

河南广安生物科技股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



中原证券股份有限公司

二〇一四年八月

申请挂牌公司声明

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

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对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、行业周期性风险

国内生猪价格具有周期性波动特征，通常3-4年为一个周期。尽管随着生猪养殖规模化程度的提高以及国家对生猪养殖业的宏观调控，生猪价格波动幅度将逐渐减小，但生猪价格仍具有一定的波动性，并且生猪价格的波动将直接影响公司生猪养殖毛利率，最终引起公司利润的波动。

生猪价格的周期性波动将对生猪养殖规模产生影响，进而引起上游饲料行业的市场需求波动，市场需求的周期性波动将对公司的饲料销售价格及收入规模产生影响，因此公司饲料业务存在一定的周期性波动风险。

二、原材料价格波动风险

公司主要原材料包括玉米、豆粕、小麦等，2012年、2013年和2014年1-4月，玉米、豆粕和小麦的成本占公司营业成本的比重分别为37.65%、49.26%和43.19%。公司玉米、豆粕、小麦采购价格受农产品价格影响。2013年，公司玉米、豆粕和小麦采购价格同比分别增加-0.04元/千克、0.29元/千克和0.26元/千克，同期饲料、生猪售价格同比分别下降8.14%和11.02%；2014年1-4月，公司玉米、豆粕和小麦采购价格较2013年分别下降0.03元/千克、0.06元/千克和0.01元/千克，同期饲料、生猪销售价格较2013年分别下降-4.51%、21.79%。

公司玉米、豆粕、小麦等原材料占公司营业成本比重较大，原材料价格的波动将直接影响公司生产成本、毛利率，进而对公司营业利润产生影响。

三、疫病风险

动物疫病是畜牧行业发展中面临的主要风险。生猪养殖过程中发生的疫病主要有蓝耳病、猪流行性腹泻、猪伪狂犬病等。生猪疫病的发生带来的风险包括两

类，一是疫病的发生将导致生猪的死亡，直接导致生猪产量的降低；二是疫病的大规模发生与流行，易影响消费者心理，导致市场需求萎缩，销售价格下降，对生猪销售产生不利影响。

四、养殖用地主要来自于租赁的风险

生猪养殖需要使用大量土地。目前，公司生猪养殖主要采用租赁猪场经营模式，养殖用地主要系租赁的农村土地，该等土地产权明确、不存在纠纷；公司已经根据《中华人民共和国农村土地承包法》、《农村土地承包经营权流转管理办法》等规定，为大部分养殖场地办理了土地流转备案手续，尚有部分养殖场地流转备案手续正在办理中，公司正在积极的为该部分租赁猪场办理土地承包经营权流转手续，以保障公司能够合法使用该等土地；但随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，仍存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，将会对公司的生产经营造成不利影响。

五、税收优惠政策发生变化的风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《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）等有关税收法规，公司饲料及生猪销售收入享受免交增值税优惠。根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，公司销售生猪所得免交企业所得税。

公司于2008年取得高新技术企业资格，并于2011年通过高新技术企业复审，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司2011至2013年度享受税率为15%的企业所得税优惠。2014年公司高新技术企业证书有效期届满，根据相关规定，高新技术企业资格需经重新认定方可继续享受相关企业所得税优惠。截至本公开转让说明书签署日，公司已开展高新技术企业重新认定工作。

未来，若上述税收优惠政策发生不利变化，或公司未能够通过高新技术企业认定，均将对公司的盈利水平产生不利影响。

六、偿债风险

报告期内，新饲料生产基地建设的开展及养殖业务经营规模的扩大使公司资金需求量增加，为此公司加大了银行贷款融资力度，负债规模迅速增加，资产负债率逐期提高，2012年末、2013年末及2014年4月30日，公司负债总额分别为204,685,436.88元、318,841,393.19元及363,277,524.30元，资产负债率（母公司口径）分别为69.55%、71.17%及75.84%。尽管目前公司业务经营产生的现金流入能够保障银行借款本息的如期清偿，期末不存在逾期未偿还的银行借款，但若未来外部经营环境恶化或公司自身经营状况发生重大不利变化，则公司存在不能清偿到期债务的风险。

截至2014年4月末，公司对外担保余额为10,600万元，占期末净资产的比例为87.07%，对外担保余额及其占净资产的比例较高。报告期内公司主要以担保方式取得银行借款，公司与河南永达清真食品有限公司和河南省淇县永达食业有限公司等外部单位建立了互保关系，互保单位对公司提供的担保额较高，公司对互保单位提供的对外担保额相应较高。未来若出现被担保方不能清偿相关贷款的情形，公司将面临代偿付风险。

七、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为自然人高天增、李继平夫妇，其二人合计持有公司67.02%的股份，共计3,485万股，足以对股东大会的决议产生重大影响。且高天增长期担任董事长、总经理，现为股份公司董事长、总经理，足以对董事会的决议产生重大影响。若未来控股股东、实际控制人利用其控股地位或实际控制地位及管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

八、大额票据结算风险

报告期内，受宏观信贷政策及自身资金周转状况影响，公司为充分利用银行信贷额度、便于日常采购资金支付，存在向部分长期合作的供应商开具大额银行

承兑汇票的情形。2012年末、2013年末及2014年4月30日，公司应付票据余额分别为33,180,000.00元、70,030,000.00元及128,500,000.00元，占同期负债总额的比例分别为16.21%、21.96%及35.37%，期末应付票据余额较高。若公司出现周转资金短缺情形，则存在不能向银行足额支付到期票款的风险。同时，报告期内，公司为充分利用银行授信额度、实现间接融资，存在向部分供应商开具的银行承兑汇票额超过其采购结算额的情形，可能存在不规范使用票据而被追究相关责任的风险。

九、现金结算风险

公司生猪养殖基地大多远离城区、相对偏远，附近银行网点较少，且生猪销售于节假日、夜间等非银行对公业务时段进行交易的情况较为频繁，此外，存在个体养殖户自带现金上门取货方式购买饲料等情况，致使公司生猪、饲料销售业务中存在现金结算的情况，2012年、2013年及2014年1-4月公司现金收款结算额占当期销售收入的比例分别为35.15%、30.11%及25.10%；公司为降低采购成本，存在向个人玉米、小麦种植户就近采购原材料的情况，由于个体种植农户普遍的现金交易偏好、交易地点银行转账不便等原因，上述采购交易通常以现金结算，2012年、2013年及2014年1-4月公司现金采购结算额占当期采购总额的比例分别为0.18%、0.17%及0.13%。如相关内控制度不能有效执行，则公司现金资产的安全性及会计核算的准确性均将存在风险。

目 录

重大事项提示	2
释 义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、公司股票代码、股票简称等基本情况.....	11
三、申请挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定.....	11
四、公司股权结构图.....	13
五、公司股东及实际控制人情况.....	14
六、公司设立以来股本的形成及变化情况.....	16
七、债转股及无形资产增资情况.....	41
八、报告期内公司控股及参股公司情况.....	46
九、公司重大资产重组情况.....	56
十、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	56
十一、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标.....	59
十二、本次申请挂牌的有关机构.....	61
第二节 公司业务	64
一、公司主营业务、主要产品及用途.....	64
二、公司组织结构及主要业务流程.....	66
三、公司业务关键资源要素.....	76
四、公司业务具体状况.....	99
五、公司的商业模式.....	112
六、所处行业基本情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	115
第三节 公司治理	134
一、近两年公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	134
二、公司董事会对公司现有治理机制建设及运行情况的评估结果.....	134
三、报告期内公司及控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况.....	135
四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况.....	136
五、同业竞争.....	138
六、公司最近两年资金被占用或被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资源及提供担保情况.....	139

七、公司重要事项决策和执行情况.....	139
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	143
第四节 公司财务	149
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	149
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况.....	172
三、报告期内更换会计师事务所情况.....	173
四、主要会计政策和会计估计.....	173
五、公司最近两年一期主要财务数据和财务指标的变动情况.....	185
六、报告期利润形成情况.....	192
七、报告期主要资产情况.....	205
八、报告期主要负债情况.....	230
九、报告期股东权益情况.....	237
十、关联方及关联交易.....	238
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	250
十二、最近两年一期资产评估情况.....	251
十三、股利分配政策和股利分配情况.....	251
十四、控股子公司.....	252
十五、可能影响公司持续经营能力的风险分析及相关管理措施.....	258
第五节 有关声明	264
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	264
二、主办券商声明.....	265
三、申请挂牌公司律师声明.....	266
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	267
五、资产评估机构声明.....	268
第六节 附件	270
一、主办券商推荐报告.....	270
二、财务报表及审计报告.....	270
三、法律意见书.....	270
四、公司章程.....	270
五、全国股份转让系统公司的审查意见及中国证监会核准文件.....	270
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	270

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公开转让说明书、说明书	指	河南广安生物科技股份有限公司公开转让说明书
广安生物、公司、股份公司、申请挂牌公司	指	河南广安生物科技股份有限公司
有限公司、广安有限	指	郑州广安饲料科技有限公司，系广安生物前身
焦作广安	指	焦作市广安养殖有限责任公司
周口广安	指	周口广安农牧科技有限公司
广安饲料	指	河南广安饲料有限公司
佳禾饲料	指	河南佳禾饲料科技有限公司
平康饲料	指	河南省平康饲料有限公司
康菲德饲料、康菲德	指	河南康菲德饲料科技有限公司
广安食品、食品公司	指	河南中科广安食品有限公司
北徐广安	指	河南北徐广安种猪有限公司
广安新农	指	北京广安新农科技有限公司
郑州分公司	指	河南广安生物科技股份有限公司郑州分公司
中草药饲料基地	指	河南广安生物科技股份有限公司高新区中草药饲料基地
动保分公司	指	河南广安生物科技股份有限公司动保分公司
西平分公司	指	河南广安生物科技股份有限公司西平分公司
修武分公司	指	河南广安生物科技股份有限公司修武分公司
沈丘分公司	指	河南广安生物科技股份有限公司沈丘分公司
武陟猪场	指	河南广安生物科技股份有限公司武陟猪场
武陟第二猪场	指	河南广安生物科技股份有限公司武陟第二猪场
新蔡分公司	指	河南广安生物科技股份有限公司新蔡分公司
新蔡第二分公司	指	河南广安生物科技股份有限公司新蔡第二分公司
预混合饲料、预混料	指	又称添加剂预混合饲料，由两种(类)或两种(类)以上饲料添加剂(各种微量矿物元素、维生素、氨基酸等)与载体或稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。
浓缩饲料、浓缩料	指	主要指蛋白浓缩饲料，是根据不同动物，不同生产目的而配制的除能量饲料外的所有营养物质。养殖户可用能

		量饲料配以浓缩饲料配制成配合饲料。
配合饲料、配合料	指	又称全价料，是根据饲养动物的营养需要，将多种饲料原材料和饲料添加剂按饲料配方经加工的饲料，可以直接用于饲喂饲养对象。
种猪	指	以育种、扩繁为目的生产、销售的生猪，统称为种猪，包括曾祖代种猪、祖代种猪、父母代种猪、二元种猪等。
商品肉猪、商品猪	指	以提供猪肉为目的生产、销售的生猪，统称为商品肉猪。
生猪	指	仔猪、种猪、商品肉猪的统称。
生猪经纪人	指	俗称猪贩子，位于养殖企业（或养殖场）和买猪人之间的中介，分别与养殖企业（或养殖场）、买猪人进行交易。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《河南广安生物科技股份有限公司公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、技术总监、人力资源总监的统称
报告期	指	2012年、2013年及2014年1-4月
主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
审计机构、审计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市嘉源律师事务所
评估机构、评估师	指	河南光大财务咨询有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本公开转让说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：河南广安生物科技股份有限公司

英文名称：HENAN GROUND BIOLOGICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO.,LTD.

组织机构代码：26808079-3

注册资本：5,200万元

法定代表人：高天增

公司类型：股份有限公司（未上市）

成立日期：1996年6月14日，于2001年10月24日整体变更为股份公司

住 所：郑州高新技术产业开发区檀香路3号

邮政编码：450001

董事会秘书：廖晖

电话号码：（0371）60932800

传真号码：（0371）60932856

互联网网址：<http://www.groundgroup.com>

所属行业：依据《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于“农副食品加工业（C13）”和“畜牧业（A03）”。根据《国民经济行业分类》，公司属于“饲料加工业（C1320）”和“畜牧业下的猪的饲养（A0313）”。

经营范围：添加剂预混合饲料、配合饲料、蛋白浓缩饲料的生产、销售；种畜禽生产经营；兽药（粉剂、预混剂、散剂、颗粒剂、片剂、非氯消毒剂（液体））的生产与销售（上述仅限分支机构凭证经营）；饲料、饲料原料、畜牧设备的销售；计算机软件开发、销售；畜牧信息服务、畜禽养殖；畜产品的经营；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。

二、公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：【】

股票简称：广安生物

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：5,200万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

三、申请挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定

（一）相关法律法规对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的百分之二十五，所持公司股份自公司股票上市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公司股份，公司章

程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（暂行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

（二）挂牌之日，股东所持股份的限售情况

股份公司成立于2001年10月24日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股已满一年。根据《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条的相关规定，公司现有股东本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	任职情况	股份数量（股）	本次可公开转让股数（股）
1	高天增	控股股东、管理层	31,160,000	7,790,000
2	李继平	控股股东、管理层	3,690,000	922,500
3	付 充	管理层	2,500,000	625,000
4	王全亮	管理层	2,320,000	580,000
5	邵新军	管理层	1,600,000	400,000
6	周玉霞	-	1,050,000	1,050,000
7	陈 刚	-	1,030,000	1,030,000
8	韩 云	-	800,000	800,000
9	高智东	管理层	760,000	190,000
10	廖 晖	管理层	700,000	175,000
11	张智勇	-	630,000	630,000

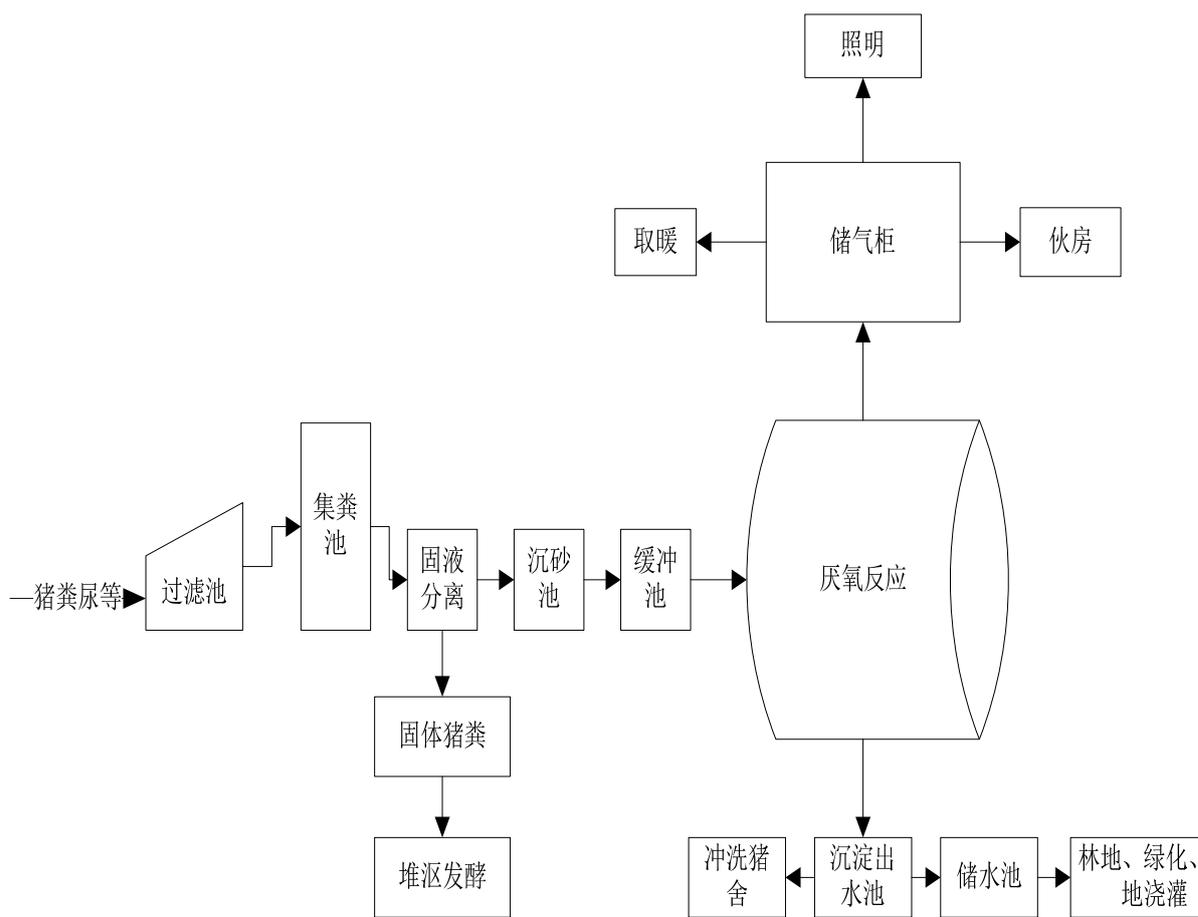
12	邓学法	-	610,000	610,000
13	白海银	-	600,000	600,000
14	时 铭	-	520,000	520,000
15	刘春雄	管理层	500,000	125,000
16	马占军	-	490,000	490,000
17	李凤仁	管理层	330,000	82,500
18	姚智伟	-	320,000	320,000
19	杨国明	-	260,000	260,000
20	边建中	-	260,000	260,000
21	李红雨	-	240,000	240,000
22	高鹏飞	-	300,000	300,000
23	杨金英	管理层	200,000	50,000
24	贺坤利	-	180,000	180,000
25	黄伶俐	管理层	170,000	42,500
26	梁忠志	-	170,000	170,000
27	周书礼	-	160,000	160,000
28	葛泽喜	-	160,000	160,000
29	王金荣	-	100,000	100,000
30	邓立新	-	100,000	100,000
31	林 健	-	90,000	90,000
合计		-	52,000,000	19,052,500

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

四、公司股权结构图

截至报告期末，公司股权结构如下图所示：



五、公司股东及实际控制人情况

（一）公司股东基本情况

1、控股股东和实际控制人

公司控股股东和实际控制人为高天增、李继平夫妇，最近两年内未发生变化。

高天增、李继平夫妇直接持有公司3,485万股，占公司股份总数67.02%，为公司的实际控制人；其中，高天增先生持有公司3,116万股，占公司股份总数59.92%，李继平女士持有公司369万股，占公司股份总数7.10%。

高天增先生，中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码为41010519600605****，住所为中国北京市。详见本公开转让说明书“第一节 基

本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

李继平女士，中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码为41092319641030****，住所为中国北京市。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

2、公司前十名及持有5%以上股份的股东持股情况

序号	股东姓名	股份数量（股）	股权比例（%）	持股方式
1	高天增	31,160,000	59.92	直接持股
2	李继平	3,690,000	7.10	直接持股
3	付 充	2,500,000	4.81	直接持股
4	王全亮	2,320,000	4.46	直接持股
5	邵新军	1,600,000	3.08	直接持股
6	周玉霞	1,050,000	2.02	直接持股
7	陈 刚	1,030,000	1.98	直接持股
8	韩 云	800,000	1.54	直接持股
9	高智东	760,000	1.46	直接持股
10	廖 晖	700,000	1.35	直接持股
合计		45,610,000	87.72	——

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押、冻结和其他有争议的情况。

（二）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，股东之间存在如下关联关系：高天增与李继平为夫妻关系；韩云系李继平妹夫。

除上述关联关系之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

六、公司设立以来股本的形成及变化情况

（一）公司股本形成及股权变化情况简图



(二) 股份公司设立前公司的历史沿革情况

1、1996年郑州广安饲料科技有限公司设立

1996年6月14日，唐秋芳、刘满秋及高天增共同出资50万元设立郑州广安饲料科技有限公司，郑州审计师事务所信誉分所出具《企业注册资本金审验证明书》对上述50万元出资予以验证。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	唐秋芳	20.00	40.00
2	刘满秋	15.00	30.00
3	高天增	15.00	30.00
合计		50.00	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

2、1997年股权转让及增资

1997年2月1日，经公司股东会同意，股东唐秋芳将其20万出资额转让给方龙根，同时公司注册资本增加为300万元。上述增资已经郑州审计师事务所出具的验审字第（97）357号《企业注册资金审验证明书》予以验证。

本次股权转让及增资后的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	方龙根	120.00	40.00
2	刘满秋	90.00	30.00
3	高天增	90.00	30.00
合计		300.00	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

3、1999年股权转让

1999年6月1日，经股东会同意，刘满秋将其24万元出资额转让给韩云，刘满秋将其24万元出资额转让给方旭，刘满秋将其24万元出资额转让给王全亮，刘满秋将其18万元出资额转让给高天增。郑州宇航审计事务所出具了变更验审字第21号《验资报告》，验证各股东出资额足额到位。

本次股权转让后的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	方龙根	120.00	40.00
2	高天增	108.00	36.00
3	方旭	24.00	8.00
4	王全亮	24.00	8.00
5	韩云	24.00	8.00
合计		300.00	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

4、2000 年股权转让

2000年8月10日，经股东会同意，方旭将24万元出资转让给周书礼，方龙根将60万元出资转让给高天增。

本次股权转让后，各股东出资额及股权比例为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	高天增	168.00	56.00
2	方龙根	60.00	20.00
3	周书礼	24.00	8.00
4	王全亮	24.00	8.00
5	韩云	24.00	8.00
合计		300.00	100.00

本次变更未及时在工商管理部门办理变更登记手续，而是在整体变更设立股

份公司时一并办理了工商变更登记手续。

（三）股份公司设立及以后的情况

1、2001年股份公司设立

2001年3月26日，河南省工商局出具（豫工商）名称预核S字[2001]第04450号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“河南广安生物科技股份有限公司”。2001年5月14日，河南光大财务咨询有限责任公司出具豫光评报字[2001]第028号《资产评估报告书》。根据该《资产评估报告书》，以2001年3月31日为基准日，广安有限的净资产评估值为7,715,674.33元。

2001年5月18日，广安有限股东会通过决议：（1）同意方龙根将3万元、4.5万元出资分别转让给高天增、周书礼；（2）决定对公司进行股份制改造，并对资产进行整体评估，在评估的基础上折股600万元，同时股东债权转股权400万元，新公司合计实收资本1,000万元。

2001年5月31日，河南豫信会计师事务所有限公司出具豫信会验字[2001]第111号《验资报告》，验证截至2001年5月20日，公司变更后的注册资本为1,000万元，其中包括净资产折股600万元，股东债权转股权400万元。

2001年6月22日，河南省人民政府作出豫股批字[2001]22号《关于变更设立河南广安生物科技股份有限公司的批复》，同意广安有限整体变更为河南广安生物科技股份有限公司。

2001年6月24日，公司召开创立大会，通过了《公司章程》；选举了公司董事会、监事会成员。

2001年10月24日，河南省工商局准予股份公司变更登记，并核发注册号为4100002007172号的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	5,500,000	55.00
2	王全亮	1,250,000	12.50
3	周书礼	850,000	8.50
4	方龙根	750,000	7.50
5	李继平	650,000	6.50
6	韩云	500,000	5.00
7	邓学法	500,000	5.00
合计		10,000,000	100.00

2014年7月15日，大华会计师事务所出具了大华核字[2014]004538号《验资复核报告》，对上述股份公司设立时的股东出资情况进行了复核。

2、2003年股份公司增资

2003年10月25日，河南永华联合会计师事务所出具豫永华会专审字[2003]第020号《审计报告》，以2003年9月30日为基准日，公司资产总计为40,674,497.23元，负债总计为30,327,194.13元（其中：其他应付款中有股东高天增借给公司的16,020,000元），所有者权益为10,347,303.10元。

2003年11月13日，河南经纬资产评估事务所有限公司出具经纬评报字[2003]第027号《资产评估报告书》，以2003年10月31日为评估基准日，无形资产（“猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究”）评估值为1,076.55万元。

2003年12月24日，公司召开股东大会，同意高天增等股东以债权转股权、无形资产和现金对公司增资3,500万元，本次增资的认购情况如下：

序号	股东姓名或名称	认购股份数（股）	备注
1	高天增	17,450,000	对公司的债权 1,602 万元转增为 1,602 万股；143 万股现金认购
2	王全亮	550,000	现金认购
3	韩云	400,000	现金认购

4	付充	4,450,000	无形资产、现金认购
5	刘功伟	4,200,000	无形资产、现金认购
6	白海银	3,600,000	无形资产、现金认购
7	刘镰	2,250,000	现金认购
8	张建军	720,000	现金认购
9	李心爱	650,000	现金认购
10	王玲	450,000	现金认购
11	张智勇	280,000	现金认购
合计		35,000,000	-

上述增资经河南省人民政府以豫股批字[2003]41号《关于河南广安生物科技股份有限公司增资扩股的批复》批准和河南永华联合会计师事务所出具的豫永华审验字（2003）113号《验资报告》确认。

本次增资后的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	22,950,000	51.00
2	付充	4,450,000	9.89
3	刘功伟	4,200,000	9.33
4	白海银	3,600,000	8.00
5	刘镰	2,250,000	5.00
6	王全亮	1,800,000	4.00
7	韩云	900,000	2.00
8	周书礼	850,000	1.89
9	方龙根	750,000	1.67
10	张建军	720,000	1.60
11	李继平	650,000	1.44
12	李心爱	650,000	1.44
13	邓学法	500,000	1.11
14	王玲	450,000	1.00

15	张智勇	280,000	0.62
合计		45,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

2014年7月15日，大华会计师事务所针对上述事项出具了大华核字[2014]004538号《验资复核报告》。

3、2008年第一次股份转让

2008年1月，公司股份发生相应转让，具体明细如下：

序号	转让方	转让股数（股）	受让方
1	刘 镰	2,250,000	李继平
2	周书礼	170,000	李忠建
3	高天增	1,100,000	王全亮
4	付 充	600,000	王全亮
5	白海银	260,000	杨国明
6	白海银	240,000	李红雨
7	韩 云	120,000	方龙根
8	李心爱	430,000	刘春雄
9	李心爱	220,000	孟杰君
10	王 玲	110,000	邓学法
11	张建军	570,000	李凤仁
12	张建军	150,000	高鹏飞
13	刘功伟	430,000	张智勇
14	刘功伟	520,000	时 铭
15	刘功伟	350,000	冯 凌
16	刘功伟	300,000	赵 明
17	刘功伟	260,000	边建中
18	刘功伟	170,000	黄伶俐

19	刘功伟	140,000	葛泽清
20	刘功伟	120,000	马占军
21	刘功伟	90,000	陈付群
22	刘功伟	90,000	梁忠志
23	刘功伟	90,000	赵华胜
24	刘功伟	90,000	郑永军
25	刘功伟	90,000	高智东
26	刘功伟	90,000	林 健
27	刘功伟	90,000	杨 震
28	刘功伟	90,000	邓立新
29	刘功伟	80,000	杨四清
30	刘功伟	70,000	卢 凡
31	刘功伟	50,000	张建波
32	刘功伟	50,000	贺坤利
33	刘功伟	40,000	高友顺
合计		9,520,000	-

本次股份转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	21,850,000	48.56
2	付 充	3,850,000	8.56
3	王全亮	3,500,000	7.78
4	白海银	3,100,000	6.89
5	李继平	2,900,000	6.44
6	刘功伟	900,000	2.00
7	方龙根	870,000	1.93
8	韩 云	780,000	1.73
9	张智勇	710,000	1.58
10	周书礼	680,000	1.51

11	邓学法	610,000	1.36
12	李凤仁	570,000	1.27
13	时 铭	520,000	1.16
14	刘春雄	430,000	0.96
15	冯 凌	350,000	0.78
16	王 玲	340,000	0.76
17	赵 明	300,000	0.67
18	杨国明	260,000	0.58
19	边建中	260,000	0.58
20	李红雨	240,000	0.53
21	孟杰君	220,000	0.49
22	李忠建	170,000	0.38
23	黄伶俐	170,000	0.38
24	高鹏飞	150,000	0.33
25	葛泽喜	140,000	0.31
26	马占军	120,000	0.27
27	陈付群	90,000	0.20
28	梁忠志	90,000	0.20
29	赵华胜	90,000	0.20
30	郑永军	90,000	0.20
31	高智东	90,000	0.20
32	林 健	90,000	0.20
33	杨 震	90,000	0.20
34	邓立新	90,000	0.20
35	杨四清	80,000	0.18
36	卢 凡	70,000	0.16
37	张建波	50,000	0.11
38	贺坤利	50,000	0.11
39	高友顺	40,000	0.09

合计	45,000,000	100.00
----	-------------------	---------------

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

4、2008年第二次股份转让

2008年8月，公司股份发生相应转让，具体明细如下：

序号	转让方	转让股数（股）	受让方
1	方龙根	870,000	陈刚
2	王玲	130,000	陈刚
3	王玲	150,000	高天增
4	王玲	10,000	高友顺
5	付充	850,000	高天增
6	王全亮	500,000	高天增
7	白海银	1,050,000	周玉霞
8	白海银	150,000	赵明
9	杨震	90,000	杨冠华
10	周书礼	50,000	高天增
11	周书礼	30,000	马占军
12	周书礼	20,000	高鹏飞
13	周书礼	70,000	刘春雄
合计		3,970,000	-

本次股份转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	23,400,000	52.00
2	王全亮	3,000,000	6.67
3	付充	3,000,000	6.67
4	李继平	2,900,000	6.44
5	白海银	1,900,000	4.22

6	周玉霞	1,050,000	2.33
7	陈刚	1,000,000	2.22
8	刘功伟	900,000	2.00
9	韩云	780,000	1.73
10	张智勇	710,000	1.58
11	邓学法	610,000	1.36
12	李凤仁	570,000	1.27
13	时铭	520,000	1.16
14	周书礼	510,000	1.13
15	刘春雄	500,000	1.11
16	赵明	450,000	1.00
17	冯凌	350,000	0.78
18	杨国明	260,000	0.58
19	边建中	260,000	0.58
20	李红雨	240,000	0.53
21	孟杰君	220,000	0.49
22	李忠建	170,000	0.38
23	黄伶俐	170,000	0.38
24	高鹏飞	170,000	0.38
25	马占军	150,000	0.33
26	葛泽喜	140,000	0.31
27	陈付群	90,000	0.20
28	梁忠志	90,000	0.20
29	赵华胜	90,000	0.20
30	郑永军	90,000	0.20
31	高智东	90,000	0.20
32	林健	90,000	0.20
33	杨冠华	90,000	0.20
34	邓立新	90,000	0.20

35	杨四清	80,000	0.18
36	卢 凡	70,000	0.16
37	王 玲	50,000	0.11
38	张建波	50,000	0.11
39	贺坤利	50,000	0.11
40	高友顺	50,000	0.11
合计		45,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

5、2009年股份转让

2009年11月，公司股份发生相应转让，具体明细如下：

序号	转让方	转让股数（股）	受让方
1	白海银	300,000	赵 明
2	李凤仁	140,000	段国松
3	白海银	40,000	段国松
4	白海银	960,000	高天增
5	周书礼	120,000	高天增
6	张智勇	100,000	高天增
7	杨四清	80,000	高天增
8	卢 凡	70,000	高天增
9	刘功伟	300,000	高天增
10	孟杰君	100,000	高天增
11	郑永军	90,000	高天增
12	王 玲	50,000	高天增
13	李忠建	170,000	高天增
14	杨冠华	90,000	李继平
合计		2,610,000	-

本次股份转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	25,440,000	56.53
2	王全亮	3,000,000	6.67
3	付 充	3,000,000	6.67
4	李继平	2,990,000	6.64
5	周玉霞	1,050,000	2.33
6	陈 刚	1,000,000	2.22
7	韩 云	780,000	1.73
8	赵 明	750,000	1.67
9	张智勇	610,000	1.36
10	邓学法	610,000	1.36
11	刘功伟	600,000	1.33
12	白海银	600,000	1.33
13	时 铭	520,000	1.16
14	刘春雄	500,000	1.11
15	李凤仁	430,000	0.96
16	周书礼	390,000	0.87
17	冯 凌	350,000	0.78
18	杨国明	260,000	0.58
19	边建中	260,000	0.58
20	李红雨	240,000	0.53
21	段国松	180,000	0.40
22	黄伶俐	170,000	0.38
23	高鹏飞	170,000	0.38
24	马占军	150,000	0.33
25	葛泽喜	140,000	0.31
26	孟杰君	120,000	0.27
27	陈付群	90,000	0.20

28	梁忠志	90,000	0.20
29	赵华胜	90,000	0.20
30	高智东	90,000	0.20
31	林 健	90,000	0.20
32	邓立新	90,000	0.20
33	张建波	50,000	0.11
34	贺坤利	50,000	0.11
35	高友顺	50,000	0.11
合计		45,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

6、2010年股份转让

2010年11月，公司股份发生相应转让，具体明细如下：

序号	转让方	转让股数（股）	受让方
1	周书礼	90,000	高天增
2	冯 凌	350,000	高天增
3	王全亮	700,000	高天增
4	陈付群	90,000	高天增
5	赵华胜	90,000	高天增
6	张建波	50,000	高鹏飞
7	李凤仁	100,000	段国松
8	高友顺	50,000	马占军
合计		1,520,000	-

本次股份转让完成后的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	26,760,000	59.47
2	付 充	3,000,000	6.67

3	李继平	2,990,000	6.64
4	王全亮	2,300,000	5.11
5	周玉霞	1,050,000	2.33
6	陈 刚	1,000,000	2.22
7	韩 云	780,000	1.73
8	赵 明	750,000	1.67
9	张智勇	610,000	1.36
10	邓学法	610,000	1.36
11	刘功伟	600,000	1.33
12	白海银	600,000	1.33
13	时 铭	520,000	1.16
14	刘春雄	500,000	1.11
15	李凤仁	330,000	0.73
16	周书礼	300,000	0.67
17	段国松	280,000	0.62
18	杨国明	260,000	0.58
19	边建中	260,000	0.58
20	李红雨	240,000	0.53
21	高鹏飞	220,000	0.49
22	马占军	200,000	0.44
23	黄伶俐	170,000	0.38
24	葛泽喜	140,000	0.31
25	孟杰君	120,000	0.27
26	梁忠志	90,000	0.20
27	高智东	90,000	0.20
28	林 健	90,000	0.20
29	邓立新	90,000	0.20
30	贺坤利	50,000	0.11
合计		45,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

7、2011年股份转让

2011年11月，股东周书礼将其所持有的公司8万股转让给廖晖，6万股转让给高智东；股东付充将其所持公司20万股转让给杨金英，40万股转让给高天增；股东孟杰君将其所持的12万股转让给廖晖。

本次股份转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	27,160,000	60.36
2	李继平	2,990,000	6.64
3	付 充	2,400,000	5.33
4	王全亮	2,300,000	5.11
5	周玉霞	1,050,000	2.33
6	陈 刚	1,000,000	2.22
7	韩 云	780,000	1.73
8	赵 明	750,000	1.67
9	张智勇	610,000	1.36
10	邓学法	610,000	1.36
11	刘功伟	600,000	1.33
12	白海银	600,000	1.33
13	时 铭	520,000	1.16
14	刘春雄	500,000	1.11
15	李凤仁	330,000	0.73
16	段国松	280,000	0.62
17	杨国明	260,000	0.58
18	边建中	260,000	0.58
19	李红雨	240,000	0.53
20	高鹏飞	220,000	0.49

21	廖 晖	200,000	0.44
22	马占军	200,000	0.44
23	杨金英	200,000	0.44
24	黄伶俐	170,000	0.38
25	周书礼	160,000	0.36
26	高智东	150,000	0.33
27	葛泽喜	140,000	0.31
28	梁忠志	90,000	0.20
29	林 健	90,000	0.20
30	邓立新	90,000	0.20
31	贺坤利	50,000	0.11
合计		45,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

8、2011年12月增资

2011年12月30日，经股东大会同意，公司增资400万元，本次增资的认购人员及数量如下：

序号	股东姓名或名称	认购股份数（股）	备注
1	高天增	1,370,000	现金认购
2	叶剑平	1,000,000	现金认购
3	李继平	600,000	现金认购
4	廖 晖	420,000	现金认购
5	姚智伟	300,000	现金认购
6	陈行杰	100,000	现金认购
7	贺坤利	100,000	现金认购
8	梁忠志	60,000	现金认购
9	高智东	50,000	现金认购
合计		4,000,000	-

上述增资已经利安达会计师事务所出具的利安达验字（2011）第1109号《验资报告》验证。

本次增资后的公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	28,530,000	58.22
2	李继平	3,590,000	7.33
3	付 充	2,400,000	4.90
4	王全亮	2,300,000	4.69
5	周玉霞	1,050,000	2.14
6	陈 刚	1,000,000	2.04
7	叶剑平	1,000,000	2.04
8	韩 云	780,000	1.59
9	赵 明	750,000	1.53
10	廖 晖	620,000	1.27
11	张智勇	610,000	1.25
12	邓学法	610,000	1.25
13	刘功伟	600,000	1.22
14	白海银	600,000	1.22
15	时 铭	520,000	1.06
16	刘春雄	500,000	1.02
17	李凤仁	330,000	0.67
18	姚智伟	300,000	0.61
19	段国松	280,000	0.57
20	杨国明	260,000	0.53
21	边建中	260,000	0.53
22	李红雨	240,000	0.49
23	高鹏飞	220,000	0.45
24	马占军	200,000	0.41

25	杨金英	200,000	0.41
26	高智东	200,000	0.41
27	黄伶俐	170,000	0.35
28	周书礼	160,000	0.33
29	梁忠志	150,000	0.31
30	贺坤利	150,000	0.31
31	葛泽喜	140,000	0.29
32	陈行杰	100,000	0.20
33	林 健	90,000	0.18
34	邓立新	90,000	0.18
合计		49,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

9、2012年5月至2013年5月，股份公司股权转让

2012年5月10日，股东段国松将其所持的公司28万股转让给马占军；

2012年12月10日，股东刘功伟将其所持有的公司60万股转让给叶剑平；

2013年3月1日，股东赵明将其所持有的公司25万股转让给高天增；

上述股权变更后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	28,780,000	58.73
2	李继平	3,590,000	7.33
3	付 充	2,400,000	4.90
4	王全亮	2,300,000	4.69
5	周玉霞	1,050,000	2.14
6	陈 刚	1,000,000	2.04
7	叶剑平	1,600,000	3.26

8	韩云	780,000	1.59
9	赵明	500,000	1.02
10	廖晖	620,000	1.27
11	张智勇	610,000	1.25
12	邓学法	610,000	1.25
13	白海银	600,000	1.22
14	时铭	520,000	1.06
15	刘春雄	500,000	1.02
16	马占军	480,000	0.98
17	李凤仁	330,000	0.67
18	姚智伟	300,000	0.61
19	杨国明	260,000	0.53
20	边建中	260,000	0.53
21	李红雨	240,000	0.49
22	高鹏飞	220,000	0.45
23	杨金英	200,000	0.41
24	高智东	200,000	0.41
25	黄伶俐	170,000	0.35
26	周书礼	160,000	0.33
27	梁忠志	150,000	0.31
28	贺坤利	150,000	0.31
29	葛泽喜	140,000	0.29
30	陈行杰	100,000	0.20
31	林健	90,000	0.18
32	邓立新	90,000	0.18
合计		49,000,000	100.00

上述变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

10、2013年8月股份公司增资

2013年8月，经股东大会同意，公司增资300万元，本次增资的认购人员及数量如下：

序号	股东姓名	认购股份数（股）	备注
1	高天增	2,380,000	现金认购
2	李继平	100,000	现金认购
3	付充	100,000	现金认购
4	廖晖	80,000	现金认购
5	高鹏飞	80,000	现金认购
6	高智东	60,000	现金认购
7	陈刚	30,000	现金认购
8	贺坤利	30,000	现金认购
9	王全亮	20,000	现金认购
10	韩云	20,000	现金认购
11	张智勇	20,000	现金认购
12	姚智伟	20,000	现金认购
13	梁忠志	20,000	现金认购
14	葛泽喜	20,000	现金认购
15	马占军	10,000	现金认购
16	邓立新	10,000	现金认购
合计		3,000,000	-

上述增资已经瑞华会计师事务所出具的瑞华豫验字[2013]第405C0004号《验资报告》验证。

本次增资后的公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	31,160,000	59.92
2	李继平	3,690,000	7.10
3	付充	2,500,000	4.81

4	王全亮	2,320,000	4.46
5	周玉霞	1,050,000	2.02
6	陈刚	1,030,000	1.98
7	叶剑平	1,600,000	3.08
8	韩云	800,000	1.54
9	廖晖	700,000	1.35
10	张智勇	630,000	1.21
11	邓学法	610,000	1.17
12	白海银	600,000	1.15
13	时铭	520,000	1.00
14	赵明	500,000	0.96
15	刘春雄	500,000	0.96
16	马占军	490,000	0.94
17	李凤仁	330,000	0.63
18	姚智伟	320,000	0.62
19	杨国明	260,000	0.50
20	边建中	260,000	0.50
21	李红雨	240,000	0.46
22	高鹏飞	300,000	0.58
23	杨金英	200,000	0.38
24	高智东	260,000	0.5
25	黄伶俐	170,000	0.33
26	周书礼	160,000	0.31
27	梁忠志	170,000	0.33
28	贺坤利	180,000	0.35
29	葛泽喜	160,000	0.31
30	陈行杰	100,000	0.19
31	林健	90,000	0.17
32	邓立新	100,000	0.19

合计	52,000,000	100.00
----	------------	--------

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

11、2013年12月股份公司的股份转让

2013年12月10日，股东赵明将其所持有的公司50万股转让给高智东；股东陈行杰将其所持有的公司10万股转让给王金荣。

本次股份转让后的公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	31,160,000	59.92
2	李继平	3,690,000	7.10
3	付 充	2,500,000	4.81
4	王全亮	2,320,000	4.46
5	周玉霞	1,050,000	2.02
6	陈 刚	1,030,000	1.98
7	叶剑平	1,600,000	3.08
8	韩 云	800,000	1.54
9	廖 晖	700,000	1.35
10	张智勇	630,000	1.21
11	邓学法	610,000	1.17
12	白海银	600,000	1.15
13	时 铭	520,000	1.00
14	刘春雄	500,000	0.96
15	马占军	490,000	0.94
16	李凤仁	330,000	0.63
17	姚智伟	320,000	0.62
18	杨国明	260,000	0.50
19	边建中	260,000	0.5

20	李红雨	240,000	0.46
21	高鹏飞	300,000	0.58
22	杨金英	200,000	0.38
23	高智东	760,000	1.46
24	黄伶俐	170,000	0.33
25	周书礼	160,000	0.31
26	梁忠志	170,000	0.33
27	贺坤利	180,000	0.35
28	葛泽喜	160,000	0.31
29	王金荣	100,000	0.19
30	林 健	90,000	0.17
31	邓立新	100,000	0.19
合计		52,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

12、2014年5月股份公司的股份转让

2014年5月24日，股东叶剑平将其所持有的公司160万股转让给邵新军。

本次股份转让后的公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数量（股）	股权比例（%）
1	高天增	31,160,000	59.92
2	李继平	3,690,000	7.10
3	付 充	2,500,000	4.81
4	王全亮	2,320,000	4.46
5	邵新军	1,600,000	3.08
6	周玉霞	1,050,000	2.02
7	陈 刚	1,030,000	1.98
8	韩 云	800,000	1.54

9	高智东	760,000	1.46
10	廖 晖	700,000	1.35
11	张智勇	630,000	1.21
12	邓学法	610,000	1.17
13	白海银	600,000	1.15
14	时 铭	520,000	1.00
15	刘春雄	500,000	0.96
16	马占军	490,000	0.94
17	李凤仁	330,000	0.63
18	姚智伟	320,000	0.62
19	杨国明	260,000	0.50
20	边建中	260,000	0.5
21	李红雨	240,000	0.46
22	高鹏飞	300,000	0.58
23	杨金英	200,000	0.38
24	贺坤利	180,000	0.35
25	黄伶俐	170,000	0.33
26	梁忠志	170,000	0.33
27	周书礼	160,000	0.31
28	葛泽喜	160,000	0.31
29	王金荣	100,000	0.19
30	邓立新	100,000	0.19
31	林 健	90,000	0.17
合计		52,000,000	100.00

本次变更在工商管理部门办理了变更登记手续。

七、债转股及无形资产增资情况

(一) 2001 年债转股及无形资产增资情况

1、用以出资的债权的基本情况

公司成立初期，公司经营和业务正处于发展期，公司生产和销售需要大量的周转资金，但是由于公司规模较小，从银行取得贷款非常困难，高天增等人自2000年至2001年间陆续以现金的方式将自有资金借给公司，用于公司购买原材料及购置固定资产等。

截至2001年5月，高天增等人累计对公司享有的债权金额分别为：高天增214万元，王全亮63.5万元，韩云11万元，周书礼31万元，李继平45.5万元，邓学法35万元，合计400万元。

2001年5月14日，河南光大财务咨询有限责任公司出具豫光评报字[2001]第028号《资产评估报告书》，根据该《资产评估报告书》，以2001年3月31日为基准日，广安有限的净资产评估值为7,715,674.33元。公司本次债转股的每股价格为1元，主要以公司截至2001年3月31日经评估的净资产值为参考依据确定。

公司股东均已出具书面说明，对公司该次增资无异议。

上述债权在进入公司到转成股东实际出资期间，高天增等人均未向公司收取资金使用费。高天增等自然人出具声明，上述债权在公司占用至转成股份期间，均为无偿使用，未向公司收取任何资金使用费，且以后也不会向公司索取相关费用。

高天增等6人已出具书面承诺，承诺其2001年用于出资的债权真实、合法、有效，不存在出资不实的情况。如公司因其2001年以债转股形式出资的行为而遭受任何损失，由高天增等6人以自有资金予以足额赔偿。

2、无形资产出资基本情况

广安有限整体变更为股份有限公司时的无形资产（猪繁殖和呼吸综合征（PRRS）防制模式研究）是由河南广安畜牧科技有限公司（公司实际控制人控制的一家企业，已于2006年注销）与河南职业技术师范学院等单位联合研制完成的一种猪病防治模式。该猪病防治模式于1999年8月28日通过了河南省科学技术

委员会的鉴定，并取得了《科学技术成果鉴定证书》（豫科鉴字[1999]第045号）。

根据河南广安畜牧科技有限公司与河南职业技术学院等联合研制单位于2001年5月出具的《科研成果研制协议书》，全体研制单位一致同意委托广安有限全权办理该科技成果的申请、鉴定及奖励申报；该科技成果鉴定后的无形资产产权归广安有限所有。

经审慎考虑，为从根本上消除该无形资产出资瑕疵，避免潜在法律纠纷，公司控股股东和实际控制人高天增以现金对上述无形资产出资进行置换，并履行了下述主要法律程序：

2013年12月15日，公司召开临时股东大会，审议通过如下决议：鉴于公司2001年整体变更为股份公司时的无形资产（猪繁殖和呼吸综合症（PRRS）配方）出资存在瑕疵，为规范该次出资，同意公司控股股东高天增以等额现金3,569,000元对该次出资予以补足。

2014年1月4日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2014]41030001号《验资报告》，验证截至2014年1月2日，公司已收到股东高天增用于置换公司2001年整体变更设立股份有限公司时无形资产出资的货币资金3,569,000元。

2014年1月，公司在郑州市工商局办理了工商备案登记手续。

出资置换后，公司总股本不变，原股东在公司的股份数和股权比例不变。公司其他股东已出具书面确认，对高天增该次以现金置换无形资产出资无异议。

（二）2003年债转股及无形资产增资情况

1、用以出资的债权的基本情况

高天增对公司的债权形成原因如下：股份公司成立后，国内饲料行业正处于黄金发展时期，公司经营规模和销售收入增长迅猛，公司的原材料和固定资产投入较大，且随着饲料销售量的增长，公司经营需要大量的周转资金。高天增作为

公司控股股东及实际控制人，于2003年多次以现金的方式将自有资金借给公司，用于公司购买原材料、固定资产及补充流动资金等。

2003年10月25日，河南永华联合会计师事务所出具《审计报告》（豫永华会专审字[2003]第020号），载明截至2003年9月30日，公司其他应付款中应付股东高天增16,020,000.00元。

2003年10月25日，河南永华联合会计师事务所出具《审计报告》（豫永华专审字[2003]第020号），载明截至2003年9月30日，公司经审计净资产值为10,347,303.10元。公司该次增资每股价格为1元，主要依据公司截至2003年9月30日经审计的净资产值确定。

公司股东均已出具书面说明，对公司该次增资无异议。

上述债权在进入公司到转成股东实际出资期间，股东高天增未向公司收取资金使用费。高天增出具声明，上述债权在公司占用至转成股份期间，均为无偿使用，未向公司收取任何资金使用费，且以后也不会向公司索取相关费用。

据此，公司股东高天增本次以债权作价出资入股，依据公司截至2003年9月30日经审计的净资产值确定入股价格，公司其他股东对此无异议，不存在显失公允的情况。

2、无形资产出资基本情况

该无形资产（猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究）是由高天增、王全亮、李勤建、高海燕、李忠建、董继红、刘功伟、高鹏飞、付充和白海银通过理论整理、实验、改进等方法发明的一种非专利技术。

2003年10月19日，河南省科学技术厅对该技术核发了《科学技术成果鉴定证书》（豫科鉴字[2003]第190号），认为该项目技术路线设计合理，技术先进实用，在应用技术同类研究领域达国内领先水平。

2003年11月13日，河南经纬资产评估事务所有限公司出具《资产评估报告书》

（经纬评报字[2003]第027号），以2003年10月31日为评估基准日，无形资产（猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究）评估值为1076.55万元。

2003年12月24日，高天增、王全亮、李勤建、高海燕、李忠建、董继红、刘功伟、付充、白海银、高鹏飞（转让方）和刘功伟、付充和白海银（受让方）签署《技术产权转让协议》，约定转让方将该技术产权无偿转让给受让方。同日，刘功伟、付充和白海银签署《技术产权份额约定书》，约定将该项非专利技术（评估值1076.55万元）作价900万元投入到公司，刘功伟、付充、白海银各自所占份额为360万元、290万元、250万元。

2003年12月出资时，刘功伟、付充和白海银出具了《技术产权投资的承诺》，承诺《猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究》的技术产权归属广安生物，其不再享有该技术产权的权益。

鉴于高天增、王全亮、李勤建、高海燕、李忠建、董继红、刘功伟、高鹏飞、付充和白海银等人当时在公司任职，上述股东用于出资的无形资产应归公司所有。因此，后经股东同意，由刘功伟、付充和白海银于2011年以等额现金对上述无形资产出资进行了置换，保证了公司出资真实性。

该项非专利技术当时在同类研究领域达到国内先进水平。公司通过该技术生产的猪附红细胞体病防制强化料可以提高机体免疫功能，防止疾病恶性爆发，促进疫苗免疫成功，提供猪体免疫力和繁殖能力等。

2003年11月13日，河南经纬资产评估事务所有限公司出具《资产评估报告书》（经纬评报字[2003]第027号），以2003年10月31日为评估基准日，无形资产（“猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究”）评估值为1076.55万元。

2003年11月15日，河南永华联合会计师事务所出具《验资报告》（豫永华审验字[2003]113号），验证截至2003年11月15日，公司已收到股东投入的无形资产900万元。2014年7月15日，大华出具《验资复核报告》（大华核字[2014]004538号），对该次增资情况进行了复核，认为经大华复核的本次增资情况与河南永华联合会计师事务所出具的《验资报告》（豫永华审验字[2003]113号）一致。

2003年12月24日，公司股东大会作出决议，同意刘功伟、付充和白海银以无形资产900万元认购公司新增股份900万股。

2003年12月26日，河南省人民政府作出《关于河南广安生物科技股份有限公司增资扩股的批复》（豫股批字[2003]41号），同意公司该次增资扩股。

2003年12月31日，河南省工商局就该次增资向公司换发了《企业法人营业执照》。

为彻底消除无形资产出资的瑕疵，避免构成股东以公司的资产出资，刘功伟、付充和白海银于2011年以现金对上述无形资产出资进行置换，并履行了下述主要法律程序：

2011年11月15日，公司召开临时股东大会并作出决议，同意股东刘功伟、付充、白海银三位股东与原无形资产出资额相等的现金补足出资（其中：刘功伟出资360万元，付充出资290万元，白海银出资250万元），用以补足置换2003年12月公司增资时刘功伟、付充、白海银三位股东以专有技术“猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究”进行的无形资产出资。

2011年11月28日，利安达会计师事务所出具利安达验字[2011]第1100号《验资报告》，验证公司按照股东大会的决议将原注册资本中的无形资产出资变更为货币出资，其中：刘功伟出资360万元，付充出资290万元，白海银出资250万元。

2011年12月，公司在郑州市工商局办理了工商备案登记手续。

八、报告期内公司控股及参股公司情况

公司现拥有控股子公司焦作市广安养殖有限责任公司、河南广安饲料有限公司、河南佳禾饲料科技有限公司、周口广安农牧科技有限公司、河南中科广安食品有限公司、河南省平康饲料有限公司；参股公司河南北徐广安种猪有限公司、河南康菲德饲料科技有限公司及曾控制现已注销子公司北京广安孚德生物科技有限公司，上述公司基本情况如下：

（一）公司现拥有的控股子公司情况

1、焦作市广安养殖有限责任公司

焦作广安于2007年3月设立，注册资本50万元，广安生物出资47.50万元，中国食品集团公司出资2.50万元。公司成立至今，股权未发生变化。

营业执照号：410811008396011

住所：焦作市人民路东段墙南村南

法定代表人：高天增

注册资本：50万元人民币

股权结构：广安生物47.50万元，占比95.00%；中国食品集团公司2.50万元，占比5.00%

公司类型：有限责任公司

经营范围：生猪养殖、销售（法律、法规规定应经审批方可经营的项目，未获批准前不得经营）**

2、河南广安饲料有限公司

广安饲料于2013年6月1日设立，广安生物出资100万元，占广安饲料注册资本的100.00%；公司成立至今，股权未发生变化。

营业执照号：410199000050094

住所：郑州高新区檀香路3号1号楼

法定代表人：王全亮

注册资本：100万元人民币

股权结构：广安生物100万元，出资比例为100.00%

公司类型：有限责任公司

经营范围：预混合饲料、浓缩饲料、配合乳猪料的研究、销售、技术服务（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外。）

3、河南佳禾饲料科技有限公司

佳禾饲料成立于2013年3月5日，注册资本300万元；广安生物出资180万元，占比60.00%；自然人王卫民出资120万元，占比40.00%。公司成立至今，股权未发生变化。

营业执照号：410199000046321

住所：郑州高新区檀香路3号1号楼

法定代表人：王卫民

注册资本：300万元人民币

股权结构：广安生物180万元，出资比例为60.00%；自然人王卫民120万元，出资比例为40.00%

公司类型：有限责任公司

经营范围：预混合饲料、蛋白浓缩饲料、配合饲料的研究、销售、技术服务（国家法律法规禁止或者应经审批的除外）

4、周口广安农牧科技有限公司

周口广安于2012年12月5日设立，注册资本1000万元。广安生物出资1000万元，占周口广安注册资本的100.00%；公司成立至今，股权未发生变化。

营业执照号：41600000010527

住所：河南省周口市川汇区产业集聚区

法定代表人：高天增

注册资本：1000万元人民币

股权结构：广安生物1000万元，出资比例为100.00%

公司类型：有限责任公司

经营范围：功能性饲料的生产、销售。（上述范围涉及国家法律法规规定应经审批方可经营的项目，未获得前不得经营）

5、河南中科广安食品有限公司

广安食品成立于2013年4月24日，注册资本100万元；广安生物出资100万元，占广安食品注册资本的100.00%；公司设立至今，股权未发生变化。

营业执照号：410199000047437

住所：郑州高新区檀香路3号1号楼

法定代表人：廖晖

注册资本：100万元人民币

股权结构：广安生物100万元，出资比例为100.00%

公司类型：有限责任公司

经营范围：销售：食用农产品，畜产品、食品安全技术与推广；货物进出口、技术进出口（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）

6、河南省平康饲料有限公司

平康饲料成立于2012年5月31日，注册资本500万元；由河南省王屋山平康牧

业有限公司100.00%出资；

2013年5月10日，河南省平康牧业有限公司将其持有平康饲料的1.00%出资额5万元转让予自然人孙利；转让完成后，河南省王屋山平康牧业有限公司持有99.00%股权；孙利持有1.00%股权。

2013年7月18日，平康饲料股东河南省王屋山平康牧业有限公司更名为河南平康乐农牧集团有限公司。

2013年12月18日，广安生物与河南省平康乐农牧集团有限公司、自然人孙利签署股权转让协议，受让其持有的平康饲料60.00%的股权；自然人王双星与河南省平康乐农牧集团有限公司签署股权转让协议，受让其持有平康饲料40.00%的股权；股权转让完成后，广安生物持有平康饲料60.00%股权；王双星持有平康饲料40.00%股权；

至今，公司股权未再发生变化。

营业执照号：419001000044488

住所：济源市梨林镇梨林村

法定代表人：王双星

注册资本：500万元人民币

股权结构：广安生物300万元，出资比例为60.00%；王双星200万元，出资比例为40.00%

公司类型：有限责任公司

经营范围：饲料销售

公司收购该公司后，保持其原有资产完整性及人员团队的稳定性，未对其进行重大资产重组及人员重大调整，目前该公司尚处于生产线建设期，预计建成投

产后年产能将达24万吨，成为公司饲料业务的重要生产基地，将显著提高公司产品供应能力，有力促进公司在周边地区的市场开拓。

本次转让方与公司不存在关联关系，转让双方在自愿、协商的基础上确定了该等股权转让价格为90万元，该价格的确定充分考虑了股权转让时该公司持续亏损的经营状况及未来投产后对公司业务布局的意义，该等交易价格的确定遵循了市场交易原则。

自然人王双星持有该公司40%的股权，系该公司少数股东，公司与其不存在关联关系，不存在通过其他股东转移利润的情形。

（二）上述子公司设立目的及与公司业务的衔接情况

各子公司的主营业务、设立目的、与公司业务衔接情况如下表：

公司名称	主营业务	设立目的	与公司业务衔接情况
河南佳禾饲料科技有限公司	饲料销售	创新销售模式，加强市场开拓	公司饲料业务经销商，所销售产品均系公司生产
河南广安饲料有限公司	饲料销售	创新销售模式，加强市场开拓	公司饲料业务经销商，所销售产品均系公司生产
周口广安农牧科技有限公司	饲料生产、销售	深耕区域市场及缩短产品供应半径、降低运输成本	公司在豫东周边地区的饲料供应基地
河南中科广安食品有限公司	食品销售	延伸公司饲料及养殖业务产业链	公司养殖业务产业链延伸平台
焦作市广安养殖有限责任公司	生猪养殖、销售	扩大养殖规模及养殖场布局分散化	公司养殖业务的重要基地，同时为饲料业务客户
河南省平康饲料有限公司【注】	饲料生产、销售	深耕区域市场及缩短产品供应半径、降低供应运输成本	公司在豫西北周边地区的饲料供应基地

北京广安新农科技有限公司	饲料销售	创新销售模式，加强市场开拓	公司在北京地区的饲料销售平台
--------------	------	---------------	----------------

注：河南平康饲料有限公司尚处于建设阶段，未投产经营。

（三）对子公司的管理控制措施及针对子公司亏损的措施

1、公司对子公司的管理控制措施

为了加强对公司子公司的管理，确保子公司业务符合公司的总体战略和发展方向，有效控制经营风险，提升经营效益，公司制定了《河南广安生物科技股份有限公司子公司管理办法》，该办法对子公司的管理机构、决策管理、经营管理、财务管理、信息化管理、人事管理、行政管理、风险管理、信息披露管理等方面都进行了明确的规定：

在子公司机构设置方面，该办法规定子公司应当依据相关法律法规和公司相关制度，完善自身的法人治理结构，设立股东会、董事会（执行董事）、监事会（或监事）和管理层；董事会根据股东会决议、相关法律和子公司章程行使公司治理权；高级管理人员按照董事会决议行使对子公司的经营管理权；监事会（或监事）根据相关规定行使监事权。子公司每年应当至少召开一次股东会，每半年至少开一次董事会。股东会和董事会应当有记录，会议记录和会议决议须由到会股东和董事签字，会议决议和记录在会议结束后的1个工作日内书面提交公司证券部。

在子公司决策管理方面，该办法规定子公司发生的交易（不含关联交易）如达到规定的标准应当依据公司《章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》的规定提交公司审批。

在子公司财务管理方面，该办法规定子公司财务运作由公司财务部门归口管理，子公司的财务负责人由董事会聘任并向公司财务负责人汇报，子公司的财务组织结构由公司财务负责人批准，公司财务总监有权任免子公司的财务人员。子公司每月在规定的时间内提交财务信息给公司财务负责人，子公司向公司报送的

财务信息包括资产负债表、损益表、现金流量表、财务分析报告、管理建议书、产销量报表、资金变动情况表以及公司财务负责人要求的其他报表。子公司根据公司章程和财务管理制度使用资金。

在子公司人事管理方面，该办法规定子公司应严格执行国家《劳动法》、《劳动合同法》及有关法律、法规，并根据企业实际情况制定劳动合同管理制度和薪资管理制度，并提交公司人资行政部备案。

在信息披露管理方面，该办法规定了子公司的董事长为信息披露的第一责任人，子公司总经理为具体负责人。总经理应根据公司《信息披露管理制度》和《重大信息内部报告制度》的要求和公司具体情况明确负责信息提供事务的部门及人员，并把部门名称、经办人员及通讯方式向公司证券部备案。

2、报告期内，子公司发生经营亏损的原因

广安饲料、佳禾饲料主要经营饲料销售，报告期内发生亏损的原因为：两公司成立于2013年，尚处于初期运营阶段，市场开拓能力有限，销售收入较少，前期市场开拓投入、团队建设支出相对较高，对客户促销政策较多；平康饲料主营业务为饲料生产、销售，报告期内亏损的原因为：该公司尚处于建设阶段，未正式开展经营；周口广安主要经营饲料生产、销售，报告期内发生亏损的原因为：该公司2013年底建成投产，区域目标市场未充分开拓，产能未充分释放，前期开办费用、市场开发投入及产品研发、推广费用等相对较高；中科广安主要经营生鲜食品销售，2013年发生亏损的原因为：该公司2013年成立，处于市场开拓期，销售规模较小，店面租赁费用、人员薪资支出等固定费用相对较高。

焦作市广安养殖有限公司主要经营生猪养殖及销售，其发生亏损的原因：该公司作为公司饲料新产品的实验中试基地，养殖成本较高；报告期内，受生猪市场行情整体低迷影响，生猪销售价格不高。

3、公司针对子公司亏损的应对措施

针对公司子公司亏损情况，公司拟采取如下应对措施：**A、强化绩效管理，**

加大对子公司管理团队的激励力度；B、对子公司经营实施精细化管理，不断提高管理效率，降低管理成本；C、加大子公司市场开拓力度，革新营销模式，拓宽营销渠道，提高营销人员素质；D、精准把握市场动态，明确子公司市场及业务定位，适时调整产品结构；E、整合集团内资源，合理进行业务布局。

（四）报告期内公司曾控制及参股公司情况

1、北京广安孚德生物科技有限公司

北京广安孚德生物科技有限公司为公司于2004年6月15日设立的控股子公司，注册资本和实收资本为500万元，住所为北京市海淀区西三环北路50号豪柏公寓A2座603室，经营范围为添加剂预混合饲料的生产。北京广安孚德生物科技有限公司于2013年2月17日注销，并取得北京市工商行政管理局海淀分局出具的《注销核准通知书》。

北京广安孚德生物科技有限公司主要从事畜禽系列复合预混料的研究开发、生产和销售、原料及兽药贸易、信息服务，主要负责公司在北京及周边地区预混料的生产与销售。

北京广安孚德生物科技有限公司是由公司和北京东方孚德技术发展中心共同出资组建的一家有限公司。股东北京东方孚德技术发展中心是国家粮食局科学研究院下属的国有企业，也是北京市高新技术产业开发试验区内的的高新技术企业。公司与北京东方孚德技术发展中心合资设立北京广安孚德生物科技有限公司，主要是利用北京东方孚德技术发展中心的技术优势和北京区位优势，开发销售高端的预混料产品。

2011年，公司调整战略布局，实行立足中原、精耕细作中原及周边市场的战略布局，逐步注销河南省外的下属企业。2012年3月16日，北京广安孚德生物科技有限公司股东会作出决议，同意注销北京广安孚德生物科技有限公司。

北京广安孚德生物科技有限公司注销后，其原有市场业务和客户服务由公司委派人员接管，对公司资产、业务、财务状况无重大不利影响。

2、河南康菲德饲料科技有限公司

河南康菲德饲料科技有限公司为公司与自然人张光辉共同出资于2013年5月设立的公司，注册资本和实收资本为100万元，公司出资60万元，张光辉出资40万元；经营范围为饲料的销售。2013年12月，公司将所持出资额30万元转让予张光辉；转让完成后，公司持股30.00%，张光辉持股70.00%。至今，康菲德饲料的股权比例未再发生变化。

3、河南北徐广安种猪有限公司

河南北徐广安种猪有限公司于2005年5月设立，公司及河南省北徐集团有限公司分别出资300万元，双方各持股50.00%，系双方共同控制企业。经营范围为种猪繁殖及销售。成立后至今股权比例未发生变化。

公司参股北徐广安的目的在于充分利用合资方资源，稳定种猪供应渠道，并将其作为种猪繁育技术实验基地，为公司生猪养殖提供优质种猪供应，同时，通过股权投资方式将该等企业培育为公司稳定的饲料终端客户，巩固和深化合作关系，该能合作模式系实施公司料猪联动发展战略的重要方式。

合营方北徐集团与公司不存在关联关系，公司不存在通过其他股东转移公司利益的情形。

4、公司参与合营、联营企业运作情况及业务合作情况

公司按照《公司法》及合营、联营企业《公司章程》的有关规定，利用股东投票权、董事监事提名权等方式行使股东权利、履行股东义务，参与其重大经营决策，不存在违反《公司法》、《公司章程》的规定干预上述公司经营决策的情形。

康菲德饲料作为公司饲料经销商销售公司所生产的饲料，北徐广安作为公司饲料销售客户及种猪供应商，从公司采购饲料及向公司销售种猪，公司与上述企业之间本着互惠、自愿、公平原则进行业务合作，通过股权关系建立及维护业务合作关系的稳定性及紧密度，根据《合同法》等法律法规在收益分配、责任或风

险承担、财务处理等方面遵循市场交易原则进行业务合作，不存在违反国家法律法规的约定。

九、公司重大资产重组情况

报告期内公司未发生过重大资产重组。

十、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有七名董事，基本情况如下：

姓名	职务	性别	选聘情况
高天增	董事长、总经理	男	股东大会选举
王全亮	董事、副总经理	男	股东大会选举
付充	董事、副总经理	男	股东大会选举
刘春雄	董事	男	股东大会选举
刘东晓	董事	男	股东大会选举
程茂基	董事	男	股东大会选举
邵新军	董事	男	股东大会选举

公司董事由股东大会选举产生，任期三年，任期届满可连选连任。公司董事简历如下：

1、高天增先生，公司董事长、总经理；男，1960年6月生，中国国籍，中国农业大学动物营养与饲料科学专业农学博士。曾担任河南省农业科学院畜牧研究所助研；北京康地饲料添加剂有限公司华中区经理；1996至1997年担任郑州广安饲料科技有限公司总经理；1997至2001年担任郑州广安饲料科技有限公司董事长、总经理；2001年至今，担任公司董事长、总经理。同时兼任河南汉威电子股份有限公司董事、周口广安执行董事、焦作广安董事长、北徐广安董事、中国饲料工业协会常务理事、全国工商联农业产业化商会副会长、河南省饲料工业协会

副会长、郑州市饲料工业协会会长，河南省工商联副主席、第十二届河南省人大代表。

2、王全亮先生，男，1967年12月生，中国国籍，工商管理硕士。曾担任河南汤阴玉米加工厂车间主任；1996至1998年担任有限公司业务经理；1998至2001年担任有限公司技术部经理；2001至今担任公司董事、副总经理；2004至2005年、2009至2010兼任北京广安孚德生物科技有限公司总经理；现兼任广安饲料执行董事、佳禾饲料董事、康菲德饲料董事。

3、付充先生，男，1966年9月生，中国国籍，工商管理硕士。曾担任汝南牧工商联合总公司猪场生产场长；1996至2001年担任有限公司业务经理；2001至2010年担任公司董事，副总经理；2010至2013年担任公司副总经理；2014年至今任公司董事、副总经理。

4、刘春雄先生，男，1964年4月生，中国国籍，武汉理工MBA工商管理硕士，郑州大学副教授。曾担任河南思达集团人事部长、河南双汇投资发展股份有限公司副总经理、郑州龙都大酒店总经理；2005年至今担任公司董事。现任北京联创种业股份有限公司董事。

5、程茂基先生，男，1968年12月生，中国国籍，博士研究生。曾任安徽丰原生物化学股份有限公司总工程师、副总经理；安徽农业大学动物科技学院动物营养和饲料学科点带头人、副院长。2010年7月至今，担任安徽农业大学教授，博士生导师，动物营养和饲料学科点带头人。2011年至今担任公司董事。

6、刘东晓先生，男，1963年11月生，中国国籍，博士。现任河南省睿智投资管理有限公司董事长、河南缇素新能源科技有限公司董事长，兼任河南省侨联副主席、河南省海外联谊会副主席、河南省新能源商会会长、河南省小微企业商会副会长。2011年至今任公司董事。

7、邵新军先生，男，1975年7月生，中国国籍，研究生学历，注册会计师、注册税务师、律师、河南省政协委员、中国注册会计师协会首批资深会员。现任瑞华会计师事务所河南分所执行所长、北京汇冠君经济咨询有限公司董事长。兼

任河南省注册会计师协会专家技术委员会委员。2014年至今任公司董事。

（二）公司监事基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 3 名监事，基本情况如下：

姓名	职务	性别	选聘情况
李凤仁	监事会主席	男	股东大会选举
杨金英	监事	女	股东大会选举
高占霞	监事	女	职工代表大会选举产生

监事任期三年，任期届满可连选连任，公司监事简历如下：

1、李凤仁先生，男，1962 年 11 月生，中国国籍，农学学士，兽医师。曾任河南省黄泛区农场种马场副场长（期间曾赴日本北海道研修），开封正大、东方正大销售经理；2003 年至今，历任公司预混料销售经理、养殖公司经理，监事会主席。2008 年至今任公司监事会主席。

2、杨金英女士，女，1967 年 7 月生，中国国籍，会计学硕士，注册会计师，注册税务师。曾任河南中兴会计师事务所业务经理、副总经理，2010 年 11 月至今，担任河南中兴信和会计师事务所有限公司副总经理，兼任河南普乐教育科技有限公司监事。2011 年至今任公司监事。

3、高占霞女士，女，1966 年 4 月生，中国国籍，本科学历，会计师，注册税务师。曾任开封磁性材料厂企管处处长、开封双汇财务管理处副处长、河南普乐教育科技有限公司财务总监；2013 年 1 月至今，担任股份公司审计部部长。2014 年至今任公司监事。现兼任广安饲料、佳禾饲料、康菲德饲料、广安食品、平康饲料监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、高天增先生，公司总经理，简历同上。

2、王全亮先生，公司副总经理，简历同上。

3、付充先生，公司副总经理，简历同上。

4、李继平女士，公司副总经理。女，1964年10月生，中国国籍，大专学历。曾任职于濮阳职业中专、河南省农业科学院；1998至2013年担任公司采购部部长；2014年至今任公司副总经理兼采购部部长。

5、廖晖先生，公司副总经理，董事会秘书。男，1970年9月生，中国国籍，硕士研究生学历。曾任郑州商业大厦营销处长、综合办主任；2006至2011年，担任公司总经理秘书、投资发展部部长，总经理办公室主任；2011年至今任公司董事会秘书；2014年至今任公司副总经理兼任总经理办公室主任。

6、高智东先生，公司财务总监。男，1976年10月生，中国国籍，大专学历，会计师。2000年至2008年历任公司收银员、财务核算会计、主管会计（财务核算助理主任）、核算主任；2008年6月至今，担任公司财务部部长；2011至今，担任公司财务负责人。

7、黄伶俐女士，公司人力资源总监。女，1970年1月生，中国国籍，本科学历，一级企业人力资源管理师。曾任中原油田职工教育总校教师；2000年至2002年，担任通利家电公司培训经理；2002年至2013年，担任公司综合部部长。2011年至2013年任公司监事，2014年至今任公司人力资源总监，兼任人力资源与文化部部长。

8、零汉益先生，公司技术总监。男，1963年3月出生，中国国籍，动物营养学博士，研究员。曾任广西帝凯维动物营养公司和天津帝凯维动物营养公司技术总监，山东和美华集团副总裁和北京研发中心主任，2014年至今担任公司技术总监。

十一、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

营业收入（元）	174,697,946.75	483,372,818.87	424,296,120.75
归属于母公司股东的净利润（元）	-9,004,497.39	25,340,431.25	21,995,649.73
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-9,800,070.20	19,629,646.36	19,033,343.35
销售毛利率	11.52%	19.07%	18.42%
净资产收益率（加权平均）	-7.25%	22.83%	24.30%
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权平均）	-7.89%	17.69%	21.02%
总资产周转率	0.37	1.29	1.57
应收账款周转率（次）	2.15	7.89	13.84
存货周转率（次）	1.31	3.98	6.47
基本每股收益（元/股）	-0.17	0.51	0.45
稀释每股收益（元/股）	-0.17	0.51	0.45
经营活动产生的现金流量净额（元）	61,001,685.50	4,978,963.36	-30,287,348.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.17	0.10	-0.62
项目	2014-04-30	2013-12-31	2012-12-31
总资产（元）	485,000,047.49	449,710,669.48	301,550,094.80
归属于母公司的股东权益合计（元）	119,686,840.14	128,691,337.53	96,631,906.28
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	2.30	2.47	1.97
资产负债率（母公司口径）	75.84%	71.17%	69.55%
流动比率	0.94	0.96	0.90
速动比率	0.63	0.57	0.55

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、销售毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数

- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额（不扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（不扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

上述各项财务指标，除资产负债率采用母公司个别报表数据计算外，其余均采用合并报表数据计算。

十二、本次申请挂牌的有关机构

- 1、主办券商：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

联系电话：0371-65585033

联系传真：0371-65585639

项目小组负责人：贾留喜

项目小组成员：贾留喜、王继伟、刘黎、覃红

- 2、律师事务所：北京市嘉源律师事务所

法定代表人：郭斌

住所：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408

电话：010-66413377

传真：010-66412855

经办律师：黄国宝、郑阳超

- 3、会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：梁春

注册住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

联系人：董超

联系地址：郑州市港湾路1号启航大厦B座16楼

联系电话：0371-60228152

传真：0371-60228170

邮政编码：450009

经办会计师：董超、李斌

4、资产评估机构：河南光大财务咨询有限责任公司

法定代表人：陈鲲

住所：郑州市纬四路15号院21号楼

电话：0371- 65977947

邮政编码：450003

经办评估师：陈合顺、夏倩

5、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：周明

住所：北京市西城区太平桥大街17号

联系电话：010-59378888

6、拟挂牌场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

申请挂牌公司与主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）主营业务

公司的主营业务是饲料的研发、生产和销售，生猪养殖和销售，以及生猪养殖有关的动物保健产品生产和销售、畜产品销售等业务。

公司是农业产业化国家重点龙头企业，建立了饲料生产和生猪养殖两大业务体系。公司凭借自主研发的先进技术生产和销售饲料，并采用自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化模式进行生猪养殖。同时，基于饲料产品和生猪养殖的优势，公司已经形成了“料猪联动”发展模式，从业务、技术和成本等方面，发挥饲料和生猪养殖的联动效应，实现饲料和生猪养殖的双驱动发展。

为了发挥业务协同效应，增强竞争力，公司在饲料和生猪养殖两大主要业务体系的基础上，延伸产业链至动物保健和兽药等业务。饲料业务、动物保健和兽药业务为生猪养殖业务提供优质原料供给，从源头确保产品质量和食品安全，并降低生猪养殖成本；生猪养殖作为饲料产品、动物保健产品和兽药的试验场，为饲料产品、动物保健产品和兽药的研发提供支持。饲料业务、动物保健和兽药业务与生猪养殖业务相互促进，实现共同发展。

公司收入主要来源于饲料、生猪相关产品的销售，2012年、2013年及2014年1-4月主营业务收入占营业总收入比重分别为99.91%、99.96%和99.99%，公司业务定位清晰，重点突出。

（二）主要产品及用途

公司的主要产品是饲料、生猪相关产品。饲料产品主要是预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料，产品以猪饲料为主。

预混料是公司自主研发的产品，产品含有丰富的酶类、益生菌等多种微生物活性的物质，具有增强畜禽的免疫力和抗病力，提高畜禽生产性能等特点。

配合饲料是公司运用自身的技术将松针粉、葛根等中草药提取物添加到饲料中制作而成，产品具有增强生猪免疫力，促进生长，改善肉质以及提高母猪繁殖性能等特点。

风味香猪肉生产专用饲料：采用净能体系下的低蛋白日粮可消化氨基酸平衡技术，形成独特的配方技术体系，并优选原材料、固化加工工艺标准。产品具有提高出栏生猪胴体屠宰率，保持风味香猪特有的香、鲜、嫩等特点。

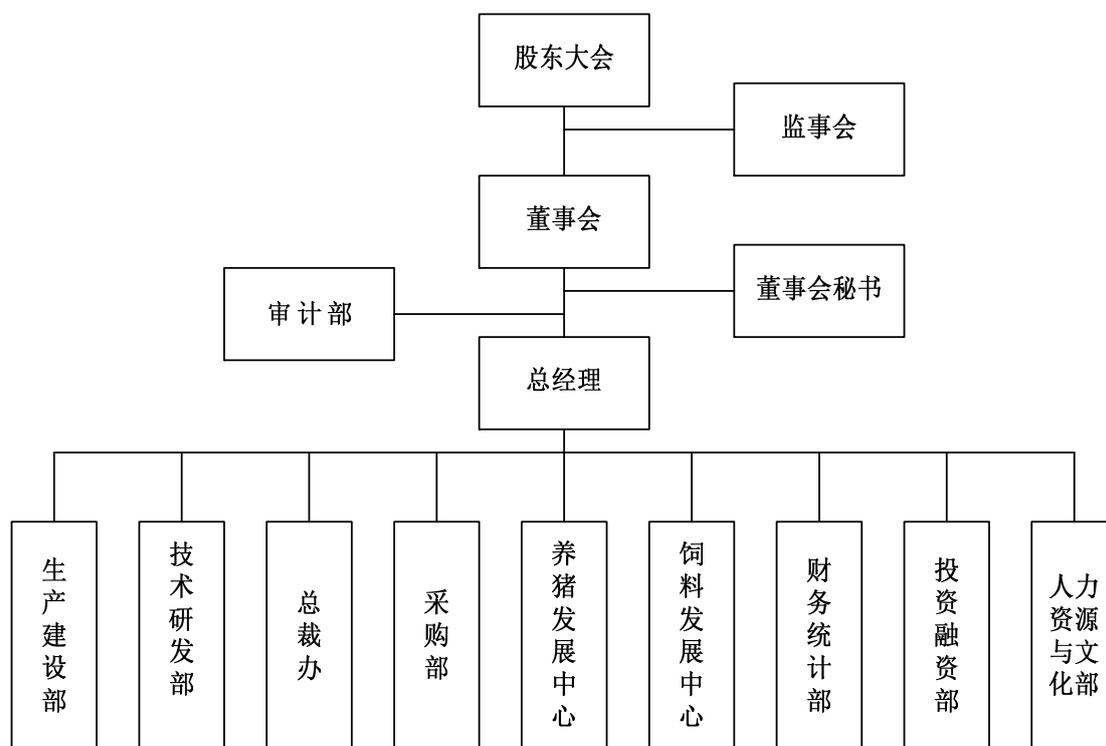
生猪产品主要是商品肉猪、仔猪和二元种猪。

公司产品的主要用途如下：

产品种类	主要用途	主要消费群体
饲料产品		
预混料	为不同生长阶段的畜禽提供所需要的各种维生素、微量元素和矿物质等。	间接（通过经销商）或者直接销售给养殖场、饲料企业等
浓缩饲料	为不同生长阶段的畜禽提供所需要的维生素、微量元素、矿物质和蛋白质等	间接（通过经销商）或者直接销售给养殖场、养殖户等
配合饲料	为不同生长阶段的畜禽提供所需的营养物质。	间接（通过经销商）或者直接销售给养殖场、养殖户等
风味香猪肉专用饲料	为安全风味猪提供所需要的营养物质	公司的安全风味猪
生猪产品		
商品肉猪	屠宰用于生产肉类制品	间接（通过生猪经纪人）或直接销售给屠宰加工企业、肉制品加工企业等
仔猪	用于育肥成为商品肉猪	养殖户等
二元种猪	用于繁殖三元仔猪	养殖企业、养殖户等
安全风味猪	屠宰用于生产风味香猪肉	消费者

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构



（二）主要业务流程

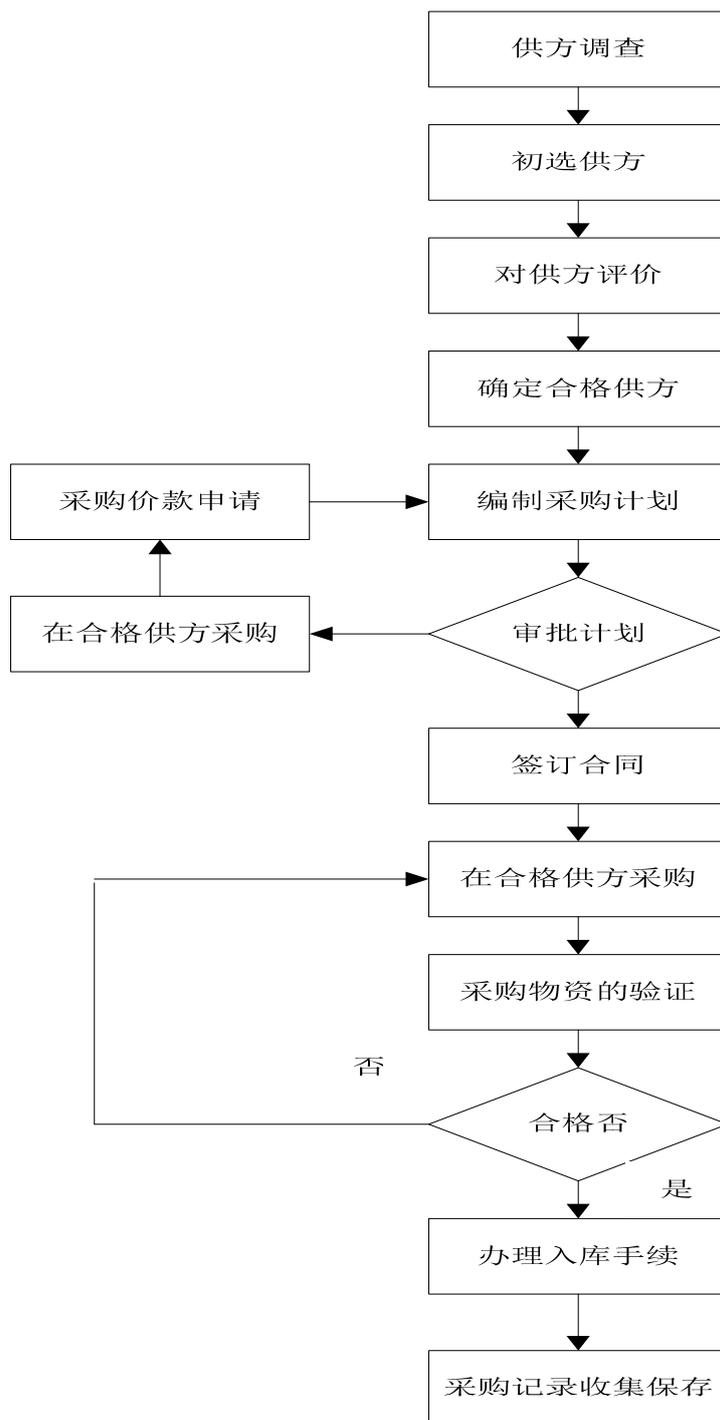
1、采购流程

公司饲料生产和生猪养殖的主要原材料包括玉米、豆粕、小麦、鱼粉、氨基酸、维生素、微量元素、兽药疫苗等。采购部负责公司生产经营所需原材料的采购活动，按照公司要求，组织对供应商进行评价，编制《合格供方名录》，定期评价供应商的供货业绩，建立供应商档案，制定采购计划，并执行采购活动。

公司制定严格的原材料采购管理制度，从供应商选择、原材料采购、采购产品的检测、入库和领用等各个环节进行全程跟踪，每个环节制定严格的控制程序，并贯彻执行。公司选择两家以上的供应商，对所能供应的原材料的质量、

价格、供货能力、供货期等指标进行评价，要求供应商提供样本检测报告等安全证明，承诺不添加国家法规所禁止的违禁物品，并对供应商以及所提供的原材料进行源头考察，填写《供方评价表》。技术品控部对供应商提供的原材料进行验证并持续跟踪质量情况，供应商提供的原材料必须符合国家、行业质量规范以及公司制定的《原料质量标准》，并经过采购部的评定以及公司总经理的批准方可进入《合格供方名录》，采购部每年都对供应商进行评估。公司所有采购的原材料必须经过技术品控部的验证，质检员按照《原料质量标准》、《检验规程》、《产品的监视和测量控制程序》进行验证，经检验和验证合格的采购产品才可以入库。公司采购的原材料符合国家、行业质量规范，未出现食品安全问题。

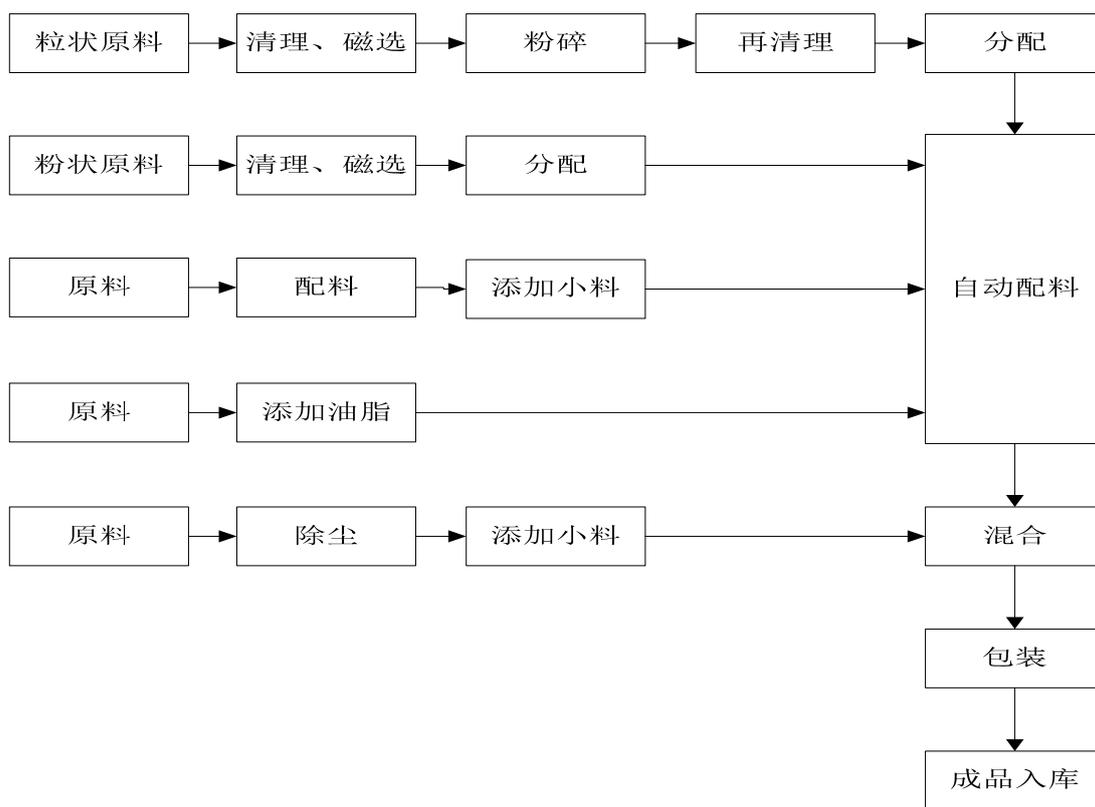
公司的采购流程图如下：



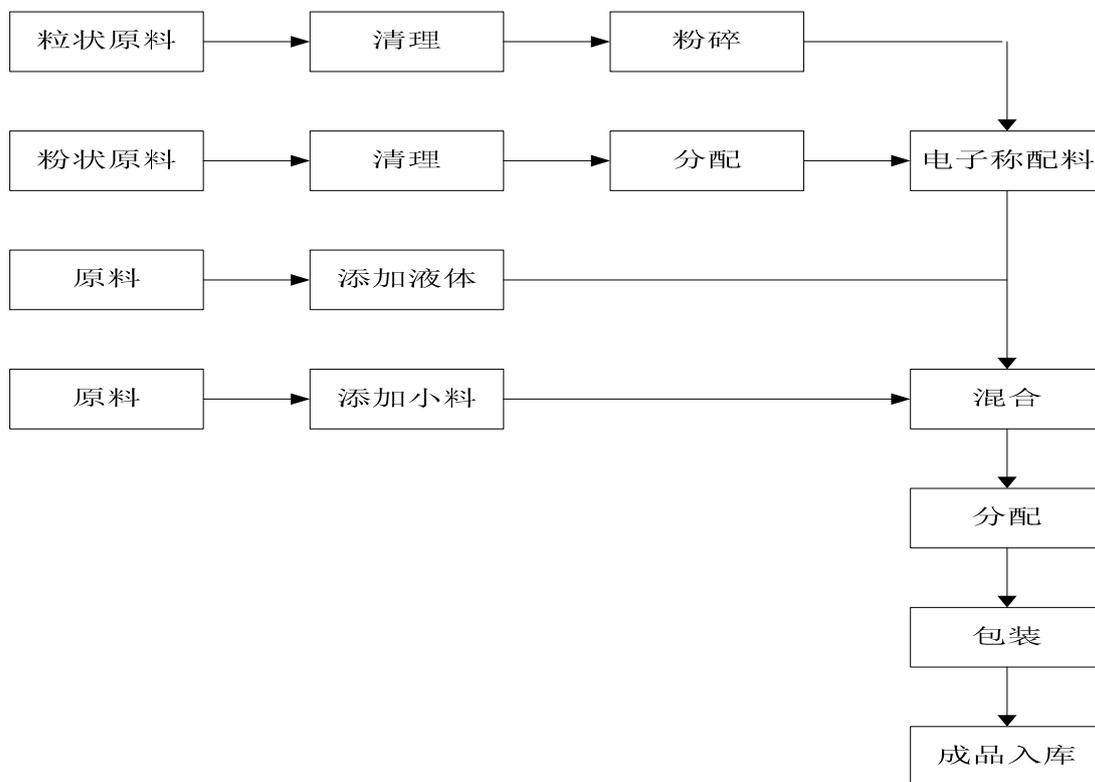
2、生产流程

公司的饲料发展中心负责饲料生产，生产流程如下：

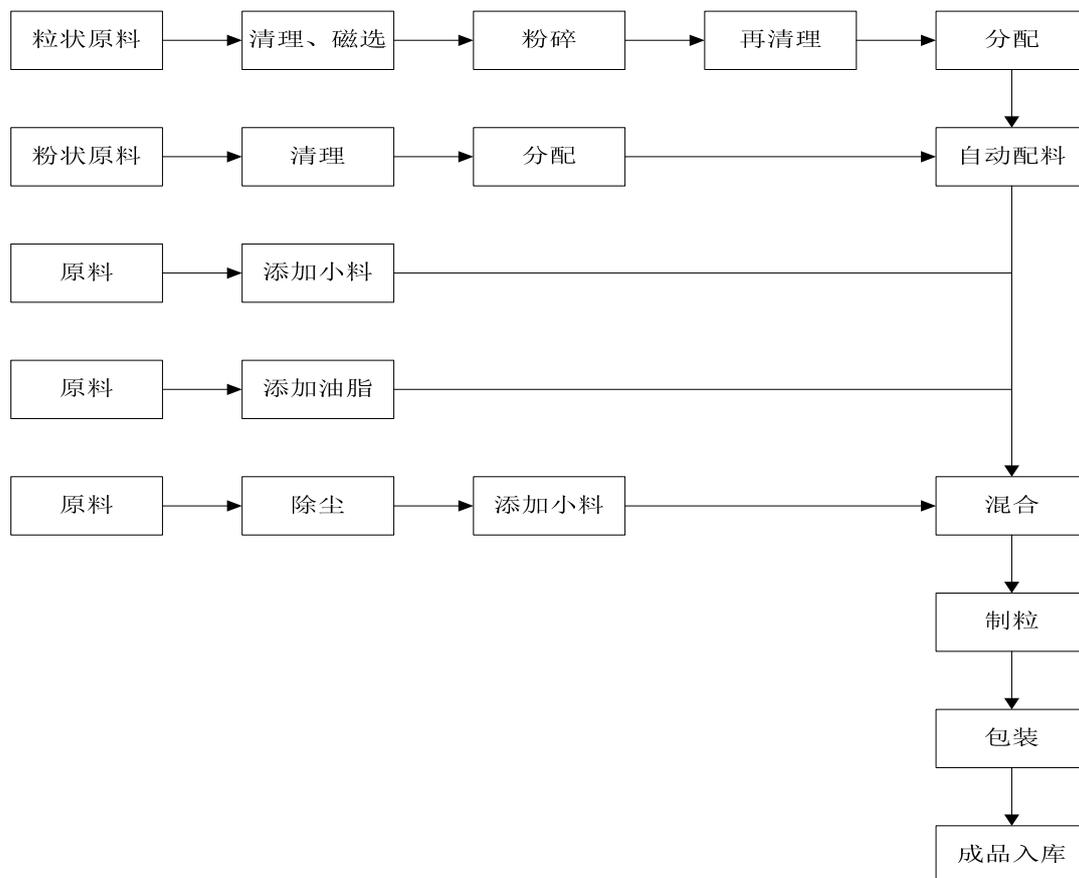
预混合饲料生产流程：



浓缩饲料生产流程:

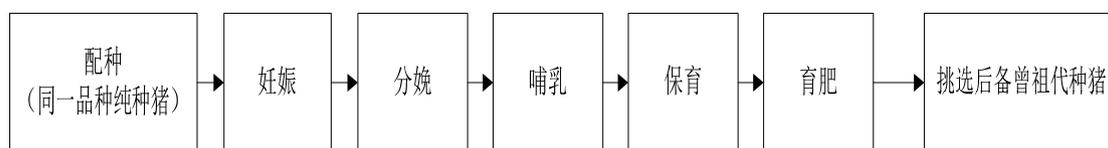


配合饲料生产流程：

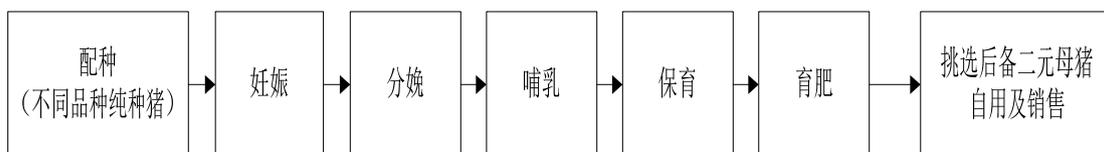


公司的养猪发展中心负责生猪养殖，通过单一品种的纯种猪选育产出纯种猪，不同品种纯种猪之间杂交产出二元种猪，二元种猪（母）与杜洛克公猪杂交产出三元仔猪，三元仔猪育肥产出商品肉猪。生猪养殖流程如下：

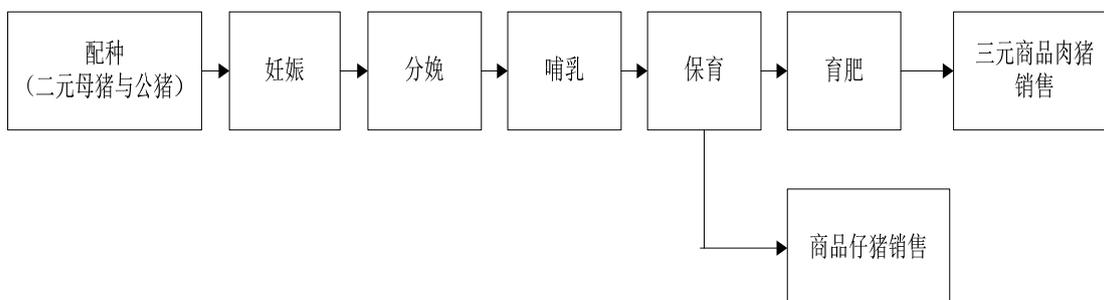
纯种种猪生产流程：



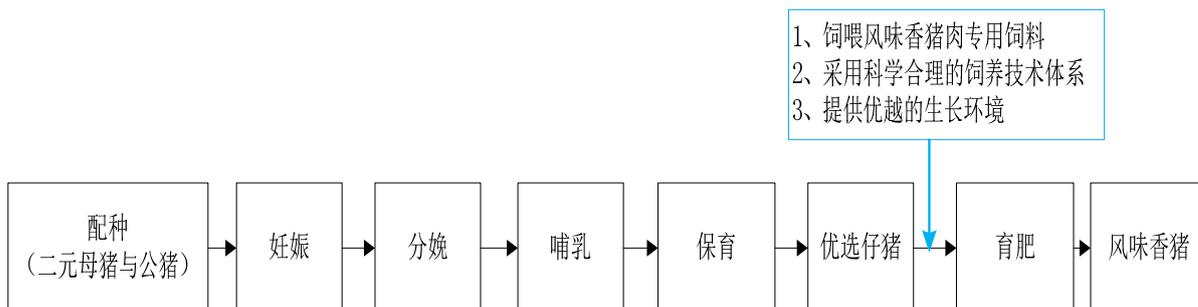
二元种猪生产流程：



仔猪和商品肉猪生产流程：



风味香猪生产流程：



公司生猪养殖的生产周期如下：

阶段	配种	妊娠期	哺乳期	保育期	育肥期
生长周期	A、初产母猪约在 230 日龄可配种； B、经产母猪在仔猪断奶后 7 日左右可再次配种； C、种公猪约在 240 日龄可采精。	114 日	18-21 日断奶	保育期至 56 日龄	商品猪出栏体重约 105kg, 生长日龄约为 160-175 日。

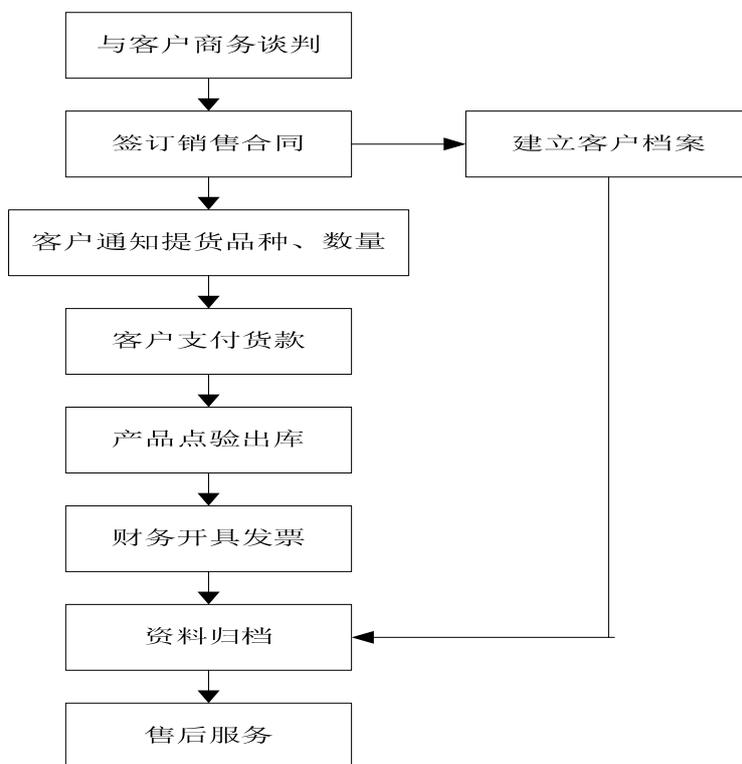
公司生猪养殖周期处于行业平均水平，与牧原股份、雏鹰农牧等没有明显的差异。受疫病等影响，生猪养殖过程中存在一定的死亡率，公司的生猪年全程死亡率在10.50%以内，处于行业平均水平以下，其主要是（1）分散化、分阶段、流程化养殖为生猪养殖疫病防治奠定基础，特别是公司养殖场布局相对分散，出现整体疫情风险较低。（2）公司拥有10多年的生猪养殖和疫病防治经验，建立

日常防控、高危季节防控和发病猪场防控三层次疫病防治体系，有效降低养殖场疫病的发生。（3）公司生猪养殖中饲料和部分兽药自给，饲料和兽药产品的研发为生猪养殖提供优质的饲料和兽药，更加有效的防治疫病。综上所述，公司生猪养殖经营状况符合行业特点。

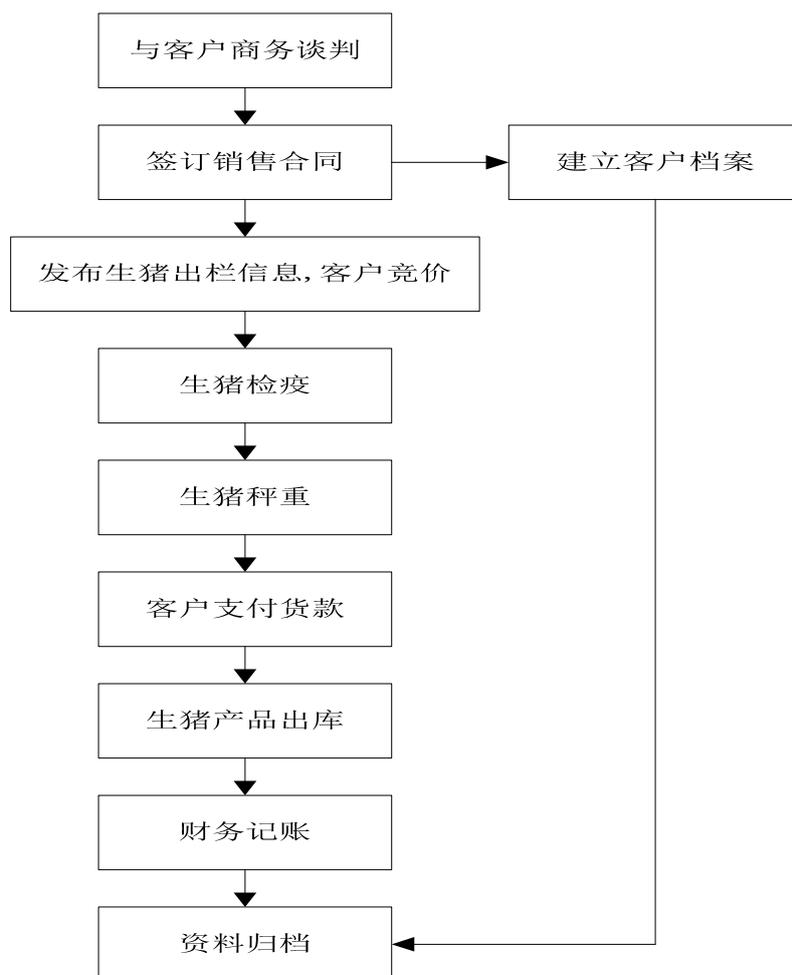
3、销售流程

公司饲料发展中心和养猪发展中心分别负责饲料和生猪产品销售，饲料和生猪销售流程如下：

饲料销售流程：

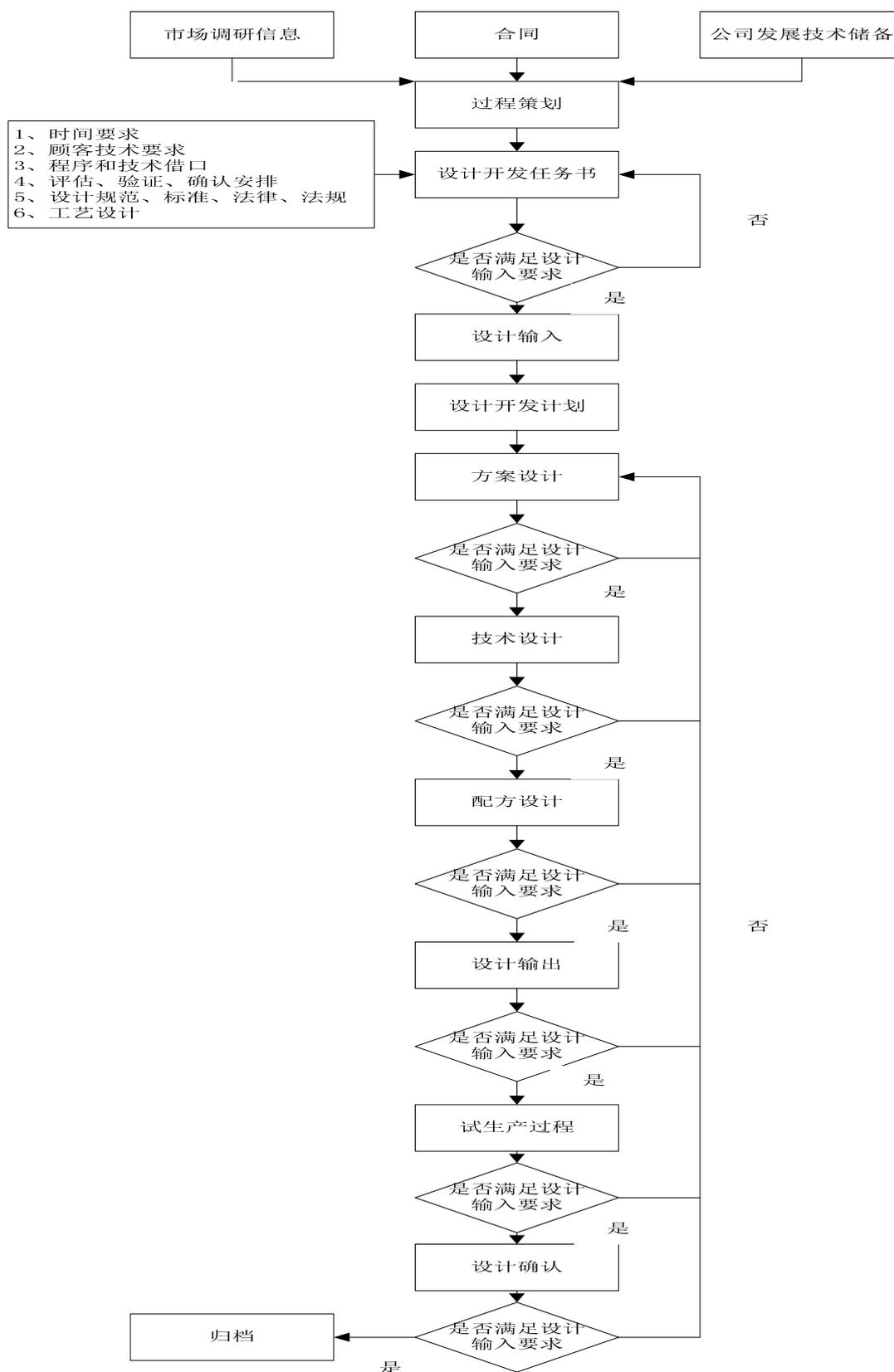


生猪销售流程：



4、研发流程

公司设有技术研发部，负责公司产品和生产工艺的研发，并建立规范的产品研发流程，其研发流程如下：



5、公司在食品安全方面采取的流程管理、内部控制措施

公司高度重视食品安全，始终将食品安全放在首位，建立了以总经理为负

责人的食品安全保证体系，明确食品安全保证责任目标。公司严格遵守《中华人民共和国食品安全法》，制定了食品安全管理制度，规范食品安全管理流程，对各个经营环节实施有效的产品质量控制。公司不定期的检查食品安全状况，排查影响食品安全的隐患，确保食品安全。

饲料的质量安全是保证食品安全的第一道关口，公司从供应商遴选和评价、进料检验、生产检验、成品检验、仓储检验、标识管理等环节严格控制饲料产品质量，从源头确保食品安全。（1）供应商遴选和评价，公司制定严格的供应商评价制度和流程，根据供应商所提供物资的质量、价格以及供应商供货能力、供货期等指标进行评价；（2）进料检验。公司采取多种方式对原材料进行全方位的检验。（3）生产检验。公司按《生产现场质量监控作业指导书》、《生产工艺技术标准》等对产品生产过程进行质量监控和检验，生产人员根据《作业指导书》对生产工序进行自主检验；（4）成品检验。质检员在产品包装前，对产品进行物理检验和化验；（5）仓储检验。公司质量管理人员和仓库人员对入库的原材料、成品质量进行检验；（6）标识管理。公司对所属范围的物料、设备以及其堆放区域场所和各作业场所做好标识，防止不同物料混用，便于识别设备的检测状况是否合格，有利于对不合格品的控制。

生猪养殖的食品安全方面，公司制定了《生猪养殖作业指导书》，对生猪养殖过程进行严格的产品质量控制。公司自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖模式，有利于公司对产品质量和食品安全的全程控制。一方面，公司饲料和部分兽药自给，特别是利用饲料研发生产优势，为生猪养殖提供优质的饲料，实现从源头保证产品质量和食品安全；另一方面，公司建立完善食品安全追溯体系，动态监测各个环节的食品安全控制情况，并将食品安全责任落实到个人，同时一旦发现食品安全问题，可以迅速准确的追溯原因，并及时采取有效措施。

6、公司应对疫情的机制

公司非常重视猪场疫病的防控工作，强化员工疫病防治意识。在“疫病防治长期预防化”理念下，从猪场布局、养殖模式、防疫制度和措施等方面建立有效的疫病防治系统。

1、猪场符合防疫条件标准，并且分散化程度非常高，避免出现整体毁损风

险。猪场内的各个猪舍保持合理的隔离带，猪舍内拥有相互独立的小单元。

2、自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖模式，有效的防止外界病毒入侵，而分阶段、流程化养殖有利于降低疫病传播与交叉感染。

3、公司制定《疫苗管理使用指导书》、《兽药管理使用作业指导书》、《猪群保健作业指导书》、《猪群免疫程序》、《猪群消毒程序》、《猪群驱虫程序》等制度，预防疫病的发生。公司合理使用疫苗，严禁使用违禁药，对发病生猪进行有效的隔离，详细记录用药情况，并严格执行国家规定，经检测合格后才可以出栏。

三、公司业务关键资源要素

（一）主要产品所使用的核心技术

1、饲料产品的核心技术

（1）猪鸡高效低排放饲料产业化关键技术

该技术获得河南省科技进步二等奖，达到国内领先水平。针对国内蛋白质饲料资源缺乏、畜禽氮和矿物元素排放高等问题，首次将理想氨基酸技术和净能体系相结合，测定猪常用饲料原料的消化能、净能和氨基酸消化率，研究生长肥猪、快大肉鸡、产蛋鸡的理想氨基酸模式和低蛋白日粮配制技术等。该技术提高了蛋白质和矿物元素饲料利用率，降低了碳、氮及铜、铁、锌等矿物元素的排放，为低蛋白、低矿物元素日粮配制和应用提供了技术基础，对畜牧业降低成本，减少环境污染，实现可持续发展具有重要的意义。

（2）中草药浓缩饲料的研制与应用

将传统的中药草、国内外先进的动物营养学以及无公害理论知识与技术引入到饲料产品中。在适当的温度、PH值和时间等条件下，利用高活性纤维素酶、果胶酶、蛋白酶等组成的复合酶制剂对中草药松针粉和葛根进行酶解，最大程度提高复方中草药中挥发油、黄酮等有效成分的溶出率和利用率，并将松针粉的挥发油和葛根黄酮添加到饲料，制成中草药浓缩饲料。中草药浓缩饲料可以增强生

猪免疫力，促进生猪生长，催肥增重，改善肉质和皮毛等。

（3）酶解复合中草药预混料的研究

该技术获得河南省科学技术进步二等奖。结合生猪不同的生理阶段特点以及内分泌调控理论等，在适当的温度、PH和时间等条件下，利用纤维素酶、果胶酶、蛋白酶等组成的复合酶制剂对安胎中草药、促胚胎生长中草药及促乳中草药等进行酶解，最大程度提高复方中草药中挥发油、黄酮和皂苷等有效成分的溶出率和利用率，并将安胎、促胚胎生长和促乳中草药提取物添加到预混料中，制成“酶解中草药预混料”。公司研制酶解中草药预混料能够提高母猪产活仔数、仔猪出生重，增加母猪泌乳量和仔猪断奶重，从而提高母猪繁殖性能。

2、生猪养殖的核心技术

（1）种猪选育和扩繁技术

公司应用现代遗传学理论，通过完善的育种方法，对种猪的进行选育和扩繁获得优质的生猪品种。公司检测生猪在保育和育肥阶段的肉质、抗病性、免疫力、生长速度等性能指标状况，并通过可追溯机制，掌握产出性能指标好的生猪的种猪类型和配种方式，并将该类种猪类型作为选育和扩繁对象，进行持续改进。

（2）规模化猪场规范化饲养管理关键技术研究

该技术获得全国工商联科技进步二等奖、河南省科学技术进步三等奖。针对国内养猪状况，建立规模化生猪养殖场各饲养环节的标准化作业指导书、猪场各项技术指标、生产指标以及标准化饲喂模式、饲料标准等，形成规模化猪场规范化饲养技术体系，提高了规模化猪场猪群生产性能，对生猪养殖业向安全化生产、规模化饲养提供可复制的养殖模式，从而有力的推动国内生猪养殖业的发展。

（3）猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究

该技术研究猪附红细胞体病及并发症综合防治机制，通过制定猪场综合管理方案，完善日常管理措施，防止病原传播。采取不同组合的消毒措施、疫病免疫

程序、驱虫、灭鼠、灭蚊蝇以及生产区管理等达到控制猪附红细胞体病及并发综合征的目的，研制预防猪附红细胞体病强化料，提高生猪机体的免疫力以及生产性能。

（二）公司的无形资产

截至2014年4月30日，公司无形资产账面价值为17,770,552.37元。

1、土地使用权

（1）自有土地使用权

公司共拥有2项土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权编号	获取方式	终止日期	面积 (m ²)	土地位置	地类	他项权利
1	郑国用(2010)第0312号	出让	2060年5月3日	33,448.20	水仙路东、海桐街南	工业	已抵押
2	郑国用(2006)第0125号	出让	2054年7月21日	13,500.00	合欢街北、檀香路东	工业	已抵押

注：2014年2月12日，周口市公共资源交易中心出具《工业用地成交确认书》，确认周口广安竞得位于周口市昆仑路西侧、神农路北侧，面积51.9717亩的国有土地使用权。2014年2月25日，周口广安与周口市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》。截至报告期末，公司已缴纳全部土地出让金，目前正在办理国有土地使用证。主办券商和律师认为：周口广安投资建设项目系周口市川汇产业集聚区招商项目，由园区统一负责项目报建手续；周口广安已通过出让方式取得国有土地使用权，在履行相关手续和程序后，周口广安取得国有土地使用证、房屋所有权证不存在重大法律障碍。

（2）租赁土地使用权

序号	使用方	位置	出租方	租赁期限	占地面积 (平方米)
1	武陟猪场	焦作市武陟县城东万头猪场院内	武陟县万头猪场	2007.1.1 至 2015.12.31	45,333.30

2	武陟第二猪场	武陟县詹店镇南3公里黄河北围堤处	焦作黄河河务局武陟第一黄河河务局	2011.8.16 至 2016.8.17	66,666.67
3	沈丘分公司	周口市沈丘县北城区前寨村	沈丘县中禾养殖专业合作社	2012.6.1 至 2022.5.31	32,000.00
4	西平分公司	驻马店市西平县芦庙乡韩庄村	西平峰源养殖有限责任公司	2013.7.1 至 2015.6.30	22,667.00
5	新蔡分公司	驻马店市新蔡县古吕街道办事处东湖村	新蔡县东湖广安养殖有限公司	2014.11.1 至 2020.11.1	23,333.33
6	新蔡第二分公司	驻马店市新蔡县黄楼镇黄楼村	新蔡县粮食局	2010.1.1 至 2021.12.31	53,333.33
7	修武分公司	焦作市修武县五里源乡钓台营村	河南省新河农场	2011.9.25 至 2016.9.24	46,620.00
8	河南省平康饲料有限公司	济源市梨林镇广利渠以北	济源市梨林镇人民政府	2014年1月1日至公司取得该土地出让手续	40,000.00

为完善上述涉及租用农村集体土地的养殖场地，公司已成立专项工作小组，积极协助并督促出租方或原权利人加快办理农村集体土地承包经营权流转备案等手续。

截至本公开转让说明书出具之日，相关出租方或原权利人办理备案的进展情况如下：

出租方西平峰源养殖有限责任公司已取得西平县芦庙乡韩庄村民委员会、西平县芦庙乡人民政府出具的关于同意猪场土地租赁备案的证明。

出租方焦作黄河河务局武陟第一黄河河务局已取得武陟县詹店镇溜村村民委员会、武陟县詹店镇人民政府出具的关于同意养殖场土地租赁备案的证明。

出租方新蔡县东湖广安养殖有限公司已取得新蔡县古吕街道办事处东湖村民委员会、新蔡县古吕街道办事处出具的关于同意养殖场土地租赁备案的证明。

出租方沈丘县中禾养殖专业合作社已取得沈丘县北城街道办事处前寨村民委员会、沈丘县北城街道办事处出具的关于同意养殖场土地租赁备案的证明。

主办券商和律师对上述涉及农民集体土地的猪场所在地负责农村集体承包

土地流转的备案主管部门进行了访谈，该等备案主管部门均确认后续办理备案手续不存在实质性障碍。

公司控股股东及实际控制人高天增、李继平夫妇已出具书面承诺，承诺如因广安生物及其子公司、分公司使用土地、房产存在任何违法违规行为，或因广安生物及其子公司、分公司使用的土地、房产发生任何争议或纠纷导致广安生物遭受任何损失，高天增、李继平将给予广安生物全面赔偿。

主办券商和律师认为：

截至本反馈回复出具日，公司租赁的上述五宗养殖场地，有四宗均已取得养殖场地所在地村民委员会和乡镇人民政府同意备案的证明。经主办券商和律师访谈调查，剩余一宗养殖场地备案手续正在办理中，后需办理不存在实质性法律障碍。

公司控股股东、实际控制人已承诺对可能造成的损失承担赔偿责任，出租方或原权利人正在办理养殖场土地租赁备案手续的瑕疵不会给公司造成实质性损失，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

修武分公司、武陟第二猪场存在租赁国有划拨土地情形，其基本情况如下：

①修武分公司租赁的国有划拨用地

修武分公司所租用的土地为国有划拨用地（约 40 亩），出租人为河南省新河农场，土地用途为农用地，该土地使用权及其地上房产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。截止 2014 年 4 月 30 日修武分公司生猪存栏数 5109 头，占公司总存栏数的 2.5%左右，报告期内该猪场经营情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	
	收入	净利润
修武分公司	4,760,673.06	-479,623.78
公司（合并报表）	174,697,946.75	-9,004,497.39
占比	2.73%	5.33%
项目	2013 年	
	收入	净利润
修武分公司	13,467,890.70	1,117,246.59

公司（合并报表）	483,372,818.87	25,340,431.25
占比	2.79%	4.41%
项目	2012 年	
	收入	净利润
修武分公司	13,786,851.98	1,439,288.82
公司（合并报表）	424,296,120.75	21,995,649.73
占比	3.25%	6.54%

上表可见，该猪场的收入、利润占公司相应指标的比例较小，若该猪场搬迁或者停止租用，不会对公司生产经营产生重大影响。

② 武陟第二猪场租赁的国有划拨用地

武陟第二猪场所租用的土地包括集体土地（约 60 亩）和国有划拨用地（约 40 亩）两部分。其中的国有划拨用地（约 40 亩）出租方为焦作黄河河务局武陟第一黄河河务局，界址清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，主要用于养殖场的附属生活区。截止 2014 年 4 月 30 日武陟第二猪场生猪存栏数为 6670 头，占公司总存栏数的 3.33% 左右，报告期内该猪场经营情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	
	收入	净利润
武陟第二猪场	3,706,733.00	-189,124.57
公司（合并报表）	174,697,946.75	-9,004,497.39
占比	2.12%	2.10%
项目	2013 年	
	收入	净利润
武陟第二猪场	16,930,629.32	1,014,965.56
公司（合并报表）	483,372,818.87	25,340,431.25
占比	3.50%	4.01%
项目	2012 年	
	收入	净利润
武陟第二猪场	16,095,425.97	1,044,539.46
公司（合并报表）	424,296,120.75	21,995,649.73
占比	3.79%	4.75%

上表可见，该猪场的收入、利润占公司相应指标的比例较小，该猪场附近公司还拥有武陟猪场等，如该猪场搬迁或停止租用，公司可以就近安置生猪，不会对公司经营产生重大影响。

③公司及控股股东、实际控制人的承诺

公司已出具书面确认，确认公司正在积极寻找新的养殖场地，一旦找到合适的养殖场地，将立即与上述两处划拨用地的出租方解除租赁协议，与新的出租方签订租赁合同并依法履行相应的法律手续和程序，避免公司生产经营遭受重大不利影响。

公司控股股东及实际控制人高天增、李继平夫妇已出具书面承诺，承诺如因广安生物及其子公司、分公司使用土地、房产存在任何违法违规行为，或因广安生物及其子公司、分公司使用的土地、房产发生任何争议或纠纷导致广安生物遭受任何损失，高天增、李继平将给予广安生物全面赔偿。

经核查，主办券商认为，公司不存在拥有划拨用地、集体土地等不符合股份公司土地管理相关规定的情形；但公司租赁的部分养殖场地的出租人没有完全按照现行土地法规执行的情况，公司租赁上述养殖场地存在瑕疵；鉴于：

①所述划拨土地、房屋不是公司的主要生产经营场所，公司对该类土地的依赖性较低、搬迁成本较低；

②公司将对不合规的租赁养殖场地的情况进行整改，公司将在找到合适的租赁场所后进行搬迁；

③公司的控股股东已承诺对可能由此造成的损失承担赔偿责任。

因此，上述存在瑕疵的租赁关系对公司本次新三板挂牌不构成实质性法律障碍。

律师认为：

尽管公司上述两处养殖场租赁使用国有划拨土地尚未取得土地主管部门的批准，但鉴于该两处养殖场的收入、利润占公司总体经营情况的比例较小，公司经营对该两处养殖场的依赖性较低，且公司承诺将对上述不规范的租赁养殖场进行整改并在找到合适的租赁场所后进行搬迁、搬迁成本较低，公司控股股东已承诺对可能由此造成的损失承担赔偿责任，因此，上述存在瑕疵的租赁国有划拨土地情况对公司本次新三板挂牌不构成实质性法律障碍。

2、发明专利

序号	专利名称	专利号	取得方式	专利申请日	授权公告日	保护期限
1	提高猪采食量的强化料及其制备方法	ZL 2005 1 0017310.5	原始取得	2005 年 1 月 11 日	2007 年 10 月 17 日	20 年
2	一种饲料添加剂及其制备方法	ZL 2006 1 0107013.4	原始取得	2006 年 9 月 8 日	2011 年 5 月 4 日	20 年
3	一种益生菌异步发酵中草药制备饲用抗生素替代物的方法 ^①	ZL 2011 1 0366162.3	受让取得	2011 年 11 月 17 日	2013 年 3 月 27 日	20 年

注：该技术于 2011 年 11 月 17 日向国家专利局申请专利，于 2013 年 03 月 27 日正式获得授权，合肥科茂隆 2013 年 8 月与公司签订专利权转让合同，并于 2013 年 10 月 30 日在国家知识产权局办理了专利权的转移手续。前述交易定价主要基于合肥科茂隆在该专利权形成过程中，已承担了该技术开发的人工、试验耗材及技术专利办理申请、授权等相关的费用，但该专利技术尚未进行推广，根据行业技术转让的市场行情，经双方协商，确定交易价格，该交易遵守公平、自愿原则，不存在损害公司及股东利益行为。

3、商标

序号	商标名称	商标注册号	注册人	使用类别	有效期
1		1223768	广安生物	31 类	2008 年 11 月 14 日至 2018 年 11 月 13 日
2		1302221	广安生物	31 类	2009 年 8 月 7 日至 2019 年 8 月 6 日
3		1342232	广安生物	31 类	2009 年 12 月 7 日至 2019 年 12 月 6 日
4		5537320	广安生物	35 类	2010 年 5 月 28 日至 2020 年 5 月 27 日

5		5537322	广安生物	42 类	2010 年 2 月 21 日至 2020 年 2 月 20 日
---	-----------------------------------------------------------------------------------	---------	------	------	----------------------------------

4、著作权

著作权名称	作品类型	著作权图标	登记编号	取得方式	作品登记日期
《广安快乐猪标识》	美术作品		豫作登字:16-01-2010-F-186	原始取得	2010 年 7 月 22 日

5、非专利技术

序号	技术名称	来源	鉴定编号	奖励	所属权	技术水平
1	酶解复合中草药预混料的研究	自主研发	豫科鉴委[2009]第1391号	河南省科学技术进步二等奖 郑州市科技进步二等奖	广安生物	国内领先
2	猪鸡高效低排放饲料产业化关键技术研究及示范	自主研发	豫科鉴委[2010]第1213号	河南省科学技术进步二等奖 郑州市科技进步二等奖	广安生物	国内领先
3	畜禽饲料生产中的药物交叉污染防控关键技术研究及示范	合作研发	豫科鉴委[2012]第2399号	郑州市科学技术二等奖	广安生物	国内领先
4	饲料原料价值评定体系关键技术研究与应用	自主研发	豫科鉴委[2013]第2602号	郑州市科技进步二等奖	广安生物	国内领先
5	苜蓿提取物功能预混料的研制与应用技术研究	自主研发	豫科鉴委[2008]第227号	河南省科学技术进步三等奖 郑州市科技进步二等奖	广安生物	国内领先
6	规模化猪场规范化饲养管理关键技术研究	自主研发	豫科鉴委[2007]第973号	全国工商联科技进步二等奖 河南省科学技术进步三等奖 郑州市科技进步二等奖	广安生物	国内领先
7	中草药浓缩饲料的研制与应用	自主研发	豫科鉴委[2006]第218号	河南省科学技术进步三等奖 郑州市科技进步二等奖	广安生物	国内领先
8	活立健的研制及应用研究	自主研发	豫科鉴委[2005]第1188号	-	广安生物	国内领先
9	速长 X 的研制及应用研究	自主研发	豫科鉴委[2004]第	-	广安生物	国内领先

			121号			
10	猪附红细胞体病及并发综合征防治体系研究	自主研发	豫科鉴委[2003]第190号	郑州市科学技术二等奖	广安生物	国内领先

（三）公司业务许可资格、资质等情况

1、公司业务许可资格

按照行业管理要求，公司取得了与经营有关的业务资质许可，公司拥有的业务资质许可情况如下：

（1）饲料生产许可证

序号	持有人	证书编号	产品类别	有效期限	发证机关
1	河南广安生物科技股份有限公司	饲预(2013)00052	添加剂预混合饲料	2013年10月10日至2018年10月9日	农业部
2	河南广安生物科技股份有限公司高新区中草药饲料基地	豫饲证(2014)01030	配合饲料、浓缩饲料	2014年1月17日至2019年1月16日	河南省畜牧局
3	周口广安农牧科技有限公司	豫饲证(2013)16002	配合饲料、浓缩饲料	2013年10月30日至2018年10月29日	河南省畜牧局

（2）粮食收购许可证

公司持有郑州市粮食局核发的《粮食收购许可证》（编号：豫0020060·0），被授予粮食收购资格，发证日期为2013年6月4日，有效期至2017年6月3日。

公司全资子公司周口广安农牧科技有限公司持有周口市粮食局核发的《粮食收购许可证》（编号：豫1000107.0），被授予粮食收购资格，发证日期为2014年7月3日，有效期至2018年7月3日。

（3）兽药生产许可证和兽药GMP证书

序号	持有人	证书名称	证书编号	有效期限	发证机关
----	-----	------	------	------	------

1	河南广安生物科技股份有限公司动保分公司	兽药生产许可证	(2011)兽药生产证字 16239 号	2011 年 10 月 31 日至 2016 年 10 月 30 日	农业部
2	河南广安生物科技股份有限公司动保分公司	兽药 GMP 证书	(2011)兽药 GMP 证字 494 号	2011 年 9 月 19 日至 2016 年 9 月 18 日	农业部

(4) 动物防疫条件合格证

持有人	证书编号	发证日期	经营范围	发证机关
河南广安生物科技股份有限公司修武分公司	(豫修)动防合字第 20120038 号	2012 年 5 月 20 日	生猪养殖	修武县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司武陟猪场	(豫武)动防合字第 110035 号	2011 年 7 月 1 日	生猪养殖	武陟县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司武陟第二猪场	(豫武)动防合字第 110036 号	2011 年 7 月 1 日	生猪养殖	武陟县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司新蔡分公司	(豫新)动防合字第 120048 号	2012 年 7 月 9 日	生猪养殖及销售	新蔡县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司新蔡第二分公司	(豫新)动防合字第 120035 号	2012 年 9 月 10 日	生猪养殖及销售	新蔡县畜牧局
焦作市广安养殖有限责任公司	(焦山)动防合字第 2011004 号	2011 年 5 月 19 日	生猪养殖、销售	焦作市山阳区畜牧中心
河南广安生物科技股份有限公司西平分公司	(豫西)动防合字第 201407041 号	2014 年 7 月 4 日	生猪饲养与销售	西平县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司沈丘分公司	(沈)动防合字第 140013 号	2014 年 8 月 12 日	生猪养殖、销售	沈丘县畜牧局

(5) 畜禽养殖代码证

持有人	证书编号	有效期限	发证机关
河南广安生物科技股份有限公司西平分公司	014117210350	2012 年 11 月 1 日至 2015 年 10 月 30 日	西平县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司修武分公司	014108210016	2012 年 12 月 15 日至 2015 年 12 月 14 日	修武县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司	014108230001	2012 年 2 月 15 日至	武陟县畜牧局

司武陟猪场		2015年2月14日	
河南广安生物科技股份有限公司武陟第二猪场	014108230002	2012年2月10日至 2015年2月9日	武陟县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司新蔡分公司	014128280214	2014年7月14日至 2015年7月13日	新蔡县畜牧局
河南广安生物科技股份有限公司新蔡第二分公司	014128280671	2014年6月29日至 2015年6月28日	新蔡县畜牧局
焦作市广安养殖有限责任公司	4108110011	2012年11月11日至 2015年11月10日	焦作市山阳区 畜牧中心
河南广安生物科技股份有限公司沈丘分公司	014127280216	2014年8月15日至 2017年8月15日	沈丘县畜牧局

(6) 种畜禽生产经营许可证

公司下属的沈丘分公司持有周口市畜牧局核发的《种畜禽生产经营许可证》，编号为（2014）编号：豫P010803，经营范围是大长、长白二元母猪，有效日期为2014年10月29日至2017年10月28日。

(7) 食品流通许可证

公司全资子公司河南中科广安食品有限公司持有郑州市工商行政管理局核发的《食品流通许可证》（编号：SP4101991410010951），许可范围为批发、零售、预包装食品，发证日期为2014年6月18日，有效期至2017年6月17日。

2、公司资质、认证情况

序号	证书名称	发证机关	发证时间	有效期
1	农业产业化国家重点龙头企业	农业部、国家发改委、财政部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、中国证监会、供销合作总社	2008年8月	—
2	中国驰名商标	国家工商总局商标局	2013年12月27日	
3	高新技术企业证书	河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	2011年10月28日	3年
4	河南省畜禽健康养殖院士工作站	河南省科学技术厅、河南省院士工作办公室	2014年6月20日	—

5	博士后科研工作分站	人事部、全国博士后管委会	2006年5月	—
6	全国五十强饲料企业	中国饲料工业协会	2009年9月	—
7	河南省饲料行业综合实力十强企业	河南省饲料工业协会	2012年12月	—
8	河南省著名商标	河南省工商行政管理局	2013年12月31日	3年
9	省级企业技术中心	河南省发改委、河南省财政厅、河南省地税局、郑州海关	2004年12月27日	—
10	河南省生物预混料工程技术研究中心	河南省科学技术厅	2009年8月	—
11	质量管理体系认证证书	北京华思联认证中心	2012年3月16日	3年
12	食品安全管理体系认证证书	北京华思联认证中心	2012年3月16日	3年

公司高新技术企业资质于2014年10月28日到期，公司已提交高新技术企业申请相关文件，目前尚在审核中。

（四）主要固定资产情况

1、截至2014年4月30日公司固定资产情况

项目	2014年4月30日			
	原值（元）	累计折旧（元）	净额（元）	成新率（%）
房屋建筑物	88,022,261.83	9,973,542.42	78,048,719.41	88.67
机械设备	23,963,182.98	5,991,799.99	17,971,382.99	75.00
运输设备	3,876,450.48	2,032,092.86	1,844,357.62	47.58
电子设备	3,389,674.26	2,419,934.16	969,740.10	28.61
其他设备	7,362,878.71	4,939,958.51	2,422,920.20	32.91
合计	126,614,448.26	25,357,327.94	101,257,120.32	

截止到2014年4月30日，公司固定资产账面原值126,614,448.26元，累计折旧25,357,327.94元，账面净额101,257,120.32元，固定资产总体成新率为79.97%。目前公司在用的固定资产使用状况良好，不存在淘汰、更新、大修理、技术升级等情况，对公司的持续经营能力无不利影响。

2、公司房产情况

序号	所有权人	房产证号	位置	用途	面积 (平方米)	是否抵押
1	广安生物	郑高开房权证字第 2006041404号	檀香路3号1号楼	工业	4,697.24	抵押
2	广安生物	郑高开房权证字第 2006041401号	檀香路3号2号楼	工业	1,069.84	抵押
3	广安生物	郑高开房权证字第 2006041402号	檀香路3号3号楼	工业	3,778.84	抵押
4	广安生物	郑高开房权证字第 2006041403号	檀香路3号4号楼	工业	2,863.42	抵押
5	广安生物	郑房权证字第 1401016267号	高新技术产业开发区 水仙路9号4号楼1 层1	工业	1,328.23	抵押
6	广安生物	郑房权证字第 1401016268号	高新技术产业开发区 水仙路9号1号楼1 层1	工业	8,929.06	抵押
7	广安生物	郑房权证字第 1401016269号	高新技术产业开发区 水仙路9号3号楼1-3 层1	办公	1,966.02	抵押
8	广安生物	郑房权证字第 1401016270号	高新技术产业开发区 水仙路9号5号楼1-3 层1	科研	1,597.92	抵押
9	广安生物	郑房权证字第 1401016271号	高新技术产业开发区 水仙路9号2号楼1-5 层	工业	2,164.74	抵押
10	广安生物	郑房权证字第 1401016272号	高新技术产业开发区 水仙路9号2号楼-1 层	其他	450.36	抵押

注：由于土地使用权证正在办理中，子公司周口广安房屋产权证尚未办理。报告期内公司具有良好的盈利能力、稳定而持续的获取现金能力和融洽的银企关系，能够及时偿付以机器设备、房屋建筑物进行抵押获取的贷款融资本息，公司房产虽然进行了抵押，结合公司实际经营情况，债权人行权的可能性较低。

3、房屋租赁情况

序号	承租方	出租方	地址	用途	面积 (m ²)	租期
1	广安食品	郑州市恒越达商	郑州市高新技	猪肉制	203.46	2013.11.1 至

		贸有限公司	术开发区银合	品销售		2014.10.31
2	广安食品	郑州晟禾实业有 限公司	郑州市高新技术 开发区银屏 路与雪松路交 汇处	猪肉制 品销售	-	2013.11.1 至 2014.10.31

4、公司租赁养殖场的情况

序号	使用方	位置	出租方	租赁期限	租金	占地面积 (平方米)
1	武陟猪场	焦作市武 陟县城东 万头猪场 院内	武陟县万头 猪场	2007.1.1 至 2015.12.31	20 万元/年	45,333.30
2	武陟第二猪 场	武陟县詹 店镇南 3 公里黄河 北围堤处	焦作黄河河 务局武陟第 一黄河河务 局	2011.8.16 至 2016.8.17	11 万元/年	66,666.67
3	沈丘分公司	周口市沈 丘县北城 区前寨村	沈丘县中禾 养殖专业合 作社	2012.6.1 至 2022.5.31	35 万元/年	32,000.00
4	西平分公司	驻马店市 西平县芦 庙乡韩庄 村	西平峰源养 殖有限责任 公司	2013.7.1 至 2015.6.30	20 万元/年	22,667.00
5	新蔡分公司	驻马店市 新蔡县古 吕街道办 事处东湖 村	新蔡县东湖 广安养殖有 限公司	2008.11.1 至 2014.11.1	总计 100 万元	23,333.33
6	新蔡第二分 公司	驻马店市 新蔡县黄 楼镇黄楼 村	新蔡县粮食 局	2010.1.1 至 2021.12.31	16 万元/年	53,333.33
7	修武分公司	焦作市修 武县五里 源乡钓台 营村	河南省新河 农场	2011.9.25 至 2016.9.24	前两年 25 万 元/年, 后三年 30 万元/年	46,620.00

公司养殖场所用土地,全部与土地的承包方或拥有方签订了长期的租赁协议(期限一般为六年以上),并且涉及转租的土地亦全部获得原出租方的书面确认,

即使以往有租赁期限到期的场地，公司与对方经过协商，均对租赁协议进行了续签，保证了经营的持续、稳定，公司在前期及报告期内的经营中未出现过因租赁土地纠纷导致的经营障碍，未影响公司业务的正常进行。但随着土地政策及土地性质、用途的变化，公司可能存在出租方违约以及无法办理土地租赁所需审批手续的风险。截至本公开转让说明书出具日，公司租赁的性质主要为农村集体土地的养殖场地，大部分已取得养殖场地所在地村民委员会和乡镇人民政府同意备案的证明。剩余部分养殖场地备案手续正在办理中，后需办理不存在实质性法律障碍。与此同时，公司也在积极开拓和寻找新的养殖场地，以保证现有养殖场搬迁时能够及时找到新的替代场所，使公司的业务不因养殖场搬迁而受到重大不利影响。

5、主要生产设备情况

截至2014年4月30日，公司所拥有的主要生产设备情况如下：

资产名称	账面原值(元)	账面净额(元)	成新率(%)
饲料主要生产设备			
中草药饲料牧羊设备	6,106,997.00	5,099,613.80	83.50
主车间成套设备	3,820,000.00	3,618,388.90	94.72
预混料设备	1,683,388.00	350,606.31	20.83
粉料生产线	1,500,000.00	421,200.00	28.08
变压器	1,268,000.00	1,058,836.30	83.50
制粒机设备	745,200.00	661,621.68	88.78
近红外品质快速分析仪	590,000.00	515,266.67	87.33
码垛机器人	555,000.00	502,275.00	90.50
装载机	370,000.00	308,487.50	83.38
高效相色谱仪	305,000.00	80,825.06	26.50
锅炉	300,800.00	284,924.44	94.72
电子汽车衡	280,000.00	233,812.48	83.50
空压机	225,000.00	187,884.92	83.50

颗粒线项目设备（牧羊）	82,800.00	77,556.00	93.67
螺杆式空压机	80,000.00	76,305.56	95.38
液体酶制剂喷涂设备	70,000.00	62,611.04	89.44
后喷涂设备	60,000.00	52,875.00	88.13
制粒机配件	52,579.70	47,029.62	89.44
配料称	50,000.00	37,346.71	74.69
粉碎机混合系统	38,000.00	37,097.50	97.63
配合料设备	30,500.00	23,020.86	75.48
自动定量包装机	26,000.00	7,917.91	30.45
水处理设备	20,000.00	20,000.00	100.00
生猪养殖主要生产设备			
定位栏	382,660.00	347,901.28	90.92
产床	120,000.00	94,350.00	78.63
种猪定位栏	111,056.50	79,960.75	72.00
水暖炉	110,000.00	57,764.67	52.51
保育床	104,400.00	18,995.00	18.19
产房设备	95,365.00	34,967.17	36.67
锅炉	87,057.50	84,336.95	96.87
母猪料槽	87,000.00	55,327.50	63.59
暖空调	63,550.00	42,419.62	66.75
电热膜	27,885.00	25,096.50	90.00
监控设备	27,000.00	10,500.00	38.89
活动猪舍	26,400.00	19,206.00	72.75
压力罐	22,370.00	16,915.31	75.62
风机	12,600.00	6,615.00	52.50
装猪台	9,747.00	3,033.74	31.12
配种设备	5,900.00	2,630.42	44.58

（五）生产性生物资产情况

截至2014年4月30日，公司所拥有的生产性生物资产情况如下：

项目	头数	账面原值(元)	账面净额(元)	成新率(%)
未成熟生产性生物资产的种猪	4,463	6,418,663.60	6,418,663.60	100
成熟生产性生物资产的种猪	13,224	19,837,573.61	13,859,178.22	69.86
合计	17,687	26,256,237.21	20,277,841.82	77.23

（六）公司环境保护情况

1、周口广安年产15万吨功能性饲料项目

2012年10月26日，周口市环境保护局作出《关于周口广安农牧科技有限公司年产15万吨功能性饲料项目环境影响报告表的批复》（周环审[2012]236号），原则批准《周口广安农牧科技有限公司年产15万吨功能性饲料项目环境影响报告表》。

2014年6月21日，周口市环境保护局出具《关于周口广安农牧科技有限公司年产15万吨功能性饲料项目环境保护验收意见》（周环验[2014]4号），认为周口广安年产15万吨功能性饲料项目符合环境保护验收合格条件，同意该项目通过环境保护验收。

2、平康饲料年产24万吨优质畜禽饲料项目

2013年1月14日，济源市环境保护局作出《关于河南平康饲料有限公司年产24万吨优质畜禽饲料项目环境影响报告表的批复》（济环评审[2013]010号），同意平康饲料年产24万吨优质畜禽饲料项目建设。

根据公司书面确认，截至本公开转让说明书出具之日，平康饲料年产24万吨优质畜禽饲料项目尚处于建设阶段。

3、环境保护标准及流程

公司生产过程中的主要污染源和污染物有：饲料生产过程中的少量噪声；猪养殖粪便及废水、臭味气体及病死猪等废弃物。

(1) 饲料厂噪声处理

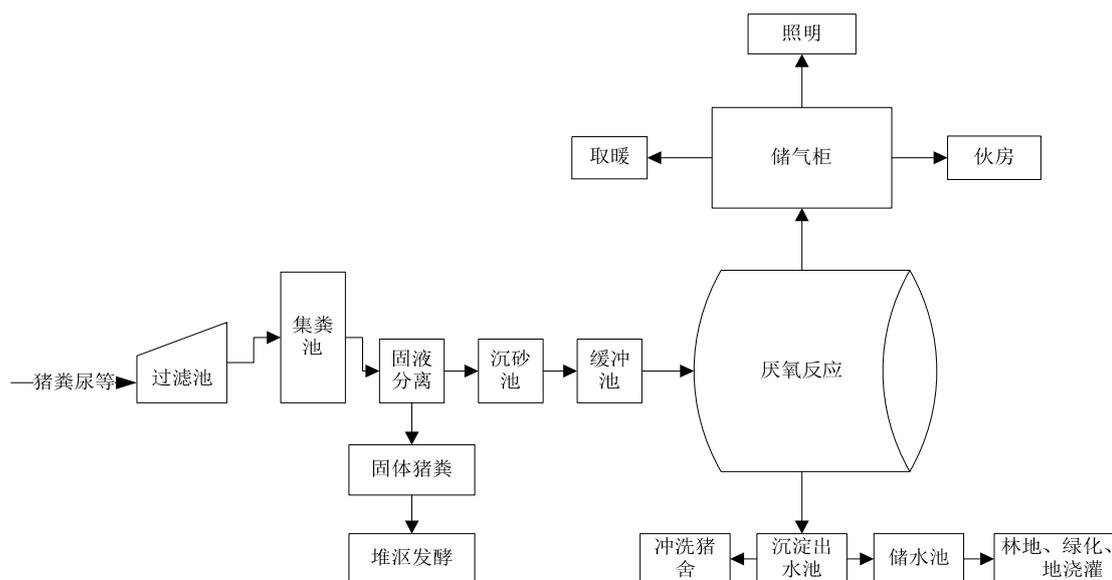
公司饲料加工会产生少量噪声。公司饲料厂采用噪声低、振动小的优质设备；对于噪声较大的设备，在工艺设计时采取局部隔离或敷设吸声材料，以防止噪声的扩散，对于因振动而产生噪声的设备，加装减振器或减振垫，在安装时严格要求固定，使车间内噪声尽量降低。公司根据《工业企业噪声控制设计规范》（GB50085-92）规定，确保车间内部8小时工作区内的噪声不大于85分贝（A）。

此外，公司饲料加工厂房全部采用钢架结构，全封闭厂房，通过积尘换气装置进行厂房换气，有效阻挡了饲料加工过程中少量噪音的释放，即使在距离厂房很近的地方，也不会感受到加工噪音。公司饲料厂区均处于政府规划的工业园区，周边无居住区，不会对居民产生污染。

(2) 猪养殖粪便及废水、生活污水的处理

生猪生产中产生的废水主要来源于猪尿液、猪舍冲洗水及生活污水等。公司猪舍均采用现代化的节能节水环保设备，漏缝板、半漏粪工艺智能产床、自动饮水器等装置，多方面提高了生猪对水、饲料的利用效率，从源头上减少废水排放。

对猪场猪尿液、粪污、猪舍冲洗水及生活污水，经过过滤、固液分离后，进入猪场沼气池，进行厌氧发酵无害化处理，产生的沼气进行照明、取暖、伙房做饭，沼液、沼渣进行浇灌林地、菜园等资源化循环化利用，实现农牧结合，化污为肥，零污染排放。具体流程如下：



(3) 猪场废气处理

猪场生产中产生的废气主要来源于锅炉烟气，猪舍、沼渣/液贮存池等产生的臭味气体。

锅炉废气经除尘器处理后，达标排放；养殖人员定期清洗猪舍，减少排放；对沼气工程中的各个贮存池进行防渗处理，并加入活性炭等，减少恶臭气体排放，同时，各养殖场远离村庄，且场区内种植各种花卉树木，可有效净化空气。

(4) 病死猪处理

猪场病死猪和猪舍隔离，并进行消毒处理，病死猪尸体按照规范化程序进行无公害处理；公司各场区设有垃圾桶存放生活垃圾，生产垃圾统一运至政府指定地点堆存。

环境保护相关部门出具证明，公司自2012年1月1日以来，依照国家有关环境保护方面的法律、法规的规定进行经营，未发生环保事故，不存在环保违法违规行为，不存在环保方面的重大行政处罚。

（七）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至2014年4月30日，公司共有员工635人，公司员工具体构成情况如下：

（1）按照工作岗位划分

岗位分工	人数	占比（%）
管理人员	44	6.93
财务人员	45	7.09
销售人员	261	41.10
生产人员	79	12.44
技术及其他	206	32.44
合计	635	100.00

（2）按照受教育程度划分

学历	人数	占比（%）
硕士及以上	9	1.42
本科	92	14.49
专科	308	48.50
其他	226	35.59
合计	635	100.00

（3）按照年龄划分

年龄	人数	占比（%）
30岁（含）以下	216	34.02
30-40（含）岁	184	28.98
40-50（含）岁	165	25.98
50岁以上	70	11.02

合计	635	100.00
----	-----	--------

公司管理人员全部为大专以上学历。根据从事的岗位不同，管理人员大部分取得了国家相应的从业资格证书：所有财务人员均取得会计资格证，其中会计师职称10人；饲料技术方面有博士2人，硕士5人；养猪技术方面有硕士2人，中级畜牧师8人，高级畜牧师5人，中级兽医师6人，高级兽医师12人。从事专业技术岗位人员取得了国家规定的资格证，通过了农业部及省市主管部门组织的现场查验，其专业水平可以满足公司业务所需。为提升各岗位员工技能，公司建立了完善的培训制度，每季度都根据员工的实际情况安排业务培训，确保员工技能满足岗位需求并得到不断提升。

2014年7月25日，郑州市社会保险局出具证明，证明公司2012年1月至2014年6月已在郑州市社会保险局登记并缴纳养老、工伤、医疗、生育保险，目前均为在保状态。根据郑州市社会保险局高新技术产业开发区分局出具的证明，公司报告期内不存在欠缴失业保险的情况。

2、公司核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简历

高天增先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、（一）公司董事基本情况”。在饲料和生猪养殖方面学术造诣较深，实践经验丰富。曾主持“猪鸡高效低排放饲料产业化关键技术研究及示范”、“中草药浓缩饲料的研制与应用”、“酶解复合中草药预混料的研究”、“规模化猪场规范化饲养管理关键技术研究”、“猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究”等技术研究，并获得10余项省市级科学技术进步奖。现任公司董事长兼总经理。

王全亮先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、（一）公司董事基本情况”。具有丰富的饲料研发和管理经验，2012年河南省饲料行业优秀创新人才。曾参与“生物活性复合预混合饲料的研制与应用”、“活立健的研制及应用研究”、“中草药浓缩饲料的研制与应用”等技术研究，科研年成果多次获得省级科学技术进步奖。现任公司董事、副总经理。

付充先生，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“九、（一）公司董事基本情况”。在生猪养殖方面，实践经验丰富，拥有20多年的生猪养殖研究和管理经验，曾参与“速长X的研制及应用研究”、“猪附红细胞体病及并发征综合防制体系研究”等技术研究，获得多项省级科学技术进步奖。现任公司董事、副总经理。

零汉益先生，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“九、（三）公司高级管理人员基本情况”。先后获发明专利两项，国家科技发明二等奖一项，在国内外刊物发表专业论文近30篇。

梁忠志先生，男，1974年10月，中国国籍，本科学历，拥有农业部颁发的高级技能资格证书。曾参与多项技术研发项目，并获得河南省科技进步三等奖、全国工商联科学技术进步二等奖等。曾担任新乡万头猪场生产技术场长、场长，南阳市种猪场技术场长，武陟万头猪场、武陟第二猪场、修武分公司总经理；2011年1月至今，担任公司养猪发展中心一、二部总经理。

张天勇先生，男，1971年7月，中国国籍，毕业于河南工业大学动物营养与饲料科学专业，研究生学历。1999年至2006年，担任河南安彩集团安泰化工有限公司总经理助理，负责技术研究等工作；2009年7月至今，担任公司技术研发部、技术品控部部长。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数（股）	持股比例（%）
1	高天增	董事长、总经理	31,160,000	59.92
2	付充	董事、副总经理	2,500,000	4.81
3	王全亮	董事、副总经理	2,320,000	4.46
4	梁忠志	养猪发展中心一、二部总经理	170,000	0.33
5	零汉益	技术总监	-	-
6	张天勇	技术研发部技术品控	-	-

		部长		
--	--	----	--	--

(3) 核心技术团队变动情况

公司拥有完善的用人机制，使得核心技术人员能够发挥其才能，同时实行具有市场竞争力的薪酬体系，并且公司部分核心技术人员持有公司股份。报告期内，公司核心技术与核心业务团队较稳定，未发生重大变化。

3、研发费用及主营业务收入的比重

年度	研发费用（元）	营业收入（元）	比例（%）
2012 年度	14,671,011.67	424,296,120.75	3.46
2013 年度	16,230,236.38	483,372,818.87	3.36
2014 年 1-4 月	5,898,737.47	174,697,946.75	3.38

四、公司业务具体状况

（一）公司营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	174,682,981.08	99.99	483,192,625.87	99.96	423,918,669.26	99.91
其他业务收入	14,965.67	0.01	180,193.00	0.04	377,451.49	0.09
合 计	174,697,946.75	100.00	483,372,818.87	100.00	424,296,120.75	100.00

报告期内，公司按业务分类的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月				
	营业收入	占比（%）	营业成本	毛利	毛利率（%）

饲料	136,065,074.78	77.89	116,749,241.99	19,315,832.79	14.20
生猪	37,268,801.46	21.34	36,901,494.03	367,307.43	0.99
兽药、生鲜食品等	1,349,104.84	0.77	922,040.55	427,064.29	31.66
合计	174,682,981.08	100.00	154,572,776.57	20,110,204.51	11.51
项目	2013 年度				
	营业收入	占比 (%)	营业成本	毛利	毛利率 (%)
饲料	361,995,326.33	74.92	299,748,740.69	62,246,585.64	17.20
生猪	120,115,453.88	24.86	90,388,809.88	29,726,644.00	24.75
兽药、生鲜食品等	1,081,845.66	0.22	1,036,017.02	45,828.64	4.24
合计	483,192,625.87	100.00	391,173,567.59	92,019,058.28	19.04
项目	2012 年度				
	营业收入	占比 (%)	营业成本	毛利	毛利率 (%)
饲料	317,290,698.38	74.85	266,857,074.13	50,433,624.25	15.90
生猪	106,454,689.33	25.11	78,842,324.20	27,612,365.13	25.94
兽药、生鲜食品等	173,281.55	0.04	134,638.96	38,642.59	22.30
合计	423,918,669.26	100.00	345,834,037.29	78,084,631.97	18.42

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于饲料业务和生猪养殖业务，主营业务突出，业务结构未发生重大变化。

报告期内，公司按销售地区分类的主营业务收入构成如下：

单位：元

地区名称	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
河南省	168,140,504.30	96.25	452,983,146.30	93.75	395,483,310.62	93.29
河南省外	6,542,476.78	3.75	30,209,479.57	6.25	28,435,358.64	6.71
合计	174,682,981.08	100.00	483,192,625.87	100.00	423,918,669.26	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来源于河南省内，占比90%以上。

（二）公司产品的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要客户情况

报告期内，公司饲料业务的主要客户为河南省等地区的经销商、养殖场、养殖户等，产品的终端消费群为养殖场、养殖户等；生猪业务的主要客户为河南省等地区的生猪经纪人、屠宰加工企业、肉制品加工企业等，产品的终端消费群为消费者。

2、公司前五名客户情况

报告期内，公司饲料业务对前五名客户销售情况如下：

年度	客户名称	销售额（元）	占比（%）
2014年1-4月	河南广联畜禽有限公司项城分公司	9,200,996.41	5.27
	郑州市宝融养殖有限公司	8,548,752.29	4.89
	济源市瑞星牧业有限公司	5,459,947.75	3.13
	河南北徐广安种猪有限公司	4,415,710.53	2.53
	鹤壁市隆源牧业有限公司	4,267,587.69	2.44
	合计	31,892,994.67	18.26
年度	客户名称	销售额（元）	占比（%）
2013年度	安阳天竺牧业有限公司	16,660,083.04	3.45
	河南北徐广安种猪有限公司	16,257,536.11	3.36
	郑州市宝融养殖有限公司	13,945,840.78	2.89
	濮阳市领锐牧业股份有限公司	10,612,841.39	2.20
	河南康菲德饲料科技有限公司	8,114,471.77	1.68
	合计	65,590,773.09	13.58
年度	客户名称	销售额（元）	占比（%）
2012年度	河南北徐广安种猪有限公司	17,672,294.10	4.17
	齐兴华	4,329,991.43	1.02
	胡文杨	4,244,131.90	1.00

	冯家学	3,986,742.41	0.94
	焦秋林	3,662,881.75	0.86
	合计	33,896,041.59	7.99

报告期内，公司生猪养殖业务对前五名客户销售情况如下：

年度	客户名称	销售额（元）	占比（%）
2014年1-4月	李软平	4,987,996.50	2.86
	张海龙	3,858,055.00	2.21
	翟国启	3,196,524.00	1.83
	李达	3,061,626.00	1.75
	田再宽	2,833,042.00	1.62
	合计	17,937,243.50	10.27
年度	客户名称	销售额（元）	占比（%）
2013年度	田再宽	22,198,573.31	4.59
	李软平	18,780,797.37	3.89
	翟国启	14,186,764.00	2.93
	张海龙	13,360,061.85	2.76
	李达	9,827,879.00	2.03
	合计	78,354,075.53	16.20
年度	客户名称	销售额（元）	占比（%）
2012年度	田在宽	13,585,872.20	3.20
	张海龙	13,040,764.93	3.07
	郭新友	12,863,947.00	3.03
	陈殿岭	10,716,292.90	2.53
	李软平	9,315,492.55	2.20
	合计	59,522,369.58	14.03

公司饲料业务2012年、2013年和2014年1-4月向前五名客户销售金额占营业收入的比例分别为7.99%、13.58%、18.26%，公司生猪养殖业务2012年、2013年和2014年1-4月向前五名客户销售金额占营业收入的比例分别为14.03%、16.20%

和10.27%，公司不存在向单一客户销售超过50%的情形，不存在对单一客户构成严重依赖的情形。公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在公司主要客户中未占有任何权益。关联方在公司主要客户中占有权益的情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、（一）关联方和关联关系”。

3、个人客户及其结算方式

报告期内，公司向单位及个人客户销售收入、现金结算情况如下：

单位：元

期间	销售额	单位		个人			
		销售额	比例	销售额	比例	现金结算额	现金结算比例
2014年 1-4月	174,682,981.08	86,660,226.91	49.61%	88,022,754.17	50.39%	43,845,428.25	25.10%
2013年	483,192,625.87	218,064,832.06	45.13%	265,127,793.81	54.87%	145,489,299.65	30.11%
2012年	423,918,669.26	175,926,247.74	41.50%	247,992,421.52	58.50%	149,007,412.24	35.15%

注：单位客户无现金结算情形。

由于公司生猪养殖基地远离城区，附件银行网点较少，且生猪销售于节假日、夜间等非银行交易时点进行交易的情况较为频繁，此外，存在个体养殖户自带现金上门取货方式购买饲料等情况，致使生猪、饲料销售业务中存在现金结算的情况。

4、个人客户销售及款项结算情况

公司通过《资金管理制度》、《销售及收款管理制度》等相关的内控制度切实防范销售、收款环节存在的风险，产品销售环节的相关内部控制制度完整、合理、有效。

（1）销售合同签订

公司年初与全部直销客户签订销售合作协议，根据客户的类别（包括销售量、

经济状况、信誉情况) 给予一定的账期, 每次发货的时候要求相关责任人完善担保手续后发货。公司经销类客户中70%以上的年初要签订合同, 不签订合同的客户提货时必须先付款, 后发货。对签订合同的客户符合直销客户类别的才实施赊销, 手续与直销客户的手续一样。散户或者与公司合作时间较短的客户不签订合同, 该部分客户采取款到发货, 货款两清的原则, 其主要是该部分客户忠诚度较低, 公司为了控制货款回收风险。

(2) 销售发票开具

公司部分个人客户不需要发票, 公司未全部开具发票, 公司产品销售未开具发票的情况下, 财务部根据经客户签字的发货单和出库单, 作为销售收入实现的凭证。并按照实际销售收入进行纳税申报。

(3) 款项结算方式

销售收取现金主要是提货量较小的客户及部分客户夜间或者节假日期间来公司提货, 银行汇款不方便的;除此之外均采取银行转账、银行承兑汇票等非现金方式结算。

5、公司对于现金结算的规范措施、计划、现状

公司已经充分意识到存在现金交易的风险, 并根据业务发生的实际情况, 采取了一系列措施减少现金交易发生, 从而控制相应的风险:

①公司制定了完整、有效的采购和销售内控制度。在采购方面, 公司制定了完整的请购、验质、过磅、结算、现金付款、复核方面的内控流程; 财务部依据完整的流转单据进行存货出入库及结算财务处理。在销售方面, 公司制定了完整的合同审批、现金收款、发货、复核、交存银行、对账的内控流程; 财务部门复核完整的内控流转单据进行销售及结算账务处理。公司制定了严格的《货币资金管理制度》、《销售与收款管理制度》、《采购与付款管理制度》等内控制度, 要求销售和采购部门严格执行上述制度。针对单位客户和供应商, 要求将全部销售和采购款项以汇票或银行转账的方式结算。针对个人客户及供应商, 公司要求

其通过银行转账或现金交存公司银行账户内。公司内部审计部门定期和不定期进行审计，对执行不达标的责任人按照相关内控制度进行处罚。

②在机构设置方面，公司财务部门实行明确的岗位分工和授权，明确财务部门各岗位的职责和权限，建立严格的授权审批制度，财务部门专设收款出纳，并定期轮岗，每天的收款日报日清日结，会计与收款出纳每日核对，做到账实相符。公司销售部门每日与收款出纳核对单据，确保账实相符，公司为接触现金的人员建立了担保人制度，防范其收款风险。

③在硬件建设方面，公司在具备条件的收银处安装POS机，便于客户夜间和非工作日刷卡，减少现金交易。

报告期内，公司现金交易的比例逐步下降，2014年1-9月现金收款比例由2014年1-4月的25.10%下降至23.58%，2014年1-9月现金采购结算比例由2014年1-4月的0.13%下降至0.10%，未来，随着POS机终端设备在生猪养殖场的普及使用，现金收款结算情况将得到根本的控制。

（三）公司成本及供应商情况

1、主要原材料采购情况

公司生产经营所需的原材料主要包括玉米、小麦、豆粕、鱼粉、氨基酸、维生素、微量元素、兽药、辅料等。

公司原材料采购商众多，并存在一定比例的自然人供应商。公司饲料业务中的玉米、小麦、豆粕、鱼粉、氨基酸、维生素等原材料主要采购于中国牧工商（集团）总公司、河南阳光油脂集团有限公司、益海嘉里（郑州）食品工业有限公司等企业以及粮食经纪人、经销商和贸易商等。生猪养殖业务中的全部饲料和部分兽药实现自给，其余兽药主要向外部动保公司、贸易公司等采购。

2、公司成本情况分析

报告期内，公司主要原材料投入及占营业成本的比重情况如下：

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
玉米	43,206,550.54	27.95	85,502,200.00	21.86	25,141,800.00	7.26
豆粕	19,007,609.96	12.30	70,141,600.00	17.93	52,992,100.00	15.31
小麦	4,542,979.43	2.94	37,062,200.00	9.47	52,197,800.00	15.08
鱼粉	694,055.79	0.45	3,105,600.00	0.79	2,596,100.00	0.75
兽药	2,450,207.31	1.59	9,679,185.02	2.47	6,123,331.84	1.77
赖氨酸	1,731,253.96	1.12	15,356,906.19	3.93	23,139,738.40	6.69
蛋氨酸	931,461.15	0.60	7,826,231.18	2.00	14,501,991.62	4.19

3、公司前五名供应商情况

报告期内，公司饲料业务向前五名供应商采购情况如下：

年度	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
2014年1-4月	刘红霞	9,156,749.20	6.78
	益海嘉里(郑州)食品工业有限公司	6,098,807.00	4.52
	郑州市金水区金玉饲料经营部	4,215,764.43	3.12
	河南阳光油脂集团有限公司	3,478,640.50	2.58
	中国牧工商(集团)总公司	3,399,271.50	2.52
	合计	26,349,232.63	19.52
年度	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
2013年度	郑州市金水区金玉饲料经营部	38,015,743.25	8.73
	刘红霞	35,255,036.15	8.10
	临沂盛泉油脂化工有限公司	27,084,456.01	6.22
	河南阳光油脂集团有限公司	20,368,433.69	4.68
	益海嘉里(郑州)食品工业有限公司	19,158,081.70	4.40
	合计	139,881,750.80	32.13
年度	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
2012年度	临沂盛泉油脂化工有限公司	57,144,095.26	19.63

	嘉祥县嘉冠油脂有限公司	24,294,767.10	8.35
	王灵奎	23,402,982.30	8.04
	青岛渤海农业发展有限公司	18,121,987.18	6.23
	郑州市金水区金玉饲料经营部	16,570,770.96	5.69
	合计	139,534,602.80	47.94

报告期内，公司生猪养殖业务向前五名供应商采购情况如下：

年度	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
2014年1-4月	郑州市合力动物药业有限公司	871,323.00	0.65
	郑州维扬科贸有限公司	726,950.00	0.54
	江苏南农高科股份有限公司	545,400.00	0.40
	郑州牧康贸易有限公司	541,455.00	0.40
	郑州瑞高贸易有限公司	528,055.00	0.39
	合计	3,213,183.00	2.38
年度	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
2013年度	郑州市合力动物药业有限公司	4,830,431.60	1.11
	郑州牧康贸易有限公司	1,352,875.00	0.31
	郑州瑞高贸易有限公司	1,185,140.00	0.27
	江苏南农高科股份有限公司	798,565.00	0.18
	河南兴和实业有限公司	128,350.00	0.03
	合计	8,295,361.60	1.90
年度	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
2012年度	郑州市合力动物药业有限公司	2,878,979.50	0.99
	郑州牧康贸易有限公司	787,895.00	0.27
	郑州瑞高贸易有限公司	528,580.00	0.18
	河南兴和实业有限公司	465,754.00	0.16
	江苏南农高科股份有限公司	357,300.00	0.12
	合计	5,018,508.50	1.72

公司饲料业务2012年、2013年、2014年1-4月向前五名供应商采购金额占总采购金额的比例分别为47.94%、32.13%、19.52%，公司生猪养殖业务2012年、2013年、2014年1-4月向前五名供应商采购金额占总采购金额的比例分别为1.72%、1.90%、2.38%，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总采购额50%的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。公司董事程茂基持有公司供应商合肥市科茂隆生物工程有限公司22%的股权，同时程茂基之妻孟秀丽系合肥市科茂隆生物工程有限公司的控股股东；公司董事程茂基的儿子程勳万里是公司供应商安徽五粮泰生物工程股份有限公司的控股股东，除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在公司主要供应商中未占有任何权益。关联方在公司主要供应商中占有权益的情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、（一）关联方和关联关系”。

4、个人供应商及结算情况

报告期内，公司向单位及个人客户采购材料、现金结算情况如下：

单位：元

期间	采购总额	单位		个人			
		采购额	比例 (%)	采购额	比例 (%)	现金结算额	现金结算比例 (%)
2014年1-4月	135,055,000.00	102,166,011.59	75.65	32,888,988.41	24.35	181,448.00	0.13
2013年	435,339,100.00	315,862,548.00	72.56	119,476,552.00	27.44	729,208.00	0.17
2012年	291,112,100.00	233,763,796.00	80.30	57,348,304.00	19.70	526,799.00	0.18

注：单位供应商无现金结算情形。

公司饲料生产基地位于玉米、小麦等原材料产地，在上述农作物收获季节，公司为降低采购成本，存在向个人种植户就近收购原材料的情况，由于种植农户普遍的现金交易偏好、交易地点银行转账不便等原因，上述采购交易通常以现金方式结算。

5、个人供应商采购及结算情况

公司建立了《资金管理制度》、《采购与付款管理制度》等内控制度，防范采购环节的内控风险。公司原材料采购的内部控制制度完整、合理且得以有效执行。

(1) 采购合同签订

除小麦和玉米散户外,公司要求所有原料采购必须签定采购合同或协议,对于部分原料可根据情况签定长期供货协议。在玉米和小麦上市后,为了降低小麦和玉米的采购价格,收购生产基地附近的农户小麦和玉米,这部分客户,通常不签署采购合同,且大部分采取现款结算,部分客户进行赊帐,但随后就通过银行转账进行支付;由公司采购专员同原料供应商拟订合作意向,重点谈判:质量标准、合同价格、交易数量、付款期限、交货时限等内容后拟定采购比价表通报采购部经理。采购部经理对合同内容进行全面审核,并签字确认,由采购专员建立合同台账;财务部根据采购经理的审核意见,对合同进行盖章,并对合同进行备案,追踪落实合同执行情况。

(2) 采购发票取得

公司原料采购除玉米和小麦外,均取得发票。直接从农户手中收购的玉米小麦由公司自行代开农副产品收购发票。

(3) 采购付款

作物收获季节,生产基地附近农户小麦和玉米的零星采购,大部分采取现款结算,其余供应商主要通过银行转账、银行承兑汇票等非现金方式结算。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

序号	客户	合同期间	销售产品	合同金额/结算方式	履行情况	收入确认情况
----	----	------	------	-----------	------	--------

1	齐兴华	2012年1月1日至2012年12月31日	饲料	不低于1500吨,按约定价格结算	履行完毕	2012年 4,329,991.43元
2	河南北徐广安种猪有限公司	2012年1月1日至2012年12月31日	配合饲料	不低于5000吨,未约定具体价格	履行完毕	2012年 17,672,294.10元
3	焦秋林	2013年1月1日至2013年12月31日	猪饲料	不低于1500吨,按约定价格结算	履行完毕	2013年 3,601,766.00元
4	田在宽	2013年1月7日至2013年12月31日	生猪	生猪结算单价按当日市场价格,并当场结算货款	履行完毕	2013年 22,198,573.31元
5	张海龙	2014年1月5日至2014年12月31日	生猪	生猪结算单价按当日市场价格,并当场结算货款	正在履行	2014年1-4月 3,858,055.00元
6	李阮平	2014年1月1日至2014年12月31日	生猪	生猪结算单价按当日市场价格,并当场结算货款	正在履行	2014年1-4月 4,987,996.50元
7	安阳天竺牧业有限公司	2013年4月9日至2018年4月8日	饲料、兽药以及技术服务等	广安生物向客户销售饲料及兽药的价款、提供商品猪养殖及代为销售等技术服务费用,由双方定期结算,原则上从广安生物代为销售商品猪的价款中予以抵扣	正在履行	2013年 16,660,083.04元; 2014年1-4月 3,948,137.72元
8	济源市瑞星牧业有限公司	2013年6月10日至2021年6月9日	饲料、兽药以及技术服务等	广安生物向客户销售饲料及兽药的价款、提供商品猪养殖及代为销售等技术服务费用,由双方定期结算,原则上从广安生物代为销售商品猪的价款中予以抵扣	正在履行	2013年 7,626,980.34元; 2014年1-4月 5,459,947.75元
9	郑州市宝融养	2013年7月19日至	饲料、兽药以及技术	广安生物向客户销售饲料及兽药的价	正在履行	2013年 13,945,840.78

	殖有限公司	2019年7月18日	服务等	款、提供商品猪养殖及代为销售等技术服务费用,由双方定期结算,原则上从广安生物代为销售商品猪的价款中予以抵扣		元; 2014年1-4月 8,548,752.29元
10	鹤壁市隆源牧业有限公司	2013年10月25日至2021年10月24日	饲料、兽药以及技术服务等	广安生物向客户销售饲料及兽药的价款、提供商品猪养殖及代为销售等技术服务费用,由双方定期结算,原则上从广安生物代为销售商品猪的价款中予以抵扣	正在履行	2013年 2,352,284.41元; 2014年1-4月 4,267,587.69元

以上是报告期内公司对前五名以内客户的销售合同。

公司的销售合同主要是框架协议,并没有涉及具体合同金额,公司根据年内实际销售量确认当期销售额。

2、采购合同

序号	供应商	采购商品	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	临沂盛泉油脂有限公司	豆粕	672,000	2012年6月15日	履行完毕
2	嘉祥县嘉冠油脂有限公司	豆粕	554,200	2012年3月21日	履行完毕
3	青岛渤海科技有限公司	豆粕	650,000	2012年8月6日	履行完毕
4	益海嘉里(郑州)食品工业有限公司	蓝匙普通粉	816,000	2013年9月23日	履行完毕
5	河南阳光油脂集团有限公司	豆粕	936,000	2013年10月8日	履行完毕
6	刘红霞	玉米	1,840,000	2013年11月13日	履行完毕
7	刘红霞	玉米	1,170,000	2014年3月27日	履行完毕
8	中国牧工商(集团)总公司	普通膨化豆粕、46%高蛋白豆粕	882,000	2014年5月4日	履行完毕

9	益海嘉里（郑州）食品工业有限公司	蓝匙普通粉	1,080,000	2014年5月9日	履行完毕
10	李长利	小麦	1,280,000	2014年6月3日	履行完毕

报告期内，公司对前五名以内客户的采购合同，合同金额超过50万元；2014年1-4月以后，公司对供应商的采购合同，合同金额超过50万元。以上采购合同均在当期已全部确认生产成本，采购合同金额与当期成本相匹配。

3、借款合同

序号	借款人	贷款方	合同金额	合同期限	借款利率	借款用途	执行情况
1	广安生物	交通银行股份有限公司河南省分行	3500万元	2013年6月20日—2014年6月20日	中国人民银行基准利率上浮10%	购买原材料	履行完毕
2	广安生物	郑州银行股份有限公司高新技术开发区支行	3000万元	2013年11月20日—2014年11月19日	7.20%	购买饲料原料	正在履行
3	广安生物	中国农业发展银行河南省分行营业部	2000万元	2013年12月12日—2014年12月11日	6%	购买原材料	正在履行
4	广安生物	中国农业银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行	1800万元	2014年3月26日—2015年3月26日	中国人民银行基准利率上浮30%	购买原材料	正在履行

以上是报告期内公司借款合同，合同金额超过1000万元。

五、公司的商业模式

公司立足于饲料和生猪养殖行业，致力于饲料的研发、生产和销售，生猪养殖和销售，以及生猪养殖有关的动物保健产品生产和销售、畜产品销售等配套业务。公司自主研发猪鸡高效低排放饲料产业化关键技术、中草药浓缩饲料技术、酶解复合中草药预混料、种猪选育和扩繁技术、规模化猪场规范化饲养管理关键技术、猪附红细胞体病及并发症综合防制体系等核心技术，自行生产优质的预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料以及生猪相关产品，通过经销和直销相结合的方式

将饲料产品销售给经销商和养殖场等，如安阳天竺牧业有限公司、济源市瑞星牧业有限公司、郑州市宝融养殖有限公司、齐兴华、焦秋林等，同时将生猪产品直接销售给生猪经纪人、屠宰加工企业、肉制品加工企业等，如李软平、张海龙、田在宽、众品集团等，从而获得收入和利润。

2012年、2013年和2014年1-4月，公司主营业务毛利率分别为18.42%、19.04%和11.51%，高于同行业平均水平，主要系（1）公司高毛利率的预混合饲料营业收入占公司营业收入的比重相对较大；（2）公司加大向养殖企业等终端客户饲料直销力度，尤其是与多家规模化养殖企业建立了“饲料销售与技术合作”的战略合作模式，饲料直销收入规模的扩大，有效的提高饲料的销售毛利率；（3）公司的“料猪联动”发展模式，使得公司具有业务、技术和成本联动效应，同时自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖模式，有效的降低成本。

（一）研发模式

公司主要采取自主研发模式，根据客户需求以及行业的发展趋势确定研发项目并立项，然后实施产品研发以及研发评审，进行小批、中试，试制产品试验推广，经过使用验证以及权威机构检测确认后，产品进行产业化批量生产和市场推广。

（二）采购模式

公司采用“集中询价，独立采购”的基地采购模式，各生产基地采购专员将所需要采购的原材料信息上报采购部，包括玉米、小麦、豆粕、鱼粉、氨基酸、维生素、微量元素、兽药疫苗、辅料等。采购部整理各生产基地所需要的采购原材料的全部信息，集中向供应商进行询价，并最终确定供应商和采购价格。在采购部的指导下，各生产基地采购专员根据确定的采购价格，分别向指定的供应商采购生产基地所需要的原材料。采购专员受基地负责人直接领导，对基地的采购成本和采购数量负责，同时接受采购部的指导和监督。公司采购部每年对供应商进行评估，选择信誉好的供应商进行合作，并与规模供应商形成战略合作联盟。

（三）生产模式

饲料生产模式主要是根据订单、现有库存量制定各饲料生产基地生产计划，各饲料生产基地根据生产计划组织安排生产。

生猪养殖模式主要是自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化模式。公司租赁生猪养殖场地，自配技术和养殖人员，进行生猪育种、种猪扩繁和商品猪饲养。公司根据良种繁殖体系和疫病防治体系，采用分散化、分阶段、流程化养殖方式，在猪场中设计不同功能的养殖场所，其中包括种猪场、三元仔猪场和育肥场，并拥有后备舍、配种舍、妊娠舍、分娩舍、保育舍、育肥舍等。

（四）销售模式

公司饲料产品销售采用经销与直销相结合的方式，经销是公司将产品销售给经销商。公司精选经销商，与经销商签订《销售协议》，明确相关责任与义务，目前公司在河南省等地区拥有众多经销商。直销主要是将饲料产品销售给养殖场。

基于公司饲料产品和生猪养殖技术的优势，公司与养殖场建立了“饲料销售与技术合作”的直销模式，即公司为养殖场提供包括种猪配套、饲养管理、生猪销售等全方位、专业化的技术服务，提高养殖场的效益，同时向养殖场供应饲料以及兽药，使得公司与养殖户的利益一致，增强客户的粘性。

公司生猪产品销售主要直接销售给生猪经纪人，由生猪经纪人销往北京、上海等大中城市，部分直接销售给双汇、众品等国内知名的屠宰加工企业、肉质加工企业。生猪销售采用竞价销售模式，其主要流程为（1）公司信息平台将本月、本周、本日所销售生猪品种、数量、均重、所属场地等信息发布给生猪销售人员；（2）根据信息平台所发布的信息，生猪销售人员将生猪经纪人的报价上报给信息平台；（3）信息平台将整理后的报价报送给养猪发展中心和财务部；（4）养猪发展中心决定竞价结果，并将结果反馈到信息平台；（5）信息平台将竞价结果通告给生猪销售人员和财务部；（6）竞价成功者按竞价结果进行交易。

六、所处行业基本情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业分类

公司的主营业务是饲料的研发、生产和销售，生猪养殖和销售，以及生猪养殖有关的动物保健产品生产和销售、畜产品销售等业务。参照中国证监会《上市公司分类指引》（2012年修订），公司属于“农副食品加工业（C13）”和“畜牧业（A03）”。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于C1320制造业下的农副食品加工业的子类饲料加工和A0313农、林、牧、渔业下的畜牧业的子类猪的饲养。

2、行业发展概况

（1）饲料行业

世界饲料业起源于20世纪初，随着经济的发展经历了萌芽、新兴、成长和成熟阶段，全球饲料产量也实现了快速增长，由1995年的5.9亿吨增长到2012年的9.59亿吨。据Alltech调查显示，2012年全球大约有26,000家饲料厂，饲料产量达到9.59亿吨，同比增长4%，其中禽料4.11亿吨，同比增长8%，占比43%；猪料2.18亿吨，同比增长8%，占比22.73%。分地区看，中国、美国、巴西、墨西哥、西班牙是全球五大饲料产国，其中中国饲料产量占比19.95%，美国其次，占比18.67%。

我国饲料工业起步于20世纪70年代中后期，是在邓小平同志的亲切关怀下发展起来的，1984年国务院颁布《1984-2000年全国饲料工业发展纲要（试行草案）》，从此饲料行业正式列入国民经济和社会发展序列，政府从财税、金融等方面给予大力支持，饲料行业也实现了快速发展。经过将近40年的发展，国内饲料行业实现了从无到有，从弱到强，从小到大的过程。

①产量快速增长，产品品种多样化。由1990年的3,194万吨增长到2012年的

1.94亿吨，年复合增长8.5%。饲料也由单一的产品转为的以猪饲料、蛋禽饲料、肉禽饲料、水产饲料、反刍饲料等多样化产品格局,其中猪饲料产量占比39.7%，肉禽饲料占比28.35%，蛋禽饲料占比16.6%。（数据来源：中国饲料工业信息网）

②产品质量稳步提升。饲料的质量安全是保障养殖产品安全和食品安全的第一道关口。随着社会的发展和对畜产品安全要求的不断提高，目前饲料质量安全已纳入到整个社会发展的安全体系中。据农业部开展的饲料质量安全监察结果显示，国内饲料产品合格率持续提高，2012年达到95.71%，较2011年提高0.2个百分点。

③科技水平不断进步，综合素质持续提升。随着行业的发展，饲料科技投入逐步增加，科技创新明显增强，国内的设备、工艺、监测等技术已经接近发达国家水平，配合饲料转化率持续提高，饲料氨基酸及维生素基本实现国产化，甚至出口国外。大部分企业通过ISO9000质量管理体系、ISO22000认证，企业综合实力不断增强。

（2）生猪养殖业

人类养殖生猪具有悠久的历史，全球生猪养殖业经历了起初的散养、小规模养殖到规模化、产业化养殖的历程。美国农业部数据显示，2012年全球猪肉产量1.05亿吨，同比增长3.43%。中国是全球第一大猪肉产区，猪肉产量占全球猪肉产量49.61%。

生猪养殖业是我国的传统产业，经过将近30年的发展，我国年生猪出栏量由1980年的1.98亿头增加到2012年的6.98亿头，能繁母猪5,068万头，同比增长2.84%，维持在较高的规模。生猪出栏率也由1980年的64%上升至2012年的149%，生猪养殖业整体效率已经较高，行业正处于成熟期，虽然小规模养殖户仍占比较高，但规模化程度在不断提高，企业已经发展到规模化、特色养殖阶段，部分企业延伸到上下游产业，形成饲料、养殖、屠宰加工和销售的全产业链。

3、行业市场规模

根据中国饲料工业协会《2012年我国饲料工业概述》统计，2012年，全国饲料产量1.94亿吨，同比增长7.7%，成为全球饲料生产第一大国。饲料工业总产值7,073亿元，总营业收入6,869亿元，分别同比增长11.4%、11.9%，其中商品饲料工业总产值6,463亿元，饲料添加剂总产值553亿元。

国家统计局数据显示，2012年，国内生猪出栏数量6.98亿头，同比增长5.2%，能繁母猪5,068万头，同比增长2.84%，猪肉产量5,342.7万吨，同比增长5.57%，生猪产值超过1万亿元。作为国内居民的一种刚性需求，国内生猪市场仍有较大的增长空间。

4、行业发展趋势

(1) 饲料行业发展趋势

①饲料需求继续增长。随着国内居民生活水平的提高以及城镇化进程的推进，人们对肉、蛋、奶等动物性食品需求将不断增加，并且对质量的要求也不断增强。饲料作为畜牧业发展的基础，其未来发展潜力巨大，饲料工业“十二五”规划也指出，到2015年，国内饲料总产量达到2亿吨，其中配合饲料1.68亿吨，浓缩料2,600万吨，添加剂预混合饲料600万吨。

②优质安全高效饲料产品成为主流。在食品安全越来越被重视的情形下，居民对安全、绿色、健康食品的需求将越来越大，而饲料作为动物性食品安全的基础，生产优质安全高效的饲料将成为趋势。

③行业集中度继续提升，产业链向上下游延伸。根据饲料工业“十二五”规划：到2015年，年产50万吨以上的饲料企业集团达到50家，其饲料产量占全国总产量的50%以上，未来企业兼并重组进程加快，规模小的企业将逐步淘汰或者被兼并，行业集中度继续提高。同时企业也将向上游种植业以及下游养殖、屠宰加工业延伸产业链。

(2) 生猪养殖行业发展趋势

①市场增长空间大。猪肉是国内主要肉类消费品种，作为一种刚性消费需求，

在居民生活水平的提高以及城镇化进程加快的推动下，国内猪肉市场增长空间大。

②优质安全的生猪产品备受关注。在目前食品安全日益受关注的情况下，优质安全的猪肉将深受消费者喜好。这要求生猪养殖企业具有很强的食品安全控制能力，其中包括饲料、兽药疫苗等的控制，而饲料、兽药自给从源头上保证食品安全，将成为生猪养殖业的发展趋势。

③规模化自育自繁自养是发展趋势。目前国内仍以小规模饲养为主，然规模化自育自繁自养在生猪品质控制、疫病防治和养殖效益等方面具有很大的优势，国内政策也支持规模化养殖。根据《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015）》，到2015年，全国年出栏500头以上生猪规模化养殖比重将达到50%，规模化自繁自育自养将是未来的发展趋势。

④产业链向上下游延伸，行业集中度提升。基于风险防范和经营业绩的提升，生猪养殖企业将向上游饲料行业以及向下游屠宰加工业延伸。而在规模化养殖的带动下，将形成一定数量的生猪养殖大集团，行业集中度将明显提升。

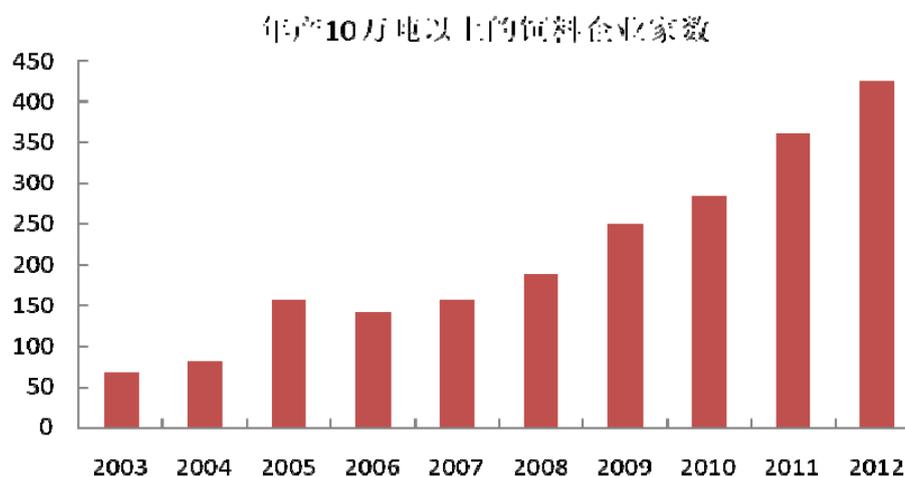
5、行业与上下游关系

公司的主营业务是饲料的研发、生产和销售，生猪养殖和销售，以及生猪养殖有关的动物保健产品生产和销售、畜产品销售等业务，其产业链上游是饲料原料和疫苗兽药行业。饲料原料包括玉米、大豆、维生素、氨基酸、微量元素、鱼粉等。据Wind资讯显示：2012年，国内玉米产量2.08亿吨，同比增长7.37%。大豆产量1,301.09万吨，玉米、大豆等具有现货和期货市场，国内供给平稳。2012年，国内鱼粉产量38.2万吨，同比增长6.7%，进口124.6万吨，总供给168.4万吨，同比增长7.67%。蛋氨酸、赖氨酸、苏氨酸和色氨酸产量分别为1.6万吨、117万吨、17.3万吨、2,523吨，进口蛋氨酸13.35万吨，同比增长12.77%，维生素总产量79.3吨，同比增长9.8%。整体来看，饲料原料供给充足并稳定。疫苗兽药行业在我国发展已经比较成熟，生产企业多，处于竞争的开放市场，可供产品种类多，具有一定的替代性，且供应充足。

产业链下游是生猪屠宰加工业，生猪屠宰加工行业与生猪养殖发息息相关，伴随着居民生活水平的提高而快速发展，并一直得到国家政策支持。2012年，国内猪肉产量达到5,342.7万吨，是1990年的2.34倍，年复合增长4%。城市居民的消费升级以及农村市场需求的增加为行业发展提供广阔的增长空间。同时在政府逐步规范行业的情形下，将形成规模化生猪屠宰及加工，行业集中度逐步提高。

6、行业竞争状况

目前饲料行业正处于成熟阶段，产品同质化程度高，民营企业、外资企业、国有企业等纷纷涌入，行业竞争激烈，属于完全竞争市场。截至到2012年年末，全国饲料企业10,858家，同比减少57家，其中前30家企业总产量8,858万吨，占全国总产量45.5%，较2011年提高2.3个百分点，年产100万吨的饲料企业增加到20家，年产10万吨以上的企业持续增长，达到423家，逐步形成以少数大型企业布局全国市场，各地区区域企业占据区域市场以及众多的民营小企业的市场格局。行业内规模较大的公司主要有新希望六和、正大集团、大北农、正邦科技等，其中河南省主要有河南广安生物科技股份有限公司、河南牧鹤集团实业公司等。



数据来源：中国饲料工业协会

我国生猪养殖业主要以小规模饲养为主，规模化程度低，年出栏50头以下生猪养殖户占比95%以上。2011年，出栏生猪50头以上的养殖户出栏生猪占全国生猪总出栏量比例超过60%，年出栏5万头以上的养殖户全国为162家，同比增加41

家。国内规模较大的生猪养殖企业主要有广东温氏食品集团股份有限公司、牧原股份、雏鹰农牧、新五丰、大康牧业等。其中河南省主要有雏鹰农牧、牧原股份等。

目前，国内生猪养殖业竞争激烈，主要表现为众多小规模养殖户与少数规模化企业之间的竞争，但大规模企业之间的竞争激烈程度较小，行业集中度低。

7、行业壁垒

(1) 饲料行业

①行业进入许可壁垒

国内对饲料生产企业实施严格的行政审批制，企业从事饲料生产都需要获得生产许可证。众多小企业通过相关验证非常困难，从而很难进入饲料领域。

②技术壁垒

饲料的核心是添加剂预混合饲料，而生产添加剂预混合饲料涉及到动物营养学、化工、医药、生物技术等，因此添加剂预混合饲料的生产工艺和技术要求较高。饲料行业的激烈竞争使得只有差异化或者性价比高的产品才能够获得竞争优势，而差异化或性价比高的产品需要企业具有很强的技术。同时在目前人们对动物性食品安全要求越来越高以及政府对饲料质量安全监测越来越严格的情形下，生产优质安全环保的饲料需要更高的技术。企业研发生产特色饲料也需要很高的技术门槛。而小企业并不具备财力和物力进行技术和工艺研究，难以满足饲料行业技术要求。

③市场营销壁垒

饲料产品的最终用户主要是养殖户，在目前国内生猪养殖主要以小规模饲养为主的情况下，养殖户选择饲料产品时，对产品的理解和认识能力存在较大差异，需要饲料企业建立广泛的营销网络，并通过服务营销、示范营销等各种方式提高营销效果。规模小、营销能力差的饲料企业难以成功做到这一点。

④ 品牌壁垒

目前，饲料行业竞争激烈，产品同质化严重，客户对饲料产品的品牌认知度较高，知名品牌容易被客户所接受。然品牌是企业长期经营的结果，规模小或者新进入的企业由于品牌知名度低，难以被客户所接受。

(2) 生猪养殖业

大规模的生猪养殖具有较高的进入壁垒。大规模养殖面临的主要进入壁垒为：

① 资金壁垒

规模化生猪养殖，特别是自繁自育自养企业，需要大量资金建设猪舍，购买设备、种猪，同时生猪养殖具有一定的周期，需要流动资金用于购买饲料、兽药以及支付员工薪酬等。因此，规模化生猪养殖对资金需要较高。

② 技术壁垒

生猪养殖涉及配种、动物营养、疾病防疫等技术领域，规模化养殖要求企业具备较高的技术，而在食品安全日益受重视的情况下，生猪养殖企业必须具备一定的技术才能够适应市场需求，并获得竞争优势。

③ 人才壁垒

生猪养殖涉及多个专业技术领域，特别是规模化自繁自育自养，需要具有丰富经验的养殖和疫病防治技术和管理人员，而技术和管理人员经验的积累需要一定的时间，这使得规模化养殖存在一定的人才壁垒。

④ 养殖场地壁垒

生猪养殖场地需要面积大、隔离条件好、污染源少、交通便利的地区，而在目前农业用地日益紧缺的情况下，大面积生猪养殖用农业用地具有稀缺性，规模养殖存在场地壁垒。

8、行业监管体制和相关政策

饲料行业和生猪养殖行业的行政管理部门都是中华人民共和国农业部，农业部下属的畜牧局及地方各级主管部门承担具体的职责，其主要包括组织拟订行业发展战略及政策，指导行业机构和布局调整，编制行业发展规划和计划，负责畜畜、饲料和饲料添加剂等登记及进出口审批等。

中国饲料工业协会是饲料行业自律组织，其主要职责是为政府制定饲料行业发展的方针政策、法律法规、行业规划和措施提出建议，建立行业自律机制，营造行业公平竞争的良好环境，维护行业整体利益等。中国畜牧业协会猪业分会是生猪养殖业自律组织，主要为政府制定行业政策、法规、规划等提供参考，建立行业自律机制，营造良好环境，促进行业发展，维护行业整体利益等。

作为关系国计民生的重要产业，我国逐步建立和完善法律法规来规范饲料行业以及生猪养殖业，其主要法律法规如下：

名称	发布时间	内容
饲料行业法律法规		
《饲料和饲料添加剂管理条例》	1999年发布； 2011年最新修订	饲料行业监管的基础性法规，规范饲料的研制、生产、经营等
《关于加强肉骨粉等动物性饲料产品管理的通知》	2000年发布	加强动物性饲料产品的管理，防止使用禁用的动物性饲料产品。
《饲料产品认证管理办法》	2003年发布	对饲料产品的认证进行规范和管理。
《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年发布， 2012年修订	规范企业生产饲料添加剂、添加剂预混合饲料申请产品批准文号等
《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	2012年发布， 2013年修订	规定饲料和饲料添加剂生产许可核发、变更、补发等管理和监督。
《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	2000年发布， 2012年修订	规范新饲料及新饲料添加剂的申请、审定等。
《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	2000年发布， 2014年修订	对饲料和饲料添加剂进口登记进行规定。
《关于加强肉骨粉等动物性饲料产品管理的通知》	2000年发布	加强肉骨粉等动物性饲料产品管理，防止使用禁用的动物性饲料产品。
《饲料添加剂品种目录(2013)》	2013年发布	规定生产和使用的饲料添加剂及品种应当符合农业部公布的品种。
《饲料原料目录(2013)》	2013年发布	规定饲料原料品种应该符合农业部公布的品种

畜牧业法律法规		
《中华人民共和国畜牧法》	2005 年发布	对畜禽遗传资源保护, 种畜禽品种选育与生产经营, 畜禽养殖、交易与运输以及质量安全保障等进行规范和监督。
《中华人民共和国动物防疫法》	2007 年发布	规范国内动物疫病预防, 动物和动物产品检疫, 动物诊疗等。
《中华人民共和国食品安全法》	2009 年发布	规范食品安全标准、食品生产经营、食品检验、食品进出口、食品安全事故处理等。
《中华人民共和国农产品质量安全法》	2006 年发布	主要对农产品的质量安全标准、产地、生产、包装和标识、药物及添加剂的使用及相关监督检查等方面作出了相关规定。
《种畜禽管理条例》	1994 年发布	规范和监督畜禽品种资源保护、培育、审定、生产经营等。
《畜禽规模养殖污染防治条例》	2013 年发布	规范畜禽养殖场、养殖小区养的养殖污染防治
《种畜禽生产经营许可证管理办法》	2004 年发布	对种畜禽场应具备的条件以及“种畜禽生产经营许可证”的发放程序进行规范。
《动物防疫条件审查办法》	2002 年发布, 2012 年修订	主要对饲养场及养殖小区、屠宰加工场所、集贸市场等的防疫条件, 相关证书的过渡安排及取得做出了相关规定。
《动物检疫管理办法》	2002 年发布, 2013 年修订	规范动物的产地、屠宰检疫以及检疫情况的监督管理等。
《生猪屠宰管理条例》	1997 年发布, 2008 年修订	国家对生猪实行定点屠宰、集中检疫、统一纳税、分散经营的制度, 商务行政管理部门及农牧部门负责定点屠宰厂的审查、确定, 各级商品流通行政主管部门负责生猪屠宰的行业管理工作。
《无公害农产品管理办法》	2002 年发布	主要对无公害农产品的产地条件与生产管理、产地认证及无公害农产品认证等做出了相关规定。

饲料和生猪养殖业是农业支柱产业, 也是我国国民经济和社会发展的基础产业, 为此政府出台多项产业政策促进行业健康快速发展。

时间	名称
饲料行业产业政策	
2001 年	《关于饲料产品免征增值税问题的通知》
2002 年	《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》

2011年	《饲料工业“十二五”发展规划》
畜牧业产业政策	
2004-2014年	中共中央、国务院历年“一号文件”
2007年	《国务院关于促进畜牧业持续健康发展的意见》
2007年	《国务院关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》
2007年	《农业部关于促进生猪生产稳定发展的通知》
2007年	《财政部：中央财政决定建立对生猪调出大县的奖励制度》
2007年	《能繁母猪补贴资金管理暂行办法》
2009年	《全国生猪遗传改良计划（2009-2020）》
2010年	《农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》
2011年	《国务院办公厅关于促进生猪生产平稳健康持续发展防止市场供应和价格大幅波动的通知》
2011年	《农业部关于促进生猪生产平稳健康持续发展稳定市场供应的通知》
2011年	《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》
2012年	《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》
2012年	《全国现代农业发展规划（2011-2015）》
2012年	《缓解生猪市场价格周期性波动调控预案》

9、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①国家产业政策支持饲料和生猪养殖行业发展

农业一直以来是国家重点扶持的产业，历年的“中央一号文件”均对农业发展提出明确的要求，作为农业的重要组成部分，饲料和生猪养殖行业也都得到政策的大力支持。

饲料方面，《饲料工业“十二五”发展规划》指出：“十二五”期间，饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高，通过5年努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。未来行业仍将享受政策扶持，其中包括饲料产品免征增

值税、加强信贷扶持和金融服务、支持行业兼并重组等。

生猪养殖方面，2007年以来，国务院发布了《关于促进畜牧业持续健康发展的意见》、《关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》、《关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》等，财政部颁布了《能繁母猪补贴资金管理暂行办法》、《中央财政决定建立对生猪调出大县的奖励制度》，农业部制定了《关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》等，政府制定了一系列政策支持生猪养殖业发展，涉及能繁母猪补贴、奖励生猪调出大县、生猪政策性保险、疾病防疫补助、生猪良种补助等。

② 下游消费市场巨大拉动饲料行业和生猪养殖业

随着城乡居民生活水平的提高以及工业化、城镇化进程的加快，人们对肉类的消费需求将持续增长。《中国食物与营养发展纲要（2014-2020）》显示：到2020年，全国人均年肉类消费29公斤、蛋类16公斤、奶类36公斤、水产品18公斤。下游巨大的需求，将拉动生猪养殖业快速发展，而饲料作为畜牧业发展的物质基础也将同步发展。

③ 技术进步和传统养殖模式的改变促进饲料业发展

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，小规模饲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，小规模饲养模式受到了严重挑战。传统的小规模饲养模式向标准化、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 食品安全问题

近年来，国内“瘦肉精”、“注水肉”事件频繁发生，特别是在饲料中添加违禁药品，超范围使用饲料添加剂的现象时常发生，使得人们对猪肉消费失去信心，不利于生猪养殖和饲料发展。

②受疾病影响较大

生猪生长过程中伴随着各种疫病的威胁。生猪若暴发疫病，将直接给企业的生产带来损害；即使生产不受影响，疫病的发生与流行也会对消费者心理产生冲击，导致销售市场的萎缩，从而影响生猪养殖业和饲料行业。

③玉米、小麦和豆粕等的制约

玉米、小麦和豆粕等在饲料成本中占比较大，而饲料成本占生猪养殖成本70%左右，由此玉米、小麦和豆粕的供给以及价格将影响饲料行业和生猪养殖业。短期内，玉米、小麦与豆粕价格上涨将不利于饲料行业和生猪养殖业。

④饲料行业受产业格局分散影响大

国内饲料企业多，生产规模小，产业格局分散，使得饲料行业竞争激烈，行业利润水平低。

⑤生猪价格波动不利生猪养殖业

国内生猪价格具有3-4年的波动周期，而生猪价格的周期性波动使得生猪养殖业的盈利水平呈现周期性波动，对生猪养殖业产生不利影响。

（二）所处行业风险特征

1、原材料和生猪价格波动风险

饲料业的主要原材料包括玉米、豆粕、小麦、鱼粉、氨基酸等，这些原料占据饲料成本的70%左右，原材料的价格波动将会影响行业生产成本，进而影响净利润。

生猪价格呈现周期性波动特点，生猪价格的波动将直接影响生猪养殖业毛利率，导致行业净利润的波动。

2、产业政策、税收政策变化的风险

国内发布多项对饲料行业和生猪养殖业有利的产业政策和税收政策，其中包括增值税和所得税税收优惠、生猪养殖补贴等，如果相关政策发生变化，行业不能够继续享受相关有利政策，将对行业的经营产生一定的影响。

3、疫病风险

生猪养殖过程中很容易发生动物疫病，其中包括蓝耳病、猪流行性腹泻等，生猪发生疫病一方面有可能导致生猪死亡，产量下降，另一方面疾病的发生很有可能影响猪肉消费。整体来说，疫病将对饲料和生猪养殖行业产生重大的影响。

4、养殖场所取得风险

生猪养殖需要大量的土地，并且需要具备交通便利、隔离条件好、污染源少等条件，使得获得生猪养殖场地并不容易，国家土地管理政策变化有可能对行业获得生猪养殖场所产生不利影响。而租赁农用地将存在出租方违约等风险。

5、市场竞争加剧风险

目前，国内饲料行业和生猪养殖行业竞争激烈，行业集中度低，部分上、下游企业不断涌入行业，行业的市场竞争呈现加剧的态势。

6、自然灾害风险

水灾、干旱、地震、冰雹、雪灾等自然灾害会造成生猪养殖场重大损坏，影响生猪养殖，进而对生猪养殖业的业绩产生不利影响。

（三）公司所处地位

1、饲料产品的市场地位

行业内规模较大的企业包括新希望六和、正大集团、大北农、正邦科技等，其中河南地区有河南广安生物科技股份有限公司、河南牧鹤集团实业公司等。

公司	2012 年饲料营业收入(亿元)	2013 年饲料营业收入(亿元)
新希望六和	484.09	461.03
海大集团	154.17	178.97
正邦科技	124.97	137.88
通威股份	125.70	140.14
大北农	96.12	156.76
唐人神	60.17	64.54
正虹科技	19.06	19.45
金新农	17.39	19.23

数据来源：巨潮资讯

公司自成立以来就致力于饲料研发、生产和销售，主导产品是预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料，多项技术处于国内领先水平，是农业产业化国家重点龙头企业，在中原地区特别是在河南地区具有较高的市场地位。

2、生猪产品的市场地位

国内生猪养殖业包括小规模饲养和规模化养殖，其中以小规模饲养为主，行业内规模较大的企业包括广东温氏食品集团股份有限公司、牧原股份、雏鹰农牧、新五丰、大康牧业等。其中河南地区有雏鹰农牧、牧原股份等。

生猪年出栏规模	主要企业
500 万头以上	广东温氏食品集团股份有限公司
100 万头-500 万头	牧原股份、雏鹰农牧、正邦科技
40 万头-99 万头	新五丰
5 万头-39 万头	大康牧业

资料来源：巨潮资讯

公司具有10多年的生猪养殖经验，多项自主研发的生猪养殖技术处于国内领先水平。公司的“料猪联动”发展模式和自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖模式使得在食品安全、疫病防治和成本控制上具有很强的竞争优势。生猪养殖在河南省具有较高的影响力。

3、公司的竞争优势

公司耕耘于饲料和生猪养殖业近20年，主要竞争优势是依托强大的科研创新能力，开发出特色中草药饲料，探索出独特的“料猪联动”发展模式以及自繁自养、饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖模式，逐步推出安全优质的“风味香猪肉”。

(1) “料猪联动”发展模式优势

经过多年的实践，公司探索出“料猪联动”发展模式，即通过饲料先行，将产业链延伸至生猪养殖业，发挥饲料和生猪养殖联动效应，主要包括业务联动、技术联动和成本联动。

业务联动：饲料业务发展促进生猪养殖规模的扩大，生猪养殖业务的发展带动饲料业务扩张，并通过生猪销售直接为饲料产品提供客户资源，增强客户的粘性，实现饲料和生猪养殖双驱动发展。

技术联动：生猪养殖作为饲料产品的试验场，为饲料产品的研发提供支持，推动饲料产品创新，并扩大饲料产品的示范效应；饲料产品的研发为生猪养殖提供优质的饲料，提高生猪养殖的效率，更加有效的防治疫病，并获得公司所需要的商品肉猪品种。

成本联动：饲料业务为生猪养殖业提供原料供给，降低生猪养殖成本；生猪养殖扩大饲料产销量，降低公司饲料的采购和生产成本，最终导致公司饲料成本下降。

“料猪联动”发展模式降低生猪价格周期性波动对公司经营的影响。当生猪价格上涨时，公司生猪养殖将盈利，而当生猪价格下跌时，公司生猪养殖亏损，但

是由于饲料自给，亏损幅度相对小，并且饲料业务仍能够盈利，公司盈利受生猪价格周期性波动影响相对较小。

（2）自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖优势

食品安全、疫病防治和成本控制是国内生猪养殖核心竞争力的关键因素，直接影响到生猪养殖的效益。公司自繁自养以及饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖使得公司在食品安全、疫病防治和成本控制等方面具有明显的竞争优势。

食品安全方面：公司拥有从饲料研发生产、生猪育种、种猪扩繁到商品猪的一体化模式，有利于公司对产品质量和食品安全的全程控制。一方面，公司利用饲料研发生产优势，为生猪养殖提供优质的饲料，实现从源头对产品质量和食品安全的控制；另一方面，自繁自养使得公司的生猪产品具有可追溯性，有效的保证产品质量和食品安全。

疫病防治方面：自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖中的分散化、分阶段、流程化养殖为生猪养殖疫病防治奠定基础，特别是公司养殖场布局相对分散，出现整体疫情风险较低。公司拥有10多年的生猪养殖和疫病防治经验，建立日常防控、高危季节防控和发病猪场防控多层次疫病防治体系，有效降低养殖场疫病的发生。

成本控制方面：一体化生猪养殖形成内部协同效应，提高效率，降低成本。

（3）技术和产品优势

公司拥有专业化的技术团队，高管与核心技术人员具备饲料或者生猪养殖专业技术背景，并拥有丰富的行业从业经验。公司长期从事饲料和生猪养殖研究，技术研发部是产品开发的坚强后盾，并设有河南省畜禽健康养殖院士工作站、博士后科研工作分站、省级企业技术中心和省级生物预混料工程技术研究中心等科研平台，与中国科学院、河南农业大学、河南工业大学等科研院所建立长期稳定的产学研战略合作关系。同时公司建立了有效的技术创新机制，每年投入一定的资金用于技术研发。公司具有较强的饲料配方研发能力，研发出生物活性复合预

混料、中草药浓缩、配合饲料等系列特色产品。另外10多年的生猪养殖经验使得公司拥有生猪饲养、疫病防治等核心技术，其中包括规模化猪场规范化饲养管理关键技术研究、猪附红细胞体病及并发症综合防制体系研究等。公司获得省市级科技进步奖12项，拥有3项国家专利，10余项国内领先科研成果。凭借公司强大的技术支撑，公司生产的特色产品深受广大客户的青睐，具有很强的竞争优势。

（4）以技术服务为依托的产品销售优势

公司在河南及周边地区建立广泛的销售网络，大力推动以“终端拉动”为导向的营销服务，将大量技术人员配备到各个销售终端，形成自上而下的技术推广体系。针对分散的养殖区域，建立“三级”营销服务体系，即专家服务体系、专职技术服务体系、专业技术型营销队伍服务体系。另外基于公司饲料产品和生猪养殖技术的优势，公司与养殖场建立“饲料销售与技术合作”的直销模式，即公司为养殖场提供包括种猪配套、饲养管理、生猪销售等全方位、专业化的技术服务，提高养殖场的效益，同时向养殖场供应饲料以及兽药产品，增强客户的粘性。

（5）品牌优势

通过近20年的发展，公司确立了区域影响力和行业地位，被认定为“中国驰名商标”和“河南省著名商标”，树立了良好的品牌形象。

（6）人才优势

公司创始人高天增先生，拥有中国农业大学动物营养与饲料科学专业博士学位，管理层及核心技术人员中拥有4名博士，绝大部分具有研究生学历，具备饲料或者生猪养殖专业技术背景，都有10多年丰富的行业从业经历。公司拥有一批熟悉饲料研发、生产、销售以及生猪养殖、销售的高素质技术和业务员工，并具备相关行业从业经验。公司制定有效的用人和激励机制，确保员工各尽其才，保障员工工资不断提高。

（7）“风味香猪肉”研发优势

公司延伸产业链至猪肉销售，与中国科学院签署战略合作协议，以中国科学院的专利技术为支撑，在公司猪场开展“生态安全生猪产业体系技术集成与示范”项目，打造拥有自主知识产权的“生态安全风味猪”生产示范基地，推出独特的安全、健康、高品质的“风味猪”品牌。公司生产出的“风味香猪肉”腥味低，口感鲜美，肉质细腻、清香、肥而不腻，维生素E和茶多酚含量高，是新型的生态、安全健康食品。

（8）区域优势

河南省是全国粮食主产区，小麦、玉米等产量位居国内前列，小麦产量占全国小麦产量的26.25%，这为公司提供充足的饲料原材料，并降低原料运输成本，使得公司具有天然的原材料采购优势。

河南省是国内重要的畜牧产品生产和加工基地，是我国传统的生猪养殖大省。自1997年以来，河南省年肉猪出栏量均位居全国前三名，2012年，猪肉产量占全国猪肉产量的8.1%，并且猪肉产量增长率高于全国平均水平。

河南省的饲料生产销售和生猪养殖在全国市场上具有举足轻重的作用，并且河南省正享受国家对加快建设中原经济区的利好政策，其中中原经济区的战略定位之一就是国家重要的粮食生产和现代农业基地，要“大力发展畜牧业生产，建设全国重要的畜牧产品生产和加工基地”。河南地区的畜牧业发展必将为公司的饲料和生猪养殖业务带来良好的发展空间。

公司在饲料加工和生猪养殖的选址上，全面考虑了产品销售的覆盖范围。目前公司的产品在河南地区具有较大的覆盖面和较高的市场份额，与进入河南市场的外地企业相比，公司具有本土区域优势。

4、公司的竞争劣势

国内外大企业纷纷进入中原，蚕食河南的饲料和生猪养殖市场，与国内外饲料、生猪养殖大企业相比，公司在生产规模、资金实力等都存在一定的差距。同时公司已经进入快速发展时期，为了进一步扩大生产规模，公司需要获得更多的

资金，目前公司主要通过银行贷款融资，尚未建立直接融资渠道。

第三节 公司治理

一、近两年公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

股份公司设立以来，制定了《公司章程》，并选举产生了董事会、监事会，建立了法人治理结构。

报告期内，公司基本上能够按照《公司法》和《公司章程》的规定，按时召开公司“三会”，届次连续清楚，会议决议、记录保存较为完整；能够按时进行董事会、监事会换届选举；重大事项决策也能够按照规定进行表决；但是公司治理制度如《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等相关制度，法人治理机制需要进一步完善。

2014年7月30日，公司召开2014年第二次临时股东大会，会议重新修订了《公司章程》，表决通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等相关制度，公司法人治理机制得到了进一步健全和完善。

2014年8月10日，公司全体董事、监事、高级管理人员及公司均承诺将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会议事规则”等相关内部管理制度，履行公司治理机制，充分保护公司及股东的合法权益。

二、公司董事会对公司现有治理机制建设及运行情况的评估结果

股份公司成立以来，即按照《公司法》等法律法规的要求，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，并以公司章程的形式进一步明确了公司股东大会、董事会、监事会、高级管理层之间的分工和职能。

但是，公司治理机制历史上存在部分内部管理制度不健全或未严格按照相关制度执行的情形。

经过对公司治理结构的集中整改，目前公司已通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等相关制度，进一步建立健全了公司法人治理机制。

2014年8月10日，公司全体董事、监事、高级管理人员及公司均承诺将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会议事规则”等相关内部管理制度，履行公司治理机制，充分保护公司及股东的合法权益。

经评估，目前公司已依法建立了股东大会、董事会、监事会等规范的法人治理结构及组织机构；制订了股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则的内容符合法律、法规和规范性文件的要求；报告期内，公司历次股东大会、董事会和监事会的决议内容符合法律规定的职权范围，董事会、监事会决议不存在超越权限范围表决的情况；公司也已建立完善了对担保、关联交易、对外投资及重大财务决策等管理制度，上述机制已能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、报告期内公司及控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的企业完全分开、独立运作，公司拥有独立完整的供应、生产、销售、研发等业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整性

公司是由有限公司整体变更设立的股份有限公司，承继了广安饲料所有的资产、负债及权益。经2001年5月31日河南豫信会计师事务所有限公司出具的豫信会验字（2001）第111号《验资报告》及2014年7月15日大华会计师事务所出具的大华核字[2014]004538号《验资复核报告》验证确认，公司设立时各发起人投入的资产已足额到位，公司与各股东之间产权关系明确，并独立于控股股东及其关联方。公司合法拥有与主营业务有关的资产，拥有独立完整的供应、生产、销售系统及配套设施。

截至本公开转让说明书签署日，公司资产产权不存在法律纠纷，不存在被控股股东或实际控制人及其关联方控制和占用的情况。

（二）人员独立性

公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，与所有在册员工签订了《劳动合同》，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定经选举产生和聘任，不存在股东指派或干预高管人员任免的情形。公司董事长、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员以及核心技术人员，均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务并领取薪酬。

（三）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

报告期内，公司存在资金被股东及关联方占用的情形。截至本公开转让说明书签署日，除用于公司业务必要的备用金外，均已归还至公司。公司未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给其他法人或个人的情形。

（四）机构独立性

公司的办公机构和生产经营场所独立于控股股东，拥有适应经营需要的组织机构，并独立于股东及其关联方，不存在混合经营、合署办公的情况。

公司依照《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的法人治理机构、组织机构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司各职能机构与股东单位分开，不存在股东和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。

（五）业务独立性

公司主营业务为饲料的研发、生产和销售，生猪养殖和销售，以及生猪养殖有关的动物保健产品生产和销售、畜产品销售等。

公司主营业务突出，拥有独立完整的供应、生产、销售系统，具有直接面向市场的独立经营能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人为高天增和李继平夫妇。

高天增除持有公司股份外，未投资或持有其他公司的股份或权益，也没有通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。李继平持有周口益发生物油脂有限公司50%股权，该公司经营范围为“生产销售：脂肪酸、粗脂肪酸甲脂、酸化油、黑脚；销售：豆粕及饲料原料”，目前没有从事与公司相同或相近的业务，与公司不存在同业竞争；此外，李继平未投资或持有其他公司的股份或权益。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）避免未来发生同业竞争所采取的措施

为了避免将来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人高天增先生和李继平女士向公司出具了《承诺函》，承诺事项如下：

截至该承诺函出具之日，其没有投资或控制其他对广安生物构成直接或间接竞争的企业，也未从事任何在商业上对广安生物构成直接或间接竞争的业务或活动。除持有广安生物及周口益发生物油脂有限公司股权外，未投资其他企业。

自该承诺函出具之日起，其自身不会、并保证不从事与广安生物生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与广安生物有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与广安生物业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对广安生物的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

如其未履行在该承诺函中所作的承诺给广安生物造成损失的，其将赔偿广安生物的实际损失。该保证、承诺持续有效，直至其不再是广安生物的控股股东、实际控制人为止。

六、公司最近两年资金被占用或被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资源及提供担保情况

报告期内，公司存在资金被股东及关联方占用的情形。报告期内各期末，公司对关联方其他应收款余额如下：

单位：元

关联方名称	2014年4月30日	2013年末	2012年末
河南北徐广安种猪有限公司	11,142,460.50	5,328,019.19	9,554,232.13
高智东	1,200,000.00		
王卫民	1,200,000.00	1,200,000.00	
张光辉	700,000.00	300,000.00	
廖晖	60,000.00	60,000.00	60,000.00
合计	14,302,460.50	6,888,019.19	9,614,232.13

截至本公开转让说明书签署日，除用于公司业务必要的备用金外，上述借款均已归还至公司。

除此之外，报告期内不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，也不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、公司重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立和运行情况

为了适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的要求，公司于2014年7月30日召开2014年第二次临时股东大会，对《公司章程》进行修订，新修订的《公司章程》中对重大投资、对外担保、关联交易等重大事项的分层决策制度做出了明确规定。为了使决策管理更具有操作

性，管理层还进一步细化了上述重大事项的决策程序，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等各项专门制度，并提交股东大会予以审议通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。

（二）公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保的执行情况

截至报告期末，公司对外担保余额10,600万元，具体对外担保情况如下：

序号	担保权人 (债权人)	被担保人 (债务人)	担保金额 (万元)	债务期限	债务类型	融资用途
1	广发银行股份有限公司郑州科技支行	河南永达清真食品有限公司	1500	2014.03.27- 2014.09.27	银行承兑汇票	支付采购 款项
2	中信银行股份有限公司郑州分行	河南省淇县永达食业有限公司	1000	2014.01.17- 2015.01.17	流动资金贷款	补充流动 资金
3	交通银行股份有限公司河南省分行	河南永达清真食品有限公司	2100	2014.03.19- 2014.09.16	国内信用证	支付采购 款项
4	交通银行股份有限公司河南省分行	河南永达清真食品有限公司	3000	2013.10.11- 2014.10.10	流动资金贷款	补充流动 资金
5	中国民生银行股份有限公司郑州分行	河南省淇县永达食业有限公司	3000	2013.11.25- 2014.05.24	银行承兑汇票	支付采购 款项

债务人通过公司为其提供的上述担保所融入资金，均用于补充其主营业务所需流动资金，不存在资金用于限制性产业的情形。

报告期内，上述被担保单位同时为公司银行贷款提供担保，公司与上述单位相互提供担保行为发生的原因：报告期内，新饲料生产基地建设的开展及养殖

业务经营规模的扩大使公司资金需求量增加，为此公司加大了银行贷款融资力度，负债规模迅速增加，资产负债率逐期提高，2012年末、2013年末及2014年4月30日，公司负债总额分别为204,685,436.88元、318,841,393.19元及363,277,524.30元，资产负债率（母公司口径）分别为69.55%、71.17%及75.84%。报告期内，公司自有房产和土地已向银行设定抵押。部分子公司的土地使用权证和房产证尚在办理中，无法进行抵押。公司为了降低融资成本，与财务状况较好的河南永达清真食品有限公司、河南省淇县永达食业有限公司等同行业企业建立了互保关系，既保障了融资供应渠道，又降低了融资成本。

截止到本公开转让说明书签署日，公司对外担保情况如下：

序号	担保权人 (债权人)	被担保人 (债务人)	担保金额 (万元)	债务期限	融资用途	债务类型
1	广发银行股份有限公司郑州科技支行	河南永达清真食品有限公司	1500	2014.09.27- 2015.03.27	支付采购款项	银行承兑汇票
2	中信银行红专支行	河南省淇县永达食业有限公司	1000	2014.01.17- 2015.01.17	补充流动资金	流动资金贷款
3	交行百花路支行	河南永达清真食品有限公司	2100	2014.09.27- 2015.03.27	支付采购款项	国内信用证
4	交行百花路支行	河南永达清真食品有限公司	3000	2014.10.31- 2015.09.14	补充流动资金	流动资金贷款
5	民生银行郑州分行	河南省淇县永达食业有限公司	3000	2014.06.03- 2014.12.03	支付采购款项	银行承兑汇票

债务人通过公司为其提供的上述担保所融入资金，均用于补充其主营业务所需流动资金，不存在资金用于限制性产业的情形。

为了进一步规范公司治理，控制对外担保风险，公司拟通过以下措施减少互保金额：

(1) 加快办理全资子公司周口广安农牧科技有限公司的土地证和房产证，以其不动产抵押方式获得银行贷款，减低公司融资过程中对互保单位的依赖性，进而降低公司对互保单位提供的担保额。

(2) 公司适时进行股权融资，增加公司净资产及补充流动资金，适当控制

银行贷款融资额度，减少互保金额。

(3)通过健全并有效执行对外担保决策制度等方式严格控制对外担保规模。

2、对外投资的执行情况

报告期内，为扩大公司产品相关市场占有率及扩大再生产等，公司与具有行业资源、技术优势或市场运作经验的法人或自然人分别设立或购买收购了6家子公司。具体情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
1	河南广安饲料有限公司	2013年6月1日	100	100%	预混合饲料、浓缩料及配合乳猪料的销售、研究及技术服务
2	河南佳禾饲料科技有限公司	2013年3月5日	300	60%	预混合饲料、蛋白浓缩饲料及配合料的研究、销售、技术服务
3	周口广安农牧科技有限公司	2012年12月5日	1000	100%	配合饲料，蛋白浓缩饲料的生产、销售
4	河南中科广安食品有限公司	2013年4月24日	100	100%	销售食用农产品；畜产品、食品的安全技术研究与推广；货物进出口、技术进出口
5	河南省平康饲料有限公司	2012年5月31日	500	60%	饲料销售
6	河南康菲德饲料科技有限公司	2013年5月10日	100	30%	预混合饲料、蛋白浓缩饲料及配合料的研究、销售、技术服务

3、委托理财的执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事项。

4、关联交易的执行情况

关联交易情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、关联方关系及其交易”的相关内容。

为了规范与公司之间的关联交易，公司控股股东及实际控制人高天增、李继平夫妇出具了《承诺函》，承诺如下：

截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，其与公司不存在其他重大关联交易。其保证不向公司借款或占用公司资金。

高天增、李继平夫妇及其投资或控制的企业将尽量避免与广安生物发生任何形式的关联交易或资金往来；如确实无法避免，高天增、李继平夫妇及其投资或控制的企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行相关批准手续；其承诺不利用控股股东和实际控制人地位直接或间接占用广安生物资金或其他资产，不损害广安生物及其他股东的利益；如出现因其违反上述承诺与保证而导致广安生物或其他股东的权益受到损害，其愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给广安生物或其他股东造成的实际损失。本承诺持续有效，直至其不再是广安生物的控股股东和实际控制人为止。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	占比（%）
高天增	董事长、总经理	31,160,000	59.92
王全亮	董事、副总经理	2,320,000	4.46
付充	董事、副总经理	2,500,000	4.81
李继平	副总经理	3,690,000	7.10
邵新军	董事	1,600,000	3.08
刘春雄	董事	500,000	0.96
李凤仁	监事长	330,000	0.63
杨金英	监事	200,000	0.38
廖晖	副总经理、董事会秘书	700,000	1.35
高智东	财务总监	760,000	1.46

黄伶俐	人力资源总监	170,000	0.33
刘东晓	-	-	-
程茂基	-	-	-
高占霞	-	-	-
零汉益	-	-	-
合计		43,930,000	84.48

（二）公司管理层的诚信状况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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；没有对所任职（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负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施；未受到过全国中小企业股份转让系统公开谴责，没有欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面承诺。

（三）公司董事、监事、高级管理人员间亲属关系

公司董事长高天增与副总经理李继平为夫妻关系。

（四）公司董事、监事、高级管理人员与公司签署协议及作出重要承诺的情况

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》和《保密协议》，以规范彼此劳动关系并防止这类人员泄露公司商业秘密。除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员签订过其他协议，或接受过这类人员关于业绩、任职期限等重要承诺。

（五）报告期内公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	兼职职务
1	高天增	董事长	周口广安农牧科技有限公司	董事长
			焦作市广安养殖有限责任公司	董事长
		总经理	河南北徐广安种猪有限公司	董事
			河南汉威电子股份有限公司	董事
2	邵新军	董事	北京汇冠君经济咨询有限公司	董事长
3	刘东晓	董事	河南省睿智投资管理有限公司	董事长
			河南缙素新能源科技有限公司	董事长
4	刘春雄	董事	北京联创种业股份有限公司	董事
5	杨金英	监事	河南普乐教育科技有限公司	监事长
6	李继平	副总经理	周口益发生物油脂有限公司	法人代表
			北京广安新农科技有限公司	执行董事
7	王全亮	董事	河南广安饲料有限公司	执行董事
			河南佳禾饲料科技有限公司	董事
		副总经理	河南康菲德饲料科技有限公司	董事
8	廖 晖	副总经理 董事会秘书	河南中科广安食品有限公司	执行董事
			河南省平康饲料有限公司	董事
9	高占霞	监事	河南省平康饲料有限公司	监事
			河南广安饲料有限公司	监事
			河南佳禾饲料科技有限公司	监事
			河南康菲德饲料科技有限公司	监事
			河南中科广安食品有限公司	监事

（六）报告期内公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员，对外投资

情况如下：

序号	姓名	公司名称	持股比例	与公司关系	报告期内是否存在关联交易
1	程茂基（董事）	合肥市科茂隆生物工程有限公司	22%	关联方	是
2	邵新军（董事）	北京汇冠君经济咨询有限公司	69%	关联方	无
3	刘东晓（董事）	河南省睿智投资管理有限公司	45%	关联方	无
		河南缙素新能源科技有限公司	80%	关联方	无
4	杨金英（监事）	河南中兴信和会计师事务所有限公司	25%	关联方	无
5	李继平（副总经理）	周口益发生物油脂有限公司	50%	关联方	无

（七）报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事的变化情况

报告期内，公司董事的变化情况如下：

（1）2012年12月10日，公司召开临时股东大会，同意刘东晓辞去公司董事职务。

（2）2013年5月25日，公司召开2012年度股东大会，同意刘登春辞去公司董事职务。

（3）2014年1月4日，公司召开2014年第一次临时股东大会，选举高天增、王全亮、付充、刘春雄、刘东晓、程茂基、邵新军为公司第六届董事会董事。该等董事会成员至今未发生变化。

2、监事的变化情况

报告期内，公司监事的变化情况如下：

（1）2013年12月16日，公司召开职工代表大会，选举高占霞为公司第六

届监事会职工代表监事。

(2) 2014年1月4日,公司2014年第一次临时股东大会选举李凤仁、杨金英为股东代表监事,并与职工代表监事高占霞组成第六届监事会。该等监事会成员至今未发生变化。

3、高级管理人员的变化情况

报告期内,公司高级管理人员的变化情况如下:

(1) 2012年2月26日,公司召开第五届董事会第五次会议,同意聘请赵明为公司财务负责人,同时免去高智东财务负责人职务;同意聘任姚逸松先生为公司副总经理。

(2) 2012年7月21日,公司召开第五届董事会第六次会议,同意赵明因个人原因辞去公司副总经理、财务负责人职务。

(3) 2012年10月27日,公司召开第五届董事会第七次会议,同意陈行杰因个人原因辞去公司技术总监职务。

(4) 2012年12月22日,公司召开第五届董事会第八次会议,同意聘请高智东为公司财务负责人,任期为2012年9月1日至2013年12月31日;同意聘请李国平为公司技术负责人,任期为2012年12月1日至2013年12月31日。

(5) 2014年1月4日,公司召开第六届董事会第一次会议,同意聘任高天增为总经理,王全亮、付充、李继平、廖晖为副总经理,高智东为财务总监,李国平为技术总监,黄伶俐为人力资源总监,廖晖为董事会秘书。

(6) 2014年3月24日,公司召开第六届董事会第一次会议,同意解聘李国平技术总监职务。

(7) 2014年6月10日,公司召开第六届董事会第三次会议,同意聘任零汉益为技术总监。

最近两年管理层人员构成曾发生变化，但公司控股股东、实际控制人未发生变化，同时公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未发生重大变动，管理团队相对稳定。因此，上述变化对公司持续经营无重大不利影响。

第四节 公司财务

公司2012年度、2013年度及2014年1-4月的财务会计报告经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的大华审字[2014]006019号《审计报告》。

一、最近两年一期经审计的财务报表

合并资产负债表

单位:元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	102,000,074.40	64,006,917.66	47,590,638.26
交易性金融资产			
应收票据			60,000.00
应收账款	71,790,305.44	81,155,261.52	33,707,164.04
预付款项	33,841,462.96	22,869,645.08	16,091,784.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款	22,298,657.35	13,264,645.67	15,336,398.33
存货	108,832,418.05	122,130,965.32	69,641,217.55
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,809,454.93	1,709,933.45	1,368,130.59
流动资产合计	340,572,373.13	305,137,368.70	183,795,333.71
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,460,831.79	3,822,314.50	4,012,745.52
投资性房地产			
固定资产	101,257,120.32	102,658,335.64	67,570,991.08
在建工程	658,443.22	450,295.22	9,282,700.92
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	20,277,841.82	18,769,418.60	17,421,297.54
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	17,770,552.37	17,928,680.91	18,851,428.34

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,002,884.84	944,255.91	615,597.69
其他非流动资产			
非流动资产合计	144,427,674.36	144,573,300.78	117,754,761.09
资产总计	485,000,047.49	449,710,669.48	301,550,094.80

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	184,800,000.00	187,800,000.00	135,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据	128,500,000.00	70,030,000.00	33,180,000.00
应付账款	33,781,660.35	47,158,525.39	25,501,981.10
预收款项	2,217,375.12	2,193,660.46	1,774,700.42
应付职工薪酬	1,587,636.92	1,152,748.32	557,858.50
应交税费	3,181,531.77	2,723,758.92	4,132,315.28
应付利息	212,281.67		
应付股利	84,000.00	84,000.00	
其他应付款	8,913,038.47	7,698,700.10	3,738,581.58
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	363,277,524.30	318,841,393.19	204,685,436.88
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	363,277,524.30	318,841,393.19	204,685,436.88
股东权益：			
股本	52,000,000.00	52,000,000.00	49,000,000.00
资本公积	28,069,000.00	28,069,000.00	17,000,000.00
减：库存股			
专项储备			

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
盈余公积	8,083,893.12	8,083,893.12	5,384,214.22
未分配利润	31,533,947.02	40,538,444.41	25,247,692.06
外币报表折算差额			
归属于母公司的所有者权益合计	119,686,840.14	128,691,337.53	96,631,906.28
少数股东权益	2,035,683.05	2,177,938.76	232,751.64
股东权益总计	121,722,523.19	130,869,276.29	96,864,657.92
负债和股东权益总计	485,000,047.49	449,710,669.48	301,550,094.80

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业收入	174,697,946.75	483,372,818.87	424,296,120.75
减：营业成本	154,572,776.57	391,173,567.59	346,128,102.51
营业税金及附加	224.66	2,702.66	3,225.22
销售费用	8,182,028.79	21,354,752.34	14,778,790.80
管理费用	13,393,641.17	34,970,307.55	31,934,989.14
财务费用	4,521,649.35	11,332,089.72	8,596,938.70
资产减值损失	3,536,123.18	4,552,495.50	3,656,624.47
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）	-199,449.09	-318,581.82	1,665,503.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-199,449.09	-282,057.58	1,721,234.13
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-9,707,946.06	19,668,321.69	20,862,953.26
加：营业外收入	947,894.83	6,845,031.09	3,946,301.48
减：营业外支出	13,090.00	192,723.52	369,382.36
其中：非流动资产处置净损失	90.00	45,135.38	172,777.37
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-8,773,141.23	26,320,629.26	24,439,872.38
减：所得税费用	373,611.87	970,935.04	2,369,841.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-9,146,753.10	25,349,694.22	22,070,030.45
归属于母公司所有者权益的净利润	-9,004,497.39	25,340,431.25	21,995,649.73
少数股东损益	-142,255.71	9,262.97	74,380.72
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.17	0.51	0.45
（二）稀释每股收益	-0.17	0.51	0.45
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-9,146,753.10	25,349,694.22	22,070,030.45
归属于母公司所有者的综合收益	-9,004,497.39	25,340,431.25	21,995,649.73
归属于少数股东的综合收益	-142,255.71	9,262.97	74,380.72

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	176,126,671.41	429,837,017.43	393,110,763.96
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,501,732.24	18,302,545.64	5,859,656.34
经营活动现金流入小计	180,628,403.65	448,139,563.07	398,970,420.30
购买商品、接受劳务支付的现金	101,112,066.54	386,296,432.90	376,331,402.17
支付给职工以及为职工支付的现金	12,024,546.05	30,610,781.39	23,785,027.71
支付的各项税费	650,041.23	3,854,282.97	1,183,799.54
支付其他与经营活动有关的现金	5,840,064.34	22,399,102.48	27,957,539.63
经营活动现金流出小计	119,626,718.16	443,160,599.74	429,257,769.05
经营活动产生的现金流量净额	61,001,685.49	4,978,963.33	-30,287,348.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	884,626.40	3,282,012.60	3,134,873.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	884,626.40	3,282,012.60	3,134,873.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,335,263.85	38,790,928.25	41,057,304.53
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		894,593.23	
支付其他与投资活动有关的现金		490,053.84	
投资活动现金流出小计	16,335,263.85	40,175,575.32	41,057,304.53
投资活动产生的现金流量净额	-15,450,637.45	-36,893,562.72	-37,922,430.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,669,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,600,000.00	
取得借款收到的现金	28,000,000.00	207,800,000.00	145,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	223,469,000.00	145,300,000.00
偿还债务支付的现金	31,000,000.00	155,800,000.00	51,300,000.00

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,753,611.33	16,424,097.12	18,027,607.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	40,874,279.97	25,760,831.03	3,566,987.65
筹资活动现金流出小计	75,627,891.30	197,984,928.15	72,894,595.52
筹资活动产生的现金流量净额	-47,627,891.30	25,484,071.85	72,405,404.48
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	-2,076,843.26	-6,430,527.54	4,195,625.08
加：期初现金及现金等价物余额	9,661,485.55	16,092,013.09	11,896,388.01
六、期末现金及现金等价物余额	7,584,642.29	9,661,485.55	16,092,013.09

合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月								
	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	40,538,444.41		2,177,938.76	130,869,276.29
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	40,538,444.41		2,177,938.76	130,869,276.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-9,004,497.39		-142,255.71	-9,146,753.10
（一）净利润						-9,004,497.39		-142,255.71	-9,146,753.10
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						-9,004,497.39		-142,255.71	-9,146,753.10
（三）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									

项目	2014年1-4月								
	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
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.净资产折为股份									
5.其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本年年末余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	31,533,947.02		2,035,683.05	121,722,523.19

合并股东权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年度								
	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	49,000,000.00	17,000,000.00			5,384,214.22	25,247,692.06		232,751.64	96,864,657.92
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	49,000,000.00	17,000,000.00			5,384,214.22	25,247,692.06		232,751.64	96,864,657.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	11,069,000.00			2,699,678.90	15,290,752.35		1,945,187.12	34,004,618.37
（一）净利润						25,340,431.25		9,262.97	25,349,694.22
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						25,340,431.25		9,262.97	25,349,694.22
（三）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本	3,000,000.00	11,069,000.00						1,600,000.00	15,669,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他								335,924.15	335,924.15
（四）利润分配									

项目	2013 年度								
	归属于母公司的所有者权益						少数股东权益	股东权益合计	
1.提取盈余公积					2,699,678.90	-2,699,678.90			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配						-7,350,000.00		-7,350,000.00	
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.净资产折为股份									
5.其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本年年末余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	40,538,444.41		2,177,938.76	130,869,276.29

合并股东权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012 年度								
	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	49,000,000.00	17,000,000.00			3,016,027.70	12,970,228.85		951,765.71	82,938,022.26
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	49,000,000.00	17,000,000.00			3,016,027.70	12,970,228.85		951,765.71	82,938,022.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,368,186.52	12,277,463.21		-719,014.07	13,926,635.66
（一）净利润						21,995,649.73		74,380.71	22,070,030.44
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						21,995,649.73		74,380.71	22,070,030.44
（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								-532,310.63	
（四）利润分配									

项目	2012 年度								
	归属于母公司的所有者权益						少数股东权益	股东权益合计	
1.提取盈余公积					2,368,186.52	-2,368,186.52			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配						-7,350,000.00	-261,084.15	-7,611,084.15	
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.净资产折为股份									
5.其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									96,864,657.92
四、本年年末余额	49,000,000.00	17,000,000.00			5,384,214.22	25,247,692.06		232,751.64	96,864,657.92

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	101,120,002.59	61,316,754.54	47,348,502.33
交易性金融资产			
应收票据			60,000.00
应收账款	75,649,048.10	77,688,800.26	33,471,204.46
预付款项	63,252,486.37	42,942,168.77	10,840,196.89
应收利息			
应收股利			
其他应收款	22,366,312.20	15,079,243.10	20,574,591.39
存货	97,497,249.89	109,868,879.28	65,873,327.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,741,886.13	1,603,885.45	1,368,130.59
流动资产合计	361,626,985.28	308,499,731.40	179,535,952.89
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	18,635,831.79	18,997,314.50	14,487,745.52
投资性房地产			
固定资产	75,844,008.57	76,878,092.37	67,247,511.61
在建工程	40,300.00	13,900.00	9,256,700.92
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	18,283,606.24	17,138,966.95	16,262,278.20
油气资产			
无形资产	17,770,552.37	17,928,680.91	18,851,428.34
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	840,309.36	808,612.64	564,665.65
其他非流动资产			
非流动资产合计	131,414,608.33	131,765,567.37	126,670,330.24
资产总计	493,041,593.61	440,265,298.77	306,206,283.13

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	184,800,000.00	187,800,000.00	135,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据	128,500,000.00	67,900,000.00	33,180,000.00
应付账款	37,892,628.23	43,592,422.27	32,150,982.10
预收款项	7,543,194.29	2,304,324.74	1,774,700.42
应付职工薪酬	992,844.78	792,432.39	496,291.90
应交税费	3,084,201.41	2,664,316.50	4,132,315.28
应付利息	212,281.67		
应付股利	84,000.00	84,000.00	
其他应付款	10,822,894.50	8,177,527.04	5,437,506.58
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	373,932,044.88	313,315,022.94	212,971,796.28
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	373,932,044.88	313,315,022.94	212,971,796.28
股东权益：			
股本	52,000,000.00	52,000,000.00	49,000,000.00
资本公积	28,069,000.00	28,069,000.00	17,000,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	8,083,893.12	8,083,893.12	5,384,214.22
未分配利润	30,956,655.61	38,797,382.71	21,850,272.63
股东权益总计	119,109,548.73	126,950,275.83	93,234,486.85
负债和股东权益总计	493,041,593.61	440,265,298.77	306,206,283.13

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业收入	144,748,195.66	469,390,260.51	427,070,030.77
减：营业成本	128,168,239.75	381,682,334.95	350,634,944.90
营业税金及附加	224.66	2,702.66	3,225.22
销售费用	5,668,873.56	17,435,574.69	14,388,352.20
管理费用	11,751,276.79	32,575,575.15	31,436,261.37
财务费用	4,335,248.58	10,989,510.97	8,598,576.51
资产减值损失	2,817,724.46	3,672,123.02	3,871,776.00
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）	-361,482.71	-490,431.02	4,576,185.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-361,482.71	-490,431.02	1,542,074.94
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-8,354,874.85	22,542,008.05	22,713,080.19
加：营业外收入	917,781.83	5,663,359.58	3,699,083.45
减：营业外支出	3,090.00	192,530.64	309,563.26
其中：非流动资产处置净损失	90.00	44,942.50	172,777.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,440,183.02	28,012,836.99	26,102,600.38
减：所得税费用	400,544.08	1,016,048.01	2,420,735.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,840,727.10	26,996,788.98	23,681,865.16
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	-7,840,727.10	26,996,788.98	23,681,865.16

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	145,231,728.15	421,008,077.61	397,023,797.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,032,180.29	15,415,807.39	4,747,512.66
经营活动现金流入小计	155,263,908.44	436,423,885.00	401,771,310.51
购买商品、接受劳务支付的现金	75,618,712.10	389,150,830.09	382,038,569.84
支付给职工以及为职工支付的现金	9,482,464.21	26,931,452.13	23,082,765.98
支付的各项税费	588,658.12	3,851,337.97	1,183,031.80
支付其他与经营活动有关的现金	16,674,079.44	24,860,150.03	28,213,926.22
经营活动现金流出小计	102,363,913.87	444,793,770.22	434,518,293.84
经营活动产生的现金流量净额	52,899,994.57	-8,369,885.22	-32,746,983.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	813,442.40	2,856,681.10	2,674,140.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			90,217.47
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	813,442.40	2,856,681.10	2,764,357.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,562,397.62	22,284,281.62	33,613,861.93
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		5,300,000.00	10,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	6,562,397.62	27,584,281.62	43,613,861.93
投资活动产生的现金流量净额	-5,748,955.22	-24,727,600.52	-40,849,504.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		14,069,000.00	
取得借款收到的现金	28,000,000.00	207,800,000.00	145,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	221,869,000.00	145,300,000.00
偿还债务支付的现金	31,000,000.00	155,800,000.00	51,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,543,511.33	16,089,237.96	12,805,924.77
支付其他与筹资活动有关的现金	43,004,279.97	23,630,831.03	3,566,987.65
筹资活动现金流出小计	77,547,791.30	195,520,068.99	67,672,912.42

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
筹资活动产生的现金流量净额	-49,547,791.30	26,348,931.01	77,627,087.58
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	-2,396,751.95	-6,748,554.73	4,030,600.15
加：期初现金及现金等价物余额	39,434,492.45	46,183,047.18	42,152,447.03
六、期末现金及现金等价物余额	37,037,740.50	39,434,492.45	46,183,047.18

母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	38,797,382.71	126,950,275.83
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	38,797,382.71	126,950,275.83
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-7,840,727.10	-7,840,727.10
（一）净利润						-7,840,727.10	-7,840,727.10
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-7,840,727.10	-7,840,727.10
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							

项目	2014年1-4月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
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.净资产折为股份							
5.其他							
（六）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
四、本年年末余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	30,956,655.61	119,109,548.73

母公司股东权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	49,000,000.00	17,000,000.00			5,384,214.22	21,850,272.63	93,234,486.85
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	49,000,000.00	17,000,000.00			5,384,214.22	21,850,272.63	93,234,486.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	11,069,000.00			2,699,678.90	16,947,110.08	33,715,788.98
（一）净利润						26,996,788.98	26,996,788.98
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						26,996,788.98	26,996,788.98
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本	3,000,000.00	11,069,000.00					
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积					2,699,678.90	-2,699,678.90	
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配						-7,350,000.00	

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.净资产折为股份							
5.其他							
（六）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
四、本年年末余额	52,000,000.00	28,069,000.00			8,083,893.12	38,797,382.71	126,950,275.83

母公司股东权益变动表（续 2）

单位：元

项目	2012 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	49,000,000.00	17,000,000.00			3,016,027.70	7,886,593.99	76,902,621.69
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	49,000,000.00	17,000,000.00			3,016,027.70	7,886,593.99	76,902,621.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,368,186.52	13,963,678.64	16,331,865.16
（一）净利润						23,681,865.16	23,681,865.16
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						23,681,865.16	23,681,865.16
（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					2,368,186.52	-2,368,186.52	
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配						-7,350,000.00	

项目	2012 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.净资产折为股份							
5.其他							
（六）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
四、本年年末余额	49,000,000.00	17,000,000.00			5,384,214.22	21,850,272.63	93,234,486.85

二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

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”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表的范围及变化情况

1、控股子公司情况

截止2014年4月30日，公司纳入合并报表范围的控股子公司共六家，各控股子公司基本情况列示如下：

公司名称	主营业务	注册资本 (万元)	期末公司出 资额(万元)	持股比例	表决权 比例	是否合 并报表	纳入合并范 围时间
一、通过设立或投资等方式取得的子公司							
河南中科广安 食品有限公司	畜产品销售	100	100	100%	100%	是	2013年4月
河南佳禾饲料 科技有限公司	饲料销售	300	180	60%	60%	是	2013年3月
河南广安饲料 有限公司	饲料销售	100	100	100%	100%	是	2013年6月
周口广安农牧 科技有限公司	饲料生产、 销售	1000	1000	100%	100%	是	2012年12月
焦作市广安养 殖有限责任公 司	生猪养殖、 销售	50	47.5	95%	95%	是	2007年4月
二、通过非同一控制下企业合并取得的子公司							
河南省平康饲 料有限公司	饲料销售	500	300	60%	60%	是	2013年12月

2、报告期内新纳入合并范围子公司情况

公司名称	纳入原因	备注
周口广安农牧科	投资新设	2012年12月公司以货币资金出资1000万元设立该公司，持有其

技有限公司		100%股权
河南佳禾饲料科技有限公司	投资新设	2013年3月公司、自然人王卫民分别以货币资金出资180万元及120万元设立该公司，该公司注册资本及实收资本300万元，公司持有其60%的股权
河南中科广安食品有限公司	投资新设	2013年4月公司以货币资金100万元出资设立该公司，持有其100%的股权
河南广安饲料有限公司	投资新设	2013年6月公司以货币资金出资100万元设立该公司，持有其100%的股权
河南省平康饲料有限公司	非同一控制下的企业合并	2013年12月公司分别受让河南平康农牧集团持有的该公司59%的股权及自然人孙利持有的该公司1%的股权，持有其60%的股权

3、报告期内不再纳入合并范围的子公司

公司名称	主营业务	不再纳入合并范围的时间及原因	基本情况
北京广安孚德生物科技有限公司	预混合饲料的生产与销售	2012年末不再纳入合并范围 2013年2月注销	成立于2004年6月15日，注册资本500万元。2012年7月完成地税税务登记注销，2012年12月完成国税税务登记注销。2013年2月完成工商登记注销。截止2012年底清算程序已实质完成，自2012年末不再纳入合并范围。注销前公司持股80%，北京东方孚德技术发展中心持股20%
河南康菲德饲料科技有限公司	饲料销售	2013年12月股权转让	2013年5月设立，注册资本100万元，公司出资60万元，持股60%，自然人张光辉出资40万元，持股40%，系公司控股子公司。2013年12月，公司将所持股权30%转让给张光辉，转让完成后，公司持股30%，张光辉持股70%，公司不再具有控制权，自此不再纳入合并范围

三、报告期内更换会计师事务所情况

报告期内公司未更换过会计师事务所。

四、主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

（1）个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；公司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。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（二）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表；所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

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

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

公司将单项金额超过 100.00 万元的应收账款和单项金额超过 50.00 万元的其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

根据信用风险特征组合确定的计提方法：

A、不存在回收风险的应收款项：

公司在应收款项中核算的待抵扣的增值税进项税、合并范围内的往来款因不存在回收风险，不计提坏账准备。

B、其他的应收款项（账龄分析组合）：

公司对其他应收款项采用账龄分析法计提坏账准备，确定的计提比例如下：

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，应披露单项计提的理由、计提方法等。

如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

（五）存货

1、存货的分类

公司存货分为原材料、自制半成品、包装物、低值易耗品、产成品、消耗性生物资产等。产成品包括预混合饲料、配合饲料、蛋白浓缩饲料；消耗性生物资产包括仔猪、保育猪、育肥猪；自制半成品是饲料厂生产的中间体核心料。

2、存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价。原材料、自制半成品、产成品等发出时采用加权平均法计价。①原材料 公司原材料主要包括用来生产饲料的玉米、豆粕、其它添加料、预混料、兽药、疫苗及加工完成的饲料。原材料成本按照实际成本入账，发出时采用加权平均法核算。②低值易耗品、包装物 外购低值易耗品和

包装物按实际成本计价，发出时一次计入成本。③消耗性生物资产 消耗性生物资产包括：仔猪、保育猪、育肥中猪、育肥大猪，各月按照实际重量来判断阶段的归属，其中 8KG 以下为仔猪，8~20KG 为保育猪，20~60KG 为育肥中猪，60KG 以上为育肥大猪，各阶段猪群根据实际消耗的饲料占本月消耗饲料比例分摊间接费用等。A、仔猪阶段饲养周期约为 28 天，之后通过筛选转栏入保育舍或直接销售。仔猪成本包括仔猪和种猪消耗饲料、药品、种猪折旧、人工费用、分摊的间接费用等。月末按加权平均法将仔猪成本在出栏、转栏仔猪和期末存栏仔猪之间分配，死亡仔猪成本由活体承担。B、保育猪阶段饲养周期约为 28 天，饲养期满通过筛选转栏作为育肥中猪饲养或出栏销售。保育猪成本包括转入仔猪成本、消耗的饲料、药品、人工费用、分摊的间接费用等。月末按加权平均法将保育猪成本在出栏、转栏保育猪和期末存栏保育猪之间分配，死亡保育猪成本由活体承担。C、育肥中猪阶段饲养周期约为 49 天，饲养期满通过筛选转栏作为育肥大猪饲养或出栏销售。育肥中猪成本包括转入保育猪成本、消耗饲料、药品、人工费用、分摊的间接费用等。月末按加权平均法将育肥中猪成本在出栏、转栏育肥中猪和期末存栏育肥中猪之间分配。D、育肥大猪饲养周期约为 70 天，饲养期间通过筛选转栏作为后备种猪或出栏销售。育肥大猪成本包括转入育肥中猪成本、消耗饲料、药品、人工费用、分摊的间接费用等。月末按加权平均法将育肥大猪成本在出栏、转栏育肥大猪和期末存栏育肥大猪之间分配。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物和其他周转材料采用一次转销法摊销。

（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、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

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。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35	5	2.71-4.75
机器设备	8-12	5	7.92-11.88
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	5	5	19.00
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

2、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）在建工程

1、在建工程的类别

公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（八）生物资产

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；（2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；（3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

公司的生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产。消耗性生物资产分类及计量详见上述（五）所述；生产性生物资产指为繁育仔猪而喂养的种猪，包

括纯种猪、二元种猪及用于配种的公猪。公司生产性生物资产按照实际成本进行初始计量。外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁殖的生产性生物资产（种猪）的成本，包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。达到预定生产经营目的，是指生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定繁育生猪。

公司对生产性生物资产计提折旧，折旧方法采用年限平均法。公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

公司生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
种猪	3	20	26.67

资产负债表日，公司对生产性生物资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提生产性生物资产的减值准备。生产性生物资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

生物资产的收获与处置：生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

（九）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司主营业务为饲料的研发、生产和销售，生猪养殖和销售，以及生猪养殖有关的动物保健产品生产和销售、畜产品销售等业务。公司以产品实现交付

并经客户确认作为商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方的判断依据，据以确认收入。

公司饲料销售采用经销与直销结合的销售模式。经销业务均采用买断式销售，商品交付完成后商品所有权上的相关风险和报酬即已转移至经销商，因此，公司经销与直销业务均遵循上述收入确认原则。2012年、2013年及2014年1-4月，饲料经销商退货额占当期饲料销售收入的比例分别为0.06%、0.07%及0.06%，公司对经销商的收入确认遵循了谨慎性会计原则。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

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

（十）政府补助

1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十一）递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

同时满足下列条件时，企业将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

（十二）主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计未发生变更。

五、公司最近两年一期主要财务数据和财务指标的变动情况

（一）最近两年一期主要财务数据和财务指标

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“十、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标”。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
销售毛利率	11.52%	19.07%	18.42%
销售净利率	-5.15%	5.24%	5.18%
净资产收益率	-7.25%	22.83%	24.30%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-7.89%	17.69%	21.02%
基本每股收益(元)	-0.17	0.51	0.45

报告期内，公司顺应养殖行业规模化发展趋势，通过加强市场开拓力度积极开发规模化养殖场等饲料终端客户，通过加强技术服务等方式进一步巩固和深化与既有终端客户的合作关系，与多家规模化养殖场建立了“饲料销售与技术合作”的战略合作模式，2013年度饲料直销收入显著增长，致使公司饲料销售毛利率由2012年的15.90%上升至17.20%，整体销售毛利率上升了0.65个百分点。

主营业务收入规模的增长、销售毛利率的上升，使2013年归属于母公司股东的净利润同比增长15.21%，基本每股收益增加0.06元，销售净利率同比略有提高。2013年由于公司扩股增资，吸收股东投资，致使2013年净资产增幅较高，净资产收益率下降。

2014年1-4月，生猪市场价格持续低迷导致公司销售毛利率由2013年的19.14%下降至11.52%，当期实现归属于母公司股东的净利润-9,004,497.39元，公司盈利能力下降。2014年1-4月公司出现亏损的原因分析：①报告期内，生猪市场整体周期性下行，生猪销售毛利呈现下降趋势。2013年上半年国家一系列收储政策的连续出台，在一定程度上抑制了生猪价格的下跌，2013年第三季度生猪市场供需两旺，生猪行情阶段性回暖，养殖行业仔猪补栏量增加，致使2013年四季度及2014年春节前生猪出栏量增加，造成市场供大于求，导致2014年春节前传统销售旺季生猪价格持续下跌，春节后生猪进入销售淡季，价格进一步下

跌，2014年4月跌至最低点。上述生猪市场行情导致公司2014年1-4月生猪销售毛利率由2013年的24.75%下降至0.99%，下游生猪市场行情持续低迷向上游传导，对饲料行业产生不利影响，公司饲料销售毛利率由2013年的17.20%下降至14.20%，生猪及饲料销售毛利率的下降导致公司整体销售毛利率较2013年下降了7.62个百分点。销售毛利率的下降为当期公司亏损的主要原因。②公司生产基地的建设致使公司贷款融资额较高，财务费用呈增加，人员数量的增加、市场开拓及技术研发力度的加强致使管理费用、销售费用及其占销售收入的比重呈上升趋势，期间费用占营业收入的比重由2013年的14%上升至14.94%。

（三）偿债能力分析

财务指标	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	75.84%	71.17%	69.55%
流动比率	0.94	0.96	0.90
速动比率	0.63	0.57	0.55

报告期内，由于新生产基地建设及业务经营规模的扩大，公司经营周转资金相对短缺，为此公司增加了银行融资规模，致使期末负债余额逐期增加，资产负债率逐期提高，且处于较高状态，同时，流动负债余额相对较高致使流动比率及速动比率整体处于较低水平，公司面临一定的偿债风险。

（四）营运能力分析

财务指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	2.15	7.89	13.84
存货周转率（次）	1.31	3.98	6.47

2013年公司为了巩固、深化同养殖企业等终端客户的合作关系，在生猪市场整体低迷的情况下，对合作关系紧密尤其是其中建立了战略联盟关系的养殖企业放宽了信用政策，使得应收账款回款周期延长，应收账款周转率下降。

2013 年末公司基于原料市场价格走势的判断进行了饲料原材料储备，期末原材料余额同比增长了 130.37%。同时，公司养殖规模的扩大使得生猪存栏量增加、消耗性生物资产期末余额同比增长了 55.16%。上述原因致使 2013 年存货周转率同比下降了 2.49 次。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	61,001,685.50	4,978,963.36	-30,287,348.75
投资活动产生的现金流量净额	-15,450,637.46	-36,893,562.75	-37,922,430.65
筹资活动产生的现金流量净额	-47,627,891.30	25,484,071.85	72,405,404.48
现金及现金等价物净增加额	-2,076,843.26	-6,430,527.54	4,195,625.08

报告期内，公司坚持现销为主、严控赊销的销售管理政策，销售收款状况良好。最近两年一期，公司销售收现比率分别为 92.65%、88.92%及 100.82%。2013 年公司在信用销售规模增加、销售回款速率下降的基础上，通过争取供应商采购付款信用期、扩大银行承兑支付额等方式有效控制了经营资金流出，并进一步加强了往来款项的清理、收回，同时，当期获得的政府补助增加，在经营活动产生的现金流入增加 49,169,142.77 元的情况下，经营活动产生的现金流出仅增加 13,902,830.66 元，经营活动现金流量净额同比增加了 35,266,312.11 元。

由于新设生产基地建设持续投入，公司最近两年一期构建固定资产发生的现金支出金额较高，致使投资活动现金净流出量较高。

2012 年、2013 年筹资活动产生的现金流量净额较高，主要由于报告期内公司新设生产基地建设及养殖业务规模扩大致使公司融资需求增加，公司为此加大了银行借款融资力度。2013 年筹资活动现金流量净额下降，主要由于当期偿还银行借款额同比增加所致。

（六）可持续经营能力分析

1、市场前景

随着国内居民生活水平的提高以及城镇化进程的推进，人们对肉、蛋、奶等动物性食品需求将不断增加，猪肉作为国内主要肉类消费品种和刚性需求，在居民生活水平的提高以及城镇化进程加快的推动下，国内猪肉市场增长空间大。饲料作为畜牧业发展的基础，未来必将随着畜牧业的快速发展而同步发展。根据饲料工业“十二五”规划：到 2015 年，国内饲料总产量达到 2 亿吨，其中配合饲料 1.68 亿吨，浓缩料 2,600 万吨。年产 50 万吨以上的饲料企业集团将达到 50 家，其饲料产量占全国总产量的 50% 以上，未来企业兼并重组进程加快，规模小的企业将逐步淘汰或者被兼并，行业集中度继续提高。同时企业也将向上游种植业以及下游养殖、屠宰加工业延伸产业链。根据《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015）》，到 2015 年，全国年出栏 500 头以上生猪规模化养殖比重将达到 50%，规模化自繁自育自养将是未来发展的主导趋势。公司将充分利用行业发展机遇，全面提升竞争能力和持续经营能力。

2、业务发展规划

公司制定了《河南广安生物科技股份有限公司“四五”发展规划纲要》，公司业务的中长期发展目标为：公司坚持把“饲料养猪联动”作为加快发展的主攻方向，把产品研发和人力资源作为加快转变发展方式的重要支撑，把提高员工收入和股东回报作为加快发展的根本出发点和落脚点。

3、应对行业周期性风险的可行措施

公司将通过如下措施应对行业周期性风险：加强与客户的长期合作关系，通过强化技术、产品、品牌等优势，为客户提供优质的产品和全方位、专业化的技术服务，提升与客户合作紧密度；强化“料猪联动”发展模式，延伸产业链，并整合产业链上下游资源，实现产业联动效应；逐步形成集饲料生产、种猪扩繁、商品猪养殖、肉食加工销售、原料贸易、物流配送等支点为一体的完整产业链条，增强应对行业周期波动的能力；加强科技创新、强化内部管理，增强持续健康发展能力。加快引进高端技术人才，加大新技术的开发与应用，不断开发新产品，优化产品结构，生产适应市场需求的高附加值产品，提升利润空间；及时准确地掌握行业信息，判断行业走势情况，并据此进行经营决策，降低行业周期性风险对公司的不利影响。

4、应对偿债风险的可行性措施

公司将通过如下措施应对偿债风险：公司未来将进一步提升营运能力，加强应收账款管理，控制和规范关联方资金往来，严控包括关联方在内的非经营性资金占用，全面提高资金利用效率；借助资本市场吸收股权投资等方式拓展融资渠道，调整融资结构，降低公司经营周转资金对银行贷款的依赖性，拓宽融资方式，全面降低财务风险；通过健全并有效执行对外担保决策制度等方式严格控制对外担保规模。

5、持续的技术和产品研发能力

公司拥有专业化的技术团队，高管与核心技术人员具备饲料或者生猪养殖专业技术背景，并拥有丰富的行业从业经验。公司长期从事饲料和生猪养殖研究，设有河南省畜禽健康养殖院士工作站、博士后科研工作分站、省级企业技术中心和省级生物预混料工程技术研究中心等科研平台，与中国科学院、河南农业大学、河南工业大学等科研院所建立长期稳定的产学研战略合作关系。同时公司建立了有效的技术创新机制，每年投入一定的资金用于技术研发。公司具有较强的饲料配方研发能力，研发出生物活性复合预混料、中草药浓缩、配合饲料等系列特色产品。另外 10 多年的生猪养殖经验使得公司拥有生猪饲养、疫病防治等核心技术，其中包括规模化猪场规范化饲养管理关键技术研究、猪附红细胞体病及并发征综合防制体系研究等。公司获得省市级科技进步奖 12 项，拥有 3 项国家专利，10 余项国内领先科研成果。

6、核心竞争优势

公司通过近 20 年的行业深耕，已经形成了独特的竞争优势，包括科研创新能力优势、“料猪联动”发展模式以及自繁自养、饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖等，具体详见公开转让说明书第二节 公司业务 六（三）公司所处地位 3、公司的竞争优势。

7、期后经营状况

随着生猪市场行情的相对好转，报告期后，公司经营状况改观明显，实现了扭亏为盈，持续经营能力提升。2014 年 5-9 月，公司生猪销售较 1-4 月出现量价

齐升态势：生猪销售均价由2014年1-4月的11.81元/kg，回升到2014年5-9月的12.94元/kg，销售数量由2014年1-4月的30,502头增长到2014年5-9月的63,126头。生猪价格的回升引起生猪养殖规模的扩大，进而带动饲料行业市场需求量增加。受益于生猪养殖及饲料加工行业整体回暖，公司2014年1-9月各产品毛利率均较2014年1-4月有所上升，其中，饲料产品毛利率由2014年1-4月的14.20%上升到2014年1-9月的17.73%，毛利额由19,315,832.79元增长到2014年1-9月的47,591,574.59元；生猪销售毛利率由2014年1-4月的0.99%回升到2014年1-9月的6.56%，毛利额由367,307.43元增长到1-9月的7,992,959.34元，总体营业毛利由20,110,204.51元增长到2014年1-9月的56,709,449.92元，使公司2014年1-9月扭亏为盈。2014年1-9月公司实现营业收入393,284,752.64元、利润总额1,102,651.55元（2014年1-9月数据未经审计）。

由于市场行情回暖，同行业上市公司2014年4-9月整体经营效益较1-3月明显好转，部分同行业上市公司2014年1-9月及1-3月主要盈利指标如下表：

2014年1-9月			
公司简称	收入	利润总额	归属于公司股东的净利润
金新农	1,467,955,615.78	61,562,200.70	48,418,368.43
牧原股份	1,743,732,537.32	2,699,383.24	2,699,383.24
雏鹰农牧	1,105,192,291.00	-61,010,867.28	-74,180,738.59
2014年1-3月			
公司简称	收入	利润总额	归属于公司股东的净利润
金新农	485,350,624.95	15,515,792.43	11,970,518.12
牧原股份	449,064,970.32	-55,720,259.48	-55,720,259.48
雏鹰农牧	307,314,587.52	-80,507,290.47	-83,283,816.76

上述数据来源于同花顺。

2014年5-9月，公司同部分大型养殖场、经销商及生猪经纪人新签了销售合同，进一步促进了当期销售收入的增长。2014年5-9月，公司新签订的主要销售合同及实现销售收入情况如下：

序号	客户	合同期间	销售产品	合同金额/结算方式	履行情况	当期实现收入(元)
1	河南广联畜禽有限公司项城分公司	2014年5月1日至2014年12月31	饲料	按约定价格结算	正在履行	20,673,463.30

		日				
2	河南北徐广安种猪有限公司	2014年5月1日至2014年12月31日	饲料	按约定价格结算	正在履行	7,163,622.14
3	巩义市晨发牧业有限公司	2014年5月5日至2014年12月31日	饲料、兽药以及技术服务等	广安生物向客户销售饲料及兽药的价款、提供商品猪养殖及代为销售等技术服务费用,由双方定期结算,原则上从广安生物代为销售商品猪的价款中予以抵扣	正在履行	3,573,908.75
4	蒋社会	2014年5月4日至2014年12月31日	生猪	生猪结算单价按当日市场价格,并当场结算货款	正在履行	4,723,821.00
5	郭新友	2014年5月4日至2014年12月31日	生猪	生猪结算单价按当日市场价格,并当场结算货款	正在履行	1,325,512.00

8、获取现金能力

最近两年一期,公司销售收款状况良好,公司销售收现比率分别为92.65%、88.92%及100.82%。未来,随新生产基地的建成投产、业务规模的扩张及营业收入的增长,公司销售活动产生的现金流量将持续增加,获取现金能力将逐步提升。2014年1-9月,经营活动产生的现金流量净额达到85,440,947.58元,比2014年1-4月增加24,439,262.08元,同时筹资活动产生的现金流量净额较2014年1-4月增加21,527,411.28元,使得公司现金及现金等价物净额由2014年的-2,076,843.26元增至2014年1-9月的32,453,756.44元,公司现金流量得到一定程度的改善,有利于增强公司的持续经营能力。

综上,公司具有广阔的行业前景、明确的经营规划、应对行业及偿债风险的可行措施、明显的竞争优势和研发能力,具有较强的持续经营能力。

六、报告期利润形成情况

（一）营业收入的构成及变动

1、营业收入构成情况及变动情况

报告期内，公司营业收入构成如下表：

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入						
饲料	136,065,074.78	77.89%	361,995,326.33	74.89%	317,290,698.38	74.78%
生猪	37,268,801.46	21.33%	120,115,453.88	24.85%	106,454,689.33	25.09%
兽药、生鲜食品等	1,349,104.84	0.77%	1,081,845.66	0.22%	173,281.55	0.04%
主营业务收入小计	174,682,981.08	99.99%	483,192,625.87	99.96%	423,918,669.26	99.91%
其他业务收入	14,965.67	0.01%	180,193.00	0.04%	377,451.49	0.09%
营业收入合计	174,697,946.75	100.00%	483,372,818.87	100.00%	424,296,120.75	100.00%

报告期内各期间，公司主营业务收入占营业收入的比例均接近 100%，公司主营业务突出。报告期内，公司主营业务收入主要来源于饲料及生猪销售，业务结构未发生重大变化。

报告期内，公司主营业务收入呈稳步增长态势：2013 年公司实现主营业务收入 483,192,625.87 元，同比增长了 13.98%，2014 年 1-4 月实现主营业务收入 174,682,981.08 元，占 2013 年主营业务收入的 36.15%。2013 年公司主营业务收入增长的主要原因为：

（1）报告期内，公司加大了饲料销售市场开拓力度，在进一步维护、开拓经销商销售渠道的基础上，直接与养殖企业建立饲料供应合作关系，特别是与多家规模化养殖场建立了“饲料销售与技术合作”的战略合作关系，同时，子公司周口广安建成、投产，有效提高了产品供应能力，使饲料销售业务呈稳步增长态势，2013 年公司饲料销售收入同比增长了 14.09%，2014 年 1-4 月实现饲料销售收入 136,065,074.78 元，占 2013 年度的 37.59%。

(2) 报告期内，公司围绕饲料养猪联动一体化发展战略，顺应养殖行业集中化、规模化发展趋势，通过扩大自身养殖规模、建立多种形式的合作养殖模式等经营策略，积极实施饲料养猪业务的联动发展，生猪养殖规模逐步扩大，2013年生猪销售收入同比增长了12.83%。

(3) 报告期内公司根据产业一体化发展战略，积极延伸养殖业务产业链，新增了生鲜肉销售业务，动保产品在满足养殖业务内需的基础上积极开拓外销渠道，2013年度动保产品、生鲜肉食品销售等养殖相关业务收入同比增加了908,564.11元。

2、营业收入的地区分布情况

单位：元

地区名称	2014年1月-4月		2013年度		2012年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
省内	168,155,469.97	96.25%	453,163,339.30	93.75%	395,860,762.11	93.30%
省外	6,542,476.78	3.75%	30,209,479.57	6.25%	28,435,358.64	6.70%
合计	174,697,946.75	100.00%	483,372,818.87	100.00%	424,296,120.75	100.00%

报告期内，公司营业收入来源地主要集中于河南境内，占比在90%以上，业务区域集中度较高，主要原因为：河南作为国内传统的生猪养殖大省及全国重要的畜牧产品生产和加工基地，饲料及生猪市场需求巨大，有利于公司业务规模的扩张；立足河南本地、充分利用地利优势，使公司产品销售覆盖半径合理、产品运输成本较低；通过多年的区域市场深耕，公司在河南已形成较高的品牌影响力，具备了较强的区域竞争力。

(二) 主营业务毛利率及其变动

报告期内，公司主营业务毛利率如下表：

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
2014年1-4月	饲料	136,065,074.78	116,749,241.99	19,315,832.79	14.20%
	生猪	37,268,801.46	36,901,494.03	367,307.43	0.99%
	兽药、生鲜肉等	1,349,104.84	922,040.55	427,064.29	31.66%

	合计	174,682,981.08	154,572,776.57	20,110,204.51	11.51%
2013年度	饲料	361,995,326.33	299,748,740.69	62,246,585.64	17.20%
	生猪	120,115,453.88	90,388,809.88	29,726,644.00	24.75%
	兽药、生鲜肉等	1,081,845.66	1,036,017.02	45,828.64	4.24%
	合计	483,192,625.87	391,173,567.59	92,019,058.28	19.04%
2012年度	饲料	317,290,698.38	266,857,074.13	50,433,624.25	15.90%
	生猪	106,454,689.33	78,842,324.20	27,612,365.13	25.94%
	兽药、生鲜肉等	173,281.55	134,638.96	38,642.59	22.30%
	合计	423,918,669.26	345,834,037.29	78,084,631.97	18.42%

2013年饲料销售毛利率增加了1.30个百分点及生猪销售毛利率下降了1.19个百分点，当期主营业务毛利率略增0.62个百分点；2014年1-4月饲料及生猪销售毛利率均明显下降，当期主营业务毛利率下降了7.53个百分点。报告期内公司主营业务毛利率分别为18.42%、19.04%和11.511%，2014年1-4月毛利率变动幅度较高。最近两年一期，公司饲料、生猪销售收入占主营业务收入的比重均接近100%，为公司销售收入、销售毛利的主要来源，主营业务毛利率的变动主要由饲料及生猪销售价格、单位销售成本变化所决定，兽药及生鲜肉销售业务在主营业务收入中占比较低，该等业务毛利率变化对公司主营业务综合毛利率变化影响不明显。

2013年，公司主营业务毛利率略增0.62个百分点的主要影响因素为饲料业务毛利率增加了1.30个百分点；2014年1-4月饲料及生猪销售毛利率均有所下降，当期主营业务毛利率下降了7.53个百分点，其主要因素为生猪销售毛利率下降了23.76个百分点。

1、饲料产品毛利率变动分析

饲料产品的毛利率变化量化分析如下：

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年		2012年
	金额	变动	金额	变动	金额

销售价格(元/吨)	3,727.79	4.51%	3,566.90	-8.14%	3,882.84
销售数量(吨)	3,6500.22		101,487.38	24.19%	81,716.23
销售价格波动对毛利率影响		3.57%		-7.45%	
单位成本(元/吨)	3,198.59	8.30%	2,953.56	-9.56%	3,265.66
单位成本波动对毛利率影响		-6.57%		8.75%	
毛利率	14.20%	-3.00%	17.20%	1.30%	15.90%

2013年，受下游生猪行业整体低迷影响，公司采取以价换量的策略应对行业风险，饲料产品销售价格同比下降，同时由于直销客户销量增加，销售价格相对较低的配合饲料的收入占比同比上升，而销售价格较高的预混合饲料收入占比同比下降，上述因素致使饲料销售价格整体下降了8.14个百分点，销售价格的下降拉低饲料销售毛利率7.45个百分点。公司饲料成本中玉米、豆粕和小麦等大宗农产品类原料成本占公司饲料成本的50%左右，且该等原材料相互可替代性较高，2013年在玉米价格同比下降的情况下，生产过程中大范围以玉米替代小麦，使得饲料单位成本同比下降了9.56%，引起饲料产品毛利率上升了8.75%。因此，2013年，饲料毛利率较上年上升1.30个百分点的主要因素为单位成本的下降。

2014年1-4月，为了提供优质的产品以便提升产品的市场竞争力，公司调整了产品结构，增加了相对高性能产品的市场推广与销售，使饲料产品销售价格较2013年增长了4.51%，带动饲料销售毛利率增加3.57个百分点，但同时饲料产品单位成本相应的上涨了8.30%，成本的上升引起饲料业务毛利率下降6.57个百分点。公司2014年1-4月饲料产品毛利率下降3个百分点，主要是单位成本上升所致。

2、饲料产品毛利率变动分析

生猪产品的毛利率量化分析如下：

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年		2012年
	金额	变动	金额	变动	金额
销售价格(元/千克)	12.51	-21.79%	15.99	-11.02%	17.97
销售数量(千克)	2,980,192.50		7,511,910.50	26.80%	5,924,022.50

销售价格波动对毛利率影响		-20.97%		-9.17%	
单位成本(元/千克)	12.38	2.90%	12.03	-9.59%	13.31
单位成本波动对毛利率影响		-2.79%		7.98%	
毛利率	0.99%	-23.76%	24.75%	-1.19%	25.94%

报告期内，生猪市场整体处于下行周期，生猪销售价格逐年下降。2013年，生猪销售价格同比下降11.02%，拉低生猪销售毛利率9.17个百分点。饲料成本为生猪养殖的主要成本，2013年玉米等原材料价格的下降、公司大范围以玉米替代小麦等使饲料单位成本下降，致使生猪单位成本较2012年下降了9.59%，引起生猪销售毛利率增加7.98个百分点。公司2013年生猪销售毛利率同比下降1.19个百分点的主要因素是生猪销售价格的下降。

2014年1-4月，生猪市场持续低迷使生猪销售价格出现大幅下跌，生猪销售价格较2013年下降21.79%，直接导致生猪销售毛利率较2013年降低20.97个百分点。公司饲料成本的上升引起生猪单位成本较2013年上升2.90%，单位成本增加导致生猪销售毛利率下降2.79个百分点。公司生猪产品毛利率与2013年相比下降23.76个百分点，主要是生猪销售价格的下跌。

3、公司主营业务毛利率与同行业上市公司比较

(1) 饲料业务

单位名称	2013年	2012年
金新农	12.13%	12.55%
正邦科技	4.80%	4.57%
正虹科技	7.46%	7.60%
大北农	18.82%	18.52%
平均值	10.80%	10.81%
公司	17.20%	15.90%

公司饲料销售毛利率较高，主要与公司的产品结构有关，毛利率较高的预混合饲料销售占比较高，而预混合饲料是附加值相对较高的饲料品种，通常具有较高的销售毛利率；低于大北农，主要由于大北农依托品牌和营销网络优势，在产品定位、产品多样化及销售定价上较公司具备一定的优势。

(2) 生猪养殖业务

单位名称	2013 年	2012 年
雏鹰农牧	29.24%	33.99%
牧原食品	19.80%	28.06%
鑫广安	17.99%	19.96%
平均值	22.34%	27.34%
公司	24.75%	25.94%

公司生猪销售毛利率低于雏鹰农牧，主要由于雏鹰农牧生猪销售以商品仔猪为主，公司则以商品肉猪为主，商品仔猪的销售毛利通常高于商品肉猪。生猪销售毛利率高于鑫广安，在于公司的原料供应优势，公司养殖用饲料全部自产，公司饲料加工基地位于饲料原料产地，材料采购及运输成本具有相对优势。

(三) 期间费用的变动情况

1、报告期内公司期间费用情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2013 年同比 变动	2012 年度
营业收入	174,697,946.75	483,372,818.87	13.92%	424,296,120.75
销售费用	8,182,028.79	21,354,752.34	44.50%	14,778,790.80
管理费用	13,393,641.17	34,970,307.55	9.50%	31,934,989.14
其中：研发费用	5,898,737.47	16,230,236.38	10.63%	14,671,011.67
财务费用	4,521,649.35	11,332,089.72	31.82%	8,596,938.70
期间费用合计	26,097,319.31	67,657,149.61	22.32%	55,310,718.64
销售费用/营业收入	4.68%	4.42%	增加了0.93个百分点	3.48%

管理费用/营业收入	7.67%	7.23%	下降了0.30个百分点	7.53%
其中：研发费用/营业收入	3.38%	3.36%	下降了0.10个百分点	3.46%
财务费用/营业收入	2.59%	2.34%	增加了0.31个百分点	2.03%
期间费用/营业收入	14.94%	14.00%	增加了0.96个百分点	13.04%

2、报告期内期间费用变动情况

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 13.04%、14.00% 及 14.94%，期间费用增长态势明显。由于人员薪酬支出、产品促销费用、银行借款利息等各项费用支出增加，2013 年期间费用较 2012 年增长了 22.32%，且期间费用增长幅度高于同期营业收入的增长幅度，期间费用占营业收入的比重同比上升了 0.96 个百分点。

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细表如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	4,268,396.49	12,347,222.03	6,517,452.09
差旅费	751,642.00	1,795,900.50	2,716,409.07
办公费	111,484.87	242,267.15	121,782.00
业务招待费	138,611.00	258,665.00	236,836.50
装卸运输费	139,203.00	399,898.00	288,781.00
促销费用	1,197,052.95	2,105,582.71	952,180.60
交通费	1,104,237.00	2,874,536.00	3,396,598.00
会议费	187,569.60	533,887.00	104,138.00
折旧费	9,276.28	12,139.41	5,659.56
宣传费	214,218.20	654,182.38	345,126.72
技术服务费	11,617.00	13,577.00	28,297.00
检疫检验费	4,456.00	16,273.40	19,710.00
其他	44,264.40	100,621.76	45,820.26

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
合计	8,182,028.79	21,354,752.34	14,778,790.80

2013年公司销售费用较上年增加6,575,961.54元，增长了44.50%，销售费用占营业收入的比例由2012年的3.48%上升至4.42%。职工薪酬支出及产品促销费用增加为销售费用增加的主要因素：2013年公司为满足业务发展需要，加大了营销人才引进力度，营销人员数量增加，致使销售费用中职工薪酬支出较上年增加5,829,769.94元，增长了89.45%；公司根据饲料行业市场竞争状况和养殖行业周期性下行的市场态势，2013年加强了饲料产品的市场开拓力度，产品促销支出增加，产品促销费用较上年增加1,153,402.11元，增长了121.13%。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
职工薪酬	3,688,187.64	8,696,424.80	5,532,484.41
差旅费	266,576.50	944,643.41	1,049,654.75
办公费	220,541.71	676,423.26	779,788.83
税金	754,061.44	1,250,902.43	820,762.77
业务招待费	308,611.50	690,808.80	761,254.06
会议费	73,407.50	281,315.20	450,013.70
咨询费	78,500.00	112,380.00	187,680.00
广告宣传费	22,441.00	51,080.50	182,960.00
技术开发费	5,898,737.47	16,230,236.38	14,671,011.67
折旧费	848,564.80	1,793,578.91	1,162,546.24
无形资产摊销	224,017.80	1,429,091.43	1,631,659.97
交通费	358,462.00	1,199,012.50	1,161,841.82
租赁费	36,666.66	2,700.00	615,569.25
上市费	8,669.00	99,961.00	891,633.30

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
低值易耗品摊销	16,316.00	5,494.86	42,585.37
行政事业收费	10,838.00	42,735.00	50,277.40
存货损失	466,842.82	925,368.94	731,091.81
其他	112,199.33	530,150.13	1,212,173.79
	13,393,641.17	34,970,307.55	31,934,989.14

其中：报告期内研发费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
猪鸡高效低排放饲料产业化关键技术中试与示范			2,575,200.78
安全新型生物饲料产业化技术研究与示范			913,400.00
中草药生物活性饲料的研制及产业化示范			1,720,300.00
功能型乳猪饲料关键技术研究及示范		1,827,400.00	3,045,600.79
高效安全型功能性乳猪饲料产业化技术研究与示范		6,449,600.24	1,612,200.40
功能性氨基酸生物饲料产业化技术研究与示范		1,470,200.22	1,404,600.40
生态安全生猪饲养管理体系技术集成与示范	1,183,800.00	2,643,000.00	1,705,500.42
新型发酵中草药饲料技术集成与中试	654,500.00	920,635.56	709,208.58
青年蛋鸡功能性配合饲料的研究与推广			985,000.30
饲料原料价值评定体系关键技术研究与应用		1,036,100.00	
安全饲料生产污染防控体系关键技术研究及示范	782,000.00	922,000.23	
功能性发酵豆粕饲料关键技术研究及示范	883,000.00	961,300.13	
规模化猪场母猪专用饲料技术研究及示范	565,537.47		

风味香猪动态饲养关键技术研究 研究与示范	735,000.00		
生猪健康养殖产业化关键技术研究 研究与示范	1,094,900.00		
合计	5,898,737.47	16,230,236.38	14,671,011.67
占收入比例	3.38%	3.36%	3.46%

2013 年公司管理费用较上年增加 3,035,318.41 元，增长了 9.50%，管理费用增长幅度低于营业收入的增长幅度，运营开支控制较好。职工薪酬支出及技术开发费用的增加是管理费用增加的主要因素：2013 年公司为完善公司治理、加强内部管理，职能机构逐步健全，职能人员数量增加致使职工薪酬支出较上年增加 3,163,940.39 元，增长了 57.19%；2013 年公司根据行业发展趋势及市场竞争态势，积极加强新产品的研发及新技术的研究、推广，公司技术开发费用较上年增加 1,559,224.71 元，增长了 10.63%。

（3）财务费用

报告期内，公司财务费用明细表如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	3,965,893.00	9,157,311.63	6,926,262.88
减：利息收入	465,029.27	1,005,176.97	1,101,742.09
汇兑损益			
银行手续费	216,045.65	264,215.98	370,885.41
贴现		549,761.67	292,311.17
顾问费	275,000.00	295,000.00	63,291.00
担保费	529,739.97	2,070,977.41	2,045,930.33
合计	4,521,649.35	11,332,089.72	8,596,938.70

报告期内，由于生产基地建设投入增加及销售回款周期延长，致使公司经营资金相对短缺，银行融资规模扩大，利息支出及担保费用相应增加，财务费用占营业收入的比重持续增加。2013 年公司财务费用较 2012 年增加 2,735,151.02 元，

增长了 31.82%，其中银行借款利息支出同比增加 2,231,048.75 元，票据贴现费用同比增加 257,450.50 元。

（四）投资收益

1、投资收益构成情况

单位：元

产生投资收益的来源	2014年1-4月	2013年度	2012年度
权益法核算的长期股权投资收益	-199,449.09	-282,057.58	1,721,234.13
处置长期股权投资产生的投资收益		-36,524.24	-55,730.78
合计	-199,449.09	-318,581.82	1,665,503.35

按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元

被投资单位名称	2014年1-4月	2013年度	2012年度	备注
河南北徐广安种猪有限公司	-208,154.14	-279,134.47	1,721,234.13	公司持股50%的合营企业
河南康菲德饲料科技有限公司	8,705.05	-2,923.11		公司持股30%的联营企业
合计	-199,449.09	-282,057.58	1,721,234.13	--

（五）非经常性损益

报告期内公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-90.00	-74,584.62	-228,508.15
计入当期损益的政府补助（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）	837,000.00	6,013,890.05	3,350,219.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	240,410.46		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-142,515.63	676,477.90	399,477.49

其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	934,804.83	6,615,783.33	3,521,188.34
减：所得税影响额	142,232.02	859,701.80	561,872.92
非经常性损益净额（影响净利润）	792,572.81	5,756,081.53	2,959,315.42
减：少数股东权益影响额	-3,000.00	45,296.64	-2,990.96
归属于母公司股东的非经常性损益净额	795,572.81	5,710,784.89	2,962,306.38

报告期内，公司非经常性损益主要来源于政府补助。2012年、2013年、2014年1-4月，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为2,962,306.38元、5,710,784.89元及795,572.81元，非经常性损益占当期归属于母公司股东净利润的比例分别为13.47%、22.54%及-8.84%。报告期内非经常性损益占净利润具有一定的比例，但公司盈利对其不具有依赖性。

（六）主要税种及适用的各项税收优惠政策

1、公司执行的主要税种和税率

税种	税率	备注
增值税	17%，3%	郑州分公司系增值税一般纳税人，其产品销售收入按17%计算销项税额，并扣除允许抵扣的进项税额后计缴增值税；公司动保分公司系增值税小规模纳税人，产品销售收入按照3%的征收率计缴增值税；公司及各分支机构、各子公司饲料、生猪销售收入根据有关税收优惠政策免征增值税。
城市维护建设税	7%	按实际缴纳流转税额的7%计缴
教育费及附加	3%	按实际缴纳流转税额的3%计缴
地方教育费附加	2%	按实际缴纳流转税额的2%计缴
企业所得税	25%、15%	母公司饲料销售业务按照应纳税所得额的15%计缴所得税，母公司各养殖场及焦作广安享受免征企业所得税优惠，动保分公司、郑州分公司及其余子公司均按照应纳税所得额的25%计缴所得税。

2、增值税优惠政策

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，农业生产者销售的自产农产品免征增值税。公司及子公司生产销售的生猪免交增值税。

根据《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）的规定，公司及子公司生产销售的饲料免交增值税。

3、企业所得税优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，自2008年1月1日起，从事牲畜、家禽的饲养以及农产品初加工的所得，可免征企业所得税。公司及子公司生猪销售所得免征企业所得税。

公司于2008年取得高新技术企业资格，2011年通过高新技术企业复审，根据企业所得税法有关规定，2011至2013年度公司饲料销售所得享受税率为15%的高新技术企业所得税优惠。2014年公司暂按15%预缴企业所得税，截至本说明书签署日，公司已提交高新技术企业资质相关申请文件，目前尚在审核中。

七、报告期主要资产情况

（一）货币资金

报告期内公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	874,262.47	720,931.58	2,755,068.43
银行存款	6,710,379.82	8,940,553.97	13,336,944.66
其他货币资金	94,415,432.11	54,345,432.11	31,498,625.17
合计	102,000,074.40	64,006,917.66	47,590,638.26

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票保证金	80,400,000.00	45,330,000.00	26,700,000.00
信用证保证金			1,290,000.00
履约保证金	4,015,432.11	4,015,432.11	3,508,625.17
用于担保的定期存款 或通知存款	10,000,000.00	5,000,000.00	
合计	94,415,432.11	54,345,432.11	31,498,625.17

货币资金余额 2013 年末较 2012 年末增长 34.49%，2014 年 4 月 30 日较 2013 年末增长 59.36%，主要由于报告期内公司开具的银行承兑汇票增加致使期末票据保证金余额增加。

截至 2014 年 4 月 30 日，公司无抵押、冻结或存放在境外有回收风险的款项。

（二）应收票据

单位：元

票据种类	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票			60,000.00
商业承兑汇票			
合计			60,000.00

截至 2014 年 4 月 30 日，已经背书给他方但尚未到期的的票据前五名情况：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日期	金额
平顶山市冰王商贸有限责任公司	2014/1/23	2014/7/23	200,000.00
平顶山市冰王商贸有限责任公司	2014/1/23	2014/7/23	200,000.00
平顶山市冰王商贸有限责任公司	2014/1/23	2014/7/23	200,000.00
河南五平工程机械有限公司	2014/3/28	2014/9/28	100,000.00
河南五平工程机械有限公司	2014/3/28	2014/9/28	100,000.00

截至 2014 年 4 月 30 日，公司没有因出票人无力履约而转为应收账款的票据以及已质押的票据，公司应收票据余额中不存在应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的票据。

（三）应收账款

1、报告期内各期末，公司应收账款余额、账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 4 月 30 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	66,234,540.71	86.86	3,311,727.05

1-2 年	8,726,638.50	11.45	872,663.85
2-3 年	1,156,591.53	1.52	231,318.30
3-4 年	126,062.71	0.17	37,818.81
合计	76,243,833.45	100.00	4,453,528.01
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	79,724,706.67	92.74	3,986,235.34
1-2 年	4,513,859.03	5.25	451,385.90
2-3 年	1,428,209.61	1.66	285,641.92
3-4 年	302,499.10	0.35	90,749.73
合计	85,969,274.41	100.00	4,814,012.89
账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	27,467,964.47	75.25	1,373,398.21
1-2 年	3,849,464.03	10.55	384,946.40
2-3 年	5,185,100.19	14.20	1,037,020.04
合计	36,502,528.69	100.00	2,795,364.65

2、2014 年 4 月末、2013 年末和 2012 年末，公司应收账款余额分别为 76,243,833.45 元、85,969,274.41 元及 36,502,528.69 元，占当期营业收入的比例分别为 43.64%、17.79%和 8.60%。2013 年应收账款余额同比增加的原因有：

(1) 宽松的信用政策使得应收账款余额增加

在生猪养殖行业整体低迷的现状下，公司为稳定客户、扩大销售规模，2013 年公司根据下游客户的特点和实际情况制定了较为宽松的信用政策，整体延长了其信用期限，应收账款整体回款周期由 2012 年的 26.01 天延长到 45.63 天，使得应收账款余额明显增加。

公司根据客户信用评级报告、企业规模、历史销售情况等方面对客户进行分析评价，将客户信用等级分为 A、B、C 三个等级，具体如下：

客户类型	信用等级	信用额度	信用期间	延期三个月以内	延期三个月以上
重要客户	C	300 万元	3 个月	主管领导批准	总经理批准
核心客户	B	500 万元	3-6 个月	主管领导批准	总经理批准
联盟客户	A	1000 万元	6-9 个月	主管领导批准	总经理批准

报告期内各期末，公司信用期外应收账款如下：

单位：元

项目	应收账款余额	信用期外应收账款	
		金额	占当期收入比例
2014 年 4 月末	76,243,833.45	105,712.77	0.06%
2013 年末	85,969,274.41	5,549,378	1.15%
2012 年末	36,502,528.69	5,213,239	1.23%

由上表可以看出，信用期外的应收账款占当期收入比重不高。

(2) 2013 年，公司为顺应养殖行业规模化、集中化趋势加大了向养殖企业等饲料终端客户的直销力度，与多家规模化养殖场建立了“饲料销售与技术合作”的战略合作模式。为巩固合作关系，公司给予终端客户尤其是其中的联盟客户较高的信用等级，2013 年饲料直销收入同比增加 51,099,541.68 元，增长了 184.64%，其中，新增联盟客户实现销售收入 47,349,726.99 元，直销客户尤其是其中联盟客户销售收入的增长使应收账款余额进一步增加。

饲料直销、经销客户收入及应收账款余额情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月/2014.04.30		2013 年/2013.12.31		2012 年/2012.12.31	
	直销	分销	直销	分销	直销	分销
销售收入	41,640,764.95	94,424,309.83	78,774,417.79	283,220,908.54	27,674,876.11	289,615,822.27
应收账	41,534,127.71	18,316,393.87	50,503,529.49	14,046,936.55	24,948,259.42	2,383,985.73

款余额						
应收账款占销售收入比例	99.74%	19.40%	64.11%	4.96%	90.15%	0.82%

报告期内，联盟客户营业收入及应收账款余额表：

单位：元

期间	2014年1-4月/2014.4.30	2013年/2013.12.31	2012年/2012.12.31
销售收入	29,382,631.30	47,349,726.99	--
应收账款余额	33,745,136.85	36,106,501.00	--
应收余额占比	114.85%	76.25%	--

(3) 2013年公司饲料销售收入同比增加44,704,627.95元，增长了14.09%，一定程度上增加了期末应收账款余额。

3、截至2014年4月30日，应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况。应收关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、（二）关联交易”。

4、公司应收账款前五名客户情况

(1) 截至2014年4月30日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
濮阳领锐牧业股份有限公司	非关联方	9,286,909.84	1年以内	12.18%
郑州市宝融养殖有限公司	非关联方	6,380,525.49	1年以内	8.37%
鹤壁市隆源牧业有限公司	非关联方	4,286,001.68	1年以内	5.62%
济源瑞星牧业有限公司	非关联方	3,720,418.17	1年以内	4.88%
郑州牧欣动物保健品有限公司	非关联方	3,530,047.04	1年以内 3,424,334.27元 1-2年 105,712.77元	4.63%

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
合计		27,203,902.22		35.68%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
濮阳市领锐牧业股份有限公司	非关联方	11,820,524.57	1 年以内 9,561,198.57 元 1-2 年 2,259,326 元	13.75%
郑州市宝融养殖有限公司	非关联方	9,702,847.50	1 年以内	11.29%
郑州牧欣动物保健品有限公司	非关联方	6,714,385.97	1 年以内 3,424,334.27 元 1-2 年 3,014,900.00 元 3-4 年 275,151.60 元	7.81%
济源瑞星牧业有限公司	非关联方	4,821,776.70	1 年以内	5.61%
安阳天竺牧业有限公司	非关联方	3,145,933.87	1 年以内	3.66%
合计		36,205,468.61		42.11%

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况如下：：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
濮阳领锐牧业有限公司	非关联方	7,424,326.00	1 年以内	20.34%
郑州牧欣动物保健品有限公司	非关联方	4,848,378.50	1 年以内 248,378.50 元 2-3 年 4,600,000.00 元	13.28%
王新	非关联方	1,755,868.01	1 年以内	4.81%
刘超	非关联方	1,492,405.71	1 年以内	4.09%
陈克明	非关联方	1,201,256.00	1 年以内 588,017.10 元 1-2 年 613,238.90 元	3.29%
合计		6,722,234.22		45.81%

（四）其他应收款

1、其他应收账款余额、账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年4月30日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	22,420,254.36	94.29	1,121,012.71
1-2年	122,643.90	0.52	12,264.39
2-3年	237,380.00	1.00	47,476.00
3-4年	998,760.27	4.19	299,628.08
合计	23,779,038.53	100.00	1,480,381.18
账龄	2013年12月31日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	12,890,034.50	90.29	644,501.73
1-2年	125,271.90	0.88	12,527.19
2-3年	237,380.00	1.66	47,476.00
3-4年	1,023,520.27	7.17	307,056.08
合计	14,276,206.67	100.00	1,011,561.00
账龄	2012年12月31日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	15,048,692.98	92.22	752,434.66
1-2年	245,702.00	1.51	24,570.20
2-3年	1,023,760.27	6.27	204,752.06
合计	16,318,155.25	100.00	981,756.92

2、期末其他应收款主要系公司对外支付的保证金及关联方向公司的借款。2014年4月末，公司其他应收款余额较2013年末增加9,034,011.68元，增幅66.56%，主要由于公司参股公司北徐广安扩大养殖规模、公司向其提供经营周转资金支持，同时公司股东高智东等关联自然人向公司拆借资金至期末未归还。截止本说明书签署日，上述关联方借款均已偿还。

3、截至 2014 年 4 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。应收关联方款项详见本说明书“第四节 公司财务”之“十、（二）关联交易”。

4、期末其他应收款余额前五名单位情况

（1）截至 2014 年 4 月 30 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质
河南北徐广安种猪有限公司	关联方	11,142,460.50	1 年以内	46.86%	拆借款
河南省二七担保有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	8.41%	保证金
高智东	关联方	1,200,000.00	1 年以内	5.05%	拆借款
王卫民	关联方	1,200,000.00	1 年以内	5.05%	拆借款
郑州市顺德丰投资担保有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	4.20%	保证金
合计		16,542,460.50		69.57%	

截至本公开转让说明书签署日，北徐广安、高智东、王卫民拆借公司资金款项均已归还。

（2）截至 2013 年末，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质
河南北徐广安种猪有限公司	非关联方	5,328,019.19	1 年以内	37.32%	拆借款
河南二七担保有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	14.01%	保证金
王卫民	关联方	1,200,000.00	1 年以内	8.41%	拆借款
河南金河农业发展有限公司	非关联方	1,156,150.00	1 年以内	8.10%	租赁押金
郑州市顺德丰投资担保有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	7.00%	保证金
合计		10,684,169.19		74.84%	

（3）截至 2012 年末，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质
河南北徐广安种猪有限公司	关联方	9,554,232.13	1年以内	58.55%	拆借款
河南二七担保有限公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	12.26%	保证金
河南农开投资担保股份有限公司	非关联方	980,000.00	1年以内	6.01%	保证金
河南金河农业发展有限公司	非关联方	964,905.84	1年以内	5.91%	租赁押金
张耀威	非关联方	927,000.00	1年以内	5.68%	租赁押金
合计		14,426,137.97		88.41%	

（五）预付款项

1、公司预付款项余额情况如下：

单位：元

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	28,701,999.47	84.81	16,808,106.09	73.50	14,604,425.50	90.76
1-2年	4,852,104.05	14.34	5,774,179.55	25.25	1,482,889.44	9.21
2-3年	282,889.44	0.84	282,889.44	1.23	4,470.00	0.03
3年以上	4,470.00	0.01	4,470.00	0.02		
合计	33,841,462.96	100.00	22,869,645.08	100.00	16,091,784.94	100.00

2、公司期末预付款项主要为预付原材料款、设备采购款、工程建设款以及土地出让金等。2014年4月末，公司预付款项余额较2013年末增加10,971,817.88元，增长了47.98%，主要原因为：公司基于饲料原料价格走势判断，期末通过向供应商预付采购款方式锁定部分原材料采购价格，同时当期预付子公司周口广安土地出让金4,016,180.00元。2013年末预付账款余额较2012年末增加6,777,860.14元，增长了42.12%，主要系当期公司预付施工方生产基地工程建设款及预付设备供应商设备采购款所致。

3、截至2014年4月末，公司预付款项中无预付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

4、期末预付账款余额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 4 月 30 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付账款总额的比例	账龄
南通鑫泽建筑工程有限公司	非关联方	4,349,140.00	12.85%	1 年以内
周口市川汇区财政局国库支付中心	非关联方	4,165,078.05	12.31%	1-2 年
周口市财政局专项资金管理中心	非关联方	4,016,180.00	11.87%	1 年以内
济南天和实验仪器设备有限公司	非关联方	3,639,035.00	10.75%	1 年以内
周口市财政局非税收入汇缴专户	非关联方	3,075,979.00	9.09%	1 年以内
合计		19,245,412.05	56.87%	

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付账款总额的比例	账龄
周口市川汇区财政局国库支付中心	非关联方	4,165,078.05	18.21%	1-2 年
济南天和实验仪器设备有限公司	非关联方	2,558,555.00	11.19%	1 年以内
南通鑫泽建筑工程有限公司	非关联方	2,125,036.00	9.29%	1 年以内
原阳县师寨镇强利饲料经销部	非关联方	1,332,184.10	5.83%	1 年以内 410,108.60 元 1-2 年 922,075.50 元
济南兴济仪自控设备制造有限公司	非关联方	1,301,482.00	5.69%	1 年以内
合计		11,482,335.15	50.21%	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付账款总额的比例	账龄
周口市川汇区财政局国库支付中心	非关联方	4,165,078.05	25.88%	1 年以内
郑州市金水区顺发饲料原料经营部	非关联方	1,200,000.00	7.46%	1-2 年
原阳县师寨镇强利饲料经销部	非关联方	922,075.50	5.73%	1 年以内

单位名称	与公司关系	金额	占预付账款总额的比例	账龄
嘉祥县嘉冠油脂有限公司	非关联方	764,647.10	4.75%	1年以内
湖北三江航天机电设备有限责任公司	非关联方	764,000.00	4.75%	1年以内
合计		7,815,800.65	48.57%	

(六) 存货

1、报告期各期末，公司存货分类明细如下：

单位：元

项 目	2014年4月30日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	17,548,257.31		17,548,257.31
消耗性生物资产	85,330,629.73	3,427,787.88	81,902,841.85
半成品	944,061.34		944,061.34
库存商品	6,967,307.16		6,967,307.16
周转材料	1,469,950.39		1,469,950.39
合计	112,260,205.93	3,427,787.88	108,832,418.05
项 目	2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	30,414,776.72		30,414,776.72
消耗性生物资产	82,400,572.96	2,478,445.30	79,922,127.66
半成品	961,486.22		961,486.22
库存商品	9,174,164.95		9,174,164.95
周转材料	1,658,409.76		1,658,409.76
合计	124,609,410.62	2,478,445.30	122,130,965.32
项 目	2012年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	13,202,431.19		13,202,431.19
消耗性生物资产	53,107,607.88	2,207,115.58	50,900,492.30
半成品	534,643.64		534,643.64

项 目	2014年4月30日		
	金额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,122,584.77		3,122,584.77
周转材料	1,881,065.65		1,881,065.65
合计	71,848,333.13	2,207,115.58	69,641,217.55

2、2012年末、2013年末及2014年4月30日，期末存货主要包括存栏生猪、饲料原材料及饲料产品，三者合计占存货的比例均在96%以上，其中消耗性生物资产占存货的比例分别为73.92%、66.13%及76.01%，为期末存货的主要构成部分，该等存货结构由生猪养殖的周期性特点所决定：生猪养殖过程具有明显的周期性，仔猪经过一定周期的育肥后方可作为商品猪出栏销售，期末存栏生猪余额较高致使期末消耗性生物资产占比较高。

报告期各期末，消耗性生物资产存栏结构情况如下表：

单位：元

种类	栏龄(天)	2014年4月30日			
		金额	比例	重量(kg)	比例
仔猪	0-28	2,427,323.71	2.96%	55,423.88	1.00%
保育猪	29-56	8,689,861.25	10.61%	308,116.36	5.53%
育肥中猪	57-105	52,607,583.47	64.23%	3,722,990.52	66.85%
育肥大猪	106-175	18,178,073.42	22.20%	1,482,217.98	26.62%
合计		81,902,841.85	100.00%	5,568,748.74	100.00%
种类	栏龄(天)	2013年12月31日			
		金额	比例	重量(kg)	比例
仔猪	0-28	3,081,903.42	3.86%	60,918.74	1.17%
保育猪	29-56	7,894,491.10	9.87%	275,848.14	5.30%
育肥中猪	57-105	44,020,685.26	55.08%	2,962,072.96	56.97%
育肥大猪	106-175	24,925,047.88	31.19%	1,901,332.78	36.56%
合计		79,922,127.66	100.00%	5,200,172.62	100.00%
种类	栏龄(天)	2012年12月31日			

		金额	比例	重量 (kg)	比例
仔猪	0-28	2,080,980.96	4.09%	84,439.57	2.44%
保育猪	29-56	4,072,436.62	8.00%	187,441.84	5.42%
育肥中猪	57-105	30,533,918.50	59.99%	2,089,257.97	60.46%
育肥大猪	106-175	14,213,156.22	27.92%	1,094,607.46	31.68%
合计		50,900,492.30	100.00%	3,455,746.84	100.00%

2013年末,公司存货余额较2012年末增加52,761,077.49元,增长了73.43%,增幅较高,主要由于公司养殖规模的扩大使期末生猪存栏量增加,消耗性生物资产同比增加29,292,965.08元,增长了55.16%;同时,公司基于饲料市场需求及原料价格走势的判断,加大了饲料原材料及产成品库存储备,同时,周口子公司建成投产进行了必要的原料库存储备,使期末原材料库存额进一步增加。2013年末原材料库存额同比增加17,212,345.53元,增长了130.37%,产成品库存额同比增加6,051,580.18元,增长了193.80%。

由于报告期内生猪市场价格整体处于下行周期,各期期末,公司基于谨慎性原则,结合市场行情,对预计可变相净值低于成本的存栏生猪充分计提了存货跌价准备。其他各类存货经减值测试,期末不存在预计可变现净值低于成本的情况,未计提存货跌价准备。

报告期内各期末存货跌价准备的增减变动情况:

单位:元

存货种类	2013-12-31	本期计提额	本期减少额		2014-4-30
			转回	转销	
原材料					
消耗性生物资产	2,478,445.30	3,427,787.88		2,478,445.30	3,427,787.88
半成品					
库存商品					
周转材料					
合计	2,478,445.30	3,427,787.88		2,478,445.30	3,427,787.88

续:

存货种类	2012-12-31	本期计提额	本期减少额		2013-12-31
			转回	转销	
原材料					
消耗性生物资产	2,207,115.58	2,478,445.30		2,207,115.58	2,478,445.30
半成品					
库存商品					
周转材料					
合 计	2,207,115.58	2,478,445.30		2,207,115.58	2,478,445.30

续：

存货种类	2012-1-1	本期计提额	本期减少额		2012-12-31
			转回	转销	
原材料					
消耗性生物资产		2,207,115.58			2,207,115.58
半成品					
库存商品					
周转材料					
合 计		2,207,115.58			2,207,115.58

(七) 长期股权投资

1、公司合营企业、联营企业相关信息列示如下：

单位：元

被投资单位名称	期末 资产总额	期末 负债总额	期末 净资产总额	营业收入总额	
				2014年 1-4月	2013年
一、合营企业					
河南北徐广安种猪有限公司	35,399,374.55	25,774,772.34	9,624,602.21	7,916,541.41	25,270,144.79
二、联营企业					
河南康菲德饲料科技有限公司	2,158,389.30	1,116,891.57	1,041,497.73	2,529,941.00	9,725,755.00

续：

被投资单位名称	营业收入总额	净利润	期末本	期末本企

	2012 年度	2014 年 1 月-4 月	2013 年度	2012 年度	企业持 股比例 (%)	业在被投 资单位表 决权比例 (%)
一、合营企业						
河南北徐广安种猪有限公司	27,102,078.52	-416,308.27	-558,268.94	3,442,468.26	50.00	50.00
二、联营企业						
河南康菲德饲料科技有限公司		46,472.67	-4,974.94		30.00	30.00

2、长期股权投资分项列示如下：

(1) 2014 年 4 月 30 日

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2013 年 12 月 31 日	本期增减额（减少以“-”号填列）	2014 年 4 月 30 日
河南北徐广安种猪有限公司	权益法	3,000,000.00	3,525,237.61	-370,187.76	3,155,049.85
河南康菲德饲料科技有限公司	权益法	300,000.00	297,076.89	8,705.05	305,781.94
合计			3,822,314.50	-361,482.71	3,460,831.79

续：

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备金额	本期计提减值准备金额	本期现金红利
河南北徐广安种猪有限公司	50.00	50.00			
河南康菲德饲料科技有限公司	30.00	30.00			
合计					

(2) 2013 年 12 月 31 日

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2012 年 12 月 31 日	本期增减额（减少以“-”号填列）	2013 年 12 月 31 日
河南北徐广安种猪有限公司	权益法	3,000,000.00	4,012,745.52	-487,507.91	3,525,237.61
河南康菲德饲料科技有限公司	权益法	600,000.00	-	297,076.89	297,076.89
合计		3,600,000.00	4,012,745.52	-190,431.02	3,822,314.50

续：

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备金额	本期计提减值准备金额	本期现金红利
河南北徐广安种猪有限公司	50.00	50.00			

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备金额	本期计提减值准备金额	本期现金红利
河南康菲德饲料科技有限公司	30.00	30.00			
合计					

(3) 2012年12月31日

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2012年11月1日	本期增减额(减少以“-”号填列)	2012年12月31日
河南北徐广安种猪有限公司	权益法	3,000,000.00	4,200,714.18	-187,968.66	4,012,745.52
合计		3,000,000.00	4,200,714.18	-187,968.66	4,012,745.52

续:

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备金额	本期计提减值准备金额	本期现金红利
河南北徐广安种猪有限公司	50.00	50.00			1,730,043.60
合计					1,730,043.60

(八) 固定资产

1、固定资产及其累计折旧增减变动如下:

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年4月30日
一、固定资产原价合计	125,877,875.26	738,373.00	1,800.00	126,614,448.26
1、房屋建筑物	88,022,261.83			88,022,261.83
2、机器设备	23,744,125.48	219,057.50		23,963,182.98
3、运输工具	3,734,404.48	142,046.00		3,876,450.48
4、电子设备	3,338,410.76	51,263.50		3,389,674.26
5、其他设备	7,038,672.71	326,006.00	1,800.00	7,362,878.71
	—	本期新增	本期计提	—
二、累计折旧合计	23,219,539.62		2,139,498.32	25,357,327.94
1、房屋建筑物	9,024,432.12		949,110.30	9,973,542.42
2、机器设备	5,297,852.84		693,947.15	5,991,799.99
3、运输工具	1,836,076.88		196,015.98	2,032,092.86
4、电子设备	2,337,836.88		82,097.28	2,419,934.16

项目	2013年12月31日	本期增加额		本期减少额	2014年4月30日
5、其他设备	4,723,340.90		218,327.61	1,710.00	4,939,958.51
三、固定资产净值合计	102,658,335.64	—		—	101,257,120.32
1、房屋建筑物	78,997,829.71	—		—	78,048,719.41
2、机器设备	18,446,272.64	—		—	17,971,382.99
3、运输工具	1,898,327.60	—		—	1,844,357.62
4、电子设备	1,000,573.88	—		—	969,740.10
5、其他设备	2,315,331.81	—		—	2,422,920.20
四、固定资产减值准备累计金额合计		—		—	
1、房屋建筑物		—		—	
2、机器设备		—		—	
3、运输工具		—		—	
4、电子设备		—		—	
5、其他设备		—		—	
五、固定资产账面价值合计	102,658,335.64	—		—	101,257,120.32
1、房屋建筑物	78,997,829.71	—		—	78,048,719.41
2、机器设备	18,446,272.64	—		—	17,971,382.99
3、运输工具	1,898,327.60	—		—	1,844,357.62
4、电子设备	1,000,573.88	—		—	969,740.10
5、其他设备	2,315,331.81	—		—	2,422,920.20

续：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、固定资产原价合计	86,589,022.14	40,207,683.12	918,830.00	125,877,875.26
1、房屋建筑物	57,455,328.86	30,566,932.97		88,022,261.83
2、机器设备	17,120,127.98	6,735,549.50	111,552.00	23,744,125.48
3、运输工具	2,721,956.21	1,018,002.27	5,554.00	3,734,404.48
4、电子设备	3,574,874.88	466,303.88	702,768.00	3,338,410.76
5、其他设备	5,716,734.21	1,420,894.50	98,956.00	7,038,672.71

项目	2012年12月31日	本期增加额		本期减少额	2013年12月31日
		本期新增	本期计提		
	—			—	—
二、累计折旧合计	19,018,031.06		5,073,978.18	872,469.62	23,219,539.62
1、房屋建筑物	6,912,484.97		2,111,947.15		9,024,432.12
2、机器设备	3,655,306.65		1,748,520.59	105,974.40	5,297,852.84
3、运输工具	1,300,962.75		540,390.43	5,276.30	1,836,076.88
4、电子设备	2,803,202.40		201,845.20	667,210.72	2,337,836.88
5、其他设备	4,346,074.29		471,274.81	94,008.20	4,723,340.90
三、固定资产净值合计	67,570,991.08		—	—	102,658,335.64
1、房屋建筑物	50,542,843.89		—	—	78,997,829.71
2、机器设备	13,464,821.33		—	—	18,446,272.64
3、运输工具	1,420,993.46		—	—	1,898,327.60
4、电子设备	771,672.48		—	—	1,000,573.88
5、其他设备	1,370,659.92		—	—	2,315,331.81
四、固定资产减值准备累计金额合计			—	—	
1、房屋建筑物			—	—	
2、机器设备			—	—	
3、运输工具			—	—	
4、电子设备			—	—	
5、其他设备			—	—	
五、固定资产账面价值合计	67,570,991.08		—	—	102,658,335.64
1、房屋建筑物	50,542,843.89		—	—	78,997,829.71
2、机器设备	13,464,821.33		—	—	18,446,272.64
3、运输工具	1,420,993.46		—	—	1,898,327.60
4、电子设备	771,672.48		—	—	1,000,573.88
5、其他设备	1,370,659.92		—	—	2,315,331.81

续：

项目	2012年1月1日	本期增加额		本期减少额	2012年12月31日
一、固定资产 原价合计	33,280,679.89	53,893,150.65		584,808.40	86,589,022.14
1、房屋建筑物	17,500,128.86	39,955,200.00			57,455,328.86
2、机器设备	5,057,643.34	12,246,806.14		184,321.50	17,120,127.98
3、运输工具	1,995,175.00	732,331.21		5,550.00	2,721,956.21
4、电子设备	3,124,402.58	450,472.30			3,574,874.88
5、其他设备	5,603,330.11	508,341.00		394,936.90	5,716,734.21
	—	本期 新增	本期计提	—	—
二、累计折旧合 计	15,691,204.32		3,573,690.89	246,864.15	19,018,031.06
1、房屋建筑物	5,260,470.88		1,652,014.09		6,912,484.97
2、机器设备	2,583,916.37		1,133,078.77	61,688.49	3,655,306.65
3、运输工具	995,366.80		308,805.56	3,209.61	1,300,962.75
4、电子设备	2,707,994.09		95,208.31		2,803,202.40
5、其他设备	4,143,456.18		384,584.16	181,966.05	4,346,074.29
三、固定资产 净值合计	17,589,475.57	—		—	67,570,991.08
1、房屋建筑物	12,239,657.98	—		—	50,542,843.89
2、机器设备	2,473,726.97	—		—	13,464,821.33
3、运输工具	999,808.20	—		—	1,420,993.46
4、电子设备	416,408.49	—		—	771,672.48
5、其他设备	1,459,873.93	—		—	1,370,659.92
四、固定资产减 值准备累计金额 合计		—		—	
1、房屋建筑物		—		—	
2、机器设备		—		—	
3、运输工具		—		—	
4、电子设备		—		—	
5、其他设备		—		—	
五、固定资产 账面价值合计	17,589,475.57	—		—	67,570,991.08
1、房屋建筑物	12,239,657.98	—		—	50,542,843.89

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
2、机器设备	2,473,726.97	—	—	13,464,821.33
3、运输工具	999,808.20	—	—	1,420,993.46
4、电子设备	416,408.49	—	—	771,672.48
5、其他设备	1,459,873.93	—	—	1,370,659.92

1、报告期内公司累计计提折旧额 10,787,167.39 元，其中 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月计提额分别为 3,573,690.89 元、5,073,978.18 元及 2,139,498.32 元。

2、报告期内，公司新增固定资产主要由已完工或达到预定可使用状态的在建工程转入。2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月，在建工程转固定资产金额分别为 49,551,941.44 元、35,139,339.47 元及 118,677.00 元，主要系中草药饲料生产基地改扩建工程及周口广安生产基地建设工程结转。

3、截至 2014 年 4 月 30 日，子公司周口广安农牧科技有限公司账面原值为 6,660,000.00 元的办公楼和账面原值为 9,442,000.00 元的生产车间尚未办妥房产证。

4、报告期内公司各项固定资产使用情况良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

5、截至 2014 年 4 月 30 日，公司原值为 20,584,503.06 元的房屋建筑物设定了抵押担保，原值为 11,859,844.43 元的机器设备设定了抵押反担保，具体担保及反担保详情见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、（二）重大承诺事项”。

（九）生产性生物资产

1、报告期内公司生产性生物资产全部为种猪，各期末生产性生物资产明细情况如下：

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加额	本期减少额	2014-4-30
原值	24,758,611.34	6,908,997.74	5,411,371.87	26,256,237.21
成熟种猪	19,755,664.14	2,542,463.46	2,460,553.99	19,837,573.61
未成熟种猪	5,002,947.20	4,366,534.28	2,950,817.88	6,418,663.60
累计折旧	5,989,192.74	1,123,440.85	1,134,238.20	5,978,395.39
成熟种猪	5,989,192.74	1,123,440.85	1,134,238.20	5,978,395.39
未成熟种猪				
账面价值	18,769,418.60			20,277,841.82
成熟种猪	13,766,471.40			13,859,178.22
未成熟种猪	5,002,947.20			6,418,663.60

续:

项目	2012-12-31	本期增加额	本期减少额	2013-12-31
原值	22,003,501.87	19,152,916.30	16,397,806.83	24,758,611.34
成熟种猪	17,739,977.50	8,943,463.60	6,927,776.96	19,755,664.14
未成熟种猪	4,263,524.37	10,209,452.70	9,470,029.87	5,002,947.20
累计折旧	4,582,204.33	3,935,498.11	2,528,509.70	5,989,192.74
成熟种猪	4,582,204.33	3,935,498.11	2,528,509.70	5,989,192.74
未成熟种猪				
账面价值	17,421,297.54			18,769,418.60
成熟种猪	13,157,773.17			13,766,471.40
未成熟种猪	4,263,524.37			5,002,947.20

续:

项目	2012-1-1	本期增加额	本期减少额	2012-12-31
原值	14,350,743.45	21,490,737.79	13,837,979.37	22,003,501.87
成熟种猪	11,895,871.62	10,661,797.58	4,817,691.70	17,739,977.50
未成熟种猪	2,454,871.83	10,828,940.21	9,020,287.67	4,263,524.37
累计折旧	2,801,296.47	3,357,671.99	1,576,764.13	4,582,204.33
成熟种猪	2,801,296.47	3,357,671.99	1,576,764.13	4,582,204.33
未成熟种猪				
账面价值	11,549,446.98			17,421,297.54

成熟种猪	9,094,575.15			13,157,773.17
未成熟种猪	2,454,871.83			4,263,524.37

注：由于未成熟种猪尚处于生长阶段，根据会计政策未计提折旧

2、报告期内，公司通过外购和自繁相结合的方式保障种猪供给，由于公司养殖规模逐步扩大，期末种猪数量、账面原值及净值不断增加。

3、报告期内各期末，生产性生物资产未出现减值情形，未计提减值准备。期末生产性生物资产不存在设定担保等所有权受到限制的情形。

（十）无形资产

1、期末无形资产及其累计摊销额情况如下：

单位：元

项目	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
一、无形资产原值合计	32,489,181.60	32,405,131.60	31,844,031.60
软件	1,281,700.00	1,281,700.00	724,000.00
土地使用权	18,069,631.60	18,069,631.60	18,069,631.60
专利权	84,050.00		
非专利技术	13,045,400.00	13,045,400.00	13,045,400.00
商标权	8,400.00	8,400.00	5,000.00
二、无形资产累计摊销额合计	14,718,629.23	14,476,450.69	12,992,603.26
软件	166,132.50	123,409.17	37,066.67
土地使用权	1,636,212.16	1,515,839.21	1,154,446.58
专利权	2,801.67		
非专利技术	12,912,405.84	12,836,409.17	11,801,006.67
商标权	1,077.06	793.14	83.34
三、无形资产账面净值合计	17,770,552.37	17,928,680.91	18,851,428.34
软件	1,115,567.50	1,158,290.83	686,933.33
土地使用权	16,433,419.44	16,553,792.39	16,915,185.02
专利权	81,248.33		

非专利技术	132,994.16	208,990.83	1,244,393.33
商标权	7,322.94	7,606.86	4,916.66
四、无形资产减值准备合计			
软件			
土地使用权			
专利权			
非专利技术			
商标权			
五、无形资产账面价值合计	17,770,552.37	17,928,680.91	18,851,428.34
软件	1,115,567.50	1,158,290.83	686,933.33
土地使用权	16,433,419.44	16,553,792.39	16,915,185.02
专利权	81,248.33		
专利及非专利技术	132,994.16	208,990.83	1,244,393.33
商标权	7,322.94	7,606.86	4,916.66

报告期内无形资产累计摊销额为 3,412,441.94 元，其中：2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月摊销额分别为 1,686,415.97 元、1,483,847.43 元及 242,178.54 元。

2、公司账面无形资产主要系前期股东作价出资投入的非专利技术、公司以转让或受让方式取得的土地使用权以及外购办公软件。报告期内，公司无形资产原值未发生重大变动，公司按照既定会计政策摊销各项无形资产，故期末无形资产账面价值逐期减少。期末无形资产不存在应计提减值准备的情形。

3、公司以原值为 18,069,631.60 元的土地使用权设定了抵押担保，具体担保情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、（二）重大承诺事项”。

（十一）期末所有权受到限制的资产

截止 2014 年 4 月 30 日，公司所有权受到限制的资产情况如下：

单位：元

所有权受到限制的资产类别	2013年12月31日资产原值	本期增加	本期减少	2014年4月30日资产原值	资产所有权受限原因
一、用于担保的资产					
1、房屋建筑物	20,584,503.06			20,584,503.06	抵押担保
2、土地使用权	18,069,631.60			18,069,631.60	抵押担保
3、机器设备	11,859,844.43			11,859,844.43	抵押反担保
4、其他货币资金	54,345,432.11	78,400,000.00	38,330,000.00	94,415,432.11	用于开具银行承兑汇票保证金和贷款保证金
合计	104,859,411.20	78,400,000.00	38,330,000.00	144,929,411.20	
二、其他原因造成所有权受到限制的资产					
无					

上述各项资产设定担保、反担保情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、（二）重大承诺事项”。

（十二）资产减值准备

单位：元

项 目	2013-12-31	本期增加额	本期减少额		2014-4-30
			转回	转销	
坏账准备	5,825,573.89	108,335.30			5,933,909.19
存货跌价准备	2,478,445.30	3,427,787.88		2,478,445.30	3,427,787.88
合 计	8,304,019.19	3,536,123.18		2,478,445.30	9,361,697.07
项 目	2012-12-31	本期增加额	本期减少额		2013-12-31
			转回	转销	
坏账准备	3,777,121.57	2,074,050.20		25,597.88	5,825,573.89
存货跌价准备	2,207,115.58	2,478,445.30		2,207,115.58	2,478,445.30
合 计	5,984,237.15	4,552,495.50		2,232,713.46	8,304,019.19
项 目	2012-1-1	本期增加额	本期减少额		2012-12-31
			转回	转销	

项 目	2013-12-31	本期增加额	本期减少额		2014-4-30
			转回	转销	
坏账准备	2,365,381.59	1,449,508.89		37,768.91	3,777,121.57
存货跌价准备		2,207,115.58			2,207,115.58
合 计	2,365,381.59	3,656,624.47		37,768.91	5,984,237.15

报告期内，公司生产性生物资产、固定资产、无形资产、长期股权投资等资产质量良好，经减值测试，期末不存在应计提减值准备的情形。公司对应收款项、存货按照会计政策足额计提了资产减值准备，各项资产减值准备的计提与公司实际资产质量状况相符合，符合稳健性会计原则。

报告期内，公司对于已计提存货跌价准备的消耗性生物资产，于出栏销售时相应转销其已计提的存货跌价准备。

（十三）递延所得税资产

单位：元

项目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,252,364.32	1,002,884.84	5,878,077.37	930,444.25	3,764,437.67	564,665.65
未实现内部利润			92,077.73	13,811.66	339,546.93	50,932.04
合计	6,252,364.32	1,002,884.84	5,970,155.10	944,255.91	4,103,984.60	615,597.69

2013年末递延所得税资产较2012年末增加328,658.22，增长了53.39%，主要系期末应收款项余额同比增加导致坏账准备余额增加所致。

由于公司生猪销售所得免征企业所得税，故消费性生物资产计提资产减值准备产生的暂时性差异未确认相关递延所得税资产。

报告期各期末，未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的情况如下：

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	3,109,332.75	2,333,864.09	1,880,252.55
合计	3,109,332.75	2,333,864.09	1,880,252.55

八、报告期主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款明细项目列示如下：

单位：元

借款类别	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款			30,000,000.00
保证借款	145,000,000.00	157,800,000.00	95,800,000.00
抵押+保证借款	39,800,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
合计	184,800,000.00	187,800,000.00	135,800,000.00

2、期末短期借款有关的抵押、保证情况

见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、（二）关联交易”及“十一、（二）重大承诺事项”。

（二）应付票据

单位：元

种类	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	128,500,000.00	70,030,000.00	33,180,000.00
商业承兑汇票			
合计	128,500,000.00	70,030,000.00	33,180,000.00

报告期内，公司饲料生产基地建设投入及养殖规模扩大，经营周转资金趋紧，由于受银行信贷紧缩政策的影响，信贷资金投放增量减少，公司在已获得的银行授信额度内，向长期合作的供应商开具了大额银行票据，同时为解决经营过程中所需资金并尽可能节省融资时间及融资成本，当供应商在一定期限内没有足量供应时，剩余款项由其贴现后将资金转回公司，从而实现票据融资，所融通的资金均用于正常生产经营。

报告期内各期末，位列前五名的应付票据明细如下：

单位：元

2014年4月30日		
收款人	期末余额	占应付票据余额的比例
郑州市金水区金玉饲料原料经营部	86,400,000.00	67.24%
郑州市金水区力源饲料经营部	29,600,000.00	23.04%
郑州牧康贸易有限公司	6,800,000.00	5.29%
中国牧工商(集团)总公司	5,000,000.00	3.89%
中牧实业股份有限公司	700,000.00	0.54%
合计	128,500,000.00	100.00%
2013年12月31日		
收款人	期末余额	占应付票据余额的比例
郑州市金水区力源饲料经营部	30,400,000.00	43.41%
郑州市金水区金玉饲料原料经营部	30,000,000.00	42.84%
郑州牧康贸易有限公司	6,800,000.00	9.71%
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	1,500,000.00	2.14%
中牧实业股份有限公司	700,000.00	1.00%
合计	69,400,000.00	99.10%
2012年12月31日		
收款人	期末余额	占应付票据余额的比例
郑州市金水区金玉饲料原料经营部	30,600,000.00	92.22%
河南南方塑业包装制品有限公司	1,080,000.00	3.25%
郑州市金水区德牲兽药经营部	1,000,000.00	3.01%
郑州亚扬牧业有限公司	500,000.00	1.51%
合计	33,180,000.00	100.00%

(三) 应付账款

1、报告期内，应付账款明细情况如下表：

单位：元

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	32,141,872.52	95.15	45,330,336.26	96.12	24,629,754.88	96.58
1—2年	886,891.41	2.63	1,063,012.71	2.25	778,784.82	3.05
2—3年	690,911.02	2.05	700,591.02	1.49	93,441.40	0.37
3年以上	61,985.40	0.18	64,585.40	0.14		
合计	33,781,660.35	100.00	47,158,525.39	100.00	25,501,981.10	100.00

2、2013年末应付账款余额较2012年末增加21,656,544.29元，整长了84.92%，增幅较高，主要原因为：2013年子公司周口广安生产基地建成投产，当期工程结算、设备与原料采购致使期末产生大量的应付施工工程款、设备采购款及原料采购款；2013年末公司根据饲料原料市场价格走势进行了原料储备性采购，致使期末应付账款进一步增加。

3、各期期末，应付账款金额前五名的单位明细情况

(1) 截至2014年4月30日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
安徽五粮泰生物工程股份有限公司	2,185,584.00	6.47	1年以内	原材料款
五得利新乡面粉有限公司	1,072,880.65	3.18	1年以内	原材料款
中国牧工商(集团)总公司	1,057,974.60	3.13	1年以内	原材料款
河南阳光油脂集团有限公司	1,026,208.08	3.04	1年以内	原材料款
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	1,000,000.00	2.96	1年以内	工程款
合计	6,342,647.33	18.78		

(2) 截至2013年12月31日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
安阳天竺牧业有限公司	3,506,469.58	7.44	1年以内	仔猪款
河南大家牧业有限公司	3,198,112.24	6.78	1年以内	仔猪款
中国牧工商(集团)总	1,942,061.8	4.12	1年以内	原材料款

公司				
贺团结	1,623,158.08	3.44	1 年以内	原材料款
中国有色金属工业第六冶金建设有限公司	1,500,000	3.18	1 年以内	工程款
合计	11,769,801.7	24.96		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
河南大家牧业有限公司	2,928,934.75	11.49	1 年以内	仔猪款
临沂盛泉油脂化工有限公司	1,171,374.66	4.59	1 年以内	原材料款
刘红霞	1,078,593.60	4.23	1 年以内	原材料款
青岛渤海农业发展有限公司	905,391.10	3.55	1 年以内	原材料款
邦基（南京）粮油有限公司	779,107.72	3.06	1 年以内	原材料款
合计	6,863,401.83	26.91	-	-

4、报告期内各期末，应付账款期末余额中无欠持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份股东的款项情况。公司应付关联方账款情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、（二）关联交易”。

（四）预收账款

1、各期末预收账款明细如下：

单位：元

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,119,814.08	95.60	1,903,652.05	86.78	1,768,576.54	99.65
1—2 年	93,819.41	4.23	286,266.78	13.05	6,082.38	0.34
2—3 年	3,700.13	0.17	3,700.13	0.17	41.5	0.00
3 年以上	41.5	0.00	41.5	0.00		
合计	2,217,375.12	100.00	2,193,660.46	100	1,774,700.42	100

报告期内各期末，预收账款余额主要系预收饲料经销商货款。

2、期末预收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 4 月 30 日，预收账款余额前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
河南康菲德饲料科技有限公司	关联方	850,890.80	38.37	货款
张桂丽	非关联方	129,999.50	5.86	货款
胡文杨	非关联方	102,062.71	4.60	货款
冯家学	非关联方	70,400.00	3.17	货款
河南省平原监狱	非关联方	59,082.00	2.66	货款
合计		1,212,435.01	54.68	

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
河南康菲德饲料科技有限公司	关联方	989,100	45.09	货款
张桂丽	非关联方	144,960.5	6.61	货款
赵永芝	非关联方	66,868	3.05	货款
胡文杨	非关联方	51,260.71	2.34	货款
河南省平原监狱	非关联方	48,873	2.23	货款
合计		1,301,062.21	59.31	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
李长发	非关联方	833,649.80	46.97	货款
李炳富	非关联方	51,399.75	2.90	货款
王镇跃	非关联方	50,258.88	2.83	货款
冯家学	非关联方	47,206.00	2.66	货款
许海飞	非关联方	35,085.00	1.98	货款
合计		1,017,599.43	57.34	

3、截至 2014 年 4 月 30 日，预收款项余额中无预收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。预收关联方账款情况本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、（二）关联交易”。

（五）其他应付款

1、其他应付款期末余额情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,159,422.20	80.33	5,618,474.33	72.98	2,686,622.00	71.86
1—2 年	801,995.69	9.00	1,099,421.19	14.28	62,281.00	1.67
2—3 年	13,642.00	0.15	13,726.00	0.18	989,678.58	26.47
3 年以上	937,978.58	10.52	967,078.58	12.56		0.00
合计	8,913,038.47	100.00	7,698,700.10	100.00	3,738,581.58	100.00

2、期末其他应付款主要为收取供应商的质量保证金、应付租赁费等。2013 年末其他应付款余额较 2012 年末增加 3,960,118.52 元，增幅 105.93%，主要由于子公司周口广安当期投产，其收取供应商的质量保证金增加所致。

3、期末其他应付款余额前五名单位情况

（1）截至 2014 年 4 月 30 日，其他应付款余额前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	款项性质
河南广联畜禽有限公司	非关联方	2,500,000	1 年以内	保证金
郑州牧欣动物保健品有限公司	非关联方	485,734.19	1 年以内	保证金
河南省新河农场	非关联方	362,500	1 年以内	租赁费
王双星	关联方	294,000	1 年以内	代垫款
周科军	非关联方	281,577.00	1 年以内	押金
合计		3,923,811.19		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	款项性质
河南广联畜禽有限公司	非关联方	2,500,000.00	1 年以内	保证金
贾春生	非关联方	601,909.00	1 年以内	押金
周科军	非关联方	371,870.00	1 年以内	押金款
河南新河农场	非关联方	252,000.00	1 年以内	租赁费
郑州市得康动物药业有限公司	非关联方	317,743.50	1 年以内 121,844.00 元 1-2 年 195,899.50 元	保证金
合计		4,123,310.96		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	款项性质
北京东方孚德技术发展中心	非关联方	552,241.50	1 年以内	子公司清算分配款
梅树敏	非关联方	300,000.00	1 年以内	押金
河南得康动物药业有限公司	非关联方	195,899.50	1 年以内	保证金
荣城市金泰渔业有限公司	非关联方	180,000.00	1 年以内	保证金
李胜利	非关联方	160,000.00	1 年以内	代垫款
合计		1,388,141.00		

4、截至 2014 年 4 月 30 日，公司欠持本司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项如下：

单位：元

单位名称	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
高天增	-	30,335.26	-
李继平	6,560.00	9,685.00	-
合计	6,560.00	40,020.26	-

注：上述款项均系期末未报销费用。

（六）应交税费

单位：元

项目	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31

项目	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
增值税	-138,059.64	-130,681.10	-26,519.26
营业税	4,000.00	4,000.00	2,000.00
企业所得税	1,733,019.48	1,301,271.25	2,669,550.03
个人所得税	1,561,487.87	1,548,724.47	1,486,951.42
城市维护建设税	309.95	280.00	217.64
土地使用税	13,332.80		
房产税	7,000.00		
印花税	231.45	44.30	
车船使用税	69.89		
教育费附加	139.97	120.00	115.45
合计	3,181,531.77	2,723,758.92	4,132,315.28

(七) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	1,584,970.92	1,150,953.32	557,858.50
社会保险费	2,666.00	1,795.00	
其中：医疗保险费	666.50	448.75	
基本养老保险费	1,666.25	1,121.88	
失业保险费	166.65	112.19	
工伤保险费	83.30	56.09	
生育保险费	83.30	56.09	
合计	1,587,636.92	1,152,748.32	557,858.50

截止到 2014 年 4 月 30 日应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

九、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
实收资本	52,000,000.00	52,000,000.00	49,000,000.00

资本公积	28,069,000.00	28,069,000.00	17,000,000.00
盈余公积	8,083,893.12	8,083,893.12	5,384,214.22
未分配利润	31,533,947.02	40,538,444.41	25,247,692.06
归属于母公司的股东权益合计	119,686,840.14	128,691,337.53	96,631,906.28

1、公司实收资本变动情况，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司设立以来股本的形成及变化情况”。

2、2013 年期末公司资本公积较 2012 年末增加 1106.9 万元，增加情况如下：

(1) 河南广安生物科技股份有限公司 2013 年 8 月 26 日增资 300 万股，注册资本由 4900 万人民币增加到 5200 万人民币，本次增资实际实际收到股东增资款人民币 1050 万元，其中 300 万元计入股本，750 万元作为资本溢价计入资本公积。本次增资业经瑞华会计师事务所审验，并由其出具瑞华豫验字【2013】第 405C0004 号验资报告予以验证。(2) 公司 2001 年公司整体变更为股份公司时，曾以评估值为评估值 356.9 万元的无形资产-猪繁殖和呼吸综合征 (PRRS) 配方作为股东出资，其中 200 万元计入注册资本，156.9 万元计入资本公积。为对该项出资进行规范，公司于 2013 年 12 月 15 日召开的 2013 年第十次临时股东大会决议，同意控股股东高天增以等额现金 356.9 万元对上述出资进行补足。出资方式调整后，公司总股本不变，原股东在公司的股份数和股权比例不变。股东高天增已货币补充的出资额 356.90 万元计入资本公积。上述出资置换业经瑞华会计师事务所出具的瑞华验字[2014]第 41030001 号《验资报告》验证。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、控股股东及实际控制人

股东名称	性质	持股总数	持股比例	表决权比例	与公司关联关系
高天增	自然人	31,160,000.00	59.92%	59.92%	实际控制人、控股股东，法定代表人、董事长兼总

					经理
李继平	自然人	3,690,000.00	7.10%	7.10%	实际控制人、副总经理，高天增之妻

2、子公司情况

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、控股子公司”。

3、实际控制人投资的其他企业

公司控股股东、实际控制人李继平持有周口益发生物油脂有限公司 50% 股权，该公司基本情况如下：

名称	周口益发生物油脂有限公司
注册号	411600100002655
住所	周口市工农路南段 32 号
法定代表人	李继平
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	生产销售：脂肪酸、粗脂肪酸甲脂、酸化油、黑脚；销售：豆粕及饲料原料（以上需经批准的凭批准文件执行）
营业期限	2006 年 04 月 11 日至 2017 年 04 月 30 日
成立日期	2006 年 04 月 11 日
股权结构	李继平：出资 250 万元，持股比例为 50% 曹成印：出资 175 万元，持股比例为 35% 陈凤英：出资 75 万元，持股比例为 15%

4、公司合营企业和联营企业情况

被投资单位名称	主营业务	注册地	法人代表	业务性质
一、合营企业				
河南北徐广安种猪有限公司	种猪繁育与销售	临颍县北徐工业园区西段	徐德全	种猪繁育与销售
二、联营企业				
河南康菲德饲料科技有限公司	饲料销售	郑州高新区	张光辉	饲料销售

合营企业及联营企业情况（续）：

被投资单位名称	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权	关联关系	组织机构代码

		例 (%)	比例 (%)		
一、合营企业					
河南北徐广安种猪有限公司	6,000,000.00	50	50		77651038-2
二、联营企业					
河南康菲德饲料科技有限公司	1,000,000.00	30	30		06894852-7

5、公司董事、监事和高管

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“八、公司董事、监事、高管人员相关情况”。

6、其他关联方

(1) 关联法人

关联方法人	主营业务	注册地	法人代表	与公司的关联关系
安徽五粮泰生物工程股份有限公司	饲料原料研制、销售	安徽省六安经济技术开发区经三路	吴成章	董事程茂基之子程劭万里系该公司控股股东
合肥市科茂隆生物工程有限公司	饲料原料研制、销售	安徽省合肥市翠竹园A区103幢301室	孟秀丽	董事程茂基之妻孟秀丽系该公司控股股东，程茂基持有该公司22%的股权

(2) 关联自然人

名称	与公司的关联关系	与公司的关联交易
王卫民	实际控制人李继平妹夫，持有子公司佳禾饲料40%股权，为该公司董事长、法定代表人	自公司拆借资金
王双星	持有子公司平康饲料40%股权，该公司董事长兼总经理	代公司垫付费用
张光辉	公司联营企业康菲德之控股股东，该公司董事长、法定代表人	自公司拆借资金

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 销售商品

公司与上述关联方签订的主要销售合同如下：

客户名称	合同期间	产品名称	数量、价格、金额	备注
河南康菲德饲料科技有限公司	2013年4月1日至2013年12月31日	预混合饲料	不低于500吨,未约定具体价格	2013年实际销售额8,114,471.77元
河南北徐广安种猪有限公司	2013年1月1日至2013年12月31日	饲料	不低于5000吨,未约定具体价格	2013年实际销售额16,257,536.11元

公司向关联方销售商品情况如下:

单位:元

关联方名称	交易内容	2014年1-4月		2013年度		2012年度		定价方式
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	
河南北徐广安种猪有限公司	饲料销售	4,415,710.53	3.25%	16,257,536.11	4.49%	17,672,294.10	5.57%	成本加价
河南康菲德饲料科技有限公司	饲料销售	1,858,437.16	1.37%	8,114,471.77	2.24%	-	-	成本加价
合计	-	6,274,147.69	4.62%	24,372,007.88	6.73%	17,672,294.10	5.57%	-

关联方与非关联方销售价格对比情况如下表:

单位:元

客户名称	期间	商品种类	销售金额	销售数量(吨)	销售均价	非关联方销售均价
北徐广安	2014年1-4月	配合料	4,415,710.53	1,287.00	3,431.01	3,470.03
	2013年		16,257,536.11	5,296.00	3,069.78	3,109.99
	2012年		17,672,294.10	5,287.00	3,342.59	3,367.16
康菲德	2014年1-4月	预混料	1,858,437.16	369.00	5,036.42	5,096.29
	2013年		8,114,471.77	1,450.00	5,596.19	5,642.67

上表可见,公司向关联方销售商品定价公允,未侵害公司利益。

(2) 采购商品

公司与关联方签订的主要采购合同如下：

单位：元

供应商	合同期间	采购产品	合同金额及单价	履行情况
合肥市科茂隆生物工程有 限公司	2012年6月27日至2012年 7月8日	红亮康（添加剂）	50000元(25元/千克)	履行完毕
	2013年10月8日至2013年 10月18日	红亮康（添加剂）	50000元(25元/千克)	履行完毕
	2014年9月22日至2014年 9月30日	红亮康（添加剂）	50000元(25元/千克)	履行完毕
安徽五粮泰生物工 程股份有 限公司	2013年12月3日至2013年 12月9日	五粮肽	262500（7500/吨）	履行完毕
	2014年2月9日至2014年2 月15日	五粮肽	150000（7500/吨）	履行完毕
河南北徐 广安种猪 有限公司	2012年1月1日	种猪	未约定具体数量及单 价，定价原则为价格略 低于市价	履行完毕

报告期内，关联方向关联方采购情况如下：

单位：元

关联方 名称	交易内容	2014年1-4月		2013年度		2012年度		定价 方式
		金额	占同 类交 易金 额的 比例	金额	占同 类交 易金 额的 比例	金额	占同 类交 易金 额的 比例	
安徽五 粮泰生 物工程 股份有 限公司	饲料原料 采购	3,275,500.00	2.93%	810,084.00	0.28%	-	-	市 场 价 格
河南北 徐广安 种猪有 限公司	种猪采购	481,627.16	1.23%	1,485,898.00	4.34%			成 本 加 价
合肥市 科茂隆 生物工 程有限 公司	饲料原料 采购	80,000.00	0.39%	220,000.00	0.32%	221,400.00	0.51%	市 场 价 格
合计	-	3,837,127.16		2,515,982.00		221,400.00-	-	-

报告期内，关联方与非关联方采购价格对比情况如下表：

单位：元

供应商名称	期间	商品名称	采购金额	采购数量(千克)	采购单价(元/千克)	非关联方采购单价(元/千克)
北徐广安	2014年1-4月	种猪	481627.16	19,415.00	24.81	23.30~26.88
	2013年		1485898.00	55,902.00	26.58	25.65~30.77
合肥科茂隆	2014年1-4月	红亮康	80,000.00	4,000.00	20.00	公司无其他供应商,该公司向第三方销售价格为21元/千克
	2013年		220,000.00	11,000.00	20.00	
	2012年		221,400.00	11,070.00	20.00	
安徽五粮泰	2014年1-4月	五粮肽	3,275,500.00	437,000.00	7.50	公司无其他供应商,该公司向第三方销售价格为7.5元至7.6元/千克
	2013年		810,084.00	108,000.00	7.50	

上表可见,公司自关联方采购价格公允,未侵害公司利益。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

报告期内,存在关联方(包括连同非关联方)为公司银行贷款、开具银行承兑汇票等方式融资提供担保及反担保情况,详细情况如下:

主债权人	担保方	被担保方	反担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保义务是否已经履行完毕
中国农业银行股份有限公司郑州二七支行	河南省淇县永达食业有限公司、高天增	公司	-	1,600.00	2013.03.09	2015.03.08	是
中国农业发展银行河南省分行营业部	高天增	公司	-	1,000.00	2013.06.13	2015.06.12	是
交通银行股份有限公司河南省分行	河南省淇县永达食业有限公司、高天增	公司	-	2,000.00	2013.06.24	2015.06.23	是
中信银行股份有限公司郑州分行	河南省二七担保有限公司、高天增	公司	河南省淇县永达食业有限公司、高天增、李继平、高智东	1,000.00	2012.10.16	2015.10.16	是

招商银行股份有限公司郑州金水路支行	河南省中小企业担保集团股份有限公司、高天增	公司	-	1,000.00	2013.10.31	2015.10.30	是
招商银行股份有限公司郑州金水路支行	河南省中小企业担保集团股份有限公司、高天增	公司	-	1,000.00	2013.11.14	2015.11.13	是
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	河南农开投资担保股份有限公司、高天增	公司	淇县畜禽发展有限公司、高天增、李继平、高智东	300.00	2013.11.20	2015.11.19	是
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	河南农开投资担保股份有限公司、高天增	公司	淇县畜禽发展有限公司、高天增、李继平、高智东	680.00	2013.11.20	2015.11.19	是
广发银行股份有限公司航海东路支行	河南省二七担保有限公司、高天增	公司	河南省淇县永达食业有限公司、高天增、李继平、高智东	1,000.00	2013.12.13	2015.12.12	是
中国农业发展银行河南省分行营业部	高天增	公司	-	1,000.00	2014.06.26	2016.06.25	否
中国农业发展银行河南省分行营业部	高天增	公司	-	1,000.00	2014.07.07	2016.07.06	否
中国农业发展银行河南省分行营业部	郑州市顺德丰投资担保有限公司、高天增	公司	-	1,000.00	2014.08.08	2016.08.07	否
中国农业发展银行河南省分行营业部	高天增	公司	-	2,000.00	2014.12.11	2016.12.10	否
交通银行股份有限公司河南省分行	河南省淇县永达食业有限公司、高天增	公司	-	3,500.00	2014.06.20	2016.06.19	否
中信银行股份有限公司郑州分行	河南省二七担保有限公司、高天增	公司	河南省淇县永达食业有限公司、高天增、李继平、高智东	1,000.00	2014.10.18	2016.10.17	否
中信银行股份有限公司郑州分行	河南省二七担保有限公司、高天增	公司	河南省淇县永达食业有限公司、高天增、李继平、高智东	1,000.00	2014.12.03	2016.12.02	否

招商银行股份有限公司郑州金水路支行	河南省中小企业担保集团股份有限公司、高天增	公司	河南省淇县永达食业有限公司	1,000.00	2014.11.06	2016.11.05	否
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	河南农开投资担保股份有限公司、高天增	公司	淇县畜禽发展有限公司、高天增、李继平、高智东	980.00	2014.12.05	2016.12.04	否
中国农业银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行	河南省淇县永达食业有限公司、高天增	公司	-	1,800.00	2014.02.26	2016.02.25	是
郑州银行股份有限公司高新技术开发区支行	河南永达康食源食品有限公司、冯永山、高天增	公司	-	3,000.00	2014.11.19	2017.11.18	否
招商银行股份有限公司郑州金水路支行	河南省中小企业担保集团股份有限公司、高天增	公司	河南省淇县永达食业有限公司	2,000.00	2015.01.08	2017.01.07	否
中国农业银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行	河南省淇县永达食业有限公司、高天增	公司	-	970.00	2015.03.25	2017.03.24	否
中国农业银行股份有限公司郑州高新技术开发区支行	河南省淇县永达食业有限公司、高天增	公司	-	830.00	2015.04.09	2017.04.08	否

关联方为公司融资提供的上述担保及反担保均未收取担保费用。

(2) 受让关联方专利技术

2013年8月，合肥科茂隆与公司签署专利权转让合同，该公司将其发明专利权“一种益生菌异步发酵中草药制备饲用抗生素替代物的方法”（专利号：ZL2011 1 0366162.3）以8万元转让给公司，截止报告期末，公司已向其支付转让价款，相关专利权人变更程序已办理完成。

(3) 与关联方共同出资设立子公司

2013年3月，公司与关联方王卫民分别以货币资金出资180万元及120万元投资设立子公司河南佳禾饲料科技有限公司，该公司注册资本300万，实收资本300万。王卫民用于出资的货币资金120万元系自公司拆借。

(4) 关联方资金占用

报告期内，曾存在公司向关联方北徐广安提供资金支持及高智东、王卫民等关联自然人自公司借款行为，关联方该等资金占用行为均未向公司支付资金使用费。报告期内各期末，关联方占用公司资金余额如下：

单位：元

关联方名称	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
河南北徐广安种猪有限公司	11,142,460.50	557,123.03	5,328,019.19	266,400.96	9,554,232.13	477,711.61
高智东	1,200,000.00	60,000.00				
王卫民	1,200,000.00	60,000.00	1,200,000.00	60,000.00		
张光辉	700,000.00	35,000.00	300,000.00	15,000.00		
廖晖	60,000.00	3,000.00	60,000.00	3,000.00	60,000.00	3,000.00
合计	14,302,460.50	715,123.03	6,888,019.19	344,400.96	9,614,232.13	480,711.61

截止本公开转让说明书签署日，上述关联方占用公司款项均已收回。

(5) 其他关联方往来余额

除上述关联方自公司拆借资金外，关联方其他往来余额如下：

① 应收账款

单位：元

关联方名称	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
河南北徐广安种猪有限公司					35,700.00	1,785.00
合计					35,700.00	1,785.00

② 应付账款

单位：元

关联方名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
安徽五粮泰生物工程股份有限公司	2,185,584.00	810,084.00	
合肥市科茂隆生物工程有 限公司	99,840.00	119,840.00	160,000.00

关联方名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
合计	2,285,424.00	929,924.00	160,000.00

③其他应付款

单位：元

关联方名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
高天增		30,335.26	
李继平	6,560.00	9,685.00	
王双星	294,000.00		
合肥市科茂隆生物工程 有限公司【注】	20,000.00	20,000.00	20,000.00
合计	320,560.00	60,020.26	20,000.00

注：该款项系供应商保证金。

④预收款项

单位：元

关联方名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
河南康菲德饲料 科技有限公司	850,890.80	859,142.33	
合计	850,890.80	859,142.33	

⑤应付股利

单位：元

股东名称	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
李继平	84,000.00	84,000.00	
合计	84,000.00	84,000.00	

（三）关联交易决策制度及决策程序

1、公司与关联方之间采购及销售交易行为的必要性

公司参股北徐广安的目的在于充分利用合资方资源，稳定种猪供应渠道，并将其作为种猪繁育技术实验基地，为公司生猪养殖提供优质种猪供应，同时，通过股权投资等方式将该等企业培育为公司稳定的饲料业务客户，巩固和深化合作关系，为实施公司料猪联动发展战略的一种重要方式，因此公司向其提供饲料及

采购种猪具有合理性及必要性；公司参股康菲德的目的在于通过投资关系加强与经销商合作的长期性和紧密度，康菲德自公司采购饲料具有合理性与必要性；安徽五粮肽、合肥科茂隆为公司饲料添加剂供应商，公司充分利用其在饲料添加剂领域的研发、供应能力优势，为丰富产品品种、改进产品配方向其采购饲料原料，该等交易具有合理性及必要性。

2、关联交易实际决策程序

报告期内，公司治理机制存在一定的瑕疵，发生的各项关联交易未按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等规章制度履行相关的董事会和股东大会事前决策程序。公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于确认公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月关联交易的议案》，确认上述关联交易的发生对公司及其他非关联股东的利益未构成重大侵害。

3、关联交易决策制度

现行《公司章程》第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东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；现行《公司章程》第一百一十三条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。根据《公司法》、《公司章程》等法律法规及规范性文件的规定，经公司 2014 年第二次临时股东大会审议批准，公司制定了《关联交易决策制度》，该制度对关联人、关联交易、关联交易的决策作出了严格的规定，如：第二条规定：公司在确认和处理有关关联人之间关联关系与关联交易时，应遵循并贯彻以下原则：尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；确定关联交易价格时，应遵循“自愿、平等、诚实信用以及等价有偿”的原则，并以书面协议方式予以确定；关联董事和关联股东回避表决。第十一条规定：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当经董事会审议批准。公司

不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外），应当经董事会审议批准；公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告，并将该交易提交股东大会审议。第十二条：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。第十五条规定：公司总经理决定关联交易事项时，如总经理与该关联交易有关联关系，该关联交易事项由董事会审议决定。该制度建立后，公司严格执行上述制度进行关联交易决策、运作。

（四）减少和规范关联交易的具体措施

公司 2014 年第二次临时股东大会审议批准了《关联交易决策制度》，该制度对关联人、关联交易、关联交易的决策作出了严格的规定。

为规范与公司之间的关联交易，公司控股股东及实际控制人高天增、李继平夫妇出具了《承诺函》，承诺如下：

（1）截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，其与公司不存在其他重大关联交易。其保证不向公司借款或占用公司资金；

（2）高天增、李继平夫妇及其投资或控制的企业将尽量避免与广安生物发生任何形式的关联交易或资金往来；如确实无法避免，高天增、李继平夫妇及其投资或控制的企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行相关批准手续；其承诺不利用控股股东和实际控制人地位直接或间接占用广安生物资金或其他资产，不损害广安生物及其他股东的利益；如出现因其违反上述承诺与保证而导致广安生物或其他股东的权益受到损害，其愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给广安生物或其他股东造成的实际损失。本承诺持续有效，直至其不再是广安生物的控股股东和实际控制人为止。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至报告期末，公司对外提供的未到期担保余额 10600 万元，其中为河南永达清真食品有限公司提供担保余额 6600 万元，为河南省淇县永达食业有限公司提供担保余额 4000 万元，二者系同一实际控制人控制的企业。具体详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、（二）公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况”。

（二）重大承诺事项

1、短期借款

（1）2013 年 7 月，公司以原值为 15,331,831.60 元、评估价值为 30,003,000.00 元的土地使用权（权属编号为郑国用（2010）年第 0312 号）设定抵押，由自然人高天增提供连带责任担保，自中国农业发展银行河南省分行取得借款 1000 万元，借款合同编号为：41019901-2013（豫室）字 0072 号，借款合同期限自 2013 年 7 月 2 日至 2014 年 6 月 26 日。

（2）2013 年 12 月，公司以原值合计为 20,584,503.06 元、评估值合计为 30,880,200.00 元的四处房产（房产编号分别为 2006041401、2006041402、2006041403 及 2006041404）进行抵押，同时以原值为 2,737,800.00 元、评估价值为 10,840,500.00 元的土地使用权（权属编号为郑国用（2006）第 0125 号）进行抵押，由自然人高天增提供连带责任担保，自中国农业发展银行河南省分行取得借款 2000 万元，借款合同编号为：41019901-2013 年（豫室）字 0191 号，借款合同期限自 2013 年 12 月 12 日至 2014 年 12 月 11 日。

（3）2013 年 12 月，由自然人高天增和河南农开投资担保股份有限公司共同提供连带责任担保，公司自上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行取得借款 980 万元，借款合同编号：76012013253312，借款合同期限自 2013 年 12 月 6 日至 2014 年 12 月 5 日；公司以原值为 11,859,844.43 元、评估价值为 9,130,969.00

元的机器设备，向河南农开投资担保股份有限公司提供抵押反担保，同时淇县畜禽发展有限公司及自然人高天增、李继平、高智东向河南农开投资担保股份有限公司提供保证反担保。

2、银行承兑汇票保证金及贷款履约保证金

截止 2014 年 4 月 30 日，公司银行承兑汇票保证金余额为 90,400,000.00 元，贷款履约保证金余额为 4,015,432.11 元。

除存在上述承诺事项外，截止 2014 年 4 月 30 日，公司无其他应予披露的重大承诺事项。

（三）其他重要事项

公司无其他应予披露的日后事项、重要事项。

十二、最近两年一期资产评估情况

报告期内，公司未进行资产评估。

十三、股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

报告期内，根据适用的《公司章程》，公司利润分配政策如下：

1、公司的利润按照国家规定做相应的调整后，按下列顺序分配：（1）依法缴纳所得税；（2）弥补以前年度的亏损；但是，根据中国企业所得税法，在公司缴纳所得税前，公司以前年度的亏损应当首先从公司的所得中逐年弥补（最长不超过 5 年）；（3）提取法定公积金 10%；（4）提取任意公积金，由股东大会决议决定；（6）依法提取企业需承担的各种职工福利基金；（7）支付股东红利。

2、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司于发放红利前应该书面通知各方股东。

（二）最近两年一期股利分配情况

2012年5月19日，经公司第2011年度股东大会表决通过，向公司全体股东派发现金股利735万元；截止2012年末已发放完毕。

2013年5月25日，经公司第2012年度股东大会表决通过，向公司全体股东派发现金股利735万元。截止2013年末，累计实际派发726.60万元，其余8.40万元截至报告期末尚未派发，截至本公开转让说明书签署日，已派发完毕，并已按照《企业会计准则》进行相关会计处理，不会影响未来投资者对公司权益的享有。

（三）股份公开转让后的股利分配政策

2014年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程》对公司利润分配规定如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取；公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司；公司持有的本公司股份不参与分配利润；公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

2、公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。公司可以采取现金、股票或其他合法方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

上述股利分配政策于公司股票挂牌并公开转让后继续适用。

十四、控股子公司

截止 2014 年 4 月 30 日，纳入合并范围的子公司基本情况如下：

（一）焦作市广安养殖有限责任公司

1、焦作广安基本情况

法定代表人	高天增
成立时间	2007 年 4 月 10 日
注册资本	50.00 万元
实收资本	50.00 万元
注册号	410811008396011
注册地址	焦作市人民路东段墙南村南
经营范围	生猪养殖、销售（法律、法规规定应经审批方可经营的项目，未获批准前不得经营）**
股权结构	公司持股 95% 中国食品集团公司持股 5%

2、焦作广安最近一年一期的主要财务数据

单位：元

资产负债表	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	15,176,908.84	13,240,351.32
负债合计	12,080,906.33	9,157,558.28
所有者权益	3,096,002.51	4,082,793.04
利润表	2014 年 1-4 月	2013 年度
营业收入	2,370,790.16	11,881,684.31
营业利润	-986,790.53	-1,479,329.75
利润总额	-986,790.53	-572,239.70
净利润	-986,790.53	-572,239.70

（二）周口广安农牧科技有限公司

1、周口广安基本情况

法定代表人	高天增
成立时间	2012 年 12 月 11 日
注册资本	1000 万元

实收资本	1000 万元
注册号	411600000010527
注册地址	周口市川汇区产业集聚区
经营范围	功能性饲料的生产、销售。（上述范围涉及国家法律法规规定应经审批方可经营的项目，未获得前不得经营）
股权结构	公司持股 100%

2、周口广安最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

资产负债表	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	53,470,205.79	49,296,791.68
负债合计	44,861,879.34	40,804,412.46
所有者权益	8,608,326.45	8,492,379.22
利润表	2014 年 1-4 月	2013 年度
营业收入	40,524,597.98	36,950,842.90
营业利润	50,963.40	-1,233,496.00
利润总额	81,076.40	-1,199,325.00
净利润	115,947.23	-1,108,047.94

（三）河南佳禾饲料科技有限公司

1、佳禾饲料的基本情况

法定代表人	王卫民
成立时间	2013 年 3 月 25 日
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
注册号	410199100046321
注册地址	郑州高新区檀香路 3 号 1 号楼
经营范围	预混合饲料、蛋白浓缩饲料、配合饲料的研究、销售、技术服务（国家法律法规禁止或者应经审批的除外）。
股权结构	公司持股 60% 自然人王卫民持股 40%

2、佳禾饲料最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

资产负债表	2014年4月30日	2013年12月31日
总资产	4,493,226.08	4,335,028.83
负债合计	1,595,674.80	1,301,215.16
所有者权益	2,897,551.28	3,033,813.67
利润表	2014年1-4月	2013年度
营业收入	1,975,673.50	4,894,295.78
营业利润	-139,188.70	48,081.64
利润总额	-139,188.70	47,888.76
净利润	-136,262.39	33,813.67

(四) 河南中科广安食品有限公司

1、广安食品基本情况

法定代表人	廖晖
成立时间	2013年4月24日
注册资本	100万元
实收资本	100万元
注册号	410199000047437
注册地址	郑州高新区檀香路3号1号楼
经营范围	销售：食用农产品，畜产品、食品安全技术与推广；货物进出口、技术进出口（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）。
股权结构	公司持股 100%

2、广安食品近一年及一期的主要财务数据

单位：元

资产负债表	2014年4月30日	2013年12月31日
总资产	1,539,637.46	1,250,588.52
负债合计	589,014.51	535,645.11
所有者权益	950,622.95	714,943.41
利润表	2014年1-4月	2013年度
营业收入	1,282,583.50	905,707.80
营业利润	232,263.01	-285,556.59

利润总额	232,263.01	-285,556.59
净利润	235,679.54	-285,056.59

（五）河南省平康饲料有限公司

1、平康饲料基本情况

法定代表人	王双星
成立时间	2012年5月31日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册号	419001000044488
注册资本	济源市梨林镇梨林村
经营范围	饲料销售
股权结构	公司持股 60% 自然人王双星持股 40%

2、平康饲料最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

资产负债表	2014年4月30日	2013年12月31日
总资产	2,748,956.05	1,900,684.10
负债合计	944,300.00	
所有者权益	1,804,656.05	1,900,684.10
利润表	2014年1-4月	2013年度
营业收入	-	-
营业利润	-86,065.55	-1,760,779.64
利润总额	-96,065.55	-1,757,779.64
净利润	-96,028.05	-1,757,779.64

（六）河南广安饲料有限公司

1、广安饲料基本情况

法定代表人	王全亮
-------	-----

成立时间	2013年7月4日
注册资本	100万元
实收资本	100万元
注册号	410199000050094
注册地址	郑州高新区檀香路3号1号楼
经营范围	预混合饲料、浓缩饲料、配合乳猪料的研究、销售、技术服务（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外。）
股权结构	公司持股100%

2、广安饲料最近一年及一期的主要财务数据

单位：元

资产负债表	2014年4月30日	2013年12月31日
总资产	1,137,515.24	1,061,964.54
负债合计	1,296,523.92	458,177.15
所有者权益	-159,008.68	603,787.39
利润表	2014年1-4月	2013年度
营业收入	1,397,322.40	3,901,285.60
营业利润	-762,288.77	-396,904.31
利润总额	-762,288.77	-396,904.31
净利润	-762,796.07	-396,212.61

（七）北京广安新农科技有限公司

1、广安新农基本情况

法定代表人	李继平
成立时间	2014年10月14日
注册资本	100万元
实收资本	100万元
注册号	110115018025725
注册地址	北京市大兴区金星路12号院3号楼6层707室
经营范围	技术开发推广、饲料销售
股权结构	公司持股100%

十五、可能影响公司持续经营能力的风险分析及相关管理措施

（一）行业周期性风险

国内生猪价格具有周期性波动特征，通常3-4年为一个周期。尽管随着生猪养殖规模化程度的提高以及国家对生猪养殖业的宏观调控，生猪价格波动幅度将逐渐减小，但生猪价格仍具有一定的波动性，并且生猪价格的波动将直接影响公司生猪养殖毛利率，最终引起公司利润的波动。

生猪价格的周期性波动将对生猪养殖规模产生影响，进而引起上游饲料行业的整体市场需求波动，市场需求的周期性波动将对公司的饲料销售价格及收入规模产生影响，因此公司饲料业务存在一定的周期性波动风险。

防范措施：（1）加强与客户的长期合作关系，通过强化技术、产品、品牌等优势，为客户提供优质的产品和全方位、专业化的技术服务，提升与客户合作紧密度；（2）通过“料猪联动”发展模式，延伸产业链，并整合产业链上下游资源，实现产业联动效应；（3）及时准确地掌握行业信息，判断行业走势情况，并据此进行经营决策，降低行业周期性风险对公司的不利影响。

（二）原材料价格波动风险

公司主要原材料包括玉米、豆粕、小麦等，2012年、2013年和2014年1-4月，玉米、豆粕和小麦的成本占公司营业成本的比重分别为37.65%、49.26%和43.19%。公司玉米、豆粕、小麦采购价格受农产品价格影响。2013年，公司玉米、豆粕和小麦采购价格同比分别增加-0.04元/千克、0.29元/千克和0.26元/千克，同期饲料、生猪销售价格同比分别下降8.14%和11.02%；2014年1-4月，公司玉米、豆粕和小麦采购价格较2013年分别下降0.03元/千克、0.06元/千克和0.01元/千克，同期饲料、生猪销售价格较2013年分别下降-4.51%、21.79%。

公司玉米、豆粕、小麦等原材料占公司营业成本比重较大，原材料价格的波动将直接影响公司生产成本、毛利率，进而对公司营业利润产生影响。因此，公司存在一定的原材料价格波动风险。

防范措施：（1）公司依托技术优势，改良饲料配方和寻找原材料替代物（将小麦、玉米相互进行替代），降低单位原材料成本；（2）公司采用“集中询价，独立采购”的基地采购模式，利用大规模集中采购的优势，与规模供应商形成战略合作联盟，既保障原材料的供应，又获得更优惠的原材料价格，同时减少中间环节，增加源头采购比例；（3）公司将一定的原材料价格波动向下游客户转移。

（三）疫病风险

动物疫病是畜牧行业发展中面临的主要风险。生猪养殖过程中发生的疫病主要有蓝耳病、猪流行性腹泻、猪伪狂犬病等。生猪疫病的发生带来的风险包括两类，一是疫病的发生将导致生猪的死亡，直接导致生猪产量的降低；二是疫病的大规模发生与流行，易影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，对生猪销售产生不利影响。

防范措施：在“疫病防治长期预防化”的理念下，从猪场布局、养殖模式、防疫制度和措施等方面建立有效的疫病防治系统。（1）猪场符合防疫条件标准，分布在河南省各个地区，分散化程度非常高，避免出现整体毁损风险。猪场内的各个猪舍保持合理的隔离带，猪舍内拥有相互独立的小单元。（2）自繁自养，饲料和部分兽药自给的一体化生猪养殖模式，有效的防止外界病毒入侵，而分阶段、流程化养殖有利于降低疫病传播与交叉感染。（3）公司制定《疫苗管理使用指导书》、《兽药管理使用作业指导书》、《猪群保健作业指导书》、《猪群免疫程序》、《猪群消毒程序》、《猪群驱虫程序》等制度，预防疫病的发生。

（四）养殖用地主要来自租赁的风险

生猪养殖需要使用大量土地。目前，公司生猪养殖主要采用租赁猪场经营模式，养殖用地主要系租赁的农村土地，该等土地产权明确、不存在纠纷；公司已经根据《中华人民共和国农村土地承包法》、《农村土地承包经营权流转管理办法》等规定，为大部分养殖场地办理了土地流转备案手续，尚有部分养殖场地流转备案手续正在办理中，公司正在积极的为该部分租赁猪场办理土地承包经营权流转手续，以保障公司能够合法使用该等土地；但随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，仍存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，将会对公司的生产

经营造成不利影响。

防范措施：公司实时关注相关土地政策，加强与土地及有关部门的沟通，科学合理的利用土地，并继续严格按照有关法律法规规定的程序租赁养殖用地。公司认真履行《猪场租赁合同》的相关义务，如果出租方出现违约，公司将按照合同约定维护权益，避免由此给公司带来的不利影响。

（五）税收优惠政策变化的风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《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）等有关税收法规，公司饲料及生猪销售收入享受免交增值税优惠；根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，公司销售生猪所得免交企业所得税。

公司于2008年取得高新技术企业资格，并于2011年通过高新技术企业复审，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司2011至2013年度享受税率为15%的企业所得税优惠。2014年公司高新技术企业证书有效期届满，根据相关规定，高新技术企业资格需经重新认定方可继续享受税率为15%的企业所得税优惠。截至本公开转让说明书签署日，公司已开展高新技术企业重新认定工作。

未来，若上述税收优惠政策发生不利变化，或公司未能够通过高新技术企业认定，均将对公司的盈利能力产生不利影响。

防范措施：公司积极开展高新技术企业重新认定工作，并实时关注国家税收政策变化，通过业务规模扩张、经营效益提升等有效措施降低税收优惠政策对公司盈利水平的影响。

（六）偿债风险

报告期内，新饲料生产基地建设的开展及养殖业务经营规模的扩大使公司资金需求量增加，为此公司加大了银行贷款融资力度，负债规模迅速增加，资产负债率逐期提高，2012年末、2013年末及2014年4月30日，公司负债总额分别为204,685,436.88元、318,841,393.19元及363,277,524.30元，资产负债率（母公司口径）分别为69.55%、71.17%及75.84%。尽管目前公司业务经营产生的现金流入

能够保障银行借款本息的如期清偿，期末不存在逾期未偿还的银行借款，但若未来外部经营环境恶化或公司自身经营状况发生重大不利变化，则公司存在不能清偿到期债务的风险。

截至2014年4月末，公司对外担保余额为10,600万元，占期末净资产的比例为87.07%，对外担保余额及其占净资产的比例较高。公司与河南永达清真食品有限公司和河南省淇县永达食业有限公司等外部单位建立了互保关系，互保单位对公司提供的担保额较高，公司对互保单位提供的对外担保额相应较高。未来若出现被担保方不能清偿到期贷款的情形，则公司将面临代偿付风险。

防范措施：公司未来将进一步提升营运能力，加强应收账款管理，控制和规范关联方资金往来，严控包括关联方在内的非经营性资金占用，全面提高资金利用效率；借助资本市场吸收股权投资等方式拓展融资渠道，调整融资结构，降低公司经营周转资金对银行贷款的依赖性，全面降低财务风险；通过健全并有效执行对外担保决策制度等方式严格控制对外担保规模，同时完善对合作单位的资信评估机制，在全面资信评估的基础上甄选互保单位，有效控制对外担保产生的表外风险。

（七）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为自然人高天增、李继平夫妇，其二人合计持有公司 67.02%的股份，共计 3,485 万股，足以对股东大会的决议产生重大影响。且高天增长期担任董事长、总经理，现为股份公司董事长、总经理，足以对董事会的决议产生重大影响。若未来控股股东、实际控制人利用其控股地位或实际控制地位及管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

防范措施：（1）公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了三会议事规则及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部控制制度。（2）公司通过引入外部董事邵新军、刘春雄、刘东晓、程茂基的方式，并在未来考虑通过引入独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范控股股东、实际控制人侵害公司及其他股东利益。

（八）大额票据结算风险

报告期内，受宏观信贷政策及自身资金周转状况影响，公司为充分利用银行信贷额度、便于日常采购资金支付，存在向部分长期合作的供应商开具大额银行承兑汇票的情形。2012年末、2013年末及2014年4月30日，公司应付票据余额分别为33,180,000.00元、70,030,000.00元及128,500,000.00元，占同期负债总额的比例分别为16.21%、21.96%及35.37%，期末应付票据余额较高。若公司出现周转资金短缺情形，则存在不能向银行足额支付到期票款的风险。同时，报告期内，公司为充分利用银行授信额度、实现间接融资，存在向部分供应商开具的银行承兑汇票额超过其采购结算额的情形，可能存在不规范使用票据而被追究相关责任的风险。

应对措施：未来，公司将通过业务规模的持续扩张保证销售收款的持续增加，同时通过加强销售收款管理、严控非经营资金占用、建立科学的资金预算管理体系等方式有效控制资金流量，通过拓宽融资渠道降低公司经营资金对于银行贷款的依赖度，保障公司具有持续的支付到期票款及清偿其他到期债务的能力；未来公司将严格按照《票据法》等法律法规的要求，规范票据开具行为，加强对票据的管理力度，杜绝开具超过实际采购金额票据的行为；同时，公司控股股东、实际控制人高天增、李继平夫妇做出承诺：如公司因以往不规范使用票据而被追究相关责任，并对公司造成经济损失或其他不利影响，本人将承担全部相关责任同时补偿公司相关经济损失，并放弃向公司追偿的权利。

（九）现金结算风险

公司生猪养殖基地大多远离城区、相对偏远，附近银行网点较少，且生猪销售于节假日、夜间等非银行对公业务时段进行交易的情况较为频繁，此外，存在个体养殖户自带现金上门取货方式购买饲料等情况，致使公司生猪、饲料销售业务中存在现金结算的情况，2012年、2013年及2014年1-4月公司现金收款结算额占当期销售收入的比例分别为35.15%、30.11%及25.10%；公司为降低采购成本，存在向个人玉米、小麦种植户就近收购原材料的情况，由于个体种植农户普遍的现金交易偏好、交易地点银行转账不便等原因，上述采购交易通常以现金结算，

2012年、2013年及2014年1-4月公司现金采购结算额占当期采购总额的比例分别为0.18%、0.17%及0.13%。如相关内控制度不能有效执行，则公司现金资产的安全性及会计核算的准确性均将存在风险。

应对措施：公司制定了严格的《货币资金管理制度》、《销售与收款管理制度》、《采购与付款管理制度》等相关内控制度，根据业务发展状况适时完善现金交易的控制流程，进一步加大相关业务的审计监督及责任追究力度，从制度、流程上防范相关交易风险；通过改善银行结算相关硬件设施、引导个人客户及供应商适应银行转账结算方式等，根本上降低现金交易的比例。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

高天增： 高天增 王全亮： 王全亮 付 充： 付充
 刘春雄： 刘春雄 刘东晓： 刘东晓 程茂基： 程茂基
 邵新军： 邵新军

全体监事签字：

李凤仁： 李凤仁 杨金英： 杨金英 高占霞： 高占霞

高级管理人员签字：

李继平： 李继平 廖晖： 廖晖 高智东： 高智东
 黄伶俐： 黄伶俐 零汉益： 零汉益

河南广安生物科技股份有限公司（盖章）



2014年 11 月 28 日

主办券商声明

本公司已对河南广安生物科技股份有限公司的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。

法定代表人签字：

菅明军：



项目负责人签字：

贾留喜：

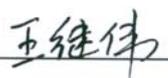


项目小组成员签字：

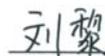
贾留喜：



王继伟：



刘黎：



覃红：



中原证券股份有限公司（盖章）



2019年11月28日

三、申请挂牌公司律师声明

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



北京市嘉源律师事务所

负责人: 郭斌

郭斌

经办律师: 黄国宝

黄国宝

郑阳超

郑阳超

2014 年 11 月 28 日



承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2014] 002706号

本所及签字注册会计师已阅读河南广安生物科技股份有限公司的公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2014] 006019号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对河南广安生物科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述报告的内容无异议, 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:



梁春

签字注册会计师:



董超



李斌

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



二〇一四年七月二十八日

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

经办注册资产评估师签字：

陈合顺：_____ 夏倩：_____

单位负责人签字：

陈鲲：_____

河南光大财务咨询有限责任公司（盖章）

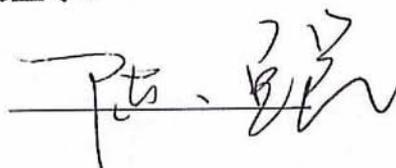
2014年11月28日

资产评估机构 关于承担评估业务之签字注册资产评估师 离职的声明

本机构出具的《郑州广安饲料科技有限公司资产评估报告书》（豫光评报字（2001）第 028 号）资产评估报告书之承担评估业务的注册资产评估师陈合顺、夏倩已从本机构离职。特此证明！

法定代表人签字：

陈鲲：



河南光大财务咨询有限责任公司（盖章）

2014年8月28日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司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