形。

## 7、长期待摊费用

单位：元

项目	2011.12.31	增加额	摊销额	其他减少 额	2012.12.31	其他减少 的原因
三层立体车间改造	316,458.68		35,162.08	17,581.04	263,715.56	
GMP 车间改造	142,946.54		20,792.22	10,396.11	111,758.21	
<b>合 计</b>	<b>459,405.22</b>		<b>55,954.30</b>	<b>27,977.15</b>	<b>375,473.77</b>	

单位：元

项目	2010.12.31	增加额	摊销额	其他减少 额	2011.12.31	其他减少 的原因
----	------------	-----	-----	-----------	------------	-------------

三层立体车间改造	369,201.79		52,743.11		316,458.68	
GMP 车间改造	174,134.88		31,188.34		142,946.54	
<b>合 计</b>	<b>543,336.67</b>		<b>83,931.45</b>		<b>459,405.22</b>	

## 8、递延所得税资产

### (1) 递延所得税资产明细情况

单位：元

类别	2012.12.31	2011.12.31
资产减值准备	171,863.00	181,152.60
弥补亏损		137,131.55
<b>合 计</b>	<b>171,863.00</b>	<b>318,284.15</b>

### (2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

类别	2012.12.31	2011.12.31
资产减值准备	1,030,237.13	1,021,232.04
弥补亏损		769,777.90
<b>合 计</b>	<b>1,030,237.13</b>	<b>1,791,009.94</b>

## 9、资产减值准备计提情况

### (1) 主要资产减值准备计提依据

#### ①金融资产（不含应收款项）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。

#### A: 可供出售金融资产

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

**B：持有至到期投资的减值准备**

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

**②坏账准备：**

**A：单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法**

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项应收款项余额在人民币100万元以上（含100万元）的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；

单独测试未发生减值的应收款项，计入相应的账龄组合计提坏账准备。

**B：按组合计提坏账准备的应收款项**

确定组合的依据	
关联方应收款项	合并范围内各成员单位及其与各关联方之间的应收款项
非单项计提坏账准备的外部应收款项	经单独测试未减值的非关联方外部应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方应收款项	(1) 合并范围内各成员单位之间的应收款项，不计提坏账准备； (2) 对合并范围外其他关联方的应收款项，按账龄分析

	法计提坏账准备
非单项计提坏账准备的外部应收款项	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	10	10
2—3年（含3年）	30	30
3—4年（含4年）	50	50
4—5年（含5年）	80	80
5年以上	100	100

### ③存货跌价准备：

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存

货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

④长期投资减值准备：

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

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

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

⑤固定资产减值准备：

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

⑥无形资产减值准备：

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

⑦商誉减值准备：

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

## （2）减值准备实际计提情况

截至2012年12月31日，公司除对应收款项计提坏账准备，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收款项计提减值准备情况如下：

单位：元

项目	2011.12.31	本期计提	本期减少		2012.12.31
			转回	转销	
坏账准备	1,021,232.04	9,005.09	-	-	1,030,237.13
<b>合计</b>	<b>1,021,232.04</b>	<b>9,005.09</b>	-	-	<b>1,030,237.13</b>

单位：元

项目	2010.12.31	本期计提	本期减少		2011.12.31
			转回	转销	
坏账准备	608,280.89	412,951.15	-	-	1,021,232.04
<b>合计</b>	<b>608,280.89</b>	<b>412,951.15</b>	-	-	<b>1,021,232.04</b>

## (十四) 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

## 1、短期借款

## (1) 短期借款表

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
担保借款	5,000,000.00	-
合 计	<b>5,000,000.00</b>	-

注：截止到2013年4月，公司已经偿还银行借款200万元。

## (2) 借款明细表：

时间	贷款机构	保证人	金额（元）	借款期限
2012年07月02日	北京银行总部基地支行	北京诚信佳担保有限公司	5,000,000.00	12 个月

## (3) 关联担保情况：

担保方	被担保方	反担保方	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
北京诚信佳担保有限公司	北京福乐维生物技术有限公司	李卫东 北京天创高科生物技术有限公司	2012年6月27日	2013年6月27日	否

## 2、应付账款

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
1 年以内	14,279,514.31	10,022,249.00
1—2 年	15,306.84	28,060.65
2—3 年	5,565.60	16,000.00
3 年以上	-	50,897.50
合 计	<b>14,300,386.75</b>	<b>10,117,207.15</b>



截至2011年12月31日，应付账款前五名情况如下：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
浙江圣达药业有限公司	采购款	2,394,800.00	1年以内	23.67
湖北广济药业股份有限公司	采购款	2,149,000.00	1年以内	21.24
浙江新维普添加剂有限公司	采购款	1,415,932.00	1年以内	14.00
浙江中强医药有限公司	采购款	516,400.00	1年以内	5.10
浙江爱迪亚动物保健品有限公司	采购款	345,888.00	1年以内	3.42
<b>合计</b>		<b>6,822,020.00</b>		<b>67.43</b>

截至2012年12月31日，应付账款前五名情况如下：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
浙江新维普添加剂有限公司	采购款	2,291,374.50	1年以内	16.02
浙江医药股份有限公司维生素厂	采购款	1,128,957.50	1年以内	7.89
江西天新药业有限公司	采购款	1,125,100.00	1年以内	7.87
浙江圣达药业有限公司	采购款	1,057,375.00	1年以内	7.39
广济药业(孟州)有限公司	采购款	847,000.00	1年以内	5.92
<b>合计</b>		<b>6,449,807.00</b>		<b>45.10</b>

公司应付账款主要是应付材料款，无逾期付款现象，公司前5大供应商应付账款余额占总额比例较低。

截至2012年12月31日，期末应付账款中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

### 3、预收账款

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
1年以内	346,867.05	1,647,634.15
1—2年		62,882.00

2—3 年		
3 年以上		
合 计	<b>346,867.05</b>	<b>1,710,516.15</b>

截至2011年12月31日，预收账款金额前五名情况如下：

名称	款项性质	期末余额 (元)	账龄	占总额比例 (%)
上海艾格菲饲料有限公司	预收货款	375,000.00	1 年以内	21.92
淄博彤泰牧工商有限公司	预收货款	348,350.00	1 年以内	20.37
河南和谐动物药业有限公司	预收货款	272,000.00	1 年以内	15.90
维他卡姆（郑州）维生素有限公司	预收货款	140,400.00	1 年以内	8.21
昌吉州泰昆动物营养开发有限公司	预收货款	123,925.00	1 年以内	7.24
合 计		<b>1,259,675.00</b>		<b>73.64</b>

截至2012年12月31 日，预收账款较大金额情况如下：

名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	占总额比例（%）
济南中谷饲料有限公司	预收货款	250,000.00	1 年以内	72.07
合 计		<b>250,000.00</b>		<b>72.07</b>

截至2012年12月31日止，期末预收账款中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

#### 4、其他应付款

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
1 年以内	79,463.86	3,008,284.22
1—2 年	6,691.36	24,230.35
2—3 年	16,700.00	4,957.00
3 年以上	18,425.64	25,560.00
合 计	<b>121,280.86</b>	<b>3,063,031.57</b>

2011年12月31日，其他应付款金额前五名的单位：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
李卫东	借款	3,000,000.00	1年以内	97.94
王恒刚	押金	3,500.00	4-5年	0.11
孙智勇	押金	3,500.00	4-5年	0.11
王欣平	押金	3,500.00	4-5年	0.11
温莉娟	押金	3,500.00	4-5年	0.11
<b>合计</b>		<b>3,014,000.00</b>		<b>98.38</b>

2012年12月31日，其他应付款金额前五名的单位：

名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)
北京金凯物流有限公司	运费	30,300.00	1年以内	24.98
王恒刚	押金	3,500.00	5年以上	2.89
孙智勇	押金	3,500.00	5年以上	2.89
王欣平	押金	3,500.00	5年以上	2.89
温莉娟	押金	3,500.00	5年以上	2.89
<b>合计</b>		<b>44,300.00</b>		<b>36.54</b>

截至2012年12月31日止，期末其他应付账款中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

## 5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	100,508.66	1,599,505.86	1,535,890.63	164,123.89
职工福利费		16,676.54	16,676.54	
社会保险费	11,568.80	153,745.93	160,449.20	4,865.53
其中：医疗保险费	4,408.04	54,731.91	54,274.42	4,865.53
基本养老保险费	6,460.00	89,391.03	95,851.03	

年金缴费				
失业保险费	274.40	3,952.87	4,227.27	
工伤保险费	290.70	4,002.19	4,292.89	
生育保险费	135.66	1,667.93	1,803.59	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		132,300.00	132,300.00	
辞退福利				
其他				
<b>合计</b>	<b>112,077.46</b>	<b>1,902,228.33</b>	<b>1,845,316.37</b>	<b>168,989.42</b>

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	164,123.89	2,693,832.18	2,605,828.37	252,127.70
职工福利费		13,422.00	13,422.00	
社会保险费	4,865.53	287,421.93	292,287.46	
其中：医疗保险费	4,865.53	110,258.13	115,123.66	
基本养老保险费		152,630.98	152,630.98	
年金缴费		-	-	
失业保险费		7,086.91	7,086.91	
工伤保险费		8,349.56	8,349.56	
生育保险费		9,096.35	9,096.35	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		55,990.90	55,990.90	
辞退福利				
其他				
<b>合计</b>	<b>168,989.42</b>	<b>3,338,088.94</b>	<b>3,259,816.19</b>	<b>252,127.70</b>

## 6、应缴税费

单位：元

项 目	2012.12.31	2011.12.31
增值税	947,075.38	608,088.96
企业所得税	-23,700.86	
个人所得税	2,918.45	766.37
城市维护建设税	3,102.16	
教育费附加	1,329.50	
地方教育费附加	886.33	
合 计	<b>931,610.96</b>	<b>608,855.33</b>

### (十五) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2012.12.31	2011.12.31
股本	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,840,961.85	
未分配利润	-1,084,889.60	879,921.03
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,756,072.25</b>	<b>5,879,921.03</b>
少数股东权益		
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>5,756,072.25</b>	<b>5,879,921.03</b>

2012年11月，公司召开次股东会，根据修改后的章程及股东会决议，公司整体变更为股份有限公司，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《信会师报字[2012]第750027号》审计报告，审计确认截止2012年8月31日净资产为6,840,961.85元，折合股本5,000,000.00元，剩余的1,840,961.85元转入资本公积。本次变更业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)以《信会师报字[2012]第750042号》验资报告审验。2012年12月12日在北京市工商行政管理局依法注册登记，领取了注册号为110106008694443的《企业法人营业执照》。

## (十六) 现金流量表补充资料

## 1、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2012 年度	2011 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	-123,848.78	611,836.89
加：少数股东本期收益		
加：资产减值准备	9,005.09	412,951.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	292,356.64	258,197.38
无形资产摊销	1,464.75	1,770.00
长期待摊费用摊销	55,954.30	83,931.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	257,673.63	138,188.92
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	146,421.15	89,401.05
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,950,167.84	1,506,554.79
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,303,792.17	-7,584,872.68
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	5,716,936.32	6,034,728.40
其他		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-897,996.91</b>	<b>1,552,687.35</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,406,006.21	1,889,162.80
减：现金的期初余额	1,889,162.80	488,947.37
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>516,843.41</b>	<b>1,400,215.43</b>

## 2、现金和现金等价物的构成

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、现 金	2,406,006.21	1,889,162.80
其中：库存现金	50,047.82	3,086.10
可随时用于支付的银行存款	2,355,958.39	1,886,076.70
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,406,006.21</b>	<b>1,889,162.80</b>

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）公司实际控制人

关联方名称	与本公司的关系
李卫东	实际控制人、董事长，直接持有公司 10.00% 股权，通过北京金牧鑫农生物科技有限公司间接持有公司 42.00% 股份。

## (二) 公司的母公司情况

公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
北京金牧鑫农生物科技有限公司	有限责任公司	北京	李卫东	技术咨询、开发	100.00	80.00	80.00	67381207-0

## (三) 公司的子公司情况

名称	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务
北京天创高科生物技术有限公司	2003年01月	100万元	李卫东	100.00%	动物饲料的销售

## (四) 不存在控制的关联方

## 1、公司董事、监事、高管及持股5%以上股东

关联方名称	与本公司的关系	备注
马秋刚	董事	-
史志智	董事	-
李玉荣	监事	-
冯立颖	监事	-
温莉娟	监事	-
刘绍丽	董事、持股5%以上股东	-
薛华伟	董事、董事会秘书、持股5%以上股东	2012年5月股权已转让
来光明	董事、总经理、持股5%以上股东	2012年5月股权已转让



关联方名称	与本公司的关系	备注
马秋刚	董事	-
史志智	董事	-
李玉荣	监事	-
冯立颖	监事	-
温莉娟	监事	-
孙智勇	持股 5%以上股东	2012 年 5 月股权已转让
刘海武	持股 5%以上股东	2011 年 1 月股权已转让
李小丽	财务负责人	

2、上述关联自然人关系密切的家庭成员。

(五) 关联方应收应付款项

单位：元

关联方名称	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	余额比例 (%)	金额	余额比例 (%)
<b>其他应收款</b>				
刘绍丽			210,094.62	25.53
薛华伟			200,000.00	24.30
孙智勇			152,000.00	18.47
来光明			121,264.92	14.73
<b>其他应付款</b>				
李卫东			3,000,000.00	97.94

注：公司在 2012 年 5 月偿还了李卫东 300 万借款，该借款未计息。

## （六）关联担保情况

担保方	被担保方	反担保方	担保金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是 否已经 履行完 毕
北京诚信 佳担保有 限公司	北京福乐维 生物科技股 份有限公司	李卫东 北京天创高 科生物技术 有限公司	5,000,000.00	2012年6 月27日	2013年6 月27日	否

注：公司实际控制人李卫东以其个人房产提供反担保。

## （七）公司规范关联交易的制度安排

### 1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第七十五条 公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额）高于150万元的，此关联交易必须经公司股东大会批准后方可实施；

《公司章程》第七十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

《公司章程》第七十七条 股东大会审议有关关联交易时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见。

《公司章程》第七十八条 除非本章程另有规定，关联股东在股东大会就关联事项进行表决时，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东或其代表出任。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按正常程序进行表决。

《公司章程》第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。

《公司章程》第八十条 除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、总经理和其它高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

《公司章程》第一百一十条 公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额）在150万元以下、50万元以上的，由公司董事会做出决议批准。

《公司章程》第一百一十二条 公司拟对关联人金额低于50万元（同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易按累计金额计算）的关联交易的审批权限由董事长批准。

## 2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权力与程序的规定

《关联交易管理制度》第十六条规定：公司与关联人拟发生的交易金额高于150万元的关联交易，由董事会审议通过后向股东大会提交议案，经股东大会批准后方

可实施。

《关联交易管理制度》第十七条规定：公司拟与关联人达成的关联交易总额(含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额)在150万元以下、50万元以上的，由公司董事会做出决议批准。

《关联交易管理制度》第十八条规定：公司拟对关联人金额低于50万元（同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易按累计金额计算）的关联交易由董事长批准。如果董事长为关联人时，交易由公司董事会做出决议批准。

《关联交易管理制度》第三十七条规定：首次发生日常关联交易的，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议。协议没有总交易金额的，应当提交股东大会审议。

#### **（八）最近二年关联交易的执行情况**

公司发生的关联交易，严格遵守《公司章程》的规定，严格按照关联交易协议进行，交易公平合理；报告期内公司重大关联交易公允，履行了法定的批准程序，不存在损害公司和股东利益的行为。

#### **（九）公司已采取的减少关联交易的措施**

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

#### **（十）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况**

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中未占有权益。

## 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

无

## 九、公司报告期内资产评估情况

2012年10月10日，中京民信(北京)资产评估有限公司对北京福乐维生物技术有限责任公司2012年8月31日的账面全部资产和负债进行了评估，并出具了“京信评报字(2012)第216号”《资产评估报告》。

本次资产评估采用重置成本法进行评估。北京福乐维生物技术有限责任公司评估前总资产账面价值为2589.24万元，总负债账面价值为1905.04万元，净资产账面价值为684.10万元；评估基准日的资产评估结果为：总资产2671.88万元，总负债1905.04万元，净资产766.74万元。净资产评估增值82.64万元，评估增值率12.08%，主要是由于设备评估增值所致。

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，评估结果未调账。

## 十、股利分配政策和最近二年分配情况

### （一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

### （二）最近二年分配情况

公司最近二年未进行利润分配。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策没有变动。

## 十一、控股子公司情况

### （一）公司基本情况

名称	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务
北京天创高科 生物技术有限公司	2003年01月	100万元	李卫东	100.00%	动物饲料 的销售

### （二）主要财务指标

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产合计	4,905,036.40	9,320,504.54
非流动资产合计	45,816.96	128,037.69
资产总计	4,950,853.36	9,448,542.23
资产负债表续表		
负债和所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日
负债合计	4,828,579.63	9,570,753.72
股东权益合计	122,273.73	-122,211.49
负债和股东权益总计	4,950,853.36	9,448,542.23

单位：元

项目	2012年度	2011年度
一、营业收入	27,340,230.13	40,563,063.04
二、净利润（净亏损以“-”号填列）	244,485.22	-38,730.43

## 十二、风险因素及评估

### （一）动物疫情风险

疫情作为不可预测的突发事件，是影响养殖业的最大风险，疫情的发生和传播

可能会给养殖业带来一定影响，同时还可能对居民消费心理带来负面影响，从而减少禽畜和水产品的消费，进而影响到饲料的市场需求。动物疫情会对包括饲料行业在内的整个产业链产生重大的冲击，如近期爆发的H7N9禽流感疫情将对行业内企业短期经营业绩产生不利的影响。

由于畜禽、水产品终端消费需求上有一定的替代效应，且畜禽、水产养殖动物疫情、灾害尚未有同时全面爆发的历史记录。因此，本公司通过不断完善产品类别，积极采取各类型产品的均衡发展，以最大程度降低因为动物疫情的爆发给公司带来的不利影响。为应对近期爆发的H7N9禽流感疫情，公司将通过进一步加大具有疾病预防、提升免疫力等功能的动物保健品的研发，积极配合客户进行疾病预防来减少禽流感疫情对公司短期业绩的不利影响。

## （二）盈利能力较弱风险

经过三十多年的发展，我国饲料行业已经进入到成熟阶段，行业竞争异常激烈。大企业纷纷通过兼并收购、产业链延伸、上市融资等方式加速规模扩张，凭借规模优势和价格优势，大企业逐步在行业竞争中建立了强有力的竞争地位，市场份额不断扩大。而中小企业受制于资金、技术和品牌等因素，在与大企业竞争中处于不利的地位，中小企业面临着被市场淘汰的风险。本公司报告期内毛利率较低，2012年度处于亏损状态，盈利能力较弱，处于不利的竞争地位。

为有效抵御强烈的竞争对手，公司将继续专注于添加剂预混合饲料行业，充分发挥在细分行业积累的丰富经验，走专业化、差异化的发展道路，通过加大科研投入，不断进行生产工艺、设备的技术改造，增加产品的技术含量，提高产品的档次与产品质量，努力在细分行业领域建立竞争优势地位。

## （三）生产用地租赁风险

公司生产车间使用的两处土地为自然人陈文成租赁的大兴区黄村镇郭上坡村经济合作社集体土地，陈文成以北京康祝养殖中心的名义转租给公司使用，公司与北京康祝养殖中心签订了相关的租赁合同。北京康祝养殖中心的转租行为及公司的承租行为违反了《土地管理法》及《北京市农民集体建设用地使用权流转试点办法》

相关规定。根据《土地管理法》的相关规定，公司存在因土地违规使用被要求退还土地短期影响正常生产经营及被处以罚款的风险。

公司一方面积极办理现有土地和房屋的相关法律手续，以尽快解决现有土地房屋违法、违规情况，另一方面公司也在积极寻找可用作生产经营符合法律法规要求的土地和厂房。

另外，公司实际控制人李卫东已出具承诺，承担公司因上述土地、房屋使用所产生的所有损失。今后，本公司将严格按照有关法律法规规定的程序租赁农村土地，以避免或减少公司土地房产租赁风险。

#### **（四）偿债风险**

截至2012年12月31日，公司资产负债率为78.11%，与2011年12月31日相比，上升了13.13%；2012年度经营活动产生的现金流量净额为-897,996.91元，经营活动现金净流入额与2011年度相比，下降了2,450,684.26元。公司较高的资产负债率、经营活动净现金流量的大幅下降，导致公司存在较大的偿债风险。

针对以上风险，公司要改善资产结构，降低负债比例，严格控制新增负债；加大应收账款的回收力度、增强存货的周转速度，减少经营资金的占用；增高公司的技术水平，增强盈利能力，尽快改变经营活动经现金流量为负数的状况，提高自身的“造血”能力，使公司能够健康发展。

#### **（五）政府补助资金导致的非经常性损益变动风险**

公司为涉农企业，所处行业为国家重点支持行业。公司报告期内获得政府部门的资金支持并计入损益合计金额为40万元。如果扣除该补助，公司报告期净利润将大幅下降，政府补助资金对公司利润影响很大。

针对以上风险，公司要不断加大技术研发，严格控制成本，增强公司产品的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，降低政府补助资金对公司损益的影响。



## （六）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。公司在2012年整体变更为股份有限公司。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入公开转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

同时，董事长李卫东为公司实际控制人。若其利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

针对上述风险，公司一方面将大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行；另一方面，公司将严格按照已建法人治理结构及《公司章程》、“三会”议事规则、关联交易及对外担保等管理办法等规章制度的要求，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东权益的侵害。

## （七）行业依赖风险

公司所属行业为饲料加工业，细分行业为添加剂预混合饲料行业，从整个行业产业链来看，处于中游位置，公司生产的添加剂预混合饲料产品具有明显的中间产品属性。因此，与上游尤其是添加剂行业和下游畜牧业具有极强的联动性。若上游行业不能够供给充足的原料或下游行业的不能持续快速的发展，公司的未来发展将受到相应的制约。

为规避因对其他行业的依赖风险，公司将不断加强对上下游行业的信息收集和

研究，充分把握上下游行业的发展最新动态，同时建立联动生产决策机制，及时根据上下游的实际情况，选择最优的原料和产品种类，从而保证公司产品的顺利生产和快速消化。

#### （八）应收账款管理风险

截至2012年12月31日，公司应收账款账面价值为 15,971,849.72 元，占总资产的比例为59.80%；其中，账龄在1年以内的为97.54%。公司应收账款具有以下特点：无重大依赖客户；客户大部分都与公司有稳定的合作关系，信誉良好；公司有完善的管理制度，专人负责应收账款的跟踪管理；严格按照会计准则规定计提坏账准备。虽然应收账款具有以上特点，但随着公司业务规模的扩大，公司依然存在已计提的坏账准备不能覆盖发生的坏账损失而导致公司未来利润减少的风险。

公司将严格控制赊销程序，加强对销售人员的考核力度，在关注销售金额的同时，更关注销售回款的进度，保证销售的质量；同时完善客户信用管理，动态高度关注其财务状况，对于不按照合同回款等有违约记录客户，坚决杜绝赊销；加强已销售金额的管理，严格要求客户按时回款，提高资金回笼的效率。

#### （九）税收优惠风险

公司于2008年12月24日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为高新技术企业；2011年9月14日，高新技术企业复审认定通过，有效期为2011年9月14日至2014年9月13日。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》等相关规定，所得税税率减按15%征收。高新技术企业满3年后需重新认证，如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收企业所得税。

2001年8月1日，《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：“根据国务院关于部分饲料产品继续免征增值税的批示,现将免税饲料产品范围及国内环节饲料免征增值税的管理办法明确如下：一、免税饲料产品范围包括:.....（四）复合预混料。指由能够按照国家有关饲料产品的

标准要求量，全面提供动物饲养相应阶段所需微量元素（4种或以上）、维生素（8种或以上），由微量元素、维生素、氨基酸和非营养性添加剂中任何两类或两类以上的组分与载体或稀释剂按一定比例配置的均匀混合物。”依据该规定，公司生产的复合预混料产品免征增值税，如果未来该优惠政策取消，公司盈利将受很大影响。

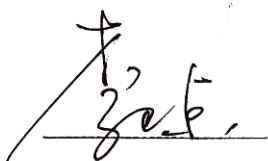
公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质。同时，公司还将不断加大技术研发投入，提升产品的科技含量，扩大市场份额等努力扩大收入规模，提高公司的盈利水平，最大程度减少税收优惠政策波动对公司业绩的影响。

### 第五节 有关声明

#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

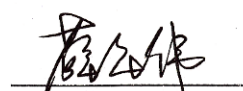
公司董事：



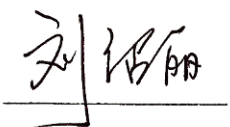
李卫东



来光明



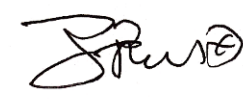
薛华伟



刘绍丽

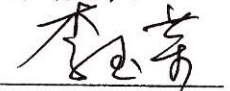


史志智



马秋刚

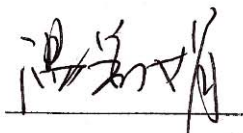
公司监事：



李玉荣



冯立颖

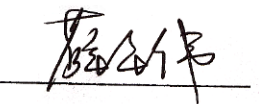


温莉娟

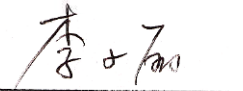
公司高级管理人员：



来光明



薛华伟



李小丽

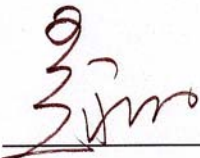
北京福乐维生物科技股份有限公司

2013 年 06 月 26 日

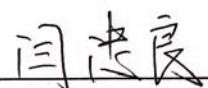


## 二、主办券商声明

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

法定代表人： 

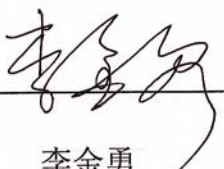
吴永敏

项目负责人： 

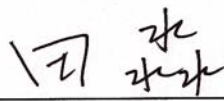
闫忠良

项目小组成员： 

张希斌

项目小组成员： 

李金勇

项目小组成员： 

田 淼

东吴证券股份有限公司



2013年06月26日

### 三、律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师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。

律师事务所负责人： 许涛  
许涛

经办律师： 田小皖  
田小皖

经办律师： 李莅宾  
李莅宾

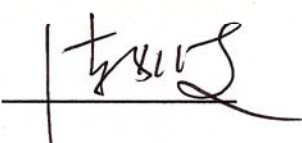


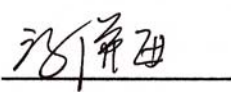
#### 四、审计机构声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师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。

会计师事务所负责人：  

朱建弟

签字注册会计师：   
陈勇波

签字注册会计师：   
梁谦海

  
立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
2013年06月26日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构负责人： 周国章

周国章

签字注册资产评估师： 张耀星

张耀星

签字注册资产评估师： 李朝霞

李朝霞

中京民信（北京）资产评估有限公司



2015年06月26日



## 第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）