山东路斯宠物食品股份有限公司

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商

华融证券股份有限公司
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年五月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意“第四节公司财务”之“十、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、OEM 业务模式风险

公司外销宠物食品主要采用 OEM 贴牌生产模式。2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月公司对外销售收入分别为 18,364.36 万元、19,607.02 万元、20,326.96 万元，分别占公司主营业务收入的比例为 92.25%、90.11%、90.34%。因此，合作品牌对公司产品的认可程度将直接影响其对公司产品的采购量，一旦外销客户出现经营困难导致需求下降，或转向其他供应商采购相关产品，则可能对公司的产品销售产生较大的影响。

二、原材料价格波动风险

公司的主要原材料为各种肉类产品，如鸡肉、鸭肉等，而农产品价格的波动性较大。若未来主要原材料的价格朝着不利于公司的方向发展，公司的采购成本将上升，将对公司的业绩产生不利影响。

三、对主要客户依赖的风险

报告期内，公司前五大客户的营业收入占营业收入总额的比例较高，2012 年、2013 年以及 2014 年 1-9 月公司向前五大客户销售金额占总销售额的比例分别为 64.35%、61.61%和 64.35%，具有一定的依赖性。如果主要客户经营战略发生重大改变或发生其他不可预见的重大事项，公司的经营将受到不利影响。

四、汇率风险

报告期内公司 90%以上的主营业务收入来自于国外客户，对于国外客户，公司主要采用美元进行结算，汇率的变动对公司的经营成果将产生一定的影响。若

未来汇率朝着不利于公司的方向发展，将对公司的经营业绩产生不利影响。

五、公司治理的风险

公司系通过发起方式设立的股份公司，公司成立初期，未制定“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易决策制度等内控制度。

公司决定申请在全国中小企业股份转让系统挂牌后，修改并制定了完备的公司章程，公司章程明确了公司对外投资决策程序、关联交易程序的规定。还制定了“三会”议事规则、对外担保管理制度。但由于公司制定上述制度时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高。因此，在未来的一段时间内，公司治理存在不规范的风险。

六、公司用工风险

公司属于劳动密集型企业，雇佣了大量员工。虽然公司通过与员工签订劳动合同规定了双方的权利义务，并且建立了严格的管理制度规范，员工在公司的管理调度下开展工作。如果在生产过程中出现安全事故或劳资纠纷等问题，可能造成经济赔偿或诉讼的风险。

此外，公司大部分员工所从事工作技术含量不高，具有较强流动性，如公司在员工大量流动下不能及时补充用工，可能会影响公司生产经营。

七、实际控制人控制风险

公司控股股东为天成集团，其持有路斯股份 51.80%股权，天成集团的实际控制人郭洪谦先生同时为路斯股份的实际控制人。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构，但是公司实际控制人可利用其控制地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等事项实施重大影响，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会面临实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

目 录

释义 1

一、普通术语 1

二、专业术语 2

第一节 基本情况 3

一、公司基本情况 3

二、股份基本情况 3

三、股权结构 9

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 11

五、公司成立以来股本形成及其变化情况 13

六、重大资产重组情况 28

七、公司董事、监事和高级管理人员情况 28

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标 31

九、与本次挂牌有关的机构 35

第二节 公司业务 37

一、公司主要业务及产品和服务的情况 37

二、公司组织结构及主要运营模式 41

三、公司主要资产和资质情况 45

四、公司员工情况 48

五、销售及采购情况 50

六、商业模式 58

七、公司所处行业情况 60

第三节 公司治理 72

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 72

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 74

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情

况 76
四、公司独立性情况 77
五、同业竞争情况 78
六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财情况及采取的相关措施 82
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 85
第四节 公司财务 89
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表 89
二、报告期内公司主要会计政策、会计估计和前期差错 106
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 125
四、关联方及关联交易 149
五、重要事项 159
六、资产评估情况 160
七、股利分配 160
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况 162
九、参股子公司的企业情况 163
十、风险因素 163
第五节 股票发行 166
一、本次股票发行符合豁免申请核准条件的说明 166
二、本次发行基本情况 166
第六节 有关声明 172
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 172
二、主办券商声明 173
三、申请挂牌公司律师声明 174
四、会计师事务所声明 175
第七节 附件 176

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

路斯股份、公司、本公司	指	山东路斯宠物食品股份有限公司
新城食品	指	寿光市新城食品有限公司，系公司全资子公司
旭晨贸易	指	寿光市旭晨贸易有限公司，系公司全资子公司
天成集团	指	山东寿光天成食品集团有限公司，前身为寿光市天成食品有限公司，系公司控股股东
天成鑫利	指	山东天成鑫利农业发展有限公司
天成宏利	指	寿光市天成宏利食品有限公司
天成种禽	指	寿光市天成种禽有限公司
天成饲料	指	寿光天成饲料有限公司
乾德生物	指	山东乾德生物有限公司
时乐达工程	指	寿光市时乐达钢结构工程有限公司
天成投资	指	寿光市天成投资有限公司
天成置业	指	寿光市天成置业有限公司
天成物流	指	寿光市天成物流有限公司
达瑞投资	指	上海达瑞投资发展有限公司
天成园林	指	寿光市天成园林有限公司
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《业务细则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》
《投资者适当性管理细则》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》
《公司章程》	指	《山东路斯宠物食品股份有限公司章程（草案）》（2014 年 11 月 29 日经公司 2014 年第一次临时股东大会决议通过）
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
本次股票发行、股票发行	指	挂牌同时发行人民币普通股 3,000 万股

三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	指	山东路斯宠物食品股份有限公司股东大会
股东会	指	山东路斯宠物食品有限公司股东会
董事会	指	山东路斯宠物食品股份有限公司董事会
监事会	指	山东路斯宠物食品股份有限公司监事会
报告期、最近两年及一期	指	2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月
主办券商、华融证券	指	华融证券股份有限公司
广发律师事务所、律师	指	上海市广发律师事务所
永拓会计师事务所	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
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
GDP	指	国内生产总值
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语

OEM	指	OEM 生产，也称为定点生产，俗称代工（生产），基本含义为品牌生产者利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产，之后将所订产品直接贴上自己的品牌商标进行销售。
辐照	指	辐照是利用放射性元素的辐射去改变分子结构的一种化工技术，是一种核辐射（运用γ-射线的照射）技术，使生物体（微生物等）受到不可恢复的损失和破坏，从而有效地杀灭害虫、虫卵、病菌等。
美国玛氏	指	较早在国内推广宠物食品的一家美国食品公司，旗下拥有品牌为宝路、伟嘉、怡威。
雀巢普瑞纳	指	雀巢公司收购的宠物食品项目，目前在中国大陆市场销售的品牌有冠能、康多乐、喜跃、珍喜、妙多乐。
欧誉	指	美国玛氏控股的一家法国宠物食品公司，旗下品牌为法国皇家。

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：	山东路斯宠物食品股份有限公司
注册号：	370700200020695
注册资本：	股票发行前 5,000 万元，股票发行后 8,000 万元
法定代表人：	郭洪谦
股份公司设立时间：	2011 年 8 月 10 日
住所：	寿光市羊口先进制造园区（中新路以南，船舶路以东）
邮编：	262700
电话：	0536-5213351
传真：	0536-5201249
电子邮箱：	lsdsh@tianchengfood.com
互联网网址：	http://www.luspet.com/
董事会秘书：	寇兴刚
组织机构代码：	58043338-9
所属行业：	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于行业门类“C、制造业”中的大类“13、农副食品加工业”，行业代码为C13。 根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司从事的主营业务属于农副食品加工业，行业代码为C1320
经营范围	前置许可经营项目：生产、销售：配合饲料（宠物饲料）（须凭有效的《饲料生产企业审查合格证》从事经营）。 一般经营项目：生产、销售：畜禽肉骨宠物饲料；货物进出口、技术进出口。（以上范围均不含法律法规和国务院决定的禁止、限制项目和前置审批项目，涉及国家专项许可或资质管理的须凭相关许可或资质证书从事生产经营）
公司业务：	宠物食品的生产和销售

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：	
股票简称：	路斯股份
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	1.00 元/股
股票总量：	股票发行前 5,000 万股，股票发行后 8,000 万股
挂牌日期：	
转让方式：	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	控股股东、实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统	公司控股股东、实际控制人及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五	
其他股东	无	

根据《公司法》、《业务规则》以及《公司章程》等法律法规及制度的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	股份总额（股）	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
山东寿光天成食品集团有限公司	41,492,500.00	--	否	13,830,833.00
郭百礼	4,230,000.00	董事	否	1,057,500.00
董清海	1,600,000.00	董事、总经理	否	400,000.00
寇兴刚	310,000.00	董事会秘书	否	77,500.00
孙洪学	232,500.00	监事	否	58,125.00
郭百磊	232,500.00	财务总监	否	58,125.00
付晓明	810,000.00	--	否	810,000.00
刘光成	537,500.00	--	否	537,500.00
李进文	500,000.00	--	否	500,000.00
范连荣	465,000.00	--	否	465,000.00
李文昇	465,000.00	--	否	465,000.00
王志昌	400,000.00	--	否	400,000.00
李玉增	387,500.00	--	否	387,500.00
傅振全	387,500.00	--	否	387,500.00
郑明德	332,500.00	--	否	332,500.00
李建峰	310,000.00	--	否	310,000.00
朱明祥	310,000.00	--	否	310,000.00
赵连群	310,000.00		否	310,000.00
张华忠	310,000.00	--	否	310,000.00
滕秀山	310,000.00	--	否	310,000.00
王伟生	310,000.00	--	否	310,000.00
刁淑贵	310,000.00	--	否	310,000.00
韩玉玲	310,000.00	--	否	310,000.00
郭百岩	310,000.00	--	否	310,000.00

股东名称或姓名	股份总额（股）	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
邵泽亮	310,000.00	--	否	310,000.00
李洪成	310,000.00	--	否	310,000.00
张秀梅	310,000.00	--	否	310,000.00
崔孟怀	310,000.00	--	否	310,000.00
韩国伟	310,000.00	--	否	310,000.00
魏淑英	232,500.00	--	否	232,500.00
魏行建	232,500.00	--	否	232,500.00
王春华	232,500.00	--	否	232,500.00
刘瑞凤	232,500.00	--	否	232,500.00
孙艳平	232,500.00	--	否	232,500.00
赵垒	232,500.00	--	否	232,500.00
张洪栋	232,500.00	--	否	232,500.00
徐景波	232,500.00	--	否	232,500.00
崔国贤	232,500.00	--	否	232,500.00
孙玉玲	232,500.00	--	否	232,500.00
范国生	232,500.00	--	否	232,500.00
王玉霞	232,500.00	--	否	232,500.00
黄立武	232,500.00	--	否	232,500.00
王瑞升	232,500.00	--	否	232,500.00
石磊	232,500.00	--	否	232,500.00
王炳光	232,500.00	--	否	232,500.00
马秀华	232,500.00	--	否	232,500.00
孔祥利	232,500.00	--	否	232,500.00
曹焕才	232,500.00	--	否	232,500.00
张宇仙	232,500.00	--	否	232,500.00
郑学忠	232,500.00	--	否	232,500.00
张秀香	232,500.00	--	否	232,500.00
韩之敏	232,500.00	--	否	232,500.00
吴连国	232,500.00	--	否	232,500.00
胡成龙	232,500.00	--	否	232,500.00
范思立	232,500.00	--	否	232,500.00
徐松苓	232,500.00	--	否	232,500.00
王素华	232,500.00	--	否	232,500.00
付永俊	232,500.00	--	否	232,500.00
李海清	232,500.00	--	否	232,500.00
金建义	232,500.00	--	否	232,500.00

股东名称或姓名	股份总额（股）	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
郭百祝	232,500.00	--	否	232,500.00
姚恒刚	232,500.00	--	否	232,500.00
李凤英	232,500.00	--	否	232,500.00
刘明文	200,000.00	--	否	200,000.00
李波	200,000.00	--	否	200,000.00
田建勋	155,000.00	--	否	155,000.00
张海霞	155,000.00	--	否	155,000.00
游凤英	155,000.00	--	否	155,000.00
于小梅	155,000.00	--	否	155,000.00
赵一琳	155,000.00	--	否	155,000.00
孔祥会	155,000.00	--	否	155,000.00
赵金圣	155,000.00	--	否	155,000.00
石景成	155,000.00	--	否	155,000.00
桑宗强	155,000.00	--	否	155,000.00
唐连福	155,000.00	--	否	155,000.00
刘晓华	155,000.00	--	否	155,000.00
隋寿玉	155,000.00	--	否	155,000.00
李建升	155,000.00	--	否	155,000.00
史小平	155,000.00	--	否	155,000.00
李玉玲	155,000.00	--	否	155,000.00
王玉美	155,000.00	--	否	155,000.00
李茂增	155,000.00	--	否	155,000.00
桑乐福	155,000.00	--	否	155,000.00
杨松果	155,000.00	--	否	155,000.00
韩海梅	155,000.00	--	否	155,000.00
朱丙辉	155,000.00	--	否	155,000.00
张文贵	155,000.00	--	否	155,000.00
梁立华	155,000.00	--	否	155,000.00
郭娜	155,000.00	--	否	155,000.00
刘晓琳	155,000.00	--	否	155,000.00
李素爱	155,000.00	--	否	155,000.00
付丽	155,000.00	--	否	155,000.00
姚子海	155,000.00	--	否	155,000.00
于莹	155,000.00	--	否	155,000.00
董彩乐	155,000.00	--	否	155,000.00
王兴起	155,000.00	--	否	155,000.00

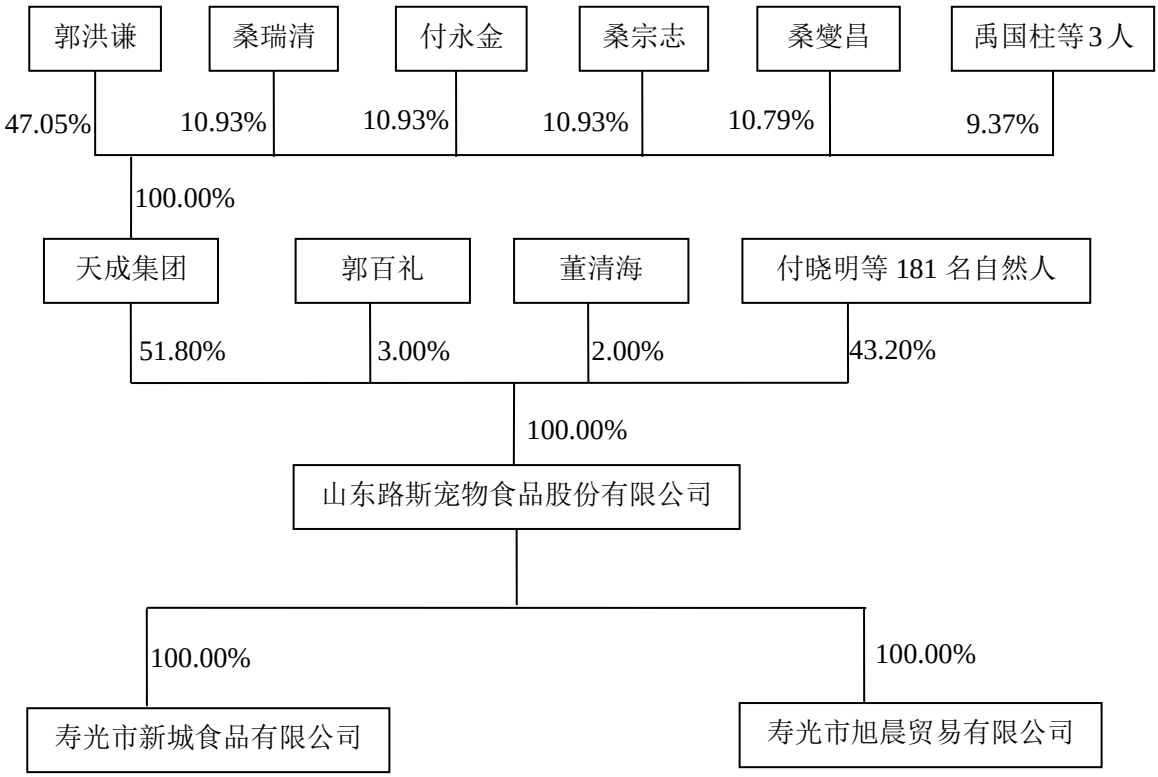
股东名称或姓名	股份总额（股）	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
寇祥海	155,000.00	--	否	155,000.00
郝岩	155,000.00	--	否	155,000.00
史红艳	155,000.00	--	否	155,000.00
武希廷	155,000.00	--	否	155,000.00
周国富	155,000.00	--	否	155,000.00
付华	155,000.00	--	否	155,000.00
李效波	155,000.00	--	否	155,000.00
吴世凤	155,000.00	--	否	155,000.00
赵欣荣	155,000.00	--	否	155,000.00
张世永	155,000.00	--	否	155,000.00
李志民	155,000.00	--	否	155,000.00
桑丽华	155,000.00	--	否	155,000.00
李刚	155,000.00	--	否	155,000.00
张乐书	155,000.00	--	否	155,000.00
张惠芹	155,000.00	--	否	155,000.00
邵键	155,000.00	--	否	155,000.00
武希俊	155,000.00	--	否	155,000.00
贾芳	155,000.00	--	否	155,000.00
张小燕	155,000.00	--	否	155,000.00
付美霞	155,000.00	--	否	155,000.00
邢国莹	155,000.00	--	否	155,000.00
王瑛	155,000.00	--	否	155,000.00
马海珍	155,000.00	--	否	155,000.00
刘新福	155,000.00	--	否	155,000.00
徐泮军	155,000.00	--	否	155,000.00
许保国	155,000.00	--	否	155,000.00
冯晓明	155,000.00	--	否	155,000.00
魏武刚	155,000.00	--	否	155,000.00
朱烈龙	155,000.00	--	否	155,000.00
李永峰	155,000.00	--	否	155,000.00
陈勇	155,000.00	--	否	155,000.00
朱庆春	155,000.00	--	否	155,000.00
牟安营	155,000.00	--	否	155,000.00
付士水	155,000.00	--	否	155,000.00
吴军田	155,000.00	--	否	155,000.00
刘月美	155,000.00	--	否	155,000.00

股东名称或姓名	股份总额（股）	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
张晓华	150,000.00	--	否	150,000.00
康金水	150,000.00	--	否	150,000.00
魏秀珍	150,000.00	--	否	150,000.00
郑保永	110,000.00	--	否	110,000.00
张洪忠	110,000.00	--	否	110,000.00
石乐民	100,000.00	--	否	100,000.00
李世祥	100,000.00	--	否	100,000.00
马英全	100,000.00	--	否	100,000.00
郑清河	100,000.00	--	否	100,000.00
桑汉福	100,000.00	--	否	100,000.00
寇福彦	100,000.00	--	否	100,000.00
李燕	100,000.00	--	否	100,000.00
张建村	100,000.00	--	否	100,000.00
郭洪信	100,000.00	--	否	100,000.00
郭晓超	77,500.00	--	否	77,500.00
穆乐胜	77,500.00	--	否	77,500.00
武立伟	77,500.00	--	否	77,500.00
刘婷	77,500.00	--	否	77,500.00
朱爱香	77,500.00	--	否	77,500.00
任万喜	77,500.00	--	否	77,500.00
吴志芳	77,500.00	--	否	77,500.00
裴国强	77,500.00	--	否	77,500.00
寇顺柱	77,500.00	--	否	77,500.00
刘健	77,500.00	--	否	77,500.00
李培明	77,500.00	--	否	77,500.00
李欠	77,500.00	--	否	77,500.00
朱炳祥	77,500.00	--	否	77,500.00
张翠丽	77,500.00	--	否	77,500.00
刘伟	77,500.00	--	否	77,500.00
魏志亮	77,500.00	--	否	77,500.00
寇建信	77,500.00	--	否	77,500.00
张玉柱	77,500.00	--	否	77,500.00
梁春青	77,500.00	--	否	77,500.00
汪小兰	77,500.00	--	否	77,500.00
周洪强	77,500.00	--	否	77,500.00
邓守荣	77,500.00	--	否	77,500.00

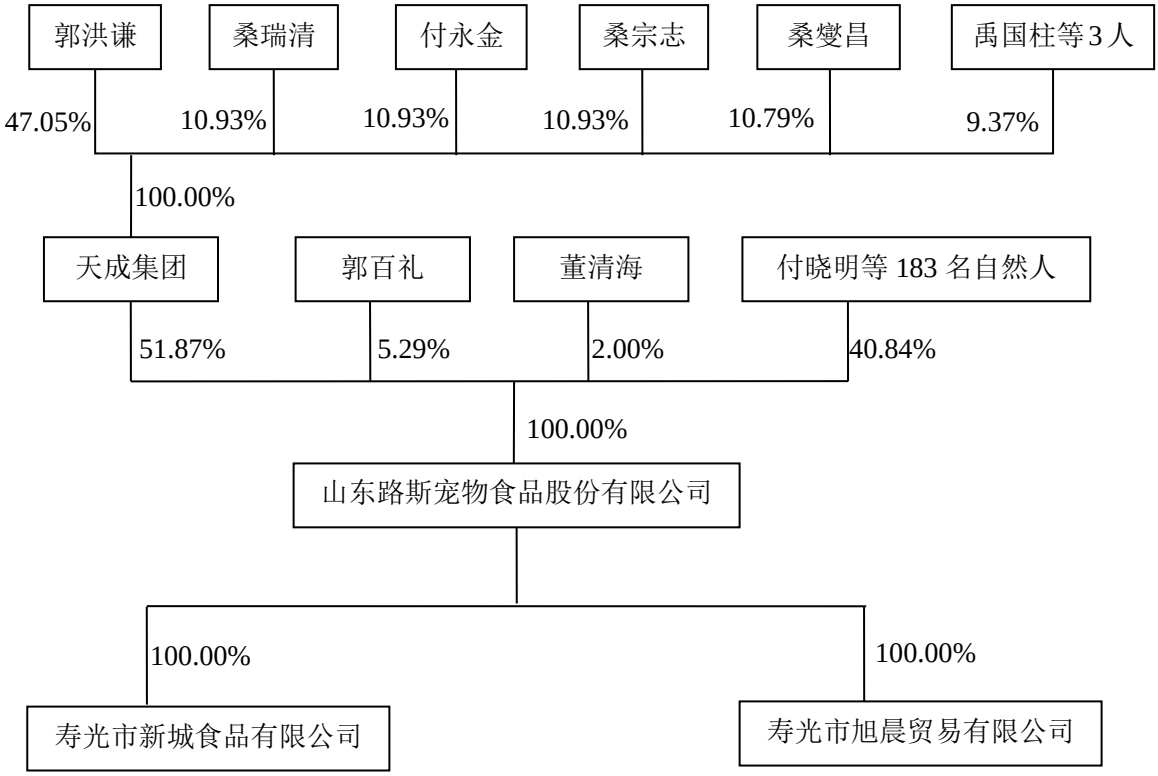
股东名称或姓名	股份总额（股）	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
陈成信	77,500.00	--	否	77,500.00
郑光成	77,500.00	--	否	77,500.00
夏爱华	77,500.00	--	否	77,500.00
刘桂丰	77,500.00	--	否	77,500.00
王洪毅	77,500.00	--	否	77,500.00
薛新泉	77,500.00	--	否	77,500.00
杨希平	77,500.00	--	否	77,500.00
李海英	77,500.00	--	否	77,500.00
杨忠举	77,500.00	--	否	77,500.00
吴艳林	77,500.00	--	否	77,500.00
高文刚	77,500.00	--	否	77,500.00
韩金政	77,500.00	--	否	77,500.00
王树香	77,500.00	--	否	77,500.00
张栋国	77,500.00	--	否	77,500.00
郭海玲	77,500.00	--	否	77,500.00
于江平	50,000.00	--	否	50,000.00
刘学礼	50,000.00	--	否	50,000.00
吕行行	50,000.00	--	否	50,000.00
合计	**80,000,000.00**		**--**	**47,384,583.00**

三、股权结构

股票发行前，公司股权结构图如下：



股票发行后，公司股权结构图如下：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人的认定

股票发行前天成集团持有公司股份 2,590 万股、占公司股份总数的 51.80%；股票发行后天成集团持有公司 4,149.25 万股、占发行后公司股份总数的 51.87%。股票发行前后，天成集团均系公司控股股东。

郭洪谦持有天成集团 47.05%的股权，为天成集团实际控制人、董事长，天成集团系公司控股股东，郭洪谦通过天成集团间接控制路斯股份。郭洪谦系公司创始人，对公司生产、经营及决策具有实际控制权，故其为公司的实际控制人。

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

2、控股股东及实际控制人基本情况

（1）控股股东基本情况

公司的控股股东为天成集团。

天成集团成立于 2001 年 8 月 2 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783228002917 的《营业执照》，住所为寿光市区金光东街东首，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人为郭洪谦，经营范围为“加工、储存、销售：畜禽肉、水产品（不含国家限制和禁止项目，涉及许可经营的凭许可证经营）”，经营期限至 2035 年 6 月 26 日。

截至本公开转让说明书签署之日，天成集团的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	郭洪谦	1,646.75	47.05
2	桑瑞清	382.55	10.93
3	付永金	382.55	10.93
4	桑宗志	382.55	10.93
5	桑燮昌	377.65	10.79
6	禹国柱	196.70	5.62
7	史金元	87.50	2.50
8	武登山	43.75	1.25

合计	--	**3,500.00**	**100.00**

（2）实际控制人基本情况

郭洪谦，男，1950 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，中共党员、中级经济师。1980 年至 2001 年，任天成集团前身寿光县第二食品工业公司负责人；2001 年至 2010 年 9 月，任寿光市天成食品有限公司（由寿光县第二食品工业公司股份制改造设立）董事长兼总经理。2010 年 9 月至今，担任山东寿光天成食品集团有限公司董事长。2011 年 8 月至今任公司董事长。

（二）主要股东情况

股票发行前，公司主要股东如下：

序号	股东名称或姓名	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	天成集团	25,900,000.00	51.80%	法人股东	否
2	郭百礼	1,500,000.00	3.00%	自然人股东	否
3	董清海	1,000,000.00	2.00%	自然人股东	否
4	付晓明	500,000.00	1.00%	自然人股东	否
5	刘光成	400,000.00	0.80%	自然人股东	否
6	范连荣	300,000.00	0.60%	自然人股东	否
7	李文昇	300,000.00	0.60%	自然人股东	否
8	李进文	300,000.00	0.60%	自然人股东	否
9	李玉增	250,000.00	0.50%	自然人股东	否
10	郑明德	250,000.00	0.50%	自然人股东	否
11	傅振全	250,000.00	0.50%	自然人股东	否
合计	--	**30,950,000.00**	61.90%	--	--

截至本公开转让说明书签署之日，路斯股份各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，本公司股东郭百礼系实际控制人郭洪谦之子，刘光成系实际控制人郭洪谦妹妹之配偶。除上述披露的情况外，公司控股股东、实际控制人、主要股东及其他持有 5.00%以上股份的股东之间无关联关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）公司成立以来股本形成及其变化情况

1、2011 年 8 月 10 日，路斯股份成立

路斯股份系由天成集团、郭百礼与董清海于 2011 年共同发起设立的股份有限公司，法定代表人郭洪谦，设立时股本总额为 1,000 万股，注册资本为 1,000 万元，其中：天成集团以货币资金认购股份 900 万股，占总股本的 90%；郭百礼以货币资金认购股份 80 万股，占总股本的 8%；董清海以货币资金认购股份 20 万股，占总股本的 2%。

本次出资经寿光鲁东有限责任会计师事务所于 2011 年 8 月 1 日出具的“寿鲁会验（2011）第 272 号”《验资报告》验证。

2011 年 8 月 10 日，公司经潍坊市工商行政管理局核准登记，设立时股权结构如下：

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
1	天成集团	900.00	90.00%	货币
2	郭百礼	80.00	8.00%	货币
3	董清海	20.00	2.00%	货币
合计		**1,000.00**	**100.00%**	--

2、2012 年 10 月，路斯股份第一次增资

2012 年 10 月 19 日，路斯股份召开 2012 年第一次临时股东大会，决定发行新股 4,000 万股，股票面值每股人民币 1 元，发行价格为每股 1 元。本次发行的新股由原股东天成集团、郭百礼、董清海与新股东寇兴刚等 189 位自然人共同以货币资金认购。2012 年 10 月 16 日，天成集团、郭百礼、董清海及 189 位自然人与公司签订《投资入股协议》，具体认购情况如下：

序号	股东	认购股份数额（万股）	序号	股东	认购股份数额（万股）
1	天成集团	1,625.00	98	李素爱	10.00
2	郭百礼	70.00	99	寇福彦	10.00
3	董清海	80.00	100	付丽	10.00
4	付晓明	50.00	101	李燕	10.00
5	刘光成	40.00	102	姚子海	10.00

序号	股东	认购股份数额（万股）	序号	股东	认购股份数额（万股）
6	范连荣	30.00	103	于莹	10.00
7	李文昇	30.00	104	董彩乐	10.00
8	李进文	30.00	105	李世祥	10.00
9	李玉增	25.00	106	王兴起	10.00
10	郑明德	25.00	107	寇祥海	10.00
11	傅振全	25.00	108	郝岩	10.00
12	寇兴刚	20.00	109	史红艳	10.00
13	李建峰	20.00	110	武希廷	10.00
14	朱明祥	20.00	111	周国富	10.00
15	赵连群	20.00	112	付华	10.00
16	张华忠	20.00	113	李效波	10.00
17	滕秀山	20.00	114	吴世凤	10.00
18	王伟生	20.00	115	赵欣荣	10.00
19	刘明文	20.00	116	张世永	10.00
20	刁淑贵	20.00	117	高玉玲	10.00
21	韩玉玲	20.00	118	郑清河	10.00
22	郭百岩	20.00	119	李志民	10.00
23	邵泽亮	20.00	120	桑丽华	10.00
24	李洪成	20.00	121	李刚	10.00
25	张秀梅	20.00	122	张乐书	10.00
26	王志昌	20.00	123	张惠芹	10.00
27	崔孟怀	20.00	124	马英全	10.00
28	韩国伟	20.00	125	张建村	10.00
29	李波	20.00	126	邵键	10.00
30	魏淑英	15.00	127	武希俊	10.00
31	魏行建	15.00	128	贾芳	10.00
32	王春华	15.00	129	张小燕	10.00
33	刘瑞凤	15.00	130	付美霞	10.00
34	张晓华	15.00	131	邢国莹	10.00
35	孙艳平	15.00	132	王瑛	10.00
36	赵垒	15.00	133	马海珍	10.00
37	张洪栋	15.00	134	桑汉福	10.00
38	徐景波	15.00	135	刘新福	10.00
39	崔国贤	15.00	136	徐泮军	10.00
40	孙玉玲	15.00	137	许保国	10.00
41	范国生	15.00	138	冯晓明	10.00
42	王玉霞	15.00	139	魏武刚	10.00
43	黄立武	15.00	140	朱烈龙	10.00

序号	股东	认购股份数额（万股）	序号	股东	认购股份数额（万股）
44	王瑞升	15.00	141	李永峰	10.00
45	石磊	15.00	142	陈勇	10.00
46	王炳光	15.00	143	朱庆春	10.00
47	马秀华	15.00	144	杨伟华	10.00
48	孔祥利	15.00	145	牟安营	10.00
49	康金水	15.00	146	付士水	10.00
50	曹焕才	15.00	147	魏勇	10.00
51	张宇仙	15.00	148	吴军田	10.00
52	郑学忠	15.00	149	刘月美	10.00
53	张秀香	15.00	150	于江平	5.00
54	韩之敏	15.00	151	郭晓超	5.00
55	吴连国	15.00	152	穆乐胜	5.00
56	胡成龙	15.00	153	武立伟	5.00
57	范思立	15.00	154	刘婷	5.00
58	徐松苓	15.00	155	朱爱香	5.00
59	王素华	15.00	156	任万喜	5.00
60	魏秀珍	15.00	157	吴志芳	5.00
61	付永俊	15.00	158	刘学礼	5.00
62	孙洪学	15.00	159	裴国强	5.00
63	郭百磊	15.00	160	寇顺柱	5.00
64	李海清	15.00	161	刘健	5.00
65	金建义	15.00	162	李培明	5.00
66	郭百祝	15.00	163	李欠	5.00
67	姚恒刚	15.00	164	袁亮	5.00
68	李风英	15.00	165	朱炳祥	5.00
69	田建勋	10.00	166	张翠丽	5.00
70	张海霞	10.00	167	刘伟	5.00
71	游凤英	10.00	168	魏志亮	5.00
72	李强	10.00	169	寇建信	5.00
73	于小梅	10.00	170	张玉柱	5.00
74	赵一琳	10.00	171	梁春青	5.00
75	孔祥会	10.00	172	汪小兰	5.00
76	赵金圣	10.00	173	周洪强	5.00
77	石景成	10.00	174	邓守荣	5.00
78	桑宗强	10.00	175	郑玉祥	5.00
79	唐连福	10.00	176	宋光永	5.00
80	刘晓华	10.00	177	陈成信	5.00
81	隋寿玉	10.00	178	郑光成	5.00

序号	股东	认购股份数额（万股）	序号	股东	认购股份数额（万股）
82	李建升	10.00	179	夏爱华	5.00
83	史小平	10.00	180	刘桂丰	5.00
84	李玉玲	10.00	181	王洪毅	5.00
85	王玉美	10.00	182	薛新泉	5.00
86	李茂增	10.00	183	吕行行	5.00
87	桑乐福	10.00	184	杨希平	5.00
88	杨松果	10.00	185	李海英	5.00
89	郭洪信	10.00	186	杨忠举	5.00
90	韩海梅	10.00	187	吴艳林	5.00
91	朱丙辉	10.00	188	高文刚	5.00
92	张文贵	10.00	189	韩金政	5.00
93	梁立华	10.00	190	王树香	5.00
94	郭娜	10.00	191	张栋国	5.00
95	刘晓琳	10.00	192	郭海玲	5.00
96	石乐民	10.00	**合计**		**4,000**
97	左兰玉	10.00			

本次增资经寿光圣诚有限责任会计师事务所于 2012 年 10 月 23 日出具“寿圣诚会师验字[2012]第 067 号”《验资报告》验证。

2012 年 11 月 2 日，本次增资经潍坊市工商行政管理局核准登记，增资完成后路斯股份的股权结构如下：

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
1	天成集团	2,525.00	50.50%	货币
2	郭百礼	150.00	3.00%	货币
3	董清海	100.00	2.00%	货币
4	付晓明	50.00	1.00%	货币
5	刘光成	40.00	0.80%	货币
6	范连荣	30.00	0.60%	货币
7	李文昇	30.00	0.60%	货币
8	李进文	30.00	0.60%	货币
9	李玉增	25.00	0.50%	货币
10	郑明德	25.00	0.50%	货币
11	傅振全	25.00	0.50%	货币
12	寇兴刚	20.00	0.40%	货币
13	李建峰	20.00	0.40%	货币
14	朱明祥	20.00	0.40%	货币
15	赵连群	20.00	0.40%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
16	张华忠	20.00	0.40%	货币
17	滕秀山	20.00	0.40%	货币
18	王伟生	20.00	0.40%	货币
19	刘明文	20.00	0.40%	货币
20	刁淑贵	20.00	0.40%	货币
21	韩玉玲	20.00	0.40%	货币
22	郭百岩	20.00	0.40%	货币
23	邵泽亮	20.00	0.40%	货币
24	李洪成	20.00	0.40%	货币
25	张秀梅	20.00	0.40%	货币
26	王志昌	20.00	0.40%	货币
27	崔孟怀	20.00	0.40%	货币
28	韩国伟	20.00	0.40%	货币
29	李波	20.00	0.40%	货币
30	魏淑英	15.00	0.30%	货币
31	魏行建	15.00	0.30%	货币
32	王春华	15.00	0.30%	货币
33	刘瑞凤	15.00	0.30%	货币
34	张晓华	15.00	0.30%	货币
35	孙艳平	15.00	0.30%	货币
36	赵垒	15.00	0.30%	货币
37	张洪栋	15.00	0.30%	货币
38	徐景波	15.00	0.30%	货币
39	崔国贤	15.00	0.30%	货币
40	孙玉玲	15.00	0.30%	货币
41	范国生	15.00	0.30%	货币
42	王玉霞	15.00	0.30%	货币
43	黄立武	15.00	0.30%	货币
44	王瑞升	15.00	0.30%	货币
45	石磊	15.00	0.30%	货币
46	王炳光	15.00	0.30%	货币
47	马秀华	15.00	0.30%	货币
48	孔祥利	15.00	0.30%	货币
49	康金水	15.00	0.30%	货币
50	曹焕才	15.00	0.30%	货币
51	张宇仙	15.00	0.30%	货币
52	郑学忠	15.00	0.30%	货币
53	张秀香	15.00	0.30%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
54	韩之敏	15.00	0.30%	货币
55	吴连国	15.00	0.30%	货币
56	胡成龙	15.00	0.30%	货币
57	范思立	15.00	0.30%	货币
58	徐松苓	15.00	0.30%	货币
59	王素华	15.00	0.30%	货币
60	魏秀珍	15.00	0.30%	货币
61	付永俊	15.00	0.30%	货币
62	孙洪学	15.00	0.30%	货币
63	郭百磊	15.00	0.30%	货币
64	李海清	15.00	0.30%	货币
65	金建义	15.00	0.30%	货币
66	郭百祝	15.00	0.30%	货币
67	姚恒刚	15.00	0.30%	货币
68	李风英	15.00	0.30%	货币
69	田建勋	10.00	0.20%	货币
70	张海霞	10.00	0.20%	货币
71	游凤英	10.00	0.20%	货币
72	李强	10.00	0.20%	货币
73	于小梅	10.00	0.20%	货币
74	赵一琳	10.00	0.20%	货币
75	孔祥会	10.00	0.20%	货币
76	赵金圣	10.00	0.20%	货币
77	石景成	10.00	0.20%	货币
78	桑宗强	10.00	0.20%	货币
79	唐连福	10.00	0.20%	货币
80	刘晓华	10.00	0.20%	货币
81	隋寿玉	10.00	0.20%	货币
82	李建升	10.00	0.20%	货币
83	史小平	10.00	0.20%	货币
84	李玉玲	10.00	0.20%	货币
85	王玉美	10.00	0.20%	货币
86	李茂增	10.00	0.20%	货币
87	桑乐福	10.00	0.20%	货币
88	杨松果	10.00	0.20%	货币
89	郭洪信	10.00	0.20%	货币
90	韩海梅	10.00	0.20%	货币
91	朱丙辉	10.00	0.20%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
92	张文贵	10.00	0.20%	货币
93	梁立华	10.00	0.20%	货币
94	郭娜	10.00	0.20%	货币
95	刘晓琳	10.00	0.20%	货币
96	石乐民	10.00	0.20%	货币
97	左兰玉	10.00	0.20%	货币
98	李素爱	10.00	0.20%	货币
99	寇福彦	10.00	0.20%	货币
100	付丽	10.00	0.20%	货币
101	李燕	10.00	0.20%	货币
102	姚子海	10.00	0.20%	货币
103	于莹	10.00	0.20%	货币
104	董彩乐	10.00	0.20%	货币
105	李世祥	10.00	0.20%	货币
106	王兴起	10.00	0.20%	货币
107	寇祥海	10.00	0.20%	货币
108	郝岩	10.00	0.20%	货币
109	史红艳	10.00	0.20%	货币
110	武希廷	10.00	0.20%	货币
111	周国富	10.00	0.20%	货币
112	付华	10.00	0.20%	货币
113	李效波	10.00	0.20%	货币
114	吴世凤	10.00	0.20%	货币
115	赵欣荣	10.00	0.20%	货币
116	张世永	10.00	0.20%	货币
117	高玉玲	10.00	0.20%	货币
118	郑清河	10.00	0.20%	货币
119	李志民	10.00	0.20%	货币
120	桑丽华	10.00	0.20%	货币
121	李刚	10.00	0.20%	货币
122	张乐书	10.00	0.20%	货币
123	张惠芹	10.00	0.20%	货币
124	马英全	10.00	0.20%	货币
125	张建村	10.00	0.20%	货币
126	邵键	10.00	0.20%	货币
127	武希俊	10.00	0.20%	货币
128	贾芳	10.00	0.20%	货币
129	张小燕	10.00	0.20%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
130	付美霞	10.00	0.20%	货币
131	邢国莹	10.00	0.20%	货币
132	王瑛	10.00	0.20%	货币
133	马海珍	10.00	0.20%	货币
134	桑汉福	10.00	0.20%	货币
135	刘新福	10.00	0.20%	货币
136	徐泮军	10.00	0.20%	货币
137	许保国	10.00	0.20%	货币
138	冯晓明	10.00	0.20%	货币
139	魏武刚	10.00	0.20%	货币
140	朱烈龙	10.00	0.20%	货币
141	李永峰	10.00	0.20%	货币
142	陈勇	10.00	0.20%	货币
143	朱庆春	10.00	0.20%	货币
144	杨伟华	10.00	0.20%	货币
145	牟安营	10.00	0.20%	货币
146	付士水	10.00	0.20%	货币
147	魏勇	10.00	0.20%	货币
148	吴军田	10.00	0.20%	货币
149	刘月美	10.00	0.20%	货币
150	于江平	5.00	0.10%	货币
151	郭晓超	5.00	0.10%	货币
152	穆乐胜	5.00	0.10%	货币
153	武立伟	5.00	0.10%	货币
154	刘婷	5.00	0.10%	货币
155	朱爱香	5.00	0.10%	货币
156	任万喜	5.00	0.10%	货币
157	吴志芳	5.00	0.10%	货币
158	刘学礼	5.00	0.10%	货币
159	裴国强	5.00	0.10%	货币
160	寇顺柱	5.00	0.10%	货币
161	刘健	5.00	0.10%	货币
162	李培明	5.00	0.10%	货币
163	李欠	5.00	0.10%	货币
164	袁亮	5.00	0.10%	货币
165	朱炳祥	5.00	0.10%	货币
166	张翠丽	5.00	0.10%	货币
167	刘伟	5.00	0.10%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
168	魏志亮	5.00	0.10%	货币
169	寇建信	5.00	0.10%	货币
170	张玉柱	5.00	0.10%	货币
171	梁春青	5.00	0.10%	货币
172	汪小兰	5.00	0.10%	货币
173	周洪强	5.00	0.10%	货币
174	邓守荣	5.00	0.10%	货币
175	郑玉祥	5.00	0.10%	货币
176	宋光永	5.00	0.10%	货币
177	陈成信	5.00	0.10%	货币
178	郑光成	5.00	0.10%	货币
179	夏爱华	5.00	0.10%	货币
180	刘桂丰	5.00	0.10%	货币
181	王洪毅	5.00	0.10%	货币
182	薛新泉	5.00	0.10%	货币
183	吕行行	5.00	0.10%	货币
184	杨希平	5.00	0.10%	货币
185	李海英	5.00	0.10%	货币
186	杨忠举	5.00	0.10%	货币
187	吴艳林	5.00	0.10%	货币
188	高文刚	5.00	0.10%	货币
189	韩金政	5.00	0.10%	货币
190	王树香	5.00	0.10%	货币
191	张栋国	5.00	0.10%	货币
192	郭海玲	5.00	0.10%	货币
合计		**5,000.00**	**100.00%**	**--**

3、路斯股份股权转让情况

2013 年 10 月 30 日，杨伟华、魏勇、郑玉祥、高玉玲、李强 5 人分别与天成集团签订《股份转让协议》，杨伟华将其持有公司 10 万股股份转让给天成集团；魏勇将其持有公司 10 万股股份转让给天成集团；郑玉祥将其持有公司 5 万股股份转让给天成集团；高玉玲将其持有公司 10 万股股份转让给天成集团，李强将其持有公司 10 万股股份转让给天成集团。转让价格均为每股 1 元。

2014 年 10 月 5 日，宋光永、左兰玉、袁亮 3 人分别与天成集团签订《股份转让协议》，宋光永将其持有公司 5 万股股份转让给天成集团；左兰玉将其持有公司 10 万股股份转让给天成集团；袁亮将其持有公司 5 万股股份转让给天成集

团。转让价格均为每股 1 元。

路斯股份股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股份数（万股）	转让时间
1	杨伟华	天成集团	10	2013 年 10 月 30 日
2	魏勇		10	2013 年 10 月 30 日
3	郑玉祥		5	2013 年 10 月 30 日
4	高玉玲		10	2013 年 10 月 30 日
5	李强		10	2013 年 10 月 30 日
6	左兰玉		10	2014 年 10 月 5 日
7	袁亮		5	2014 年 10 月 5 日
8	宋光永		5	2014 年 10 月 5 日

上述股权转让后，路斯股份股权结构如下：

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
1	天成集团	2,590	51.80%	货币
2	郭百礼	150	3.00%	货币
3	董清海	100	2.00%	货币
4	付晓明	50	1.00%	货币
5	刘光成	40	0.80%	货币
6	范连荣	30	0.60%	货币
7	李文昇	30	0.60%	货币
8	李进文	30	0.60%	货币
9	李玉增	25	0.50%	货币
10	郑明德	25	0.50%	货币
11	傅振全	25	0.50%	货币
12	寇兴刚	20	0.40%	货币
13	李建峰	20	0.40%	货币
14	朱明祥	20	0.40%	货币
15	赵连群	20	0.40%	货币
16	张华忠	20	0.40%	货币
17	滕秀山	20	0.40%	货币
18	王伟生	20	0.40%	货币
19	刘明文	20	0.40%	货币
20	刁淑贵	20	0.40%	货币
21	韩玉玲	20	0.40%	货币
22	郭百岩	20	0.40%	货币
23	邵泽亮	20	0.40%	货币
24	李洪成	20	0.40%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
25	张秀梅	20	0.40%	货币
26	王志昌	20	0.40%	货币
27	崔孟怀	20	0.40%	货币
28	韩国伟	20	0.40%	货币
29	李波	20	0.40%	货币
30	魏淑英	15	0.30%	货币
31	魏行建	15	0.30%	货币
32	王春华	15	0.30%	货币
33	刘瑞凤	15	0.30%	货币
34	张晓华	15	0.30%	货币
35	孙艳平	15	0.30%	货币
36	赵垒	15	0.30%	货币
37	张洪栋	15	0.30%	货币
38	徐景波	15	0.30%	货币
39	崔国贤	15	0.30%	货币
40	孙玉玲	15	0.30%	货币
41	范国生	15	0.30%	货币
42	王玉霞	15	0.30%	货币
43	黄立武	15	0.30%	货币
44	王瑞升	15	0.30%	货币
45	石磊	15	0.30%	货币
46	王炳光	15	0.30%	货币
47	马秀华	15	0.30%	货币
48	孔祥利	15	0.30%	货币
49	康金水	15	0.30%	货币
50	曹焕才	15	0.30%	货币
51	张宇仙	15	0.30%	货币
52	郑学忠	15	0.30%	货币
53	张秀香	15	0.30%	货币
54	韩之敏	15	0.30%	货币
55	吴连国	15	0.30%	货币
56	胡成龙	15	0.30%	货币
57	范思立	15	0.30%	货币
58	徐松苓	15	0.30%	货币
59	王素华	15	0.30%	货币
60	魏秀珍	15	0.30%	货币
61	付永俊	15	0.30%	货币
62	孙洪学	15	0.30%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
63	郭百磊	15	0.30%	货币
64	李海清	15	0.30%	货币
65	金建义	15	0.30%	货币
66	郭百祝	15	0.30%	货币
67	姚恒刚	15	0.30%	货币
68	李风英	15	0.30%	货币
69	田建勋	10	0.20%	货币
70	张海霞	10	0.20%	货币
71	游凤英	10	0.20%	货币
72	于小梅	10	0.20%	货币
73	赵一琳	10	0.20%	货币
74	孔祥会	10	0.20%	货币
75	赵金圣	10	0.20%	货币
76	石景成	10	0.20%	货币
77	桑宗强	10	0.20%	货币
78	唐连福	10	0.20%	货币
79	刘晓华	10	0.20%	货币
80	隋寿玉	10	0.20%	货币
81	李建升	10	0.20%	货币
82	史小平	10	0.20%	货币
83	李玉玲	10	0.20%	货币
84	王玉美	10	0.20%	货币
85	李茂增	10	0.20%	货币
86	桑乐福	10	0.20%	货币
87	杨松果	10	0.20%	货币
88	郭洪信	10	0.20%	货币
89	韩海梅	10	0.20%	货币
90	朱丙辉	10	0.20%	货币
91	张文贵	10	0.20%	货币
92	梁立华	10	0.20%	货币
93	郭娜	10	0.20%	货币
94	刘晓琳	10	0.20%	货币
95	石乐民	10	0.20%	货币
96	李素爱	10	0.20%	货币
97	寇福彦	10	0.20%	货币
98	付丽	10	0.20%	货币
99	李燕	10	0.20%	货币
100	姚子海	10	0.20%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
101	于莹	10	0.20%	货币
102	董彩乐	10	0.20%	货币
103	李世祥	10	0.20%	货币
104	王兴起	10	0.20%	货币
105	寇祥海	10	0.20%	货币
106	郝岩	10	0.20%	货币
107	史红艳	10	0.20%	货币
108	武希廷	10	0.20%	货币
109	周国富	10	0.20%	货币
110	付华	10	0.20%	货币
111	李效波	10	0.20%	货币
112	吴世凤	10	0.20%	货币
113	赵欣荣	10	0.20%	货币
114	张世永	10	0.20%	货币
115	郑清河	10	0.20%	货币
116	李志民	10	0.20%	货币
117	桑丽华	10	0.20%	货币
118	李刚	10	0.20%	货币
119	张乐书	10	0.20%	货币
120	张惠芹	10	0.20%	货币
121	马英全	10	0.20%	货币
122	张建村	10	0.20%	货币
123	邵键	10	0.20%	货币
124	武希俊	10	0.20%	货币
125	贾芳	10	0.20%	货币
126	张小燕	10	0.20%	货币
127	付美霞	10	0.20%	货币
128	邢国莹	10	0.20%	货币
129	王瑛	10	0.20%	货币
130	马海珍	10	0.20%	货币
131	桑汉福	10	0.20%	货币
132	刘新福	10	0.20%	货币
133	徐泮军	10	0.20%	货币
134	许保国	10	0.20%	货币
135	冯晓明	10	0.20%	货币
136	魏武刚	10	0.20%	货币
137	朱烈龙	10	0.20%	货币
138	李永峰	10	0.20%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
139	陈勇	10	0.20%	货币
140	朱庆春	10	0.20%	货币
141	牟安营	10	0.20%	货币
142	付士水	10	0.20%	货币
143	吴军田	10	0.20%	货币
144	刘月美	10	0.20%	货币
145	于江平	5	0.10%	货币
146	郭晓超	5	0.10%	货币
147	穆乐胜	5	0.10%	货币
148	武立伟	5	0.10%	货币
149	刘婷	5	0.10%	货币
150	朱爱香	5	0.10%	货币
151	任万喜	5	0.10%	货币
152	吴志芳	5	0.10%	货币
153	刘学礼	5	0.10%	货币
154	裴国强	5	0.10%	货币
155	寇顺柱	5	0.10%	货币
156	刘健	5	0.10%	货币
157	李培明	5	0.10%	货币
158	李欠	5	0.10%	货币
159	朱炳祥	5	0.10%	货币
160	张翠丽	5	0.10%	货币
161	刘伟	5	0.10%	货币
162	魏志亮	5	0.10%	货币
163	寇建信	5	0.10%	货币
164	张玉柱	5	0.10%	货币
165	梁春青	5	0.10%	货币
166	汪小兰	5	0.10%	货币
167	周洪强	5	0.10%	货币
168	邓守荣	5	0.10%	货币
169	陈成信	5	0.10%	货币
170	郑光成	5	0.10%	货币
171	夏爱华	5	0.10%	货币
172	刘桂丰	5	0.10%	货币
173	王洪毅	5	0.10%	货币
174	薛新泉	5	0.10%	货币
175	吕行行	5	0.10%	货币
176	杨希平	5	0.10%	货币

序号	股东	股份总额（万股）	持股比例	出资方式
177	李海英	5	0.10%	货币
178	杨忠举	5	0.10%	货币
179	吴艳林	5	0.10%	货币
180	高文刚	5	0.10%	货币
181	韩金政	5	0.10%	货币
182	王树香	5	0.10%	货币
183	张栋国	5	0.10%	货币
184	郭海玲	5	0.10%	货币
合计		**5,000**	**100%**	**--**

截至本公开转让说明书签署日，除本公开转让说明书之“第五节 股票发行”外，公司股权结构未再发生变化。

（二）对公司成立以来股本形成及其变化情况有关问题的说明

2012 年 10 月 19 日，郭百礼等 188 位自然人股东签署《承诺书》，承诺 188 名自然人股东若从公司离职（包括辞职、被公司辞退等），其所持有的公司股份将按照取得时原价转让给天成集团。

2014 年 11 月 29 日，除已转让公司股份的杨伟华、魏勇、郑玉祥、高玉玲、李强、宋光永、左兰玉、袁亮 8 人外，郭百礼等 180 名自然人股东与公司、天成集团共同签署了《股东确认书》，各方确认：

1、180 名自然人股东 2012 年 10 月 19 日签署的《承诺书》自本确认书签署之日起终止，180 名自然人股东不再受《承诺书》约束；

2、自本确认书签署之日起，180 名自然人股东所持公司股份不再受《承诺书》承诺限制，在法律、法规允许的范围内由 180 名自然人股东自由处分；

3、180 名自然人股东所持公司的股份不存在争议或纠纷；

4、180 名自然人股东确认：其所持有公司的股份系实际持有，不存在为其他个人或实体代持或代为管理公司股份的情形，亦不存在委托其他个人或实体代为持有或管理公司股份的情形；

5、180 名自然人股东确认：其所持公司的股份系合法取得，不存在质押、被冻结或设定其他第三者权益的情形，亦未涉及任何纠纷、争议或诉讼，不存在现实或潜在的股权纠纷。

未签署《承诺书》的桑宗强、张惠芹、贾芳 3 名股东出具承诺，保证其持有的公司股份不存在争议或纠纷；其所持有公司的股份系实际持有，不存在为其他个人或实体代持或代为管理公司股份的情形，亦不存在委托其他个人或实体代为持有或管理公司股份的情形；其所持公司的股份系合法取得，不存在质押、被冻结或设定其他第三者权益的情形，亦未涉及任何纠纷、争议或诉讼，不存在现实或潜在的股权纠纷。

六、重大资产重组情况

报告期内，公司购买新城食品 100%股权，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况”。

除上述情况外，公司未发生其他重大资产重组。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事、监事及高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下：

职位	姓名	任期
董事长	郭洪谦	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
董事	郭百礼	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
董事	付永金	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
董事	桑燮昌	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
董事	董清海	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
监事会主席	桑瑞清	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
职工监事	孙洪学	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
监事	禹国柱	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
总经理	董清海	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
副总经理	杨伟华	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
财务总监	郭百磊	2014 年 5 月至 2017 年 5 月
董事会秘书	寇兴刚	2014 年 11 月至 2017 年 11 月

1、董事基本情况

郭洪谦，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

郭百礼，男，1970 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986 年 7 月至 2003 年 6 月任职于寿光农村信用社；2003 年 6 月至 2008 年 9 月任职于寿光农村合作银行张建桥支行；2008 年 9 月至今任职于山东寿光天成食品集团有限公司。现任公司董事，并兼任天成集团总经理、天成鑫利董事长、天成饲料执行董事及总经理、天成种禽执行董事及总经理、乾德生物执行董事、时乐达工程董事、天成物流执行董事及总经理、达瑞投资执行董事及总经理、天成园林董事长及总经理。

董清海，男，1970 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993 年 8 月至 1996 年 7 月任职于寿光外贸公司；1996 年 7 月至 1998 年 3 月任职于潍坊进出口公司寿光分公司；1998 年 3 月至 2004 年 4 月在寿光县新城冷藏厂工作；2004 年 4 月任职于寿光市新城食品有限公司；2011 年 8 月任职于山东路斯宠物食品股份有限公司。现任公司董事、总经理，并兼任天成鑫利董事。

付永金，男，1954 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990 年 2 月至 2001 年 8 月任职于寿光县第二食品工业公司；2001 年 8 月至 2010 年 11 月任职于寿光市天成食品有限公司；2010 年 11 月至今任职于山东寿光天成食品集团有限公司。现任公司董事，并兼任天成鑫利董事及总经理、天成饲料董事及总经理。

桑燮昌，男，1954 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985 年 5 月至 1990 年 12 月任职于寿光市马店冷藏厂；1990 年 12 月至 1993 年 1 月任职于寿光县第二食品工业公司；1993 年 1 月至 2000 年 11 月任职于寿光市时乐达食品有限公司；2000 年 11 月至今任职于寿光市天成宏利食品有限公司。现任公司董事，并兼任天成集团董事、天成宏利执行董事及总经理。

2、监事基本情况

桑瑞清，女，1948 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1981 年 5 月至 1992 年 6 月任职于寿光县城关冷藏厂；1992 年 6 月至 2001 年 8 月任职于寿光县第二食品工业公司；2001 年 8 月至 2003 年 10 月任职于寿光市天成食品有限公司。现任公司监事会主席，并兼任天成集团董事、天成投资监事。

禹国柱，男，1960 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1979 年 2 月至 1981 年 1 月任职于寿光城关公社盐场；1982 年 2 月至 1999 年 2 月任职于寿光县第二食品工业公司；1999 年 2 月至 2010 年 7 月任职于寿光市时乐达钢结构工程有限公司；2010 年 7 月至今任职于山东寿光天成食品集团有限公司。现任公司监事，并兼任天成集团监事、天成鑫利监事、时乐达工程监事。

孙洪学，男，1980 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 1 月至 2004 年 9 月任职于哈尔滨正大集团，任生产部生加工主任及计划科主任；2004 年 10 月至 2005 年 9 月任职于烟台利昌食品有限公司，任销售经理；2005 年 10 月任职于寿光市新城食品有限公司；2011 年 8 月至今任职于山东路斯宠物食品股份有限公司。现任公司职工监事、内销部总监。

3、高级管理人员基本情况

董清海，总经理。“具体情况请参见上文七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）公司董事、监事及高级管理人员情况”之“1、董事基本情况”。

杨伟华，副总经理。1979 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1996 年 3 月至 2000 年 10 月任职于潍坊美城食品有限公司；2000 年 10 月至 2007 年 4 月任职于山东凯加食品股份有限公司；2007 年 4 月至 2010 年 11 月任职于寿光市天成食品有限公司；2010 年 11 月至 2014 年 2 月任职于山东寿光天成食品集团有限公司；2014 年 2 月至今任职于山东路斯宠物食品股份有限公司。现任公司副总经理。

郭百磊，财务总监，1984 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 11 月至 2012 年 3 月任职于山东寿光天成食品集团有限公司；2012 年 3 月至今任职于山东路斯宠物食品股份有限公司。

寇兴刚，董事会秘书，1976 年 8 月 14 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007 年获得山东财政学院本科学历。2000 年 1 月至 2005 年 5 月任职于寿光鲁东会计师事务所，2005 年 5 月至 2008 年 10 月任职于山东正德会计师事务所；2008 年 10 月至 2010 年 10 月任职于寿光市天成食品有限公司，2010 年 10 月至

2014 年 11 月任职于山东寿光天成食品集团有限公司，2014 年 11 月至今在公司工作。现任公司董事会秘书。

（二）公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与其高级管理人员及核心业务人员均签订了劳动合同，高级管理人员及核心业务人员均在公司领取薪金，不存在高级管理人员及核心业务人员在其他单位兼职的情况。

公司已制订了较为完善的内部控制制度，以明确董事、监事、高级管理人员及核心业务人员的职责。

（三）董事、监事及高级管理人员持股情况

股票发行前，本公司董事、监事及高级管理人员直接或间接持有本公司股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（万股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（万股）	间接持股比例（%）	合计持股比例（%）
郭洪谦	董事长	0.00	0.00	1,218.60	24.37	24.37
郭百礼	董事	150.00	3.00	0.00	0.00	3.00
付永金	董事	0.00	0.00	283.09	5.67	5.67
桑燮昌	董事	0.00	0.00	279.46	5.59	5.59
董清海	董事、总经理	100.00	2.00	0.00	0.00	2.00
桑瑞清	监事会主席	0.00	0.00	283.09	5.67	5.67
禹国柱	监事	0.00	0.00	145.56	2.91	2.91
孙洪学	职工监事	15.00	0.30	0.00	0.00	0.30
郭百磊	财务总监	15.00	0.30	0.00	0.00	0.30
寇兴刚	董事会秘书	20.00	0.40	0.00	0.00	0.40
合计	**--**	**300.00**	**6.00**	**2,209.80**	**44.21**	**50.21**

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	38,534.66	26,868.16	23,267.46
股东权益合计（万元）	5,605.55	5,106.38	9,267.82
归属于申请挂牌公司的股东	5,605.55	5,106.38	9,267.82

权益合计（万元）			
每股净资产（元）	1.1211	1.0213	1.8536
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.1211	1.0213	1.8536
资产负债率（母公司）	80.38%	79.79%	69.05%
流动比率（倍）	1.10	1.74	0.87
速动比率（倍）	0.76	0.62	0.39
项目	**2014年1-9月**	**2013年度**	**2012年度**
营业收入（万元）	22,715.01	22,008.32	20,194.55
净利润（万元）	1,070.50	690.53	879.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,070.50	690.53	879.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	504.21	-256.43	-78.85
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	504.21	-256.43	-78.85
毛利率（%）	19.65	16.99	13.88
净资产收益率（%）	19.18	7.18	16.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.03	-2.67	-1.44
基本每股收益（元/股）	0.2141	0.1381	0.5274
稀释每股收益（元/股）	0.2141	0.1381	0.5274
应收帐款周转率（次）	16.70	27.87	19.01
存货周转率（次）	2.66	2.87	4.39
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-993.48	-59.26	7,909.92
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.20	-0.01	1.58

注：（1）每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”。

（2）资产负债率按照“当期负债/当期资产”。

（3）流动比率按照“流动资产/流动负债”。

（4）速动比率按照（流动资产－存货）/流动负债” 。

（5）销售毛利率按照“（营业收入－营业成本）/营业收入”。

（6）净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”。

（7）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”。

（8）基本每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”。

（9）公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

（10）每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”。

（11）应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款＋期末应收账款)/2)”。

（12）存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”。

（一）盈利能力分析

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
路斯-毛利率	19.65%	16.99%	13.88%
路斯-净利率	4.76%	3.17%	4.42%
路斯-净资产收益率	19.18%	7.18%	16.00%
项目	**2014 年 1-10 月**	**2013 年度**	**2012 年度**
佩蒂-毛利率	24.44%	25.46%	20.89%
佩蒂-净利率	6.81%	6.74%	5.71%
佩蒂-净资产收益率	8.14%	10.54%	11.42%

报告期内公司各期毛利率为 2014 年 1-9 月 19.65%、2013 年度 16.99%、2012 年度 13.88%，与同行业相比较低主要是公司成立初期，生产能力较小、固定资产投入较大、单位固定成本较高所致。报告期内公司毛利率逐渐上升，一是因为公司产品主要原材料价格总体趋势下降。二是因为产量增加，单位产品分摊固定成本降低。

其中 2013 年度净利率和净资产收益率偏低，主要是由于当期营业收入无较大变动，而固定资产投资较大，单位固定成本增加，2014 年 1-9 月公司固定资产投入减少，产量增加，营业收入有所增长，扭转了这一局面。

（二）偿债能力分析

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

路斯-资产负债率	85.45%	80.99%	60.17%
路斯-流动比率	1.1	1.74	0.87
路斯-速动比率	0.76	0.62	0.39
项目	**2014 年 10 月 31 日**	**2013 年 12 月 31 日**	**2012 年 12 月 31 日**
佩蒂-资产负债率	24.10%	31.90%	33.88%
佩蒂-流动比率	2.01	1.48	1.24
佩蒂-速动比率	1.49	1.13	0.9

报告期内，公司的资产负债率水平与同行业比较高，主要是由于公司为购置土地和新建厂房而举借的银行贷款规模较高。流动比率相对提升，速动比率均小于 1，表明公司的存货占比相对较大，扣除该因素后，公司的速动资产和速动负债规模在逐年好转，公司的偿债能力逐步提高。

具体来看，公司流动资产主要为货币资金、应收账款、其他应收款和存货；长期资产主要为固定资产、土地使用权和其他非流动资产（其他非流动资产为预付的设备款和保障房款）；负债主要为短期借款、应付账款和其他应付款；整体资产负债结构良好，与现有生产经营规模相适应。

总体来看，公司经营模式为直销，销售属于以销定产，对客户付款具有严格的要求，一般实现收入时可以收回大部分款项，以保障公司的流动性需求。公司目前的资产负债结构与发展阶段相适应，是管理层合理运用财务杠杆以实现股东价值最大化的体现。

（三）报告期现金流量情况分析

报告期内，公司经营性现金流量由正转负，一方面原因是政府补助收入逐年减少，13 年较 12 年减少 801 万元，14 年较 13 年减少 1130 万元；另一方面是因为 2013 年度开始关联方往来款逐步减少所致；此外，2013 年度和 2014 年 1-9 月，公司受经济环境影响客户回款周期有所延长。

公司销售商品、提供劳务收到的现金 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月分别为 218,442,648.94 元、220,326,119.09 元、275,119,007.56 元逐年递增同营业收入增长趋势一致，并且各期间变动不大，相对平稳；购买商品、接受劳务支付的现金 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月分别为 188,004,339.15 元、

192,636,976.94 元、223,270,489.20 元逐年递增同营业成本增长趋势一致，并且各期间变动不大，相对平稳；公司无收到的其他与筹资活动有关的现金；公司支付的其他与筹资活动有关的现金 2014 年 1-9 月金额为 73,130,000.00 元是支付的借款保证金与货币资金其他货币资金金额一致；公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月分别为 113,517,239.02 元、52,768,148.98 元、6,753,275.23 元与固定资产增加金额基本一致。

综上所述，公司管理层认为，报告期内公司获取现金流量的能力有所下降，公司的现金流量整体变化情况与经营状况基本相符，公司正处于扩建发展时期，现金流控制在可控范围内并且逐步扭转，不会发生因现金流短缺而出现财务风险的情形。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号

联系电话：（010）58568293

传真：（010）58568140

项目负责人：李啸

项目组成员：付玉龙、徐腾飞、汤涛

（二）律师事务所：上海市广发律师事务所

负责人：童楠

联系地址：上海市世纪大道 1090 号斯米克大厦 19 层

联系电话：（021）58358011

传真：（021）58358012

经办律师：陈洁、邵彬

（三）会计师事务所：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吕江

联系地址：北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦

联系电话：（010）65950511

传真：（010）65955570

经办注册会计师：荆秀梅、李景伟

（四）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

（五）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

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

电话：（010）63889600

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司主营业务为宠物食品的生产和销售。

（二）主要产品和服务

公司产品主要包括肉干产品、宠物罐头、宠物饼干、宠物洁牙骨饲料四大类，每个大类下还有多个品种。公司主要品牌产品列示如下：

序号	产品名称	产品外观	产品成分或功效
1	肉干产品：路斯优+100 克零食系列		主要成分：新鲜鸡小胸肉，营养钙奶骨，不饱和脂肪酸（欧米茄—3,、欧米茄—6）维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12，天然植物提取物微量元素锌、磷、镁、钾、钠。
2	肉干产品：路斯优+200 克零食系列		主要成分：新鲜鸡小胸肉，营养钙奶骨，不饱和脂肪酸（欧米茄—3,、欧米茄—6）维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12，天然植物提取物微量元素锌、磷、镁、钾、钠。
3	肉干产品：路斯优+400 克零食系列		主要成分：新鲜鸡小胸肉，营养钙奶骨，不饱和脂肪酸（欧米茄—3,、欧米茄—6）维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12，天然植物提取物微量元素锌、磷、镁、钾、钠
4	肉干产品：路斯超市 180 克		主要成分：精选新鲜鸡小胸肉，芝麻，螺旋藻，胶原蛋白，大豆蛋白，绿茶提取物茶多酚低聚糖，谷氨酰胺，营养增强剂(ca、P、Fe 类营养来源物质)，维生素(A、B)

序号	产品名称	产品外观	产品成分或功效
5	肉干产品：路斯手工坊系列 200 克		主要成分：精选鸭小胸肉，不饱和脂肪酸(Ω—3、Ω—6)维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12、天然植物提取物，微量元素锌、磷、镁、钾、钠
6	肉干产品：路斯手工坊 480 克		主要成分：精选新鲜牛肉，螺旋藻，胶原蛋白，大豆蛋白，绿茶提取物茶多酚，低聚糖，谷氨酰胺，营养增强剂(Ca P Fe 类营养来源物质)、维生素(A、B)
7	肉干产品：路斯启智系列 100g		主要成分：新鲜鸡小胸肉，公鱼，原生态深海鱼油，不饱和脂肪酸，综合类维生素，微量元素
8	肉干产品：路斯启智系列 200g		主要成分：新鲜鸡小胸肉，公鱼，原生态深海鱼油，不饱和脂肪酸，综合类维生素，微量元素
9	宠物罐头：路斯罐头		主要成分：优质鲜鸡肉、谷类、植物淀粉、营养增强剂（Ca、P、Fe 类营养来源物质）、低聚果糖、不饱和脂肪酸（欧米茄-3、欧米茄-6）、绿茶提取物、益生菌、维生素类（A、B2、B3、B5、B12、C、D3、E）
10	宠物罐头：冠均罐头		主要成分：高密度微量营养素组合：肉类(三文鱼肉、牛肉、鸡肉、羊肉)，蛋黄、全麦、高密度多种微量营养素(钙、微生物 A、维生素 D3、维生素 B 组、叶酸、帖、锌)、复合氨基酸、鱼肝油、和矿物质。

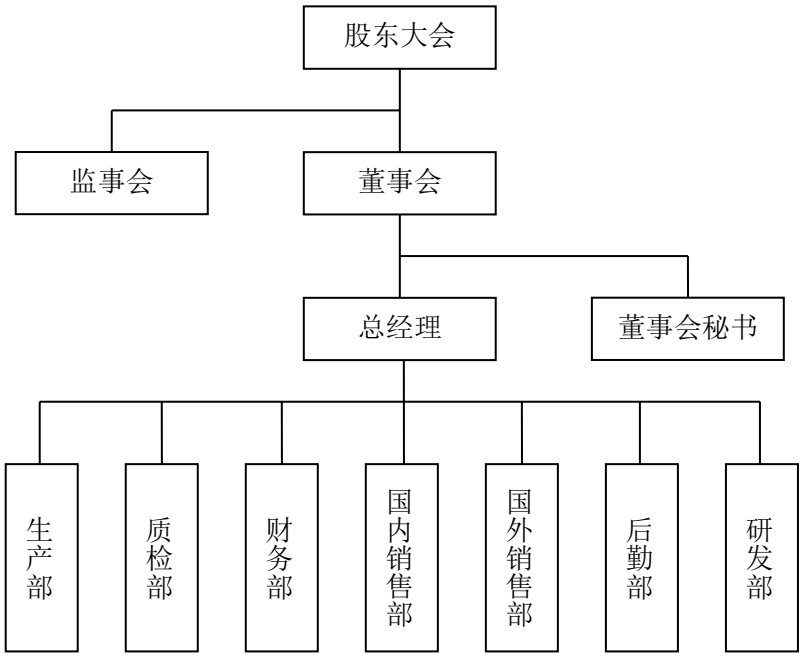
序号	产品名称	产品外观	产品成分或功效
11	宠物罐头：路斯妙鲜包		主要成分：精选牛筋间肉、牛蹄筋、营养增强剂(Ca、P、Fe 类营养来源物质)、低聚果糖、不饱和脂肪酸(欧米茄-3、欧米茄-6)、绿茶提取物、益生菌、维生素类(A、B2、B3、B5、B12、C、D3、E)
12	宠物罐头：猫罐头		主要成分：金枪鱼红肉、鸡肉、鱼水解液、VE、Ca、海藻粉、纤维素、维他命类矿物质、DHA、EPA、牛磺酸
13	宠物饼干：消臭饼干		主要成分：小麦粉、鸡蛋、矿物质粉、全脂奶粉、棕榈油、蜂蜜、白砂糖、大豆卵磷脂、黄酮、绿茶提取物、鱼肝油、食盐、复合营养素、AD 钙
14	宠物饼干：粗粮饼干		主要成分：玉米粉、麦麸、发酵豆粕(益生肽)、棕榈油、鸡肉、白砂糖、大豆卵磷脂、黄酮、绿茶提取物、鱼肝油、食盐、复合营养素(乳酸锌、碳酸钙、泛酸钙、维生素 A、B1、B2)
15	宠物饼干：水果饼干		主要成分：小麦粉、鸡肉、奶粉、绿色无公害蔬菜、棕榈油、蜂蜜、白砂糖、大豆卵磷脂、黄酮、绿茶提取物、鱼肝油、食盐、复合营养素(乳酸锌、碳酸钙、维生素 A、D、B1、B2)、迷迭香提取物。
16	宠物洁牙骨饲料：路斯 270g 洁齿骨		主要成分：玉米淀粉，大豆分离蛋白，碳酸钙，鸡肝粉，叶绿素，硫酸软骨素，胡萝卜粉，维生素 A、E、Ca、P、Fe

序号	产品名称	产品外观	产品成分或功效
17	宠物洁牙骨饲料：路斯 270g 磨牙骨		主要成分：玉米淀粉，大豆分离蛋白，碳酸钙，鸡肝粉，叶绿素，硫酸软骨素，胡萝卜粉，维生素 A、E、Ca、P、Fe
18	宠物洁牙骨饲料：路斯 85g 洁齿骨		主要成分：玉米淀粉，大豆分离蛋白，碳酸钙，鸡肝粉，叶绿素，硫酸软骨素，胡萝卜粉，维生素 A、E、Ca、P、Fe
19	宠物洁牙骨饲料：路斯 85g 磨牙骨		主要成分：玉米淀粉，大豆分离蛋白，碳酸钙，鸡肝粉，叶绿素，硫酸软骨素，胡萝卜粉，维生素 A、E、Ca、P、Fe
20	其他零食：亮毛寿司		主要成分：精选鸡小胸肉、原生态鳕鱼、不饱和脂肪酸（Ω—3、Ω—6）、维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12、 天然植物提取物、 微量元素锌、磷、镁、钾、钠
21	其他零食：亮毛鳕鱼牛肉棒		主要成分：精选牛小胸肉、原生态鳕鱼、不饱和脂肪酸（Ω—3、Ω—6）、维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12、 天然植物提取物、 微量元素锌、磷、镁、钾、钠
22	其他零食：路斯亮毛三明治		主要成分：精选牛小胸肉、原生态鳕鱼、不饱和脂肪酸（Ω—3、Ω—6）、维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12、 天然植物提取物、 微量元素锌、磷、镁、钾、钠
23	其他零食：亮毛牛肉糕点		主要成分：精选牛小胸肉、原生态鳕鱼、不饱和脂肪酸（Ω—3、Ω—6）、维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12、 天然植物提取物、 微量元素锌、磷、镁、钾、钠

序号	产品名称	产品外观	产品成分或功效
24	其他零食：亮毛鸡肉糕点		主要成分：精选鸡小胸肉、原生态鳕鱼、不饱和脂肪酸（Ω—3、Ω—6）、维生素 A、C、D、E、K、B1、B2、B12、 天然植物提取物、 微量元素锌、磷、镁、钾、钠
25	其他零食：路斯鸡肉零食		主要成分：精选新鲜三文鱼肉、螺旋藻、胶原蛋白、大豆蛋白、绿茶提取物、茶多酚、维生素、谷氨酰胺。
26	其他零食：金曼猫零食		主要成分：鸡小胸肉，奶酪，不饱和脂肪酸（Ω—3、Ω—6、）维生素（A、C、D、E、K、B1、B2、B12）天然植物提取物，微量元素锌、磷、镁、钾、钠。

二、公司组织结构及主要运营模式

（一）组织结构



（二）主要生产及服务流程

1、肉干产品加工工艺

公司的肉干产品加工工艺已经形成一套完整的加工生产流程，以干燥鸡胸肉

为例，生产流程主要由如下步骤组成：

（1）采购鸡小胸肉→采购原料来自非疫区，由供货商提供厂检合格单。

（2）原料入冷库储存→原料经质检部填写验货记录后，冷库保管员根据产品分规格及生产日期进行存放。

（3）原料解冻→为了更好的控制解冻过程中细菌的繁殖，将原料鸡小胸放入 0-5 度的恒温解冻间，低温解冻 12 小时。

（4）修剪、摆网→将解冻好的鸡小胸肉放在塑料网子上沥水，然后挑选形状完整无淤血的小胸肉按照不同的形状要求整齐的摆在网子上。

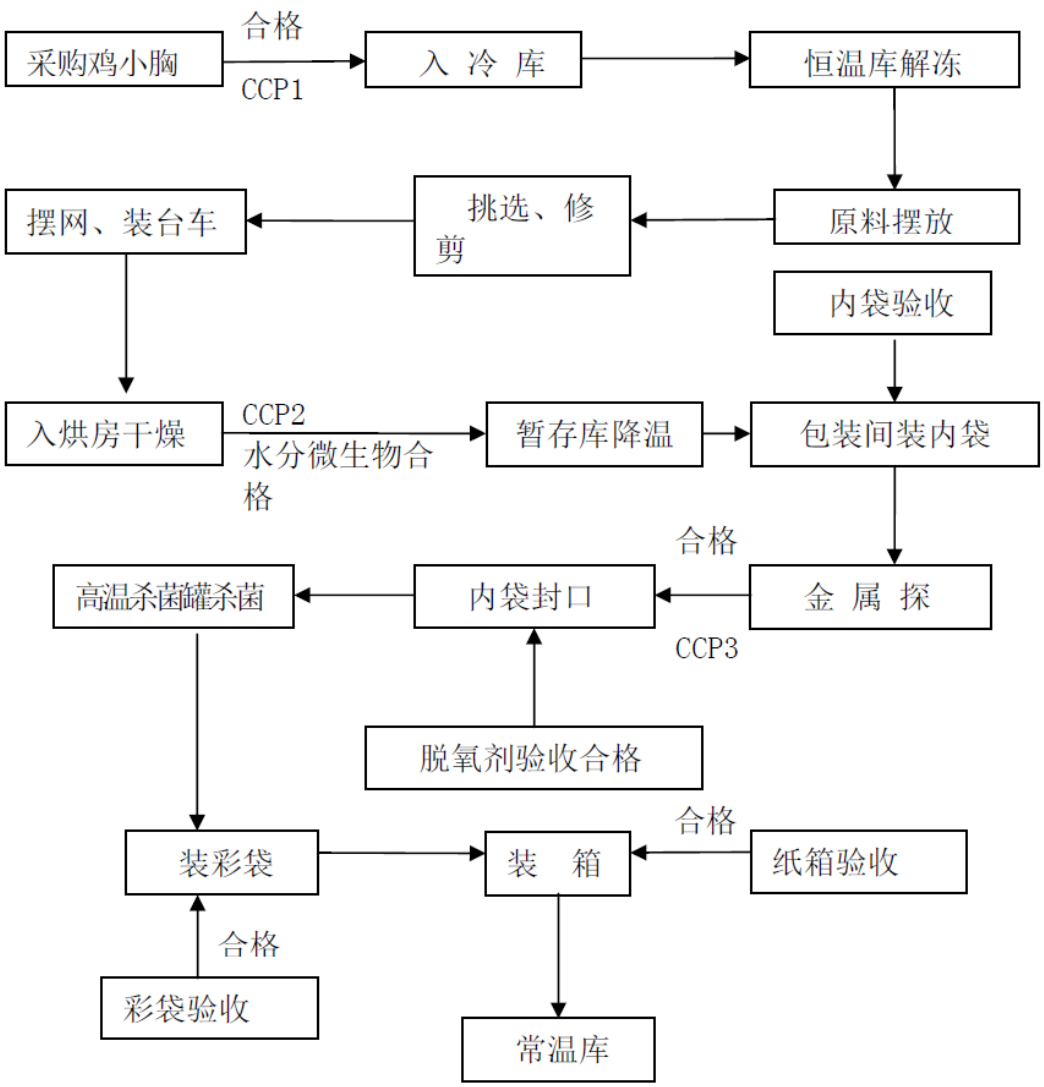
（5）干燥→小胸肉摆好以后，插入台车，将台车推入烘道，为了在干燥过程中更好的杀灭细菌，将初温调至 65℃开始干燥，每隔一小时从前向后推入，使其在烘箱中均匀的受热，待烘箱中的台车入满，将温度调至 60-70℃再继续干燥 5 小时，70-80℃维持 10 小时，最后经过 80-90℃以上高温杀菌 1 小时，在干燥的过程中为了使其均匀受热，每隔一小时倒车一次。

（6）降温、检测水分→在干燥的过程中化验员根据产品入烘箱时间及运行情况抽取少量产品进行水分检测，及时掌握产品烘干情况，待整条烘箱运行停止后，再次进行水分检测，产品水分合格后下网。

（7）过金探、包装→干燥好的产品经化验员检测水分、微生物合格后，按照客户的要求进行包装，产品装入内袋，过金属探测器，检查是否有金属异物混入，检测合格后加入脱氧剂封口。

（8）高温杀菌→将装好内袋的产品放入高温杀菌罐中，在 121℃高温下维持 30 分钟，杀菌后装彩袋，装箱，常温保存。

具体的流程示意图如下：



2、罐头生产工艺

公司的罐头宠物食品生产工艺也已经形成完整的加工流程，流程步骤如下：

（1）采购罐头原料→采购原料来自非疫区，由供货商提供厂检合格单。

（2）原料入冷库储存→原料经质检部填写验货记录后，冷库保管员根据产品分规格及生产日期进行存放。

（3）原料解冻→为了更好的控制解冻过程中细菌的繁殖，将原料鸡小胸放入 0 度至 5 度的恒温解冻间，低温解冻 12 小时。

（4）对解冻好的原料绞肉斩拌，把原料分解成细碎状。

（5）提升原料。

（6）将原料灌装。

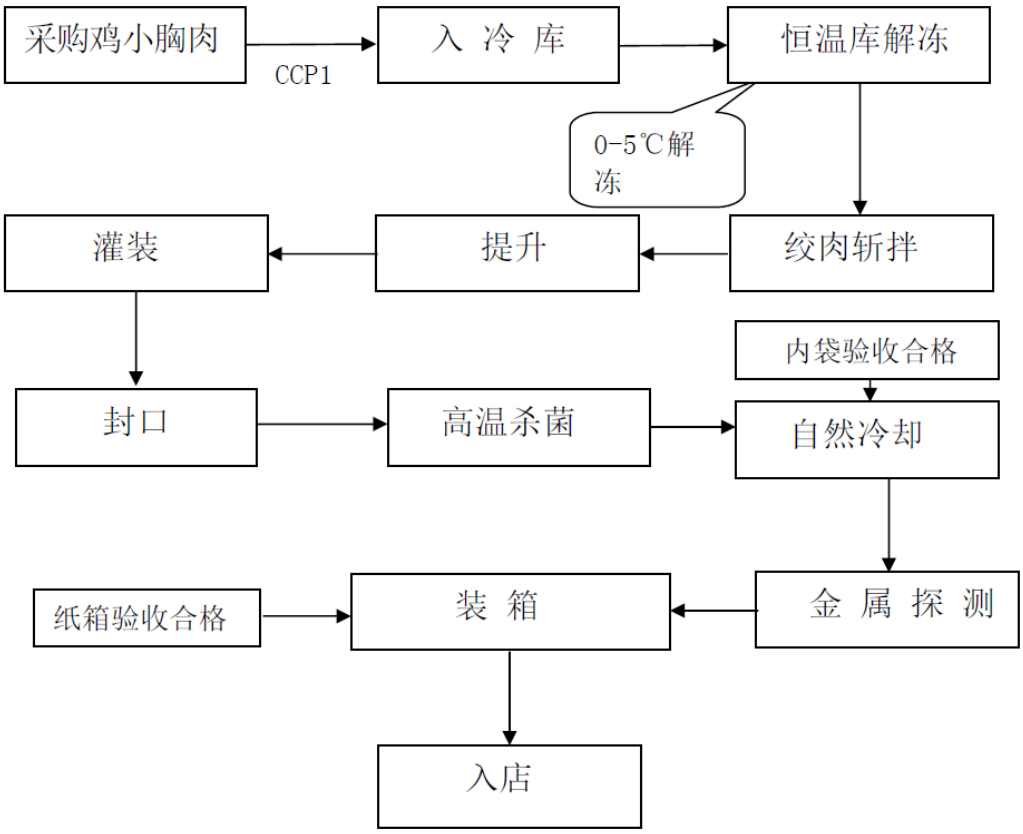
（7）封口。

（8）高温杀菌→将装好内袋的产品放入高温杀菌罐中，在 121℃高温下维持 30 分钟，杀菌后装彩袋，装箱，常温保存。

（9）自然冷却。

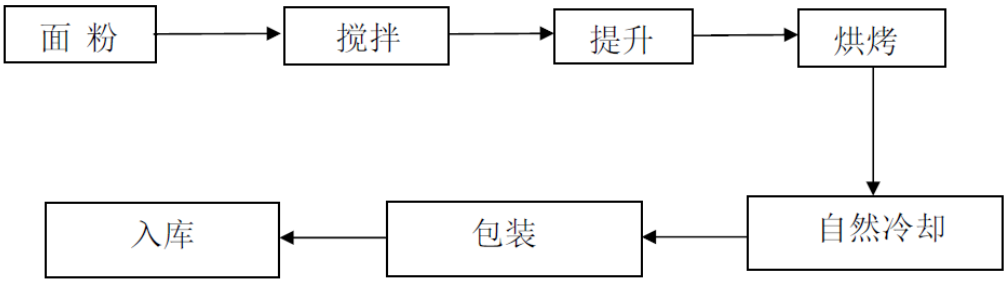
（10）装箱后发往销售代理，入店。

具体流程示意图如下：



3、饼干生产工艺

公司的饼干生产工艺同样已形成完整加工生产流程，其流程步骤主要包括：采购饼干专用面粉原料；搅拌面粉；提升；烘烤成型；冷却；包装成品；入库。流程图示如下：



经核查，公司设有研发部，拥有技术人员 23 名，技术人员对产品的研发主要包括对宠物食品的试验生产和改进，主要从颜色、状态、水分、形状、味道、韧性等维度对公司产品进行改良，以适应市场变化。

三、公司主要资产和资质情况

（一）公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要无形资产如下表：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	47,702,030.00	2,183,511.22	-	45,518,518.78
商标权	9,000.00	9,000.00	-	-
合计	**47,711,030.00**	**2,192,511.22**	**-**	**45,518,518.78**

截至 2014 年 9 月 30 日，本公司原值为 47,702,030.00 元的土地使用权因向银行借款而抵押，土地证号为寿国用（2012）第 00027 号、寿国用（2013）第 00147 号。期末本公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

（1）土地使用权

路斯股份拥有位于寿光市羊口镇中新路以南的土地总面积 253,446 平方米，土地用途为工业用地，持有国有土地使用权证及《国有土地使用权出让合同》，具体情况如下：

序号	权证号	使用权面积（平方米）	终止日期	使用权类型
1	寿国用（2012）第 0027 号	186,161.00	2061.11.17	出让
2	寿国用（2013）第 0147 号	67,285.00	2063.3.4	出让
合计		**253,446.00**	-	-

（2）商标权

截至 2014 年 9 月 30 日，路斯股份及子公司共拥有商标权 8 项。明细如下：

序号	商标名称	商标权人	注册号	类号	有效期限	核定使用范围
1	LUSCIOUS 路斯	路斯股份	3609185	31	2005 年 1 月 21 日至 2015 年 1 月 20 日	牲畜用饼、狗食用饼干、饲料、动物食用谷物、动物食品、动物用谷物加工类副产品、宠物食品、宠物可适用咀嚼物、宠物饮料、动物食用蛋白
2	路斯	路斯股份	10877759	31	2013 年 11 月 14 日至 2023 年 11 月 13 日	动物食品、牲畜饲料、狗食用饼干、饲料、动物食用谷类、动物可食用咀嚼物、鸟食、猪饲料、动物饲料、宠物食品
3	路斯 LUSCIOUS	路斯股份	10877777	31	2013 年 8 月 14 日至 2023 年 8 月 13 日	动物食品、牲畜饲料、狗食用饼干、饲料、动物食用谷类、动物可食用咀嚼物、鸟食、猪饲料、动物饲料、宠物食品
4	路斯	路斯股份	10877766	31	2013 年 8 月 14 日至 2023 年 8 月 13 日	动物食品、牲畜饲料、狗食用饼干、饲料、动物食用谷类、动物可食用咀嚼物、鸟食、猪饲料、动物饲料、宠物食品
5		路斯股份	10877755	31	2013 年 8 月 7 日至 2023 年 8 月 6 日	动物食品、牲畜饲料、狗食用饼干、饲料、动物食用谷类、动物可食用咀嚼物、鸟食、猪饲料、动物饲料、宠物食品
6	KINGMAN	新城食品	5840623	31	2009 年 7 月 7 日至 2019 年 7 月 6 日	动物食品、牲畜用饼、狗食用饼干、饲料、宠物食品、动物可食用咀嚼物、鸟食、猪饲料、动物饲料、动物食用谷物
7	金曼	新城食品	8271969	31	2011 年 9 月 21 日至 2021 年 9 月 20 日	动物食品、牲畜用饼、狗食用饼干、饲料、宠物食品、动物可食用咀嚼物、鸟食、猪饲料、动物饲料、动物食用谷物
8	KINGMAN	新城食品	8285055	31	2011 年 8 月 28 日至 2021 年 8 月 27 日	动物食品、牲畜用饼、狗食用饼干、饲料、宠物食品、动物可食用咀嚼物、鸟食、猪饲料、动物饲料、动物食用谷物

2、固定资产

公司的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要固定资产账面原值合计 108,791,297.26 元，累计折旧 19,245,441.55 元，固定资产净值 89,545,855.71 元。

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	62,995,127.17	6,213,287.77	-	56,781,839.40
机器设备	38,711,163.23	9,417,865.59	-	29,293,297.64
运输设备	1,525,196.44	768,608.68	-	756,587.76
电子设备	3,905,245.39	2,427,650.49	-	1,477,594.90
其他设备	1,654,565.03	418,029.02	-	1,236,536.01
合计	**108,791,297.26**	**19,245,441.55**	**-**	**89,545,855.71**

路斯股份目前使用的位于寿光市羊口镇的厂房系路斯股份自行建造取得，除一座原值为 1,994,067.64 元的南仓库尚未办理产权证，其他均取得寿光市房地产管理局颁发的《房屋所有权证》。具体情况如下：

序号	房屋产权证号	地址座落	设计/规划用途	建筑面积（平方米）
1	寿房权证羊口字第 2013170801 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	生产	11,941.98
2	寿房权证羊口字第 2013170803 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	生产	17,102.114
3	寿房权证羊口字第 2013170805 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	生产	17,102.14
4	寿房权证羊口字第 2013170807 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	生产	206.46
5	寿房权证羊口字第 2013170809 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	生产	326.43
6	寿房权证羊口字第 2013170811 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	生产	11,941.98
7	寿房权证羊口字第 2014210942 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	生产	16,900.13
8	寿房权证羊口字第 2014210944 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	其他	122.10
9	寿房权证羊口字第 2014210946 号	寿光市羊口镇船舶路以东，中新路以南	其他	5,567.80
合计		**-**	**-**	**81,211.13**

（二）业务许可和资质情况

1、饲料生产企业审查合格证

公司名称	产品类别	生产地址	发证机关	证书编号	发证日期

路斯股份	配合饲料（宠物食品）	寿光市羊口先进制造园区（中新路以南、船舶路以东）	山东省畜牧兽医局	鲁饲审（2012）07189	2012 年 8 月 29 日

注：宠物主粮需要饲料生产企业审查合格证，新城食品生产宠物零食不需要办理饲料生产企业审查合格证。

2、对外贸易经营者备案登记表

公司名称	登记表编号/批准文号	进出口企业代码	备案机构	备案/批准日期
路斯股份	01930713	3700580433389	潍坊市商务局	2014.07.18
新城食品	[2000]鲁外经贸登字第 10 号	3700165700734	山东省对外贸易经济合作厅	2000.02.01
旭晨贸易	01498924	3700061988702	潍坊市商务局	2013.04.28

3、出口饲料生产、加工、存放企业检验检疫注册登记证

公司名称	注册登记编号	地址	发证机关	注册登记类型	注册登记产品	有效期限
路斯股份	3700PF066	山东省寿光市羊口先进工业园区	山东出入境检验检疫局	生产、加工、存放	宠物食品	2013.03.25-2018.03.24
新城食品	3700PF034	寿光市开发区金光街东首	山东出入境检验检疫局	生产、加工、存放	宠物食品	2014.11.24-2019.11.23

4、其他经营认证

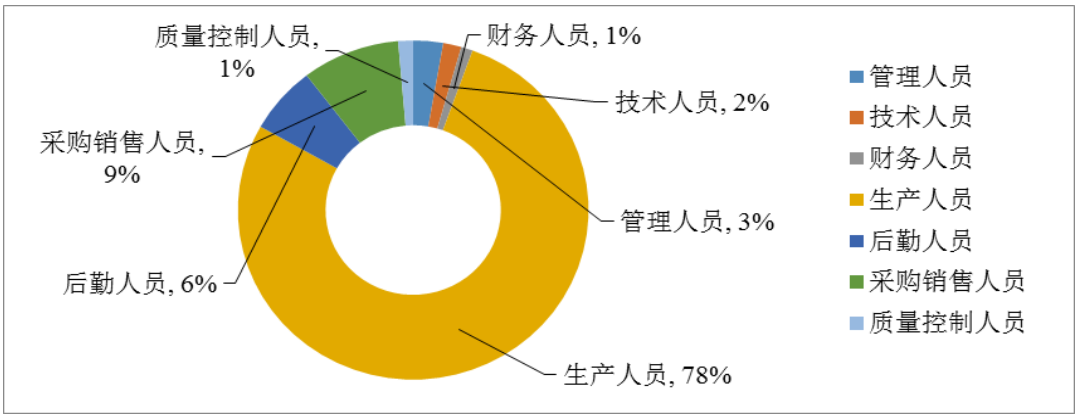
公司名称	证书名称	颁发单位	有效期限
路斯股份	全球食品安全标准认证	英国零售商协会（BRC）	2015 年 6 月 6 日
路斯股份	FDA 认证	美国食品药品管理局（FDA）	2013 年 7 月 9 日获得，每年到注册有效
新城食品	APPMA 会员认证	美国宠物商品制造协会（APPMA）	2007 年加入协会

四、公司员工情况

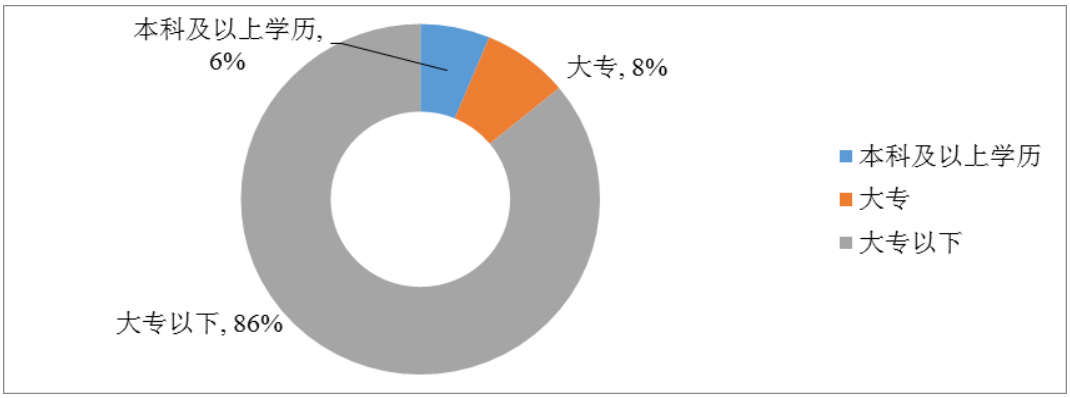
（一）员工结构

截至 2014 年 9 月 30 日，公司及子公司共有员工 845 人，构成情况如下：

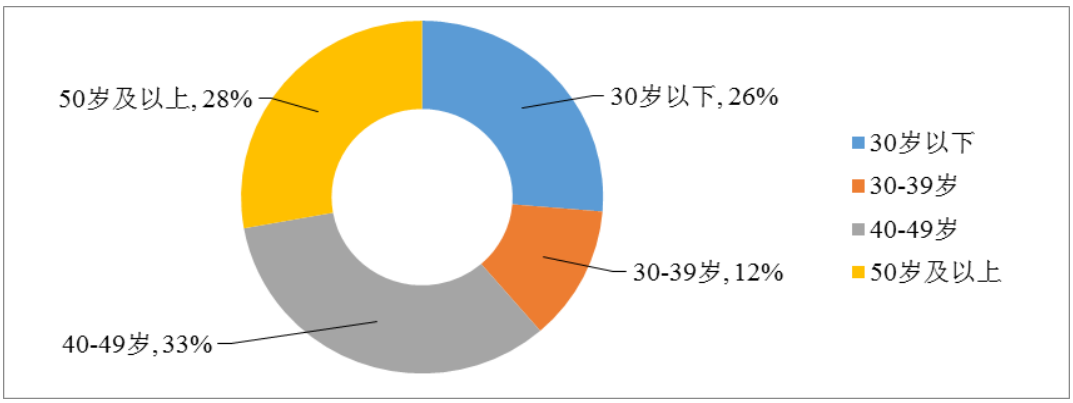
1、专业结构



2、学历结构



3、年龄结构



（二）核心技术（业务）人员情况

韩金政，男，1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 12 月任职于寿光市新城食品有限公司；2012 年 8 月任职于山东路斯宠物食品股份有限公司。现任公司研发部主任。

朱烈龙，男，1986 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

2009 年 7 月任职于寿光市新城食品有限公司；2011 年 12 月任职于山东路斯宠物食品股份有限公司。现任公司罐头车间生产兼研发主任。

孙春燕，女，1984 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2012 年 7 月任职于山东路斯宠物食品股份有限公司。现任公司罐头车间研发主管。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、主要销售分类

报告期内，公司销售收入情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	224,999,892.11	217,579,294.92	199,061,967.46
其他业务收入	2,150,186.39	2,503,868.09	2,883,540.12
营业收入合计	**227,150,078.50**	**220,083,163.01**	**201,945,507.58**

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下表：

单位：元

产品名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
肉干产品	222,195,479.48	98.75%	215,617,947.20	99.10%	198,492,942.20	99.71%
罐头产品	1,053,580.01	0.47%	1,422,546.77	0.65%	569,025.26	0.29%
饼干产品	745,853.01	0.33%	329,012.90	0.15%		
洁牙骨产品	577,985.21	0.26%	209,788.05	0.10%		
宠物用品	426,994.40	0.19%				
合计	**224,999,892.11**	**100.00%**	**217,579,294.92**	**100.00%**	**199,061,967.46**	**100.00%**

收入划分方面，由于公司国外客户较为分散，公司目前只对收入进行了内、外销划分，并未进行按国别划分，公司收入按国内、国外地区划分如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度			2012 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	增幅（%）	金额	占比（%）
国外地区	20,326.96	90.34	19,607.02	90.11	5.35	18,364.36	92.25

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度			2012 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	增幅（%）	金额	占比（%）
国内地区	2,173.03	9.66	2,150.91	9.89	66.02	1,541.84	7.75
主营业务收入合计	22,499.99	100.00	21,757.93	100.00	9.30	19,906.20	100.00

其中，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，国外地区收入的毛利率分别为 14.37%、18.07%、20.95%，国内地区收入的毛利率分别为 8.12%、6.80%、8.20%，国外市场毛利率高于国内市场。

报告期内，公司国外地区与国内地区的毛利率差异较大，主要原因为国外地区全部为贴牌代工销售，而国内地区主要为自有品牌销售。对于贴牌销售，出口的时候一方面能够享受出口免税的政策，另一方面国外宠物食品的售价更高，公司更易获得较高的利润；对于国内地区，公司主要销售自有品牌，自有品牌正处于市场开拓阶段，销售价格较低，相应的毛利率较低。

2、主要客户群体

（1）客户分类

公司的客户群体主要分为国内和国外客户两类。国外客户主要包括欧洲、美国和韩国等发达国家和地区的拥有品牌的宠物食品经销商，它们大多不从事生产，主要依靠从生产企业购买加工完成的宠物食品，再贴牌销售；国内客户主要包括大型商超、分销商和网上商城。

（2）海外业务开展情况

公司配备销售人员和技术人员全面负责市场调研、客户需求分析、跟踪客户动态、设计产品方案，并最终通过如下三个方式获得境外客户订单：其一，赴国外客户所在地参与展销会，在展销会上向境外客户推介公司产品，双方洽谈成功则获取客户订单；其二，公司合作多年的境外老客户直接向公司介绍新客户从而增加订单；其三，境外宠物食品企业赴公司实地考察，在公司直接洽谈成功并确认订单。

目前，公司主要出口国包括欧洲（以德国、芬兰、俄罗斯、捷克、荷兰居多）、韩国、美国等发达国家，交易货币以美元为主。

公司的定价依据：经核查，公司销售人员在收到订单后，首先由研发部根据

客户提供的具体成分和外观（客户需求）进行产品设计，出样品后，根据公司投入成本与客户商定价格及交货日期并签订合同。合同签订后即刻与生产部门协调组织生产。

出口退税方面，经核查 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司收到的税费返还分别为 22,709,399.38 元、20,467,829.43 元、24,129,266.65 元。”

3、报告期内向前五名客户销售情况

（1）2014 年 1-9 月前 5 大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例(%)
Dokas Handelsgesellschaft mbH.	59,086,155.33	26.01
FINNERN GMBH & CO.KG	35,159,665.97	15.48
PRIMA PET PREMIUM OY	18,399,135.16	8.10
OOOIMP-PEGION,Russia	17,401,489.12	7.66
SELECT PET PRODUCTS EUROPE	16,117,195.95	7.10
合计	**146,163,641.53**	**64.35**

（2）2013 年度前 5 大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例(%)
Dokas Handelsgesellschaft mbH.	55,106,018.71	25.04
FINNERN GMBH & CO.KG	34,198,590.58	15.54
OOOIMP-PEGION,Russia	16,672,527.55	7.58
SELECT PET PRODUCTS EUROPE	15,649,785.77	7.11
PRIMA PET PREMIUM OY	13,970,882.97	6.34
合计	**135,597,805.58**	**61.61**

（3）2012 年度前 5 大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例(%)
FINNERN GMBH & CO.KG	44,375,087.14	21.97
Dokas Handelsgesellschaft mbH.	36,888,170.46	18.27
Tenesco s.r.o..	17,235,239.72	8.53
SELECT PET PRODUCTS EUROPE	16,695,070.65	8.27
PRIMA PET PREMIUM OY	14,762,652.95	7.31
合计	**129,956,220.92**	**64.35**

（二）采购情况

1、营业成本情况

报告期内，公司营业成本情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
主营业务成本	180,624,960.05	180,691,791.44	171,429,166.62
其他业务成本	1,898,106.94	1,992,384.88	2,477,704.46
营业成本合计	**182,523,066.99**	**182,684,176.32**	**173,906,871.08**

报告期内，公司主营业务成本分产品情况如下表：

单位：元

产品名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
肉干产品	175,421,653.60	97.12%	176,704,014.61	97.79%	170,778,368.78	99.62%
罐头产品	3,360,886.29	1.86%	3,337,289.11	1.85%	650,797.84	0.38%
饼干产品	986,772.72	0.55%	485,174.20	0.27%		
洁牙骨产品	538,886.63	0.30%	165,313.52	0.09%		
宠物用品	316,760.81	0.18%				
合计	**180,624,960.05**	**100.00%**	**180,691,791.44**	**100.00%**	**171,429,166.62**	**100.00%**

2、报告期内向前五名供应商采购情况

（1）2014 年 1-9 月前 5 大供应商的采购金额及占比

单位：元

供应商名称	采购金额	占公司本期全部采购金额的比例(%)
博兴开发区新盛食品有限公司	28,239,117.93	15.89
青岛益青印刷包装厂	7,202,771.90	4.05
大连应达塑料彩印有限公司	6,957,621.40	3.92
滨州隆泰食品有限公司	6,552,702.41	3.69
青岛逸安邦印刷包装有限公司	6,260,300.90	3.52
合计	**55,212,514.54**	**31.07**

（2）2013 年前 5 大供应商的采购金额及占比：

单位：元

供应商名称	采购金额	占公司本期全部采购金额的比例(%)
博兴开发区新盛食品有限公司	8,232,672.60	8.04
东营博大食品有限公司	5,007,876.00	4.89

供应商名称	采购金额	占公司本期全部采购金额的比例(%)
廊坊康达食品有限公司	4,444,390.00	4.34
青岛益青印刷包装厂	3,950,211.02	3.86
青岛益丰源包装制品有限公司	3,932,150.70	3.84
合计	**29,998,150.32**	**29.31**

（3）2012 年前 5 大供应商的采购金额及占比：

单位：元

供应商名称	采购金额	占公司本期全部采购金额的比例(%)
廊坊康达食品有限公司	4,449,080.00	7.17
博兴开发区新盛食品有限公司	2,749,809.00	4.43
东营市博大食品有限公司	2,649,000.00	4.27
山东鑫利农业发展有限公司	2,536,180.00	4.09
海城鸿尊达木业有限公司	1,612,359.00	2.60
合计	**13,996,428.00**	**22.55**

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至 2014 年 9 月 30 日正在履行或将要履行的重大合同，包括融资合同及相关担保合同、销售合同等，该等合同的具体情况如下：

1、融资合同及相关担保合同

（1）路斯股份

贷款机构	合同编号	借款金额（万元）	借款期限	利率	担保方式
建行寿光支行	2013-024 号《固定资产贷款合同》	3,000	2013.03.22-2018.02.13	浮动利率	路斯股份：2013-24 号《抵押合同》
建行寿光支行	2013-032 号《固定资产贷款合同》	2,400	2013.04.19-2018.02.13	浮动利率	路斯股份：2013-032-001 号《抵押合同》；乾德生物：2013-032-002 号《抵押合同》
建行寿光支行	2013-041 号《固定资产贷款合同》	4,200	2013.06.07-2018.02.13	浮动利率	路斯股份：2013-041-01 号《抵押合同》 乾德生物：2013-041-02 号《抵押合同》
建行寿光支行	2013-078 号《固定资产贷款合同》	2,900	2013.10.12-2015.09.23	浮动利率	天成饲料：2013-078 号《最高额抵押合同》

（2）新城食品

日期	贷款机构	合同编号	借款金额（万美元）	借款期限	利率	担保方式
2014.08.25	中国银行股份有限公司寿光支行（以下简称“中行寿光支行”）	2014 年寿光外借字新城 014 号《流动资金借款合同》	200	12 个月	固定利率	新城食品：2014 年保证金质押字 XC-002 号《保证金质押总协议》
2014.08.05	中行寿光支行	2014 年订单融资字 XC-005 号《订单融资合同》和 2014 年订单融资申请字 XC-005 号《订单融资申请书》	338.7096	178 天	固定利率	新城食品：2014 年保证金质押字 XC-002 号《保证金质押总协议》
2014.08.12	中行寿光支行	2014 年订单融资字 XC-006 号《订单融资合同》和 2014 年订单融资申请字 XC-006 号《订单融资申请书》	295.3808	178 天	固定利率	孙文超：2014 年订单融资孙文超高质字 006 号《最高额质押合同》
2014.08.14	中行寿光支行	2014 年订单融资字 XC-007 号《订单融资合同》和 2014 年订单融资申请字 XC-007 号《订单融资申请书》	327.6699	179 天	固定利率	新城食品：2014 保证金质押字 XC-003 号《保证金质押总协议》
2014.08.18	中行寿光支行	2014 年订单融资字 XC-008 号《订单融资合同》和 2014 年订单融资申请字 XC-008 号《订单融资申请书》	319	178 天	固定利率	新城食品：2014 年保证金质押字 XC-004 号《保证金质押总协议》

2、担保合同

日期	贷款机构	合同编号	担保人	抵质押物
2013.03.22	建行寿光支行	2013-024 号《抵押合同》	路斯股份	寿国用（2012）第 00027 号《国有土地使用权证》项下土地使用权
2013.04.19	建行寿光支行	2013-032-01 号《抵押合同》	路斯股份	寿国用（2013）第 00147 号《国有土地使用权证》项下土地使用权
2013.06.07	建行寿光支行	2013-041-1 号《抵押合同》	路斯股份	寿房权证羊口字第 2013170805 号、寿房权证羊口字第 201317803 号、寿房权证羊口字第 201317801 号、寿房权证羊口字第 201317811 号《房屋产权证》项下房屋所有权

2014.08.25	中行寿光支行	2014 年保证金质押字 XC-002 号《保证金质押总协议》和 2014 年保证金质押确字 XC-002 号《保证金质押确认书》	新城食品	1,223 万元人民币保证金
2014.08.14	中行寿光支行	2014 年保证金质押字 XC-003 号《保证金质押总协议》和 2014 年新城食品订单保字 007 号《保证金质押确认书》	新城食品	2,025 万元人民币保证金
2014.08.18	中行寿光支行	2014 年保证金质押字 XC-004 号《保证金质押总协议》和 2014 年新城食品订单保字 008 号《保证金质押确认书》	新城食品	1,965 万人民币保证金

3、销售合同

公司对客户的销售，主要采用较为密集的小额订单形式，代表性合同如下：

（1）2014 年 12 月 22 日，新城食品与 Dokas Handelsgeselllchaft mbH（以下简称“Dokas”）签订 46459 号订单，约定新城食品向 Dokas 出售 45 克烘干鸡肉条 15,200 袋，交货时间为 2015 年 4 月 22 日，价格为 CIF 德国汉堡 4,400.00 美元/100 袋，总价为 668,800.00 美元。

（2）2014 年 11 月 25 日，新城食品与 Dr.Clauder GmbH&Co.KG（以下简称“Dr.Clauder”签订 2141464 号订单，约定新城食品向 Dr.Clauder 出售 Premium Lammifilet Streifen 80g 4,800 袋，Premium getr. Entenbrustfilet streifen 9,600 袋, Premium Beef Traineesnacks 500g 2,000 袋，Premium Duck Traineesnack 80g 4,800 袋，Premium Lamb Traineesnack 80g 4,800 袋。总价为 FOB 青岛 63,069.60 美元。

（3）2014 年 12 月 17 日，路斯股份与 A PLUS CO.LTD 签订 APL14-XC121201-RJ 号订单，约定路斯股份向 A PLUS CO.LTD 出售供大型超市用宠物食品共 66,980 件。交货时间为 2015 年 1 月 28 日，总价为 FOB 青岛 66,257.00 美元。

（4）2014 年 12 月 11 日，新城食品与 Select Pet Product Europe C.V 签订 19SP092 号订单，约定新城食品向 Select Pet Product Europe C.V 出售多种类型宠物食品共 5,742 件。交货时间为 2015 年 3 月 15 日，总价为 FOB 青岛 96,063.47

美元。

4、采购合同

（1）2014 年 1 月 20 日，新城食品与大连应达塑料彩印有限公司签订 XC2014012001 号《定作合同》，约定大连应达塑料彩印有限公司字 2014 年 1 月 20 日至 2015 年 1 月 19 日按照新城食品订单具体要求，向新城食品出售包装塑料袋，价格、数量及其他要求在订单中具体确定。

（2）2014 年 4 月 1 日，新城食品与青岛益青印刷包装厂签订 XC2014040109 号《定做合同》，约定青岛益青印刷包装厂自 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日按照新城食品订单具体要求，向新城食品出售彩色印刷包装袋，价格、数量及其他要求在订单中具体确定。

（3）2014 年 12 月 24 日，新城食品与青州青沪食品有限公司签订 XC-2014122401 号《产品买卖合同》，约定青州青沪食品有限公司向新城食品出售规格为 25 千克/件的牛鞭 20,000 千克，单价为 67 元/千克，总价为 134 万元。

（4）2014 年 4 月 1 日，新城食品与青岛逸安邦包装有限公司签订《定作合同》，约定青岛逸安邦包装有限公司自 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日按照新城食品订单具体要求，向新城食品出售彩盒，价格、数量及其他要求在订单中具体确定。

（5）2012 年 6 月 10 日，山东路斯宠物食品股份有限公司与滨州隆泰食品有限公司签订 LS-2012061003 号《产品买卖合同》，约定滨州隆泰食品有限公司按照双方约定质量标准，向山东路斯宠物食品股份有限公司出售规格为 10*2 的鸡小胸 60,000 千克，单价为 14.30 元/kg，总金额为 858,000.00 元。

（6）2013 年 4 月 12 日，山东路斯宠物食品股份有限公司与滨州隆泰食品有限公司签订 LS-2013041203 号《产品买卖合同》，约定滨州隆泰食品有限公司按照双方约定质量标准，向山东路斯宠物食品股份有限公司出售规格为 10*2 的鸡小胸 60,000.00kg,单价为 13.80 元/kg，总金额为 828,000.00 元。

（7）2014 年 11 月 05 日，山东路斯宠物食品股份有限公司与滨州隆泰食品有限公司签订 LS-2014110502 号《产品买卖合同》，约定滨州隆泰食品有限公司按照双方约定质量标准，向山东路斯宠物食品股份有限公司出售规格为 10*2 的

鸡小胸 30,000kg,单价为 11.30 元/kg，总金额为 339,000.00 元。

（8）2014 年 11 月 13 日，山东路斯宠物食品股份有限公司与潍坊硕昌食品有限公司签订 LS-2014111302 号《产品买卖合同》，约定潍坊食品有限公司按照双方约定质量标准，向山东路斯宠物食品股份有限公司出售规格为 4x4kg/件的鸡大胸 60,000 千克，单价为 12.15 元/kg，总金额为 729,000.00 元。

六、商业模式

（一）盈利模式

公司主营业务为宠物食品的生产和销售。公司通过出口和国内销售宠物食品获得收入并盈利，其中，公司的出口主要采取 OEM 贴牌生产模式，国内销售主要为公司品牌产品的销售。

宠物食品行业在国内属于朝阳产业，随着人们生活水平的提高，宠物数量不断增多，宠物食品行业进入快速增长期。近年来，公司的业务规模逐年高速增长。根据市场需求变化，公司提出“巩固国外市场，开拓国内市场，打造宠物食品本土第一品牌”的战略目标。未来公司将继续扩大生产规模，并持续积极开拓国内、外高端宠物食品市场，在现有水平上进一步扩大市场份额，促进公司盈利增长。

（二）销售模式

公司的销售分为国内销售和对外出口。

目前公司宠物食品的销售以对外出口为主，公司报表显示，2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月，宠物食品对外出口金额占公司主营业务收入的比例分别为 92.25%、90.11%、90.34%。公司的国外客户主要集中在欧洲的德国、荷兰、捷克、芬兰等地，以及韩国，美国，俄罗斯等国家。公司的对外销售主要采取 OEM 贴牌模式。

公司对国内市场的销售，主要集中在深圳、北京、上海、成都、郑州等国内大城市的大型商超和分销商以及网络销售渠道等。2012 年 2 月，公司开设天猫商城路斯宠物用品专营店，目前，专营店成交订单数量和营业收入稳步提高；此外，公司还通过与京东商城等大型电商平台合作，销售、推广自身产品。

公司通过赴国外客户所在地参与展会、邀请客户赴公司考察、老客户介绍等途径获取销售订单。公司对国内客户存在销售返利情形，主要是和商超合作推广公司产品；公司对国外客户没有销售返利；公司不存在销售退回情形。公司在销售费用明细中罗列出销售返利金额，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司消费返利费用分别为 93,632.66 元、403,911.28 元、348,106.86 元。

公司财务上目前对销售收入做了国内、国外的地区划分，并未按照直销、经销、分销等模式进行进一步细分。公司销售产品在如下时点确认收入，确认依据合法合规。

项目		收入确认时点
出口业务		电子口岸信息出口日期
内销业务	商场和超市	收到代销清单
	其他内销	客户收到商品

（三）生产和采购模式

公司主要向供应商采购鸡、鸭、牛、羊、猪、鱼等各类禽畜肉原料，以及各类产品外包装。通过对各类原料进行深加工，生产出品种多样的宠物食品。

公司原材料供应商相对稳定，供应原材料需提供厂检单和动物检疫合格证明，同时，公司自有化验室进行质量抽检。并且，在公司的生产加工过程中，一线员工对所有产品进行感官检查，化验室对每一批次产品的微生物含量、药残等指标进行产品质量抽检，确保产品质量。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主营业务为宠物食品的生产和销售。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于 C13“农副食品加工业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），公司属于 C13“农副食品加工业”。

2、行业主管部门、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及自律组织

公司所在行业的行政主管部门为国家发展和改革委员会和农业部。国家发展和改革委员会主要负责产业政策的研究制定、行业的管理与规划等。农业部负责制定本行业的相关方针政策和总体规划，拟订本行业的部门法规，发布行政规章；组织制定本行业的技术政策、技术体制和技术标准等。

公司所在行业的自律组织是中国饲料工业协会，其主要职能为：调查研究国内外饲料工业行业及相关行业的发展动态和趋势，为政府制订饲料工业发展的方针政策、法律法规、行业规划和措施提出建议；订立行业行规行约，建立行业自律机制，营造行业公平竞争的良好环境，维护行业整体利益。

（2）主要法律法规及产业政策

序号	颁布时间	颁布单位	法规名称	主要内容
1	2009.08	国家质量监督检验检疫总局	《进出口饲料和饲料添加剂检验检疫监督管理办法》	旨在规范进出口饲料和饲料添加剂的检验检疫监督管理工作，提高进出口饲料和饲料添加剂安全水平，保护动物和人体健康。
2	2011.09	农业部	《饲料工业“十二五”发展规划》	旨在促进饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，资源利用率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高；通过 5 年努力，初步实现由饲料工业大国向饲料工业强国转变的发展目标。规划确定了饲料总产量达到 2 亿吨，主要饲料添加剂品种全部实现国内生产的基本目标。
3	2011.11	国务院	《饲料和饲料添加剂管理条例》	旨在加强对饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，保障动物产品质量安全，维护公众健康
4	2012.02	工信部、	《肉类工业“十	制定了国内肉类工业发展的基本目标，

序号	颁布时间	颁布单位	法规名称	主要内容
		农业部	二五”发展规划》	包括肉类产量稳步增长，产品结构更趋合理，积极发展冷鲜肉加工和肉制品生产，提高质量保障，优化产业结构，技术进步加快，节能减排全面推进。
5	2012.02	国务院	《全国现代农业发展规划（2011-2015 年）》	要求完善现代农业体系，在积极发展农业生产的基础上，大力发展农产品加工和流通业，制定扶持农业产业化龙头企业发展的综合性政策，制定扶持农业产业化龙头企业发展的综合性政策；努力提高农业的对外开放水平，促进农业对外合作，引进适用技术和装备进行应用、消化和吸收；加强农产品国际贸易，进一步推动优势农产品出口。
6	2012.03	工信部、发改委	《食品工业“十二五”发展规划》	旨在加快食品工业结构调整，促进产业转型升级，建设具有中国特色的现代食品工业体系，实现持续健康发展。
7	2012.05	农业部	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	旨在加强新饲料、新饲料添加剂管理，保障养殖动物产品质量安全。
8	2012.05	农业部	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	旨在加强饲料、饲料添加剂生产许可管理，维护饲料、饲料添加剂生产秩序，保障饲料、饲料添加剂质量安全。

（二）行业发展现状及趋势分析

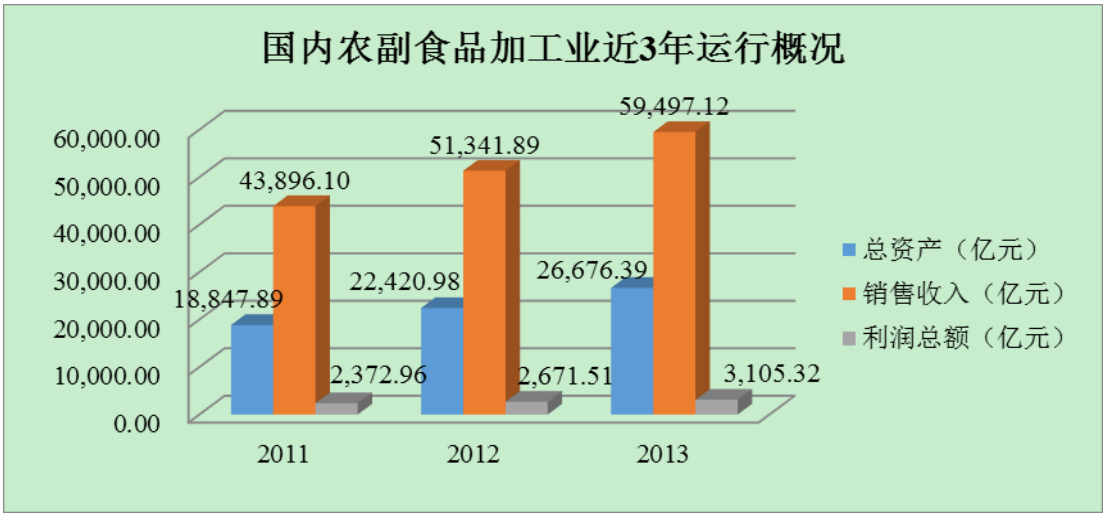
随着国内居民生活水平的不断提高，以及家庭规模的逐步缩小，越来越多家庭开始饲养宠物，宠物数量的增长为宠物相关的生产、服务行业带来巨大的商机。

传统意义上的猫粮、狗粮等宠物食粮通常是家庭日常生活中所剩余的食品，而由于人们生活水平提高，消费观念逐步转变，以及宠物在人们生活中地位的逐步提高，更多的人意识到专业的营养、保健宠物食品对宠物的益处，宠物也开始享受专业生产厂家加工配置的专用宠物食品，使宠物食品行业成为国内消费品中高速增长的行业之一。

1、国内农副食品加工业现状分析

农副食品加工业指直接以农、林、牧、渔业产品为原料进行的谷物磨制、饲料加工、植物油和制糖加工、屠宰及肉类加工、水产品加工，以及蔬菜、水果和坚果等食品的加工活动。其中，饲料加工活动包含宠物食品的生产活动。

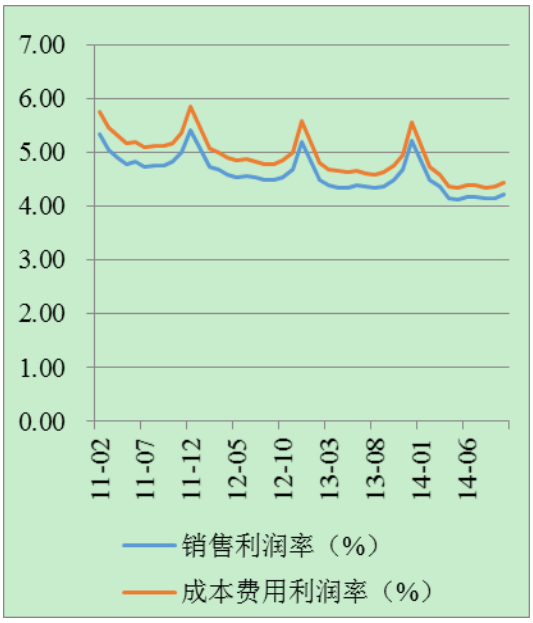
据中国产业信息网统计，2013 年，我国农副食品加工业总资产达到 26,676.39 亿元，同比增长 18.89%；行业销售收入 59,497.12 亿元，同比增长 15.88%；行业整体利润总额达到 3,105.32 亿元，同比增长 16.24%。

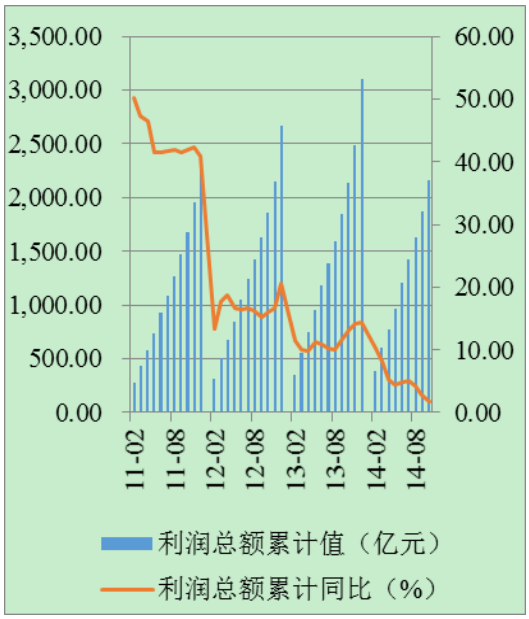


资料来源：国家统计局，华融证券整理

具体从盈利能力看，最近 3 年，农副食品加工业的利润总额总体处于上升态势，累计利润总额同比增长速度从 2011 年开始逐步下降，2012 年以后逐步保持较为平稳的增长速度。考察近 3 年行业的销售利润率和成本费用利润率两个指标，总体看来略有下滑，基本保持平稳运行。

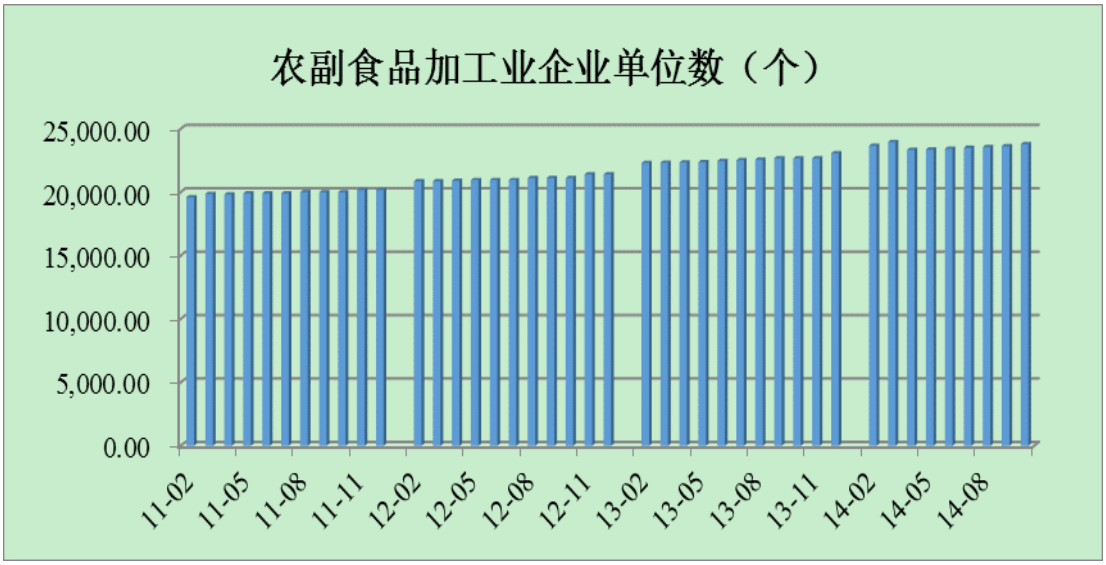
图：农副食品加工业利润及利润率分析





资料来源：国家统计局，华融证券整理

据统计，最近 3 年国内农副食品加工业企业数量呈现上升趋势。其中，2011-2013 年，国内农副食品加工业业规模以上企业数量分别为 20,187 家、21,414 家、23,080 家。而 2011-2013 年规模以上企业中亏损企业数量分别共计 1,089 家、1,382 家、1,657 家，行业亏损率分别为 5.39%、6.45%、7.18%。

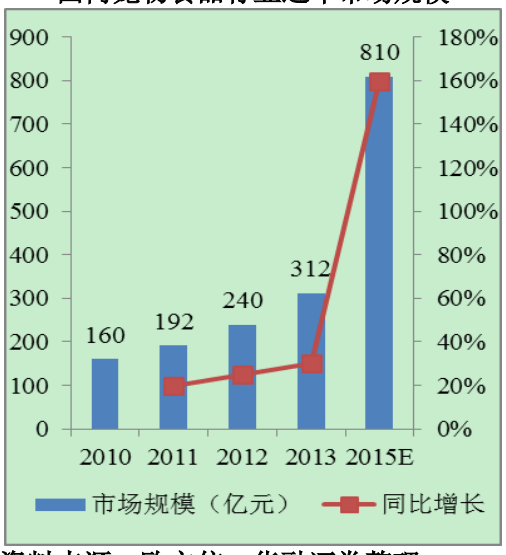


数据来源：国家统计局，华融证券整理

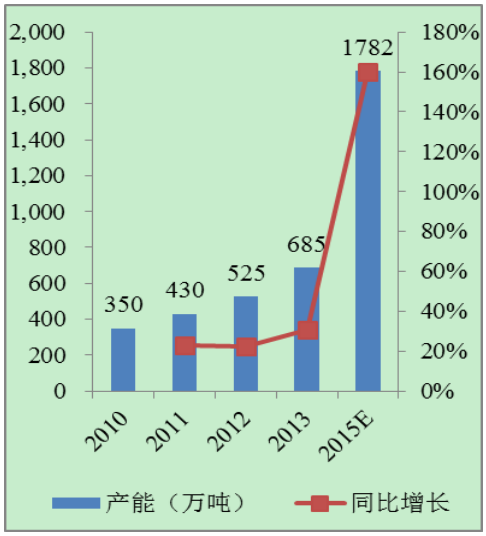
2、宠物食品行业规模分析

随着国内经济的快速发展和影响力的逐步扩大，国内的宠物食品生产企业已经使中国成为最重要的国际宠物食品出口和生产基地。据欧立信研究中心统计，2010 年，国内宠物食品市场规模为 160 亿元，到 2013 年约为 312 亿元，预计到 2015 年将增长到 810 亿元，比 2013 年增长 159.62%。

国内宠物食品行业近年市场规模



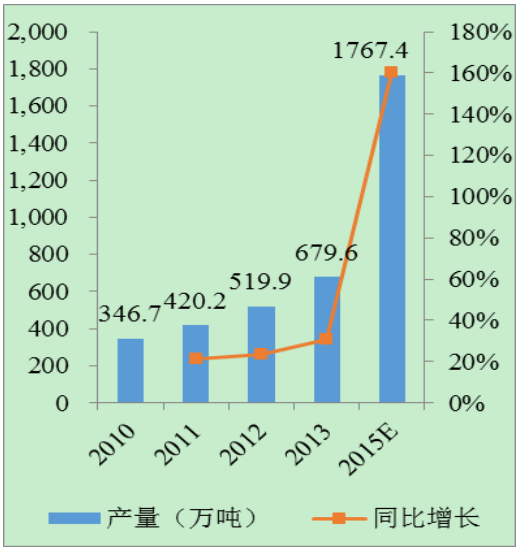
国内宠物食品行业近年产能



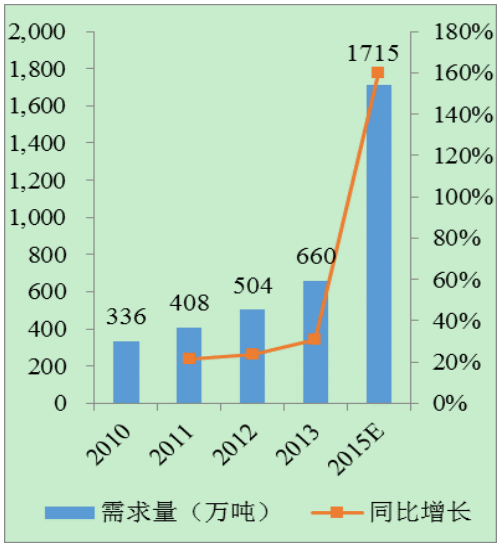
资料来源：欧立信，华融证券整理

据欧立信研究中心统计，近三年国内宠物食品的产量和需求量增长迅猛，比较来看，产量略高于需求量。2013 年，国内宠物食品的产量为 679.6 万吨，需求量 660 万吨，预计到 2015 年，国内宠物食品的产量将达到 1,767.4 万吨，需求量将达到 1,715 万吨。

国内宠物食品行业近年产量

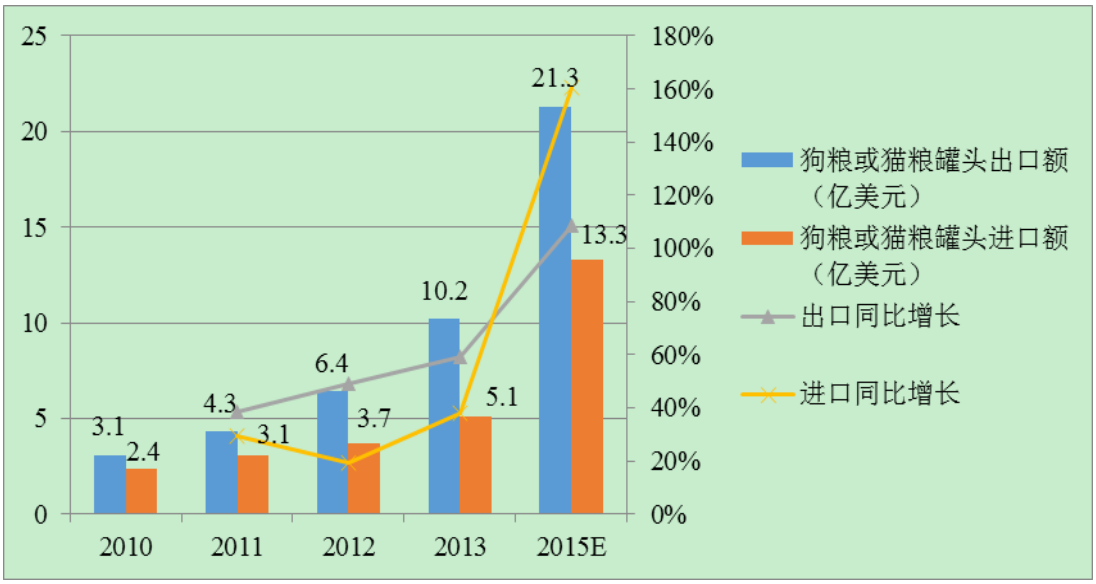


国内宠物食品行业近年需求量



资料来源：国家统计局，华融证券整理

随着国内宠物食品产业整体发展，行业质量管理水平不断提高，以及国内农产品质量安全水平和服务质量的显著提升，许多国外知名宠物品牌产品选择在国内加工和包装，国内宠物食品逐步扩大对外出口。从下图可以看到，从 2010 年起，国内猫粮、狗粮罐头的出口额就高于进口金额，并且二者的差额在逐年扩大，同时，出口额和进口额的增长速度都在逐步提高，这表明国内宠物市场规模在逐年扩大，需求量和产量规模也在增加。

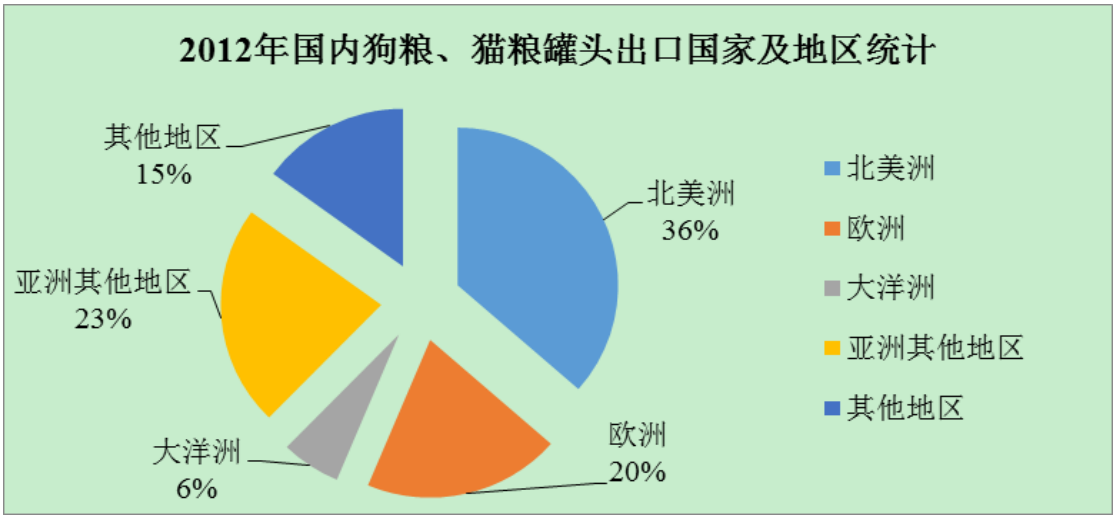


资料来源：海关总署，华融证券整理

国内宠物食品工业在整个农副食品加工业中的重要性日益突出，宠物食品出口已经成为农产品深加工出口的一个特色发展行业，对于提高农副产品附加值、

稳定农业产业经济发展、破解出口动物食品国外贸易技术壁垒都具有积极的经济效益和社会价值。

目前，国内宠物食品主要出口到美国、加拿大、德国、英国、瑞士、丹麦、芬兰、捷克、韩国、日本、泰国、新加坡、土耳其、澳大利亚等国家和地区。产品种类主要包括各类烘干禽肉类（主要是鸡鸭肉）、宠物三明治、饼干、各类罐头产品等数十个品种。据海关总署统计，2012 年国内狗粮和猫粮罐头出口国家和地区中，北美洲最高，占比 36%，欧洲和亚洲其他地区其次，分别占比 20%和 23%。



资料来源：海关总署，华融证券整理

3、国内宠物食品行业竞争状况分析

从生产来源看，国内宠物食品市场上的产品主要分为两种：一是进口产品。进口产品主要是国外宠物食品生产企业以国家大区代理的形式进入中国市场，从国内大陆总代理到地区代理层层抽取利润。二是国内企业生产并销售的宠物食品。包括外商以技术或资金在国内进行投资，通过合资企业形式生产的宠物食品，如占据国内大量市场份额的“宝路”和“伟嘉”品牌的系列宠物食品；还包括许多中国本土的厂家研发生产的宠物食品，如路斯股份，这些本土宠物食品企业目前也纷纷发力，积极争夺国际、国内市场。

当前，随着国内宠物饲养规模的迅速扩大，国内宠物食品市场规模也日益增长，市场规模的增长导致了较为激励的市场竞争。

一方面，国际宠物食品巨头纷纷加大对国内市场的投资和宣传力度，并占据了国内宠物食品市场大部分市场份额。比较知名的国际品牌或合资品牌有美国玛氏旗下的宝路、伟嘉和怡威，雀巢普瑞纳旗下的冠能、康多乐、喜跃、珍喜、妙多乐等，欧誉宠物食品旗下的法国皇家等。近年来，随着雀巢普瑞纳的进入，玛氏公司在宠物医院、宠物店等专业渠道的市场份额受到很大程度影响，但玛氏强势的卖场超市渠道依然保持强劲的增长势头；欧誉则更注重品牌的长期经营，使得法国皇家这一品牌始终给宠物主人有极强的专业感。

另一方面，国内宠物食品生产厂家也纷纷发力，积极争夺区域乃至全国市场。目前国内宠物用品生产企业有 200 多家，这些企业绝大多数是劳动密集型的民营企业，产品内外兼销，对外的销售主要通过 OEM 贴牌生产模式；其数量仍然在不断增长，未来国内宠物食品市场将面临较为激烈的竞争状况。

4、影响国内宠物食品行业发展的重要因素

国内宠物食品行业发展的关键影响因素主要包括价格、渠道、产品或服务质量、品牌四大因素。

（1）价格因素。目前国内宠物食品高端市场基本被国外品牌掌握，国内品牌宠物食品大多处于中低价位水平，并且由于激烈的市场竞争，价格还将处于下降趋势。

（2）渠道因素。目前，国内宠物食品销售渠道主要包括专业渠道、商超渠道、网络销售渠道三大渠道。

目前国内专业渠道主要包括宠物美容、宠物医院、花鸟市场、宠物养殖、宠物用品店等。该渠道作为宠物食品销售的主要渠道，是各类厂商的主要竞争领域，主要通过代理商经销，让宠物主人在专卖店或宠物用品店选购，专业渠道主要针对消费能力较高的高收入家庭和人群，利润较高。但目前高端市场主要由国外品牌占据，国内品牌的厂商主要占据中低端市场且各厂家之间竞争尤为激烈，但国内厂商如路斯股份也有其原材料和劳动力价格相对低廉的优势。

国内宠物食品市场目前进入了高速发展阶段，宠物食品越来越多的通过连锁超市渠道进行销售，这是国内宠物食品销售渠道发展的一个重要趋势，最早进入国内市场的“宝路”、“伟嘉”等就是主打超市渠道，国内品牌中“珍宝”、“好主

人”、“爱贝”及“艾尔”等也主要通过超市推广。超市渠道属于“大众路线”，目前国内通过连锁超市销售的宠物食品量较大，但由于要向超市支付较高的费用，因此利润水平较低。

随着互联网及网络购物的飞速发展，并且，宠物食品消费者的年龄趋于年轻化，很多宠物饲养者偏好在网络上购买宠物食品，再加上网店具有成本相对较低等优势，故未来该渠道也将成为一种重要的销售渠道。国内较为人熟知的宠物用品网站有中国宠物网、中国宠物之家等网站。

（3）产品和服务因素。从产品分类角度看，干性宠物食品已经成为较为主流的产品，目前绝大部分新投产的厂商都以生产干性宠物食品为主。并且，宠物零食分工日益细致明确，更加注重以口味、形状和特定功能为宣传卖点。从产品功能发展角度看，宠物食品日益注重保健功能，对食品的功能性要求增加，产品分类更加细致，比如出现了许多专门清洁口腔、除异味、增亮皮毛的产品，并且，宠物食品安全受到更多重视，尤其是出口品种。

（4）品牌因素。在品牌方面，如竞争情况分析中的描述，宝路，雀巢系列品牌，法国皇家等国外品牌占据国内宠物食品大部分市场，尤其是高端产品市场，国内品牌虽然大多处于起步阶段，但许多国内品牌生产厂家也越来越注重技术革新和新产品开发，并且在品牌建设方面也取得了一定成绩，未来国内品牌将利用自身本土优势逐步发展，更好的参与国际、国内品牌间的竞争。

5、国内宠物食品行业发展特点及趋势分析

当前，国内宠物食品行业仍处于行业生命周期的起步阶段，虽然存在市场竞争风险、原材料价格波动风险、技术风险、政策和体制风险等风险因素的影响，但国内宠物食品市场整体正处于快速发展阶段，其发展呈现如下特点和趋势：

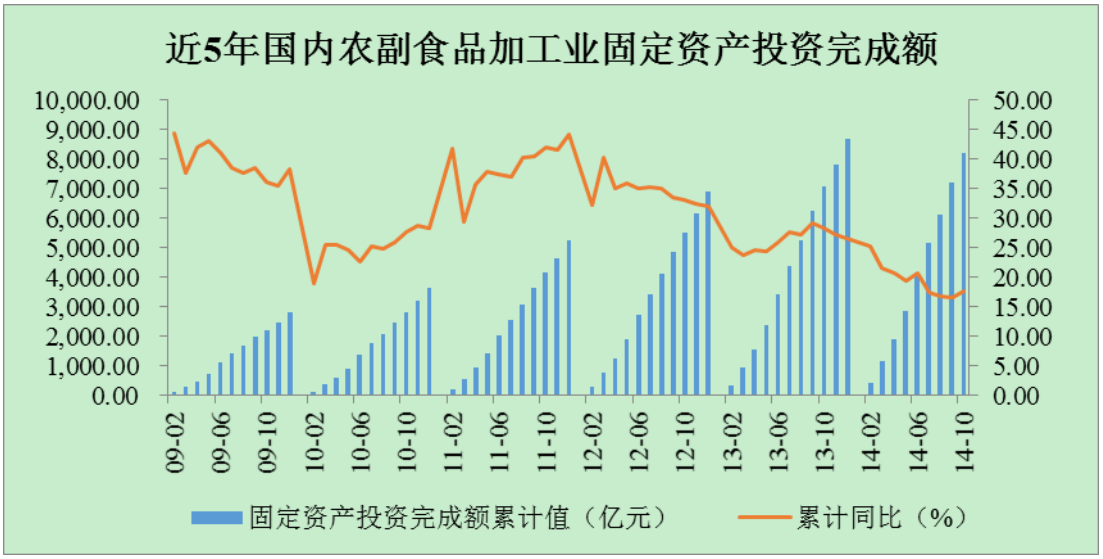
（1）国内宠物食品行业发展将受益于全球宠物行业的增长

据欧立信统计，2005 年世界宠物食品年销售额达到 421 亿美元，预计全球宠物食品市场将于 2017 年达到 957 亿美元。经济发达国家和地区，如西欧、北美、日本、澳大利亚等，仍然是宠物用品，尤其是高端宠物用品较为主要的消费区域，依然是国内宠物食品生产企业出口重点；同时，随着新兴经济体国家的崛

起，如亚洲其他地区（东南亚、印度等地区）、拉丁美洲等，这些国家的宠物食品市场的生产和消费也逐渐增长，行业规模扩大。

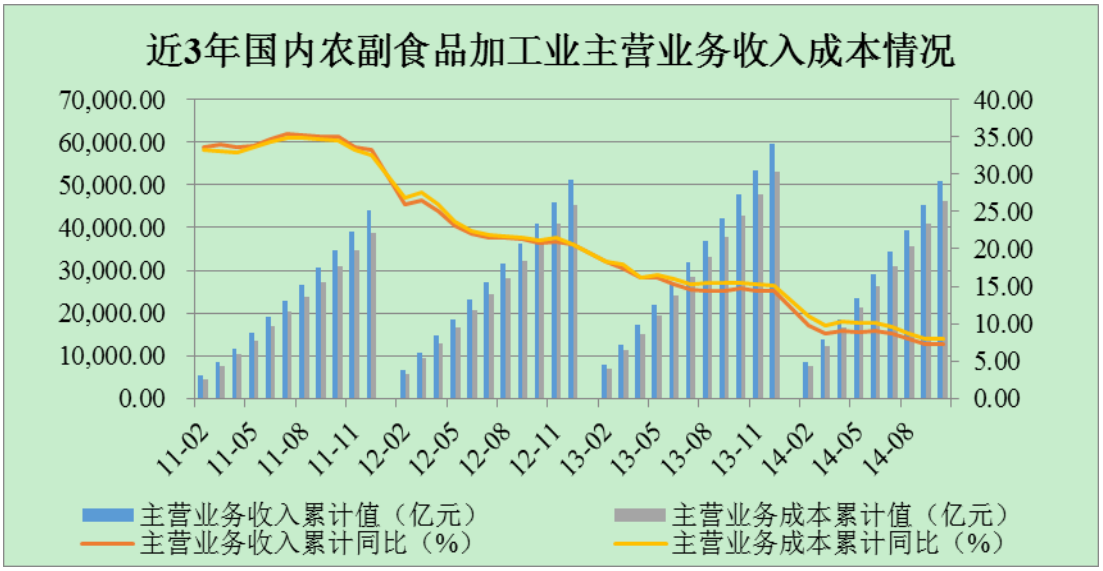
（2）国内农副食品加工业行业整体仍处于扩张阶段

从前面的分析来看，近年国内农副食品加工业在总资产、总收入和总利润等总体规模指标上处于较高的增长速度。从固定资产投资完成额角度看，近 5 年，国内农副食品加工业固定资产投资累计完成额逐年扩大，并且在 2013 年以前保持了同比约 25%以上的增长速度，2014 开始增长速度略微下降，但截至目前，仍然保持着同比去年 17%以上的增长速度。总体看来，国内农副食品加工业仍然处于扩张阶段，宠物食品行业将受益于大行业的良好发展态势。



资料来源：国家统计局，华融证券整理

此外，从近 3 年国内农副食品加工业主营业务收入成本情况图中可以看到，行业主营业务收入规模仍然在逐年增长，并在 2013 年以前保持了同比 15%以上的增长速度，2014 年同比增长速度略微下降，但总体保持平稳，国内农副食品加工业的收入水平仍在扩大。



资料来源：国家统计局，华融证券整理

（3）国内宠物食品市场本身具有极大的市场潜力。

随着国人生活水平提高以及家庭规模的缩小，越来越多的人将宠物视为生活和家庭的一部分，未来国内宠物数量将持续高速增长，国内的宠物消费相关行业也将随之形成巨大规模，同时展现巨大潜力。

具体来讲，随着国内城乡居民饲养猫狗等宠物数量的急剧增加，目前北京、上海、广州、重庆和武汉是中国公认的五大“宠物城市”，国内至少有宠物 2 亿只（条），而且预计未来十年，中国的宠物饲养人数将会出现爆发性增长，庞大的宠物数量带来宠物服务的消费需求不断扩大，宠物医院、宠物商店乃至宠物美容院等与宠物相关的各个行业也得到迅速发展，并且，据相关数据统计，国内城市居民饲养的猫、狗等宠物中只有极少部分采用专业加工的宠物食品进行喂养，随着人们观念的改变，越来越多的人意识到采用专业生产的宠物食品喂养宠物的益处，作为宠物服务链条中重要的宠物食品行业将成为国内消费品行业中快速增长的行业之一。

国内宠物食品行业存在如下问题：行业规模以及技术水平相比起发达国家还有一定的距离，宠物食品制造业领域国内品牌缺失，许多企业为国外品牌做代工生产，缺乏自有研发体系和创新能力，再加上政府部门的监管缺乏力度和行业的巨额利润吸引，导致国内宠物食品行业竞争秩序混乱。

针对上述问题，国内的宠物食品企业应不断加强对宠物食品的研发投入，培育国内品牌和市场，提高自身市场竞争力，积极参与国际、国内宠物食品市场的交流和交易渠道，深度开发市场潜力；政府部门可以有针对性的对宠物食品行业加强法制建设，引导宠物食品行业的生产与消费，为宠物食品行业发展创造良好的竞争环境。

（4）互联网的普及将助力国内宠物食品行业扩大销售。

互联网的普及将有助于国内宠物食品行业发展，一方面，宠物食品企业借助电商平台可以拓宽销售渠道；另一方面，通过建立企业官网、微博、社区网络营销平台可以扩大企业品牌影响力。通过网络营销宠物食品企业可以更好的传递企业品牌的内涵，真正实现一对一营销，以顾客的需求为中心，提供更高质量的顾客体验将吸引更多的消费者。

（5）国内宠物食品的发展将更加具有本土化发展特色。

在不断提高生产技术，同国外宠物食品巨头竞争的同时，应更多的依托国内雄厚的农业原材料优势，抓住机遇，积极引进先进生产技术，打造自有品牌，强化自身本土化的发展特色。

（三）公司竞争优势

1、产品种类丰富，全面覆盖宠物食品领域

公司经营的产品主要包括肉干产品、宠物罐头、宠物饼干、宠物洁牙骨饲料等大类，各个大类下细分为多个品种。公司产品以肉干产品为主，主要选用鸡、鸭、牛、羊、鱼、猪等数种禽畜肉类为原料，加工为大小、形状、颜色、口味各不相同的数百乃至上千种宠物食品，全面覆盖了各类宠物；并辅以宠物罐头、宠物饼干作为口味调剂，以及宠物洁牙骨饲料等帮助宠物磨牙健齿，祛除口臭，补钙亮毛，丰富的产品种类为各类宠物提供全面、均衡的营养供给。

2014 年，公司新增宠物用品销售，未来公司将在重点发展宠物食品生产、销售的同时，重视宠物用品的推广，拓展公司业务范围，为消费者提供更加全方位的产品及服务，进一步巩固公司市场地位。

2、紧跟市场走向，产品更新迅速

公司积极跟踪市场最新发展情况，根据市场动向决定生产和销售，快速反应，及时开发新品种以应对市场流行趋势，满足消费者需求，把握市场机遇。

公司设立研发部，专门改进产品以及试验新产品。研发部门的技术人员及时与公司销售部门沟通，了解国内外客户最新的产品需求，同时与生产、质检等部门进行产品研讨，并通过车间试验生产，及时推出新的品种。

3、多区域渠道布局，销售增长强劲

公司的销售主要分为对外出口和国内销售两大部分。对外出口方面，当前公司重点公关欧、美、日、韩等发达市场主体，同时积极开拓俄罗斯、印度、东南亚、拉美等新兴经济体市场，多区域、多举措并举，确保公司产品对外出口市场份额。近年来国内市场的快速增长，为公司产品的国内推广带来机遇，国内销售方面，当前公司已基本完成产品的全国布局，尤其是北京、上海、广州、深圳等国内一线城市的大型商超等销售渠道，公司均已进入，销售规模正在不断扩大；并且公司高度重视网络销售，通过开设天猫旗舰店以及与京东等大型电商合作等方式积极推广公司产品。总体来讲，通过在国外、国内两大市场领域的积极运作，当前公司已经完成销售渠道的多区域、多市场布局，整体销售规模快速增长。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

本公司设立后，根据《公司法》、《证券法》等有关政策法规的规定，逐步制定并完善了《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》、《总经理工作细则》等规章制度，在此基础上形成了符合现行法律、法规的公司治理结构，并在实际经营中严格遵照执行，保证了公司的生产、经营健康发展。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。公司股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。

截至本公开转让说明书签署之日，自公司成立后，公司共组织召开了 7 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决、形成决议、制作会议记录。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策做出了有效决议。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司全体董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案，确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

截至本公开转让说明书签署之日，自公司成立后，公司共组织召开了 11 次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易、公司治理机制的有效性评估

等事项进行审议并做出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中除职工代表一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本公开转让说明书签署之日，自公司成立后，公司共组织召开了 9 次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

（四）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、公司治理机制的建立及健全情况

公司自成立以来，公司按照《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公司法人治理结构，逐步建立了健全的股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，共召开了 7 次股东大会、11 次董事会会议、9 次监事会会议，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、公司治理机制的改进和完善措施

公司虽然已建立了完善的公司治理机制，但在实际运作中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习，以此提高公司治理的意识。未来公司将继续加强对公

司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有的公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百三十二条规定，公司设董事会秘书，由董事会聘任或解聘。其负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务、处理投资者关系等事宜，信息披露及处理投资者关系的具体实施办法见《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》。《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的具体内容做出了书面规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，依据本章程,股东可以起诉股东,股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员,股东可以起诉公司,公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

3、关联股东回避制度

《公司章程》第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东有责任和义务到会如实作出说明。有关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。”

《公司章程》第一百一十条规定：“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

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

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，特制订了会计核算制度，已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理和纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部控制制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

2012 年 11 月 8 日，寿光市环境保护局做出寿环罚字[2012]35 号处罚通知，对路斯股份配套设施未建成既进行生产，违反《建设项目环境保护管理条例》第十八条的行为处以 3 万元罚款。公司已于 2012 年 12 月 3 日缴纳上述罚款，并于 2014 年 12 月 17 日通过了寿光市环境保护局建设项目环境评价验收。路斯股份配套设施未建成进行生产的行为违反了《建设项目环境保护管理条例》第十八条，但于受到处罚后完成了整改，并通过了寿光市环境保护局建设项目环境评价验收，不属于重大违法行为。

2012 年 11 月 21 日，寿光市工商行政管理局做出寿工商处字[2012]第 2506 号处罚通知，对路斯股份未按照法律规定及时办理工商变更手续情形处以 1 万元罚款，公司已于 2012 年 11 月 28 日缴纳上述罚款。潍坊市工商行政管理局已出具了《合法证明》，证明路斯股份在经营活动中能够遵守相关法律、法规的规定，公司未及时办理工商变更手续的情形不属于重大违法事项。

2012 年 7 月 30 日，寿光市质量技术监督局做出处罚通知，对新城食品未取得有机产品证书认证标识即于外包装使用该标识的行为以 1.5 万元罚款，新城食品已缴纳上述罚款。寿光市质量技术监督局于 2014 年 10 月 31 日出具《合法证明》，证明新城食品生产经营活动符合产品质量及技术监督相关法律、法规规定。根据寿光市质量技术监督局出具的合法证明，新城食品未取得有机产品证书认证标识即于外包装使用该标识的行为不属于重大违法事项。

上述违法违规及受处罚情况均不属于重大违法违规事项，公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、重大行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司及公司管理层已出具《关于合法经营的说明和承诺》：“公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政案件；不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚的情形；不存在违反工商、税收、土地、环保、行政法规或规章，受到情节严重的重大行政处罚，或者受到刑事处罚的情形。公司最近 24 个月内不存在《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》列举的重大违法违规行为。”

公司控股股东天成集团、实际控制人郭洪谦最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。天成集团、郭洪谦均出具《书面声明》：截至本声明出具之日，本公司/本人不存在重大偿债风险，不存在资产被司法机关或行政机关查封、扣押或冻结的情形，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、公司独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产独立情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况，公司资产独立。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；截至本公开转让说明书签署之日，公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任高管职务；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司现持有“鲁税潍字 370783580433389 号”《税务登记证》，依法独立进行纳税申报并缴纳税款，不存在与股东或股东控制的其他企业混合纳税的情况。

（四）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

（五）业务独立情况

公司的主营业务为宠物食品的生产和销售。公司具有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

五、同业竞争情况

（一）报告期内同业竞争情况

公司的主营业务是公司主营业务为宠物食品的生产和销售。

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资或实际控制的企业情况如下：

序号	企业名称	关联关系	企业经营范围	实际从事业务
1	天成鑫利	天成集团持股 100%	许可经营项目：无 一般经营项目：蔬菜种植；畜禽养殖、屠宰、分割、包装、销售（凭动物防疫条件合格证核准的项目经营）及技术开发；鸭苗销售；饲料销售；经营国家允许范围内的货物与技术的进出口业务	从事樱桃谷肉鸭系列产品的生产和销售
2	天成宏利	天成集团持股 100%	许可经营项目：加工、销售：速冻食品[速冻面米食品（生制品、熟制品）]（速冻其	从事水果、蔬菜种植、

序号	企业名称	关联关系	企业经营范围	实际从事业务
			他食品、速冻果蔬制品）（凭许可证核准的范围经营，全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 28 日） 一般经营项目：屠宰、分割、包装、储存、销售：畜禽肉；储存、销售：水产品；购销蔬菜，经营国家允许范围内的货物与技术进出口业务（以上范围不含国家限制和禁止项目，涉及许可经营的凭许可证核定的范围和期限经营）	加工、速冻面米食品加工、科研开发、销售
3	天成种禽	天成鑫利持股 100%	许可经营项目：养殖樱桃谷鸭（父母代）；养殖、孵化、经营樱桃谷鸭（有效期限以许可证为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） 一般经营项目：无	从事樱桃谷鸭的养殖业务
4	天成饲料	天成鑫利持股 100%	粮食收购加工，配合饲料加工，销售本公司生产的产品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期以许可证为准）	从事家禽饲料研发、生产、销售和技术服务
5	乾德生物	天成集团持股 100%	许可经营项目：生产、销售：粉剂 / 散剂 / 预混剂、颗粒剂（含中药提取）、口服溶液剂（含中药提取）、非氯消毒剂（液体）、消毒剂（固体）、中药提取（甘草浸膏、黄芩提取物）（《兽药生产许可证》有效期至 2017 年 9 月 28 日） 一般经营项目：无	从事为天成鑫利配套药品生产
6	时乐达工程	天成集团持股 100%	许可经营项目：无 一般经营项目：制造：桥式起重机（C 级电动单梁起重机、通用桥式起重机）、门式起重机（C 级电动葫芦门式起重机）；承揽网架工程施工（凭资质证核准的范围经营）、防腐保温工程；制作钢结构；加工、销售：隔热夹芯板、压型钢板、C 型钢、H 型钢、不锈钢、制冷设备、金属构件；销售：电动葫芦、链条、链钩、起重机配件、高低压电器；机床维修、冷库设备维修；安装空调；通用零部件制造、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	从事钢结构工程的设计、制造、安装和销售
7	天成投资	天成集团持股 80%，郭洪谦等 10 名自然人股东持股 20%	可经营项目：无 一般经营项目：对中、小型企业、房地产进行投资（不得从事集资、金融、证券业务）；企业管理、理财、贷款咨询；不动产抵押贷款代理、咨询服务；投资管理、投资咨询；企业形象策划、市场调查（涉及许可经营的凭法定的许可证经营）	控股天成置业
8	天成置业	天成投资持股 100%	许可经营项目：无 一般经营项目：房地产开发；商品房销售、出租；物业管理；销售：建筑材料、装饰材	从事房地产开发业务

序号	企业名称	关联关系	企业经营范围	实际从事业务
			料（以上经营范围不含国家法律法规限制禁止与前置审批项目，涉及许可经营的凭法定的许可证经营）	
9	天成物流	天成集团持股 100%	普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2017 年 9 月 1 日）。国内陆路货运代理、货物仓储（不含违禁品）、物流信息咨询服务（以上范围不含国家限制和禁止项目，涉及许可经营的凭许可证经营）	为天成集团及其子公司提供配套运输服务
10	达瑞投资	天成集团持股 100%	对房地产行业进行投资，企业管理咨询、投资咨询（以上均除经纪），投资管理，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）、日用百货、建筑材料、五金交电、机械设备、机电设备、文化办公用品、电子产品、摄影器材、床上用品、洗涤用品、化妆品、体育用品、玩具、工艺品的销售，从事货物与技术的进出口业务。（经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营）	无实际经营
11	天成园林	天成集团持股 50%	研发、种植、销售：园林植物；园林环境景观设计、施工及维护；园林观赏。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期以许可证为准）	无实际经营

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人投资或实际控制的企业不存在同业竞争。报告期内，控股股东天成集团持有新城食品 100%股权，为避免公司与新城食品的同业竞争，公司受让了天成集团持有的新城食品 100%股权，并于 2014 年 9 月 2 日办理了工商变更手续。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人及公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“1、在本承诺书签署之日，本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业均已不生产、开发任何与路斯股份生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，已不直接或间接经营任何与路斯股份经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与路斯股份生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺书签署之日起，本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业将不生产、开发任何与路斯股份生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，

不直接或间接经营任何与路斯股份经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与路斯股份生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、自本承诺书签署之日起，如本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或路斯股份进一步拓展产品和业务范围，本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业将不与路斯股份现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到路斯股份经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本公司/本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

5、本承诺书自本公司/本人签章之日即行生效并不可撤销，并在路斯股份存续且依照全国股份转让系统公司、中国证监会或证券交易所相关规定本公司/本人被认定为不得从事与路斯股份相同或相似业务的关联人期间内有效。”

在上述承诺的基础上，天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资均进一步与公司签订了《避免同业竞争协议》，根据该协议的约定，上述公司向公司作出如下承诺和安排：

“1、避免同业竞争的范围

天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资避免与路斯股份同业竞争义务的范围为路斯股份在中国境内和境外任何地域所从事的主营业务为宠物食品生产和销售。

2、不竞争承诺

天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资不会在路斯股份经营业务的区域内直接或间接地进行或参与与路斯股份的主营业务或未来可能构成直接或间接竞争的业务。

3、商机的让与

如果天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资在路斯股份经营业务的区域内发现有与路斯股份主营业务相同或类似的业务机会，应及时通知路斯股份，并尽其最大努力，按不差于提供给天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资或任何独立第三方的条款与条件向路斯股份提供上述机会。路斯股份在收到天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资的通知后，应尽快决定是否接受通知的业务机会。如路斯股份有意接受该业务机会，则应尽快通知天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资。如路斯股份在收到天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资的通知后30日或双方同意的其他期限内未通知天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资，则应视为路斯股份已放弃对该业务机会的优先权。天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资可以自行从事、发展、经营该等业务。”

六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财情况及采取的相关措施

（一）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财等重要事项决策的建立情况

公司设立时，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项制定相关制度。为完善法人治理结构，公司重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项做出了明确规定，制定了《山东路斯宠物食品股份有限公司投资者关系管理制度》、《山东路斯宠物食品股份有限公司信息披露管理制度》、《山东路斯宠物食品股份有限公司投资管理制度》、《山东路斯宠物食品股份有限公司对外担保管理制度》、《山东路斯宠物食品股份有限公司关联

交易决策制度》、《山东路斯宠物食品股份有限公司重大决策事项管理规定》等制度。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能够保障公司及中小股东的权益。

（二）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财等重要事项的执行情况

1、资金占用

公司在报告期内，曾与公司关联方存在资金往来，且未约定利息，具体情况请参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联方及关联交易”之“（二）本公司报告期内的关联交易事项”之“3、关联方往来余额”。截至本公开转让说明书签署日，资金拆借已全部进行了清理，公司不存在关联方占用资金或其它资源的情况。公司制定了《山东路斯宠物食品股份有限公司关联交易决策制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等制度，对关联方交易、关联方占用资金进行规范，将来会依法依规避免类似情况的发生。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

2、对外担保、委托理财

报告期内，公司无对外担保、委托理财事项。

3、重大投资

2013 年 1 月 30 日，公司出资 50 万元成立旭晨贸易。

2014 年 7 月 23 日，公司与天成集团签署《股权转让协议》，以人民币 300 万元的对价受让天成集团所持有的寿光市新城食品有限公司 100%的股份。本次股权转让经公司第二届董事会第二次会议审议通过，并于 2014 年 9 月 3 日经寿光市工商行政管理局核准变更。

除上述情况外，报告期内公司不存在重大投资事项。

（三）公司所采取的相关防范措施

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、《山东路斯宠物食品股份有限公司投资管理制度》、《山东路斯宠物食品股份有限公司关联交易决策制度》、《山东路斯宠物食品股份有限公司对外担保管理制度》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。相关规定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。

公司控股股东、实际控制人均出具《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，承诺如下：

“本公司/本人、本人近亲属及本公司/本人控制的除路斯股份（含其子公司，下同）以外的其他企业将尽量避免和减少与路斯股份之间的关联交易，对于路斯股份能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由路斯股份与独立第三方进行。

本公司/本人、本人近亲属及本公司/本人控制的除路斯股份以外的其他企业将严格避免向路斯股份拆借、占用路斯股份资金或采取由路斯股份代垫款、代偿债务等方式侵占路斯股份资金。保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使路斯股份及其子公司承担任何不正当的义务。

本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本公司/本人将对由此给公司造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

公司其他董事、监事和高级管理人员已出具《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，承诺如下：

“如本人、本人近亲属控制有其他企业，该企业及本人、本人近亲属将尽量避免和减少与路斯股份之间的关联交易，对于路斯股份能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由路斯股份与独立第三方进行。

如本人、本人近亲属控制有其他企业，该企业及本人、本人近亲属将严格避

免向路斯股份拆借、占用路斯股份资金或采取由路斯股份代垫款、代偿债务等方式侵占路斯股份资金。保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使路斯股份及其子公司承担任何不正当的义务。

本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”中“（三）董事、监事及高级管理人员持股情况”参见公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况的说明。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事郭洪谦与郭百礼系父子关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司董事、监事、高级管理人员均为公司在册员工，并与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及做出的重要承诺如下：

1、《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》；

2、《避免同业竞争的承诺》；

3、其他声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

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

姓名	在公司所任职务	兼职单位	在兼职单位所任职务
郭洪谦	董事长	山东寿光天成食品集团有限公司	董事长
		寿光市时乐达钢结构工程有限公司	董事长
		寿光市天成投资有限公司	执行董事、总经理
		寿光市天成置业有限公司	执行董事、总经理
郭百礼	董事	山东寿光天成食品集团有限公司	总经理
		山东天成鑫利农业发展有限公司	董事长
		寿光天成饲料有限公司	执行董事、总经理
		寿光市天成种禽有限公司	执行董事、总经理
		山东乾德生物有限公司	执行董事
		寿光市时乐达钢结构工程有限公司	董事
		寿光市天成物流有限公司	执行董事、总经理
		上海达瑞投资发展有限公司	执行董事、总经理
		寿光市天成园林有限公司	董事长、总经理
付永金	董事	山东寿光天成食品集团有限公司	董事
		山东天成鑫利农业发展有限公司	董事、总经理
桑燮昌	董事	山东寿光天成食品集团有限公司	董事
		寿光市天成宏利食品有限公司	执行董事、总经理
董清海	董事、总经理	寿光市旭晨贸易有限公司	执行董事、总经理
		山东天成鑫利农业发展有限公司	董事
桑瑞清	监事会主席	山东寿光天成食品集团有限公司	董事
		寿光市天成投资有限公司	监事
禹国柱	监事	山东寿光天成食品集团有限公司	监事
		山东天成鑫利农业发展有限公司	监事
		寿光市时乐达钢结构工程有限公司	董事
寇兴刚	董事会秘书	山东天成鑫利农业发展有限公司	董事
		寿光市时乐达钢结构工程有限公司	监事
		寿光市旭晨贸易有限公司	监事
		寿光市天成置业有限公司	监事
		寿光市天成物流有限公司	监事
		寿光市天成园林有限公司	监事

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，公司董事、监事、高级管理人员直接对外投资情况如下：

姓名	在公司所任职务	投资单位	持股比例（%）

郭洪谦	董事长	山东寿光天成食品集团有限公司	47.05
		寿光市天成投资有限公司	2.00
郭百礼	董事	寿光市天成投资有限公司	2.00
付永金	董事	山东寿光天成食品集团有限公司	10.93
		寿光市天成投资有限公司	2.00
桑燮昌	董事	山东寿光天成食品集团有限公司	10.79
		寿光市天成投资有限公司	2.00
董清海	董事、总经理	寿光市天成投资有限公司	2.00
桑瑞清	监事会主席	山东寿光天成食品集团有限公司	10.93
		寿光市天成投资有限公司	2.00
禹国柱	监事	山东寿光天成食品集团有限公司	5.62
		寿光市天成投资有限公司	2.00

上述董事、监事、高级管理人员通过天成集团间接投资情况详见本公开转让说明书本节“五、同业竞争情况”。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情况。

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应该对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；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。

公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的

情形。

（八）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变化情况如下：

1、董事的变化

2011 年 7 月 10 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举郭洪谦、郭百礼、董清海为董事，与职工代表董事付永金、桑燮昌组成公司第一届董事会。

2014 年 5 月 5 日，公司召开 2013 年度股东大会，选举郭洪谦、郭百礼、付永金、桑燮昌、董清海为董事，组成第二届董事会。

报告期内，公司的董事无变动。

2、监事的变化

2011 年 7 月 10 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意职工代表监事桑瑞清、桑宗志、禹国柱组成公司第一届监事会。

2014 年 5 月 5 日，公司召开 2013 年度股东大会，选举桑瑞清、禹国柱为监事，与职工代表监事孙洪学共同组成第二届监事会。

除上述情况外，报告期内，公司的监事无变动。

3、高级管理人员的变化

2011 年 7 月 10 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任郭洪谦为总经理。

2014 年 5 月 23 日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任董清海为总经理，杨伟华为副总经理，郭百磊为财务总监；2014 年 11 月 13 日，公司召开第二届董事会第三次会议，聘任寇兴刚为董事会秘书。

第四节公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

1、最近两年一期财务审计报告的审计意见

公司聘请具有证券、期货相关业务资格的北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了京永审字（2014）第 14651 号标准无保留意见的审计报告。

2、合并报表范围

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

2013 年 1 月 30 日，公司投资 50 万元设立旭晨贸易，持有旭晨贸易 100%股权，纳入合并报表范围。

2014 年 7 月 23 日，公司与天成集团签署《股权转让协议》，以人民币 300 万元的对价受让天成集团持有的新城食品 100%的股权。该股权转让于 2014 年 9 月 3 日经寿光市工商行政管理局核准并办理了股权转让手续。公司于 2014 年度将新城食品纳入合并财务报表范围，合并其 2014 年 9 月 30 日资产负债表及 2014 年 1 月 1 日至 9 月 30 日的利润表和现金流量表。鉴于参与合并的本公司与新城食品在合并前后均受天成集团控制，本公司将本次合并确认为同一控制下的企业合并。

（二）最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	104,542,364.90	2,896,469.96	12,160,719.55
应收票据			
应收账款	17,548,205.16	8,271,679.87	6,731,538.47
预付款项	6,184,457.01	3,564,003.39	4,793,704.97
其他应收款	20,546,644.08	15,408,936.67	16,383,097.34
存货	67,992,344.18	69,100,003.30	58,171,530.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,422,056.40	7,913,715.50	6,264,924.91
流动资产合计	**222,236,071.73**	**107,154,808.69**	**104,505,515.71**
非流动资产：			
长期股权投资		1,600,000.00	1,600,000.00
投资性房地产			
固定资产	89,545,855.71	89,700,680.55	78,248,982.89
在建工程	5,453,956.39	5,010,810.82	9,270,514.67
无形资产	45,518,518.78	46,237,678.06	35,505,834.03
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	249,474.09	118,860.44	139,440.54
其他非流动资产	22,342,721.12	18,858,810.00	3,404,360.00
非流动资产合计	**163,110,526.09**	**161,526,839.87**	**128,169,132.13**
资产总计	**385,346,597.82**	**268,681,648.56**	**232,674,647.84**

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	150,333,661.71	12,214,200.00	40,000,000.00
应付票据			
应付账款	17,047,723.86	20,127,357.93	26,484,393.84
预收款项	4,443,181.45	2,418,894.66	13,950,929.06
应付职工薪酬	4,013,523.51	3,607,683.48	3,591,006.78
应交税费	1,374,438.03	959,361.77	1,314,944.56
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,037,841.25	22,129,423.05	34,668,965.61
一年内到期的非流动负债	24,000,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	**202,250,369.81**	**61,456,920.89**	**120,010,239.85**
非流动负债：			
长期借款	96,000,000.00	125,000,000.00	
其他非流动负债	31,040,740.13	31,160,953.78	19,986,216.53
非流动负债合计	**127,040,740.13**	**156,160,953.78**	**19,986,216.53**
负债合计	**329,291,109.94**	**217,617,874.67**	**139,996,456.38**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积		2,000,000.00	2,000,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		1,000,000.00	1,000,000.00
一般风险准备			
未分配利润	6,055,487.88	-1,936,226.11	39,678,191.46
外币报表折算差额			
归属于申请挂牌公司所有者权益合计	56,055,487.88	51,063,773.89	92,678,191.46
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	**56,055,487.88**	**51,063,773.89**	**92,678,191.46**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**385,346,597.82**	**268,681,648.56**	**232,674,647.84**

合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	**227,150,078.50**	**220,083,163.01**	**201,945,507.58**
其中：营业收入	227,150,078.50	220,083,163.01	201,945,507.58
二、营业总成本	**215,577,416.27**	**211,198,006.28**	**189,913,827.96**
其中：营业成本	182,523,066.99	182,684,176.32	173,906,871.08
营业税金及附加	164,368.08	161,158.11	376,698.47
销售费用	12,424,050.42	9,506,215.27	9,119,749.28
管理费用	9,948,415.07	9,621,322.44	5,701,465.87
财务费用	9,995,061.13	9,683,233.08	994,581.07
资产减值损失	522,454.58	-458,098.94	-185,537.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	603,848.67		
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）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**12,176,510.90**	**8,885,156.73**	**12,031,679.62**
加：营业外收入	1,008,634.67	1,002,896.83	247,372.41
减：营业外支出	2,400.00		111,266.39
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**13,182,745.57**	**9,888,053.56**	**12,167,785.64**
减：所得税费用	2,477,734.11	2,982,726.96	3,377,050.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**10,705,011.46**	**6,905,326.60**	**8,790,735.51**
归属于申请挂牌公司所有者的净利润	10,705,011.46	6,905,326.60	8,790,735.51
少数股东损益			
被合并方合并前实现的净利润	4,908,277.30	8,717,462.66	9,477,198.28
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	**10,757,547.65**	**6,871,823.95**	**8,624,714.35**
归属于申请挂牌公司所有者的综合收益总额	10,757,547.65	6,871,823.95	8,624,714.35
归属于少数股东的综合收益总额			
被合并方在合并前实现的综合收益总额	4,908,277.30	8,717,462.66	9,477,198.28

合并现金流量表

单位：元

报表项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	275,119,007.56	220,326,119.09	218,442,648.94
收到的税费返还	24,129,266.65	20,467,829.43	22,709,399.38
收到其他与经营活动有关的现金	373,657,612.17	203,166,311.16	120,723,428.88
现金流入小计	**672,905,886.38**	**443,960,259.68**	**361,875,477.20**
购买商品、接受劳务支付的现金	223,270,489.20	192,636,976.94	188,004,339.15
支付给职工以及为职工支付的现金	27,679,548.42	30,145,705.15	28,255,974.02
支付的各项税费	3,242,650.35	4,766,368.58	3,635,289.14
支付其他与经营活动有关的现金	428,648,019.92	217,003,845.45	62,880,659.56
现金流出小计	**682,840,707.89**	**444,552,896.12**	**282,776,261.87**
经营活动产生的现金流量净额	**-9,934,821.51**	**-592,636.44**	**79,099,215.33**
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	1,600,000.00		
取得投资收益收到的现金	603,848.67		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,400.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	**2,225,248.67**		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,753,275.23	52,768,148.98	113,517,239.02
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	**9,753,275.23**	**52,768,148.98**	**113,517,239.02**
投资活动产生的现金流量净额	**-7,528,026.56**	**-52,768,148.98**	**-113,517,239.02**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			40,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	320,194,332.71	137,214,200.00	3,951,612.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	**320,194,332.71**	**137,214,200.00**	**43,951,612.00**
偿还债务支付的现金	187,074,871.00	40,000,000.00	7,951,612.00

报表项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,010,718.70	53,117,664.17	901,939.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	73,130,000.00		
现金流出小计	**274,215,589.70**	**93,117,664.17**	**8,853,551.08**
筹资活动产生的现金流量净额	**45,978,743.01**	**44,096,535.83**	**35,098,060.92**
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	28,515,894.94	-9,264,249.59	680,037.23
加：期初现金及现金等价物余额	2,896,469.96	12,160,719.55	11,480,682.32
六、期末现金及现金等价物余额	**31,412,364.90**	**2,896,469.96**	**12,160,719.55**

2014 年 1-9 月合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	**50,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**-1,936,226.11**		**51,063,773.89**
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	**50,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**-1,936,226.11**		**51,063,773.89**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		**-2,000,000.00**	**-1,000,000.00**	**7,991,713.99**		**4,991,713.99**
（一）净利润				10,705,011.46		10,705,011.46
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-2,000,000.00	-1,000,000.00			-3,000,000.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.其他		-2,000,000.00	-1,000,000.00			-3,000,000.00
上述（一）和（二）小计		-2,000,000.00	-1,000,000.00	10,705,011.46		7,705,011.46
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
（四）利润分配				-2,713,297.47		-2,713,297.47
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配				-2,713,297.47		-2,713,297.47
（五）所有者权益内部结转						
1．盈余公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转为未分配利润						-
四、本期期末余额	**50,000,000.00**			**6,055,487.88**		**56,055,487.88**

2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	**50,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**39,678,191.46**		**92,678,191.46**
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	**50,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**39,678,191.46**		**92,678,191.46**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				**-41,614,417.57**		**-41,614,417.57**
（一）净利润				6,905,326.60		6,905,326.60
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.其他						
上述（一）和（二）小计				6,905,326.60	-	6,905,326.60
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
（四）利润分配				-48,519,744.17		-48,519,744.17
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配				-48,519,744.17		-48,519,744.17
（五）所有者权益内部结转						
1．盈余公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转为未分配利润						
四、本期期末余额	**50,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**-1,936,226.11**		**51,063,773.89**

2012 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	**10,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**30,887,455.95**		**43,887,455.95**
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	**10,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**30,887,455.95**		**43,887,455.95**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	**40,000,000.00**			**8,790,735.51**		**48,790,735.51**
（一）净利润				8,790,735.51		8,790,735.51
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.其他						
上述（一）和（二）小计				8,790,735.51		8,790,735.51
（三）所有者投入和减少资本	40,000,000.00					40,000,000.00
1.所有者投入资本	40,000,000.00					40,000,000.00
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
（五）所有者权益内部结转						
1．盈余公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转为未分配利润						
四、本期期末余额	**50,000,000.00**	**2,000,000.00**	**1,000,000.00**	**39,678,191.46**		**92,678,191.46**

2、母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	27,262,683.99	922,690.91	10,616,885.64
应收票据			
应收账款	48,048,915.26	194,700.86	
预付款项	4,582,817.12	2,224,333.67	4,098,336.99
其他应收款	430,804.42	36,857,197.30	282,734.30
存货	33,186,526.90	32,329,804.78	16,888,135.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,466,113.59	4,632,607.71	4,780,912.19
流动资产合计	**114,977,861.28**	**77,161,335.23**	**36,667,004.95**
非流动资产：			
长期股权投资	6,257,352.55	500,000.00	
投资性房地产			
固定资产	85,880,816.99	86,517,434.53	74,485,559.48
在建工程	5,415,160.89	5,010,810.82	9,270,514.67
无形资产	45,518,518.78	46,237,678.06	35,505,834.03
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	9,548.53	8,987.67	1,221.82
其他非流动资产	22,342,721.12	18,858,810.00	3,404,360.00
非流动资产合计	**165,424,118.86**	**157,133,721.08**	**122,667,490.00**
资产总计	**280,401,980.14**	**234,295,056.31**	**159,334,494.95**

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	59,599,890.00	-	-
应付票据			
应付账款	10,969,855.39	14,183,690.57	13,764,007.84
预收款项	1,110,875.72	10,193,355.86	4,546,349.16
应付职工薪酬	1,893,846.99	1,525,575.00	1,220,800.00
应交税费	131,493.01	282,301.23	380,488.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款	652,749.44	4,595,004.49	70,123,095.51
一年内到期的非流动负债	24,000,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	**98,358,710.55**	**30,779,927.15**	**90,034,741.19**
非流动负债：			
长期借款	96,000,000.00	125,000,000.00	
其他非流动负债	31,040,740.13	31,160,953.78	19,986,216.53
非流动负债合计	**127,040,740.13**	**156,160,953.78**	**19,986,216.53**
负债合计	**225,399,450.68**	**186,940,880.93**	**110,020,957.72**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,757,352.55	-	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	2,245,176.91	-2,645,824.62	-686,462.77
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计	**55,002,529.46**	**47,354,175.38**	**49,313,537.23**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**280,401,980.14**	**234,295,056.31**	**159,334,494.95**

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	**138,405,569.33**	**123,009,281.88**	**50,646,567.30**
其中：营业收入	138,405,569.33	123,009,281.88	50,646,567.30
二、营业总成本	**133,676,465.70**	**125,917,791.41**	**51,466,453.30**
其中：营业成本	117,133,917.68	110,939,043.16	48,060,228.43
营业税金及附加		23,321.50	
销售费用	2,096,025.13	570,720.59	137,901.81
管理费用	8,067,464.17	6,300,127.79	3,265,833.64
财务费用	6,376,815.29	8,053,514.97	-2,397.86
资产减值损失	2,243.43	31,063.40	4,887.28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**4,729,103.63**	**-2,908,509.53**	**-819,886.00**
加：营业外收入	912,282.94	941,381.83	162,201.41
减：营业外支出	2,400.00	-	30,000.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**5,638,986.57**	**-1,967,127.70**	**-687,684.59**
减：所得税费用	747,985.04	-7,765.85	-1,221.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**4,891,001.53**	**-1,959,361.85**	**-686,462.77**
六、综合收益总额	**4,891,001.53**	**-1,959,361.85**	**-686,462.77**

母公司现金流量表

单位：元

报表项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	184,212,373.57	134,437,495.94	58,353,026.23
收到的税费返还	2,524,954.75	1,783,101.08	67,261.93
收到其他与经营活动有关的现金	73,618,728.86	44,568,668.12	102,987,983.35
现金流入小计	**260,356,057.18**	**180,789,265.14**	**161,408,271.51**
购买商品、接受劳务支付的现金	148,362,973.78	113,312,515.36	52,299,066.99
支付给职工以及为职工支付的现金	14,052,108.67	14,002,478.43	8,042,412.00
支付的各项税费	1,750,233.35	1,480,858.10	33,606.34
支付其他与经营活动有关的现金	109,328,885.26	129,006,239.00	27,319,921.52
现金流出小计	**273,494,201.06**	**257,802,090.89**	**87,695,006.85**
经营活动产生的现金流量净额	**-13,138,143.88**	**-77,012,825.75**	**73,713,264.66**
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,728,419.73	52,683,448.98	113,096,379.02
投资支付的现金		500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	**8,728,419.73**	**53,183,448.98**	**113,096,379.02**
投资活动产生的现金流量净额	**-8,728,419.73**	**-53,183,448.98**	**-113,096,379.02**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			40,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	59,599,890.00	125,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	**59,599,890.00**	**125,000,000.00**	**40,000,000.00**
偿还债务支付的现金	5,000,000.00		

报表项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,393,333.31	4,497,920.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	**11,393,333.31**	**4,497,920.00**	
筹资活动产生的现金流量净额	**48,206,556.69**	**120,502,080.00**	**40,000,000.00**
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	**26,339,993.08**	**-9,694,194.73**	**616,885.64**
加：期初现金及现金等价物余额	922,690.91	10,616,885.64	10,000,000.00
六、期末现金及现金等价物余额	**27,262,683.99**	**922,690.91**	**10,616,885.64**

2014 年 1-9 月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	**50,000,000.00**			**-2,645,824.62**	**47,354,175.38**
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	**50,000,000.00**			**-2,645,824.62**	**47,354,175.38**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		**2,757,352.55**		**4,891,001.53**	**7,648,354.08**
（一）净利润				4,891,001.53	4,891,001.53
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		2,757,352.55			2,757,352.55
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					
2.其他		2,757,352.55			2,757,352.55
上述（一）和（二）小计		2,757,352.55		4,891,001.53	7,648,354.08
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.对所有者（或股东）的分配					
（五）所有者权益内部结转					
1．盈余公积转增资本（或股本）					
2．盈余公积转为未分配利润					
四、本期期末余额	**50,000,000.00**	**2,757,352.55**		**2,245,176.91**	**55,002,529.46**

2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	**50,000,000.00**			**-686,462.77**	**49,313,537.23**
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	**50,000,000.00**			**-686,462.77**	**49,313,537.23**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,959,361.85	-1,959,361.85
（一）净利润				-1,959,361.85	-1,959,361.85
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					
2.其他					
上述（一）和（二）小计				-1,959,361.85	-1,959,361.85
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.对所有者（或股东）的分配					
（五）所有者权益内部结转					
1．盈余公积转增资本（或股本）					
2．盈余公积转为未分配利润					
四、本期期末余额	**50,000,000.00**			**-2,645,824.62**	**47,354,175.38**

2012 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额					
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额					
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	**50,000,000.00**			**-686,462.77**	**49,313,537.23**
（一）净利润				-686,462.77	-686,462.77
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					
2.其他					
上述（一）和（二）小计				-686,462.77	-686,462.77
（三）所有者投入和减少资本	50,000,000.00				50,000,000.00
1.所有者投入资本	50,000,000.00				50,000,000.00
（四）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.对所有者（或股东）的分配					
（五）所有者权益内部结转					
1．盈余公积转增资本（或股本）					
2．盈余公积转为未分配利润					
四、本期期末余额	**50,000,000.00**			**-686,462.77**	**49,313,537.23**

二、报告期内公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本会计准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）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，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买

方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

（二）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。除有证据表明不能控制被投资单位的之外，本公司直接或间接持有被投资单位 50%以上的表决权，或虽未持有 50%以上表决权但满足以下条件之一的，将被投资单位纳入合并财务报表范围：通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位 50%以上的表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，对子公司的长期股权投资按照权益法调整后编制。编制时根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不

一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司财务报表。

同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

非同一控制下的企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在子公司所有者权益中所享有的份额，其余额应当分别下列情况进行处理：公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该项余额冲减少数股东权益；公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该项余额冲减母公司的所有者权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东的损失之前，全部归属于母公司的所有者权益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金及可随时用于支付的银行存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

本公司对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合本位币入账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用原记账汇率折算，不改变其记账本位币金额。

外币汇兑损益，除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表（含采用不同于本公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等），折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年度平均汇率折算，折算产生的外币财务报表差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。外币现金流量采用年度平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

（九）金融工具

1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

①金融工具的分类

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同，包括：金融资产、金融负债和权益工具。

本公司金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四类。

②金融工具的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

确认依据：此类金融资产或金融负债可进一步分为交易性金融资产或金融负债、直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指企业基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

计量方法：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

处置时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

B、持有至到期投资

确认依据：指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

C、可供出售金融资产

确认依据：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

计量方法：取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

①金融资产转移的确认依据

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

②金融资产转移的计量方法

A、整体转移满足终止确认条件时的计量：金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

B、部分转移满足终止确认条件时的计量：金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损

益：

终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

C、金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

D、对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

3、金融负债终止确认条件

本公司在金融负债的现实义务全部或部分已经解除时终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

5、金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

①持有至到期投资：根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失，具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

②可供出售金融资产：当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或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的减值损失，不予转回。

（十）应收款项

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	经单独进行减值测试且有客观证据表明发生了减值。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

[注]应收款项分类标准如下：

①单项金额重大的应收款项：

应收账款——期末余额 50 万元以上(含)的款项；

其他应收款——期末余额 10 万元以上(含)的款项。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：

除已包含在范围①以外，账龄 2 年以上的应收账款；

③其他不重大的应收款项：

除已包含在范围①②以外的应收款项。

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

信用风险特征组合的确定依据	按账龄组合在2年以上的应收款项及其他回收可能性小的应收款项。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

3、其他不重大的应收款项根据账龄分析法计提坏账准备。

4、应收款项坏账准备账龄分析法计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1－2年	10	10
2－3年	20	20
3－4年	50	50
4-5年	50	50
5年以上	100	100

（十一）存货

1、存货的分类

本公司存货包括：原材料、周转材料、产成品、发出商品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备。

存货可变现净值的确定以取得的可靠证据为基础，并且考虑取得存货的目的、资产负债表日后事项的影响。对于库存商品和用于出售的材料等，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，

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

4、存货的盘存制度

本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品领用时按一次摊销法核算。

包装物领用时按一次摊销法核算。

（十二）长期股权投资

1、初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以取得股权支付对价的公允价值和为进行企业合并发生的各项直接相关费用确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。如果购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。如果购买方合并成本小于合并中取得的被购买

方可辨认净资产公允价值份额的差额，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12 号——债务重组》确定。

2、后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

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

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

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

②对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资

成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共同控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与的权利，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。

③在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长

期股权投资减值准备。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

本公司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并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产按原值扣除其预计净残值及所提减值准备后，按预计使用寿命采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用年限及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3	4.85
机器设备	10-20	3	4.85-9.70
运输设备	5	3	19.40
电子设备	3-10	3	9.70-32.33
其他	5	3	19.40

3、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述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。租入固定资产按租赁期和估计净残值确定折旧率，计提折旧。

5、其他说明

（1）因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

（2）若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认,并将其转入持有待售固定资产项目核算且停止折旧和计提减值。

（十四）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十五）借款费用

本公司发生的借款费用，初始时按成本入账，取得后采用实际利率法，以摊余成本计量。借款费用可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能

达到可使用或者可销售状态的资产，包括固定资产和需要经过相当长时间购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房地产等。

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：资本支出已经发生，资产支出包括为构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；借款费用已经发生；为使资产达到可使用或者可销售状态所必要的构建或者生产活动已经开始。

当所购建或者生产的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，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。判断依据为：符合资本化条件的资产的实体建造（包括安装）或者生产工作已经全部完成或者实质上已经完成；购建或者生产的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求基本相符，即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用或销售；继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上支出的金额很少或者几乎不再发生。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

公司为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

公司为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。按照至当期末止购建符合资本化条件的累计支出加权平均数与资本

化率的乘积并以不超过实际发生的利息确认。

（十六）无形资产

1、无形资产的确认计量

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

2、无形资产的摊销方法

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用期限	摊销方法
土地使用权	50 年	直线法
软件	10 年	直线法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

3、无形资产减值

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发项目

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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

5、无形资产处置

若无形资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认,并将其转入持有待售无形资产项目核算且停止摊销和计提减值。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十八）收入

1、销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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时，确认营业收入实现。其中，出口业务在货物离岸且准确

查询到电子口岸信息时确认收入；内销业务中通过电商和超市销售的部分在收到代销清单时确认收入；其他内销业务在客户收到商品时确认收入。

2、提供劳务

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。确定提供劳务交易的完工程度，可以选用下列方法：已完工作的测量；已经提供劳务占应提供劳务总量的比例；已经发生的成本占估计总成本的比例。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况进行会计处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；已经发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

（十九）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将与资产购建相关的政府拨款确认为与资产相关的政府补助；将与收益相关的即征即退增值税、企业改制上市资助资金、贷款增量部分贴息补助等政府拨款确认为与收益相关的政府补助。

2、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

本公司将与收益相关的即征即退增值税、企业改制上市资助资金、贷款增量部分贴息补助等政府拨款在取得时直接计入当期营业外收入。

3、确认时点

当公司能够满足政府补助所附条件且确定能够收到政府补助时，确认政府补助。

（二十）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司对由于可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限予以确认。

本公司于期末对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，则将减记的金额转回。其暂时性差异在可预见的未来能否转回，根据公司未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额来作出判断。

本公司所得税的会计处理方法为资产负债表债务法。于资产负债表日，本公司比较资产负债表列示的资产、负债按照会计准则规定确定的账面价值与按照税法规定确定的计税基础，对于两者之间的差异分别应纳税暂时性差异与可抵扣暂时性差异，确认相关的递延所得税负债与递延所得税资产，并在此基础上确定每一个会计期间利润表中的所得税费用。

（二十一）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更

（二十二）前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入主要构成分析

（1）营业收入按业务性质构成分析

报告期内，公司营业收入构成如下表：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	22,499.99	99.05	21,757.93	98.86	19,906.20	98.57
其他业务收入	215.02	0.95	250.39	1.14	288.35	1.43
合计	**22,715.01**	**100.00**	**22,008.32**	**100.00**	**20,194.55**	**100.00**

公司主营业务是宠物食品的生产和销售，2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.05%、98.86%、98.57%，主营业务突出。公司的其他业务收入主要为冷库使用费、电费、下脚料收入。

报告期内，公司的主营业务收入呈现上升趋势，2013 年度主营业务收入较

2012 年度增长 9.30%，2014 年主要业务收入占 2013 年全年的比例为 103.41%。报告期内，公司主营业务收入的持续增长主要得益于国外贴牌客户对公司的实力、产品质量的认可度不断提高，加大了对公司的订单量。

（2）主营营业收入按产品类别分布情况

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度			2012 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	增幅（%）	金额	占比（%）
肉干产品	22,219.55	98.75	21,561.79	99.10	8.63	19,849.29	99.71
罐头产品	105.36	0.47	142.25	0.65	150.00	56.90	0.29
饼干产品	74.59	0.33	32.90	0.15			
洁牙骨产品	57.80	0.26	20.98	0.10			
宠物用品	42.70	0.19					
主营业务收入	**22,499.99**	**100.00**	**21,757.93**	**100.00**	**9.30**	**19,906.20**	**100.00**

公司的产品按类别可分为肉干、罐头、饼干、洁牙骨产品以及宠物用品五大类。公司的主营业务收入主要来源为肉干产品，该类产品 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份的销售收入占主营业务收入的比例分别为 99.71%、99.10%和 98.75%。最近两年一期，肉干产品的销售收入呈现稳步增长态势，2013 年度实现销售收入 21,561.79 万元，较 2012 年同期增长 8.63%；2014 年 1-9 月份肉干产品实现销售收入 22,219.55 万元，达到 2013 年全年销售收入的 103.05%。报告期内，肉干产品销售收入的增长是主营业务收入增长的主要来源。肉干产品的增长主要得益于以下几个方面的原因：1、随着与国外贴牌客户合作的深入，国外贴牌客户对公司实力以及产品质量的认可度不断增强，订单量不断增加；2、公司不断丰富肉干产品的特性，如改变产品的形状、大小、颜色、原料配比等，以满足更多客户的需求，从而增加销售量。

报告期内，公司罐头产品的销售规模较小，主要系罐头产品 2012 年才开始生产，尚处于测试期，未产生大规模订单。2013 年度，公司新增加了饼干产品、洁牙骨产品的生产线，规模相对较小。

（3）主营营业收入按地区分布情况

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度			2012 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	增幅（%）	金额	占比（%）
国外地区	20,326.96	90.34	19,607.02	90.11	5.35	18,364.36	92.25
国内地区	2,173.03	9.66	2,150.91	9.89	66.02	1,541.84	7.75
主营业务收入合计	**22,499.99**	**100.00**	**21,757.93**	**100.00**	**9.30**	**19,906.20**	**100.00**

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于国外地区，国外地区的销售收入占比在 90%以上，这与公司主要从事国外生产厂家的贴牌生产相匹配。2013 年度公司国内地区的销售收入较 2012 年度增长 66.02%，这主要得益于公司加大自有品牌的研发生产，不断加强国内市场的推广。国外地区销售收入的持续增长，主要原因为：随着与国外贴牌生产客户合作的深入，国外贴牌生产客户对公司实力以及产品质量的认可度不断增强，订单量不断增加。

2、产品毛利率及其变化分析

（1）主营业务收入中，各类产品的毛利率情况如下表：

项目	2014 年 1-9 月			2013 年度			2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）
肉干产品	22,219.55	17,542.17	21.05	21,561.79	17,670.40	18.05	19,849.29	17,077.84	13.96
罐头产品	105.36	336.09	-219.00	142.25	333.73	-134.60	56.90	65.08	-14.37
饼干产品	74.59	98.68	-32.30	32.90	48.52	-47.46			
洁牙骨产品	57.80	53.89	6.76	20.98	16.53	21.20			
宠物用品	42.70	31.68	25.82						
总计	**22,499.99**	**18,062.50**	**19.72**	**21,757.93**	**18,069.18**	**16.95**	**19,906.20**	**17,142.92**	**13.88**

报告期内，公司的主营业务毛利率呈现上升趋势，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份，公司主营业务的毛利率分别为 13.88%、16.95%、19.72%。

报告期内，肉干产品的毛利率呈现稳步上升态势，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月份，肉干产品的毛利率分别为 13.96%、18.05%、21.05%，该类产品为公司营业收入的主要来源。肉干产品毛利率的上升主要得益于以下几个方面的原因：1、报告期内，公司的主要原材料肉类的价格呈现下降趋势，公司建立

了 10 万吨的冷库，能够在价格较低的时候进行大规模采购；2、报告期内，公司销售规模不断扩大，单位产品分摊的固定成本不断减小。

报告期内，罐头产品、饼干产品的毛利率为负值，主要系这两类产品尚处于测试期，未达到规模生产，单位产品分摊的固定成本较大所致。

（2）主营业务收入中，按地域划分计算的毛利率情况如下表：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月			2013 年度			2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）
国外地区	20,326.96	16,067.66	20.95	19,607.02	16,064.54	18.07	18,364.36	15,726.28	14.37
国内地区	2,173.03	1,994.84	8.20	2,150.91	2,004.64	6.80	1,541.84	1,416.64	8.12
合计	**22,499.99**	**18,062.50**	**19.72**	**21,757.93**	**18,069.18**	**16.95**	**19,906.20**	**17,142.92**	**13.88**

报告期内，公司国外地区与国内地区的毛利率差异较大，主要原因为国外地区全部为贴牌代工销售，而国内地区主要为自有品牌销售。对于贴牌销售，出口的时候一方面能够享受出口免税的政策，另一方面国外宠物食品的售价更高，公司更易获得较高的利润；对于国内地区，公司主要销售自有品牌，自有品牌正处于市场开拓阶段，销售价格较低，相应的毛利率较低。

（二）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入总额和利润总额的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度
	金额	占 2013 年全年数额的比例（%）	金额	增长率（%）	金额
营业收入	22,715.01	103.21	22,008.32	8.98	20,194.55
营业成本	18,252.31	99.91	18,268.42	5.05	17,390.69
营业利润	1,217.65	137.04	888.52	-26.15	1,203.17
利润总额	1,318.27	133.32	988.81	-18.74	1,216.78
净利润	1,070.50	155.03	690.53	-21.45	879.07

公司最近两年及一期营业收入呈现持续增长态势，2013年度营业收入同比增长8.98%，2014年1-9月实现的营业收入占2013年全年营业收入的103.21%，营业

收入的持续增长主要系国外贴牌客户对公司的实力、产品质量的认可度不断提高，订单量不断增加所致。

公司最近两年及一期营业成本与营业收入呈现同向变动，但营业成本的变动幅度要小于营业收入的变动幅度，这体现了公司在增加营业收入的同时，能够有效的控制营业成本。

报告期内，公司净利润波动性较大，2013年实现的净利润较2012年相比下降21.45%，2014年1-9月实现的净利润占2013年全年净利润的155.03%。2013年实现的净利润同比下降主要系2013年度公司管理费用、财务费用大幅上升所致；2014年1-9月实现的净利润大幅上升主要系公司销售收入的增加以及毛利率的提高。

（三）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用变动情况如下表：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	22,715.01	22,008.32	8.98	20,194.55
销售费用	1,242.41	950.62	4.24	911.97
管理费用	994.84	962.13	68.75	570.15
财务费用	999.51	968.32	873.60	99.46
三项费用合计	**3,236.75**	**2,881.08**	82.16	**1,581.58**
销售费用占营业收入比重（%）	5.47		4.32	4.52
管理费用占营业收入比重（%）	4.38		4.37	2.82
财务费用占营业收入比重（%）	4.40		4.40	0.49
三项费用合计占营业收入比重（%）	**14.25**		**13.09**	**7.83**

公司 2014 年 1-9 月三项费用合计为 3,236.75 万元，占营业收入的比重为 14.25%；2013 年三项费用合计为 2,881.08 万元，占营业收入的比重为 13.09%；2012 年的三项费用合计为 1,581.58 万元，占营业收入的比重为 7.83%。三项费用合计占营业收入的比例呈现不断上升趋势。

1、销售费用

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
工资及附加	3,040,037.09	3,043,919.77	3,047,184.40
仓储运输费	4,330,361.24	3,396,877.29	4,712,496.52
售后服务费	11,112.62	3,399.16	4,915.00
广告费	377,728.13	450,457.26	181,597.47
差旅费	270,963.00	353,535.87	210,470.50
销售返利	348,106.86	403,911.28	93,632.66
包装费	114,104.66	54,339.83	
检验检疫费	283,300.49	137,265.24	139,658.61
辐照费	2,508,265.72	361,908.31	69,876.61
参展费	547,721.34	416,839.17	517,996.11
其他	592,349.27	883,762.09	141,921.40
合 计	**12,424,050.42**	**9,506,215.27**	**9,119,749.28**

公司销售费用主要包括销售人员工资、仓储运输费、辐照费、参展费以及差旅费用等。报告期内，公司销售费用呈现上升趋势，主要系报告期内公司销售规模不断增加所致。2014 年 1-9 月份销售费用占 2013 年全年的比例为 130.69%，增长的主要原因为从 2014 年 3 月份起，公司对于出口的产品全部进行辐照，而以前年度只是对客户有强制性要求的产品进行辐照，相应的辐照费大幅增加所致。2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司销售费用占营业收入的比例分别为 4.52%、4.32%和 5.47%。

2、管理费用

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
工资及附加	2,037,004.25	2,408,646.87	2,024,164.88
福利费	78,720.75	51,230.33	81,134.00
折旧摊销	1,530,002.73	2,015,625.09	1,543,624.03
修理装修费	157,461.91	97,736.98	6,716.22
保险费	195,735.07	803,935.78	5,441.00
税费	865,484.19	1,068,584.67	419,358.56
研发费	3,702,961.84	1,822,850.09	1,040,060.57
业务招待费	61,152.43	192,339.53	145,989.52
办公费	275,041.67	209,361.39	189,848.62
小车费用	239,400.97	108,521.65	62,576.47

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
差旅费	157,002.23	50,671.45	28,546.00
广告费	102,516.84	12,500.00	
工会经费	19,354.00		
其他	526,576.19	779,318.61	154,006.00
合 计	**9,948,415.07**	**9,621,322.44**	**5,701,465.87**

管理费用主要为管理人员工资、折旧摊销费、研发费、税费等。报告期内，公司管理费用呈现大幅度增长，2013 年度公司管理费用较 2012 年同期增长 68.75%，主要原因为：1、随着公司宿舍楼及餐厅的竣工，2013 年度公司折旧摊销费用较 2012 年增加 47.20 万元；2、2013 年度公司管理人员不断增加，相应的工资支出增加 38.45 万元；3、公司加强研发，2013 年度公司研发费用较 2012 年度增加 78.28 万元。2014 年 1-9 月，公司管理费用占 2013 年全年管理费用的比例为 103.40%，主要系 2014 年 1-9 月公司研发费用进一步增加所致。2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，管理费用占营业收入的比例分别为 2.82%、4.37%和 4.38%。

3、财务费用

公司财务费用主要是利息收入、利息支出和汇兑损益，具体如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	1,288,357.81	278,140.34	31,093.86
利息支出	11,297,399.37	8,047,920.00	901,939.08
汇兑损益	-58,672.14	1,873,682.25	72,653.46
手续费及其他	44,691.71	39,771.17	51,082.39
合计	**9,995,061.13**	**9,683,233.08**	**994,581.07**

报告期内，公司财务费用呈现上升趋势，其中 2013 年度财务费用较 2012 年度增长 873.60%，2014 年 1-9 月财务费用占 2013 年全年的比例为 103.22%。财务费用的增长，主要系报告期内公司银行借款规模不断增加所致。2014 年 1-9 月利息收入主要为保证金存款的利息收入。

（四）报告期内各期重大投资收益情况

公司 2012、2013 年度无长期股权投资收益，2014 年长期股权投资收益具体情况如下：

单位：元

所属期间	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
寿光市时乐达钢结构工程有限公司	603,848.67		

除上述投资收益外，报告期内公司无其他投资收益。

（五）非经常性损益情况、资产减值损失、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	21,400.00		
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	926,213.65	929,762.75	130,139.07
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	4,908,277.30	8,717,462.66	9,477,198.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58,621.02	73,134.08	5,966.95
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	**5,914,511.97**	**9,720,359.49**	**9,613,304.30**
减：所得税影响额	251,558.67	250,724.21	34,026.51
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	**5,662,953.30**	**9,469,635.28**	**9,579,277.79**
扣除非经常性损益影响后的净利润	**5,042,058.16**	**-2,564,308.68**	**-788,542.28**

报告期内，公司的非经常性收益主要为政府补助以及同一控制下企业合并，被合并方新城食品在合并前实现的净损益。由于报告期内公司的净利润主要来源于新城食品，报告期内非经常性损益净额占净利润的比例较高。

报告期内，公司政府补助收入明细项目如下：

项目	文件名称	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	与资产相关/与收益相关
政府补助	2011 年 7 月 10 日寿光市羊口镇人民政府关于给予山东路斯宠物食品股份有限公司产业发展基金的决定	120,213.65	135,262.75	60,139.07	与资产相关
	寿光市财政局寿财预指[2014]185 号文件关于拨付 2013 年度出口信用保险保费补助专项资金的通知	29,000.00			与收益相关
	寿光市新城食品有限公司 0001166 号收据及小额支付系统专用凭证	17,000.00			与收益相关
	山东路斯宠物食品股份有限公司 0003051 号收据及银行回单-土地使用税返还	190,000.00			与收益相关
	山东路斯宠物食品股份有限公司 0002959 号收据及银行回单-土地使用税返还	380,000.00			与收益相关
	山东路斯宠物食品股份有限公司 0003091 号收据及银行对账单-土地使用税返还	190,000.00			与收益相关
	收款收据 0050893 号及银行回单		190,000.00		与收益相关
	收款收据 0016964 号及银行回单		604,500.00		与收益相关
	寿光市财政局下发寿财预指[2012]837 号文件关于拨付 2011 年度扶持外经贸发展资金的通知			16,000.00	与收益相关
	寿光市财政局下发寿财预指[2012]879 号文件关于拨付 2012 年度第二批支持外经贸发展资金的通知			23,000.00	与收益相关
	寿光市财政局下发寿财预指[2012]1010 号文件关于拨付 2012 年度中小企业国际市场开拓资金的通知			31,000.00	与收益相关
合计		**926,213.65**	**929,762.75**	**130,139.07**	

2011 年 7 月 10 日，寿光市羊口镇人民政府关于给予山东路斯宠物食品股份有限公司产业发展基金的决定，产业项目资金补助款项 31,356,355.60 元；该款项按资产相关经营期限 20 年从 2012 年 4 月份本公司投产开始摊销。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司在报告期内缴纳的主要税种及适用的主要税率：

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入、加工及修理修配劳务收入	13%、17%
城市维护建设税	实际缴纳的“三税”税额及免抵的增值税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的“三税”税额及免抵的增值税税额	3%、2%
地方水利建设基金	实际缴纳的“三税”税额及免抵的增值税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

根据国家税务总局 2012 年第 24 号公告《出口货物劳务增值税和消费税管理办法》，公司及子公司出口货物依法向主管税务机关申报办理出口货物增值税免抵退税。

根据公司与寿光市羊口镇人民政府签订的入园合同书，公司投产后形成的税收地方留成部分，实行前两年全额补助，后三年减半补助的税收优惠政策。

（六）主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：									
人民币			278,612.58			228,182.10			926,740.80
银行存款：									
人民币			30,432,697.09			1,954,469.82			11,233,978.75
美元	113,946.40	6.1525	701,055.23	117,078.85	6.0969	713,818.04			
其他货币资金：									
人民币			73,130,000.00						
合计	**113,946.40**		**104,542,364.90**	**117,078.85**		**2,896,469.96**			**12,160,719.55**

公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金，其他货币资金均为银行借款保证金。2013 年 12 月 31 日公司货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日下

降 76.18%，主要系 2013 年度公司借款金额较少以及新城食品支付现金股利所致；2014 年 9 月 30 日公司货币资金余额较 2013 年 12 月 31 日上升 3,509.30%，主要系 2014 年 1-9 月份公司借款大幅增加，相应的借款保证金大幅增加所致。

2、应收账款

（1）应收账款的规模分析

单位：元

应收账款	2014-9-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	增长率(%)	金额（元）	增长率(%)	金额	增长率(%)
账面余额	18,493,015.15	112.39	8,707,032.50	22.86	7,087,033.05	

报告期各时点，公司应收账款余额呈现上升趋势，2013 年 12 月 31 日应收账款余额较 2012 年 12 月 31 日增长 22.86%，2014 年 9 月 30 日应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日增长 112.39%。

公司 2013 年 12 月 31 日应收账款余额增长的主要原因为 2013 年度公司销售规模增加；2014 年 9 月 30 应收账款余额增长的主要原因为：1、2014 年 1-9 月份公司销售规模继续增长；2、自 2014 年 5 月份起，公司对主要的国外贴牌客户的收款期从货物离境之日起 15 日内变更为 30 日之内，但均为收到款项后才给客户寄送提货单。

（2）应收账款账龄组合分析

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日			
	金额	比例（%）	坏账准备金额	净额
1 年以内	18,089,830.35	97.82	904,491.51	17,185,338.84
1-2 年	403,184.80	2.18	40,318.48	362,866.32
合计	**18,493,015.15**	**100.00**	**944,809.99**	**17,548,205.16**

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备金额	净额
1 年以内	8,707,012.50	100.00	435,350.63	8,271,661.87

1-2 年	20.00		2.00	18.00
合计	**8,707,032.50**	**100.00**	**435,352.63**	**8,271,679.87**

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备金额	净额
1 年以内	7,064,174.58	99.68	353,208.73	6,710,965.85
1-2 年	22,858.47	0.32	2,285.85	20,572.62
合计	**7,087,033.05**	**100.00**	**355,494.58**	**6,731,538.47**

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日，账龄一年以内的应收账款账面余额占比分别为 99.68%、100.00%、97.82%，公司一年以上的应收账款余额很小。

（3）应收账款前五名单位情况

截至 2014 年 9 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
FINNERN GMBH&CO.KG	非关联方	5,882,448.19	1 年以内	31.81
SELECT PET PRODUCTS EUROPE	非关联方	4,772,624.44	1 年以内	25.81
OOOIMP-PEGION,Russia	非关联方	1,705,126.00	1 年以内	9.22
Dokas Handelsgesellschaft mbH.	非关联方	1,355,774.99	1 年以内	7.33
Dr.Clauder GmbH&Co.KG	非关联方	841,245.97	1 年以内	4.55
合计		**14,557,219.59**		**78.72**

公司的主要客户为国外贴牌的生产厂家，这些客户资信状况良好并与公司保持了良好的合作关系。

截至 2014 年 9 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及个人款项，无应收其他关联方款项。

3、预付账款

公司最近两年及一期的预付账款情况如下：

单位：元

账龄分析	2014-9-30		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	5,865,372.61	94.84	2,985,059.69	83.76	4,758,704.97	99.27
1-2 年	123,456.40	2.00	578,943.70	16.24	35,000.00	0.73
2-3 年	195,628.00	3.16				
3 年以上						
合计	**6,184,457.01**	**100.00**	**3,564,003.39**	**100.00**	**4,793,704.97**	**100.00**

公司预付账款主要系采购原材料的预付货款。2012 年末、2013 年末、2014 年 9 月 30 日，公司预付账款占流动资产的比例分别为 4.59%、3.33%、2.78%，预付账款占流动资产的比例较小。从预付账款账龄结构来看，公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 9 月 30 日，账龄一年以内的预付账款金额占比分别为 99.27%、83.76%、94.84%，公司能够有效控制预付款项风险。

对于主要的原材料肉类，公司需要提前支付预付款。2014 年 9 月 30 日公司预付账款规模较 2013 年 12 月 31 日相比增长 73.53%，主要系 2014 年 1-9 月份公司采购量增加，相应的预付款增加所致。

4、其他应收款

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日			
	金额	比例（%）	坏账准备金额	净额
1 年以内	20,519,730.43	99.61	21,086.35	20,498,644.08
1-2 年	20,000.00	0.10	2,000.00	18,000.00
2-3 年				
3-4 年	60,000.00	0.29	30,000.00	30,000.00
合计	**20,599,730.43**	**100.00**	**53,086.35**	**20,546,644.08**

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备金额	净额
1 年以内	906,196.63	5.87	26,089.13	880,107.5
1-2 年	158,888.92	1.03	2,000.00	156,888.9
2-3 年	14,383,940.25	93.11	12,000.00	14,371,940.3
合计	**15,449,025.80**	**100.00**	**40,089.13**	**15,408,936.7**

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备金额	净额
1 年以内	287,621.58	1.73	4,887.28	282,734.3
1-2 年	16,297,743.35	98.27	197,380.31	16,100,363.0
合计	**16,585,364.93**	**100.00**	**202,267.59**	**16,383,097.3**

公司其他应收款主要核算的内容为往来款、保证金以及员工备用金。

截至 2014 年 9 月 30 日，其它应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
郭百礼	关联方	20,000,000.00	1 年以内	97.09
出口退税	非关联方	220,480.54	1 年以内	1.07
山东晨鸣新力热电有限公司	非关联方	50,000.00	3-4 年	0.24
孔祥会	非关联方	43,000.00	1 年以内	0.21
石东友	非关联方	35,505.85	1 年以内	0.17
合计		**20,348,986.39**		**98.78**

截至本公开转让说明书签署日，公司应收郭百礼 2,000 万元款项已经收回。

5、存货

单位：万元

项目	2014/9/30			2013/12/31			2012/12/31	
	金额	占比(%)	增幅(%)	金额	占比(%)	增幅(%)	金额	占比(%)
原材料	4,573.20	67.26	12.86	4,052.15	58.64	6.53	3,803.88	65.39
周转材料	256.33	3.77	-31.68	375.23	5.43	-10.80	420.64	7.23
发出商品	945.14	13.90	13.54	832.43	12.05	12.24	741.63	12.75
产成品	1,024.56	15.07	-37.91	1,650.19	23.88	93.91	851.01	14.63
合计	**6,799.23**	**100.00**	**-1.60**	**6,910.00**	**100.00**	**18.79**	**5,817.15**	**100.00**

2012 年末、2013 年末、2014 年 9 月 30 日，公司存货余额分别为 5,817.15 万元、6,910.00 万元和 6,799.23 万元，占当期流动资产的比重分别为 55.66%、64.49%、30.59%。公司存货金额较大，其中主要为原材料和产成品。2013 年末，公司较 2012 年末增长 18.79%，主要系生产备货所致。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	5,422,056.40	7,913,715.50	6,264,924.91
合计	**5,422,056.40**	**7,913,715.50**	**6,264,924.91**

公司其他流动资产为留抵的增值税额。报告期内，公司 90%以上的主营业务收入来源于出口，出口享受“免、抵、退”税政策，对未抵扣的进项税额，形成留抵税额。

7、固定资产及折旧

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备。报告期内公司固定资产及累计折旧情况如下表所示：

单位：元

项目	2012/12/31	本期增加	本期减少	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/9/30
固定资产原值							
房屋建筑物	48,689,452.79	11,493,606.74		60,183,059.53	2,812,067.64		62,995,127.17
机器设备	31,278,740.26	5,488,438.45		36,767,178.71	1,976,984.52	33,000.00	38,711,163.23
运输设备	1,609,483.60			1,609,483.60	4,358.97	88,646.13	1,525,196.44
电子设备	3,036,748.98	806,703.60	66,283.26	3,777,169.32	128,076.07		3,905,245.39
其他设备	567,203.74	403,912.69		971,116.43	683,448.60		1,654,565.03
合计	85,181,629.37	18,192,661.48	66,283.26	103,308,007.59	5,604,935.80	121,646.13	108,791,297.26
累计折旧							
房屋建筑物	1,501,990.92	2,456,871.06		3,958,861.98	2,254,425.79		6,213,287.77
机器设备	4,214,339.14	2,887,909.56	8,963.12	7,093,285.58	2,357,580.01	33,000.00	9,417,865.59
运输设备	391,071.20	266,310.10		657,381.30	199,873.51	88,646.13	768,608.68
电子设备	631,955.25	995,679.78		1,627,635.03	800,015.46		2,427,650.49
其他设备	193,289.97	76,873.18		270,163.15	147,865.87		418,029.02
合计	6,932,646.48	6,683,643.68	8,963.12	13,607,327.04	5,759,760.64	121,646.13	19,245,441.55
减值准备							
房屋建筑物							
机器设备							
运输设备							
电子设备							
其他设备							
合计							
固定资产净值							
房屋建筑物	47,187,461.87			56,224,197.55			56,781,839.40

机器设备	27,064,401.12			29,673,893.13			29,293,297.64
运输设备	1,218,412.40			952,102.30			756,587.76
电子设备	2,404,793.73			2,149,534.29			1,477,594.90
其他设备	373,913.77			700,953.28			1,236,536.01
合计	78,248,982.89			89,700,680.55			89,545,855.71

截至本公开转让说明书出具之日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

公司固定资产抵押情况详见“第四节 公司财务/三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明/（七）主要负债情况/8、长期借款”。

8、长期股权投资

单位：万元

被投资单位	在被投资单位持股比例（%）	核算方法	投资成本	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
寿光市时乐达钢结构工程有限公司	19.28	成本法	160.00		160.00	160.00
合计			**160.00**		**160.00**	**160.00**

2014 年 5 月 15 日，新城食品与天成集团签订股权转让协议，新城食品将其持有的时乐达工程 19.28%的股权转让给天成集团，并于 2014 年 7 月 1 日完成工商变更登记。

9、在建工程

报告期内公司在建工程及减值准备情况如下表所示：

单位：元

项目	2014/9/30			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
南车间	5,087,759.40		5,087,759.40	4,600,328.33		4,600,328.33	271,696.86		271,696.86
供水管道	180,000.00		180,000.00	180,000.00		180,000.00	80,000.00		80,000.00
围墙及附属	147,401.49		147,401.49	147,401.49		147,401.49	1,679,666.68		1,679,666.68
宿舍楼							3,500,000.00		3,500,000.00
饼干生产线							1,128,007.06		1,128,007.06
花砖路面							799,431.43		799,431.43
配电室							252,886.40		252,886.40
高速斩拌机 GZB125							210,256.40		210,256.40

机房							200,000.00		200,000.00
桥面							150,000.00		150,000.00
污水处理设备							139,978.22		139,978.22
影壁墙							120,191.14		120,191.14
蒸发冷水池							104,000.00		104,000.00
门卫							100,000.00		100,000.00
锅炉房	38,795.50		38,795.50				90,000.00		90,000.00
池塘				83,081.00		83,081.00			
其他设备							444,400.48		444,400.48
合计	**5,453,956.39**		**5,453,956.39**	**5,010,810.82**		**5,010,810.82**	**9,270,514.67**		**9,270,514.67**

公司在建工程主要为在建的南车间，截至本公开转让说明书出具之日，公司在建工程状态良好，不存在减值迹象，故未计提在建工程减值准备。

10、无形资产

公司无形资产主要为土地使用权。报告期内公司无形资产及累计摊销情况如下表所示：

单位：元

项目	2012/12/31	本期增加	本期减少	2013/12/31	本期增加	本期减少	2014/9/30
无形资产原值							
土地使用权	36,046,409.00	11,655,621.00		47,702,030.00			47,702,030.00
商标权	9,000.00			9,000.00			9,000.00
合计	**36,055,409.00**	**11,655,621.00**		**47,711,030.00**			**47,711,030.00**
累计摊销							
土地使用权	544,324.97	920,026.97		1,464,351.94	719,159.27		2,183,511.21
商标权	5,250.00	3,750.00		9,000.00			9,000.00
合计	**549,574.97**	**923,776.97**		**1,473,351.94**	**719,159.27**		**2,192,511.21**
减值准备							
土地使用权							
商标权							
合计							
无形资产净值							
土地使用权	35,502,084.03			46,237,678.06			45,518,518.79
商标权	3,750.00						
合计	**35,505,834.03**			**46,237,678.06**			**45,518,518.79**

截至本公开转让说明书出具之日，公司各项无形资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

公司无形资产抵押情况详见“第四节 公司财务/三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明/（七）主要负债情况/8、长期借款”。

11、资产减值准备计提情况

报告期内，本公司各项资产减值准备的变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、坏账准备	997,896.34	475,441.76	557,762.17
其中：应收账款	944,809.99	435,352.63	355,494.58
其他应收款	53,086.35	40,089.13	202,267.59
二、存货跌价准备			
三、固定资产减值准备			
合计	997,896.34	475,441.76	557,762.17

本公司已按《企业会计准则》的规定，按照谨慎性的要求制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

综上所述，公司的资产质量良好，资产结构合理，符合公司所在行业的实际情况；公司制定了稳健的会计政策，主要资产的减值准备计提充分合理。公司管理层认为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

12、递延所得税资产

单位：元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
资产减值准备	249,474.09	118,860.44	139,440.54
合计	**249,474.09**	**118,860.44**	**139,440.54**

报告期内，公司递延所得税资产主要由计提的资产减值准备形成的暂时性差异所致。

13、其他非流动资产

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预付设备款	1,442,721.12	1,258,810.00	3,404,360.00

预付保障房款	20,900,000.00	17,600,000.00	
合计	**22,342,721.12**	**18,858,810.00**	**3,404,360.00**

（七）主要负债情况

1、短期借款

单位：元

借款类别	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
抵押+保证借款	150,333,661.71	12,214,200.00	40,000,000.00
合计	**150,333,661.71**	**12,214,200.00**	**40,000,000.00**

（1）2014 年 8 月 6 日，本公司与中国银行股份有限公司寿光支行签订了编号为“2014 年订单融资申请字 LS-001 号”的订单融资合同，借款合同约定期限为 180 天，借款金额为 330 万美元；2014 年 8 月 15 日，本公司与中国银行股份有限公司寿光支行签订了编号为“2014 年订单融资申请字 LS-002 号”的订单融资合同，借款合同约定期限为 179 天，借款金额为 320 万美元；2014 年 8 月 20 日，本公司与中国银行股份有限公司寿光支行签订了编号为“2014 年订单融资申请字 LS-003 号”的订单融资合同，借款合同约定期限为 180 天，借款金额为 320 万美元。2014 年 2 月 26 日，天成饲料以“寿国用（2013）第 00238 号”土地为抵押签订的编号为“2014 年天成饲料高抵字 028 号”《最高额抵押合同》，山东全福元商业集团有限责任公司为担保方签订的编号为“2014 年全福元高保字 028 号”《最高额保证合同》，天成鑫利以“寿国用（2014）第 00057 号”土地为抵押签订的编号为“2014 年天成鑫利高抵字 028 号”《最高额抵押合同》，郭洪谦为担保方签订的编号为“2014 郭洪谦高保字 028 号”的《最高额保证合同》对上述债权提供担保。

（2）2014 年 8 月 25 日新城食品以 1,223 万元人民币保证金为质押向中国银行股份有限公司寿光支行贷款 200 万美元；2014 年 8 月 12 日郭百礼以 2,000 万元人民币保证金为质押，新城食品向中国银行股份有限公司寿光支行贷款 2,953,808.00 美元；2014 年 8 月 14 日新城食品以 2,025 万元存单为保证金质押向中国银行股份有限公司寿光支行贷款 3,276,699.00 美元；2014 年 8 月 5 日新城食

品以 2100 万元存单为保证金质押向中国银行股份有限公司寿光支行贷款 3,387,096.00 美元；2014 年 8 月 18 日新城食品以 1,965 万元存单为保证金质押向中国银行股份有限公司寿光支行贷款 319 万美元。

2、应付账款

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	14,539,123.02	85.28	16,764,799.02	83.29	25,980,860.00	98.10
1-2 年	2,428,248.61	14.24	3,331,860.08	16.55	503,533.84	1.90
2-3 年	49,653.40	0.29	30,698.83	0.15		
3-4 年	30,698.83	0.18				
合计	**17,047,723.86**	**100.00**	**20,127,357.93**	**100.00**	**26,484,393.84**	**100.00**

2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应付账款期末余额分别为人民币 17,047,723.86 元、20,127,357.93 元和 26,484,393.84 元。公司大部分应付账款的账龄在 1 年以内。

报告期内，公司应付账款呈现下降趋势，2013 年 12 月 31 日应付账款余额较 2012 年 12 月 31 日下降 24.00%，2014 年 9 月 30 日应付账款余额较 2013 年 12 月 31 日下降 15.30%。报告期内，公司应付账款余额下降的主要原因为：随着经济环境的变化，供应商对公司的信用额度有所减少，公司需要支付更多的现金。

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其应付账款总额的比例(%)
小嵩保鲜技术（常熟）有限公司	非关联方	606,536.61	1-2 年	3.56
		1,049,146.00	1 年以内	6.15
无极县雄狮宠物玩具饲料有限公司	非关联方	307,958.70	1-2 年	1.81
		1,305,755.30	1 年以内	7.66
寿光市留吕建筑公司	非关联方	1,461,928.10	1 年以内	8.58
寿光市时乐达钢结构工程有限公司	关联方	1,014,331.73	1 年以内	5.95

青岛立华包装有限公司	非关联方	479,720.55	1-2 年	2.81
		92,436.65	1 年以内	0.54
合计		**6,317,813.64**		**37.06**

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

3、预收款项

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	4,397,437.95	98.97	2,418,894.66	100.00	13,757,872.90	98.62
1-2 年	45,743.50	1.03			193,056.16	1.38
合计	**4,443,181.45**	**100.00**	**2,418,894.66**	**100.00**	**13,950,929.06**	**100.00**

公司预收账款是在业务经营过程中形成的预收下游客户的销售货款。2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司预收账款期末余额分别为人民币 4,443,181.45 元、2,418,894.66 元和 13,950,929.06 元。公司 98%以上预收账款的账龄在 1 年以内。

报告期各时点，公司预收账款金额波动较大，2013 年末预收账款金额较 2012 年末下降 82.66%，2014 年 9 月 30 日预收账款金额较 2013 年末增加 83.69%。2013 年末预收账款金额减少的主要原因为公司对一些合作较好的客户减少预付款比例，从而减少客户的资金压力；2014 年 9 月 30 日预收账款增加的主要原因为 2014 年 1-9 月公司销售规模增加，相应的预收账款增加。

截至 2014 年 9 月 30 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

供应商名称	与本公司关系	期末余额(元)	占预收账款总额的比例（%）
VAFO PRAHAs.r.o.	非关联方	873,571.79	19.66
BEST PET SUPPLIES,INC.	非关联方	812,453.80	18.29
PET WORLD CO.,LTD	非关联方	458,983.32	10.33
A PLUS CO.,LTD	非关联方	324,828.31	7.31
Pet Lovers Centre Pte Ltd	非关联方	254,379.33	5.73

供应商名称	与本公司关系	期末余额(元)	占预收账款总额的比例（%）
合计		**2,724,216.55**	**61.31**

报告期内预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013-12-31	本年增加	本年减少	2014-9-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,607,683.48	26,739,218.65	26,333,378.62	4,013,523.51
二、职工福利费		689,452.07	689,452.07	
三、社会保险费		142,818.07	142,818.07	
其中：基本养老保险		96,448.56	96,448.56	
医疗保险		33,386.04	33,386.04	
生育保险		3,709.56	3,709.56	
工商保险		3,709.56	3,709.56	
失业保险		5,564.35	5,564.35	
四、住房公积金				
五、工会经费		19,354.00	19,354.00	
合计	**3,607,683.48**	**27,590,842.79**	**27,185,002.76**	**4,013,523.51**

续表

项目	2012-12-31	本年增加	本年减少	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,591,006.78	32,336,696.74	32,320,020.04	3,607,683.48
二、职工福利费		1,953,496.51	1,953,496.51	
三、社会保险费		687,788.10	687,788.10	
其中：基本养老保险		467,149.28	467,149.28	
医疗保险		161,459.64	161,459.64	
生育保险		14,324.63	14,324.63	
工商保险		17,905.81	17,905.81	
失业保险		26,858.74	26,858.74	
补充养老保险		90.00	90.00	
四、住房公积金				
五、工会经费				
合计	**3,591,006.78**	**34,977,981.35**	**34,961,304.65**	**3,607,683.48**

公司日常经营中及时支付员工薪酬，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日应付职工薪酬余额为已计提尚未发放的员工工资。

5、应交税费

单位：元

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
企业所得税	1,087,147.81	651,968.97	781,589.17
城市维护建设税		10,935.99	13,836.84
房产税	96,839.43	96,839.43	4,781.88
土地使用税	190,050.00	190,050.00	380,000.00
个人所得税	400.79	193.68	388.68
其他应交款		9,373.70	134,247.99
合计	**1,374,438.03**	**959,361.77**	**1,314,944.56**

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日，公司的应交税费余额分别为 131.49 万元、95.94 万元、137.44 万元。2014 年 9 月 30 日应交税费余额较 2013 年 12 月 31 日增长 43.27%，主要系 2014 年 1-9 月份利润总额增长，计提的企业所得税增加所致。

6、其他应付款

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	741,709.82	71.47	14,409,026.94	65.11	25,668,241.32	74.04
1-2 年	58,282.00	5.62	320,396.11	1.45	9,000,724.29	25.96
2-3 年	237,849.43	22.92	7,400,000.00	33.44		
合计	**1,037,841.25**	**100.00**	**22,129,423.05**	**100.00**	**34,668,965.61**	**100.00**

截至 2014 年 9 月 30 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
Dokas Handelsgesellschaft mbH.	非关联方	298,931.31	1 年以内	28.80

广州南联实业有限公司	非关联方	160,000.00	2-3 年	15.42
		3,350.00	1-2 年	0.32
菏泽市设备安装有限公司	非关联方	35,000.00	2-3 年	3.37
天津市和信机械有限公司	非关联方	34,500.00	2-3 年	3.32
诸城市贝儿自动化设备厂	非关联方	17,900.00	2-3 年	1.72
合计		**549,681.31**		**52.95**

7、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	24,000,000.00		
合计	**24,000,000.00**		

2013 年 10 月 12 日公司与中国建设银行股份有限公司寿光支行签订金额为 2,900 万元的借款合同，借款到期日为 2015 年 9 月 23 日，截至 2014 年 9 月 30 日已还 500 万元。

8、长期借款

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	96,000,000.00	125,000,000.00	
合计	96,000,000.00	125,000,000.00	

① 2013 年 3 月 22 日，公司以寿国用（2012）第 00027 号土地使用权为抵押取得中国建设银行股份有限公司寿光支行借款 3,000 万元，借款合同号“2013-024”，借款到期日 2018 年 2 月 13 日，期间 59 个月。

② 2013 年 4 月 19 日，公司以寿国用（2013）第 00147 号土地使用权为抵押取得中国建设银行股份有限公司寿光支行借款 2,400 万元，借款合同号为“2013-032”，借款到期日 2018 年 2 月 13 日，期间 59 个月。

③ 2013 年 6 月 7 日，公司以“寿房权证羊口字第 2013170805、2013170803、2013170801、201317081”的房屋作为抵押、山东乾德生物有限公司以“寿房权证羊口字第 2013170825”土地作为抵押取得中国建设银行股份有限公司寿光支

行借款 4,200 万元，借款合同号“2013-041”，到期日 2018 年 2 月 13 日，借款期间 59 个月。

④ 2013 年 10 月 12 日，寿光天成饲料有限公司以编号为“寿国用（2006）第 0169001 号”的土地、“寿房权证寿光字第 200608295、200508297、200508299 号”的房屋为公司抵押，公司取得中国建设银行股份有限公司寿光支行借款 2,900 万元，借款合同号“2013-078”，借款到期日 2015 年 9 月 23 日，期间 24 个月。

9、其他非流动负债

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益	31,040,740.13	31,160,953.78	19,986,216.53
合计	**31,040,740.13**	**31,160,953.78**	**19,986,216.53**

2011 年 7 月 10 日，寿光市羊口镇人民政府出具《关于给予山东路斯宠物食品股份有限公司产业发展基金的决定》，该决定列示给予山东路斯宠物食品股份有限公司产业项目资金 31,356,355.60 元支持，用于扶持公司在寿光羊口临港工业园新建“年产 5 万吨宠物饲料生产加工项目”。

（八）股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积		2,000,000.00	2,000,000.00
盈余公积		1,000,000.00	1,000,000.00
未分配利润	6,055,487.88	-1,936,226.11	39,678,191.46
股东权益合计	**56,055,487.88**	**51,063,773.89**	**92,678,191.46**

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、（一）公司成立以来股本形成及其变化情况”。

四、关联方及关联交易

（一）公司的关联方及关联关系

根据《公司法》及财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）的规定，本公司目前存在的关联方、关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人

公司控股股东为天成集团，实际控制人为郭洪谦，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东天成集团控制的企业为天成鑫利、天成宏利、天成种禽、天成饲料、乾德生物、时乐达工程、天成投资、天成置业、天成物流、达瑞投资。控股股东控制的其他企业情况如下：

（1）天成鑫利

天成鑫利成立于 2004 年 4 月 12 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783228026117 的《营业执照》，住所为寿光市金海北路东（韩仕村西邻），法定代表人为郭百礼，注册资本为 5,000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“蔬菜种植；畜禽养殖、屠宰、分割、包装、销售（凭动物防疫条件合格证核准的项目经营）及技术开发；鸭苗销售；饲料销售；经营国家允许范围内的货物与技术的进出口业务”。天成鑫利的股权结构为：天成集团持有 100%股权。

（2）天成宏利

天成宏利成立于 2002 年 3 月 25 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783228004142 的《营业执照》，住所为寿光市开发区工业园金光街东首，法定代表人为桑燮昌，注册资本为 101 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“许可经营项目：加工、销售：速冻食品[速冻面米食品（生制品、熟制品）]（速冻其他食品、速冻果蔬制品）（凭许可证核准的范围经营，全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 28 日）一般经营项目：屠宰、

分割、包装、储存、销售：畜禽肉；储存、销售：水产品；购销蔬菜，经营国家允许范围内的货物与技术进出口业务（以上范围不含国家限制和禁止项目，涉及许可经营的凭许可证核定的范围和期限经营）”。天成宏利的股权结构为：天成集团持有 100%股权。

（3）天成种禽

天成种禽成立于 2011 年 7 月 20 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783200027540 的《营业执照》，住所为寿光市台头镇大西环与三号路交叉路口东北，法定代表人为郭百礼，注册资本为 1,000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“养殖樱桃谷鸭（父母代）；养殖、孵化、经营樱桃谷鸭（有效期限以许可证为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。天成种禽的股权结构为：天成集团持有 100%股权。

（4）天成饲料

天成饲料成立于 2004 年 4 月 7 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783400000395 的《营业执照》，住所为寿光市经济技术开发区，法定代表人为郭百礼，注册资本为 603.32703 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围为“粮食收购加工，配合饲料加工，销售本公司生产的产品（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期以许可证为准）。”天成饲料的股权结构为：天成鑫利持有 100%的股权。

（5）乾德生物

乾德生物成立于 2012 年 12 月 7 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783200040354 的《营业执照》，住所为寿光市滨海（羊口）经济开发区船舶路 6 号，法定代表人为郭百礼，注册资本为 1,000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“生产、销售：粉剂 / 散剂 / 预混剂、颗粒剂（含中药提取）、口服溶液剂（含中药提取）、非氯消毒剂（液体）、消毒剂（固体）、中药提取（甘草浸膏、黄芩提取物）（《兽药生产许可证》有效期至 2017 年 9 月 28 日）”。乾德生物的股权结构为：天成集团持有 100%股权。

（6）时乐达工程

时乐达工程成立于 2000 年 9 月 8 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783018004787 的《营业执照》，住所为寿光市开发区兴安路中段，法定代表人为郭洪谦，注册资本为 830 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围为“制造：桥式起重机（C 级电动单梁起重机、通用桥式起重机）、门式起重机（C 级电动葫芦门式起重机）；承揽网架工程施工（凭资质证核准的范围经营）、防腐保温工程；制作钢结构；加工、销售：隔热夹芯板、压型钢板、C 型钢、H 型钢、不锈钢、制冷设备、金属构件；销售：电动葫芦、链条、链钩、起重机配件、高低压电器；机床维修、冷库设备维修；安装空调；通用零部件制造、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。 时乐达工程的股权结构为：天成集团持有 100%股权。

（7）天成投资

天成投资成立于 2008 年 10 月 27 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783200004672 的《营业执照》，住所为寿光市经济开发区兴安路中段，法定代表人为郭洪谦，注册资本为 1,000 万元，公司类型为其他有限责任公司，经营范围为“对中、小型企业、房地产进行投资（不得从事集资、金融、证券业务）；企业管理、理财、贷款咨询；不动产抵押贷款代理、咨询服务；投资管理、投资咨询；企业形象策划、市场调查（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。天成投资的股权结构为：天成集团持有 80%股权，郭洪谦等 10 名自然人股东持股 20%。

（8）天成置业

天成置业成立于 2009 年 9 月 2 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783200010399 的《营业执照》，住所为寿光市经济开发区兴安路中段，法定代表人为郭洪谦，注册资本为 1,000 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围为“房地产开发；商品房销售、出租；物业管理；销售：建筑材料、装饰材料（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。天成置业的股权结构为：天成投资持有 100%股权。

（9）天成物流

天成物流成立于 2013 年 8 月 28 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783200056227 的《营业执照》，住所为寿光市圣城街道新兴街以北（天成食品院内），法定代表人为郭百礼，注册资本为 200 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围为“普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2014 年 2 月 28 日）（有效期以许可证为准）。国内陆路货运代理、货物仓储（不含违禁品）、物流信息咨询服务（以上范围不含国家限制和禁止项目，涉及许可经营的凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。天成物流的股权结构为：天成集团持有 100%股权。

（10）达瑞投资

达瑞投资成立于 2013 年 10 月 17 日，现持有上海市工商行政管理局自贸试验区分局颁发的注册号为 310141000000822 的《营业执照》，住所为中国（上海）自由贸易试验区西里路 55 号 1578A 室 ，法定代表人为郭百礼 ，注册资本为 100 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围为“对房地产行业进行投资，企业管理咨询、投资咨询（以上均除经纪），投资管理，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）、日用百货、建筑材料、五金交电、机械设备、机电设备、文化办公用品、电子产品、摄影器材、床上用品、洗涤用品、化妆品、体育用品、玩具、工艺品的销售，从事货物与技术的进出口业务。（经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营）”。达瑞投资的股权结构为：天成集团持有 100%股权。

（11）天成园林

天成园林成立于 2014 年 8 月 22 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783400001302 的《营业执照》，住所为寿光市南外环南侧呙宋台村西北，法定代表人为郭百礼，注册资本为 100 万元，公司类型为有限责任公司（港澳台与境内合资），经营范围为“研发、种植、销售：园林植物；园林环境景观设计、施工及维护；园林观赏。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期以许可证为准）”天成园林的股权结构为：天成集团持有

50%股权，陈胜枝持有 50%股权。

3、董事、监事及高级管理人员

关联方姓名	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）	与本公司关系
郭洪谦	0.00	24.37	实际控制人、董事长
郭百礼	3.00	0.00	董事
付永金	0.00	5.67	董事
桑燮昌	0.00	5.59	董事
董清海	2.00	0.00	董事、总经理
桑瑞清	0.00	5.67	监事会主席
禹国柱	0.00	2.91	监事
孙洪学	0.30	0.00	职工监事
杨伟华	0.00	0.00	副总经理
郭百磊	0.30	0.00	财务总监
寇兴刚	0.40	0.00	董事会秘书

4、其他关联自然人及法人

公司及公司控股股东的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员系公司的关联方。

报告期内，寿光乾通贸易有限公司系天成集团的全资子公司。2013 年 5 月 8 日，天成集团与魏行佃签署《股权转让协议》，天成集团将其在寿光乾通贸易有限公司的 1,000 万元出资，占注册资本 100%的股权转让给魏行佃，转让价格为人民币 1,000 万元。2013 年 5 月 15 日，寿光市工商行政管理局核准了此次变更。

寿光乾通贸易有限公司成立于 2011 年 4 月 21 日，现持有寿光市工商行政管理局颁发的注册号为 370783200024434 的《营业执照》，住所为寿光市开发区工业园金光街东首，法定代表人为魏行佃，注册资本为 1,000 万元，公司类型为有限责任公司（自然人独资），经营范围为“销售：动物饲料、畜禽肉（不含熟食制品）、鲜活水产品、几点设备；经营国家允许范围内的货物与技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

（二）本公司报告期内的关联交易事项

1、经常性关联交易

（1）采购货物、购买设备、接受劳务

单位：元

关联方名称	交易货物类别	2014 年 1-9 月		2013年度		2012年度	
		金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）
山东天成鑫利农业发展有限公司	鸭产品	3,885,157.89	2.67	2,166,386.50	1.31	17,813,849.00	10.34
寿光市天成宏利食品有限公司	面食、果蔬	1,819,377.46	0.01	50,987.08		2,364.00	
寿光市天成宏利食品有限公司	蒸汽费	1,301,790.90	100.00	1,805,258.41	100.00	2,103,411.44	100.00

（2）销售货物、提供劳务

单位：元

关联方名称	交易货物类别	2014 年 1-9 月		2013年度		2012年度	
		金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）
寿光市天成宏利食品有限公司	电费	1,879,522.87	100.00	1,992,384.88	100.00	2,091,129.13	100.00
寿光市天成宏利食品有限公司	冷库使用费			303,840.00	100.00	192,240.00	100.00

（3）关联担保情况

单位：元

担保方	担保金额	币种	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东天成鑫利农业发展有限公司	3,300,000.00	美元	2014.8.7	2015.2.25	否
寿光天成饲料有限公司			2014.8.7	2015.2.25	否
山东天成鑫利农业发展有限公司	3,200,000.00	美元	2014.8.7	2015.2.25	否
寿光天成饲料有限公司			2014.8.15	2015.2.10	否
山东天成鑫利农业发展有限公司			2014.8.15	2015.2.10	否
寿光天成饲料有限公司			2014.8.7	2015.2.25	否
山东乾德生物有限公司	3,200,000.00	美元	2014.8.21	2015.2.16	否
			2014.8.21	2015.2.16	否
			2014.8.21	2015.2.16	否

担保方	担保金额	币种	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	8,500,000.00	人民币	2013.6.7	2015.12.1	否
	8,500,000.00	人民币	2013.6.7	2016.3.1	否
山东天成鑫利农业发展有限公司	10,500,000.00	人民币	2013.6.7	2016.6.1	是
寿光天成饲料有限公司	10,500,000.00	人民币	2013.6.7	2016.9.1	是
郭洪谦	4,000,000.00	人民币	2013.6.7	2016.12.1	是
	3,300,000.00	美元	2014.3.6	2014.8.7	是
山东乾德生物有限公司	3,200,000.00	美元		2014.8.21	否
	3,200,000.00	美元		2014.8.15	否
	70,000.00	美元		2014.8.29	否
寿光天成饲料有限公司	6,500,000.00	人民币	2013.4.19	2016.12.2	是
	10,500,000.00	人民币	2013.4.19	2017.3.1	否
	7,000,000.00	人民币	2013.4.19	2017.6.1	否
	5,000,000.00	人民币	2013.10.12	2014.9.23	否
	5,000,000.00	人民币	2013.10.12	2014.12.23	否
郭洪谦	5,000,000.00	人民币	2013.10.12	2015.3.23	是
郭洪谦	7,000,000.00	人民币	2013.10.12	2015.6.23	是
寿光市鑫利食品有限公司	7,000,000.00	人民币	2013.10.12	2015.9.23	是
寿光天成饲料有限公司	20,000,000.00	人民币	2011.7.21	2012.7.20	是
郭百礼	20,000,000.00	人民币	2011.6.30	2012.6.25	否

（4）子公司关联租赁情况

2014 年 11 月 1 日，新城食品与天成集团签订《厂房租赁合同》，约定天成集团将位于寿光市开发区金光街东首的 8 幢厂房租赁给新城食品使用，租赁面积为 10,690.95 平方米，租金为 6 万元/月。租赁期限为 2014 年 12 月 1 日至 2024 年 11 月 30 日。

2、偶发性关联交易

（1）采购货物、购买设备、接受劳务

单位：元

关联方名称	交易货物类别	2014 年 1-9 月		2013年度		2012年度	
		金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）

关联方名称	交易货物类别	2014 年 1-9 月		2013年度		2012年度	
		金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）	金 额	占同类交易比例（%）
寿光市时乐达钢结构有限公司	工程施工	6,144,067.64	69.03	5,187,444.17	11.40	11,530,000.00	25.04

（2）商标受让情况

2012 年 10 月 15 日，天成集团出具《证明》，证明路斯股份系天成集团控股子公司，天成集团将注册号为 3609185、标识为“路斯”的商标无偿转让给公司。该商标的所有权人变更已经中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局于 2012 年 12 月 6 日核准。

（3）受让新城食品股权情况

报告期内，公司与天成集团发生股权转让的关联交易，具体情况如下：

2014 年 7 月 15 日，北京永拓会计师事务所有限责任公司山东分公司出具的京永鲁审字（2014）第 14003 号《审计报告》，新城食品截至审计基准日的净资产值为 5,713,297.47 元。根据天成集团做出的股东决定，新城食品于 2014 年 7 月向股东天成集团分配利润 2,713,297.47 元。扣除上述分配利润后，新城食品净资产为 300 万元。

2014 年 7 月 23 日，公司召开第二届董事会第二次会议通过受让新城食品股权事宜。

2014 年 7 月 23 日，天成集团与公司签订《股权转让协议》，天成集团将其持有的新城食品 100%股权（出资 200 万元）作价 300 万元转让给公司。2014 年 9 月 3 日寿光市工商行政管理局核准股权转让事项，新城食品变更为公司的全资子公司。

（4）子公司向关联方转让资产

天成集团名下的位于寿光市开发区金光街东首的 8 幢厂房原系由新城食品出资建设并列入新城食品账面资产。为明确该等资产权属，2014 年 11 月 30 日，

新城食品与天成集团签订《资产转让协议》，约定新城食品将该等资产以账面净值 1,210,755.30 元的价格转让给天成集团。

3、关联方往来余额

（1）关联方应收款项

单位：元

项 目	关联方名称及项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	寿光市天成宏利食品有限公司		14,766,669.17	14,513,816.25
其他应收款	郭百礼	20,000,000.00		

（2）关联方应付款项

单位：元

项 目	关联方名称及项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	寿光市时乐达钢结构工程有限公司	1,014,331.73		975,268.21
应付账款	山东天成鑫利农业发展有限公司		1,918,622.50	2,567,748.00
其他应付款	寿光市时乐达钢结构工程有限公司		2,400,000.00	2,400,000.00
其他应付款	山东乾德生物有限公司		4,020,363.00	9,020,363.00
其他应付款	山东寿光天成食品集团有限公司		9,869,371.05	15,192,383.99
预收账款	寿光乾通贸易有限公司			10,399,833.79
预收账款	寿光市天成鑫利食品有限公司			47,728.80
其他应付款	寿光天成饲料有限公司		5,000,000.00	5,000,000.00

（三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1、关联交易的决策权限、决策程序

《山东路斯宠物食品股份有限公司关联交易决策制度》对关联交易决策权限、决策程序进行了详细规定：

“公司拟与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在250万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值20%以上（含20%）的关联交易，应当由公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议决定。”

“公司拟与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额在130万以上（含130万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上（含10%）的关联交易，以及公司拟与关联自然人发生的交易金额在50万元以上的关联交易，由公司董事会审议决定。”

“授权公司总经理决定的关联交易（公司提供担保除外）：

（一）与关联法人进行的金额低于130万元的关联交易；

（二）与关联法人进行的金额高于130万元、但低于公司最近一期经审计净资产绝对值10%的关联交易；

（三）与关联自然人进行的金额低于50万元的关联交易。”

“公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议决定。”

2、报告期内关联交易决策程序执行情况

2014 年 7 月 23 日，公司召开第二届董事会第二次会议通过受让新城食品股权事宜。对于上述其他关联交易，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司与关联方之间的关联交易予以确认的议案》，确认公司报告期内发生的关联交易没有损害公司和其他股东的利益。

2014 年 11 月，公司修改了《公司章程》、制定了“三会”议事规则及《山东路斯宠物食品股份有限公司关联交易决策制度》，明确规定了规范关联交易的相关制度。公司全体股东及董事、监事、高级管理人员分别以书面形式向本公司出具了《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》。

五、重要事项

（一）资产负债表期后事项

截至 2014 年 09 月 30 日止，寿光市新城食品有限公司有八座房屋建筑物合计原值 2522636.53 元，房产证号登记在山东寿光天成食品集团有限公司名下，寿光市新城食品有限公司于 2014 年 11 月 30 日与山东寿光天成食品集团有限公司签订转让协议将该部分房屋建筑物转让给山东寿光天成食品集团有限公司。

2014 年 10 月 5 日，宋光永、左兰玉、袁亮 3 人分别与山东寿光天成食品集团有限公司签订《股份转让协议》，宋光永将其所持山东路斯宠物食品股份有限公司 5 万股股份转让给山东寿光天成食品集团有限公司；左兰玉将其所持山东路斯宠物食品股份有限公司 10 万股股份转让给山东寿光天成食品集团有限公司；袁亮将其所持山东路斯宠物食品股份有限公司 5 万股股份转让给山东寿光天成食品集团有限公司，转让价格均为每股 1 元。

2014 年 12 月 23 日寿光市新城食品有限公司收回关联方郭百礼欠款 20,000,000.00 元。

（二）或有事项

截至公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

无。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》的规定，公司利润分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

2、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%。

3、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。

4、公司的利润分配政策为：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（2）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（3）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途；

（4）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）实际股利分配情况

自公司成立至本公开转让说明书出具之日，公司未进行股利分配。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

1、寿光市旭晨贸易有限公司

2013 年 1 月 30 日，公司投资 50 万元设立旭晨贸易，持有旭晨贸易 100%股权，纳入合并报表范围。

寿光市旭晨贸易有限公司的基本情况如下：

公司名称	寿光市旭晨贸易有限公司
注册号	370783200041343
注册资本	50 万元
法定代表人	董清海
成立日期	2013 年 1 月 30 日
住所	寿光市羊口先进制造园区（中新路以南，船舶路以东）
营业期限	自 2013 年 1 月 30 日至 2043 年 2 月 1 日
经营范围	销售：动物饲料、宠物用品、生鲜肉制品、鲜活水产品、机电设备；经营国家允许范围内的货物与技术进出口业务（以上范围不含国家法律法规限制禁止经营项目，涉及许可经营的未取得许可证前不得从事经营活动）。
登记机关	寿光市工商行政管理局

2、寿光市新城食品有限公司

2014 年 7 月 23 日，公司与山东寿光天成集团有限公司签署《股权转让协议》，以人民币 300 万元的对价受让山东寿光天成集团有限公司持有的寿光市新城食品有限公司 100%的股份。该股权转让于 2014 年 9 月 3 日经寿光市工商行政管理局核准并办理了股权转让手续。公司于 2014 年度将寿光市新城食品有限公司纳入合并财务报表范围，合并其 2014 年 9 月 30 日资产负债表及 2014 年 1 月 1 日至 9 月 30 日的利润表和现金流量表。鉴于参与合并的本公司与寿光市新城食品有限公司在合并前后均受山东寿光天成食品集团有限公司控制，本公司将本次合并确认为同一控制下的企业合并。

寿光市新城食品有限公司的基本情况如下：

公司名称	寿光市新城食品有限公司
注册号	370783228026125

注册资本	200 万元
法定代表人	桑宗志
成立日期	2004 年 4 月 12 日
住所	寿光市开发区工业园金光街东首 455 号
营业期限	自 2004 年 4 月 12 日至 2024 年 4 月 11 日
经营范围	生产、销售：宠物饲料；制冷设备安装、维修；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（依法须经批准的项目，经部门批准后方可开展经营活动）。
登记机关	寿光市工商行政管理局

九、参股子公司的企业情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无参股子公司。

十、风险因素

（一）OEM 业务模式风险

公司外销宠物食品主要采用 OEM 贴牌生产模式。2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月公司对外销售收入分别为 18,364.36 万元、19,607.02 万元、20,326.96 万元，分别占公司主营业务收入的比例为 92.25%、90.11%、90.34%。因此，合作品牌对公司产品的认可程度将直接影响其对公司产品的采购量，一旦外销客户出现经营困难导致需求下降，或转向其他供应商采购相关产品，则可能对公司的产品销售产生较大的影响。

（二）原材料价格波动风险

公司的主要原材料为各种肉类产品，如鸡肉、鸭肉等，而农产品价格的波动性较大。若未来主要原材料的价格朝着不利于公司的方向发展，公司的采购成本将上升，将对公司的业绩产生不利影响。

（三）对主要客户依赖的风险

报告期内，公司前五大客户的营业收入占营业收入总额的比例较高，2012 年、2013 年以及 2014 年 1-9 月公司向前五大客户销售金额占总销售额的比例分

别为 64.35%、61.61%和 64.35%，具有一定的依赖性。如果主要客户经营战略发生重大改变或发生其他不可预见的重大事项，公司的经营将受到不利影响。

（四）汇率风险

报告期内公司 90%以上的主营业务收入来自于国外客户，对于国外客户，公司采用美元进行结算，汇率的变动对公司的经营成果将产生一定的影响。若未来汇率朝着不利于公司的方向发展，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）公司治理的风险

公司系通过发起方式设立的股份公司，公司成立初期，未制定“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易决策制度等内控制度。

公司决定申请在全国中小企业股份转让系统挂牌后，修改并制定了完备的公司章程，公司章程明确了公司对外投资决策程序、关联交易程序的规定。还制定了“三会”议事规则、对外担保管理制度。但由于公司制定上述制度时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高。因此，在未来的一段时间内，公司治理存在不规范的风险。

（六）公司用工风险

公司属于劳动密集型企业，雇佣了大量员工。虽然公司通过与员工签订劳动合同规定了双方的权利义务，并且建立了严格的管理制度规范，员工在公司的管理调度下开展工作。如果在生产过程中出现安全事故或劳资纠纷等问题，可能造成经济赔偿或诉讼的风险。

此外，公司大部分员工所从事工作技术含量不高，具有较强流动性，如公司在员工大量流动下不能及时补充用工，可能会影响公司生产经营。

（七）实际控制人控制风险

公司控股股东为天成集团，其持有路斯股份 51.80%股权，天成集团的实际控制人郭洪谦先生同时为路斯股份的实际控制人。尽管公司建立了较为完善的法

人治理结构，但是公司实际控制人可利用其控制地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等事项实施重大影响，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会面临实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

（八）税收优惠及政府补助风险

公司 90%以上的业务来自于出口，出口货物增值税采用“免抵退”税政策。如若公司在未来不再享受增值税出口“免抵退”税政策，公司的经营业绩将会受到不利影响。

公司及子公司享受当地政府给予的税收优惠及政府补助。但根据《国务院关于清理规范税收等优惠政策的通知》（国发〔2014〕62 号）的要求，公司及子公司目前享受的税收优惠及政府补助存在被取消的风险，如果被取消将对公司业绩产生一定影响。

第五节 股票发行

一、本次股票发行符合豁免申请核准条件的说明

《管理办法》第三十九条规定："本办法所称定向发行包括向特定对象发行股票导致股东累计超过 200 人，以及股东人数超过 200 人的公众公司向特定对象发行股票两种情形。前款所称特定对象的范围包括下列机构或者自然人：（一）公司股东；（二）公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；（三）符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。公司确定发行对象时，符合本条第二款第（二）项、第（三）项规定的投资者合计不得超过 35 名。"

《管理办法》第四十五条规定："在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。"

公司本次股票发行对象为 167 名在册股东及 2 名自然人投资者，发行完成后公司股东合计 186 名。因此，公司本次定向发行后股东人数不超过 200 人，符合《管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

二、本次发行基本情况

（一）发行数量：本次发行股票的种类为人民币普通股，发行股数为 3,000 万股，共募集资金人民币 3,300 万元。

（二）发行价格：1.10 元/股。本次定向发行价格系依据公司盈利能力、资产规模等因素，由公司与发行对象协商一致确定。

（三）现有股东优先认购的情况

本次股票发行，由 167 名在册股东认购 2,978 万股，其余 17 名在册股东放弃对本次发行股票的优先认购权，并出具了放弃优先认购权的承诺函。

（四）发行对象：

本次定向发行对象为 167 名在册股东及 2 名自然人投资者。发行对象及认购的具体情况如下：

序号	名称	认购数量（股）	认购金额（元）	认购方式	发行后持股数量（股）	发行后持股比例（%）
1	天成集团	15,592,500.00	17,151,750.00	货币	41,492,500.00	51.87
2	郭百礼	2,730,000.00	3,003,000.00	货币	4,230,000.00	5.29
3	董清海	600,000.00	660,000.00	货币	1,600,000.00	2.00
4	李进文	200,000.00	220,000.00	货币	500,000.00	0.63
5	王志昌	200,000.00	220,000.00	货币	400,000.00	0.50
6	付晓明	310,000.00	341,000.00	货币	810,000.00	1.01
7	刘光成	137,500.00	151,250.00	货币	537,500.00	0.67
8	李文昇	165,000.00	181,500.00	货币	465,000.00	0.58
9	范连荣	165,000.00	181,500.00	货币	465,000.00	0.58
10	郑明德	82,500.00	90,750.00	货币	332,500.00	0.42
11	李玉增	137,500.00	151,250.00	货币	387,500.00	0.48
12	傅振全	137,500.00	151,250.00	货币	387,500.00	0.48
13	朱明祥	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
14	赵连群	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
15	张秀梅	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
16	张华忠	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
17	王伟生	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
18	滕秀山	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
19	邵泽亮	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
20	李建峰	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
21	李洪成	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
22	寇兴刚	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
23	郑保永	110,000.00	121,000.00	货币	110,000.00	0.14
24	张洪忠	110,000.00	121,000.00	货币	110,000.00	0.14
25	韩玉玲	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
26	韩国伟	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
27	郭百岩	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
28	刁淑贵	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
29	崔孟怀	110,000.00	121,000.00	货币	310,000.00	0.39
30	郑学忠	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
31	赵垒	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29

32	张宇仙	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
33	张秀香	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
34	张洪栋	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
35	姚恒刚	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
36	徐松苓	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
37	徐景波	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
38	吴连国	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
39	魏淑英	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
40	魏行建	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
41	王玉霞	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
42	王素华	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
43	王瑞升	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
44	王春华	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
45	王炳光	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
46	孙玉玲	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
47	孙艳平	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
48	孙洪学	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
49	石磊	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
50	马秀华	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
51	刘瑞风	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
52	李海清	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
53	李风英	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
54	孔祥利	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
55	金建义	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
56	黄立武	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
57	胡成龙	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
58	韩之敏	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
59	郭百祝	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
60	郭百磊	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
61	付永俊	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
62	范思立	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
63	范国生	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
64	崔国贤	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
65	曹焕才	82,500.00	90,750.00	货币	232,500.00	0.29
66	朱庆春	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
67	朱烈龙	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
68	朱丙辉	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
69	周国富	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
70	赵一琳	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19

71	赵欣荣	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
72	赵金圣	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
73	张小燕	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
74	张文贵	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
75	张世永	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
76	张乐书	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
77	张惠芹	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
78	张海霞	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
79	于莹	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
80	于小梅	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
81	游凤英	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
82	姚子海	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
83	杨松果	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
84	许保国	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
85	徐泮军	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
86	邢国莹	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
87	武希廷	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
88	武希俊	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
89	吴世凤	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
90	吴军田	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
91	魏武刚	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
92	王玉美	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
93	王瑛	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
94	王兴起	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
95	田建勋	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
96	唐连福	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
97	隋寿玉	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
98	史小平	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
99	史红艳	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
100	石景成	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
101	邵键	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
102	桑宗强	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
103	桑丽华	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
104	桑乐福	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
105	牟安营	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
106	马海珍	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
107	刘月美	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
108	刘新福	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
109	刘晓琳	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19

110	刘晓华	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
111	梁立华	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
112	李志民	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
113	李玉玲	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
114	李永峰	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
115	李效波	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
116	李素爱	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
117	李茂增	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
118	李建升	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
119	李刚	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
120	寇祥海	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
121	孔祥会	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
122	贾芳	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
123	郝岩	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
124	韩海梅	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
125	郭娜	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
126	付士水	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
127	付美霞	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
128	付丽	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
129	付华	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
130	冯晓明	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
131	董彩乐	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
132	陈勇	55,000.00	60,500.00	货币	155,000.00	0.19
133	朱炳祥	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
134	朱爱香	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
135	周洪强	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
136	郑光成	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
137	张玉柱	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
138	张栋国	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
139	张翠丽	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
140	杨忠举	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
141	杨希平	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
142	薛新泉	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
143	夏爱华	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
144	武立伟	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
145	吴志芳	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
146	吴艳林	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
147	魏志亮	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
148	王树香	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10

149	王洪毅	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
150	汪小兰	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
151	任万喜	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
152	裴国强	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
153	穆乐胜	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
154	刘伟	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
155	刘婷	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
156	刘健	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
157	刘桂丰	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
158	梁春青	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
159	李欠	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
160	李培明	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
161	李海英	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
162	寇顺柱	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
163	寇建信	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
164	韩金政	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
165	郭晓超	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
166	郭海玲	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
167	高文刚	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
168	邓守荣	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
169	陈成信	27,500.00	30,250.00	货币	77,500.00	0.10
合计		**30,000,000.00**	**33,000,000.00**	**-**	**78,100,000.00**	**97.62**

（六）发行过程和结果

2015 年 3 月 15 日，路斯股份召开第二届董事会第六次会议，会议决议通过公司定向发行股票、授权董事会办理本次定向发行股票事宜、修改公司章程（草案）等议案。

2015 年 3 月 31 日，路斯股份召开 2015 年第一次临时股东大会，会议决议通过公司定向发行股票、授权董事会办理本次定向发行股票事宜、修改公司章程（草案）等议案。

第六节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

郭洪谦　郭百礼　付永金

桑燮昌　董清海

全体监事：

桑瑞清　禹国柱　孙洪学

全体高级管理人员：

董清海　杨伟华　郭百磊

寇兴刚

山东路斯宠物食品股份有限公司（公章）

2015 年 7 月 11 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。

项目负责人签字：

李 啸

项目小组人员签字：

付玉龙

徐腾飞

汤 涛

法定代表人签字：

祝献忠

华融证券股份有限公司（盖章）

2015 年 5 月 11 日

三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名：

童楠

经办律师签名：

陈洁　　邵彬

上海市广发律师事务所（公章）

2015 年 5 月 11 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：_____

吕江

经办注册会计师签名：_____ _____

荆秀梅　　李景伟

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

2015 年 5 月 11 日

第七节 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