

广东达一农林生态科技股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一四年十一月

## 声 明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、行业竞争加剧的风险

公司所属林业专用肥行业为复合肥下面的细分行业，目前仍处于行业发展初期，规模大的生产厂家相对较少；我国森林资源匮乏，木材供需矛盾将不断加剧，解决这一问题的根本出路在于加快种植速生丰产林。随着人工林种植面积的增加及对其单产要求的提高，林业专用肥的需求将不断增加。一旦林业专用肥市场打开，不排除目前众多复合肥生产厂家将涉足林业肥生产，导致行业竞争加剧。虽然公司管理团队具有十几年的林业专用肥研发、生产经验，公司产品具有较强的品牌及先发优势，但仍面临行业竞争加剧后产品价格下跌、市场份额下降的风险。

### 二、原材料价格波动的风险

公司生产所需的原材料主要为基础化肥（氮肥、磷肥、钾肥），其成本占全部生产成本的 80.00% 以上，占比较高。根据 Wind 资讯数据显示，2008 年 8 月 1 日至 2014 年 6 月 20 日，尿素（高端价，华南地区）、磷酸一铵（55.00%，粉状，高端价，华南地区）、钾肥（高端价，华南地区）最高/低价分别为 2,750.00/1,600.00 元/吨，4,200.00/1,600.00 元/吨，5,600.00/2,400.00 元/吨，价格波动幅度较大。因此，上述原材料价格波动会在一定程度上影响公司的盈利空间。

### 三、管理及内部控制的风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。有限公司整体变更为股份公司后，公司股东重新制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》细则，建立了严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。但由于股份公司成立的时间比较短，公司管理层对相关制度的完全理解和执行尚需时间。因此，短期内公司存在管理与内部控制的风险。

### 四、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为黄力槽，其持有东方花园 80.00%的股权，持有广州达一 20.00%的股权，持有公司 25.00%的股份，另东方花园持有广州达一 75.00%的股权，广州达一持有公司 50.00%的股份；同时，黄力槽担任股份公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。若黄力槽利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

## 五、环境保护的风险

公司在生产过程中会产生废水、废气、固废和噪音等。虽然公司一直注重环境保护，保证“三废”排放符合国家和地方环境质量和排放标准，具有完善的环保措施和管理措施。然而随着整个社会环境保护意识的增强，国家不断强化环境保护力度，并可能在未来出台更为严格的环保标准，对复合肥料生产企业提出更高的环保要求。环保标准的提高需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，这可能会对公司盈利水平带来一定影响。

## 六、公司厂房、办公楼等尚未办理《规划许可证》、《施工许可证》等相关手续而受到处罚的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司位于惠州市博罗县石湾镇黄西工业区的生产经营用地尚未取得土地使用权证，该土地上的厂房、办公楼等房屋建筑物亦未取得房屋所有权证，因此公司在该土地上修建厂房、办公楼等房屋建筑物时，无法依据我国《建筑法》等相关法律、法规的规定取得《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等相关手续，亦无法通过竣工验收程序获得《工程竣工验收备案证》。

根据惠州市博罗县石湾镇人民政府 2014 年 4 月 30 日出具的《关于广东达一农林生态科技有限公司土地及房产的情况说明》，由于历史遗留原因，导致公司在购买的土地上修建的厂房、办公楼等房屋建筑物无法办理《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等相关手续，到目前为止，公司未因此受到任何行政处罚。

但依据《建筑法》及《中华人民共和国城乡规划法》的相关规定，公司仍存在因生产经营场所涉地上房屋建筑物尚未办理《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等相关手续而受到处罚的风险。

## 七、享受的免征增值税政策取消带来的经营风险

根据财政部、国家税务总局《关于农业生产资料征免增值税政策的通知》（财

税[2001]113号)，经广东省博罗县国家税务局审批，公司2012年至2014年免征增值税。公司目前的免征增值税政策截止至2014年12月31日，由于博罗县国家税务局每年12月接收下一年度免征增值税的申请，公司将于2014年12月申请2015年度的免征增值税政策。若国家政策发生变化，公司不再享受税收减免或税收减免程度降低，将对公司的经营利润带来不利影响。

#### 八、应收账款回收风险

随着业务规模的扩大，公司应收账款增长较快。截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日，公司应收账款净额分别为19,571,698.45元、14,212,031.33元和21,975,153.51元，占当期营业收入的比例分别为33.88%、22.81%和45.87%。公司主要客户是大型林木种植企业，信用状况较好，和公司一直保持稳定的合作关系，出现坏账的可能性较小。随着销售规模的进一步扩大，应收账款的余额可能会进一步增加，如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续加强和完善应收账款的控制和管理，将造成应收账款不能及时收回进而形成坏账风险。

#### 九、现金收款比例较高的风险

由于公司客户中个体经销商及林业种植户习惯采用现金结算的方式，公司现金收款比例较高。虽然公司制定了《财务会计管理及内控制度》防控现金结算的风险，并将采取措施逐步减少现金结算的比例，仍然存在现金在清点、保管、存入银行过程中发生遗失、挪用等风险。

#### 十、关联方依赖风险

公司在2012年、2013年及2014年1-5月期间向关联方广州达一、东方花园、黄力槽借款16,092,000.00元、6,386,195.43元及12,200,000.00元，分别占同期营业收入的27.86%、10.25%及25.47%。截至2014年5月31日，公司对关联方其他应付款为17,520,480.43元，如果公司长期过度依赖关联方，存在影响公司独立性的风险及关联方要求归还资金的风险。

## 目 录

重大事项提示 .....	3
释 义 .....	8
第一节 基本情况 .....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、挂牌股份的基本情况 .....	10
三、公司股权基本情况 .....	12
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	14
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	17
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	19
七、本次挂牌的有关机构 .....	20
第二节 公司业务 .....	23
一、公司的业务、产品及服务 .....	23
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 .....	25
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	28
四、公司业务具体情况 .....	34
五、公司的商业模式 .....	39
六、公司所处行业基本情况 .....	42
第三节 公司治理 .....	56
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	56
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	57
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况 .....	59
四、公司独立性情况 .....	60
五、同业竞争情况 .....	61
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	66
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	67
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	69
第四节 公司财务 .....	70
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表 .....	70
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	78
三、公司两年一期主要的财务指标 .....	86
四、报告期利润形成的有关情况 .....	90
五、公司的主要资产情况 .....	95
六、公司重大债务情况 .....	106
七、股东权益情况 .....	111
八、关联方关系及关联交易 .....	111
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	115
十、资产评估情况 .....	115
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	116
十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	117

<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>120</b>
一、申请挂牌公司签章 .....	120
二、主办券商声明 .....	121
三、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	122
五、承担资产评估业务的评估机构声明 .....	124
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>125</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、达一农林	指	广东达一农林生态科技股份有限公司
有限公司	指	广东达一农林生态科技有限公司
广州达一	指	广州经济技术开发区达一农业有限公司
东方花园	指	广州经济技术开发区东方花园工贸公司
劲雪冷气	指	广州市劲雪冷气工程有限公司
福态尔	指	广州福态尔化工有限公司
合发皮具	指	博罗石湾合发皮具制品有限公司
石湾镇产业发展公司	指	博罗县石湾镇产业发展有限公司
金三角重工	指	安徽金三角重工机械有限公司
石湾建筑	指	博罗县石湾建筑工程公司
天禾农资	指	广东天禾农资增城配送有限公司
农业部	指	中华人民共和国农业部
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
全国许可证办公室	指	全国工业产品生产许可证办公室
惠州市工商局	指	惠州市工商行政管理局
博罗县工商局	指	博罗县工商行政管理局
速生丰产林	指	速生丰产用材林，是以培育用材为目标，生长快、产量高、质量好、轮伐期短的集约经营人工林
复合肥	指	指经过化学反应以及物理反应加工制成的含有作物主要营养元素氮、磷、钾两种或两种以上养分的肥料。
测土配方施肥	指	以土壤测试和肥料田间试验为基础，根据作物需肥规律、土壤供肥性能和肥料效应，在合理施用有机肥料的基础上，提出氮、磷、钾及中、微量元素等肥料的施用数量、施肥时期和施用方法
缓释肥料	指	缓释肥料又称缓效肥料(slow available fertilizers)或控释肥料(control release fertilizers)。其肥料中含有养分的化合物在土壤中释放速度缓慢或者养分释放速度可以得到一定程度的控制以供作物持续吸收利用
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
蓄积	指	一定面积森林中现存各种活立木的材积总量，以立方米为计算单位
折纯	指	化肥折纯量是指将化肥的实际重量乘以该化肥有效成分的比率得出来的量，代表的是该化肥的实际肥效。通过这种方式实现了对不同比率化肥的标准化计量
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
本公开转让说明书	指	广东达一农林生态科技股份有限公司公开转让说明书



报告期/最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
公司律师	指	广东华商律师事务所
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修正）
《公司章程》	指	《广东达一农林生态科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商标局	指	国家工商总局商标局
元/万元	指	人民币元/万元

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公 司 名 称：广东达一农林生态科技股份有限公司

注 册 资 本：2,000.00万元

法 定 代 表 人：黄民

有限公司成立日期：2010年9月29日

股份公司成立日期：2014年5月9日

营 业 期 限：2010年9月29日至2017年11月19日

住 所：广东省惠州市博罗县石湾镇黄西工业区

邮 编：516127

电 话：0752-6896603

传 真：0752-6896982

电 子 邮 箱：[sale@dyny.com.cn](mailto:sale@dyny.com.cn)

信息披露负责人：郭蔡雄

组织机构代码证：56258489-6

所 属 行 业：C26化学原料和化学制品制造业（《上市公司行业分类指引》  
（2012年修订））；C2624-复混肥料制造（《国民经济行  
业分类》（GB/T4754-2011））

主 营 业 务：研发、生产与销售桉树、油茶等各种林业专用肥

### 二、挂牌股份的基本情况

#### （一）挂牌股份的基本情况

1、股份代码：831545

2、股份简称：达一农林

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1.00元

5、股票总量：2,000万股

6、挂牌日期：

7、股票转让方式：协议转让

## （二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

1、股份总额：20,000,000 股

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

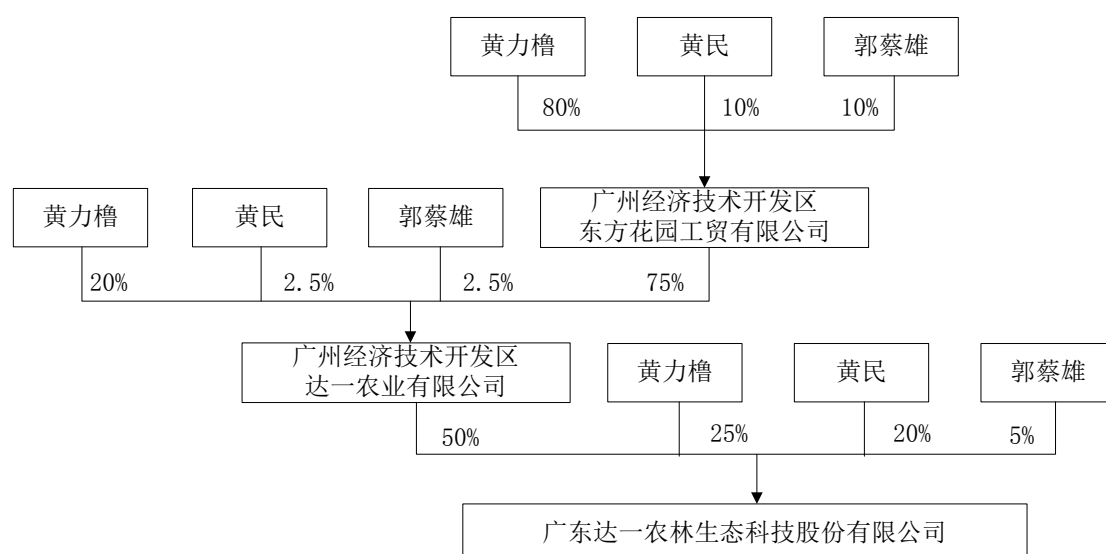
公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、公司股权基本情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质
1	广州经济技术开发区达一农业有限公司	10,000,000.00	50.00	境内非国有法人
2	黄力槽	5,000,000.00	25.00	自然人
3	黄民	4,000,000.00	20.00	自然人
4	郭蔡雄	1,000,000.00	5.00	自然人
合计	-	20,000,000.00	100.00	-

#### （三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，黄力槽、黄民与郭蔡雄分别持有东方花园 80.00%、10.00%与 10.00%的股权，东方花园、黄力槽、黄民与郭蔡雄分别持有广州达一 75.00%、20.00%、2.5%与 2.5%的股权。除此之外，公司现有股东间不存在关联关系。

#### （四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

##### 1、控股股东基本情况

广州达一直接持有公司 50%的股份，系公司的控股股东。

广州达一成立于 2001 年 11 月 1 日，注册资本 200.00 万元，实收资本 200.00 万元；住所：广州经济技术开发区创业路 32 号；经营范围：林木育苗；农业技术推广服务；造林、育林；林木育种；注册号：440108000001274；法定代表人：黄力槽；公司类型：其他有限责任公司；营业期限：自 2001 年 11 月 1 日至 2051 年 11 月 01 日。

广州达一的股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	股东性质
1	广州经济技术开发区东方花园工贸有限公司	150.00	75.00	境内非国有法人
2	黄力槽	40.00	20.00	自然人
3	黄民	5.00	2.50	自然人
4	郭蔡雄	5.00	2.50	自然人
合计	-	200.00	100.00	-

## 2、实际控制人基本情况

黄力槽持有东方花园 80.00%的股权，持有广州达一 20.00%的股权，直接持有公司 25.00%的股份，另东方花园持有广州达一 75.00%的股权，广州达一持有公司 50.00%的股份，此外，黄力槽担任达一农林的董事长。因此，黄力槽系公司实际控制人。

黄力槽，男，1954 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1985 年毕业于武汉华中工学院（现华中科技大学）哲学研究所，硕士学历。1985 年 7 月-1992 年 7 月，担任广州开发区国际信托投资公司副总经理；1985 年 7 月-2014 年 3 月，担任东方花园总经理职务；1990 年 5 月-2003 年 5 月，担任广州达一董事长、总经理；2010 年 10 月-2014 年 5 月，担任有限公司董事长；2014 年 5 月 9 日至今担任股份公司董事长。

## 3、其他股东基本情况

黄民，男，1966 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1990 年毕业于中山大学生物系，硕士学历。1990 年 6 月-1998 年 2 月，担任广州达一技术部部长；1998 年 2 月-2000 年 8 月，担任广州达一肥料厂厂长；2000 年 8 月-2003 年 5 月，担任广州达一总经理助理；2003 年 5 月-2012 年 5 月，担任广州达一总经理；2010 年 9 月-2014 年 5 月，担任有限公司总经理；2014 年 5 月 9 日至今担任股份公司总经理。

郭蔡雄，男，1966 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年毕业于广东仲恺农业技术学院农学专业，大学专科学历。1989 年 6 月-1990 年 3 月，任职于东方花园，担任技术员；1990 年 4 月-2006 年 12 月，担任广州达一销售部、采购部部长；2006 年 12 月-2012 年 5 月，担任广州达一副总经理；2010 年 9 月-2014 年 5 月，担任有限公司副总经理；2014 年 5 月 9 日至今担任股份公司副总经理。

#### （五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司的控股股东一直为广州达一，未发生变化；实际控制人一直为黄力樯，未发生变化。

### 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### （一）2010 年 9 月，有限公司设立

2010 年 9 月 10 日，有限公司制定章程，就有限公司设立事宜予以约定，确认注册资本由广州达一投入。

2010 年 9 月 21 日，惠州广诚会计师事务所出具广诚会验字[2010]第 443 号《验资报告》，经审验，截至 2010 年 9 月 20 日，有限公司已收到股东缴纳注册资本 1,000 万元，均为货币出资。

2010 年 9 月 29 日，惠州市工商局核准了此次工商变更登记并核发了《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例(%)
广州经济技术开发区 达一农业有限公司	1,000.00	1,000.00	货币	100.00
合计	1,000.00	1,000.00	货币	100.00

#### （二）2011 年 1 月，第一次增资

2011 年 1 月 12 日，有限公司召开股东会并通过决议，同意将注册资本由 1,000.00 万元增至 2,000.00 万元，其中黄力樯出资 500.00 万元，黄民出资 400.00 万元，郭蔡雄出资 100.00 万元，出资方式均为货币出资。

2011 年 1 月 24 日，惠州广诚会计师事务所出具广诚会验字[2011]第 038 号《验资报告》，经审验，截至 2011 年 1 月 14 日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册

资本 1,000.00 万元，均为货币出资。

2011 年 1 月 27 日，博罗县工商局核准了此次工商变更登记并换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股东及其股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例(%)
广州经济技术开发区 达一农业有限公司	1,000.00	1,000.00	货币	50.00
黄力槽	500.00	500.00	货币	25.00
黄民	400.00	400.00	货币	20.00
郭蔡雄	100.00	100.00	货币	5.00
合计	2,000.00	2,000.00	货币	100.00

#### 注 1：有限公司在营业执照领取后 6 个月之内未予开业的情况说明

2011 年 9 月 27 日，有限公司召开股东会并通过决议，鉴于筹建期间截止于 2011 年 9 月 29 日公司厂房、车间尚未完工，不能开展生产经营活动，同意将公司经营期限延期 1 年。

根据《中华人民共和国公司登记管理条例》的规定，公司成立后无正当理由超过 6 个月未开业的，或者开业后自行停业连续 6 个月以上的，可以由公司登记机关吊销营业执照。公司成立后六个月内，因厂房、车间尚未完工，不能开展生产经营活动，同时工商主管部门已依法对《企业法人营业执照》延期。

主办券商与公司律师认为，有限公司不属于“公司成立后无正当理由超过 6 个月未开业的，或者开业后自行停业连续 6 个月以上的”的情形；同时，工商行政管理部门已出具证明，确认公司报告期内不存在违法违规情形；有限公司成立依据正当理由，于成立后六个月内未开业，不构成违法的情形，对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

#### 注 2：有限公司营业执照经营范围变更的情况说明

2010 年 9 月 29 日，惠州市工商局核准了有限公司成立并核发了《企业法人营业执照》，经营范围为“此执照仅作法人资格凭证，不得经营”。

2012 年 2 月 13 日，有限公司召开股东会并通过决议，同意将公司经营范围变更为“生产、销售无机肥；并提供技术咨询及售后服务；销售：化肥、农副产品”，2012 年 2 月 16 日，博罗县工商局核准了此次工商变更登记，并换发了新的《企业

法人营业执照》

2012年6月18日，惠州市环境保护局下发许可编号为4413002012222601的《广东省污染物排放许可证》，核定有限公司行业为复混肥料制造，排污种类为废气、噪音。

2012年7月12日，有限公司召开股东会并通过决议，同意将公司经营范围变更为“生产、销售：复混肥料、有机肥；提供使用公司产品的技术咨询及售后服务。销售：化肥、农副产品；（以上各项以公司登记机关核准为准）”。2012年7月13日，博罗县工商局核准了此次工商变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。

根据《广东省人民政府办公厅转发省工商局关于改革企业登记注册工作若干意见的通知》（粤府办[2003]84号）第二条的规定，试行企业法人资格和经营资格相分离的登记制度。凡符合企业法人条件，经营项目需前置审批而暂未取得批准文件的，经企业申请，可核发企业法人营业执照，经营范围可核“筹办”，待企业完备前置审批手续后，再据以核定经营范围。

有限公司设立时，工商管理部门先行确认公司企业法人主体资格，核发予公司相关企业法人营业执照且经营范围记载为“此执照仅作企业法人资格凭证，不得从事经营活动”，系为便于公司办理有关审批许可手续，待公司取得有关审批许可后，再办理经营范围变更等相关登记注册手续。

主办券商与公司律师认为，有限公司设立时，工商主管部门依据实际情况核定经营范围，合法、有效。

### **（三）2014年4月，有限公司整体变更为股份公司**

2014年4月3日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“瑞华审字[2014]48090034号”的《审计报告》，截至2014年2月28日，有限公司经审计的账面净资产为22,038,428.32元。

2014年4月6日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体4名股东作为发起人，以截至2014年2月28日经审计净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本2,000万股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。



2014年4月6日，全体发起人签订了《关于广东达一农林生态科技有限公司整体变更设立为广东达一农林生态科技股份有限公司的发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2014年4月10日，广东京华资产评估房地产土地估价有限公司出具了《广东达一农林生态科技有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告书》（粤京资评报字（2014）第162号），截至2014年2月28日，有限公司经评估净资产为2,585.71万元。

2014年4月21日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为瑞华验字[2014]48090031号的《验资报告》，以经审计后净资产22,038,428.32元按1.101921416:1比例折合成股份公司20,000,000.00元股本，净资产超出股本的部分2,038,428.32元计入资本公积。

2014年4月21日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于广东达一农林生态科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于发起人出资情况的报告》、《关于制定<广东达一农林生态科技股份有限公司章程>的议案》等，并选举了股份公司董事会成员及监事会非职工代表监事，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2014年5月9日，惠州市工商局核发了注册号为“441322000044185”的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，达一农林股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	出资形式	持股比例(%)
广州经济技术开发区达一农业有限公司	10,000,000.00	净资产折股	50.00
黄力櫓	5,000,000.00	净资产折股	25.00
黄民	4,000,000.00	净资产折股	20.00
郭蔡雄	1,000,000.00	净资产折股	5.00
合 计	20,000,000.00	-	100.00

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

黄力櫓，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控

制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“2、实际控制人基本情况”。2014 年 5 月 9 日至今，黄力橹担任公司董事长，任期三年。

黄民，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“3、其他股东基本情况”。2014 年 5 月 9 日至今，黄民担任公司董事、总经理，任期三年。

郭蔡雄，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况”之“3、其他股东基本情况”。2014 年 5 月 9 日至今，郭蔡雄担任公司董事、副总经理兼董事会秘书，任期三年。

杜少群，1969 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991 年 7 月毕业于广东民族学院财经系财务与会计专业，大学专科学历。1991 年 7 月-2011 年 12 月，任职于广州达一，先后担任总经办主任、财务主管；2012 年 1 月-2014 年 5 月，担任有限公司财务总监；2014 年 5 月 9 日至今，杜少群担任公司董事、财务总监，任期三年。

吴荣，男，1968 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年 6 月毕业于湘潭大学化工工艺及设备专业，大学专科学历。1989 年 7 月-1999 年 9 月，任职于湖南省临湘氮肥厂，职务工段长，从事工艺及设备管理；1999 年 9 月-2005 年 2 月，任职于株化集团临氮有限责任公司，职务尿素分厂厂长，从事工艺及设备管理；2005 年 3 月-2012 年 3 月，担任广州达一肥料厂厂长；2012 年 3 月-2014 年 5 月，担任有限公司生产副总；2014 年 5 月 9 日至今，吴荣担任公司董事、副总经理，任期三年。

## （二）监事基本情况

谢洵，男，1970 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1993 年 6 月毕业于广东省财政学校会计专业，中专学历。1993 年 7 月-2012 年 2 月，担任广州达一会计主管；2012 年 2 月-2014 年 5 月担任有限公司会计主管；2014 年 5 月 9 日至今，谢洵担任股份公司监事会主席，任期三年。

林丙恒，男，1981 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000 年 6 月毕业于广东省韶关农业学校农作物专业，2001 年 6 月毕业于华南农业大学农业与农业管理专业（自考），大专学历。2000 年 6 月-2003 年 7 月，任职于深圳市芭田生态工程股份有限公司，职务营销代表，主要从事复合肥的销售和终端客户管理；

2003年8月-2005年1月,任职于百兴汇贸易有限公司东莞分公司,职务业务主任,从事汽车润滑剂的销售和终端客户服务;2005年3月-2012年3月,担任广州达一销售主管;2012年3月-2014年5月担任有限公司销售主管;2014年5月9日至今,林丙恒担任公司监事,任期三年。

张澍田,男,1964年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权,1985年5月毕业于广州市园林学校,中专学历。1985年5月-1986年6月,任职于广州市鹿湖公园,职务技术员;1986年6月-1990年3月,任职于东方花园;1990年3月-2012年2月,担任广州达一主管;2012年2月-2014年5月,担任有限公司协理;2014年5月9日至今,张澍田担任股份公司监事,任期三年。

### (三) 高级管理人员基本情况

黄民,详见本节之“三、公司股权基本情况”之“(四)控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“3、其他股东基本情况”。黄民现任公司总经理。

郭蔡雄,详见本节之“三、公司股权基本情况”之“(四)控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“3、其他股东基本情况”。郭蔡雄现任公司副总经理、董事会秘书。

杜少群,详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。杜少群现任公司财务总监。

吴荣,详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。吴荣现任股份公司副总经理。

王振东,男,1980年7月出生,中国国籍,无境外永久居留权,2002年7月毕业于华南农业大学食品加工与贸易专业,大专学历。2002年8月-2006年7月,任职于广州达一,从事销售业务;2006年7月-2012年5月,担任广州达一销售部部长;2012年5月-2014年5月,担任有限公司销售副总;2014年5月9日至今,担任股份公司副总经理。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

货币单位:元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	58,699,063.09	51,384,436.85	59,798,160.15

股东权益合计	24,591,255.91	21,500,903.79	19,048,627.67
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	24,591,255.91	21,500,903.79	19,048,627.67
每股净资产	1.23	1.08	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.23	1.08	0.95
资产负债率	58.11%	58.16%	68.15%
流动比率（倍）	0.92	0.78	0.80
速动比率（倍）	0.68	0.59	0.62
<b>项目</b>	<b>2014 年 1-5 月</b>	<b>2013 年度</b>	<b>2012 年度</b>
营业收入	47,903,319.83	62,299,799.21	57,767,057.62
净利润	2,976,109.66	1,654,798.11	-1,409,188.51
归属于申请挂牌公司股东的净利润	2,976,109.66	1,654,798.11	-1,409,188.51
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,976,109.66	1,662,298.11	-1,003,033.64
毛利率	15.96%	13.40%	7.96%
净资产收益率	12.95%	8.33%	-7.40%
扣除非经常性损益后净资产收益率	12.95%	8.36%	-5.27%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.08	-0.07
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.08	-0.07
应收账款周转率（次）	2.65	3.69	2.95
存货周转率（次）	5.91	8.13	7.03
经营活动产生的现金流量净额	-1,857,650.53	12,943,813.02	8,902,146.09
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.09	0.65	0.45

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

挂牌公司：广东达一农林生态科技股份有限公司

法定代表人：黄民

信息披露负责人：郭蔡雄

住 所：广东省惠州市博罗县石湾镇黄西工业区

邮 编：516127

电 话：0752-6896603

传 真：0752-6896982

## （二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：刘聪

项目小组成员：李龙、丁露、韩风金

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电 话：0755-8255 8269

传 真：0755-8282 5424

## （三）会计师事务所

会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

经办注册会计师：郑龙兴、桑涛

住 所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

邮政编码：100039

电 话：010-88219191

传 真：010-88210558

## （四）律师事务所

律师事务所：广东华商律师事务所

负责人：高树

经办律师：王在海、崔友财

住 所：中国深圳福田区深南大道 4001 号时代金融中心 14 楼

邮政编码：518048

电 话：0755-8302 5555

传 真：0755-8302 5068

## （五）资产评估机构

名称：广东京华资产评估房地产土地估价有限公司

法定代表人：陈振方

经办资产评估师：李德华、陈振方

住所：广州市越秀区建设大马路3号省委党校大院45栋102室

邮政编码：510075

电话：020-37655362

传真：020-87751305

## （六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

## （七）证券交易场所

名称：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：010-6388 9512

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务、产品及服务

#### （一）公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：生产、销售：复混肥料、有机肥；提供使用公司产品的技术咨询及售后服务；销售：化肥、农副产品。

公司源自成立于 1990 年专业从事复合肥料研发、生产与推广的中外合资企业广州经济开发区达一农业有限公司<sup>1</sup>。从 1995 年开始，通过与印尼金光集团（Sinar Mas）下属企业亚洲浆纸业有限公司（Asia Pulp&Paper Co,Ltd.，简称 APP，世界十大纸业公司）的合作，广州达一在国内率先研发推出桉树专用肥，并顺应市场需要，先后推出了桉树专用肥、油茶专用肥、油桐专用肥等林业专用肥系列产品。

由于广州达一所处工业园区生产用地改为商业用地，且广州生产成本及人力成本较高，同时为了满足不断增长的市场发展需求，广州达一于 2010 年在广东省惠州市博罗县石湾工业园内投资成立广东达一农林生态科技有限公司（本公司）进行林业专用肥的生产。达一农林于 2012 年 1 月 8 日顺利投产，目前拥有两条国内技术领先的林业肥料专业生产线，厂房仓库、办公楼、职工宿舍合计建筑面积 1.7 万平方米。同时，广州达一已于 2012 年 5 月停产，并于 2014 年 4 月 10 日将经营范围修改为“林木育苗；农业技术推广服务；造林、育林；林木育种”。

广州达一与公司资产、业务、人员转移的详细情况如下：

1、资产转移：广州达一第一条生产线设备购于 1998 年 6 月，第二条生产线设备购于 2000 年 3 月，两条生产线使用年限均已超过 10 年，且达到使用寿命；2012 年停产后广州达一的生产线设备全部报废变卖处理。达一农林生产线设备均为新购新建，不存在广州达一转移过来的情况；

2、业务转移：广州达一停产后，其客户资源逐渐转移至达一农林。达一农林投产后经过两年多的发展，基本承接了广州达一的所有客户，替代了原广州达一的行业地位和市场地位，并获得更加长足的发展；

3、人员转移：达一农林成立后，主要高管均来自于广州达一。由于达一农林主要高管在广州居住，仍与广州达一签订劳动合同，并由广州达一代发工资。自

<sup>1</sup> 后于 2001 年 11 月 1 日，广州经济开发区达一农业有限公司由中外合资企业改制新设为内资企业。

2014年2月起，公司主要高管解除了与广州达一的劳动关系并与达一农林签订劳动合同，由达一农林发放工资。报告期内，广州达一代发工资作为股东投入计入资本公积。

公司生产项目的环评取得及日常环保的执行情况如下：

#### 1、公司生产项目的环评取得情况

2012年4月25日，惠州市环境保护局下发《关于广东达一农林生态科技有限公司年产12万吨农肥项目环境影响报告书的批复》（惠市环建[2012]51号），核准公司选址于惠州市博罗县石湾镇黄西工业园，年产农用肥为2万吨、林业用肥为10万吨。

#### 2、公司日常环保的执行情况

公司日常环保的执行情况如下：

（1）积极落实节能减排政策，实施清洁生产。

（2）配套热风炉全部使用生物质清洁能源，废气经尘降闭路循环水洗系统处理达标后高空排放。

（3）编制并完善了环保设施操作规程且严格执行，对有关操作岗位进行了作业培训。

（4）生活垃圾由博罗县石湾市政建设开发总公司服务分公司处理，旧包装由广州市申宇塑料制品有限公司统一回收处理，生物质燃烧炉渣由东莞市粤丰新型建材有限公司统一处理。

（5）2014年3月11日，公司委托博罗县环境保护监测站对固定污染源废气监测，博罗县环境保护监测站出具（博）环境监测（废-气）字（2014）第00090号）监测报告，监测结果合格。

## （二）公司的主要产品服务及其用途

2012年、2013年及2014年1-5月，公司产品销量分别为31,734吨，33,409吨及26,373吨，主要产品种类如下表所示：

序号	产品名称	技术指标（N-P <sub>2</sub> O <sub>5</sub> -K <sub>2</sub> O，微量元素，有机质含量）	执行标准	用途
1	桉树专用基肥	6-18-6, B1000ppm, Zn500ppm	GB 15063-2009	为桉树生长初期提供全面而长足的养分，改良土壤环境，提高幼苗抗性



序号	产品名称	技术指标 (N-P <sub>2</sub> O <sub>5</sub> -K <sub>2</sub> O, 微量元素, 有机质含量)	执行标准	用途
2	桉树专用追肥	16-8-8, B1000ppm, Zn500ppm; 22-5-13, B1000ppm, Zn500 ppm	GB 15063-2009	为桉树快速生长提供充足的养分, 达到优质高产, 提高林木积材量
3	桉树专用萌芽肥	16-10-6, B1000ppm, Zn500 ppm	GB 15063-2009	为萌芽更新的第二代桉树林专制配方, 补充土壤肥力, 促进萌芽林发育生长
4	油茶专用肥	10-6-4, B500ppm, Zn500 ppm, 有机质: 10%	GB 18877-2009	用于高产油茶林, 具有促花保果功效, 提高油茶产量

公司根据生产中的实际情况, 制订了本公司的《安全生产制度》, 包括企业负责人安全职责、电工安全职责、员工消防教育培训、事故隐患整改制度、安全生产防火巡检制度、火灾隐患整改制度、消防员岗位职责、车间消防安全职责、消防设施维护保养等制度。公司自投产以来, 各部门严格按照《安全生产制度》作业, 未发生重大安全事故。。

公司产品遵循复混肥料〈GB15063-2009〉、有机-无机复肥料〈GB18877-2002〉二个国家标准。公司产品质量符合国家标准, 并通过市级定期抽检及广东省专项监督检查。

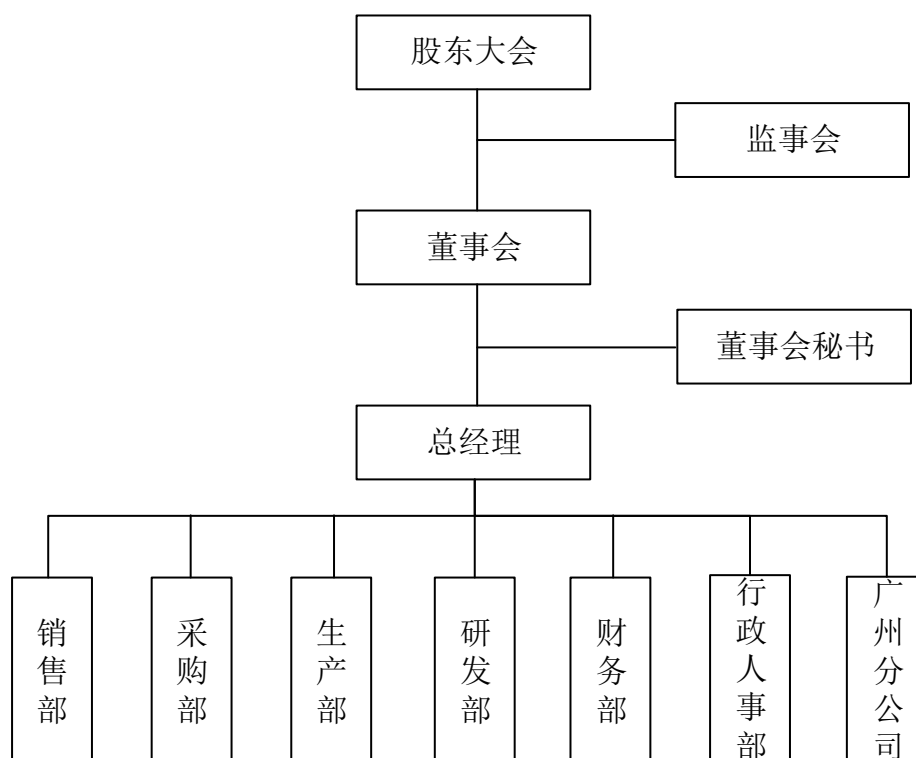
2014年7月8日, 广东省博罗县质量技术监督局出具《关于广东达一农林生态科技股份有限公司守法情况的证明》, 公司自2012年1月1日至2014年5月31日期间, 未曾因违反质量监督法律法规而受到任何重大行政处罚。

公司生活垃圾由博罗县石湾市政建设开发总公司服务分公司处理, 旧包装由广州市申宇塑料制品有限公司统一回收处理, 生物质燃烧炉渣由东莞市粤丰新型建材有限公司统一处理。

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### (一) 公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定, 并结合公司业务发展的需要, 建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构, 公司现行组织结构图如下:



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

序号	部门	主要职责
1	销售部	根据公司销售目标制定营销计划和销售策略；掌握市场动态，负责产品定价；组织发货、管理收款，保证资金及时回笼；建立客户档案，承担售后服务。
2	采购部	根据公司业务制定采购计划，建立供应商管理体系；控制与采购相关的成本（含直接采购成本和间接采购成本）；负责供应商资料审核、采购计划审核、采购计划执行情况跟踪、完成情况复核。
3	生产部	负责生产日常工作管理，包括生产计划、组织、协调及仓储管理；根据销售部的营销计划制定原辅料采购计划和生产计划；负责对生产活动跟踪与监督，保证生产计划准时完成；负责各车间日常生产、质量和安全管理工作；负责公司生产与加工设备的日常管理、设备安全检查；负责公司设备故障维修与保养；负责设备采购、更新、安装与验收；负责公司电力设备管理工作；负责设备管理文件编制、实施。
4	研发部	负责公司产品研发计划与实施，负责拟定公司研发项目的技术路线及申报；跟进国内外科研最新进展；负责把控科研项目的进度和质量，协调公司与研究项目相关的事务，负责产品研发过程资料的收集与管理。
5	财务部	负责拟定公司财务、会计核算管理制度并监督执行及检查，组织编制公司年度财务预算并监督执行及检查，编制各类财务报表和财务报告；负责公司会计、税务、成本计算、成本控制等会计核算工作；负责公司的融资工作。
6	行政人事部	协调各部门工作和日常事务，负责公司通用规章制度的拟定、修改和编写；负责公司来宾的接待安排，车队管理、办公用品与档案管理；负责公司人事招聘、员工关系、绩效、考勤、社保、薪酬等；负责后勤管理制度建设，负责食堂宿舍管理工作；负责绿化、安全保卫等工作。

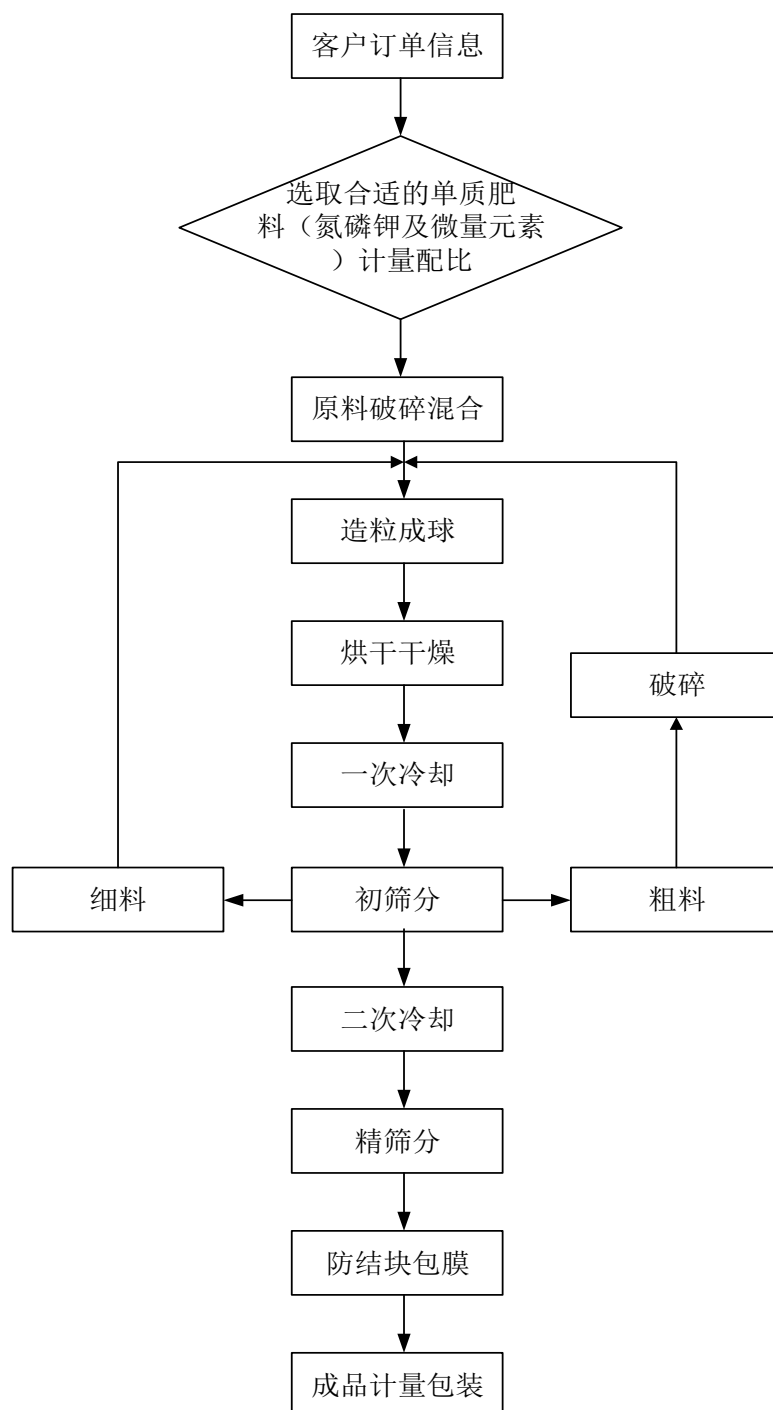
7

广州分  
公司

协助公司广州地区业务的开展及与相关政府部门的沟通。

## （二）主要生产流程及方式

公司各产品生产流程及方式完全相同，仅在原料配比上有所差别。生产流程及方式如下：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品及服务所涉及的主要技术

##### 1、测土配方施肥技术

测土配方施肥技术是以土壤测试和肥料田间试验为基础，根据作物需肥规律、土壤供肥性能和肥料效应，在合理施用有机肥料的基础上，提出氮、磷、钾及中、微量元素等肥料的施用品种、数量、施肥时期和施用方法。

测土配方施肥技术的核心是调节和解决作物需肥与土壤供肥之间的矛盾。同时有针对性地补充作物所需的营养元素，实现各种养分平衡供应，满足作物的需要，达到提高肥料利用率、减少肥料用量、提高作物产量、改善产品品质、节省劳力、节支增收的目的。

广州达一从2005年即开始建立土壤分析室，对客户林地进行免费测土分析，经过近十年的积累，公司基本掌握了两广地区林业土壤的资料信息，为给客户提供适配度高的优质肥料提供保障。

##### 2、缓释肥料技术

缓释肥料又称缓效肥料（slow available fertilizers）或控释肥料（control release fertilizers），其肥料中含有养分的化合物在土壤中的释放速度缓慢或者可以得到一定程度的控制以供作物持续吸收利用。缓释肥料肥效长，养分释放速率和数量具有一定的可控性，养分释放规律与作物养分吸收基本同步，可以大幅提高肥料的利用率，减少施肥次数。缓释肥料具有节能减排、减少环境污染的特点，并能解决当前肥料利用率低和由此带来的环境污染等难题。国家正是从低碳农业的角度出发，鼓励缓释肥料的发展，并将缓释技术的研发与推广列入国家“十二五”发展规划。

#### （二）公司的无形资产

##### 1、公司拥有的土地使用权情况

2007年9月8日，博罗县石湾镇产业发展有限公司（以下简称“石湾镇产业发展有限公司”）与博罗石湾合发皮具制品有限公司（以下简称“合发皮具”）签订《土地转让协议书》，石湾镇产业发展有限公司将位于石湾镇黄西环保工业基地、面积为33,333平方米的土地使用权转让给合发皮具。

2008年3月28日，根据石湾镇委、镇政府“工业兴镇”的指示精神，石湾镇产

业发展公司与博罗县石湾镇黄西村埔西村民小组经济合作社（以下简称“黄西经济合作社”）签订《征地协议》；石湾镇产业发展公司按石湾镇人大会议表决通过的石府[2001]13号文件的规定，以每亩26,000元的价格向黄西经济合作社征收238.74亩的土地使用权，期限以国有权属证明规定的使用期限为准。

上述《征地协议》已经114名村民代表签字确认。

2010年9月6日，合发皮具、有限公司（筹建）、石湾镇产业发展公司三方签订《土地使用权及在建厂房产权转让书》，达一农林向合发皮具购买位于石湾镇黄西环保工业基地，面积约为33,333平方米的土地使用权及该地块上三栋在建厂房（面积约5,000平方米）。其中，土地转让金总额为11,399,886.00元，三栋在建厂房转让价款总额为1,200,000.00元。达一农林已按合同约定支付土地转让金9,273,514.60元（即80.00%土地转让金）与1,200,000.00元厂房转让总价，剩余20%土地转让金待石湾镇产业发展公司办理完国有土地使用权证后再行支付。

2010年9月13日，博罗县国土资源局石湾国土资源所出具《证明》，确认有限公司拟选址的石湾镇黄西工业区，面积33,333平方米（50亩）的土地作为其工业发展用地，符合石湾镇土地利用总体规划。

2011年3月29日，博罗县规划局下发石湾地字第4413222011-0072号《建设用地规划许可证》，确认达一有限厂房的用地性质为工业用地，符合城乡规划。

因当地政府用地指标的分配问题，截至本公开转让说明书签署之日，公司上述土地使用权、房产证正在办理过程中，当地政府也承诺将尽快为公司解决土地权证问题。2014年4月30日，惠州市博罗县石湾镇人民政府出具《关于广东达一农林生态科技有限公司土地及房产的情况说明》，由于历史遗留原因，导致公司在购买的土地上修建的厂房、办公楼等房屋建筑物无法办理《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等相关手续，到目前为止，公司未因此受到任何行政处罚，且该地块近三年无拆迁计划。

2014年5月18日，公司控股股东、实际控制人出具承诺，如因达一农林目前所使用石湾镇黄西环保工业基地的土地使用权证、房屋产权证无法办理，导致达一农林需要另租其他生产经营场地进行搬迁，控股股东、实际控制人将以连带责任方式补偿公司的搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保公司不会因此遭受任何损失。

综上，公司目前实际使用的土地、房产尚未取得国有土地使用权证及房屋产权

证，其产权存在一定瑕疵；同时，公司在购买的土地上修建的厂房、办公楼等房屋建筑物无法办理《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等相关手续存在行政处罚风险。但鉴于公司在当地政府的协调下，已积极办理土地使用权证及房屋产权证，同时，当地政府已确认公司未因上述行为受到任何行政处罚，且该地块近三年无拆迁计划；而且公司控股股东、实际控制人已承诺以连带责任承担可能出现的搬迁费用及停产损失，确保公司不会因此遭受任何损失。据此，主办券商与公司律师认为，公司土地使用权、房屋产权瑕疵未影响公司对其有效使用，对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

## 2、公司拥有的商标权情况

序号	商标图案	注册证号	注册类别	注册有效期限至	核定使用商品类型	是否有许可使用协议或转让协议
1		3176020	图形	2023.07.27	第 44 类	否
2		996133	文字	2017.05.06	第 1 类	否

注：2014 年 1 月 29 日广州达一已申请将上述商标转让至达一农林，2014 年 3 月 18 日，国家工商行政管理总局商标局已受理此申请。

## 3、正在申请的专利技术

序号	专利名称	专利性质	申请号	申请日
1	桉树抚育追肥及其施肥方法	发明专利	201310745450.9	2013.12.30
2	桉树萌芽肥及其施肥方法	发明专利	201310745446.2	2013.12.30
3	湿地松专用肥及其施肥方法	发明专利	201310745755.X	2013.12.30

## （三）取得的业务许可资格或资质情况

### 1、全国工业产品生产许可证

序号	证书编号	产品名称	有效期限至	颁布单位
1	(粤) XK13-001-00070	复混肥料	2017.11.19	广东省质量技术监督局

公司于 2012 年 12 月 20 日取得上述《全国工业产品生产许可证》。2013 年底，由于公司增加生产线，广东省质量技术监督局对生产许可证进行重新考核，并颁发新的生产许可证，证号、有效期不变。

### 2、肥料登记证

序号	登记证号	产品通用名	商品名	主要技术指标	有效期至
1	粤农肥(2014)准字 1406 号	复混肥料	桉树专用追肥	$N+P_2O_5+K_2O \geq 30\%$ (18-6-6) 含氯(高氯)	2019 年 6 月
2	粤农肥(2014)准字 1407 号	复混肥料	桉树专用基肥	$N+P_2O_5+K_2O \geq 30\%$ (8-16-6) 含氯(高氯)、 枸溶性磷	2019 年 6 月
3	粤农肥(2014)准字 1408 号	复混肥料	-	$N+P_2O_5+K_2O \geq 30\%$ (15-7-8) 含氯(高氯)、 枸溶性磷	2019 年 6 月
4	粤农肥(2014)准字 1409 号	复混肥料	-	$N+P_2O_5+K_2O \geq 32\%$ (16-8-8) 含氯(高氯)、 枸溶性磷	2019 年 6 月
5	粤农肥(2014)准字 1410 号	复混肥料	-	$N+P_2O_5+K_2O \geq 32\%$ (16-10-6) 含氯(高氯)、 枸溶性磷	2019 年 6 月
6	粤农肥(2014)准字 1411 号	复混肥料	-	$N+P_2O_5+K_2O \geq 32\%$ (20-4-8) 含氯(高氯)、 枸溶性磷	2019 年 6 月
7	粤农肥(2014)准字 1412 号	复混肥料	-	$N+P_2O_5+K_2O \geq 40\%$ (22-5-13) 含氯(高氯)	2019 年 6 月

### 3、排污许可证

序号	编号	排污类别	有效期至	发证机关
1	4413002012222601	废气、噪声	2018-01-15	惠州市环境保护局

### (四) 公司主要生产设备等重要固定资产

公司总共拥有面积1.7万平方米的厂房、办公类和员工宿舍等房屋，于2011年12月建成，截至本公开转让说明书签署之日，使用情况良好。

截至2014年5月31日，公司房屋及建筑物情况如下：

货币单位：元

项 目	原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)	权属情况	取得方式
原料仓	1,692,450.00	167,482.00	1,524,968.00	91.09	未办产权证	自建
成品仓	460,790.00	45,599.00	415,191.00	91.09	未办产权证	自建
办公楼	1,094,340.00	108,294.00	986,046.00	91.09	未办产权证	自建
宿舍楼	3,627,164.00	358,938.00	3,268,226.00	91.09	未办产权证	自建
停车场	312,600.00	47,020.25	265,579.75	86.94	-	自建
球场	207,400.00	27,912.64	179,487.36	88.52	-	自建
厂区大门	181,240.00	33,000.86	148,239.14	83.77	-	自建

公司拥有二套复混肥生产线，第一套生产线于2012年1月建成投产，第二套生产线于2013年6月建成投产，自投产至本公开转让说明书签署之日主要生产设备运

行正常。

截至2014年5月31日，公司主要生产设备等固定资产情况如下：

货币单位：元

项 目	原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)
复混肥生产线 1	3,610,040.60	714,487.25	2,895,553.35	82.19
复混肥生产线 2	3,670,237.80	290,560.50	3,379,677.30	94.06
排水系统	1,980,000.00	391,875.00	1,588,125.00	82.19
除尘系统 1	512,000.00	97,279.92	414,720.08	82.98
除尘系统 2	438,000.00	45,077.50	392,922.50	91.69
水洗系统 1	152,000.00	30,083.25	121,916.75	82.19
水洗系统 2	98,000.00	10,085.79	87,914.21	91.69
太阳能平台	30,000.00	5,937.50	24,062.50	82.19
装卸平台	98,760.00	19,546.25	79,213.75	82.19
太阳能空气能	85,329.12	33,776.00	51,553.12	64.38
叉车 1	62,000.00	30,677.00	31,323.00	55.47
叉车 2	63,000.00	17,456.32	45,543.68	82.19
叉车 3	63,000.00	2,493.76	60,506.24	96.04
叉车 4	66,000.00	0.00	66,000.00	100.00
装车机	61,600.00	0.00	61,600.00	100.00

## （五）员工情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司拥有员工 73 人；员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

### 1、按专业结构划分

部门	人数	比例(%)
生产人员	42	57.53
管理人员	14	19.18
营销人员	6	8.22
研发人员	5	6.85
财务人员	3	4.11
其他人员	3	4.11
合计	73	100.00



## 2、按教育程度划分

学历	人数	比例(%)
硕士学历	2	2.74
本科学历	1	1.37
大专学历	6	8.22
大专以下学历	64	87.67
合计	73	100.00

## 3、按年龄段划分

年龄段	人数	比例(%)
30 岁以下	9	12.33
30 至 40 岁	21	28.77
40 到 50 岁	38	52.05
51 岁以上	5	6.85
合计	73	100.00

## 4、公司核心技术人员

黄民，详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”。黄民担任公司董事与总经理。

郭蔡雄，详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”。郭蔡雄担任公司董事、副总经理与董事会秘书。

吴荣，详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。吴荣担任公司董事与副总经理。

## 5、核心技术人员持有公司的股份情况

### （1）直接持股情况

公司核心技术人员直接持有达一农林股份的情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例(%)
1	黄民	董事、总经理	4,000,000.00	20.00
2	郭蔡雄	董事、副总经理、董事会秘书	1,000,000.00	5.00
合计	-	-	5,000,000.00	25.00

## (2) 间接持股情况

公司核心技术人员通过东方花园、广州达一间接持有达一农林股份的情况如下：

序号	股东	职务	持有东方花园股权比例(%)	持有广州达一股权比例(%)
1	黄民	董事、总经理	10.00	5.00
2	郭蔡雄	董事、副总经理、 董事会秘书	10.00	5.00
合计	-	-	20.00	10.00

注：东方花园持有广州达一 75% 股权，广州达一持有达一农林 50% 股权。

## 四、公司业务具体情况

## (一) 公司主营业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

## 1、公司主营业务收入构成

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于：桉树专用基肥、桉树专用追肥、桉树专用通肥及其他林业肥。

## 2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司各期主要产品或服务的规模、销售收入及占主营业务收入比例如下：

货币单位：元

产品/服务名称	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
桉树专用追肥	25,172,353.25	53.05	46,730,964.26	75.01	39,414,444.15	68.23
桉树专用追肥 (高浓度)	14,965,427.08	31.54	7,182,630.30	11.53	11,455,795.15	19.83
桉树专用基肥	6,552,017.50	13.81	7,192,394.65	11.54	5,133,047.32	8.89
桉树专用通肥	540,710.00	1.14	988,873.50	1.59	1,248,007.00	2.16
油茶专用肥	220,448.00	0.46	110,936.50	0.18	515,764.00	0.89
油桐专用肥	-	-	94,000.00	0.15	-	-
合计	47,450,955.83	100.00	62,299,799.21	100.00	57,767,057.62	100.00

## (二) 公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

## 1、产品的主要消费群体

公司的林业肥产品主要销售给各林业种植公司及农户,产品销售范围主要为华南地区,如广东、广西等省。

## 2、公司前五名客户情况

货币单位: 元

序号	客户名称	销售额	占营业收入的比例(%)
<b>2014 年 1-5 月</b>			
1	广西金钦州丰产林有限公司	4,836,118.03	10.10
2	广西金桂林业有限公司	3,672,469.80	7.67
3	肇庆鼎丰林业有限公司	2,673,363.15	5.58
4	嘉汉板业(广州)商贸有限公司	2,598,960.00	5.43
5	廖小杰	1,797,380.00	3.75
	<b>合计</b>	<b>15,578,290.98</b>	<b>32.52</b>
<b>2013 年度</b>			
1	廖小杰	4,821,635.00	7.74
2	肇庆鼎丰林业有限公司	4,688,377.38	7.53
3	惠州南油林业经济发展有限公司	2,010,000.00	3.23
4	河源紫金东美基地林有限公司	1,786,000.00	2.87
5	嘉汉林业(河源)有限公司	1,381,500.00	2.22
	<b>合计</b>	<b>14,687,512.38</b>	<b>23.58</b>
<b>2012 年度</b>			
1	惠州南油林业经济发展有限公司	5,257,500.00	9.10
2	广西金桂林业有限公司	5,135,558.00	8.89
3	嘉汉林业(河源)有限公司	4,881,540.00	8.45
4	肇庆鼎丰林业有限公司	4,637,004.75	8.03
5	广西金钦州丰产林有限公司	3,034,817.20	5.25
	<b>合计</b>	<b>22,946,419.95</b>	<b>39.72</b>

报告期内公司不存在向单个客户销售超过当期销售总额50%的情形,也不存在严重依赖少数客户的情形,客户结构分布合理。

其中,廖小杰为公司在广东省英德市最大的经销商,从2000年开始与广州达一合作;在广州达一停产后,廖小杰成为达一农林的客户。廖小杰在最近两年一期信誉良好,货款回收及时。报告期内,公司对廖小杰的销售收入大部分为现金回款,且均已开具发票。

公司2012年、2013年及2014年1-5月现金收款的金额及占比、发票开具情况如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年	2012 年
现金收款金额（万元）	401.81	661.36	90.33
营业收入（万元）	4,790.33	6,229.98	5,776.71
现金收款比例(%)	8.39	10.62	1.56
是否全部开具发票	是	是	是

为有效控制现金结算的风险，公司制定了《货币资金管理规定》，对于现金收款的情况公司采取收支双线管理，出纳收款后开具收据，财务人员开具发票，并采用日清月结模式，及时填制现金解款单将收到现金缴存银行。

公司未来将继续加强引导客户采用银行转账或通过pos机支付的方式进行付款，进一步降低现金收款比例。

### （三）主要服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司日常采购的原材料主要为氮、磷、钾；氮原料包括尿素、氯化铵与硫酸铵；磷原料包括磷酸一铵或二铵；钾原料包括氯化钾与硫酸钾。公司生产所用的原材料均在国内采购。公司生产所用的原材料均为采购取得，采购的原材料中不含半成品。

#### 2、公司前五名供应商情况

货币单位：元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例(%)
<b>2014 年 1-5 月</b>			
1	广东天禾农资增城配送有限公司	15,113,275.50	39.57
2	广州市中禾农资有限公司	3,938,500.00	10.31
3	广东康地农化有限公司	3,477,851.00	9.11
4	广州市盐珠农业生产资料有限公司	2,560,842.50	6.71
5	中化化肥公司广东分公司	2,067,962.50	5.41
	合计	27,158,431.50	71.11
<b>2013 年度</b>			
1	广东天禾农资股份有限公司	13,142,719.50	32.51

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例(%)
2	广东省物资进出口公司	5,567,882.50	13.77
3	广州市番隆农资有限公司	3,916,389.50	9.69
4	广州市盐珠农业生产资料有限公司	3,775,892.50	9.34
5	广东康地农化有限公司	3,127,325.50	7.74
	合计	29,530,209.50	73.05

## 2012 年度

1	广州市番隆农资有限公司	10,066,089.00	25.33
2	广东天禾农资股份有限公司	8,637,081.00	21.73
3	广州市盐珠农业生产资料有限公司	4,942,713.00	12.44
4	广东康地农化有限公司	4,780,879.00	12.03
5	广州保税区中宏生产资料公司	2,851,104.50	7.17
	合计	31,277,866.50	78.70

注：广东天禾农资股份有限公司持有广东天禾农资增城配送有限公司 70% 的股权，系广东天禾农资增城配送有限公司控股股东。

报告期内公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额 50% 或严重依赖少数供应商的情形。

#### （四）重大合同及履行情况

##### 1、截至2014年5月31日，公司正在履行的重大销售合同

序号	签署时间	合同相对方	金额（元）	合同标的	履行情况
1	2014-02-13	肇庆鼎丰林业有限公司	7,052,665.00	广东追肥、广西追肥、广西基肥	正在履行
2	2014-01-01	广西金钦州丰产林有限公司	6,271,728.00*	桉树专用追肥	正在履行
3	2014-01-14	嘉汉板业（广州）商贸有限公司	5,623,800.00	桉树专用追肥，桉树专用基肥	正在履行
4	2014-01-01	广西金桂林业有限公司	4,782,540.00*	桉树专用追肥	正在履行
5	2014-05-30	深圳市国商林业发展有限公司	1,488,000.00	桉树专用追肥	正在履行
6	2014-01-17	广西理文林业科技发展有限公司	898,000.00	桉树专用追肥	正在履行

注：\*表示以采购方实际采购量结算。

##### 2、截至2014年5月31日，公司已履行完毕的重大采购合同

序号	签署时间	合同相对方	金额（元）	合同标的	履行情况
----	------	-------	-------	------	------

1	2014-05-26	广东天禾农资增城配送有限公司	1,176,000.00	55%一铵	履行完毕
2	2014-04-14	广东天禾农资增城配送有限公司	1,194,000.00	55%磷酸一铵	履行完毕
3	2014-04-28	广东天禾农资增城配送有限公司	966,000.00	小尿素	履行完毕
4	2014-03-25	广东康地农化有限公司	457,800.00	俄罗斯红钾	履行完毕
5	2014-04-21	广东康地农化有限公司	434,700.00	约旦白钾	履行完毕

### 3、其他重大合同

#### (1) 土地购买合同

2010年9月6日，合发皮具、达一农林（筹建）、石湾镇产业发展公司三方签订《土地使用权及在建厂房产权转让书》，达一农林向合发皮具购买位于石湾镇黄西环保工业基地面积约为33,333平方米的土地使用权及该地块上三栋在建厂房（面积约5,000平方米）。根据合同约定，土地转让金总额为11,399,886.00元，三栋在建厂房转让总额为1,200,000.00元。截至本公开转让说明书签署之日，公司已按合同约定支付土地转让金9,273,514.60元（即80.00%土地转让金）与1,200,000.00元厂房转让总价，剩余20.00%土地转让金待石湾镇产业发展公司办理完国有土地使用权证后再行支付。

#### (2) 设备购买合同

2010年12月17日，达一农林与金三角重工签订加工承揽合同（合同编号2010106），约定金三角重工于2011年2月28日前交付5万吨/年复混肥生产线设备，合同价990,000元。而后，经双方协商，签定了3份补充协议，增加包括皮带机、引风管、冷却机等设备，合计总价679,600.00元。截至本公开转让说明书签署之日，公司支付完所有款项，合同履行完毕。

2012年11月8日，达一农林与金三角重工签订加工承揽合同（合同编号2012085），约定金三角重工于2011年12月23日交付5万吨/年复混肥生产线设备，合同价1,051,000.00元。2012年12月14日，经双方协商，签定了1份补充协议，由金三角重工对序号9冷却机、序号18包膜机进行变更，总价93,000.00元。截至本公开转让说明书签署之日，公司已支付完所有款项，合同履行完毕。

#### (3) 房屋建造合同

2010年12月15日，达一农林与石湾建筑签订《建筑工程承包合同》，委托石湾建筑于2011年6月15日完成办公楼三层（造价1,094,349.00元）、宿舍楼五层（造价3,627,164.00元）、原料仓库（造价1,692,450.00元）、成品仓库二（造价

460,790.00 元)的建设,合同总价 6,874,744.00 元。2012 年 8 月 19 日,达一农林支付完全部款项,合同履行完毕。

## 五、公司的商业模式

### (一) 经营模式

公司专注于林业专用肥的研发、生产及销售。公司根据客户要求对林地土壤进行测土分析,为客户提供有针对性的全方位专业服务。公司客户中,亚洲浆纸业有限公司等大型专业林业种植公司(大客户)的销量占公司总销量 50%以上,其余为分散的个体林业种植户(中小客户)。对于大型专业林业种植公司,一般都有专业的技术队伍,公司会根据其要求的技术指标进行生产直接销售。对于个体林业种植户,公司从产品售前服务阶段开始进行技术指导(包括林地选择、测土配方、苗木信息、种植技术辅导等),确定产品技术指标后,再推荐客户使用合适品种的专用肥料。产品销售后,公司及时进行全方位跟踪服务,包括肥料效果、生产状况、病虫害防治等。

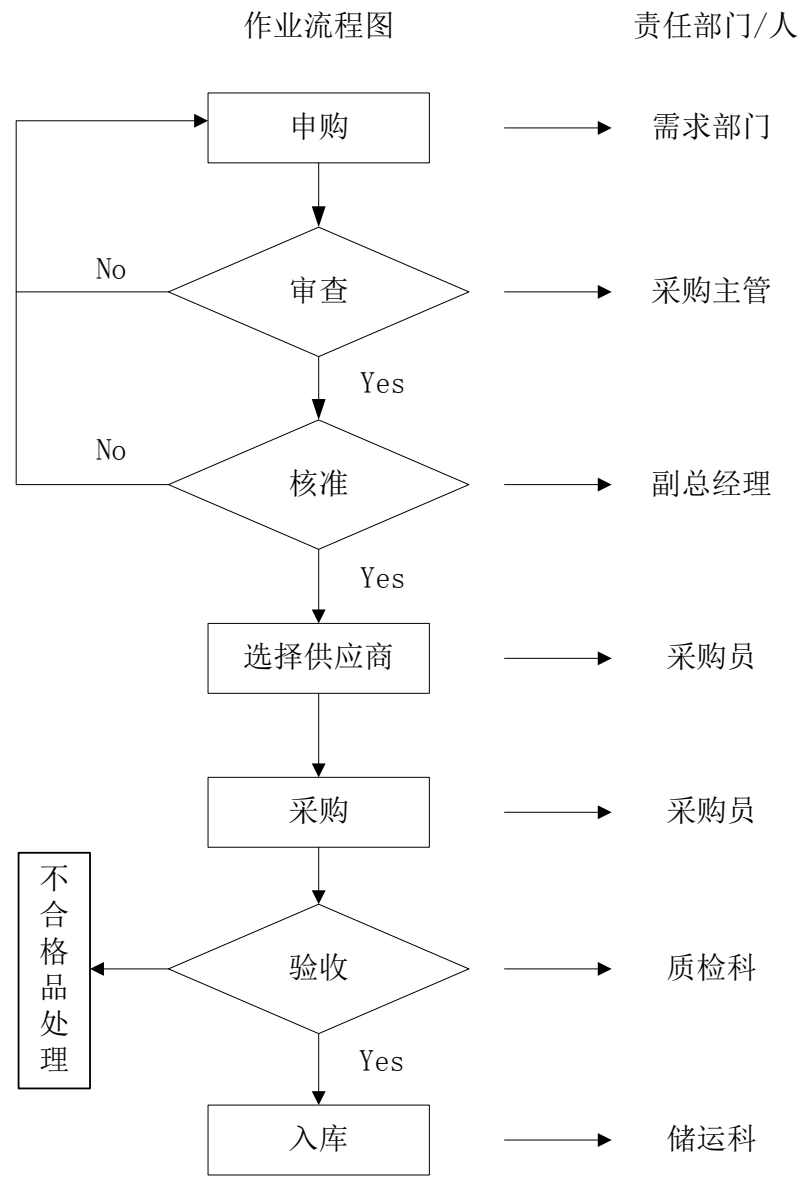
2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月,公司毛利率分别为 7.96%、13.40%及 15.96%,毛利率显著增加主要原因为公司原材料采购价格下降幅度大于产品销售价格下降的幅度。相比于同行业上市公司,公司的毛利率偏低,原因在于公司目前规模偏小,采购成本相比于上市公司更高。随着公司未来业务的快速增长及品牌知名度的逐渐提升,公司毛利率水平仍有上升的空间。

### (二) 主要业务模式

#### 1、采购模式

公司在长期的经营过程中与供应商建立了长久稳定的战略合作伙伴关系。主要原材料供应商相对稳定,变动较少,并签订长期合作的框架协议以保证原材料供应。公司每年定期对供应商进行评选,综合考虑供货质量、价格、交货期等指标,建立了合格供应商名单。

公司采购流程为根据生产部门提交的生产计划来确定采购计划并及时执行,以保证及时有效的完成订单需求。采购流程图如下:



2、生产模式

公司生产部主要根据订单或者合同进行生产，先生产部分样品，待客户检验合格后再进行批量生产，这种随产随销的生产销售模式，使得公司积压库存情况较少，提高了公司存货周转的效率。

公司产品的生产模式主要分为两种：

（1）大客户订单式生产：销售部按照大客户合同要求（含技术指标和数量）下达订单给生产部，生产部按照订单要求计算产品配方并下达生产指令给生产车间，生产车间再按照生产指令安排生产；

（2）通用品种计划生产：销售部根据中小客户市场需求，制定通用品种生产计划给生产部，生产部根据生产计划和生产车间生产排期情况，安排生产车间生产



任务。

### 3、销售模式

公司产品的销售主要分为直接销售模式和经销商两种销售模式：

(1) 直接销售：针对大型专业林业种植公司（大客户），一般通过招标的方式进行销售；针对分散的个体林业种植户（中小客户），通过公司销售员与客户的直接接洽，完成销售；

(2) 经销商销售：对于部分林业种植密集成熟的地区，公司选择一些肥料经销商作为产品销售代理，作为直销模式的补充。随着林业种植市场逐渐成熟，经销模式会逐步增长。

报告期内，公司直销和经销收入情况如下：

货币单位：元

项目	2014年1-5月		2013年		2012年	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
直销	44,851,639.83	93.63%	56,113,079.21	90.07%	52,611,457.62	91.08%
经销	3,051,680.00	6.37%	6,186,720.00	9.93%	5,155,600.00	8.92%
合计	<b>47,903,319.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,299,799.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>57,767,057.62</b>	<b>100.00%</b>

公司经销商均为个体户，分别为廖小杰（销售区域：广东省清远市英德市）、何金友（销售区域：广东省肇庆市）、曾丽玲（销售区域：广东省河源市）。报告期内，公司经销商一直为廖小杰、何金友、曾丽玲，未发生变动。公司与经销商签订购销协议，经销商收货后再由其销售给当地林业种植户。

经销商与公司股东、董监高不存在关联关系，公司对经销商不存在依赖。公司经销产品定价公允，与直销产品价格保持一致。

公司经销模式的商品全部实现最终客户销售。

经销收入的收入确认时点与直销收入一致，即企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司的销售不存在退货情况。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所处行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于第 26 大类“化学原料和化学制品制造业”中的第 2624 小类，即“C2624-复混肥料制造”。公司所属细分行业为林业专用肥制造。

### （二）行业主管部门、监管体制及相关政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

复合肥行业主管部门主要为中华人民共和国农业部（以下简称“农业部”）及各直属单位、国家质量监督检验检疫总局（以下简称“国家质检总局”）及下属各级质量监督检验检疫部门以及各行业协会。

##### （1）农业部门负责肥料进口、生产、销售和使用的登记和监督管理

根据2000年6月公布的《肥料登记管理办法》（农业部令第32号），我国实行肥料产品登记管理制度，未经登记的肥料产品不得进口、生产、销售和使用，不得进行广告宣传。农业部负责全国肥料登记和监督管理工作，省、自治区、直辖市人民政府农业行政主管部门协助农业部做好本行政区域内的肥料登记工作。县级以上地方人民政府农业行政主管部门负责本行政区域内的肥料监督管理工作。

##### （2）质量监督检验检疫部门负责肥料生产行政许可

根据2011年1月19日国家质检总局公布的《化肥产品生产许可证实施细则（一）（复肥产品部分）》的规定，“在中华人民共和国境内生产本实施细则规定的复肥产品的，应当依法取得生产许可证。任何企业未取得生产许可证不得生产本实施细则规定的复肥产品”。

国家质检总局负责复肥产品生产许可证统一管理工作。全国工业产品生产许可证办公室（以下简称“全国许可证办公室”）负责复肥产品生产许可证管理的日常工作。全国工业产品生产许可证审查中心受全国许可证办公室委托承担有关技术性和事务性的工作。

全国工业产品生产许可证办公室化肥生产许可证审查部设在国家化肥质量监

督检验中心（上海），受全国许可证办公室委托起草复肥产品实施细则；跟踪相关产品的国家标准、行业标准以及技术要求的变化，及时提出修订、补充产品实施细则的意见和建议，配合省级质量技术监督局组织进行复肥产品实施细则的宣贯。

### （3）行业协会自律管理

1998 年国家撤销化工部之后，化肥行业的管理体制已逐步由以往的部门行政管理过渡到行业协会自律管理。协会的行政管理职能已经弱化，主要发挥宏观调控、行业指导、信息服务、技术服务和维护会员企业的合法权益等职能。广东省影响力较大的行业协会有广东省化肥工业协会、广东省肥料协会等。

## 2、行业主要法律法规

行业主要涉及的法律有《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国农业法》；主要涉及的法规有《国务院关于深化化肥流通体制改革的通知》（国发[1998]39 号）、《国家发展改革委关于强化化肥价格监管的通知》（发改价格[2008]166 号）、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》（国务院令 第 440 号）、《化肥产品生产许可证实施细则（一）（复肥产品部分）》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》（国家质量监督检验检疫总局令 第 80 号）、《肥料登记管理办法》（农业部令 第 32 号）、《化肥淡季商业储备管理办法》、《测土配方施肥工作实施方案》、《测土配方施肥试点补贴资金管理暂行办法》等。

## 4、行业主要政策

公司所属的林业专用肥行业尚处于培育期，国家未有专门针对林业专用肥的行业政策，以下为近年来针对复合肥及林业的主要行业政策：

序号	行业政策	生效日期/发布机构/文件编号	主要内容
1	化肥工业“十二五”发展规划(简称“规划”)	2013 年 2 月 3 日/工业和信息化部	“十二五”期间，我国将控制氮肥、磷肥产能过快增长，2015 年我国化肥总产能将控制在 7,760 万吨左右。《规划》指出，“十二五”期间，化肥工业在满足农业、工业基本需求和淘汰落后产能的基础上，继续保持产量整体自给有余。其中，氮肥、磷肥完全自给并有少量出口，钾肥国内保障能力达到 60% 以上，基本满足科学施肥的需要。
2	《财政部 国家税务总局关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》	2001 年 7 月 20 日/财政部/财税[2001]113 号	对农膜，生产销售的除尿素以外的氮肥、除磷酸二铵以外的磷肥、钾肥以及以免税化肥为主要原料的复混肥，批发和零售的种子、种苗、化肥、农药、农机等货物免征增值税。

序号	行业政策	生效日期/发布机构/文件编号	主要内容
3	《财政部 国家税务总局关于复合肥免征增值税的通知》	1995 年 8 月 16 日/财政部 国家税务总局/财税[1995]70 号	企业生产复合肥产品所用的免征增值税化肥成本占原料中全部化肥成本的比重高于 70%。免征增值税化肥是指企业外购或自产财税字（94）第 004 号文件规定的免征增值税的化肥品种。
4	《国务院关税税则委员会关于 2012 年关税实施方案的通知》	2013 年 12 月 10 日/国务院关税税则委员会/税委会[2012]22 号	对尿素、复合肥、磷酸氢二铵三种化肥的配额税率执行 1%的税率。
5	《中共中央、国务院关于加快林业发展的决定》（指导林业产业发展的纲领性文件）	2003 年 6 月 25 日/中共中央/中发[2003]9 号	在贯彻可持续发展战略中，要赋予林业以重要地位；在生态建设中，要赋予林业以首要地位；在西部大开发中，要赋予林业以基础地位。加快建设以速生丰产用材林为主的林业产业基地工程，在条件具备的适宜地区，发展集约林业，加快建设各种用材林和其他商品林基地，增加木材等林产品的有效供给，减轻生态建设压力。
6	《关于加快速生丰产用材林基地工程建设的若干意见》	2005 年 9 月 6 日/国家林业局/林贷发[2005]129 号	2010 年，建设速丰林基地 920 万公顷，基地建成后，每年可提供木材 9670 万立方米，可支撑木浆生产能力 1190 万吨、人造板生产能力 1315 万立方米，提供大径级材 732 万立方米；2015 年，完成南北方速丰林绿色产业带建设，建设速丰林基地 1333 万公顷。提供国内生产用材需求量的 40%，加上现有森林资源的采伐利用，国内木材供需基本趋于平衡。加大对速丰林基地工程建设的扶持力度。要加大扶持速丰林基地工程建设力度，尽快建立引导和鼓励性的速丰林造林政府扶持机制。
7	《关于发展桉树人工林的意见》	2006 年 7 月/广东省林业局/粤林函[2006]374 号	桉树具有适应性强、生长快、轮伐期短、病虫害少、萌芽更新快等特点，是全球生长最快的阔叶树种之一，与杨树、松树并称世界三大人工林树种，被联合国粮农组织推荐在全世界范围内大力发展。目前全省有桉树人工林面积 67.7 万公顷（包括雷州林业局），占全省林业用地面积 1080.8 万公顷的 6.3%。
8	《林业产业政策要点》	2007 年 8 月 10 日/国家林业局、国家发展和改革委员会、财政部、商务部、国家税务总局、中国银监会、中国证监会/林计发[2007]173 号	国家对用于国内建设的速生丰产用材林、珍稀树种用材林等基地建设及其森林防火、生物灾害防治和林木种质资源保存利用、林木良种选育、繁殖、推广、使用给予积极扶持。
9	《中共中央 国务院关于全面推进集体林权制度改革的意见》	2008 年 6 月 8 日/中共中央 国务院/中发[2008]10 号	在坚持集体林地所有权不变的前提下，依法将林地承包经营权和林木所有权，通过家庭承包方式落实到本集体经济组织的农户，确立农民作为林地承包经营权人的主体地位；对商品林，农民可依法自主决定经营方向和经营模式，生产的木材自主销售；在不改变林地用途的前提下，林地承包经营权人可依法对拥有的林地承包经营权和林木所有权进行转包、出租、转让、入股、抵押或作为出资、合作条件，对其承包的林地、林木可依法开发利用。

序号	行业政策	生效日期/发布机构/文件编号	主要内容
10	《林业产业振兴规划（2010-2012）》	2009年10月29日/国家林业局、国家发展改革委、财政部、商务部、国家税务总局/林计发[2009]253号	继续推进速生丰产用材林基地建设，特别要向林工一体化、林纸一体化、林油一体化企业的基地建设倾斜，力争到2012年基地建设总规模超过1亿亩。
11	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》	2013年2月16日/国家发展改革委	“优质钾肥及各种专用肥、缓控释肥的生产”“碳汇林建设、植树种草工程及林木种苗工程”“速生丰产林工程、工业原料林工程、珍贵树种培育及名特优新经济林建设”为国家鼓励类发展产业。

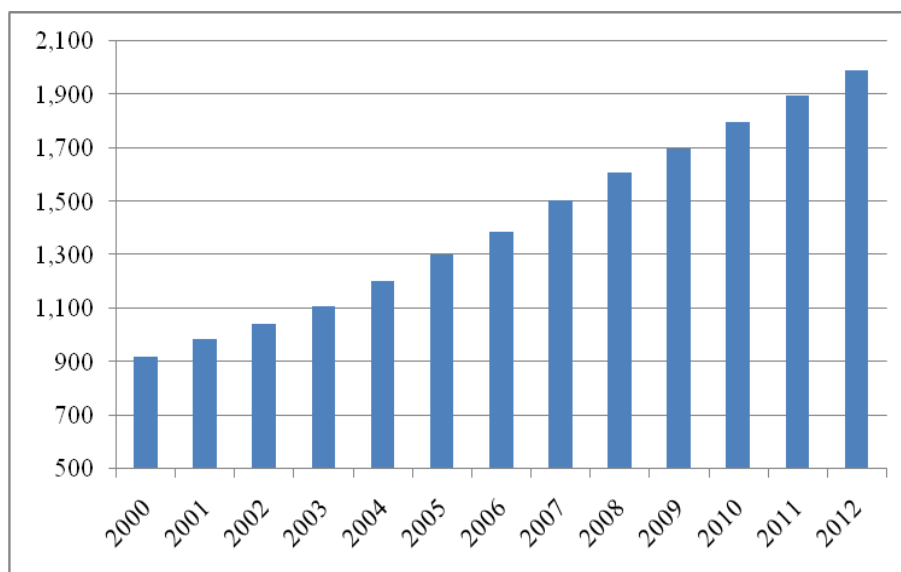
### （三）行业概况

#### 1、复合肥行业概况

根据《复混肥料（复合肥料）国家标准——GB15063-2009》，复合肥是指氮、磷、钾三种养分中，至少有两种养分标明量是由化学方法或掺混方法制成的肥料，是复混肥料的一种，其对作物的作用同其所含有的营养元素相关。复合肥的主要品种有：磷酸铵、硝酸钾、磷酸二氢钾和各种氮、磷、钾三元复合肥，除二元、三元复合肥外，还可以在复合肥料中掺加锰、硼等微量元素，更全面的满足某些作物生长的需要。与单质肥料相比，复合肥的养分种类多，含量高，能均衡的、长时间的供应养分，使元素之间相互作用提高使用效果。包括复合肥在内的化肥对农作物增产有重大作用，是现代农业生产的“必需品”，是“粮食的粮食”。联合国粮农组织估计，发展中国家粮食增产中，约55%来自化肥的贡献。

中国的复合肥行业起步较晚，上世纪八十年代中期才有少量复合肥料开始投放市场。经过二十多年的发展，国产复合肥在技术水平、产品质量方面达到或接近国际先进水平，在质量和数量上目前已基本可以满足市场需要，并自2007年起成为复合肥净出口国。按国内复合肥40%的折纯比例测算，2009年我国复合肥施用量为1,699万吨（折纯），实物量约为4,247万吨。到2015年施用量按2,500万吨（折纯）计算，实物量将达到6,250万吨。

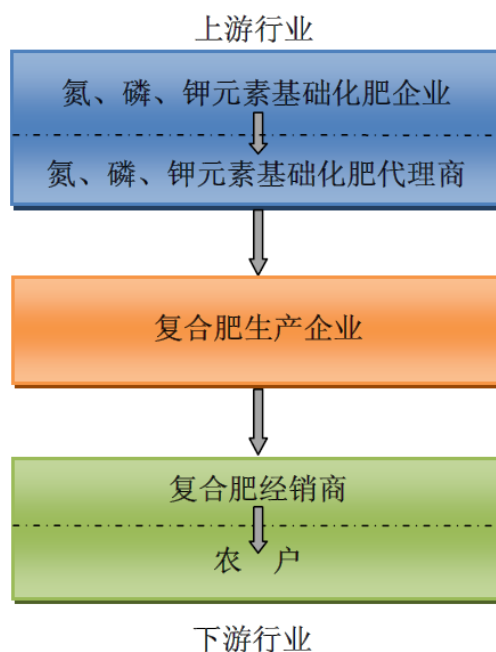
我国复合肥历年施用量（万吨）



数据来源：Wind 资讯

复合肥企业在整个化肥行业的产业链中居于中心位置。复合肥行业的上游企业将基础化肥（氮肥、磷肥、钾肥）销售给复合肥企业，复合肥企业进行再加工之后再销售给下游行业。随着施肥复合化率的提高，上游基础化肥企业通过复合肥企业间接销售的比例逐步提高。

复合肥行业上、下游产业链

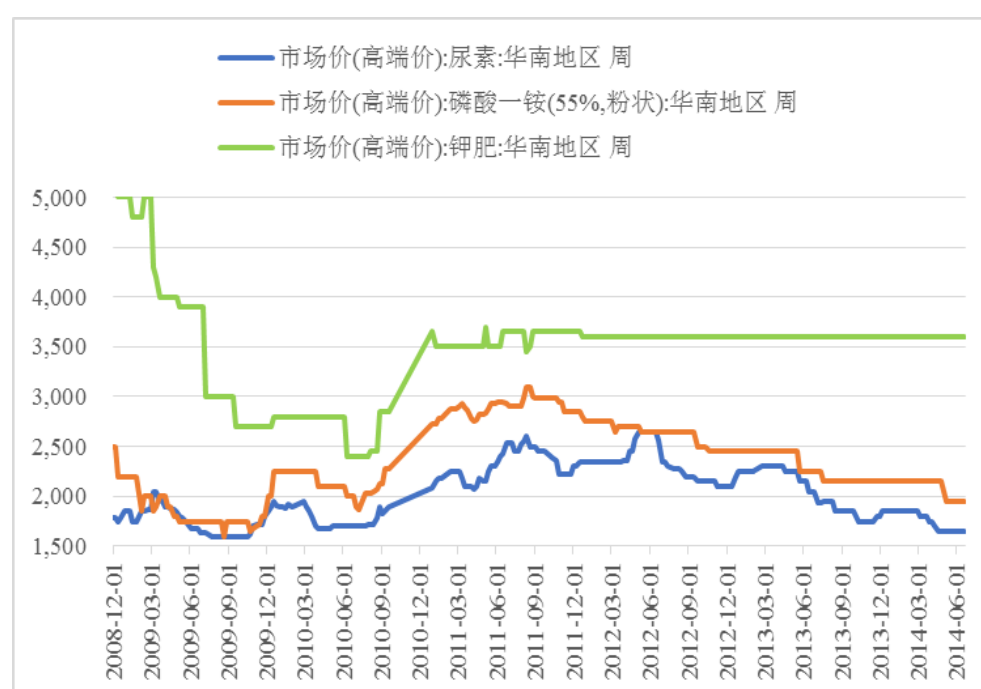


复合肥的原材料主要为氮、磷、钾等基础化肥原料。氮肥包括尿素、碳酸氢铵、氯化铵、硫酸铵等，其中尿素约占施用量的60%。我国尿素产能和产量均为世界第一位，占世界总量的1/3 左右。目前我国尿素行业面临较为严重的产能过剩局面。

磷肥主要包括过磷酸钙、重过磷酸钙、磷酸一铵（又称磷酸二氢铵，简称MAP）和磷酸二铵（又称磷酸氢二铵，简称DAP）等，其中磷酸一铵、磷酸二铵本身属于复合肥料，同时也是生产复合肥的重要原料。

钾肥主要包括氯化钾和硫酸钾。我国农作物对钾肥需求旺盛，施用量持续以较高速度增长，但国内钾肥资源不足，每年需要大量进口，进口量占国内消费量的50%以上。

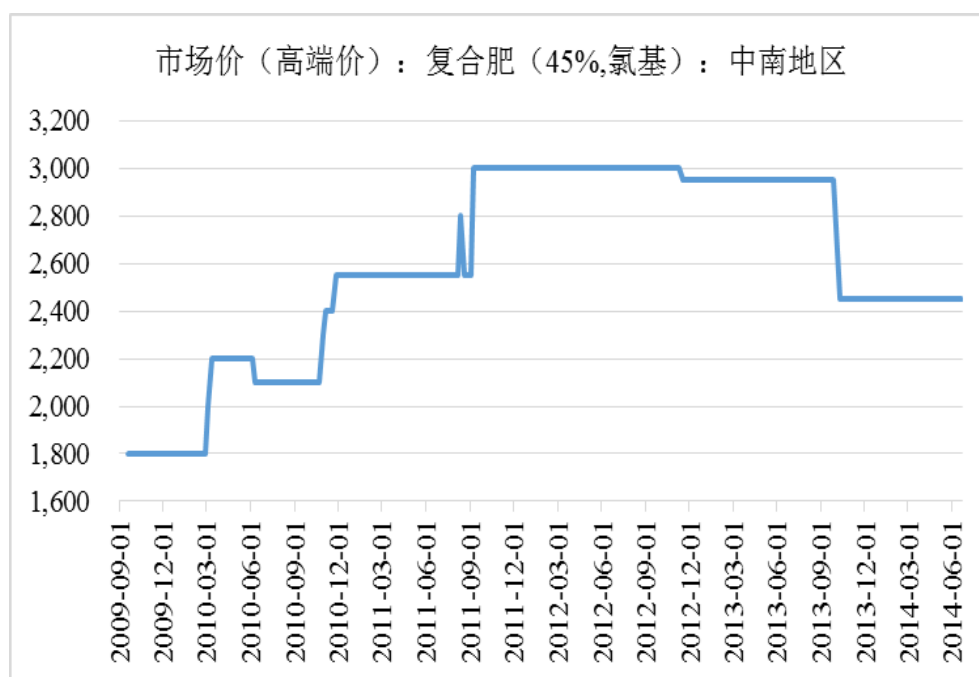
复合肥原材料价格走势（元/吨）



数据来源：Wind资讯

由于复合肥的成本主要由基础化肥原料构成，因此复合肥价格变化和三种基础化肥价格变化表现出较高的相关性。

复合肥价格走势（元/吨）



数据来源：Wind资讯

## 2、林业种植业概况

林业在国家生态安全、粮食安全、新能源战略、绿色增长、应对气候变化和区域协调发展中均具有重要战略地位。

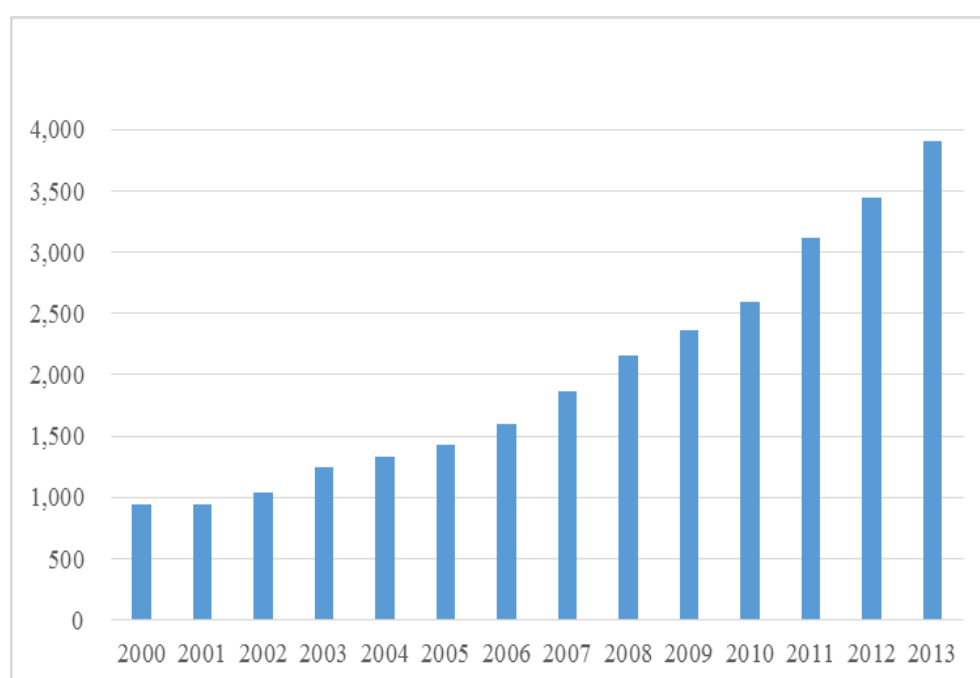
2014年2月25日，国家林业局发布第八次全国森林资源清查结果，全国森林面积 2.08 亿公顷，森林覆盖率 21.63%，森林蓄积 151.37 亿立方米；天然林面积 1.22 亿公顷，蓄积 122.96 亿立方米；人工林面积 0.69 亿公顷，蓄积 24.83 亿立方米。森林面积和森林蓄积分别位居世界第 5 位和第 6 位，人工林面积仍居世界首位。

人工林面积从 2009 年的 6,169 万公顷增加到 2013 年的 6,933 万公顷，增加了 764 万公顷；人工林蓄积从 19.61 亿立方米增加到 24.83 亿立方米，增加了 5.22 亿立方米，人工造林对增加森林总量的贡献明显。同时，森林采伐中人工林比重继续上升，森林年均采伐量 3.34 亿立方米，其中天然林年均采伐量 1.79 亿立方米，减少 5%；人工林年均采伐量 1.55 亿立方米，增加 26%；人工林采伐量占森林采伐量的 46%，上升了 7 个百分点。森林采伐继续向人工林转移。

在国家政策支持下，林业产值逐年攀升，2013 年已接近 4,000 亿元。



我国历年林业总产值（亿元）



数据来源：Wind 资讯

但同时，我国是世界上森林资源最短缺的国家之一，森林覆盖率低，人均占有量少。根据清查结果显示，全国森林覆盖率远低于世界 31% 的平均水平，人均森林面积不足世界人均占有量的 1/4，人均森林蓄积只有世界人均占有量的 1/7。森林资源总量相对不足、质量不高、分布不均的状况仍未得到根本改变，林业发展还面临着巨大的压力和挑战。

### 3、林业专用肥行业概况

林业发展面临着生态需求和林产品需求的双重压力。进入新世纪，木材问题越来越引起世界各国的高度重视和普遍关注，木材供给问题已由一般的经济问题逐步演变为资源战略问题。我国是一个木材生产大国和消费大国，又是一个木材进口大国。根据第八次全国森林资源清查结果，我国木材对外依存度接近 50%，木材安全形势严峻。随着我国人口的增长和国民经济的快速发展，木材供需矛盾将不断加剧，在国内产量无法提升的情况下，木材对外依赖将愈发严重，而这会对我国资源安全构成严重威胁。解决这一问题的根本出路在于加快速生丰产林基地工程建设。丰产林基地工程建设的关键在于扩大面积与提升亩产，尤其后者，这是平衡生态保护、土地匮乏、木材资源匮乏的重要依靠。而人工林亩产提升的重要手段就是科学使用各种林业专用肥料，这将为林业专用肥行业带来重大的发展机遇。

以桉树专用肥为例，根据国家林业桉树研发中心数据，2014 年我国桉树人工

林面积达 400 万公顷，另根据中国林业信息网桉树种植指南，每 667 平方米栽 222-333 株，每株每年施肥 0.15kg-0.25kg，由此推算每年桉树专业肥需求量约 200-500 万吨，按照每吨 2,000 元计算，市场容量折合人民币为 40-100 亿元。而按国家林业局在全国实施的林业六大工程中的速生丰产林工程部署，2015 年全国速生丰产林总面积要达到 1,310 万公顷，可以预期未来政府会进一步加强种植速生林的支持力度，这也将引林业专用肥需求量激增。另外，近年来一些价值更高的树种开始被引种，如油茶树、竹柳树、湿地松、杉木等开始大面积种植，该类树种对林业专用肥需求更大。生态林、碳汇林也有很大的肥料需求，因此林业肥料市场前景广阔。

## （四）行业市场现状及发展趋势

### 1、行业市场现状

目前，我国林业专用肥市场仍处于起步阶段，尚未成熟。早期林业生产管理方式简单粗放，只种树，不施肥不抚育。到上世纪 90 年代后，随着外资林业投资机构的进入，速生丰产林的种植进入了规模化标准化生产阶段，林业种植的产量与质量开始得到重视，林业生产管理逐步精细化。

而肥料是人工种植的速生丰产林是否高产的重要因素，且肥料投入占林业投资比重越来越大（普遍达到 25% 以上）。但最初林业用肥用一些农资市场的通用复合肥品种代替，而并未针对树木生长特性和林地特点进行专业化生产。随着社会的发展，我国森林环境压力和木材需求压力越来越大，迫切需提高单位面积林地的产量，因而对林业肥料的质量要求也越来越高。到上世纪 90 年代中期，开始出现了一些林业生产专用肥料品种。到 2013 年底，南方速生丰产林种植者林业专用肥使用率仍不到 50%，大部分仍然采用单质化肥、农用肥、农家肥或者干脆不施肥，随着林业专用肥使用率逐渐提高，其市场发展空间巨大。

### 2、行业发展趋势

#### （1）总量增长趋势

随着环境和木材需求压力的日趋加剧，国家对生态林建设和碳汇林的投入以及林业投资者对速生经济林的投入将会按照每年 20% 以上的速度增长，因此将带动林业专用肥的总量增长。

#### （2）林业专用肥比重增长趋势

在南方，随着外资林业公司（如印尼金光集团、斯道拉恩索、金鹰集团、瑞美森林业、嘉汉林业）种植速生丰产林的成功示范效应，越来越多的国内林业投资者在种植速生林经济林时也开始选择林业专用肥，并取得不错的效果。

### （3）林业专用肥产品本身科技含量不断提升

随着科学技术不断进步，林业科技、土壤分析技术、施肥技术不断发展。林业专用肥也正在借用科技进步提高产品功效，如测土配方施肥技术、缓释肥料技术、液体滴灌肥料技术正逐步应用于林业生产。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司主要竞争对手简介

由于林业生产的特殊性，各个林区土壤条件差异很大、不同树种及同一树种不同生长阶段对养分需求不同，造成各个林业种植公司的林业肥料品种繁多，且要求林业专用肥生产企业提供个性化服务，并能够灵活调整工艺配方。而普通复合肥生产厂家大多工艺固定、生产规模大，较难适应林业肥料的精细化生产需求。

另外，在销售模式上，普通农用复合肥厂商一般采取经销商销售模式：每个地区选定一个独家代理经销商，再由经销商分销给地区内各个肥料销售店，农民到附近肥料店购买肥料。而林业专用肥则多数是林业公司与肥料生产厂家根据林地土壤情况和树种确定肥料配方，然后签订购肥合同（多数采用招投标方式）。在目前林业专用肥利润贡献较小的情况下，农用复合肥料厂家参与林业企业招投标的积极性不高。

因此，市场上较少有专业从事林业专用肥生产、研发并形成规模的企业，仅有部分复合肥行业龙头企业如芭田股份、史丹利、金正大等生产少量林业专用肥，但产量普遍较小，如下表所示：

名称	简介
深圳市芭田生态工程股份有限公司（简称“芭田股份”）	芭田股份成立于1998年，是集科研、生产、销售、终端服务为一体的国家级高新技术企业，总部位于深圳市科技创新孵化基地—南山高新技术园；主营生产绿色生态复合肥，于2007年9月19日在深圳证券交易所上市，是中国复合肥行业里第一家上市公司（股票代码002170）。 芭田股份成立生态事业部专门生产林业专用肥，年产量5,000-8,000吨。
史丹利化肥股份有限公司（简称“史丹利”）	史丹利成立于1995年，总部位于山东临沂，是一家集高塔复合肥、硝基复合肥、控释肥、海藻肥等新型复合肥研发、生产和销售的国家重点高新技术企业，是全国最大的高塔复合肥生产基地，于2011年6月10日在深圳证券交易所上市（股票代码：002588）。
金正大生态工程集	金正大成立于1998年，总部位于山东临沂，是从事复合肥、缓控释肥、

团 股 份 有 限 公 司 (简称“金正大”)	磷化工产品及其它新型肥料研发、生产和销售的国家重点高新技术企业、国家创新型企业和全球最大的缓控释肥生产基地,于2010年9月8日在深圳证券交易所上市(股票代码:002470)。
中盐安徽红四方股份有限公司(简称“红四方”)	红四方成立于2003年,总部位于安徽合肥,由中国盐业总公司控股,红四方商标先后被评为中国驰名商标、中国农资行业最具价值品牌、最受消费者喜爱的商标,红四方牌系列产品是中国进入WTO推荐产品,红四方牌复合肥是国家质量免检产品。 红四方成立桉树事业部专门生产林业专用肥,年产量5,000-10,000吨。
湖北新洋丰肥业股份有限公司(简称“湖北洋丰”)	湖北洋丰于2004年成立,位于湖北荆门,是一家以生产高浓度复合肥为主导产品的大型磷化工企业,其林业专用肥年产量5,000-8,000吨。

## 2、公司的竞争优势

### (1) 国家政策扶持

化肥是支农产业,是国家鼓励发展的产业,在增值税、电费、天然气价格、铁路运输等方面给予多项优惠政策。复合肥工业作为化肥工业的组成部分,直接受惠于这些优惠政策。

2006年,广东省林业局下发《关于发展桉树人工林的意见》,文件指出桉树无毒无害,适度发展桉树人工林符合广东经济发展的需要,为桉树种植推广提供了政策依据。

### (2) 区域性广阔的市场

我国木材对外依存度接近50%,刚性需求巨大。广东林地面积1.6亿亩,已建成商品林基地4,600万亩,每年需要肥料60万吨左右。2012年广东林地总产值3,328亿,连续多年位居全国第一,林业专用肥市场前景看好。

加快发展速生丰产林,不仅能增加森林资源总量,提高森林资源质量,增强森林的生态功能,改善生态环境,也能妥善解决天然林禁伐后出现的木材供需矛盾,确保林产工业的原材料供应,减轻对公益林保护的压力。随着国家林权体制改革政策进一步推进,经济林面积不断发展,林业专用肥需求会越来越大。

### (3) 较强的研发技术

公司管理层及技术人员在林业专用肥领域有近20年的研发生产经验,且公司与中山大学化学分析测试中心和生命科学学院、华南农业大学林学院、广东省林科院、广州热带林业研究所、国家桉树研究开发中心等高等院校和科研院所保持了长期稳定的合作关系,具有较强的研发能力。目前,公司正在积极申请三项发明专利。

### (4) 品牌及客户资源优势

公司生产的“达一”品牌林业专用肥获得华南地区“最具影响力商品林肥料品

牌”称号，并已经申报“广东省著名商标”。经过多年的发展，公司与多家华南地区速生丰产林种植公司形成了长期稳定的合作关系，并成为多家林业公司肥料第一大供应商。

公司目前与各大客户合作情况如下表所示：

客户名称	合作年限 <sup>①</sup>	2013 年销售额（元）	客户简介
亚洲浆纸业有限公司 <sup>②</sup>	1995 年至今	1,459,211.80	亚洲第一、全球十强纸业公司，在中国种植速生丰产林达 500 万亩。
广东鼎丰纸业有限公司 <sup>③</sup>	2001 年至今	4,688,377.38	由台湾中华纸业和永丰余纸业投资，目前在广东、广西拥有丰产林 100 万亩。
加拿大嘉汉林业国际有限公司 <sup>④</sup>	2003 年至今	1,813,400.00	总部为加拿大多伦多上市林业公司，在华南种植速生丰产林 200 万亩。
广西理文林业科技发展有限公司	2006 年至今	0.00 <sup>⑤</sup>	美国瑞美森公司在中国的子公司（外商独资），目标是在梧州市和附近地区建设 150 万亩的速生丰产林基地；2007 年至今，逐年累计造林超过 60 万亩。
惠州南油林业经济发展有限公司	2005 年至今	2,010,000.00	位于广东省惠州市，是一家生产桉树的大型企业，已种植约有 36 万亩桉树速生丰产林，生产基地遍布广东的增城、惠州、河源、韶关等，广东省林业龙头企业。
深圳市国商林业发展有限公司	2004 年至今	968,484.00	上市公司深圳市国际企业股份有限公司投资的林业子公司，在广东韶关、梅州拥有经济林 30 万亩。
广东省宜华木业股份有限公司 <sup>⑥</sup>	2007 年至今	273,700.00	国内上市公司（600978.SH），拥有速生丰产林 20 万亩。

注：① 合作年限从广州达一开始算起；②合作客户主要包括亚洲浆纸业有限公司各地参股公司：阳江金太阳科技林业有限公司、金韶关第一丰产林（纸材）基地有限公司、广西金钦州丰产林有限公司、惠州金太阳科技林业有限公司、广西金桂林业有限公司、金清远生产林纸材基地有限公司；③合作客户为肇庆鼎丰林业有限公司；④合作客户为嘉汉林业（阳江）有限公司及嘉汉林业（河源）有限公司；⑤2012 年销售额为 612,820.00 元；⑥合作客户为大埔县宜华林业有限公司。

#### （5）管理团队优势

公司现有的核心管理团队具有 10 年以上的从业经验，且对公司忠诚度很高。公司总经理黄民在林业肥料界有较深的资历和较高的声誉，2005 年至今担任中国林学会桉树专业委员会委员（第四届、第五届）、中国林学会桉树专业委员会委员、广东省肥料协会常务理事、广东省化肥协会常务理事，2013 年获中国绿化基金会“中国桉树发展突出贡献奖”。

#### 4、公司竞争劣势

(1) 公司的综合管理能力有待进一步提高。公司的管理层大多是技术性人才，比较缺乏专业管理人才；内部管理还有待进一步精细化，以此促进公司的各项业务更上一个台阶。

(2) 融资渠道单一。公司目前尚未进入资本市场，融资渠道的单一制约了公司业务发展。

## （六）行业壁垒

### 1、技术壁垒

我国对复混肥料（复合肥料）的生产制定了一系列严格的强制性国家标准，《复混肥料（复合肥料）》（GB 15063-2009）、《有机、无机复混肥料》（GB18877-2002）、《掺混肥料（BB 肥）》（GB 21633-2008）等相继开始实施。同时，推荐性国家标准《缓控释肥料》（HG/T 3931-2007）和《肥料中砷、铬、铅、镉、汞生态要求》（GB/T 23349-2009）分别于 2007 年 10 月和 2009 年 9 月开始实施。未来国家还将制定一系列类似的标准，以鼓励环保、无污染等特性的复合肥的发展。推荐性国家标准反映了复合肥产品发展的未来趋势，对企业的设备水平、质量控制能力、研发能力等方面提出了更高要求，从而提高了行业的进入门槛。

### 2、品牌壁垒

目前林业专用肥市场集中度偏低，企业诚信度及产品质量参差不齐。这种情况下，林业种植企业及农户往往会选择合作较好的肥料生产企业长期合作。新进企业要想树立产品的知名度和美誉度需要投入更多资源，成本较高。

同时，林业专用肥一般是生产厂商根据当地土壤进行测土分析，并有针对性为客户提供服务，因此客户粘性较高。

### 3、资质壁垒

包括林业专用肥在内的全部化肥产品都需取得生产许可证后方可生产。另据 2006 年 6 月发布的《肥料登记管理办法》（农业部令第 32 号），肥料生产者需在农业行政主管部门进行肥料登记后方可进行生产、销售和市场推广。

## （七）行业基本风险特征

### 1、产业政策风险

国家出台了多项优惠政策或措施鼓励化肥行业发展，包括原料价格优惠、补贴

运费、淡季储备、直接补贴、进口配额等政策或措施。化肥行业存在产业结构不合理、行业集中度低等问题，国家既鼓励行业内优势企业扩大规模，又通过提高行业准入门槛，淘汰落后产能。上述政策既会有利于优势化肥企业增强实力，又会挤压中小型化肥企业的发展空间。国家优惠政策的覆盖范围及优惠力度，以及政策的执行情况都将直接影响企业的成本高低和盈利能力。

国家通过出口关税调整来调控化肥的出口，相应税率的调整将直接影响化肥企业的盈利水平和化肥产品的需求空间。尤其是国内氮肥和磷肥生产行业的产能已经出现结构性过剩，需要通过出口消化相当部分的产能。

国家对大规模化肥企业的电、天然气等能源实行优惠价格；对大规模化肥企业的化肥铁路运输实行二号运价优惠，并免收铁路建设基金。这些相应政策的变更、政策额度的变动及政策的落实情况都将直接影响到企业的盈利水平，造成现金流的波动。

## **2、环保政策风险**

2014 年中央一号文件明确提出：“建立农业可持续发展长效机制，促进生态友好型农业发展，特别是加大农业面源污染防治力度”。复合肥在生产过程中会有少量废气排出，随着环保标准的逐渐提高，复合肥行业面临一定的环保风险。

## **3、原材料价格风险**

复合肥生产所需的原材料主要为基础化肥（氮肥、磷肥、钾肥），其成本占全部生产成本的 80% 以上，占比较高。根据 Wind 资讯数据显示，2008 年 8 月 1 日至 2014 年 6 月 20 日，尿素（高端价，华南地区）、磷酸一铵（55.00%，粉状，高端价，华南地区）、钾肥（高端价，华南地区）最高/低价分别为 2,750.00/1,600.00 元/吨，4,200.00/1,600.00 元/吨，5,600.00/2,400.00 元/吨，价格波动幅度较大。因此，复合肥生产厂家面临原材料价格波动的风险。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司不设董事会，设立执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司不设监事会，设立监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理 1 名，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2014 年 4 月 21 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会成员与非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生了 1 名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次股东大会、一次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策



事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

### （一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

#### 1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### 2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股

东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

### 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产30%的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意才可以通过。

## （二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

## （三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百九十五条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向人民法院提起诉讼。

## （四）累积投票制建设情况

《公司章程》第七十九条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### （五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出说明。

### （六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十七条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十九条规定：公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第七条规定：公司应在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计，公司挂牌后年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第九条规定：公司应在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

报告期内，公司受到处罚情况如下：

1、2012 年 7 月 9 日，广东省博罗县质量技术监督局下发（博）质监罚字[2012]第 073 号《行政处罚决定书》，公司因未取得《全国工业产品生产许可证》而先行生产，对公司予以责令停止生产；没收违法生产的 137 吨桉树专用追肥；罚款 37 万元；没收违法所得 3.8 万元（罚没款共计 40.8 万元）。

2012 年 12 月 20 日公司已取得《全国工业产品生产许可证》，有效期至 2017 年 11 月 19 日。2014 年 1 月 6 日，博罗县质量技术监督局出具《证明》“我局认

为该处罚不属于重大行政处罚，不属于重大违法违规行为。除此处罚外，截至本证明出具日，我局没有广东达一农林生态科技有限公司其他事故和违法违规记录”。2014年4月17日，博罗县工商局出具《证明》，确认公司在报告期内不存在违反工商行政管理法律法规的行为。

公司未取得《全国工业产品生产许可证》而擅自从事工业产品生产违反《公司登记管理条例》的规定。鉴于公司现已取得《全国工业产品生产许可证》，上述行为已得到纠正，博罗县质量技术监督局也出具《证明》，该事项不属于重大违法违规行为。博罗县工商局也已出具《证明》，确认公司不存在违反工商行政管理法律法规的行为。主办券商及公司律师认为：公司未经许可擅自从事经营活动已得到纠正，且当地工商行政管理机关对公司报告期内守法经营情况已出具证明；公司该行为对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

2、2012年5月7日，公司因未给公司员工办理《流动人口婚育证明》，被博罗县石湾镇计划生育办公室罚款500元。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立性

公司自成立至今已形成了以自有品牌为主导和核心的业务结构，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、生产及销售系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易；公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

### （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均经过中介机构验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司主要财产均由公司实际控制和使用，不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。

公司尚处于发展初期，且未能获得银行贷款，为了保证业务的持续发展，公司股东广州达一、实际控制人黄力槽等提供了临时周转资金以缓解公司营运资金的不

足；具体详见“第四节 公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。公司正处于业务快速扩张的高速成长期，股东提供的资金支持有利于发挥公司财务杠杆效应，实现快速增长。

主办券商及公司律师认为：公司与股东之间系正常资金往来，没有损害公司的利益，有利于公司的生产经营；公司与控股股东间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况，公司资产独立。

### （三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在达一农林领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

### （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东广州达一已于 2012 年 5 月停产，停产前，广州达一与公司均生产林业专用肥，存在同业竞争的情况。停产后，广州达一将厂房进行出租，不再生

产经营。

2012 年，广州达一产品销售情况及前五大客户情况如下：

货币单位：元

客户名称	销售产品	销售收入	占营业收入比例(%)
廖小杰	桉树专用肥	3,886,526.68	30.26
林进欣	桉树专用肥	617,550.00	4.81
赣州金太阳科技有限公司	桉树专用肥	441,264.16	3.44
石峰	桉树专用肥	378,175.00	2.94
揭阳普宁新绿弘农业发展有限公司	桉树专用肥	378,100.00	2.94
合计	-	<b>5,701,615.84</b>	<b>44.39</b>
2012 年销售收入	-	<b>12,843,623.52</b>	<b>100.00</b>

2013 年，广州达一将厂房出租给东莞市盈隆物流有限公司，2013 年实现租金收入为 142,296.00 元，2014 年 1-5 月实现租金收入为 101,640.00 元，除租金收入外，无其他收入。

除公司外，公司控股股东及实际控制人直接、间接控制及对外投资的企业有 3 家，情况如下：

### 1、广州经济技术开发区东方花园工贸有限公司（以下简称“东方花园”）

黄力槽持有东方花园 80%的股权，其股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	股东性质
1	黄力槽	800.00	80.00	自然人
2	黄民	100.00	10.00	自然人
3	郭蔡雄	100.00	10.00	自然人
合计	-	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

东方花园成立于 1988 年 8 月 20 日；注册资本：1,000.00 万元；实收资本：1,000.00 万元；住所：广州经济技术开发区创业路 32 号；经营范围：商品批发贸易（许可审批类商品除外）；室内装饰、设计；园林绿化工程服务；污水处理及其再生利用；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；生活清洗、消毒服务；机电设备安装服务；注册号：440108000044573；法定代表人：郭蔡雄；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自 1988 年 8 月 20 日至 2038 年 8 月 19 日。

报告期内，东方花园主要从事洗涤剂原料等化工产品的销售。

2012 年，东方花园产品销售情况及前五大客户情况如下：

货币单位：元

客户名称	销售产品	销售收入	占营业收入比例(%)
广州市旭美化工科技有限公司	化工产品	3,306,095.10	55.17
广州市道明化学有限公司	化工产品	1,855,675.90	30.96
汕头市雅威健美肤化学厂有限公司	化工产品	65,000.00	1.08
广州德正科源香精化工有限公司	化工产品	48,000.00	0.80
广州市九科精细化工有限公司	化工产品	23,200.00	0.39
合计	-	5,297,971.00	88.40
2012 年销售收入	-	5,992,912.94	100.00

2013 年，东方花园产品销售情况及前五大客户情况如下：

货币单位：元

客户名称	销售产品	销售收入	占营业收入比例(%)
广州市道明化学有限公司	化工产品	2,613,288.21	90.54
佛山市新安化工贸易有限公司	化工产品	25,500.00	0.88
广州市昕凯贸易有限公司	化工产品	24,000.00	0.83
汕头市泰安化工科技有限公司	化工产品	15,200.00	0.53
广州中祥精细化工有限公司	化工产品	9,950.00	0.34
合计	-	2,687,938.21	93.13
2013 年销售收入	-	2,886,318.10	100.00

2014 年，东方花园未实际经营业务，将办公场所出租给广东赛壹便利店有限公司，2014 年 1-5 月实现租金收入 110,133.33 元，除此之外无其他收入。

最近两年一期内，东方花园与达一农林之间不存在同业竞争。

## 2、广州市劲雪冷气工程有限公司（以下简称“劲雪冷气”）

东方花园持有劲雪冷气 52%的股权，其股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	股东性质
1	广州经济技术开发区东方花园工贸有限公司	52.00	52.00	境内非国有法人
2	黄民	48.00	48.00	自然人
合计	-	100.00	100.00	-

劲雪冷气成立于 2005 年 12 月 28 日；注册资本：100.00 万元；实收资本：100.00 万元；住所：广州市越秀区北站路 38 号 303、304 房；经营范围：制冷设备安装、维护，中央空调水质处理；注册号：440104000171544；法定代表人：黄民；公司

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；营业期限：自 2005 年 12 月 28 日至永久。

报告期内，劲雪冷气主要从事制冷设备的安装、维护。

2012 年，劲雪冷气产品销售情况及前五大客户情况如下：

货币单位：元

客户名称	销售产品	销售收入	占营业收入比例(%)
广东华信物业管理有限公司	中央空调保养维修	124,966.00	10.16
广东苏宁电器有限公司	多联机、风管机	95,400.00	7.76
广州晋菱机电设备有限公司	中央空调设备安装	83,850.00	6.82
广东华信物业发展有限公司	中央空调保养维修	54,911.00	4.46
南宁统一企业有限公司	中央空调保养维修	52,500.00	4.27
合计	-	411,627.00	33.47
2012 年销售收入	-	1,230,000.00	100.00

2013 年，劲雪冷气产品销售情况及前五大客户情况如下：

货币单位：元

客户名称	销售产品	销售收入	占营业收入比例(%)
安乐设备安装工程（上海）有限公司	中央空调维护	114,645.30	11.82
广州晋菱机电设备有限公司	多联机安装	120,000.00	12.37
广东华信物业管理有限公司	中央空调保养维修	83,500.00	8.61
广州市格风服饰有限公司	中央空调主机维保	61,240.00	6.31
梅州客天下国际大酒店有限公司	中央空调主机维保	51,845.60	5.34
合计	-	431,230.90	44.46
2013 年销售收入	-	970,000.00	100.00

2014 年 1-5 月，劲雪冷气产品销售情况及前五大客户情况如下：

货币单位：元

客户名称	销售产品	销售收入	占营业收入比例(%)
佛山市新锐空调设备工程有限公司	中央空调主机维保	66,000.00	12.69
海丰金鹏国际酒店有限公司	中央空调主机维保	44,800.00	8.62
雅居乐物业管理服务有限公司西樵分公司	中央空调主机维保	40,190.00	7.73
茂名市凯德商用置业有限公司	中央空调主机维保	38,000.00	7.31
广东华信物业管理有限公司	中央空调保养维修	30,625.00	5.89



合计	-	219,615.00	42.23
2014年1-5月销售收入	-	520,000.00	100.00

最近两年一期内，劲雪冷气与达一农林之间不存在同业竞争。

### 3、广州福态尔化工有限公司（以下简称“福态尔”）

东方花园持有福态尔 33%的股权，其股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	股东性质
1	广州经济技术开发区东方花园工贸有限公司	44.55	33.00	境内非国有法人
2	广州市道明化学有限公司	44.55	33.00	境内非国有法人
3	胡佩贤	45.90	34.00	自然人
合计	-	135.00	100.00	-

福态尔成立于 2014 年 1 月 21 日；注册资本：135.00 万元；住所：广州市天河区建中路 62 号 5 楼全层；经营范围：商品批发贸易（许可审批类商品除外）；化工产品批发（危险化学品除外）；贸易代理；化工产品批发（含危险化学品）；注册号：440106000884077；法定代表人：胡佩贤；公司类型：其他有限责任公司；营业期限：自 2014 年 1 月 21 日至永久。

截至本公开转让说明书签署之日，福态尔未实际经营业务，尚未产生营业收入。最近两年一期内，福态尔与达一农林之间不存在同业竞争。

综上所述，至 2012 年 5 月广州达一停产前，达一农林与广州达一存在同业竞争的情形。除此之外，公司实际控制人控制、投资的公司报告期内从事的主要业务、经营范围、主要客户与公司业务不存在任何关联或重叠，公司实际控制人控制、投资的公司与公司不存在同业竞争情形。

## （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人的近亲属均不存在控股或参股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

## （三）关于避免同业竞争的措施

2012 年 5 月广州达一已经停止生产，为进一步为消除公司与广州达一之间的同业竞争，2014 年 4 月 10 日广州达一经营范围修改为“林木育苗；农业技术推广

服务；造林、育林；林木育种”。

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人于 2014 年 5 月 18 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

一、本人/本公司承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与达一农林构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与达一农林产品相同、相似或可能取代达一农林产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与达一农林经营的业务有竞争或可能竞争，则本人/本公司将立即通知达一农林，并将该等商业机会让予达一农林。

二、本人/本公司承诺不利用本人/本公司对达一农林了解及获取的信息从事、直接或间接参与和达一农林相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害达一农林利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从达一农林招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用达一农林的无形资产；在广告、宣传上贬损达一农林的产品形象与企业形象等。

三、本人/本公司在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本人/本公司违反上述承诺与保证而导致达一农林或其股东的权益受到损害的情况，本人/本公司将依法承担全部经济损失。

四、上述承诺为不可撤销之承诺，本人/本公司严格履行上述承诺内容，如有违反，本人/本公司将承担由此产生的一切法律责任。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

## 六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

最近两年一期，公司不存在关联方资金占用情况。

### （二）对外担保情况

最近两年一期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

#### 1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有达一农林股份的情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例(%)
1	黄力櫓	董事长	5,000,000.00	25.00
2	黄民	董事、总经理	4,000,000.00	20.00
3	郭蔡雄	董事、副总经理、董事会秘书	1,000,000.00	5.00
合计	-	-	<b>10,000,000.00</b>	<b>50.00</b>

#### 2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员通过广州达一、东方花园间接持有达一农林股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持有东方花园股权比例(%)	持有广州达一股权比例(%)
1	黄力櫓	董事长	80.00	20.00
2	黄民	董事、总经理	10.00	2.50
3	郭蔡雄	董事、副总经理、董事会秘书	10.00	2.50
合计	-	-	<b>100.00</b>	<b>25.00</b>

注：东方花园持有广州达一 75% 的股权，广州达一持有达一农林 50% 的股份。

### （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人于2014年5月18日出具了《避免同业竞争承诺函》。

除此之外，董事、监事、高级管理人员本人/本公司及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

### （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
黄力槽	董事长	东方花园	董事长	关联公司
		广州达一	法定代表人、执行董事	母公司
黄民	董事、总经理	广州达一	监事	母公司
		劲雪冷气	法定代表人	关联公司
郭蔡雄	董事、副总经理、董事会秘书	东方花园	法定代表人	关联公司

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### （六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

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

### （七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况

2010年9月，有限公司选举黄民为公司执行董事。2014年4月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，选举黄力橹、黄民、郭蔡雄、杜少群、吴荣为公司第一届董事会董事。2014年4月21日，公司召开第一届董事会第一次会议并作出决议，选举黄力橹为公司董事长。

### （二）监事变动情况

2010年9月，有限公司选举郭蔡雄为公司监事。2014年4月6日，公司召开职工代表大会并作出决议，选举谢洵为职工代表监事；2014年4月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，选举林丙恒、张澍为公司第一届监事会股东代表监事，与谢洵组成公司监事会。2014年4月21日，公司召开第一届监事会第一次会议选举谢洵为监事会主席。

### （三）高级管理人员

2010年9月，有限公司聘任黄民为总经理。2014年4月21日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任黄民为公司总经理，聘任郭蔡雄为公司副总经理兼董事会秘书，聘任吴荣为公司副总经理，聘任王振东为公司副总经理，聘任杜少群为公司财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部2006年颁布的《企业会计准则》。公司2012年度、2013年度及2014年1-5月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“瑞华审字[2014]48090053号”的标准无保留意见审计报告。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，以其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

公司报告期内不存在应纳入合并范围的子公司。

##### 2、主要财务报表

## 资产负债表

货币单位：元

资 产	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,052,967.79	3,108,818.32	1,121,225.45
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	21,975,153.51	14,212,031.33	19,571,698.45
预付款项	-	-	3,867,094.81
应收股利	-	-	-
其他应收款	109,206.88	47,463.39	502,473.96
存货	7,895,309.96	5,718,143.30	7,561,849.99
一年内到期的非流动资产	191,901.20	191,901.20	75,176.00
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>31,224,539.34</b>	<b>23,278,357.54</b>	<b>32,699,518.66</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	16,386,728.54	16,853,760.30	13,725,898.65
在建工程	-	-	2,203,530.12
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	10,601,893.98	10,696,893.03	10,924,890.75
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	468,543.98	548,502.83	244,321.97
递延所得税资产	17,357.25	6,923.15	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>27,474,523.75</b>	<b>28,106,079.31</b>	<b>27,098,641.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>58,699,063.09</b>	<b>51,384,436.85</b>	<b>59,798,160.15</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	9,270,959.62	3,514,671.15	4,127,391.64
预收款项	1,225,194.19	1,673,342.32	6,780,325.98
应付职工薪酬	341,889.51	118,856.63	102,619.95
应交税费	1,068,459.16	384,965.34	242.76
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	22,201,304.70	24,191,697.62	29,738,952.15
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>34,107,807.18</b>	<b>29,883,533.06</b>	<b>40,749,532.48</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>34,107,807.18</b>	<b>29,883,533.06</b>	<b>40,749,532.48</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本（实收资本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	3,654,962.50	1,502,291.72	704,813.71
盈余公积	-	-	-
未分配利润	936,293.41	-1,387.93	-1,656,186.04
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,591,255.91</b>	<b>21,500,903.79</b>	<b>19,048,627.67</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>58,699,063.09</b>	<b>51,384,436.85</b>	<b>59,798,160.15</b>



## 利润表

货币单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>47,903,319.83</b>	<b>62,299,799.21</b>	<b>57,767,057.62</b>
减：营业成本	40,235,406.92	53,953,780.00	53,166,708.32
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	1,762,961.31	2,670,943.89	2,421,064.60
管理费用	1,886,628.02	3,211,311.31	3,180,934.82
财务费用	1,430.57	1,229.09	1,998.57
资产减值损失	41,736.40	27,692.60	-
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>3,975,156.61</b>	<b>2,434,842.32</b>	<b>-1,003,648.69</b>
加：营业外收入	-	-	2,460.18
减：营业外支出	-	10,000.00	408,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>3,975,156.61</b>	<b>2,424,842.32</b>	<b>-1,409,188.51</b>
减：所得税费用	999,046.95	770,044.21	-
<b>四、净利润</b>	<b>2,976,109.66</b>	<b>1,654,798.11</b>	<b>-1,409,188.51</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,976,109.66</b>	<b>1,654,798.11</b>	<b>-1,409,188.51</b>

## 现金流量表

货币单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	39,645,986.12	61,811,978.07	44,904,157.40
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,211,267.02	9,046,588.29	11,279,251.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>51,857,253.14</b>	<b>70,858,566.36</b>	<b>56,183,409.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	31,369,647.24	45,287,956.46	36,959,716.59
支付给职工以及为职工支付的现金	1,744,787.73	3,531,361.66	2,727,679.15
支付的各项税费	457,699.39	517,628.68	166,007.58
支付其他与经营活动有关的现金	20,142,769.31	8,577,806.54	7,427,859.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>53,714,903.67</b>	<b>57,914,753.34</b>	<b>47,281,263.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,857,650.53</b>	<b>12,943,813.02</b>	<b>8,902,146.09</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	198,200.00	10,956,220.15	8,895,890.97
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>198,200.00</b>	<b>10,956,220.15</b>	<b>8,895,890.97</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-198,200.00</b>	<b>-10,956,220.15</b>	<b>-8,895,890.97</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,055,850.53</b>	<b>1,987,592.87</b>	<b>6,255.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,108,818.32	1,121,225.45	1,114,970.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,052,967.79</b>	<b>3,108,818.32</b>	<b>1,121,225.45</b>

## 所有者权益变动表

货币单位：元

项 目	2014 年 1-5 月						所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末余额	20,000,000.00	1,502,291.72	-	-1,387.93	-	-	21,500,903.79
二、本年初余额	20,000,000.00	1,502,291.72	-	-1,387.93	-	-	21,500,903.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	2,152,670.78	-	937,681.34	-	-	3,090,352.12
（一）净利润	-	-	-	2,976,109.66	-	-	2,976,109.66
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,976,109.66	-	-	2,976,109.66
（三）所有者投入和减少资本	-	2,152,670.78	-	-2,038,428.32	-	-	114,242.46
1、所有者投入资本	-	2,038,428.32	-	-2,038,428.32	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	114,242.46	-	-	-	-	114,242.46
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	3,654,962.50	-	936,293.41	-	-	24,591,255.91

所有者权益变动表（续表）

项 目	2013 年度						所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末余额	20,000,000.00	704,813.71	-	-1,656,186.04	-	-	19,048,627.67
二、本年年初余额	20,000,000.00	704,813.71	-	-1,656,186.04	-	-	19,048,627.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	797,478.01	-	1,654,798.11	-	-	2,452,276.12
（一）净利润	-	-	-	1,654,798.11	-	-	1,654,798.11
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,654,798.11	-	-	1,654,798.11
（三）所有者投入和减少资本	-	797,478.01	-	-	-	-	797,478.01
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	-	797,478.01	-	-	-	-	797,478.01
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	1,502,291.72	-	-1,387.93	-	-	21,500,903.79

## 所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项 目	2012 年度						所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-246,997.53		-	19,753,002.47
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	-246,997.53		-	19,753,002.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	704,813.71	-	-1,409,188.51		-	-704,374.80
（一）净利润	-	-	-	-1,409,188.51		-	-1,409,188.51
（二）其他综合收益	-	-	-	-		-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-1,409,188.51		-	-1,409,188.51
（三）所有者投入和减少资本	-	704,813.71	-	-	-	-	704,813.71
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	-	704,813.71	-	-	-	-	704,813.71
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	704,813.71	-	-1,656,186.04	-	-	19,048,627.67

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司编制本财务报表所采用的货币为人民币。

#### 3、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

#### 4、金融工具

##### （1）金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

##### （2）金融资产的计量：

①初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

②本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

A、持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

B、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

##### （3）金融资产公允价值的确定：

①存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

②金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得

出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

(4) 金融资产转移：

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

(5) 金融资产减值：

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

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- ⑦无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(6) 金融资产减值损失的计量：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；
- ②持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；
- ③应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大，经测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大但按信用风险特征组合法组合后风险较大的应收款项，单独进行测试，并计提个别坏账准备。经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取

比例确认减值损失。

④可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

## 5、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	人民币 30 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	备抵法

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项

#### 确定组合的依据

组合 1	账龄
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	-	-
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	无法收回
坏账准备的计提方法	备抵法

## 6、存货

### (1) 存货的分类

存货分为原材料、产成品、周转材料等三大类。

### (2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。



存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

#### （4）存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

### 7、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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	10-20 年	5%	9.50-4.75
2	机器设备	4-10 年	5%	23.75-9.50
3	电子设备	3-5 年	5%	31.67-19.00
4	运输工具	4 年	5%	23.75
5	其他设备	3-5 年	5%	31.67-19.00

#### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付

款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## 8、在建工程

### （1）在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程和大型修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

### （2）在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：①在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工；②所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 9、借款费用

（1）企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 10、无形资产

(1) 无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

(2) 无形资产在取得时按照实际成本计价。

(3) 对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

(4) 无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；④其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(2) 长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 12、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量；

（2）本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

### 13、收入

#### （1）销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

#### （3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 14、政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿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损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

#### （1）递延所得税资产的确认

①本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。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- A、该项交易不是企业合并；
- B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

## （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ①商誉的初始确认；
- ②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- A、该项交易不是企业合并；
- B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- A、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- B、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## （三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司的利润产生影响。

## 三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2014 年 1-5 月/2014 年 5 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日	2012 年度/2012 年 12 月 31 日
一	盈利能力			
1	销售毛利率	15.96%	13.40%	7.96%
2	销售净利率	6.21%	2.66%	-2.44%
3	净资产收益率	12.95%	8.33%	-7.40%
4	净资产收益率（扣除非 经常性损益）	12.95%	8.36%	-5.27%
5	基本每股收益（元）	0.15	0.08	-0.07
6	稀释每股收益（元）	0.15	0.08	-0.07
二	偿债能力			
1	资产负债率	58.11%	58.16%	68.15%
3	流动比率（倍）	0.92	0.78	0.80
4	速动比率（倍）	0.68	0.59	0.62
三	营运能力			
1	应收账款周转率	2.65	3.69	2.95
2	存货周转率	5.91	8.13	7.03
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现 金流量净额（元）	-0.09	0.65	0.45

## （一）盈利能力分析

## 1、毛利率分析

报告期内，公司生产成本构成情况如下：

货币单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	54,156,382.52	93.44	47,314,966.71	91.22	37,284,437.28	92.60
人工	809,339.71	1.40	932,509.71	1.80	817,112.55	2.03
水电费	497,770.06	0.86	537,134.81	1.04	297,170.16	0.74
其他	2,498,010.22	4.31	3,083,489.23	5.94	1,864,906.94	4.63
合计	57,961,502.51	100.00	51,868,100.46	100.00	40,263,626.93	100.00

报告期内，公司主要原材料采购价格及涨跌幅如下：

单位：元/吨

项目	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	价格	涨跌幅(%)	价格	涨跌幅(%)	价格	涨跌幅(%)
尿素	1,710.40	-17.28	2,067.80	-12.92	2,374.50	-
磷酸一铵	2,120.20	-10.92	2,380.10	-15.85	2,828.30	-
氯化钾	1,903.50	-15.96	2,265.00	-21.54	2,886.90	-

报告期内，公司主要产品销售价格及涨跌幅如下：

单位：元/吨

项目	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	价格	涨跌幅(%)	价格	涨跌幅(%)	价格	涨跌幅(%)
桉树专用追肥	1,719.00	-10.38	1,918.00	-6.71	2,056.00	-
桉树专用追肥 (高浓度)	2,198.00	-6.67	2,355.00	-16.70	2,827.00	-
桉树专用基肥	1,728.00	-13.64	2,001.00	0.86	1,984.00	-
桉树专用通肥	1,444.00	-14.56	1,690.00	-5.59	1,790.00	-
油茶专用肥	1,820.00	11.04	1,639.00	-13.78	1,901.00	-

2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月，公司毛利率分别为 7.96%、13.40% 及 15.96%，毛利率显著增加主要原因为公司原材料采购价格下降幅度大于产品销售价格下降的幅度。公司生产成本中 90% 以上为原材料，而原材料价格报告期内显著下降。如上表所示，公司 2013 年、2014 年 1-5 月尿素采购价格分别下降 12.92%、17.28%；磷酸一铵采购价格分别下降 15.85%、10.92%；氯化钾采购价格分别下降 21.54%、15.96%。而同时期，公司主要产品桉树专用追肥销售价格分别下降 6.71%、10.38%，下降幅度小于原材料采购价格下降的幅度。

## 2、销售净利率分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月的销售净利率分别为-2.44%、2.66% 和 6.21%。2012 年公司刚开始投产，筹建期开办费金额较大，同时如毛利率分析中所述，原材料成本高企，导致 2012 年亏损。公司在 2013 年扭亏为盈，但 2.66% 的净利率水平和行业水平相比依然偏低。2013 年营业收入比 2012 年增加了 7.85%，而同期销售费用却增加了 10.32%，管理费用则仅增加 0.95%。公司在 2013 年明显加大了营销力度，造成销售费用增幅较大。营业收入的增长和管理费用的有效控制是

公司扭亏为盈并提高净利率的主要原因。2014 年 1-5 月销售净利率相比 2013 年进一步增长，达到 6.21%，原因在于企业销售具有季节性，一般上半年是销售旺季，同时随着企业管理水平的提高，费用控制能力进一步增强。

### 3、净资产收益率及每股收益分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月净资产收益率分别为-7.40%、8.33%和 12.95%，每股收益分别为-0.07 元、0.08 元和 0.15 元，报告期内公司净资产收益率和每股收益变动趋势是一致的，其主要原因与前述销售净利率的波动原因类似。

### 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-5.27%、8.36%和 12.95%，对比净资产收益率指标分析，2012 年公司非经常性损益对公司盈利影响相对较大；2013 年则影响相对较小。主要原因为公司在 2012 年度因在取得生产许可证前即开始生产被当地技术监督局行政处罚 408,000.00 元。

综合上述盈利能力分析，报告期内，主要因原材料价格等外部因素的影响，公司毛利率、销售净利率、净资产收益率等出现了一定波动；预期随着公司后续内部管理的加强，公司未来整体盈利能力会逐步加强。

## （二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 5 月 31 日资产负债率分别为 68.15%、58.16%和 58.11%，流动比率分别为 0.80、0.78 和 0.92，速动比率分别为 0.62、0.59 和 0.68。仅凭上述长期偿债能力指标和短期偿债能力指标分析，公司整体偿债能力一般，但考虑到公司的负债主要是对公司股东及关联方的其他应付款（截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日对公司股东及关联方其他应付款余额分别为 17,520,480.43 元、21,274,630.33 元和 22,982,999.90 元，占负债总额的比例分别为 51.37%、71.19%和 56.62%），公司偿债风险可控，基本没有长期债务的压力。流动比率和速动比率 2014 年 5 月 31 日相比 2013 年 12 月 31 日略有上升，显示企业的短期偿债能力有所增强。

综合上述偿债能力指标分析，报告期内，公司整体负债水平保持稳定，财务风险较小。



### （三）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月应收账款周转率分别为 2.95、3.69 和 2.65（2014 年 1-5 月应收账款周转率的计算采用的是 2014 年 1-5 月的主营收入数据），应收账款周转情况 2013 年相比 2012 年有所改善，原因在于公司 2013 年进入正常生产期，营运能力改善，回收应收账款能力加强。2014 年 1-5 月应收账款周转率下降的原因在于企业的销售在 2014 年上半年明显增强，但款项结算在销售旺季有所滞后。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 5 月 31 日，账龄在一年以内的应收账款占全部应收账款的比例分别为 100.00%、98.06%和 97.00%，应收账款整体质量较好、坏账风险较小。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月存货周转率分别为 7.03、8.13 和 5.91，（2014 年 1-5 月存货周转率的计算采用的是 2014 年 1-5 月的营业成本数据）。存货周转率在 2013 年度有所上升，但在 2014 年 1-5 月又有所降低，主要原因在于 2014 年主要原材料采购成本有所下降，同时企业在 2014 年上半年基于对销售预期的乐观估计，增加了对主要产品的备货，这导致企业的存货余额有所上升。

综合上述营运能力指标分析，报告期内，公司的营运能力出现了一定程度的波动。

### （四）现金流量分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 8,902,146.09 元、12,943,813.02 元和-1,857,650.53 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.45 元、0.65 元和-0.09 元。如前所述，企业的销售逐年增加，对存货的管控能力逐年增强。公司在 2012 年开始投产，并在投产当年实现了稳定的经营活动现金流。2013 年，公司的销售回款能力有所增强，经营活动的净现金流量进一步增加。2014 年 1-5 月，公司经营活动的净现金流量为负主要原因在于：

1、支付的其他与经营活动有关的现金大幅增加至 20,142,769.31 元（其中还给广州达一 15,954,149.90 元）；

2、2014 年 1-5 月，公司的销售规模大幅增加，而部分大客户的货款约定在下半年进行结算，造成公司未及时收到销售回款。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，投资活动产生的现金流量净额分别为-8,895,890.97 元、-10,956,220.15 元和-198,200.00 元。公司于 2012 年开始建造了

厂房及办公楼，并购建了大量的机器设备等固定资产，这些投资项目在 2013 年集中进入结算期，导致了公司在 2012 年、2013 年大额的投资活动现金流流出。2014 年，企业进入了成熟稳定的发展阶段，没有大额投资活动。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### （一）收入具体确认方法

公司的主要业务收入为销售桉树专用肥等林业专用肥，具体收入确认原则如下：

公司一般遵循风险报酬实际转移原则来确认收入，对于本单位负责运输的销售方式，一般按照客户的收货记录来确认收入；对于客户负责运输的销售方式，一般按照本单位装运记录和出库记录来确认收入。

##### （二）按业务或地区列示的主营业务收入及主营业务成本的主要构成

###### 1、按业务列示主营业务收入及主营业务成本的主要构成

货币单位：元

序号	项 目	2014 年 1-5 月			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
1	桉树专用追肥	25,172,353.25	20,614,339.48	18.11	53.05
2	桉树专用追肥（高浓度）	14,965,427.08	13,162,906.50	12.04	31.54
3	桉树专用基肥	6,552,017.50	5,482,847.15	16.32	13.81
4	桉树专用通肥	540,710.00	433,428.41	19.84	1.14
5	油茶专用肥	220,448.00	185,063.42	16.05	0.46
合计		47,450,955.83	39,878,584.96	15.96	100.00

（续上表）

序号	项 目	2013 年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
1	桉树专用追肥	46,730,964.26	39,990,340.12	14.42	75.01
2	桉树专用基肥	7,192,394.65	6,553,657.31	8.88	11.54
3	桉树专用追肥（高浓度）	7,182,630.30	6,357,703.73	11.49	11.53
4	桉树专用通肥	988,873.50	873,875.84	11.63	1.59
5	油茶专用肥	110,936.50	96,703.00	12.83	0.18

6	油桐专用肥	94,000.00	81,500.00	13.30	0.15
合计		62,299,799.21	53,953,780.00	13.40	100.00

(续上表)

序号	项 目	2012 年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
1	桉树专用追肥	39,414,444.15	36,196,448.83	8.16	68.23
2	桉树专用追肥（高浓度）	11,455,795.15	10,575,907.92	7.68	19.83
3	桉树专用基肥	5,133,047.32	4,754,002.58	7.38	8.89
4	桉树专用通肥	1,248,007.00	1,159,900.79	7.06	2.16
5	油茶专用肥	515,764.00	480,448.20	6.85	0.89
合计		57,767,057.62	53,166,708.32	7.96	100.00

公司主营业务是林业专用肥的研发、生产与销售。公司2012年、2013年和2014年1-5月主营业务收入占营业收入的比例分别为100.00%、100.00%、99.06%，主营业务突出。桉树专用肥（桉树专用追肥、桉树专用追肥（高浓度）、桉树专用基肥、桉树专用通肥）是公司主营业务收入主要来源，2012年、2013年和2014年1-5月占同期主营业务收入比例分别是99.11%、99.67%和99.54%。

2012 年度由于企业刚投产，未形成规模效应，采购成本高，另外原材料价格高企，这些因素拉低了各产品毛利率。随着企业在 2013 年步入正轨，成本管控能力提升，另外原材料价格继续降低，各产品的毛利率均有不同程度提高。而进入 2014 年，各大原材料价格或保持平稳或继续回落，同时由于统计期（1-5 月）正是公司销售旺季，各产品毛利率继续提高。

## 2、按地区列示主营营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

地区	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	主营业收入	主营业成本	主营业收入	主营业成本	主营业收入	主营业成本
广东省	38,347,487.41	32,232,314.15	61,851,780.21	53,565,780.06	48,188,565.62	44,351,011.08
广东省外	9,103,468.42	7,646,270.81	448,019.00	387,999.94	9,578,492.00	8,815,697.24
合计	47,450,955.83	39,878,584.96	62,299,799.21	53,953,780.00	57,767,057.62	53,166,708.32

## （三）主营业务收入的变动趋势及原因

2014 年 1-5 月

项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	47,450,955.83	-	100.00
其中：桉树专用追肥	25,172,353.25	-	53.05
桉树专用追肥（高浓度）	14,965,427.08	-	31.54
桉树专用基肥	6,552,017.50	-	13.81
桉树专用通肥	540,710.00	-	1.14
油茶专用肥	220,448.00	-	0.46

## 2013 年度

项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	62,299,799.21	7.85	100.00
其中：桉树专用追肥	46,730,964.26	18.56	75.01
桉树专用基肥	7,192,394.65	40.12	11.54
桉树专用追肥（高浓度）	7,182,630.30	-37.30	11.53
桉树专用通肥	988,873.50	-20.76	1.59
油茶专用肥	110,936.50	-78.49	0.18
油桐专用肥	94,000.00	-	0.15

## 2012 年度

项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	57,767,057.62	-	100.00
其中：桉树专用追肥	39,414,444.15	-	68.23
桉树专用追肥（高浓度）	11,455,795.15	-	19.83
桉树专用基肥	5,133,047.32	-	8.89
桉树专用通肥	1,248,007.00	-	2.16
油茶专用肥	515,764.00	-	0.89

2013 年公司主营业务收入比 2012 年同比增长 7.85%。根据上表收入结构明细分析，报告期内，公司收入主要来源于桉树专用追肥、桉树专用基肥和桉树专用追肥（高浓度）的销售，2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月三者合计销售占主营业务收入比例分别是 96.95%、98.08% 和 98.40%。

#### （四）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

营业收入	47,903,319.83	62,299,799.21	57,767,057.62
销售费用	1,762,961.31	2,670,943.89	2,421,064.60
管理费用	1,886,628.02	3,211,311.31	3,180,934.82
财务费用	1,430.57	1,229.09	1,998.57
销售费用占营业收入比例	3.68%	4.29%	4.19%
管理费用占营业收入比例	3.94%	5.15%	5.51%
财务费用占营业收入比例	0.00%	0.00%	0.00%
期间费用合计营业收入比例	7.62%	9.44%	9.70%

### 1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2012年、2013年和2014年1-5月销售费用占营业收入的比重分别为4.19%、4.29%和3.68%，呈现一定波动性。

销售费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
运输费	1,399,122.14	1,894,013.48	1,853,376.60
差旅费	37,178.00	111,189.75	145,253.95
办公费	1,384.10	8,566.79	12,631.51
油费	75,208.00	103,293.00	75,566.00
路桥费	13,110.00	31,301.00	27,472.00
修理费	17,486.00	45,601.30	57,371.00
装卸费	128,760.87	208,776.22	200,000.00
保管费	-	819.00	92.00
广告费	-	125,370.12	1,607.00
交际应酬费	8,831.00	44,484.00	3,185.50
保险费	-	3,945.35	5,962.14
折旧费	12,185.25	26,807.55	-
工资	67,425.95	58,171.55	-
其它	2,270.00	8,604.78	38,546.90
合计	1,762,961.31	2,670,943.89	2,421,064.60

报告期内，销售费用主要是运输费、装卸费、差旅费等。2012年销售费用中无工资费用支出原因在于公司在成立当年未设立专门的销售部门及销售人员。

### 2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2012年、2013年及2014年1-5月管理费用占营业收入的比重分别为5.51%、

5.15%和3.94%，呈现一定波动性。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
工资	634,117.74	1,033,681.93	955,941.19
福利费	37,316.11	313,048.17	135,251.50
折旧费	134,028.29	332,206.50	85,387.91
差旅费	4,635.06	28,126.60	34,585.56
办公费	13,444.88	41,202.45	370,114.68
保险费	6,324.46	7,405.00	11,924.45
税金	115,927.19	252,537.39	178,822.88
业务招待费	43,747.00	165,827.80	172,080.99
失业保险	3,217.28	1,725.66	918.66
养老保险	43,921.44	180,188.11	117,982.67
工伤保险	2,653.52	3,450.96	1,836.66
医疗保险	32,538.29	34,701.68	20,391.66
生育保险	1,378.95	-	-
住房公积金	25,133.50	56,168.50	40,560.50
职工教育经费	-	4,000.00	-
研发费	183,660.00	224,200.00	180,000.00
无形资产摊销	94,999.05	227,997.72	227,997.72
会议费	800.00	112,155.00	-
路桥费	4,420.60	17,911.40	16,520.88
油费	15,424.03	63,237.45	47,201.04
修理费	6,600.00	49,759.00	6,768.40
保管费	438.00	3,616.00	2,836.50
检测费	14,907.00	15,886.00	31,111.00
开办费	-	-	75,035.67
化肥工业协会年费	3,000.00	-	-
中介机构费	330,000.00	-	4,000
环评费	-	-	189,512.00
其他	133,995.63	42,277.99	274,152.30
<b>合计</b>	<b>1,886,628.02</b>	<b>3,211,311.31</b>	<b>3,180,934.82</b>

报告期内，管理费用主要是职工薪酬、社会保险费和折旧与摊销等。

公司2012年、2013年及2014年1-5月研发费用分别为180,000.00元、224,200.00元及183,660.00元，占营业收入比重分别为0.31%、0.36%及0.38%。

### 3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2012年、2013年及2014年1-5月财务费用占营业收入的比重分别为0.00%、0.00%和0.00%。

财务费用明细表如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	2,431.65	5,382.29	2,454.58
汇兑损失	-	-	-
银行手续费	3,862.22	6,611.38	4,453.15
合计	<b>1,430.57</b>	<b>1,229.09</b>	<b>1,998.57</b>

## （五）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、达一农林适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	内销销售收入、加工及修理修配劳务收入金额	17
营业税	应税劳务收入、转让无形资产及销售不动产收入	5
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3
地方教育附加	应纳增值税及营业税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

### 2、达一农林享受税收优惠政策的有关情况

根据财政部、国家税务总局《关于农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税[2001]113号），经广东省博罗县国家税务局审批，公司自2012年起至2014年免征增值税。

## 五、公司的主要资产情况

### （一）应收账款

#### 1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2014年5月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	22,044,582.51	100.00	69,429.00	0.31
合计	<b>22,044,582.51</b>	<b>100.00</b>	<b>69,429.00</b>	<b>0.31</b>

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	14,239,723.93	100.00	27,692.60	0.19
合计	<b>14,239,723.93</b>	<b>100.00</b>	<b>27,692.60</b>	<b>0.19</b>

(续上表)

类别	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例
按组合计提坏账准备的应收账款-				
账龄组合	19,571,698.45	100.00	-	-
合计	<b>19,571,698.45</b>	<b>100.00</b>	-	-

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

货币单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	21,382,437.51	-	13,962,797.93	-	19,571,698.45	-
1-2年	630,000.00	63,000.00	276,926.00	27,692.60	-	-
2-3年	32,145.00	6,429.00	-	-	-	-
合计	<b>22,044,582.51</b>	<b>69,429.00</b>	<b>14,239,723.93</b>	<b>27,692.60</b>	<b>19,571,698.45</b>	-

公司主要客户是大型林木种植企业，信用状况较好，和公司一直保持稳定的合作关系，出现坏账的可能性较小。根据历史情况，公司1年以内应收账款发生坏账的比例非常小，公司对1年以内应收账款不提坏账准备符合公司实际情况，公司应



收账款坏账计提比例的确定依据合理、坏账计提充分。

报告期内，绝大部分应收账款的账龄在 1 年期以内，应收账款资产整体可收回性较高，出现坏账损失的风险较小。

### 3、各期末公司应收账款前五名单位情况

#### (1) 截至 2014 年 5 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与达一农林关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
广西金钦州丰产林有限公司	非关联方	4,856,118.03	1 年以内	22.03
广西金桂林业有限公司	非关联方	3,974,884.80	1 年以内	18.03
河源紫金东美基地林有限公司	非关联方	1,786,000.00	1 年以内、1-2 年	8.10
广东美景林业发展有限公司	非关联方	1,314,000.00	1 年以内、1-2 年	5.96
嘉汉林业（河源）有限公司	非关联方	1,044,168.00	1 年以内	4.74
合计	-	12,975,170.83	-	58.86

报告期末应收账款大幅增加至 22,044,582.51 元，与公司业务规模相匹配。应收账款大幅增加的原因主要为公司对信誉良好的大客户延长了结算周期。为了扩大市场份额，公司适当延长了大客户的结算周期，如广西金钦州丰产林有限公司、广西金桂林业有限公司，导致了应收账款的增加。

2014 年，公司对广西金钦州丰产林有限公司和广西金桂林业有限公司供货从 3 月开始，按照合同约定货款账期将于 8 月份开始陆续到期。公司对嘉汉林业（河源）有限公司供货从 4 月份开始，结算周期为 1-2 个月，目前回款正常。公司对河源紫金东美基地林有限公司和广东美景林业发展有限公司的货款为 2013 年度与 2014 年发生，由于两家公司 2013 年林木砍伐指标不足，木材无法变现而造成资金周转困难，预计 2014 年内可以收回货款。

#### (2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与达一农林关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
肇庆鼎丰林业有限公司	非关联方	3,672,708.19	1 年以内	25.79
河源紫金东美基地林有限公司	非关联方	1,786,000.00	1 年以内	12.54
广东美景林业发展有限公司	非关联方	1,314,000.00	1 年以内	9.23
金清远生产林纸材基地有限公司	非关联方	873,533.28	1 年以内	6.13
广州市中禾农资有限公司	非关联方	372,000.00	1 年以内	2.61

单位名称	与达一农林关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
合计	-	8,018,241.47	-	56.30

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 应收账款前五名单位情况

货币单位: 元

单位名称	与达一农林关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广西金桂林业有限公司	非关联方	5,135,558.00	1 年以内	26.24
肇庆鼎丰林业有限公司	非关联方	1,798,437.75	1 年以内	9.19
广西金钦州丰产林有限公司	非关联方	1,660,274.40	1 年以内	8.48
惠州南油林业经济发展有限公司	非关联方	1,648,340.80	1 年以内	8.42
金韶关第一丰产林(纸材)基地有限公司	非关联方	1,154,603.25	1 年以内	5.90
合计	-	11,397,214.20	-	58.23

4、截至 2014 年 5 月 31 日, 期末应收账款中无持有达一农林 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

## (二) 预付账款

预付账款账龄分析:

货币单位: 元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例(%)
1 年以内	-	-	-	-	3,867,094.81	100.00
合计	-	-	-	-	3,867,094.81	100.00

预付款项 2012 年末余额较大, 主要是预付而尚未结算的工程款。

## (三) 其他应收款

### 1、其他应收款分类

货币单位: 元

类别	2014 年 5 月 31 日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	109,206.88	100.00	-	-
合计	109,206.88	100.00	-	-

(续上表)

类别	2013 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	47,463.39	100.00	-	-
合计	<b>47,463.39</b>	<b>100.00</b>	-	-

(续上表)

类别	2012 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	502,473.96	100.00	-	-
合计	<b>502,473.96</b>	<b>100.00</b>	-	-

## 2、其他应收款账龄分析

货币单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	余额	比例 (%)	坏账准备	余额	比例 (%)	坏账准备	余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	109,206.88	100.00	-	47,463.39	100.00	-	502,473.96	100.00	-
合计	<b>109,206.88</b>	<b>100.00</b>	-	<b>47,463.39</b>	<b>100.00</b>	-	<b>502,473.96</b>	<b>100.00</b>	-

## 3、各期末公司其他应收款前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日，其他应收款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	与达一农林关系	金额 (元)	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例 (%)
李新波	非关联方	42,807.00	1 年以内	备用金	39.20
钟源添	非关联方	16,010.00	1 年以内	备用金	14.66
罗国洪	非关联方	9,111.66	1 年以内	备用金	8.34
姚锦辉	非关联方	6,756.00	1 年以内	备用金	6.19
陈长友	非关联方	6,690.00	1 年以内	备用金	6.13
合计		<b>81,374.66</b>			<b>74.52</b>

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应收款前五名均为公司员工向公司预支的备

用金。公司备用金金额符合公司业务实际情况。根据公司《备用金管理办法》，借领人在完成相关工作事项后七日内，按公司规定报销流程，填报报销单并对备用金予以冲销。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	与达一农林关系	金额（元）	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例（%）
钟源添	非关联方	16,010.00	1 年以内	备用金	33.73
罗国洪	非关联方	9,766.76	1 年以内	备用金	20.58
林丙恒	非关联方	8,455.00	1 年以内	备用金	17.81
陈长友	非关联方	6,690.00	1 年以内	备用金	14.10
武相龙	非关联方	5,191.50	1 年以内	备用金	10.94
合计	-	46,113.26	-	-	97.16

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	与达一农林关系	金额（元）	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例（%）
李仁福	非关联方	250,000.00	1 年以内	备用金	49.75
沈金长	非关联方	75,000.00	1 年以内	备用金	14.93
张澍田	非关联方	65,206.68	1 年以内	备用金	12.98
李新波	非关联方	43,000.00	1 年以内	备用金	8.56
武相龙	非关联方	40,230.00	1 年以内	备用金	8.01
合计	-	473,436.68	-	-	94.23

## (四) 存货

1、报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2014-5-31			2013-12-31			2012-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,922,178.75	-	2,922,178.75	2,741,516.20	-	2,741,516.20	2,753,906.98	-	2,753,906.98
产成品	4,973,131.21	-	4,973,131.21	2,976,627.10	-	2,976,627.10	4,798,043.01	-	4,798,043.01

周转材料	-	-	-	-	-	-	9,900.00	-	9,900.00
合计	7,895,309.96	-	7,895,309.96	5,718,143.30	-	5,718,143.30	7,561,849.99	-	7,561,849.99

报告期内公司存货库龄都在 1 年以内，没有减值迹象。公司基本上以销定产，期末存货水平与当期持有订单情况有关。

## （五）固定资产

### 1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

货币单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-5-31
一、账面原值合计：	18,892,605.12	198,200.00	-	19,090,805.12
房屋及建筑物	7,575,984.00	-	-	7,575,984.00
机器设备	10,799,367.52	190,600.00	-	10,989,967.52
运输设备	123,135.00	-	-	123,135.00
电子设备	289,495.00	7,600.00	-	297,095.00
其他设备	104,623.60	-	-	104,623.60
		本期计提		
二、累计折旧合计：	2,038,844.82	665,231.76	-	2,704,076.58
房屋及建筑物	624,426.70	163,820.05	-	788,246.75
机器设备	1,248,567.88	440,768.16	-	1,689,336.04
运输设备	26,807.55	12,185.25	-	38,992.80
电子设备	97,998.69	38,197.30	-	136,195.99
其他设备	41,044.00	10,261.00	-	51,305.00
三、固定资产账面净值合计	16,853,760.30	-	-	16,386,728.54
房屋及建筑物	6,951,557.30	-	-	6,787,737.25
机器设备	9,550,799.64	-	-	9,300,631.48
运输设备	96,327.45	-	-	84,142.20
电子设备	191,496.31	-	-	160,899.01
其他设备	63,579.60	-	-	53,318.60
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	16,853,760.30	-	-	16,386,728.54
房屋及建筑物	6,951,557.30	-	-	6,787,737.25

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-5-31
机器设备	9,550,799.64	-	-	9,300,631.48
运输设备	96,327.45	-	-	84,142.20
电子设备	191,496.31	-	-	160,899.01
其他设备	63,579.60	-	-	53,318.60

(续上表)

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>14,416,232.32</b>	<b>4,476,372.80</b>	-	<b>18,892,605.12</b>
房屋及建筑物	7,575,984.00	-	-	7,575,984.00
机器设备	6,530,129.72	4,269,237.80	-	10,799,367.52
运输设备	-	123,135.00	-	123,135.00
电子设备	205,495.00	84,000.00	-	289,495.00
其他设备	104,623.60	-	-	104,623.60
		<b>本期计提</b>		
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>690,333.67</b>	<b>1,348,511.15</b>	-	<b>2,038,844.82</b>
房屋及建筑物	231,258.58	393,168.12	-	624,426.70
机器设备	420,815.63	827,752.25	-	1,248,567.88
运输设备	-	26,807.55	-	26,807.55
电子设备	21,841.86	76,156.83	-	97,998.69
其他设备	16,417.60	24,626.40	-	41,044.00
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>13,725,898.65</b>			<b>16,853,760.30</b>
房屋及建筑物	7,344,725.42			6,951,557.30
机器设备	6,109,314.09			9,550,799.64
运输设备	-			96,327.45
电子设备	183,653.14			191,496.31
其他设备	88,206.00			63,579.60
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>13,725,898.65</b>	-	-	<b>16,853,760.30</b>
房屋及建筑物	7,344,725.42	-	-	6,951,557.30
机器设备	6,109,314.09	-	-	9,550,799.64
运输设备	-	-	-	96,327.45
电子设备	183,653.14	-	-	191,496.31
其他设备	88,206.00	-	-	63,579.60

(续上表)

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、账面原值合计:	-	<b>14,416,232.32</b>	-	<b>14,416,232.32</b>
房屋及建筑物	-	7,575,984.00	-	7,575,984.00
机器设备	-	6,530,129.72	-	6,530,129.72
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	205,495.00	-	205,495.00
其他设备	-	104,623.60	-	104,623.60
		本期计提		
二、累计折旧合计:	-	<b>690,333.67</b>	-	<b>690,333.67</b>
房屋及建筑物	-	231,258.58	-	231,258.58
机器设备	-	420,815.63	-	420,815.63
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	21,841.86	-	21,841.86
其他设备	-	16,417.60	-	16,417.60
三、固定资产账面净值合计	-	-	-	<b>13,725,898.65</b>
房屋及建筑物	-	-	-	7,344,725.42
机器设备	-	-	-	6,109,314.09
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	183,653.14
其他设备	-	-	-	88,206.00
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	-	-	-	<b>13,725,898.65</b>
房屋及建筑物	-	-	-	7,344,725.42
机器设备	-	-	-	6,109,314.09
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	183,653.14
其他设备	-	-	-	88,206.00

2013 年末固定资产原值较 2012 年末固定资产原值增加 4,476,372.80 元，增幅 31.05%，主要原因系公司第二套复混肥生产线及相关配套设备达到预定可使用状态结转固定资产。

## 2、受到限制的固定资产情况

无。

3、期末已提足折旧仍继续使用的固定资产  
无。

4、未办妥产权证书的固定资产

截至 2014 年 5 月 31 日，公司房屋建筑物未办理房产证，账面原值为 6,874,744.00 元，账面价值 6,194,431.00 元，公司正在向相关部门沟通办理产权证书。未办妥产权证书的固定资产情况如下：

货币单位：元

项目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间	账面价值
房屋	土地使用权证书尚未拿到	2014 年底	6,194,431.00
合计	-	-	<b>6,194,431.00</b>

## （六）在建工程

货币单位：元

项目	2014-5-31			2013-12-31			2012-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
复混肥生产线	-	-	-	-	-	-	1,667,530.12	-	1,667,530.12
除尘设备	-	-	-	-	-	-	438,000.00	-	438,000.00
水洗设备	-	-	-	-	-	-	98,000.00	-	98,000.00
合计	-	-	-	-	-	-	<b>2,203,530.12</b>	-	<b>2,203,530.12</b>

## （七）无形资产

货币单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-5-31
一、账面原值				
土地使用权	11,399,886.00	-	-	11,399,886.00
二、累计摊销				
土地使用权	702,992.97	94,999.05	-	797,992.02
三、无形资产账面净值				
土地使用权	10,696,893.03	-	-	10,601,893.98
四、减值准备				
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值				
土地使用权	10,696,893.03	-	-	10,601,893.98

（续上表）



项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、账面原值				
土地使用权	11,399,886.00	-	-	11,399,886.00
二、累计摊销				
土地使用权	474,995.25	227,997.72	-	702,992.97
三、无形资产账面净值				
土地使用权	10,924,890.75	-	-	10,696,893.03
四、减值准备				
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值				
土地使用权	10,924,890.75	-	-	10,696,893.03

(续上表)

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、账面原值				
土地使用权	11,399,886.00	-	-	11,399,886.00
二、累计摊销				
土地使用权	246,997.53	227,997.72	-	474,995.25
三、无形资产账面净值				
土地使用权	11,152,888.47	-	-	10,924,890.75
四、减值准备				
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值				
土地使用权	11,152,888.47	-	-	10,924,890.75

公司无形资产摊销年限为 50 年。

## (八) 资产减值准备

货币单位：元

项目	2013-12-31	本年增加额	本年减少额		2014-5-31
			转回	转销	
坏账准备	27,692.60	41,736.40	-	-	69,429.00
合计	27,692.60	41,736.40	-	-	69,429.00

(续上表)

项目	2012-12-31	本年增加额	本年减少额		2013-12-31
			转回	转销	
坏账准备	-	27,692.60	-	-	27,692.60
合计	-	27,692.60	-	-	27,692.60

## 六、公司重大债务情况

### （一）应付账款

#### 1、应付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	9,032,165.62	3,514,671.15	4,127,391.64
1-2 年	238,794.00	-	-
合计	<b>9,270,959.62</b>	<b>3,514,671.15</b>	<b>4,127,391.64</b>

截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款余额大幅增加，原因主要为 2014 年 1-5 月为行业销售旺季，公司采购量大幅增长，但由于销售货款回收不及时，造成公司流动资金紧张，而公司成立以来信誉良好，供应商相应延长了公司货款支付周期。

2、截至 2014 年 5 月 31 日应付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

#### 3、各期末公司应付账款前五名单位情况

##### （1）截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
广东天禾农资增城配送有限公司	5,210,654.50	1 年以内	采购款	56.20
广州市申宇塑料制品有限公司	865,509.88	1 年以内	采购款	9.34
广东康地农化有限公司	597,154.00	1 年以内	采购款	6.44
东莞市麻涌富文农资经营部	456,608.25	1 年以内	采购款	4.93
广州银锋贸易有限公司	392,500.00	1 年以内	采购款	4.23
合计	<b>7,522,426.63</b>	-	-	<b>81.14</b>

天禾农资位于公司附近，供货及时方便，是公司第一大原材料供应商。通过两年多的合作，双方建立了紧密合作关系。天禾农资为维护与公司的长期合作关系，延长了公司货款支付周期，造成公司对其应付账款余额较大。2014 年 8 月后，随着公司的应收账款逐步回笼，也将及时支付应付账款。

##### （2）截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
广州市盐珠农业生产资料有限公司	781,657.50	1 年以内	采购款	22.24
广东天禾农资股份有限公司	718,320.50	1 年以内	采购款	20.44
广东康地农化有限公司	439,870.50	1 年以内	采购款	12.52
广州市申宇塑料制品有限公司	393,798.66	1 年以内	采购款	11.20
博罗县石湾建筑工程总公司第十一施工队	238,794.00	1 年以内	采购款	6.79
合计	2,572,441.16	-	-	73.19

## (3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
广州市盐珠农业生产资料有限公司	1,550,650.00	1 年以内	采购款	37.57
广东天禾农资股份有限公司	1,356,843.50	1 年以内	采购款	32.87
广州增城民合农资专业合作社利民购销部	406,985.00	1 年以内	采购款	9.86
广州市黄埔区南岗煤场	212,103.74	1 年以内	采购款	5.14
广州市番隆农资有限公司	201,180.00	1 年以内	采购款	4.87
合计	3,727,762.24	-	-	90.31

## (二) 预收账款

## 1、预收账款账龄分析

货币单位：元

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	1,225,194.19	1,673,342.32	6,780,325.98
合计	1,225,194.19	1,673,342.32	6,780,325.98

公司预收账款账龄均为 1 年以内。

## 2、公司各期预收账款前五名情况

## (1) 截至 2014 年 5 月 31 日，预收账款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	性质
李根强	195,770.00	1 年内	销售货款

单位名称	金额	账龄	性质
廖永祥	184,560.00	1 年内	销售货款
上海和丰中林林业股份有限公司	125,600.00	1 年内	销售货款
河源龙川凯日科技实业有限公司	86,500.00	1 年内	销售货款
罗杏初	72,270.00	1 年内	销售货款
合计	664,700.00	-	-

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预收账款前五名单位情况:

货币单位: 元

单位名称	金额	账龄	性质
广州保税区中宏生产资料公司	242,400.00	1 年内	销售货款
黄翠琳	173,980.00	1 年内	销售货款
中山市古镇华升木厂	150,750.00	1 年内	销售货款
广州市萝岗区达亿装饰工程部	113,150.00	1 年内	销售货款
李根强	85,570.00	1 年内	销售货款
合计	765,850.00	-	-

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 预收账款前五名单位情况:

货币单位: 元

单位名称	金额	账龄	性质
廖小杰	2,300,190.68	1 年内	销售货款
石峰	377,792.50	1 年内	销售货款
刘陆明	265,500.00	1 年内	销售货款
汕尾海丰文兴木材有限公司	230,070.00	1 年内	销售货款
余继国	213,600.00	1 年内	销售货款
合计	3,387,153.18	-	-

3、期末无欠持有达一农林 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （三）其他应付款

1、其他应付款账龄分析:

货币单位: 元

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	19,087,118.02	6,268,891.32	29,330,952.15
1-2 年	579,815.28	17,922,806.30	40,8000.00
2-3 年	2,534,371.40	-	-

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
合计	22,201,304.70	24,191,697.62	29,738,952.15

2、2014年5月31日持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东其他应付款：广州经济技术开发区达一农业有限公司 4,912,480.43 元；黄力槽 7,600,000.00 元。

### 3、公司其他应付款前五名情况

（1）截至2014年5月31日，公司其他应付款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	性质
黄力槽	7,600,000.00	1 年内	股东借款
广州经济技术开发区达一农业有限公司	4,912,480.43	1 年内、1-2 年	股东借款
广州经济技术开发区东方花园工贸有限公司	4,600,000.00	1 年内	关联股东借款
博罗县石湾镇产业发展有限公司	2,126,371.40	2-3 年	土地款
广州市白云区江高晋生物物流服务部	1,669,915.12	1 年内、1-2 年	运输费
合计	20,908,766.95	-	-

（2）截至2013年12月31日，其他应付款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	性质
广州经济技术开发区达一农业有限公司	20,866,630.33	1 年以内、1-2 年	股东借款
博罗县石湾镇产业发展有限公司	2,126,371.40	1-2 年	土地款
广州市白云区江高晋生物物流服务部	617,230.25	1 年以内	运输费
黄民	408,000.00	1-2 年	股东借款
安徽金三角重工机械有限公司	52,550.00	1 年以内	质量保证金
合计	23,257,331.98	-	-

（3）截至2012年12月31日，其他应付款前五名单位情况：

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	性质
广州经济技术开发区达一农业有限公司	18,072,999.90	1 年以内	股东借款
黄力槽	4,592,000.00	1 年以内	股东借款
博罗县石湾建筑工程公司	3,827,750.85	1 年以内	工程款
博罗县石湾镇产业发展有限公司	2,126,371.40	1 年以内	土地款
黄民	408,000.00	1 年以内	股东借款
合计	29,027,122.15	-	-

## (四) 应付职工薪酬

货币单位：元

项目	2013-12-31	本年增加额	本年减少额	2014-5-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	118,856.63	1,803,156.93	1,580,124.05	341,889.51
二、职工福利费	-	47,000.11	47,000.11	-
三、社会保险费	-	83,709.48	83,709.48	-
四、住房公积金	-	25,133.50	25,133.50	-
五、职工教育经费	-	-	-	-
六、其他	-	-	-	-
合计	118,856.63	1,959,000.02	1,735,967.14	341,889.51

(续上表)

项目	2012-12-31	本年增加额	本年减少额	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	102,619.95	2,936,900.94	2,920,664.26	118,856.63
二、职工福利费	-	325,952.17	325,952.17	-
三、社会保险费	-	220,066.41	220,066.41	-
四、住房公积金	-	56,168.50	56,168.50	-
五、职工教育经费	-	4,000.00	4,000.00	-
六、其他	-	-	-	-
合计	102,619.95	3,543,088.02	3,526,851.34	118,856.63

(续上表)

项目	2011-12-31	本年增加额	本年减少额	2012-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	2,585,447.73	2,482,827.78	102,619.95
二、职工福利费	-	79,991.50	79,991.50	-
三、社会保险费	-	122,574.65	122,574.65	-
四、住房公积金	-	40,560.50	40,560.50	-
五、职工教育经费	-	-	-	-
六、其他	-	-	-	-
合计	-	2,828,574.38	2,725,954.43	102,619.95

## (五) 应交税费

货币单位：元

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
企业所得税	971,214.40	384,265.88	-
个人所得税	16,484.43	699.46	242.76
房产税	39,094.08	-	-

项目	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
土地使用税	41,666.25	-	-
合计	1,068,459.16	384,965.34	242.76

## 七、股东权益情况

货币单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	3,654,962.50	1,502,291.72	704,813.71
盈余公积	-	-	-
未分配利润	936,293.41	-1,387.93	-1,656,186.04
所有者权益合计	24,591,255.91	21,500,903.79	19,048,627.67

1、股本权益变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2、2012年、2013年资本公积增加系控股股东广州达一承担本公司管理层工资形成。2014年1月至5月资本公积增加一部分源于股改过程中净资产超出股本的部分（2,038,428.32元），其余系控股股东广州达一承担本公司管理层工资并视为股东投入形成。

3、公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

## （二）公司主要关联方

### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与公司关系
黄力槽	黄力槽直接持有公司 25%的股份，持有东方花园 80%股权，持有广州达一 20%股权，东方花园持有广州达一 75%股权，广州达一持有公司 50%股份	实际控制人、董事长
广州经济技术开发区东方花园工贸有限公司	东方花园持有广州达一 75%股权，广州达一持有公司 50%股份	控股股东广州达一的控股股东
广州经济技术开发区达一农业有限公司	广州达一持有公司 50%的股份	控股股东

### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
黄民	公司股东、董事、总经理
郭蔡雄	公司股东、董事、副总经理、董事会秘书
杜少群	公司董事、副总经理
吴荣	公司董事、副总经理
谢洵	公司监事
林丙恒	公司监事
张澍田	公司监事
王振东	公司副总经理
广州市劲雪冷气工程有限公司	东方花园持有该公司 52%股权，公司总经理黄民持有该公司 48%股权
广州福泰尔化工有限公司	东方花园持有该公司 33%股权

## （三）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内无经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方资金往来

货币单位：元

关联方名称（姓名）	关联交易内容	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
广州经济技术开发区达一农业有限公司	借入	-	6,386,195.43	11,500,000.00
	归还	15,954,149.90	5,792,565.00	2,350,000.00
广州经济技术开发区东方花园	借入	4,600,000.00	-	-



关联方名称（姓名）	关联交易内容	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
工贸有限公司	归还	-	-	-
黄力槽	借入	7,600,000.00	-	4,592,000.00
	归还	-	4,592,000.00	-
合计	借入	12,200,000.00	6,386,195.43	16,092,000.00
	归还	15,954,149.90	10,384,565.00	2,350,000.00

2014 年 1-5 月，由于公司销售大幅增长且货款回收不及时，流动资金较紧张，而股东黄力槽及关联公司东方花园又存在闲置资金，因此提供资金支持公司发展。待逐步收回应收账款后，公司将会尽快归还给公司股东及关联公司的借款。

## （2）关联方代发工资和垫付款

货币单位：元

关联方名称（姓名）	关联交易内容	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
广州经济技术开发区达一农业有限公司	代发工资费用	114,242.46	797,478.01	704,813.71
广州经济技术开发区达一农业有限公司	垫付原材料采购款	-	2,200,000.00	4,622,999.90
黄民	垫付罚款	-	-	408,000.00
合计	-	114,242.46	2,997,478.01	5,735,813.61

## 3、关联方应收应付款项

货币单位：元

关联方名称（姓名）	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款			
广州经济技术开发区达一农业有限公司	4,912,480.43	20,866,630.33	18,072,999.90
广州经济技术开发区东方花园工贸有限公司	4,600,000.00	-	-
黄力槽	7,600,000.00	-	4,592,000.00
黄民	408,000.00	408,000.00	408,000.00
合计	17,520,480.43	21,274,630.33	23,072,999.90

对广州达一、东方花园、黄力槽的其他应付款主要为公司的借款，对黄民的其他应付款 408,000 元为其代公司支付的款项。

## 4、关联方资金往来的情况说明

报告期内，股东、关联方与公司之间存在资金往来，主要为公司股东为公司提

供资金。公司与关联方之间的借款未签订借款协议并约定利息。截至 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款余额为 21,975,153.51 元，公司计划待逐步收回应收账款后，尽快归还公司股东及关联公司的借款。公司正处于业务和资产规模扩张的高速成长期，股东提供的资金有利于公司缓解流动资金不足并增加企业盈利，符合企业发展需要。公司股东提供资金支持体现了对公司发展的支持，未损害公司的利益，有利于公司的生产经营。公司承诺以后从制度上逐步规范公司的资金管理，并严格执行《关联交易管理制度》。

### 5、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

### 6、关联交易的合规性

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月期间的关联交易主要为从公司股东及关联方拆借资金，且关联交易主要发生在有限公司阶段。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序，逐步减少与关联方的资金往来。

### 7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易主要为从股东及关联方拆借资金，对公司财务状况及经营成果无不利影响。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 5 月 31 日，公司对股东及关联方其他应付款分别为 17,520,480.43 元、21,274,630.33 元及 23,072,999.90 元，各期末平均其他应付款为 20,622,703.55 元，如以 7% 的借款利率支付利息，则每年须支付利息 1,443,589.25 元，进而降低公司的实际盈利水平。

### 8、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监

事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

#### **9、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况**

经过对 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

### **九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **（一）期后事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的期后事项。

#### **（二）承诺事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

#### **（三）或有事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的或有事项。

#### **（四）其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

### **十、资产评估情况**

广东京华资产评估房地产土地估价有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对广东达一农林生态科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的广东达一农林生态科技有限公司的股东权益在评估基准日 2014 年 2 月 28 日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“粤京资评报字（2014）第 162 号”《广东达一农林生态科技有限公司拟改制为股份有限公司项目广东达一农林生态科技有限公司企业净资产价值评估资产评估报告》。评估结论如下：

截至评估基准日 2014 年 2 月 28 日，公司总资产账面价值为 5,117.34 万元，评估价值为 5,499.21 万元，增值额为 381.87 元，增值率为 7.46%；总负债账面价值为 2,913.50 万元，评估价值为 2,913.50 万元，增值额为 0.00 万元，增值率为 0.00%；

净资产账面价值为2,203.84万元,净资产评估价值为2,585.71万元,增值额为381.87万元,增值率为17.33%。

## 十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定,目前公司股利分配政策如下:

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。

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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

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。

公司利润分配原则为:

(1) 公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报,以可持续发展和维护股东权益为宗旨,应保持利润分配政策的连续性和稳定性,并符合法律、法规的相关规定;

(2) 公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式;在有条件的情况下,公司可以进行中期现金利润分配。

## （二）最近两年一期股利分配情况

无。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

# 十二、可能影响公司持续经营的风险因素

## （一）行业竞争加剧的风险

公司所属林业专用肥行业为复合肥下面的细分行业，目前仍处于行业发展初期，规模大的生产厂家相对较少；我国森林资源匮乏，木材供需矛盾将不断加剧，解决这一问题的根本出路在于加快种植速生丰产林。随着人工林种植面积的增加及对其单产要求的提高，林业专用肥的需求将不断增加。一旦林业专用肥市场打开，不排除目前众多复合肥生产厂家将涉足林业肥生产，导致行业竞争加剧。虽然公司管理团队具有十几年的林业专用肥研发、生产经验，公司产品具有较强的品牌及先发优势，但仍面临行业竞争加剧后产品价格下跌、市场份额下降的风险。

## （二）原材料价格波动的风险

公司生产所需的原材料主要为基础化肥（氮肥、磷肥、钾肥），其成本占全部生产成本的 80.00% 以上，占比较高。根据 Wind 资讯数据显示，2008 年 8 月 1 日至 2014 年 6 月 20 日，尿素（高端价，华南地区）、磷酸一铵（55.00%，粉状，高端价，华南地区）、钾肥（高端价，华南地区）最高/低价分别为 2,750.00/1,600.00 元/吨，4,200.00/1,600.00 元/吨，5,600.00/2,400.00 元/吨，价格波动幅度较大。因此，上述原材料价格波动会在一定程度上影响公司的盈利空间。

## （三）管理及内部控制的风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。有限公司整体变更为股份公司后，公司股东重新制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》细则，建立了严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。但由于股份公司成立的时间比较短，公司管理层对相关制度的完全理解和执行尚需时间。因此，短期内公司存在管理与内部控制的风险。

#### （四）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为黄力槽，其持有东方花园 80.00%的股权，持有广州达一 20.00%的股权，持有公司 25.00%的股份，另东方花园持有广州达一 75.00%的股权，广州达一持有公司 50.00%的股份；同时，黄力槽担任股份公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。若黄力槽利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

#### （五）环境保护的风险

公司在生产过程中会产生废水、废气、固废和噪音等。虽然公司一直注重环境保护，保证“三废”排放符合国家和地方环境质量和排放标准，具有完善的环保措施和管理措施。但随着整个社会环境保护意识的增强，国家不断强化环境保护力度，并可能在未来出台更为严格的环保标准，对复合肥料生产企业提出更高的环保要求。环保标准的提高需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，这可能会对公司盈利水平带来一定影响。

#### （六）公司厂房、办公楼等尚未办理《规划许可证》、《施工许可证》等相关手续而受到处罚的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司位于惠州市博罗县石湾镇黄西工业区的生产经营用地尚未取得土地使用权证，该土地上的厂房、办公楼等房屋建筑物亦未取得房屋所有权证，因此公司在该土地上修建厂房、办公楼等房屋建筑物时，无法依据我国《建筑法》等相关法律、法规的规定取得《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等相关手续，亦无法通过竣工验收程序获得《工程竣工验收备案证》。

根据惠州市博罗县石湾镇人民政府 2014 年 4 月 30 日出具的《关于广东达一农林生态科技有限公司土地及房产的情况说明》，由于历史遗留原因，导致公司在购买的土地上修建的厂房、办公楼等房屋建筑物无法办理《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等相关手续，到目前为止，公司未因此受到任何行政处罚。

但依据《建筑法》及《中华人民共和国城乡规划法》的相关规定，公司仍存在生产经营场所所涉地上房屋建筑物尚未办理《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等相关手续而受到处罚的风险。

### （七）享受的税收优惠被取消带来的经营风险

根据财政部、国家税务总局《关于农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税[2001]113号），经广东省博罗县国家税务局审批，公司2012年至2014年免征增值税。公司目前的免征增值税政策截止至2014年12月31日，由于博罗县国家税务局每年12月接收下一年度免征增值税的申请，公司将于2014年12月申请2015年度的免征增值税政策。若国家政策发生变化，公司不再享受税收减免或税收减免程度降低，将对公司的经营利润带来不利影响。

### （八）应收账款回收风险

随着业务规模的扩大，公司应收账款增长较快。截至2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日，公司应收账款净额分别为19,571,698.45元、14,212,031.33元和21,975,153.51元，占当期营业收入的比例分别为33.88%、22.81%和45.87%。公司主要客户是桉树林木的大型种植企业，信用状况较好，和公司一直保持稳定的合作关系，出现坏账的可能性较小。公司对应收账款按谨慎性原则计提了坏账准备，但随着销售规模的进一步扩大，应收账款的余额可能会进一步增加，如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续加强和完善应收账款的控制和管理，将造成应收账款不能及时收回进而形成坏账风险。

### （九）现金收款比例较高的风险

由于公司客户中个体经销商及林业种植户习惯采用现金结算的方式，公司现金收款比例较高。虽然公司制定了《财务会计管理及内控制度》防控现金结算的风险，并将采取措施逐步减少现金结算的比例，仍然存在现金在清点、保管、存入银行过程中发生遗失、挪用等风险。

### （十）关联方依赖风险

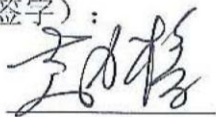
公司在2012年、2013年及2014年1-5月期间向关联方广州达一、东方花园、黄力槽借款16,092,000.00元、6,386,195.43元及12,200,000.00元，分别占同期营业收入的27.86%、10.25%及25.47%。截至2014年5月31日，公司对关联方其他应付款为17,520,480.43元，如果公司长期过度依赖关联方，存在影响公司独立性的风险及关联方要求归还资金的风险。

## 第五节 有关声明

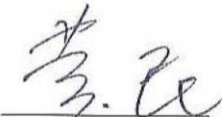
### 一、申请挂牌公司签章

（本页无正文，为《广东达一农林生态科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页）

公司全体董事（签字）：



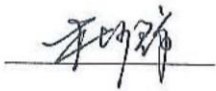
黄力樵



黄民



郭蔡雄

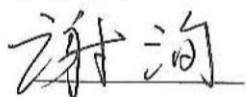


杜少群

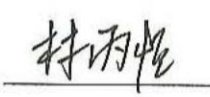


吴荣

公司全体监事（签字）：



谢洵

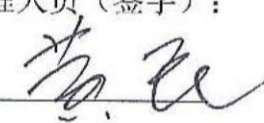


林丙恒

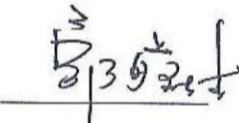


张澍田

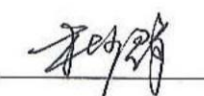
公司全体高级管理人员（签字）：



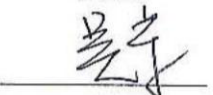
黄民



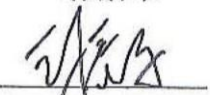
郭蔡雄



杜少群



吴荣



王振东

广东达一农林生态科技股份有限公司

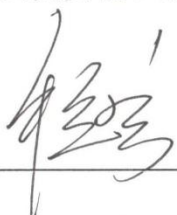
2014年11月24日

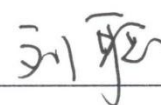




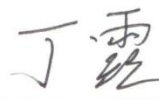
## 二、主办券商声明

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

法定代表人：   
牛冠兴

项目负责人：   
刘聪

项目小组成员：   
李龙

  
丁露

  
韩风金



2014 年 11 月 24 日

### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人: 杨剑涛

签字注册会计师：桑涛

郑龙兴

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年11月2

#### 四、律师事务所声明

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

广东华商律师事务所

负责人:

高 树

经办律师:

王在海

崔友财

2014年11月24日

## 五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

陈振方

陈振方：\_\_\_\_\_

经办资产评估师：

李德华

李德华：\_\_\_\_\_

陈振方

陈振方：\_\_\_\_\_

广东京华资产评估房地产土地估价有限公司



2014年11月24日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。