

# 甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司

Gansu Jingmao Ecological Agricultural Science And Technology Co.,Ltd



**菁茂农业**  
JINGMAO AGRICULTURE

## 公开转让说明书

主办券商

江海证券有限公司



二零一五年四月

## 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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、自然灾害风险

自然条件对农业生产有直接影响。公司地处甘肃省白银市景泰县，位于甘肃、内蒙古、宁夏三省交界，地处腾格里沙漠南缘，周围有大面积戈壁滩，由于土地贫瘠、盐碱化严重，气候和水文条件较恶劣，容易发生大风、沙暴、干旱、低温等自然灾害，对农业生产危害较大。为积极应对各种自然灾害，公司已经采取了种植防护林、修建水利设施、改良土壤等一系列措施，但是自然灾害的发生具有不可抗力，如果发生公司难以应对的严重自然灾害，将会给公司的生产经营造成重大不利影响。

### 二、突发疫情风险

公司所从事的养殖行业存在爆发高致病性疫情的可能。疫情一旦发生，可能导致畜禽大面积死亡，使甘草养殖产量锐减，同时影响消费者的消费热情，给公司带来重大损失。为此，公司采取了严格的养殖管理措施，及早防范，发现疫情及时处理。但是如果发生新的疫病或公司目前的防范应对措施难以有效控制的严重疫情，将会给公司的特色养殖业务带来重大不利影响。

### 三、市场竞争风险

公司所从事的农林牧行业属于传统行业，技术含量普遍较低，进入门槛相对不高。目前行业内有多家规模较大的农业企业，如新疆塔里木农业综合开发股份有限公司、新疆昆仑神农股份有限公司、甘肃条山农工商（集团）有限责任公司等，其拥有大面积的甘草、枸杞等种植基地，对公司形成了较大竞争压力。如果公司不能充分利用现有资源和产品优势，通过错位竞争扩大市场影响力和市场份额，或者受制于资金、市场开发瓶颈，公司的现有竞争优势将可能被削弱。

### 四、利润下降的风险

2012年度、2013年度及2014年1-9月公司营业收入分别为56,429,235.50元、63,152,020.05元和40,039,638.79元，净利润分别为15,646,079.62元、

13,633,712.09 和 6,599,139.30 元。尽管报告期内公司营业收入小幅增加，但受公司处于前期发展阶段，所发生的市场开拓费用较高等因素的影响，公司利润呈下降趋势，如果公司不能采取有效措施，迅速扩大市场并有效控制期间费用规模，可能会导致公司利润继续下降。

## 五、现金流量风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额均低于当期净利润，其中 2014 年 1-9 月公司经营活动现金流量净额为-11,039,673.50 元，公司经营活动现金流量状况比较紧张。另外，目前公司处于快速扩张时期，各项投资建设项目较多，经营规模增长较快，所需资金较多。为解决规模扩张所需的资金问题，公司除增资扩股外，还增加了银行短期借款。如果公司不能及时改善经营活动现金流量状况，或不能持续取得银行贷款或通过其他形式补充流动资金，将会给公司带来较大的现金流量风险。

## 六、公司经营规模扩张带来的管理风险

报告期内，公司生产经营规模迅速扩大。未来，公司将以特色农产品及经济作物种植、加工及销售和特色养殖、加工及销售为核心，向行业上下游产业链进行延伸，完善产业链，进一步扩大生产经营规模，因此未来公司将面临市场开拓、资源整合等方面的挑战。如果公司管理层专业素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将在一定程度上影响公司的市场竞争力。

## 七、个人客户和供应商不稳定的风险

报告期内公司主要客户和供应商中均存在自然人。一般情况下，自然人与机构相比在采购能力、经营规模、经营拓展能力和自身业务管理水平等方面均存在一定的波动性、不确定性和局限性，这种波动、不确定性和局限性可能会对公司的未来生产经营带来一定的不利影响。

## 八、股权质押导致的实际控制人变更风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司控股股东舒芳所持有的公司 2,168.10 万股股份为公司取得 2,500.00 万元银行借款提供质押，质押股权占公司总股本的 45.13%。

如果公司不能偿还到期债务,将会导致公司股权发生变更,并可能导致控股股东、实际控制人发生变更,这将会给公司的生产经营造成重大影响。

### 九、税收优惠政策变更风险

公司主要从事农业种植、养殖及初加工,按照现行的所得税及增值税税收政策,享受农产品种植及初加工并销售、养殖及初加工并销售的所得税及增值税免税政策,如果未来相关税收优惠政策发生变动,或公司主营业务发生变化,导致公司不能继续享受所得税及增值税税收优惠,将会给公司的利润带来重大影响。

### 十、控股股东、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为舒芳,舒芳女士直接持有公司 45.13%股份,且担任公司董事长,在公司决策、监督、日常经营管理上均可实施重大影响,且部分公司董事和高级管理人员与其存在亲属关系,该种股权结构和管理架构有利于保证公司的决策效率和执行效率。但是,公司客观上存在控股股东、实际控制人利用其控股地位,通过不当行使其表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响,从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。

### 十一、公司治理和内部控制风险

随着公司快速发展,生产经营规模将不断扩大,人员会不断增加,从而对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份制改制和推荐主办券商的辅导,公司已经建立了比较完善的内部控制体系,针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施,但内部控制具有固有局限性,存在不能防止或发现错报的可能性。公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

## 目录

声明	1
重大事项提示	2
一、自然灾害风险	2
二、突发疫情风险	2
三、市场竞争风险	2
四、利润下降的风险	2
五、现金流量风险	3
六、公司经营规模扩张带来的管理风险	3
七、个人客户和供应商不稳定的风险	3
八、股权质押导致的实际控制人变更风险	3
九、税收优惠政策变更风险	4
十、控股股东、实际控制人不当控制的风险	4
十一、公司治理和内部控制风险	4
目录	5
释 义	1
第一节 基本情况	3
一、公司基本情况	3
二、本次挂牌情况	4
三、公司股权结构图	8
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	8
五、历史沿革	11
六、股份公司的股本及股份变动情况的说明	20
七、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员基本情况	22
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标	26
九、与本次挂牌有关的机构	28
第二节 公司业务	31
一、公司主要业务及产品和服务的情况	31
二、公司组织结构及主要运营流程	40
三、公司主要技术、资产和资质情况	49
四、公司员工情况	59
五、销售及采购情况	61
六、商业模式	70
七、公司所处行业情况	73
第三节 公司治理	88
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	88
二、公司投资者权益保护情况	89
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	90
四、公司独立情况	90
五、同业竞争	92
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明	

.....	92
七、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	94
八、董事、监事、高级管理人员	95
第四节 公司财务	99
一、最近两年一期财务报告的审计意见	99
二、最近两年一期财务报表	100
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	121
四、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	135
五、报告期利润形成的有关情况	145
六、报告期主要资产和负债情况	158
七、关联方、关联方关系及关联交易	190
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	197
九、报告期内资产评估情况	197
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	198
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	199
十二、风险因素	201
(一) 自然灾害风险	201
(二) 突发疫情风险	201
(三) 市场竞争风险	202
(四) 利润下降的风险	202
(五) 现金流量风险	202
(六) 公司经营规模扩张带来的管理风险	203
(七) 个人客户和供应商不稳定的风险	203
(八) 股权质押导致的实际控制人变更风险	204
(九) 税收优惠政策变更风险	204
(十) 控股股东、实际控制人不当控制的风险	204
(十一) 公司治理和内部控制风险	205
第五节 有关声明	206
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	207
二、主办券商声明	208
三、律师事务所声明	209
四、会计师事务所声明	210
五、评估机构声明	211
第六节 附件	212

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、菁茂农业	指	甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司
世茂有限、有限公司	指	公司前身“甘肃世茂农业科技发展有限责任公司”
股东大会	指	甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司股东大会
股东会	指	甘肃世茂农业科技发展有限责任公司股东会
董事会	指	除有前缀外，均指甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事会
监事会	指	除有前缀外，均指甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司监事会
推荐主办券商、江海证券	指	江海证券有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
甘草	指	豆科、甘草属多年生草本，根与根状茎粗壮，是一种补益中草药。甘草具有补脾益气、清热解毒、祛痰止咳、保肝、降血脂、防动脉粥样硬化、抗过敏、缓急止痛、调和诸药之功效，甘草可增强人体免疫力、提高生理机能，还具有抗衰老抗癌作用，被称为人间仙草。
文冠果	指	文冠果为无患子科木本油料植物，既是食用油料树种，亦被国家林业局确定为我国北方惟一适宜发展的生物质能源树种，“十五”期间，中国林科院组织对我国主要燃油木本植物进行推广，文冠果提取柴油已获得成功，具有较高的工业价值和

		营养价值。
枸杞	指	一种茄科枸杞属的多分枝灌木植物，具有降低血糖、抗脂肪肝作用，并能抗动脉粥样硬化之功效。
甘草养殖	指	在甘草园区进行自然放养和以甘草秧为主要饲料进行家禽和家畜的养殖，目前主要是甘草羊养殖。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司

英文名称：Gansu Jingmao Ecological Agricultural Science And Technology Co.,Ltd.

法定代表人：舒芳

有限公司成立日期：2008年12月26日

股份公司设立日期：2012年1月16日

注册资本：4,803.75万元

住所：甘肃省白银市景泰县一条山镇黄河路

邮编：730400

电话：0943-5537258

传真：0943-5537258

电子邮箱：gsjmny@163.com

互联网网址：www.gsshm.com.cn

信息披露事务负责人：张世雄

所属行业：依据证监会《上市公司行业分类指引》（2012修订）行业分类为“农业（代码：A01）”，按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》行业分类为“农业（代码：A01）”。

经营范围：谷物、豆类、薯类、林果、林草、瓜果、蔬菜、坚果的种植、储存、初加工、销售；中药材（国家禁止及需取得专项许可的除外）的种植、销售；鸡、羊（不含种鸡、种羊）的养殖、销售（凭动物防疫合格证经营）；粮食收购（凭有效许可证经营）销售；道路普通货物运输；速冻食品【速冻其他食品（速

冻肉制品)】(凭许可证有效期经营)。

主营业务：菁茂农业是一家集中药材种植、储存、加工与销售；特色经济作物种植、储存、加工与销售；特色畜禽养殖、加工与销售；林木育苗、种植与销售于一体的综合农业企业。公司种植的中药材主要包括甘草、枸杞及少量黄芪等；特色经济作物主要为文冠果；特色畜禽主要为甘草羊；林木主要品种包括杨树、国槐、七叶树、文冠果苗、油松苗、白皮松苗以及云杉苗等树种。

组织机构代码：68154415-X

## 二、本次挂牌情况

### (一) 挂牌股票情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：48,037,500 股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

### (二) 股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

为进一步增强竞争力，壮大公司规模，确保公司的持续发展，补充企业流动资金，2014年5月12日，公司与兰州银行股份有限公司白银分行签订了《借款合同》，申请办理流动资金借款2500万元，借款期限自2014年5月28日起至2015年5月27日止。公司控股股东、实际控制人舒芳女士与兰州银行股份有限公司白银分行签订了《最高额质押合同》，以其所持公司全部股份2,168.10万股质押给兰州银行股份有限公司白银分行，质押期限自2014年5月28日至2015年5月27日。

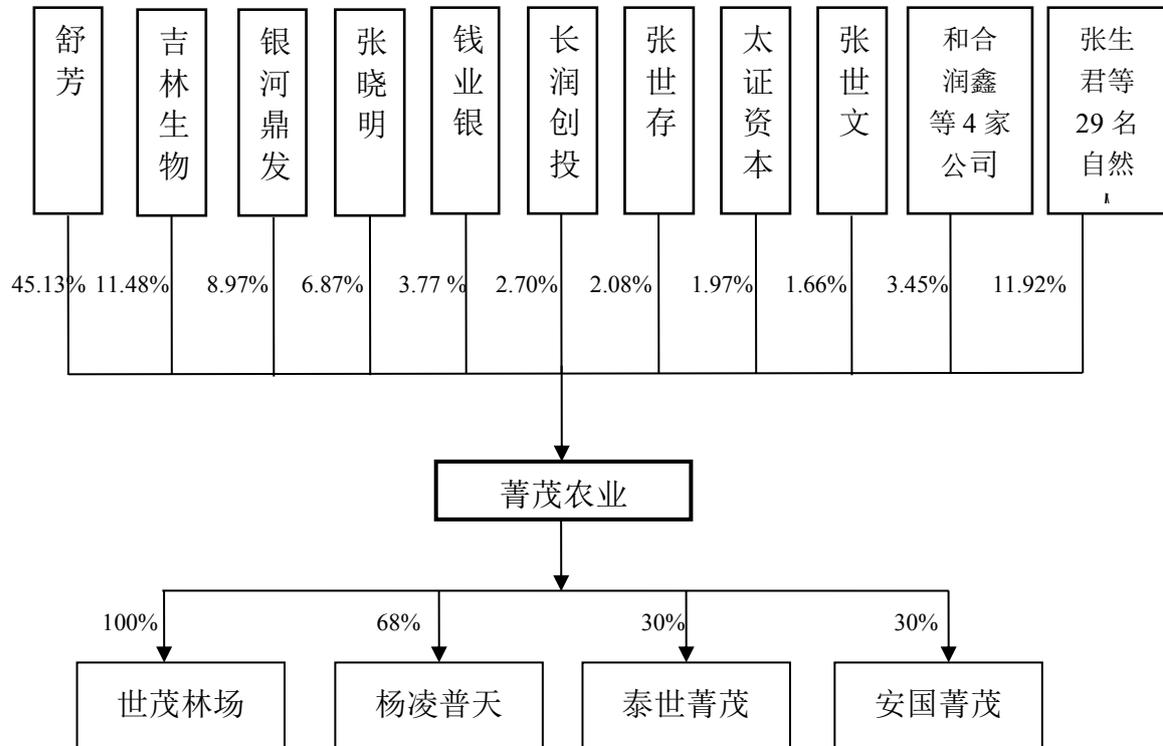
基于上述情况，公司股票挂牌时可进入全国股份转让系统转让的股份情况如下：

序号	股东名称	任职情况	持股数 (股)	持股比 例 (%)	是否存 在质押 或冻结 情况	本次挂牌可进 入全国股份转 让系统转让的 股份数量 (股)
1	舒芳	控股股东、实 际控制人、董 事长	21,681,000	45.13	质押	0
2	吉林省国家 生物产业创 业投资有限 责任公司		5,514,655	11.48	无	5,514,655
3	北京银河鼎 发创业投资		4,310,345	8.97	无	4,310,345

序号	股东名称	任职情况	持股数 (股)	持股比 例 (%)	是否存 在质押 或冻结 情况	本次挂牌可进 入全国股份转 让系统转让的 股份数量 (股)
	有限公司					
4	张晓明	董事	3,300,000	6.87	无	825,000
5	钱业银		1,809,800	3.77	无	1,809,800
6	深圳长润创 新投资企业 (有限合伙)		1,295,000	2.70	无	1,295,000
7	张世存	董事	999,000	2.08	无	249,750
8	太证资本管 理有限责任 公司		945,000	1.97	无	945,000
9	张世文	董事	798,000	1.66	无	199,500
10	北京和合润 鑫投资管理 有限公司		795,400	1.66	无	795,400
11	张生君	董事	699,000	1.46	无	174,750
12	陆秋英		437,500	0.91	无	437,500
13	南京大帮医 药化工有限 公司		370,000	0.77	无	370,000
14	杨莉		370,000	0.77	无	370,000
15	张生阜		360,000	0.75	无	360,000
16	李毅军		345,000	0.72	无	345,000
17	上海积益网 络信息技术 有限公司		315,000	0.66	无	315,000
18	王成刚		300,000	0.62	无	300,000
19	张国军	监事会主席	279,000	0.58	无	69,750
20	刘爱芹		275,200	0.57	无	275,200
21	陈顺吉		228,000	0.47	无	228,000
22	周华		190,200	0.40	无	190,200
23	张文彬		190,200	0.40	无	190,200
24	王大福		190,200	0.40	无	190,200
25	赵克臣		185,000	0.39	无	185,000
26	赵大全		185,000	0.39	无	185,000

序号	股东名称	任职情况	持股数 (股)	持股比 例 (%)	是否存 在质押 或冻结 情况	本次挂牌可进 入全国股份转 让系统转让的 股份数量 (股)
27	张花德		185,000	0.39	无	185,000
28	陶武军		185,000	0.39	无	185,000
29	曲雪		185,000	0.39	无	185,000
30	郭成莉		185,000	0.39	无	185,000
31	北京银河吉 星创业投资 有限责任公 司		175,000	0.36	无	175,000
32	张安芬		105,000	0.22	无	105,000
33	张世值		99,000	0.21	无	99,000
34	孙海霞		99,000	0.21	无	99,000
35	吴斌山		90,000	0.19	无	90,000
36	王钦国		85,200	0.18	无	85,200
37	王聪锴		80,000	0.17	无	80,000
38	夏渊		73,800	0.15	无	73,800
39	马维会		39,000	0.08	无	39,000
40	王成花		30,000	0.06	无	30,000
41	孙金中		30,000	0.06	无	30,000
42	张国堂		24,000	0.05	无	24,000
	合计		48,037,500	100.00		21,800,250

### 三、公司股权结构图



### 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、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为舒芳女士。

舒芳女士，1968年8月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1992年6月至1993年10月在景泰百货公司任部门经理；1993年10月至2001年12月在景泰兰百家电商场任家电部经理；2001年12月至2007年12月自主经营水果批发与零售，业务往来主要涉及四川成都、广汉等地；2007年7月开始筹备甘肃世茂农业科技发展有限公司；2008年12月至2012年1月担任甘肃世茂农业科技发展有限公司法定代表人、执行董事兼经理；2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事长。

2008年12月26日，有限公司设立时，共有2名股东，均为自然人，舒芳女士出资比例为51%。2012年1月16日，有限公司整体变更为股份公司后，舒芳女士一直是公司的最大股东，持股比例均在45%以上。截至公开转让说明书签署之日，舒芳女士持有菁茂农业股份21,681,000股，持股比例为45.13%。自公司成立以来，舒芳女士历任执行董事、董事长，能对公司的重大决策、人事任免和经营方针实际产生重大影响。根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等相关法律法规、规章和规范性文件的规定，可以认定公司的控股股东、实际控制人为舒芳女士。

## 2、控股股东、实际控制人最近两年及一期内变化情况

控股股东、实际控制人最近两年及一期内未发生变化。

## 3、报告期内，控股股东、实际控制人控制的其他企业

除公司及其下属子公司外，控股股东、实际控制人舒芳女士在报告期内未控制其他企业。

## （二）其他主要股东情况

公司持股5%以上及前十大股东如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质
1	舒芳	21,681,000	45.13	自然人
2	吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司	5,514,655	11.48	法人
3	北京银河鼎发创业投资有限公司	4,310,345	8.97	法人
4	张晓明	3,300,000	6.87	自然人
5	钱业银	1,809,800	3.77	自然人
6	深圳长润创新投资企业（有限合伙）	1,295,000	2.70	非法人经济组织
7	张世存	999,000	2.08	自然人
8	太证资本管理有限责任公司	945,000	1.97	法人
9	张世文	798,000	1.66	自然人
10	北京和合润鑫投资管理有限公司	795,400	1.66	法人

其他持股5%以上股东的基本情况如下：

### 1、吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司

吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司，2010年9月3日注册成立；住所：长春市高新技术开发区锦河街155号行政楼410室；注册资本：29,000万元；营业执照号码：220000000157953；经营范围：“创业投资业务、以及法律法规允许创业投资基金从事的其他业务X”，直接持有公司5,514,655股股份，持股比例为11.48%，其直接持有公司的股份不存在质押或其他争议事项。

### 2、北京银河鼎发创业投资有限公司

北京银河鼎发创业投资有限公司，2009年2月11日注册成立；住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座16层1616号；注册资本：10,000万元；营业执照号码：110000011634818；经营范围：“创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业管理服务业务”，直接持有公司4,310,345股股份，持股比例为8.97%，其直接持有公司的股份不存在质押或其他争议事项。

### 3、张晓明

张晓明先生，1977年7月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，初中学历。1997年至2001年在新疆务工；2001年至2008年在兰州从事货运工作，2008年12月至今任兰州西发物流有限责任公司法人代表兼总经理；2008年12月至2012年1月任甘肃世茂农业科技发展有限责任公司监事；2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事。

张晓明先生持有公司股份3,300,000股，持股比例为6.87%。

### （三）股东、董事、监事及高级管理人员之间关联关系

序号	姓名	任职/亲属关系	持股数量(股)	持股比例	持股方式
1	舒芳	董事长/总经理张世雄之妻	21,681,000	45.13%	直接持股
2	张晓明	董事/总经理张世雄之堂侄	3,300,000	6.87%	直接持股
3	张世存	董事/总经理张世雄之三哥	999,000	2.08%	直接持股
4	张世文	董事/总经理张世雄之大哥	798,000	1.66%	直接持股
5	张生君	董事/董事张世文之子	699,000	1.46%	直接持股

序号	姓名	任职/亲属关系	持股数量(股)	持股比例	持股方式
6	张生阜	董事张世文之子	360,000	0.75%	直接持股
7	张国军	监事会主席/总经理张世雄大姐之子	279,000	0.58%	直接持股
8	陈顺吉	总经理张世雄之四姐夫	228,000	0.47%	直接持股
9	吴斌山	总经理张世雄之七妹夫	90,000	0.19%	直接持股
10	张国堂	董事张世文之女婿	24,000	0.05%	直接持股
11	马维会	董事张世文之妻弟	39,000	0.08%	直接持股

## 五、历史沿革

### (一) 有限公司的设立

甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司前身为甘肃世茂农业科技发展有限责任公司（以下简称“世茂有限”），成立于2008年12月26日，并取得甘肃省工商行政管理局颁发的“620000200019135”号企业法人营业执照。法定代表人及执行董事为舒芳，监事为张晓明，住所为兰州市城关区平凉路507号，经营范围为农业新技术、新产品的研究；农副产品（不含粮食收购）的批发零售。

世茂有限由舒芳、张晓明共同出资设立，其中舒芳以货币方式出资510万元，占注册资本的51%；张晓明以货币方式出资490万元，占注册资本的49%。

2008年12月22日，甘肃亨源会计师事务所出具甘亨会验字（2008）第109号《验资报告》，验证全体股东已经实际缴纳出资额合计1000万元。

世茂有限设立时，其股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	舒芳	510.00	51.00	货币
2	张晓明	490.00	49.00	货币
合计		<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>	

### (二) 有限公司住所变更

2009年2月5日，世茂有限召开股东会，决议同意变更住所并修改公司章程相关条款，住所由“兰州市城关区平凉路507号”变更为：“景泰县一条山镇黄河路”。

2009年3月3日，景泰县工商行政管理局向有限公司核发了变更后的企业法人营业执照。

### （三）有限公司经营范围变更

2009年4月22日，世茂有限召开股东会，决议同意将公司经营范围由“农业新技术、新产品的研究、农副产品（不含粮食收购）的批发零售”变更为“谷物及其他农作物、林果、林草的种植销售、粮食收购（凭证经营）、销售”，并修改公司章程相关条款。

2009年4月28日，景泰县工商行政管理局向有限公司核发了变更后的企业法人营业执照。

### （四）有限公司第一次股权转让

2011年12月20日，张晓明分别与舒芳、张世存、张世文、张生君、张生阜、张国堂、张世值、王成刚、吴斌山、张国军、马维会、陈顺吉、孙海霞、王成花、孙金中签订股权转让协议。张晓明将所持有的世茂有限38%的股权转让给上述受让人，转让价款共计为380万元人民币，其中，舒芳受让21.27%的股权。同日，世茂有限召开股东会，决议同意上述股权转让事项。

2011年12月23日，景泰县工商行政管理局向有限公司核发了变更后的企业法人营业执照。

股权变更后，世茂有限各股东的出资额及出资比例情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	舒芳	722.70	72.27	货币
2	张晓明	110.00	11.00	货币
3	张世存	33.30	3.33	货币
4	张世文	26.60	2.66	货币
5	张生君	23.30	2.33	货币
6	张生阜	12.00	1.20	货币
7	张国堂	11.30	1.13	货币
8	张世值	10.30	1.03	货币

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
9	王成刚	10.00	1.00	货币
10	吴斌山	10.00	1.00	货币
11	张国军	9.30	0.93	货币
12	马维会	8.30	0.83	货币
13	陈顺吉	7.60	0.76	货币
14	孙海霞	3.30	0.33	货币
15	王成花	1.00	0.10	货币
16	孙金中	1.00	0.10	货币
合计		1000.00	100.00	

#### （五）世茂有限整体变更成立股份公司及名称变更、经营范围变更

2011年12月22日，世茂有限召开股东会，全体股东一致同意将甘肃世茂农业科技发展有限责任公司整体变更为股份有限公司，同意变更公司名称为“甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司”。

2011年12月27日，甘肃省工商行政管理局核准公司名称为“甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司”。

2012年1月8日，世茂有限召开职工大会，选举沈维友先生为职工代表监事。

2012年1月8日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“大华审字[2012]403号”《审计报告》，确认截至2011年12月31日，世茂有限经审计的账面净资产为36,917,086.93元。

2012年1月9日，银信资产评估师事务所出具的“沪银信评[2012]第307号”《资产评估报告》，确认截至2011年12月31日，世茂有限的净资产评估值为人民币69,071,696.67元。

2012年1月10日，世茂有限全体股东签署了《甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司发起人协议书》，约定世茂有限全体股东作为发起人，就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入

及股本结构、发起人的权利和义务等内容进行了约定。

2012年1月10日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“大华验字[2012]103号”《验资报告》，验证截至2012年1月10日，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将世茂有限截至2011年12月31日经审计的所有者权益36,917,086.93元，按1:0.81263183的比例折合股本3000万股，每股1元，作为股份公司的注册资本，余额6,917,086.93元计入股份公司资本公积。

2012年1月12日，菁茂农业召开创立大会暨第一届股东大会，16位发起人股东均出席了会议。会议决议同意由世茂有限全体出资者作为发起人，以其拥有的截至2011年12月31日世茂有限的净资产认购股份公司的股份，审议通过了新的公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事成员。

2012年1月16日，股份公司取得白银市工商行政管理局颁发的注册号为620000200019135（2-1）的《企业法人营业执照》。公司名称为甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司；公司住所为白银市景泰县一条山镇黄河路；公司法定代表人为舒芳；公司注册资本为人民币3000万元；公司经营范围为谷物、豆类、薯类、林果、林草、瓜果、蔬菜、坚果的种植、储存、初加工、销售；中药材（国家禁止及需取得专项许可的除外）的种植、销售；鸡、羊（不含种鸡、种羊）的养殖、销售（凭动物防疫合格证经营）；粮食收购（凭有效许可证经营）销售。

股份公司设立时的股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	舒芳	21,681,000	72.27	净资产
2	张晓明	3,300,000	11.00	净资产
3	张世存	999,000	3.33	净资产
4	张世文	798,000	2.66	净资产
5	张生君	699,000	2.33	净资产
6	张生阜	360,000	1.20	净资产
7	张国堂	339,000	1.13	净资产
8	张世值	309,000	1.03	净资产
9	王成刚	300,000	1.00	净资产

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
10	吴斌山	300,000	1.00	净资产
11	张国军	279,000	0.93	净资产
12	马维会	249,000	0.83	净资产
13	陈顺吉	228,000	0.76	净资产
14	孙海霞	99,000	0.33	净资产
15	王成花	30,000	0.10	净资产
16	孙金中	30,000	0.10	净资产
合计		30,000,000	100	

### (六) 股份公司第一次增资

2012年2月，菁茂农业分别与新疆四海盘龙投资管理有限公司、深圳长润创新投资企业(有限合伙)、北京和合润鑫投资管理有限公司、南京大帮医药化工有限公司、赵克臣、陈海云、桑宁、杨莉、张花德、曲雪、李毅军、蔡智勇、赵大全、郭成莉、陶武军、陆秋英、王聪锴签订《认购协议》，约定认购公司定向增发的股份803.75万股，价格为每股1.60元，总款项为1286万元。本次增发完成后，公司新增注册资本803.75万元，超过新增注册资本的部分计入资本公积。其中新疆四海盘龙投资管理有限公司、深圳长润创新投资企业(有限合伙)、北京和合润鑫投资管理有限公司、南京大帮医药化工有限公司四家机构认购菁茂农业定向增发的股票464万股。截至2011年12月31日，公司经审计的账面净资产为人民币36,917,086.93元，每股净资产为1.23元，当时根据行业特性估算上年度市净率为1.2-1.5倍，公司经与四家机构协商后最终确定每股1.6元的认购价格。

2012年2月13日，新疆四海盘龙投资管理有限公司与菁茂农业签订《认购协议》，约定以每股1.6元的价格以现金方式认购菁茂农业200万股；2012年2月15日，北京和合润鑫投资管理有限公司与菁茂农业签订《认购协议》，约定以每股1.6元的价格以现金方式认购菁茂农业97.5万股；2012年2月20日，深圳长润创新投资企业(有限合伙)与菁茂农业签订《认购协议》，约定以每股1.6元的价格以现金方式认购菁茂农业129.5万股；2012年2月22日，南京大帮医药化工有限公司与菁茂农业签订《认购协议》，约定以每股1.6元的价格以现金方式认购菁茂农业37万股。

2012年2月27日，菁茂农业召开2012年第一次临时股东大会，决议通过了《关于公司增资扩股的议案》：同意以每股1.60元的价格，向新疆四海盘龙投资管理有限公司、深圳长润创新投资企业（有限合伙）、北京和合润鑫投资管理有限公司、南京大帮医药化工有限公司、赵克臣、陈海云、桑宁、杨莉、张花德、曲雪、李毅军、蔡智勇、赵大全、郭成莉、陶武军、陆秋英、王聪锴等非公开发行人民币普通股803.75万股，共计募集资金1286万元。本次非公开发行前公司滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

2012年2月27日，大华会计师事务所出具“大华验字[2012]112号”《验资报告》。经审验，截至2012年2月24日，公司已收到新疆四海盘龙投资管理有限公司、深圳长润创新投资企业（有限合伙）、北京和合润鑫投资管理有限公司、南京大帮医药化工有限公司、赵克臣、陈海云、桑宁、杨莉、张花德、曲雪、李毅军、蔡智勇、赵大全、郭成莉、陶武军、陆秋英、王聪锴的新增注册资本803.75万元。

2012年2月29日，白银市工商行政管理局向股份公司颁发了非公开发行后的营业执照。

本次非公开发行后，菁茂农业新增股东17名，变更后股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	舒芳	2,1681,000	57.00
2	张晓明	3,300,000	8.67
3	新疆四海盘龙投资管理有限公司	2,000,000	5.26
4	深圳长润创新投资企业（有限合伙）	1,295,000	3.40
5	张世存	999,000	2.62
6	北京和合润鑫投资管理有限公司	975,000	2.56
7	张世文	798,000	2.10
8	张生君	699,000	1.84
9	李毅军	555,000	1.46
10	陆秋英	437,500	1.15
11	南京大帮医药化工有限公司	370,000	0.97
12	杨莉	370,000	0.97
13	陈海云	370,000	0.97

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
14	张生阜	360,000	0.94
15	张国堂	339,000	0.89
16	张世值	309,000	0.81
17	王成刚	300,000	0.79
18	吴斌山	300,000	0.79
19	张国军	279,000	0.73
20	马维会	249,000	0.65
21	陈顺吉	228,000	0.60
22	赵克臣	185,000	0.49
23	桑宁	185,000	0.49
24	张花德	185,000	0.49
25	曲雪	185,000	0.49
26	蔡智勇	185,000	0.49
27	赵大全	185,000	0.49
28	郭成莉	185,000	0.49
29	陶武军	185,000	0.49
30	王聪锴	185,000	0.49
31	孙海霞	99,000	0.26
32	王成花	30,000	0.08
33	孙金中	30,000	0.08
合计		38,037,500.00	100.00

### （七）在天津股权交易所挂牌

2012年3月14日，2012年第二次临时股东大会审议并通过《关于公司股权在天津股权交易所挂牌交易的议案》及《关于公司股权在天津股权交易所登记托管的议案》，审议同意公司股份在天津股权交易所有限公司（以下简称“天交所”）登记托管和挂牌交易。

2012年3月30日，公司股份在天津股权交易所挂牌交易，公司简称菁茂农业，代码862001。

### （八）股份公司第二次增资

2013年10月，吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司、北京银河鼎发

创业投资有限公司、北京银河吉星创业投资有限责任公司三家机构投资者按照每股 2.9 元的价格认购 1000 万股，新增注册资本 1,000 万元，超过新增注册资本的部分计入资本公积。当时根据行业特性估算静态市盈率 6-10 倍，公司经与三家机构协商后最终确定每股 2.9 元的认购价格。公司 2012 年的净利润为 15,646,079.62 元，对应 2012 年底的市盈率约为 6.5 倍。

2013 年 10 月 12 日，吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司与菁茂农业签订《菁茂农业增发之投资者认购协议》，约定吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司以每股 2.9 元的价格认购菁茂农业 551.4655 万股；2013 年 10 月 12 日，北京银河鼎发创业投资有限公司与菁茂农业签订《菁茂农业增发之投资者认购协议》，约定北京银河鼎发创业投资有限公司以每股 2.9 元的价格认购菁茂农业 431.0345 万股；2013 年 10 月 12 日，北京银河吉星创业投资有限责任公司与菁茂农业签订《菁茂农业增发之投资者认购协议》，约定北京银河吉星创业投资有限责任公司以每股 2.9 元的价格认购菁茂农业 17.5 万股。

2013 年 10 月 25 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，决议通过了关于定向增发和章程修正的议案。本次增发 1,000 万股股份，价格为每股 2.9 元，共募集资金 2,900 万元，新增注册资本 1,000 万元，超过新增注册资本的部分计入资本公积，变更后的注册资本为人民币 48,037,500.00 元。增加的注册资本由吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司、北京银河鼎发创业投资有限公司、北京银河吉星创业投资有限责任公司于 2013 年 10 月 21 日前缴足。

2013 年 10 月 22 日，中审亚太会计师事务所出具“中审亚太验字（2013）010766 号”《验资报告》。经审验，截至 2013 年 10 月 21 日，菁茂农业已收到吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司、北京银河鼎发创业投资有限公司、北京银河吉星创业投资有限责任公司的新增注册资本 1,000 万元整。

此外，截至 2013 年 10 月 21 日，北京和合润鑫投资管理有限公司、陈海云、桑宁分别通过天津股权交易所交易系统出售股份 594,600.00 股、370,000.00 股、185,000.00 股；王钦国、周华、张文彬、王大福、夏渊、上海积益网络信息技术有限公司分别通过天津股权交易所交易系统买进股份 190,200.00 股、190,200.00 股、190,200.00 股、190,200.00 股、198,600.00 股、190,200.00 股。

2013年10月28日，白银市工商行政管理局向股份公司颁发了定向增发后的营业执照。

变更后累计股本为人民币 48,037,500.00 元，占变更后注册资本的 100%，具体情况为：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	舒芳	21,681,000	45.13
2	吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司	5,514,655	11.48
3	北京银河鼎发创业投资有限公司	4,310,345	8.97
4	张晓明	3,300,000	6.87
5	新疆四海盘龙投资管理有限公司	2,000,000	4.16
6	深圳长润创新投资企业（有限合伙）	1,295,000	2.70
7	张世存	999,000	2.08
8	张世文	798,000	1.66
9	张生君	699,000	1.46
10	李毅军	555,000	1.16
11	陆秋英	437,500	0.91
12	北京和合润鑫投资管理有限公司	380,400	0.79
13	南京大帮医药化工有限公司	370,000	0.77
14	杨莉	370,000	0.77
15	张生阜	360,000	0.75
16	张国堂	339,000	0.71
17	张世值	309,000	0.64
18	王成刚	300,000	0.62
19	吴斌山	300,000	0.62
20	张国军	279,000	0.58
21	马维会	249,000	0.52
22	陈顺吉	228,000	0.47
23	夏渊	198,600	0.41
24	王钦国	190,200	0.40
25	周华	190,200	0.40
26	张文彬	190,200	0.40
27	王大福	190,200	0.40
28	上海积益网络信息技术有限公司	190,200	0.40

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
29	赵克臣	185,000	0.39
30	张花德	185,000	0.39
31	曲雪	185,000	0.39
32	蔡智勇	185,000	0.39
33	赵大全	185,000	0.39
34	郭成莉	185,000	0.39
35	陶武军	185,000	0.39
36	王聪锴	185,000	0.39
37	北京银河吉星创业投资有限责任公司	175,000	0.36
38	孙海霞	99,000	0.21
39	王成花	30,000	0.06
40	孙金中	30,000	0.06
合计		48,037,500	100.00

### （九）公司经营范围变更

2014年7月18日，菁茂农业股东大会决议同意变更公司经营范围。2014年8月12日，经工商局核准，公司经营范围变更为：“谷物、豆类、薯类、林果、林草、瓜果、蔬菜、坚果的种植、储存、初加工、销售；中药材（国家禁止及需取得专项许可的除外）的种植、销售；鸡、羊（不含种鸡、种羊）的养殖、销售（凭动物防疫合格证经营）；粮食收购（凭有效许可证经营）销售；道路普通货物运输；速冻食品【速冻其他食品（速冻肉制品）】（凭许可证有效期经营）。

\*\*\*”

### 六、股份公司的股本及股份变动情况的说明

股份公司历次股份变动均经天津股权交易所依法登记，股份发行和转让遵循公司法、证券法等相关法律法规以及天津股权交易所相关业务规则的规定。公司已于2014年10月10日在天津股权交易所发布停牌公告，自2014年10月13日停牌之日起至本公开转让说明书签署之日止，公司在天津股权交易所均处于停牌状态。

根据天津股权交易所提供的《股东名册》，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	舒芳	21,681,000	45.13
2	吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司	5,514,655	11.48
3	北京银河鼎发创业投资有限公司	4,310,345	8.97
4	张晓明	3,300,000	6.87
5	钱业银	1,809,800	3.77
6	深圳长润创新投资企业（有限合伙）	1,295,000	2.70
7	张世存	999,000	2.08
8	太证资本管理有限责任公司	945,000	1.97
9	张世文	798,000	1.66
10	北京和合润鑫投资管理有限公司	795,400	1.66
11	张生君	699,000	1.46
12	陆秋英	437,500	0.91
13	南京大帮医药化工有限公司	370,000	0.77
14	杨莉	370,000	0.77
15	张生阜	360,000	0.75
16	李毅军	345,000	0.72
17	上海积益网络信息技术有限公司	315,000	0.66
18	王成刚	300,000	0.62
19	张国军	279,000	0.58
20	刘爱芹	275,200	0.57
21	陈顺吉	228,000	0.47
22	周华	190,200	0.40
23	张文彬	190,200	0.40
24	王大福	190,200	0.40
25	赵克臣	185,000	0.39
26	赵大全	185,000	0.39
27	张花德	185,000	0.39
28	陶武军	185,000	0.39
29	曲雪	185,000	0.39
30	郭成莉	185,000	0.39
31	北京银河吉星创业投资有限责任公司	175,000	0.36
32	张安芬	105,000	0.22
33	张世值	99,000	0.21
34	孙海霞	99,000	0.21

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
35	吴斌山	90,000	0.19
36	王钦国	85,200	0.18
37	王聪锴	80,000	0.17
38	夏渊	73,800	0.15
39	马维会	39,000	0.08
40	王成花	30,000	0.06
41	孙金中	30,000	0.06
42	张国堂	24,000	0.05
合计		48,037,500	100.00

股份公司的设立符合法律、法规和规范性法律文件的规定，不存在潜在纠纷或风险；公司股票发行和转让行为合法合规，不存在最近 36 个月未经法定机关核准擅自公开或变相公开发发行过证券的情形。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、舒芳女士，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”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、张晓明先生，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

3、张世存先生，1961 年 7 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。1978 年 8 月至 1986 年 2 月在家务农；1986 年 3 月至 2007 年 7 月在靖远县东升乡唐庄村种植枸杞；2007 年 7 月开始参与甘肃世茂农业科技发展有限责任公司筹备工作；2008 年 12 月至 2012 年 1 月任甘肃世茂农业科技发展有限责任公司副经理；2012 年 1 月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事。

张世存先生直接持有公司股份 999,000 股，持股比例为 2.08%。

4、张世文先生，1953 年 12 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，

初中学历。1968年3月至1972年6月在平川共和机场参加基础建设；1972年6月至1982年7月在家务农；1982年7月至1986年12月在靖远兴电工程管理处参加水利建设，任施工队队长；1983年3月至1992年3月任靖远县双龙乡城川村村主任；1992年3月至2007年6月在内蒙、甘肃景泰等地经营小型煤矿；2007年7月开始参与甘肃世茂农业科技发展有限责任公司筹备工作；2008年12月至2012年1月任甘肃世茂农业科技发展有限责任公司副经理，兼甘草特种养殖场场长；2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事。

张世文先生直接持有公司股份798,000股，持股比例为1.66%。

5、张生君先生，1976年5月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，初中学历。1995年12月至1999年12月在景泰县兰百家电商场工作；1999年12月至2007年12月自主经营汽车货物远程运输；2007年12月开始参与甘肃世茂农业科技发展有限责任公司筹备工作；2008年12月至2012年1月任甘肃世茂农业科技发展有限责任公司农机调配中心主任；2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事。

张生君先生直接持有公司股份699,000股，持股比例为1.46%。

6、许虎庆先生，1962年12月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。1980年9月至1984年7月在西安建筑科技大学采矿工程系学习，获采矿工程学士学位；1984年至1991年首钢国际工程技术有限公司（设计院）工程师、科长、副处长；1992年至1996年任首钢秘鲁铁矿技术投资部总经理；1997年任中国首钢国际贸易工程公司副总经理；1998年1月至2003年4月任香港绍矿资源有限公司北京办事处总经理；2003年5月至2008年4月任汉新磁材科技（武汉）有限公司总经理；2008年5月至今任上海宇禧投资有限公司总经理；2011年8月至今任北京和合润鑫投资管理有限公司法定代表人；2012年2月至今兼任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事。

7、田国强先生，1971年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师、高级国际财务管理师、注册税务师。现任北京银河鼎发创业投资有限公司总经理兼执行董事、中国银河投资管理有限公司纪委委员、北

京银河吉星创业投资有限责任公司董事长、吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司董事、吉林省国家汽车电子产业创业投资有限责任公司董事、福建连城兰花股份有限公司董事、安徽源和堂药业股份有限公司董事、北京双顺达信息技术有限公司董事、中航富士达科技股份有限公司董事、北京牡丹联友电子工程有限公司董事。其主要经历如下：1995年7月毕业于首都经济贸易大学财政学专业；1995年至1996年，任北京健力宝饮料有限公司下属北京华堂纸制品包装厂财务主管；1996年至1997年，任中国人保信托投资公司计划财务部业务经理；2000年至2007年，任中国银河证券有限责任公司总部财务处处长；2007年起历任中国银河投资管理有限公司财务负责人兼财务部总经理、投资一部董事总经理兼行政负责人，同时兼任北京银河鼎发创业投资有限公司副总经理等职务；2012年11月至今担任北京银河鼎发创业投资有限公司总经理、董事；2014年3月至今担任北京银河吉星创业投资有限责任公司董事长；2014年4月至今兼任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司董事。

## （二）监事基本情况

1、张国军先生，1970年7月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1992年7月至2005年3月在兴隆乡八队村旱地种植甘草；2005年3月至2010年6月任兴隆乡小川村村文书；2008年2月开始参与甘肃世茂农业科技发展有限公司筹备工作；2008年12月至2012年1月在甘肃世茂农业科技发展有限公司历任工程部副部长、甘草分场场长职务；2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司监事会主席。

张国军先生直接持有公司股份279,000股，持股比例为0.58%。

2、沈维友先生，1963年7月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。1979年7月毕业于景泰一中高中；1980年12月至1986年10月在陕西服役；1987年1月至2002年12月在家务农；2003年2月至2010年3月在景泰县白银公司农场工作，2010年3月至2012年1月在甘肃世茂农业科技发展有限公司工作，2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司职工监事。

3、孙慧女士，1979年2月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月毕业于中央财经大学；2000年7月至2002年4月任中瑞华恒信会计师事务所项目经理；2002年4月至2009年6月任方正集团贸易事业部财务部经理兼方正进出口公司财务经理；2010年6月至2013年2月任北京银河吉星创业投资有限责任公司生物产业投资部高级投资经理；2013年2月至今任北京银河吉星创业投资有限责任公司生物产业投资部投资总监兼行政负责人、投资决策委员会委员；2014年4月至今兼任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理兼董事会秘书张世雄、财务总监李兴文。

1、张世雄先生，1964年5月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历，电气工程师。1983年8月至1992年4月在甘肃靖远兴电工程管理处工作；1985年9月至1986年12月在成都科技大学进修；1992年4月至2010年8月在甘肃省景泰川电力提灌管理局机电检修队从事管理工作；2010年8月至2011年12月在甘肃省景泰川电力提灌管理局机电处泵站建设科工作；2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司总经理兼董事会秘书。

2、李兴文先生，1973年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。1997年7月毕业于西北师范大学会计专业；1999年11月至2012年1月在甘肃条山农工商（集团）有限责任公司任会计；2012年2月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司财务总监。

### （四）核心技术人员基本情况

1、张世雄先生，详见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员和核心技术人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

2、张国军先生，详见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员和核心技术人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

3、张生君先生，详见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员和核心技

术人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、张生阜先生，1978年6月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。2000年7月至2003年12月在靖远县双龙乡城川村三社种植枸杞；2004年2月至2007年6月在陕西杨凌承包土地种植皇冠梨、早酥梨、文冠果等经济作物；2007年7月开始参与甘肃世茂农业科技发展有限责任公司筹备工作；2008年12月至2011年12月在甘肃世茂农业科技发展有限责任公司担任林果业技术员；2012年1月至今任甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司梨园分场场长。

#### 八、最近两年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
总资产（元）	187,238,566.24	148,072,693.28	101,359,785.53
股东权益合计（元）	116,576,031.83	109,976,892.53	65,423,180.44
归属于母公司股东的股东权益（元）	114,661,246.33	108,069,070.67	65,423,180.44
每股净资产（元）	2.43	2.29	1.72
归属于母公司股东的每股净资产（元）	2.39	2.25	1.72
资产负债率（母公司）	38.28%	26.31%	35.77%
流动比率（倍）	0.93	1.28	0.60
速动比率（倍）	0.33	0.44	0.29
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	40,039,638.79	63,152,020.05	56,429,235.50
净利润（元）	6,599,139.30	13,633,712.09	15,646,079.62
归属于母公司股东的净利润（元）	6,592,175.66	13,645,890.23	15,646,079.62
扣除非经常性损益后的净利润（元）	6,193,296.30	13,349,709.11	14,438,278.14
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	6,205,532.66	13,361,887.25	14,438,278.14
毛利率	37.87%	39.56%	35.87%
净资产收益率	5.92%	17.70%	28.21%
扣除非经常性损益后净资产收益率	5.57%	17.34%	26.04%
应收账款周转率（次）	4.96	32.50	50.46

存货周转率（次）	0.67	1.76	4.25
基本每股收益（元）	0.14	0.34	0.43
稀释每股收益（元）	0.14	0.34	0.43
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.13	0.34	0.39
扣除非经常性损益后稀释每股收益(元)	0.13	0.34	0.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	-11,039,673.50	7,125,918.97	10,818,383.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.23	0.15	0.28

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的净利润/归属于申请挂牌公司股东的加权平均净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润/归属于申请挂牌公司股东的加权平均净资产”计算。

4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期初应收票据余额+期末应收账款余额+期末应收票据余额)/2)”计算；

5、存货周转率按照“营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。

6、基本每股收益按照“归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

9、归属于母公司股东的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末股本总额”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

12、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：江海证券有限公司

法定代表人：孙名扬

注册地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号

办公地址：北京市朝阳区东三环南路58号富顿中心A座2层

联系电话：010-56187938

传真：010-58670448

项目负责人：郭定

项目组成员：郭定、田豪、谭奇前、张磊、王迪

### （二）律师事务所

名称：北京市康达律师事务所

负责人：傅洋

联系地址：北京市朝阳区幸福二村40号楼C座40-3五层

联系电话：010-50867666

传真：010-50867998

经办律师：蔡红兵、张涛

### （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全洲

联系地址：北京市西城区裕民路18号

联系电话：010-82250666

传 真：010-82252337

经办注册会计师：李冬梅、马德财

#### **（四）资产评估机构**

名 称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：上海市南京东路61号5楼

联系电话：021-63293886

传 真：021-63293566

经办注册资产评估师：徐红兵、曾钟豪

#### **（五）证券登记结算机构**

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传 真：010-58598977

#### **（六）申请挂牌证券交易场所**

名 称：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

联系电话：010-63889512

邮 编：100033



## 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

菁茂农业是一家集中药材种植、储存、加工与销售；特色经济作物种植、储存、加工与销售；特色畜禽养殖、加工与销售；林木育苗、种植与销售于一体的综合农业企业。公司种植的中药材主要包括甘草、枸杞及少量黄芪等；特色经济作物主要为文冠果；特色畜禽主要为甘草羊；林木主要品种包括杨树、国槐、七叶树、文冠果苗、油松苗、白皮松苗以及云杉苗等树种。

#### （二）主要产品和服务

报告期内，公司产品包括甘草及甘草制品、枸杞及枸杞制品、文冠果及制品、羊及羊制品、苗木以及公司利用空闲地块或农作物倒茬时种植的黄芪等产品，上述产品 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月销售收入均占当期主营业务收入的 100.00%。

#### 1、甘草及甘草制品

甘草（学名：Glycyrrhiza uralensis），又名乌拉尔甘草，是一种补益中草药。药用部位是根及根茎，药材性状根呈圆柱形，功能主治清热解毒，祛痰止咳、脘腹等。对甘草根茎进行人工精选、去头截尾，健全根须和去土处理后得到的甘草称之为精选条草。对精选条草进行切片，烘干得到甘草切片。在公司成立初期，由于对甘草进行加工的技术及条件有限，甘草收获后有时以鲜草的形式出售。目前公司所产的甘草主要以甘草切片的形式作为初加工中草药销售，同时销售少部分精选条草及尾草。

公司主要甘草及甘草制品图示如下：



## 2、枸杞及枸杞制品

枸杞（学名：*Lycium chinense*）是茄科枸杞属的多分枝灌木植物，具有治肝肾阴亏、益精明目之功效，可食用或制作枸杞茶。枸杞是名贵的药材和滋补品，中医很早就有“枸杞养生”的说法。枸杞的产区主要集中在西北地区，由于当地气候昼夜温差大、日照时间长，故枸杞的品质较高，甘肃属于优质枸杞产区。

公司销售的枸杞制品主要是枸杞果干，将采摘的鲜果进行清洗、分拣、晾晒、包装后进行销售。枸杞干果是滋补品，可直接食用也可用于煮饭做菜，都能发挥其养生功效。

公司主要枸杞及枸杞制品图示如下：



### 3、文冠果及制品

文冠果为无患子科木本油料植物，既是食用油料树种，亦被国家林业局确定为我国北方适宜发展的重要生物质能源树种。“十五”期间，中国林科院组织对我国主要燃油木本植物进行推广，文冠果提取柴油已获得成功，具有较高的工业价值和营养价值。

文冠果对土壤适应性强，耐贫瘠、耐盐碱，3年生文冠果便可开花结果，但是需要15-20年才能进入盛果期，一直可持续百余年。公司在文冠果培育方面占得市场先机，目前公司所种植的文冠果已经有部分零星挂果，每年大约可产7-8吨文冠果籽，由于目前文冠果处于推广种植时期，所以其果籽单价较高，2012

年度、2013年度单价约为100元/公斤，2014年降低至80元/公斤左右。待文冠果树大面积种植并达到稳产后，公司计划以文冠果籽为原材料生产食用文冠果油或生物柴油，进一步发掘其经济效益和潜在价值。

公司主要文冠果及制品图示如下：



#### 4、羊及羊制品

菁茂甘草羊的羊种选用甘肃滩羊和内蒙古小尾寒羊杂交的第三代优良品种，其食用的青饲料以甘草秧、树叶、苜蓿草为主，玉米草为辅，精饲料以玉米等农作物为主，使得菁茂甘草羊肉质鲜嫩、可口、无膻味。根据中国农业大学国家果蔬加工工程技术研究中心对甘草羊出具的《检验分析报告》，菁茂甘草羊在感官

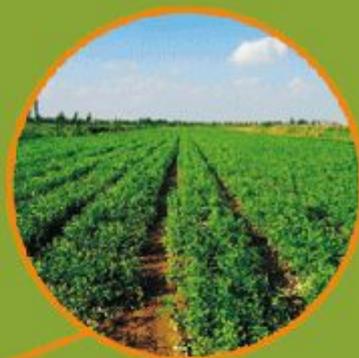
品质、加工品质和营养品质方面均优于普通市售羊肉。在加工和质量保障方面，公司建立了菁茂农业质量追溯系统，通过扫描产品外包装上的二维码，可以获取该羊肉从饲养到加工每一环节的详细信息。2014年11月，中央七套《每日农经》栏目对菁茂甘草羊养殖及加工进行了报道，其市场影响力逐步增强。

同时公司出售部分未经甘草饲养的普通羊制品。

公司主要羊肉产品及其饲养、加工图示如下：



### 土壤的谱尼检测报告



### 水的谱尼检测报告



### 羊肉谱尼检测报告







## 5、苗木

公司苗木主要品种包括杨树、国槐、七叶树、文冠果苗、油松苗、白皮松苗以及云杉苗等树种。

公司主要苗木产品图示如下：



## 6、其他产品

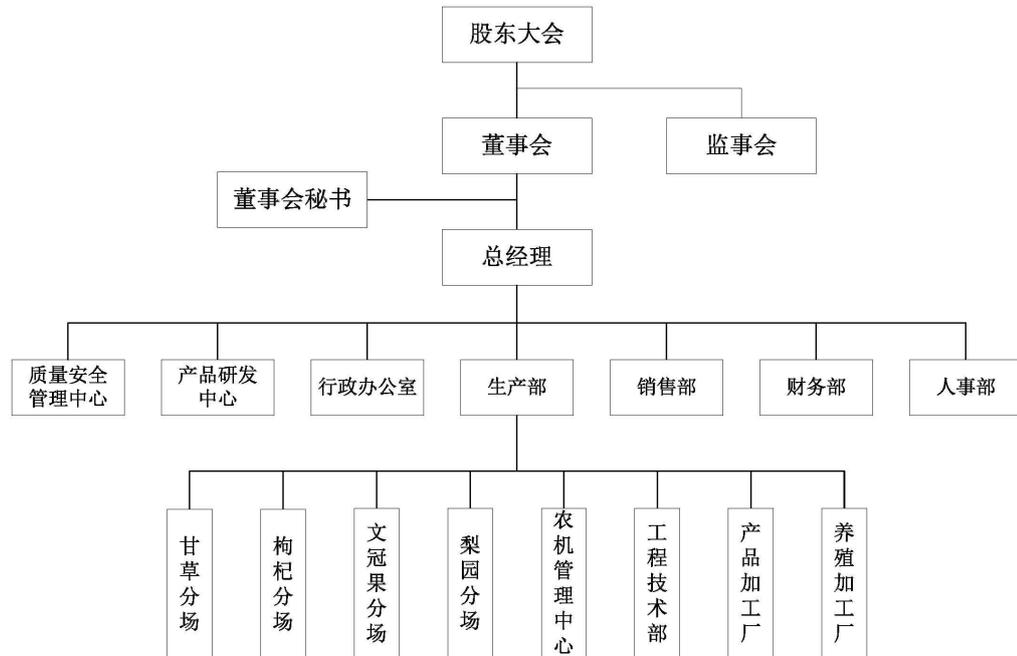
公司其他产品为公司利用空闲地块种植的黄芪、玉米、洋葱等农产品及零星挂果的沙漠酥梨、沙漠蜜梨等水果。

公司其他产品图示如下：



## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）组织结构图



### （二）主要运营流程

公司定位于绿色种植、无添加加工，坚持向市场供应质量上乘的原生甘草、枸杞、文冠果等及其制品和营养价值丰富的甘草羊肉制品。

公司为保证产品质量，对生产过程实行全环节、全流程精细管理，在种植及加工环节，对甘草、枸杞、文冠果的培育、种植、生长、采摘等实施精细化管理，确保以上作物生长过程中采用绿色种植、绿色护养农业技术，以有机肥部分代替化学肥，严格控制农药使用量，确保上述作物无污染。甘草羊从选育羊羔、混合饲料喂养、防疫检疫等各个方面严格把关，在保证羊肉口感鲜嫩的前提下努力提高羊肉的营养价值。

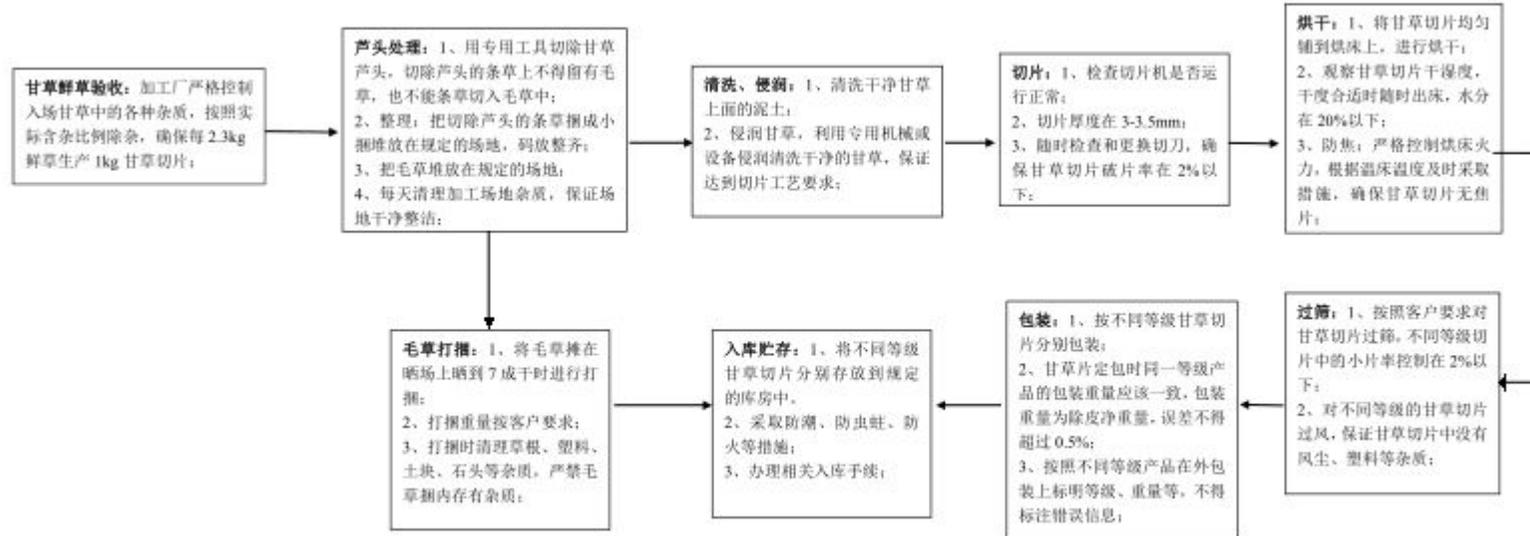
公司主要产品生产工艺流程如下：

#### 1、甘草及甘草制品种植加工流程：

## (1) 甘草种植流程图

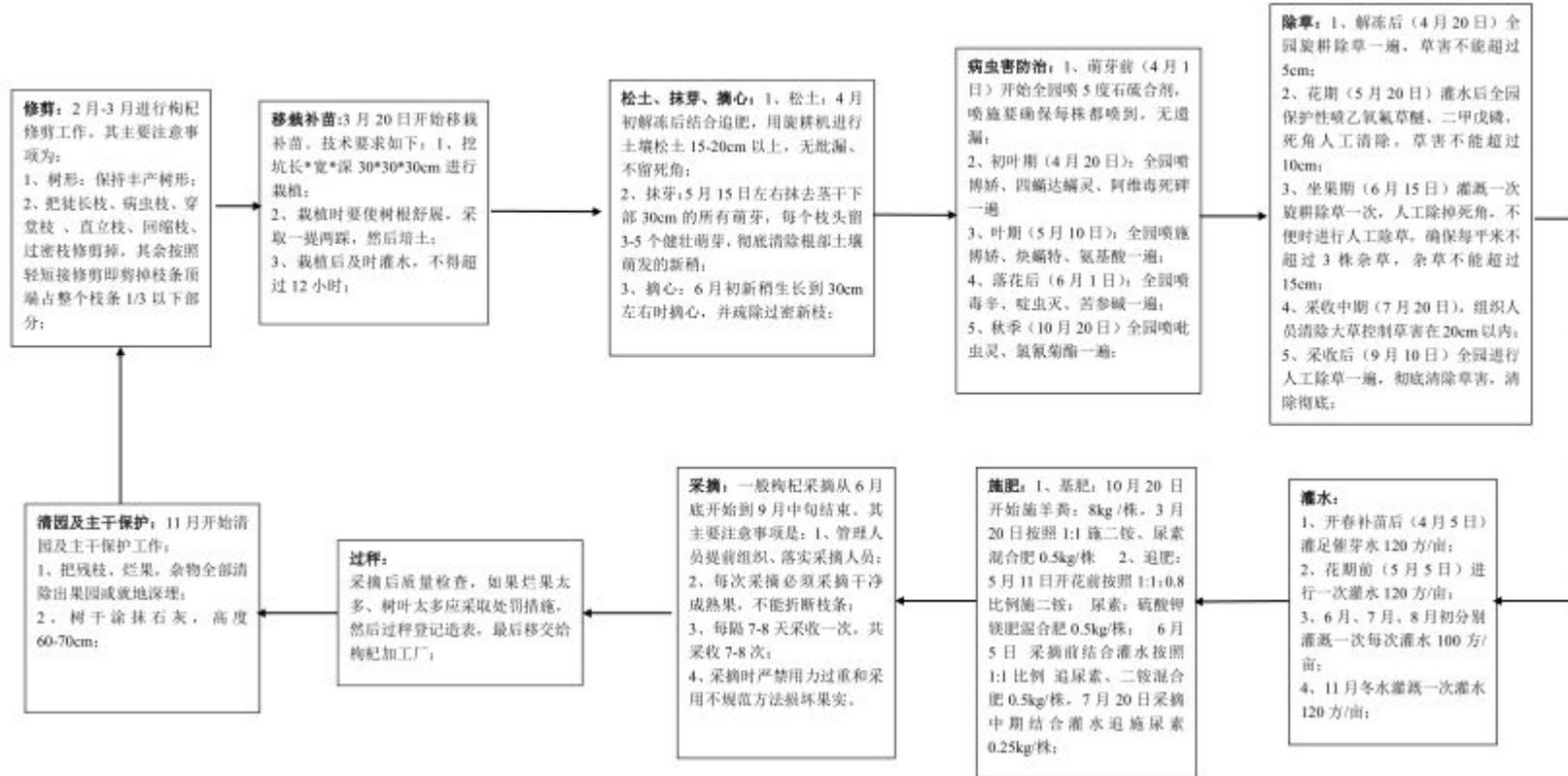


## (2) 甘草加工流程图

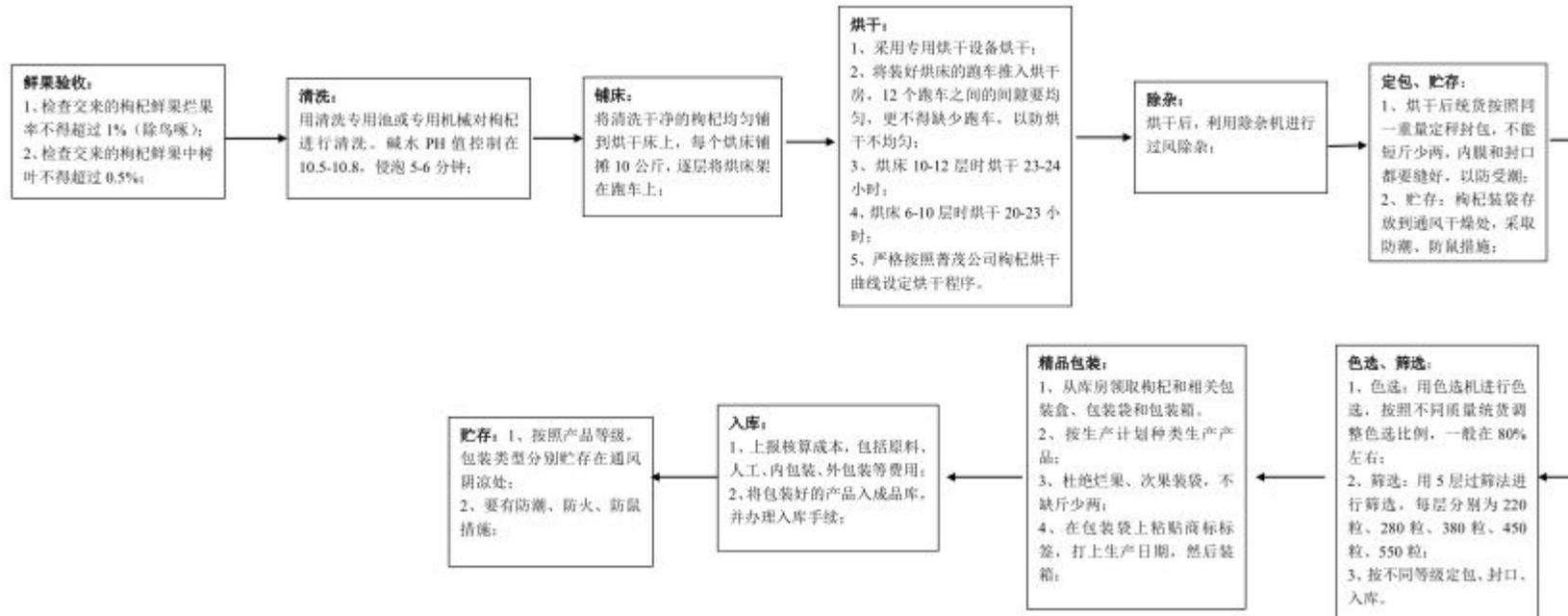


## 2、枸杞及枸杞制品种植加工流程图

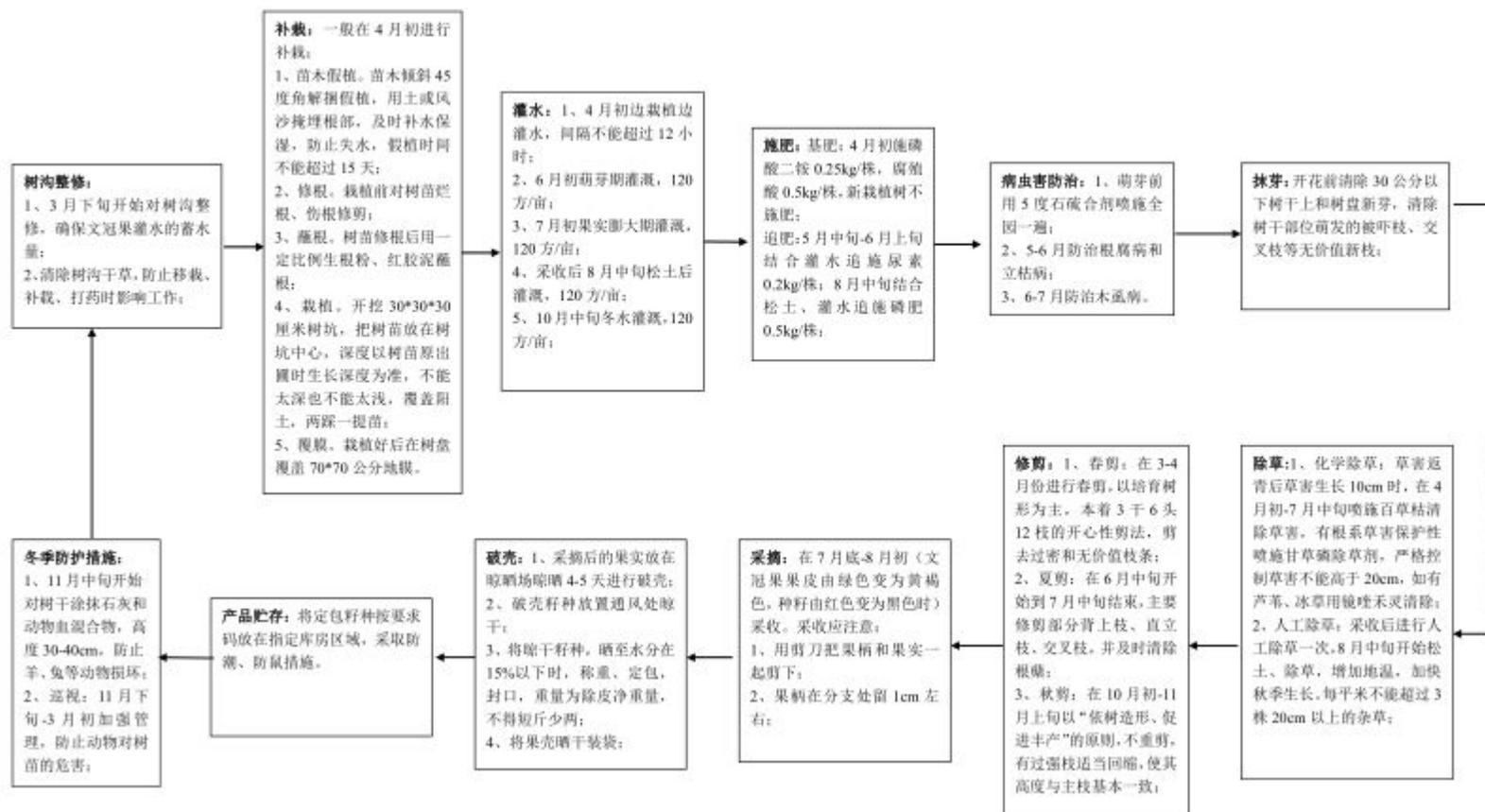
### (1) 枸杞种植流程图



## (2) 枸杞加工流程图

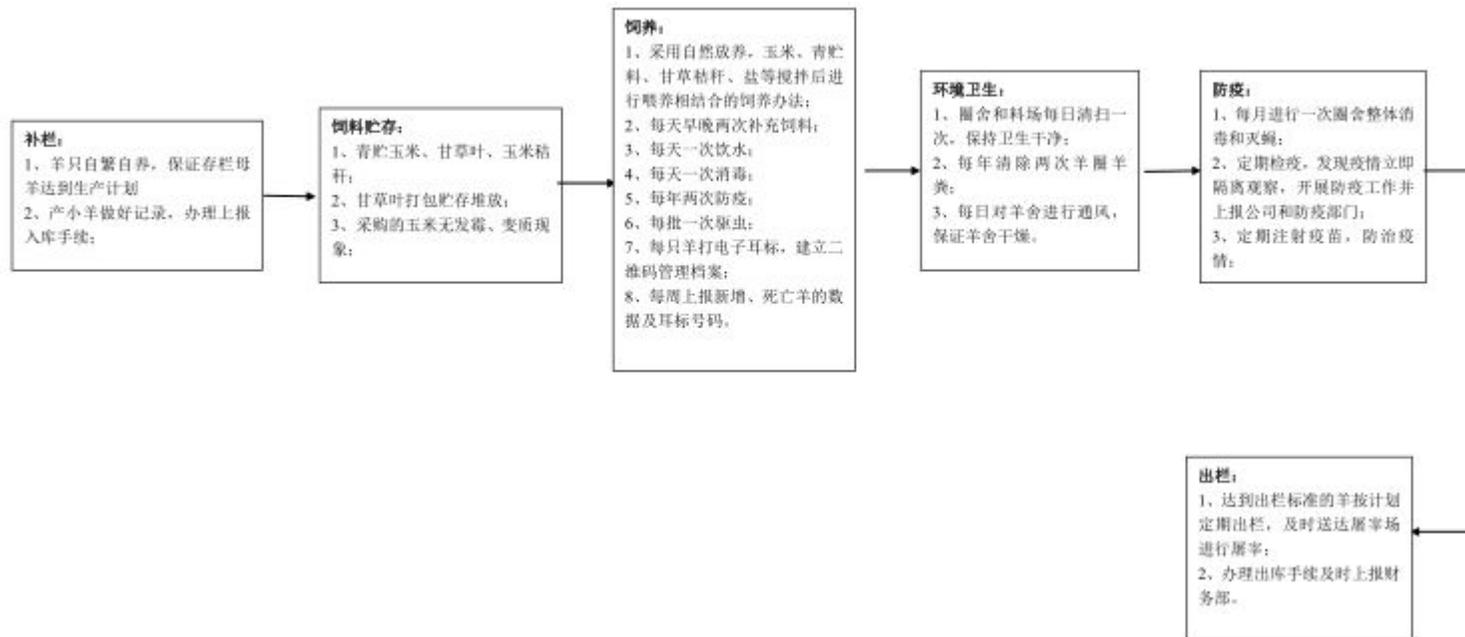


### 3、文冠果及制品种植及加工流程图

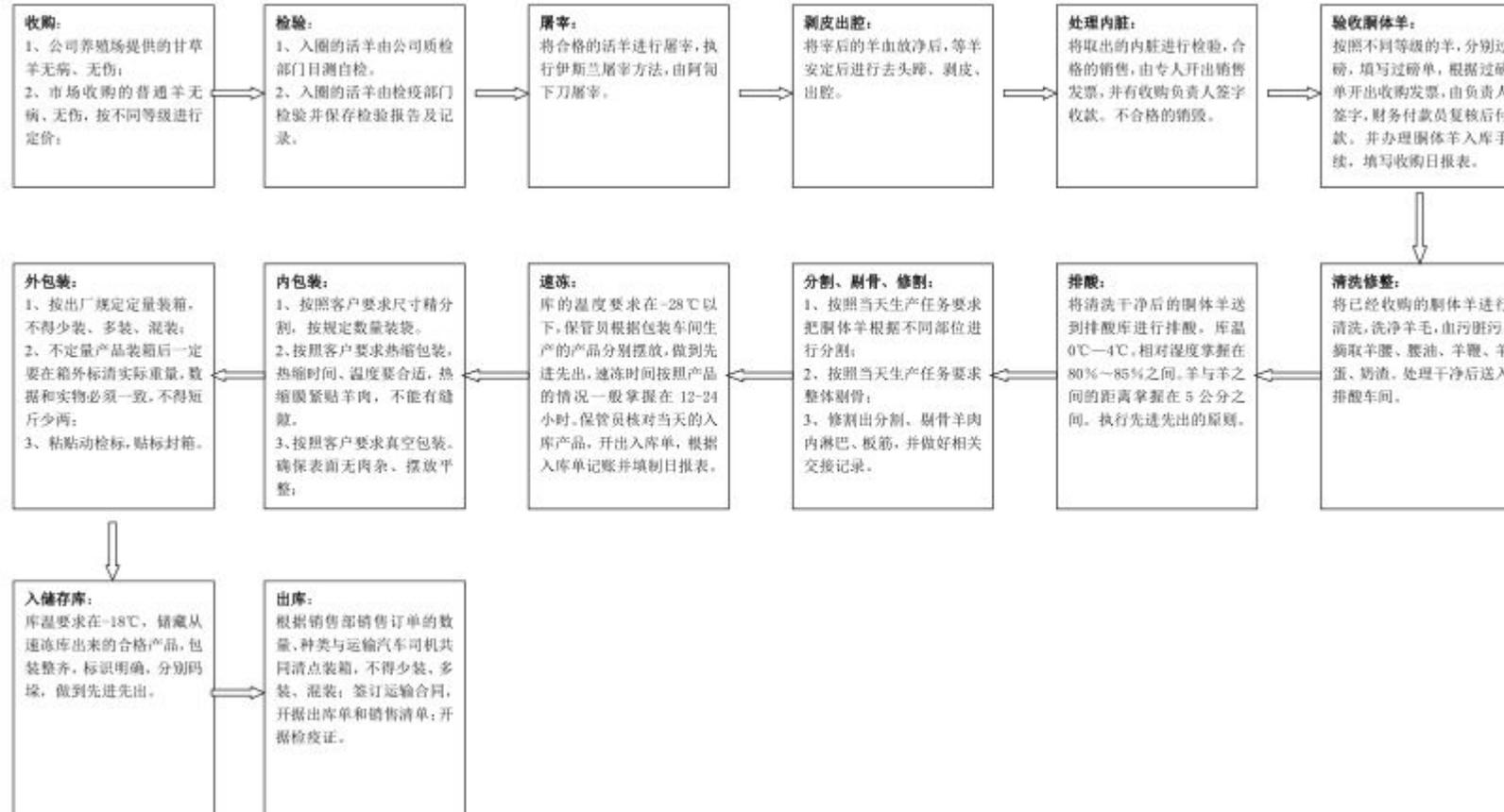


### 4、羊及羊制品养殖加工流程图

#### (1) 甘草羊养殖流程图

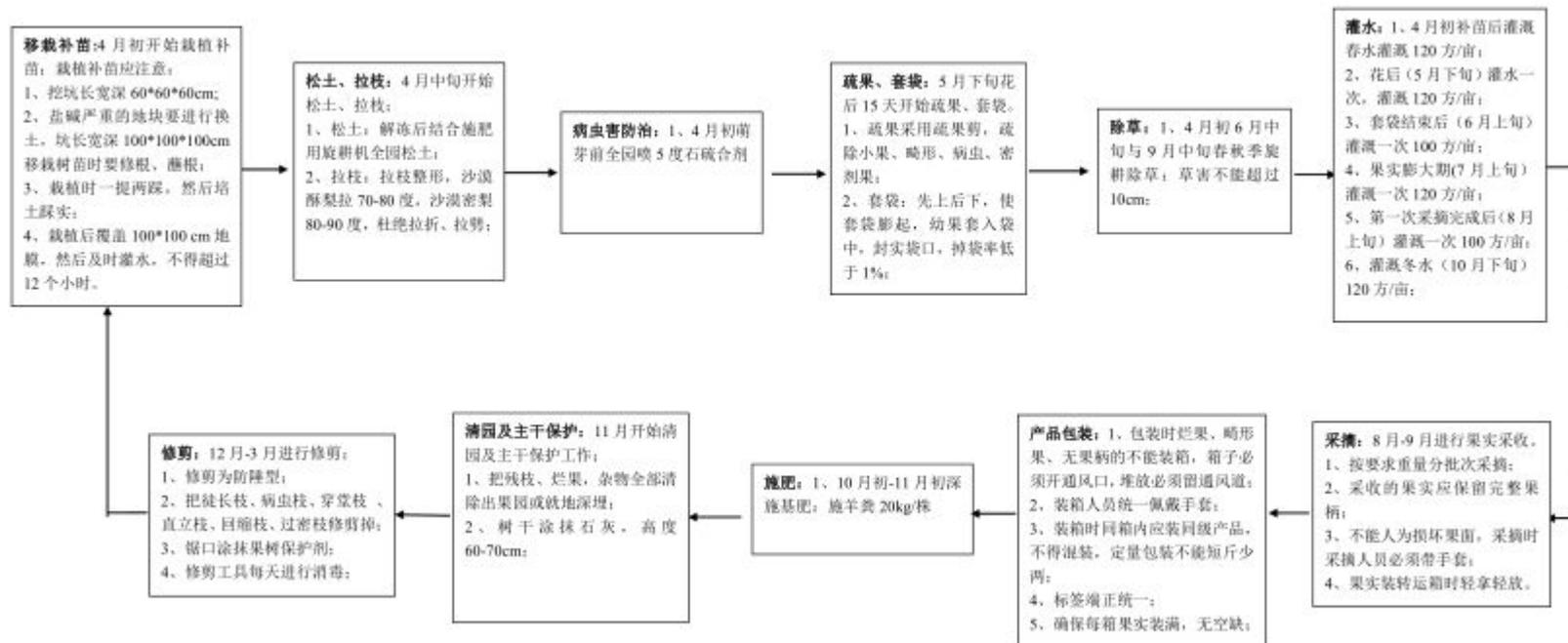


## (2) 羊肉加工流程图



### 5、苗木及其他

公司所培育的苗木为外购种子或者幼苗进行培育，待树苗长至一定阶段予以出售。其他产品由于其品种、产量等具有一定的不确定性，加之种植规模普遍较小，除种植规模相对较大的梨树外，尚未对其分别进行流程化管理。公司梨树种植管理流程具体如下：



### 三、公司主要技术、资产和资质情况

#### (一) 公司所拥有的关键资源要素

##### 1、公司建立了循环产业链

公司大力发展种植及养殖业务，种植与养殖相辅相成，互相依存，甘草的根茎可以用来加工中药材，甘草秧可以作为饲料，喂养羊羔，使其同时富含羊肉和甘草的营养价值，形成公司特色产品甘草羊。同时羊粪又是高效的有机肥料，熟化后的羊粪可部分替代化肥，起到改良土壤的作用，同时由于羊粪是有机肥料，有利于提高甘草、枸杞、文冠果等农作物和中药材的品质。公司建立的这种立体、生态、有机循环产业链，有利于提高产品质量、降低成本、保护生态环境，有助于公司建立产业优势，扩大市场影响力，提高产品竞争力。

##### 2、公司土地资源充足，扩张空间大

经过前期的发展，公司已经基本完成了对现有土地的土壤改良、灌溉水利、道路和电力等基础设施建设，建成了包括甘草种植园约 5500 亩，文冠果种植园约 6200 亩，皇冠梨种植园约 1000 亩，枸杞种植园约 600 亩在内的大型种植园区，另外公司还有部分丘陵地正在进行土壤改良和基础设施建设，预计不久即可投入使用。

公司所在的景泰县属于农业大县，土地面积 5432 平方公里，农业土地资源充足，但是由于地处干旱地区，土地贫瘠、盐碱化严重，农户单独耕作投入大、产出少，因此多数农户不愿意耕作，导致当地有大面积的土地闲置，这为公司流转农户闲置土地进行统一规划、改良、耕种提供了便利。另外位于公司西北边的内蒙古温都尔勒图镇，由于移民和水资源原因，靠近公司的近 3 万亩优质土地资源闲置，该地区土地流转成本较低，为公司扩大种植面积、调整产业结构提供了便利。

目前景泰县大小农场约有 50 多家，面积从数百亩到数千亩不等，由于资金、技术、种植结构、水资源、产品销售、种植成本等原因，部分农场因经营不善面临严重亏损，这为公司收购兼并整合土地资源提供了良好的机遇。

### 3、水资源优势

农业企业尤其是西部的农业企业生存发展最重要的两项生产要素是土地和水。在用水方面，公司有权直接从黄河干渠提水，根据甘肃省景泰川电力提灌管理局于 2007 年 8 月 1 日出具的甘景管函发[2007]17 号复函，同意景泰世茂农业生态林场在景电二期工程总干渠六泵站下游（桩号 32+850）开口提水，提水最大量为 0.65m<sup>3</sup>/s。菁茂农业成立于 2008 年 12 月，在公司成立之前，已经开始进行水利设施、进场道路等基础建设，为了便于开展工作，公司成立之前对外以景泰世茂农业生态林场的名义开展工作，公司成立后，原以景泰世茂农业生态林场的名义取得的取水权益由菁茂农业承继，经主办券商建议，公司目前正在办理权证变更手续。该提水权有力的保障了公司种植作物的灌溉需要。

公司注重设施建设，自成立以来一直在修建水利工程，建成了总干渠、支渠、斗渠、支斗渠、蓄水池等一些列的农业灌溉设施，这为农作物灌溉提供了设施保障，另外公司在水利建设方面的经验也为以后扩大规模提供了技术保障。

#### （二）公司主要资产情况

##### 1、无形资产

###### （1）公司账面无形资产情况：

截至 2014 年 9 月 30 日，公司账面无形资产情况如下：

项 目	取得方式	取得时间	账面原值	摊销年限	账面价值
土地使用权	划拨、改良开发	2009.8.13	19,504,323.16	30 年	17,955,237.58
<b>合计</b>			<b>19,504,323.16</b>		<b>17,955,237.58</b>

公司所属的土地使用权为划拨取得，该地块原为荒滩，公司通过一系列的土壤改良平整后使土地达到可耕作状态，公司账面土地使用权即为相关的土地开发成本。根据《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》（国办发[2001]73 号）、《甘肃省实施西部大开发战略优惠政策》（甘政发〔2000〕50 号）的规定，对于该类土地使用权实行 50 年不变，土地使用权可以继承、转让（租）、抵押，公司依据谨慎性原则，对相关的土地开发支出按照 30 年进行摊销。

## (2) 公司拥有或使用的土地使用权及林权情况

菁茂农业种植用地总亩数 12879.35 亩，其中农用地为 10410.55 亩，土地性质和用途为农用地，取得方式为划拨和租赁，划拨土地为 5250 亩，租赁用地 5160.55 亩；林地为 2468.80 亩，系申请办理林权证时取得。具体情况如下：

### ① 截至 2014 年 9 月 30 日，公司拥有的土地使用权证如下：

使用权人	取得方式	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	证书编号	坐落	用途
甘肃世茂有限科技发展有限公司	划拨	2,183,344.30	景国用(2009)第 09005 号	上沙沃镇大格达车站北	农用地
甘肃世茂有限科技发展有限公司	划拨	1,316,783.50	景国用(2009)第 09006 号	上沙沃镇大格达车站北	农用地
<b>合计</b>		<b>3,500,127.80</b>			

上述土地使用权为景泰县人民政府无偿划拨给菁茂农业，共计 5250 亩 (3,500,127.80 m<sup>2</sup>)。目前公司正在办理土地使用权证变更手续。

② 除公司自有的 5250 亩农用地外，公司还通过与农户签订租赁合同的方式种植 5160.55 亩农用地：2008 年至 2012 年，菁茂农业分别与刘君帮、张建柱等 49 户农户签订土地租赁合同，共计租赁 2479 亩农村集体土地，用于种植枸杞、甘草、文冠果等；2013 年菁茂农业分别与周邦秀等 73 户农户签订土地租赁合同，租赁位于甘肃省景泰县漫水滩西井村的农村集体土地共计 1466.65 亩，用于种植甘草、枸杞、文冠果；2013 年菁茂农业分别与赵得国等 38 户农户签订土地租赁合同，租赁位于甘肃省景泰县上沙沃镇白墩子村的农村集体土地共计 1214.9 亩用于种植枸杞、甘草、文冠果等。

### ③ 除上述土地使用权证外，公司还拥有如下林权证：

序号	林权证号	地址	面积 (亩)	林种	主要树种	终止日期	他项权利
1	景林证字(2012)第 2300000007 号	上沙沃镇大格达车站北	1,380.00	防护林	枸杞	2057.12.31	抵押
2	景林证字(2012)第 2300000006 号	上沙沃镇大格达车站北	63.39	防护林	枸杞、梨树	2057.12.31	抵押
3	景林证字(2012)第 2300000005 号	上沙沃镇大格达车站北	1,025.41	防护林	枸杞、梨树	2057.12.31	抵押

上述林权证中的相关林地所有权人为景泰县上沙沃镇，林地使用权人、森林或林木的所有权人及使用权人均均为菁茂农业。公司以上述林权证（共 2,468.80 亩）为抵押物从甘肃银行股份有限公司白银分行取得 1,000.00 万元的抵押借款，截至本公开转让说明书签署之日，上述林权证仍处于抵押状态。具体情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“六、报告期主要资产和负债情况”之“（二）负债的主要构成及其变化”之“2、银行借款”。

### （3）公司拥有的知识产权情况：

除上述土地权证和林权证外，公司还拥有如下知识产权：

#### ① 已申请并授权的专利权：

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利授权日	专利类型
1	包装盒（羊肉）	ZL201330202178.0	2013.05.24	2013.9.25	外观设计
2	包装盒（羊肉）	ZL201330202177.6	2013.05.24	2013.9.25	外观设计
3	中包装盒（羊肉）	ZL201330235041.5	2013.06.06	2013.10.9	外观设计
4	甘草播种机	ZL201320134527.4	2013.03.23	2013.8.14	实用新型

以上专利权均为公司在新技术研究和新产品开发中独立创作形成的，申报期内，公司未将上述专利权的开发支出资本化，所以无账面价值。

#### ② 注册商标权：

序号	商标名称	注册证号	核定使用商品类别	取得时间	有效期限
1		9967651	第 5 类：补药（药）；人用药；枸杞；医用药草；药用植物根；婴儿食品；医用营养饮料；杀虫剂；灭鼠剂；除草剂	2013-1-7	2013-1-7 至 2023-1-6
2		9968582	第 29 类：肉；猎物（非活）；灌装水果；蔬菜罐头；干蔬菜；以水果为主的零食小吃；干枣；加工过的瓜子；脱水菜	2013-4-21	2013-4-21 至 2023-4-20

序号	商标名称	注册证号	核定使用商品类别	取得时间	有效期限
3		11826519	第 29 类：肉；鱼（非活）；水果罐头；以果蔬为主的零食小吃；干蔬菜；蛋；牛奶；水果色拉；干食用菌；豆腐制品	2014-6-21	2014-6-21 至 2024-6-20
4		8316887	第 31 类：未加工木材；植物；活动物；鲜水果；新鲜蔬菜；鲜食用菌；植物种子；动物饲料；酿酒麦芽；谷（谷类）	2011-12-7	2011-12-7 至 2021-12-6
5		11078466	第 29 类：肉；鱼制食品；家禽（非活）；以果蔬为主的零食小吃；牛奶饮料（以牛奶为主的）；食用油；蔬菜色拉；精制坚果仁；干食用菌；豆腐制品	2013-10-28	2013-10-28 至 2023-10-27
6		11078553	第 31 类：树木；谷（谷类）；植物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；活家禽；饲料；酿酒麦芽；动物栖息用干草	2013-10-28	2013-10-28 至 2023-10-27
7		13681759	第 29 类：肉；鱼（非活）；肉罐头；以水果为主的零食小吃；干蔬菜；制汤剂；蛋；牛奶制品；加工过的坚果；烹饪用蛋白	申请中	

其中，第 7 项商标为在申请中的商标，公司于 2013 年 12 月 6 日就该商标向国家工商行政管理总局商标局提出申请，申请号：13681759，类别：29。公司于 2013 年 12 月 25 日取得了注册商标受理通知书，2015 年 1 月 13 日，商标局对该商标进行了初审公告，截至本公开转让说明书签署日，该商标尚处于注册申请中。

## 2、固定资产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司账面固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
机器设备	15 年	4,463,919.52	906,454.49	3,557,465.03	79.69%
运输工具	5-10 年	3,718,030.16	806,770.07	2,911,260.09	78.30%
电子设备及其他	5 年	479,625.00	92,817.04	386,807.96	80.65%

农业设施	20年	49,563,503.74	5,765,940.49	43,797,563.25	88.37%
构筑物	10-20年	2,108,798.00	253,790.49	1,855,007.51	87.97%
合计		<b>60,333,876.42</b>	<b>7,825,772.58</b>	<b>52,508,103.84</b>	<b>87.03%</b>

主要固定资产明细如下：

序号	资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率
1	机器设备	泵站机电设备	15	2009/12/23	672,799.80	427,848.87	63.59%
2	农业设施	总干渠	20	2009/12/16	4,496,093.91	3,268,097.87	72.69%
3	农业设施	支渠	20	2009/12/16	6,228,471.50	5,061,635.01	81.27%
4	农业设施	斗渠	20	2009/12/16	644,845.70	468,721.45	72.69%
5	机器设备	喷灌设备	15	2009/12/16	425,751.60	276,187.78	64.87%
6	农业设施	支斗渠	20	2009/12/9	1,400,000.00	1,134,000.67	81.00%
7	农业设施	蓄水池	20	2010/9/5	870,928.13	754,891.99	86.68%
8	机器设备	烘干房烘干设备	15	2010/3/26	410,000.00	338,629.25	82.59%
9	农业设施	渠道	20	2010/9/5	1,543,697.95	1,342,052.40	86.94%
10	运输工具	轻型客车	10	2012/4/17	779,367.00	600,437.32	77.04%
11	农业设施	甘草羊养殖场	20	2012/12/31	10,031,746.35	9,234,424.70	92.05%
12	农业设施	3000亩甘草设施配套工程	20	2012/12/31	7,106,903.90	6,516,142.51	91.69%
13	构筑物	甘草、黄芪加工厂	10	2012/12/31	1,144,587.50	971,614.95	84.89%
14	农业设施	农产品包装车间	10	2012/12/31	735,645.00	613,802.39	83.44%
15	农业设施	新增3000亩文冠果渠道	20	2013/12/31	2,069,294.00	1,995,575.40	96.44%
16	农业设施	机耕道路维修	20	2013/12/31	3,846,000.00	3,708,986.25	96.44%
17	农业设施	渠道伴行路修建	20	2013/12/31	358,496.00	345,724.58	96.44%
18	农业设施	内蒙渠道	20	2012/12/31	678,192.11	621,817.39	91.69%
19	农业设施	进场道路硬化	20	2012/12/31	3,044,000.00	2,790,967.50	91.69%
20	农业设施	晒场场地硬化	20	2012/12/31	1,576,000.00	1,444,995.00	91.69%
21	农业设施	管道及渠道	20	2013/4/1	688,000.00	641,703.33	93.27%
22	农业设施	现浇渠道	20	2013/12/1	2,973,250.00	2,867,327.97	96.44%
合计					<b>51,724,070.45</b>	<b>45,425,584.58</b>	<b>87.82%</b>

公司主要从事农业种植和特色畜禽养殖业务，公司所属的固定资产主要为农业灌溉设施、进场道路、机耕道路及晒场等农业设施、用于农产品初级加工的加

工车间及设备以及进行农业耕作用的农用机械。申报期末，公司主要固定资产均处于良好使用状态，满足目前生产经营活动需要。

### 3、生产性生物资产

公司所属的生产性生物资产主要为文冠果树、梨树、枸杞等林木，截至 2014 年 9 月 30 日，公司账面生产性生物资产情况如下：

类别	所属阶段	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值
新增文冠果树	成长期	50 年	8,326,231.83		8,326,231.83
梨树	成长期	15 年	7,912,131.56		7,912,131.56
文冠果树	成长期	50 年	2,211,642.17		2,211,642.17
枸杞	盛果期	15 年	1,000,000.00	237,993.99	762,006.01
新增枸杞园	成长期	15 年	551,553.89		551,553.89
苹果、青苹树	成长期	15 年	302,267.00		302,267.00
沙枣树	成长期	15 年	24,140.00		24,140.00
枣树	成长期	15 年	10,301.30		10,301.30
<b>合计</b>			<b>20,338,267.75</b>	<b>237,993.99</b>	<b>20,100,273.76</b>

文冠果为无患子科木本油料植物，既是食用油料树种，亦被国家林业局确定为我国北方适宜发展的重要生物质能源树种。“十五”期间，中国林科院组织对我国主要燃油木本植物进行推广，文冠果提取柴油已获得成功，具有较高的工业价值和营养价值。3 年生文冠果便可开花结果，15-20 年进入盛果期，一直可持续百余年。梨树一般 2-3 年即开花结果，盛果期可维持 15 年以上。苹果树 3-5 年开花结果，盛果期一般可维持 15 年。枸杞树一般 2-3 年即开花结果，盛果期可维持 15 年。目前除部分枸杞树达到盛果期外，其余树种均处于成长期。

#### （三）业务许可和资质情况

经过国家有关部门批准，公司取得了质量管理体系认证、有关许可经营权等方面的证书，具体情况如下：

##### 1、全国工业产品生产许可证（速冻食品）

菁茂农业现持有甘肃省白银市质量技术监督局于 2013 年 8 月 27 日核发的

《全国工业产品生产许可证》（编号：QS620411010037），产品为速冻食品【速冻其他食品（速冻肉制品）】，有效期自 2013 年 8 月 27 日至 2016 年 8 月 26 日。

## 2、全国工业产品生产许可证（水果制品）

菁茂农业现持有甘肃省白银市质量技术监督局于 2013 年 3 月 22 日核发的《全国工业产品生产许可证》（编号：QS620417020074），产品为水果制品（水果干制品），有效期自 2013 年 3 月 22 日至 2016 年 3 月 21 日。

## 3、食品流通许可证

菁茂农业现持有甘肃省白银市景泰县工商行政管理局 2013 年 6 月 4 日核发的《食品流通许可证》（许可证编号：SP6204231310021128(1-1)），有效期自 2013 年 6 月 4 日至 2016 年 6 月 3 日。许可经营项目为预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉），许可经营方式为批发兼零售。

## 4、粮食收购许可证

菁茂农业现持有甘肃省白银市景泰县粮食执法监督检查队于 2012 年 3 月 15 日颁发的《粮食收购许可证》（编号：甘 H03000691），有效期自 2014 年 4 月 29 日至 2015 年 4 月 28 日。

## 5、道路运输经营许可证

菁茂农业现持有甘肃省景泰县公路运输管理所于 2014 年 7 月 28 日核发的《道路运输经营许可证》（编号：甘交运管许可白字第 620423004801），经营范围为“道路普通货物运输”，有效期至 2018 年 7 月 27 日。

## 6、动物防疫条件合格证（羊的饲养）

菁茂农业现持有甘肃省白银市景泰县畜牧兽医局于 2014 年 11 月 21 日颁发的《动物防疫条件许可证》（代码编号：620423103140313），经营范围为“羊的饲养”，有效期为 2014 年 11 月 21 日至 2017 年 11 月 20 日。

## 7、海关进出口货物收发货人报关注册登记证书

菁茂农业现持有兰州海关核发的中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书，海关注册登记编号：6204960069，注册登记日期：2013年1月28日，有效期为2013年1月28日至2016年1月28日。

## 8、进出口业务资质

备案登记编号为00131471，菁茂农业现持有《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为620068154415X。

## 9、自理报检企业备案登记证明书

菁茂农业现持有甘肃出入境检验检疫局于2013年9月5日核发的《自理报检企业备案登记证明书》，备案登记号为6200601331。

## 10、质量管理体系认证证书

菁茂农业现持有北京中设认证服务有限公司核发的质量管理体系认证证书（质量管理体系符合质量管理体系标准：GB/T.19001-2008—ISO9001:2008《质量管理体系要求》），证书覆盖的范围：枸杞、甘草、皇冠梨、文冠果种植及其销售，授予认证日期为2012年5月24日，有效期为2012年5月24日至2015年5月23日，注册号为02712Q10083ROM。

## 11、提水权

甘肃省景泰川电力提灌管理局于2007年8月1日出具甘景管函发[2007]17号复函，同意景泰世茂农业生态林场在景电二期工程总干渠六泵站下游（桩号32+850）开口提水，提水最大量为0.65m<sup>3</sup>/s。菁茂农业成立于2008年12月，在公司成立之前，已经开始进行水利设施、进场道路等基础建设，为了便于开展工作，公司成立之前对外以景泰世茂农业生态林场的名义开展工作，公司成立后，原以景泰世茂农业生态林场的名义取得的取水权益由菁茂农业实际使用，目前公司正在办理提水权变更手续。

## （四）研究开发情况

公司设立了产品研发中心，作为公司技术管理和研发项目实施单位。公司对研发项目管理实行总经理领导、部门主管负责制，由产品研发中心主任主持方案规划和评审，根据年度科研计划制订日常研发计划，并按计划组织检查、考评。项目组长负责项目的研发进度、质量和成本控制，并按公司的相关制度及ISO9001体系等规范要求对方案设计、方案评审、生产流程设计等研发全过程进行控制，保证了产品的研发质量。

公司专职从事产品研发的人员共4人，均为大专以上学历。为充分调动技术人员进行技术创新的积极性，促进公司技术成果有效转化，提高公司的核心竞争力，除逐年提高技术人员工资薪金待遇外，公司还结合实际情况不定期的安排技术人员参加相关培训，以提高技术人员专业水平。除公司产品研发中心外，公司还与甘肃农业大学、西北师范大学、西北农林科技大学、陕西师范大学和杨凌职业技术学院等高等院校达成了产学研合作意向，积极利用高校的学术理论研究和应用研究优势，增强公司的技术优势，提升公司的种植、养殖和加工技术水平，加强公司在行业中的竞争优势。

公司目前仍处于业务发展前期，申报期内主要致力于基础设施建设和扩大生产经营规模，对于研发投入相对零散，因此未单独归集研发支出。随着将来公司生产设施的不断完善，经营规模的不断扩大，公司将加大研发力度，提高技术成果转换效率，逐步提升产品附加值，探索并建立科技兴农的新模式。

#### **（五）产品质量及安全控制情况**

公司注重产品质量，建立了严格的质量管理体系。公司设有质量安全管理中心，并建立了由总经理领导、质量安全负责人直接负责、质量安全管理中心全程监管、各职能部门密切配合的自上而下全员参与的质量管理体系，制定了完善的质量管理手册。

从机构设置来看，公司总经理对公司产品质量安全管理体的建立和运行负全面责任，质量安全负责人负责日常质量安全工作，质量安全管理中心负责对日常产品质量安全工作的开展情况进行监督检查，各职能部门确保产品质量安全管理体系在本部门有效运行。

公司的质量管理体系涵盖了生产运营的所有重要环节，针对不同的产品，建立了相应质量管理标准，作为公司经营管理和质量控制的基础。公司严格按照质量管理体系的要求进行质量控制，自原材料采购至产品出库实施全程质量监控。外购原材料运至公司后，首先由质检人员进行检验，检验合格方可入库。生产过程中严格执行标准操作流程，保证了生产的稳定、连续运行，产品入库前要进行产品质量检验并保留样品，合格产品方可入库。产品出库前还要由质检部门进行出厂抽检。以上措施有效地保障了公司的产品质量安全。

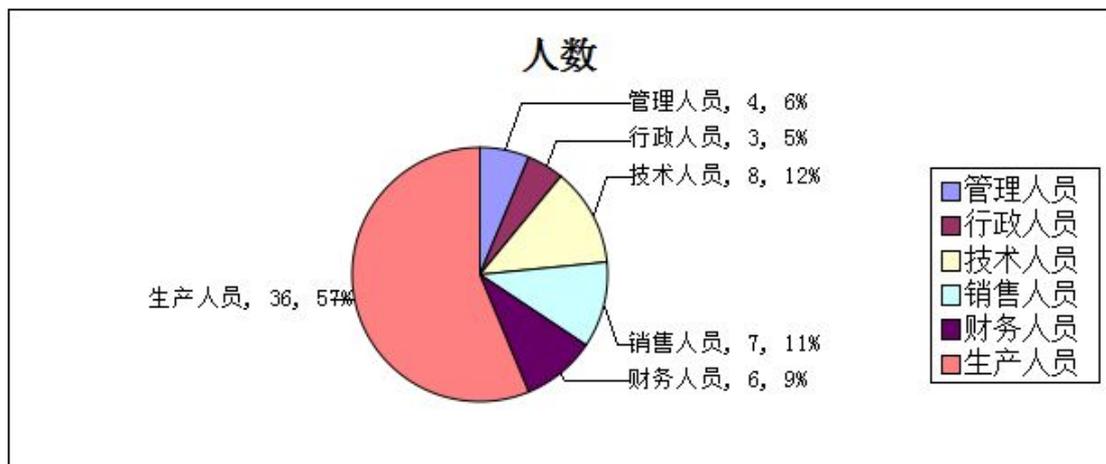
#### 四、公司员工情况

##### （一）员工结构

截至2014年9月30日，公司共有员工64人，构成情况如下：

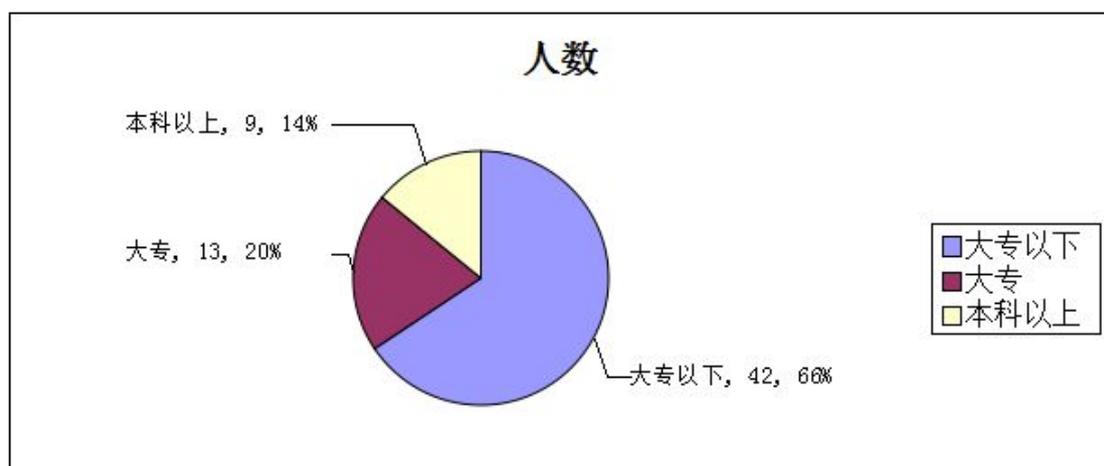
##### 1、岗位结构

员工类别	人数	占比
管理人员	4	6.25%
行政人员	3	4.69%
技术人员	8	12.50%
销售人员	7	10.94%
财务人员	6	9.38%
生产人员	36	56.25%
合计	64	100.00%



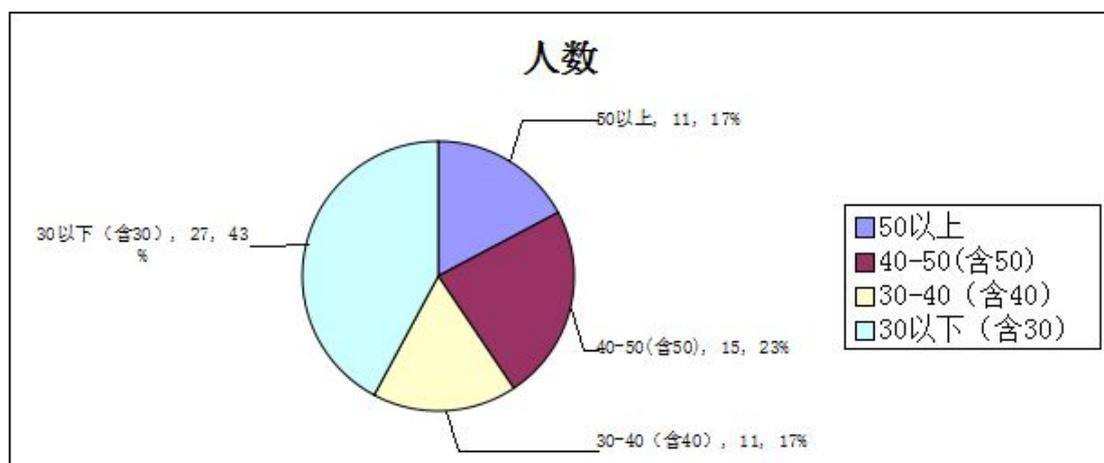
##### 2、学历结构

教育程度	人数	占比
大专以下	42	65.63%
大专	13	20.31%
本科及以上	9	14.06%
合计	64	100.00%



### 3、年龄结构

员工类别	人数	占比
50 以上	11	17.19%
40-50(含 50)	15	23.44%
30-40 (含 40)	11	17.19%
30 以下 (含 30)	27	42.19%
合计	64	100.00%



## （二）核心技术人员情况

张世雄先生，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员和核心技术人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

张国军先生，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员和核心技术人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

张生君先生，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员和核心技术人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

张生阜先生，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员和核心技术人员基本情况”之“（四）核心技术人员基本情况”。

公司与核心技术人员均签订了劳动合同。为防止核心技术人员流失，公司将不断完善人力资源管理制度，并积极引进行业内高端技术人才。公司拥有较为完善的培训制度与人才发现机制，并建立了通畅的内部选聘晋升渠道。此外，公司还将薪酬制度与绩效管理挂钩，通过增加晋升机会、提高福利待遇等措施，以保持核心技术人员的稳定。

## 五、销售及采购情况

### （一）销售情况

#### 1、按产品及服务性质分类

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
羊及制品	11,799,743.06	29.47%	17,790,446.05	28.17%	3,282,520.00	5.82%
甘草及制品	6,679,015.00	16.68%	23,793,818.20	37.68%	36,523,667.40	64.72%
枸杞及制品	10,045,770.64	25.09%	9,682,416.80	15.33%	6,595,826.50	11.69%

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
文冠果及制品	4,581,272.00	11.44%	7,621,815.00	12.07%	7,348,290.00	13.02%
苗木	6,624,079.00	16.54%	3,009,008.00	4.76%	2,655,407.00	4.71%
其他	309,759.09	0.77%	1,254,516.00	1.99%	23,524.60	0.04%
合计	<b>40,039,638.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,152,020.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,429,235.50</b>	<b>100.00%</b>

各项收入的性质和变动分析请见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

## 2、报告期内向前五名客户销售情况

2014年1-9月	单位名称	销售收入	占营业收入比例
1	刘化武	5,722,200.00	14.29%
2	师海全	4,561,200.00	11.39%
3	王树杰	2,525,785.00	6.31%
4	甘肃三盛农业开发有限公司	2,044,086.00	5.11%
5	张厚华	2,017,738.00	5.04%
	合计	<b>16,871,009.00</b>	<b>42.14%</b>
2013年度	单位名称	销售收入	占营业收入比例
1	孙伟兵	8,895,426.40	14.09%
2	甘肃三盛农业开发有限公司	8,856,100.00	14.02%
3	刘绍伯	4,920,067.50	7.79%
4	石玉文	4,465,628.70	7.07%
5	李小忠	3,640,000.00	5.76%
	合计	<b>30,777,222.60</b>	<b>48.74%</b>
2012年度	单位名称	销售收入	占营业收入比例
1	吴琦	3,440,000.00	6.10%
2	卢昌钊	3,324,000.00	5.89%
3	罗文荣	3,047,617.00	5.40%
4	师海全	3,006,000.00	5.33%
5	雷永红	3,000,000.00	5.32%
	合计	<b>15,817,617.00</b>	<b>28.03%</b>

公司所种植的甘草、枸杞等农产品均为大宗货物，公司对该类农产品多采用直接销售的方式，在农产品收获季节，由中药材批发商、农产品批发商主动到公司考察、验货并确定价格后，公司直接对批发商发货销售。这些中药材批发商和农产品批发商主要为个人，公司与这些个人批发商多采用现款现货交易或预收款方式交易，对于部分信用较好的长期个人客户，公司给予适当的信用赊销。

整体看来，报告期内，公司对前五大客户销售额均未超过当期营业收入的50%，单个客户销售占比均未超过20%，不存在严重依赖少数客户的情况。公司所生产的羊肉、甘草、枸杞等产品均属于大宗货物，市场上存在着广泛的客户，尤其是甘草、枸杞，批发商众多，公司与主要客户的关系是由于市场供求关系搭建及维护的，均为正常的供销关系，不存在对主要客户重大依赖的情形。

报告期内，公司及公司股东、董事、监事和高级管理人员未在上述客户单位持有权益或任职，不存在应予披露的关联关系。

## （二）采购情况

### 1、营业成本构成情况

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
种子、种苗	2,782,624.18	11.19%	4,705,274.98	12.33%	10,149,074.41	28.05%
肥料	760,718.13	3.06%	6,169,115.67	16.16%	13,633,586.31	37.67%
农药	115,578.74	0.46%	267,875.05	0.70%	342,178.36	0.95%
人工费	6,161,488.86	24.77%	7,139,648.82	18.70%	4,867,288.46	13.45%
种植综合成本	3,762,317.46	15.12%	6,465,475.29	16.94%	4,306,959.60	11.90%
种植成本小计	13,582,727.37	54.60%	24,747,389.81	64.83%	33,299,087.14	92.02%
养殖成本	11,292,416.81	45.40%	13,422,918.07	35.17%	2,889,200.00	7.99%
<b>合计</b>	<b>24,875,144.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,170,307.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,188,287.14</b>	<b>100.00%</b>

公司业务包括种植和养殖两部分，其中种植成本主要为种子、种苗成本、肥料、农药、人工费和包括土地摊销、农业设施等固定资产折旧、机耕费、修理费、物料消耗等在内的种植综合成本，养殖成本主要包括羊、饲料、疫苗、屠宰加工费等。具体情况如下：

### （1）种植成本

报告期内，公司种植成本总额及占营业成本总额的比重均呈下降趋势，其中2013年度种植成本较2012年度减少了8,551,697.33元，减幅为25.68%，种植成本占营业成本的比重也由2012年的92.02%降低为64.83%，主要原因为：一方面，2012年度公司养殖业务刚刚起步，养殖业务所占的比重较小，种植业务比重较高；另一方面，2012年度公司额外承包了3000亩甘草种植，由于该地块较贫瘠，加之之前的经营者管理不善，使得2012年度耗用的种子、化肥成本较高。2014年1-9月公司种植成本较2013年度大幅减少，主要原因一方面因为2014年1-9月会计期间较短，相应的折旧、摊销等成本相对较低，另一方面截至报告期末，公司甘草尚未采挖出售，营业成本中仅有上年结存本年出售的少量甘草成本。有关各类种植成本的具体情况如下：

#### A、种子、种苗成本

种子及种苗是农业种植业中的主要成本之一。报告期内，公司种子及种苗成本呈下降趋势，其中2013年度较2012年度减少了5,443,799.43元，降幅为53.64%，种子及种苗成本占种植总成本的比重也由30.48%降低至19.01%，主要原因一方面是因为2012年公司额外承包了3000亩甘草种植，种植面积扩大，使得种子及种苗成本增加，另一方面是因为2012年公司的甘草种植主要是插秧播种，即先将甘草籽进行育苗，然后采用插秧的方式播种，公司除外购甘草籽育苗播种外，还对外采购甘草苗播种，因此2012年度种子及种苗成本较高。从2013年度开始，公司的甘草种植方式逐渐由插秧播种改为直接播种，有效的降低了种子及种苗成本。2014年1-9月公司种子及种苗成本大幅减少，主要原因是申报期末公司甘草尚未到采挖季节，营业成本中的种子为出售去年存货所应分担的种子成本及公司用于倒茬的种子成本。

#### B、肥料成本

肥料也是农业生产不可或缺的成本之一。公司所使用的肥料以羊粪等有机肥料为主，配合部分化肥使用，报告期内肥料成本呈下降趋势，其中2012年度公司额外承包租种了3000亩甘草，由于该地块较贫瘠，因此耗用的肥料较多，肥

料成本较高，2013年度公司仅在自有土地上耕种，且土地较肥沃，因此肥料成本大幅减少。2014年1-9月由于占种植面积较大的甘草尚未到采挖季节，相应的肥料成本尚未计入营业成本，因此肥料成本较2013年度大幅减少。

#### C、农药成本

报告期内，公司农药成本所占的比重较小，这与公司大力发展有机农业、绿色农业密切相关。公司在病虫害防治方面积极探索，善于总结经验，逐步降低了农药的用量。

#### D、人工成本

报告期内人工成本所占的比例较高，且呈上升趋势，主要原因是受近年来人工成本普遍上升的影响，尤其枸杞采摘的人工费逐年上升，使得人工成本不断提高。

#### E、种植综合成本

公司种植综合成本主要包括土地摊销、农业设施等固定资产折旧、机耕费、修理费、物料消耗等项目，报告期内公司种植综合成本所占的比例较高，且有一定的波动。2013年度公司种植综合成本较2012年度增加了2,158,515.69元，增幅为50.12%，种植综合成本占种植成本的比重也由2012年度的12.93%上升至26.13%，主要原因是公司加强农业设施建设，2013年度新增农业设施较多，相应的折旧有所增加，另外2013年度公司广泛开展甘草的直播种植，因此相应的机耕费较高。2014年1-9月由于会计期间较短，且当期与甘草相关的综合成本因甘草尚未到采挖季节尚未转入营业成本，因此2014年1-9月种植综合成本较2013年度有所减少。

#### (2) 养殖成本

报告期内公司养殖成本主要包括羊、饲料、疫苗、屠宰加工费，2012年度由于公司养殖项目刚刚启动，规模较小，成本较低，经过2012年的探索后，公司于2013年度扩大了养殖及加工规模，使得养殖成本大幅增加。2014年1-9月公司养殖成本较2013年度有所减少，但是养殖成本占营业成本的比重有所上升，

主要原因一方面由于 1-9 月会计期间较短，且尚未到羊肉的销售旺季，养殖成本与 2013 年度全年养殖成本数据相比有所减少；另一方面，截至 2014 年 9 月末受公司甘草尚未采挖出售的影响，营业成本中甘草成本较少，使得营业成本总额减少，养殖成本所占比重相应提高。

综上，报告期内公司营业成本构成、结构及其变动与公司的业务性质、市场行情及所处阶段相适应，符合实际经营情况。

### (3) 公司关于各类成本的具体归集情况：

**种植成本：**关于种子、种苗、肥料、农药等成本，在实际领用时计入各种种植分场生产成本，人工成本按照各种种植分场实际耗用的人工工时进行归集计入各分场生产成本，对于土地摊销、农业设施及机器设备折旧、机耕费、修理费、物料消耗等成本在实际发生时计入种植综合成本进行归集，待作物成熟时，按照各分场的种植面积并结合各分场实际耗用物资情况进行分配，计入各分场生产成本。对于各分场归集的生产成本，首先按照其种植面积平均分配计算每亩生产成本，进而根据实际采挖面积计算各分场收获农作物产品总成本，根据各分场实际产量，计算农产品的单位成本。

**养殖成本：**对于羊、饲料、疫苗等成本根据其实际发生额计入养殖成本，待羊只达到可屠宰状态时，按照屠宰批次转入羊肉生产成本，羊肉生产成本加上屠宰加工费等直接成本按照实际产量并结合不同的羊肉产品计算单位羊肉成本。

公司收入确认遵循《企业会计准则第 14 号——收入》中关于“销售商品收入”的有关规定，收入确认的具体时点和方法为：公司按照发货后、经购买方验收确认后的销售清单确认收入。对于成本结转的具体时点与收入确认保持一致，在商品发出并满足收入确认原则的情况下，按照收入成本匹配原则将相关产品成本相应结转至销售成本。

## 2、报告期内向前五名供应商采购情况

2014 年 1-9 月	单位	采购额	占总采购额比例
1	景泰县生源农资有限责任公司	1,659,622.50	41.21%
2	李小忠	403,382.00	10.02%

2014年1-9月	单位	采购额	占总采购额比例
3	北京时珍中药材技术有限公司	364,000.00	9.04%
4	武威市天利彩印包装有限责任公司	181,700.00	4.51%
5	白银兴业农资有限责任公司	171,600.00	4.26%
	合计	<b>2,780,304.50</b>	<b>69.04%</b>
2013年度	单位	采购额	占总采购额比例
1	梁存秀	4,032,000.00	22.90%
2	曹凤林	2,008,800.00	11.41%
3	景泰县生源农资有限责任公司	2,042,250.00	11.60%
4	甘肃闯立农业开发有限公司	2,000,000.00	11.36%
5	石玉文	1,734,936.00	9.85%
	合计	<b>11,817,986.00</b>	<b>67.12%</b>
2012年度	单位	采购额	占总采购额比例
1	甘肃闯立农业开发有限公司	4,298,000.00	19.29%
2	曹凤林	3,000,000.00	13.47%
3	靳学武	2,622,000.00	11.77%
4	景泰县生源农资有限责任公司	2,331,325.00	10.47%
5	张福	1,612,000.00	7.24%
	合计	<b>13,863,325.00</b>	<b>62.24%</b>

公司采购的材料主要为农业生产所需的肥料、农药、种子等农资产品。报告期内，主要供应商比较稳定，向前五大供应商采购额占采购总额的比重较高，但不存在向单个供应商采购额占当期采购总额的比例超过50%，或严重依赖少数供应商的情况。公司所需农资产品市场化程度较高，供应来源广泛。为保证农资产品的质量及采购效率，公司对主要材料均选择质量过硬、信用良好、且与公司距离较近的供应商并对其实施动态管理。在谨慎选择供应商的前提下，公司通常固定在少数几家质量好、信誉高的供应商集中采购。综上，公司不存在对特定供应商重大依赖的情形。

### （三）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

根据公司签订的合同类型及其金额分布情况，公司界定对持续经营有重大影响的业务合同标准为单笔金额在1,000,000.00元以上的销售业务合同、采购合同、

借款合同或担保合同等。报告期内，公司重大业务合同均正常履行。

## 1、重要采购合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司重要采购合同如下：

序号	卖方	签署日期	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	张福	2012.2.20	甘草籽	1,612,000.00	履行完毕
2	甘肃闯立农业开发有限公司	2012.3.1	尿素、二胺、硫酸钾、甘草专用肥、叶面肥（磷酸二氢钾）、地膜	4,298,000.00	履行完毕
3	李建娟	2012.3.2	文冠果树苗（2年生）	1,215,000.00	履行完毕
4	孙金中	2012.3.8	枸杞苗（2年生）	1,035,000.00	履行完毕
5	景泰县生源农资有限责任公司	2012.10.1	有机肥、磷酸二铵（美农）、硫酸钾镁、尿素、硫化尿素	2,331,325.00	履行完毕
6	梁渭斌	2012.10.5	羊粪	1,560,000.00	履行完毕
7	曹风林	2012.10.7	羊粪	3,000,000.00	履行完毕
8	靳学武	2012.11.1	尿素、二胺、腐殖酸（含量）、硫酸钾、复合肥	2,622,000.00	履行完毕
9	景泰县生源农资有限责任公司	2013.3.20	美农磷酸二胺、美嘉锌二胺、腐植酸、硫酸钾镁	1,039,250.00	履行完毕
10	张玉红	2013.10.8	羊粪	1,004,400.00	履行完毕
11	梁存秀	2013.10.8	甘草种籽	4,032,000.00	履行完毕
12	景泰县生源农资有限责任公司	2013.10.8	磷酸二铵	1,003,000.00	履行完毕
13	曹风林	2013.10.10	羊粪	2,008,800.00	履行完毕
14	甘肃闯立农业开发有限公司	2013.10.10	尿素、二铵	2,000,000.00	履行完毕
15	石玉文	2013.10.20	甘草籽	1,734,936.00	履行完毕
16	景泰县生源农资有限责任公司	2014.3.10	地膜、磷酸二铵（美农）、硫酸钾镁、磷酸二氢钾、尿素	1,659,622.50	履行完毕
17	甘肃帝旺生物科技有限公司	2014.10.18	多元素追肥、生物有机磷知复肥、中药材专用肥	1,483,000.00	履行完毕

## 2、重要销售合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司重要销售合同如下：

序号	买方	签署日期	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	雷永红	2012.8.5	枸杞	3,000,000.00	履行完毕

序号	买方	签署日期	合同标的	合同金额(元)	履行情况
2	甘鸣生	2012.8.5	文冠果籽	2,200,000.00	履行完毕
3	卢昌钊	2012.8.18	甘草苗、枸杞	3,324,000.00	履行完毕
4	师海全	2012.8.18	甘草苗	3,006,000.00	履行完毕
5	张进林	2012.8.25	文冠果籽	1,000,000.00	履行完毕
6	袁正秀	2012.9.10	甘草(鲜草)	1,000,000.00	履行完毕
7	魏怀萍	2012.12.3	甘草	1,462,000.00	履行完毕
8	李明安	2012.12.3	甘草	2,436,000.00	履行完毕
9	陈顺吉	2012.12.4	甘草	1,999,200.00	履行完毕
10	李元辉	2012.12.4	甘草	2,497,000.00	履行完毕
11	蔡丽	2012.12.5	甘草	2,992,000.00	履行完毕
12	吴琦	2012.12.15	甘草	3,440,000.00	履行完毕
13	罗文荣	2012.12.24	甘草	2,047,617.00	履行完毕
14	李小忠	2013.1.1	甘草(鲜草)、0.5以上统片	5,880,000.00	履行完毕
15	石玉文	2013.3.1	甘草(鲜草)	3,440,000.00	履行完毕
16	石玉文	2013.3.5	甘草(毛草)	3,900,000.00	履行完毕
17	刘绍伯	2013.4.8	甘草切片 0.5mm 以上	8,400,000.00	履行完毕
18	甘肃三盛农业开发有限公司	2013.4.20	甘草苗、杨树苗(三年生)、杨树苗(二年生)、文冠果苗	8,856,100.00	履行完毕
19	北京亚太尚东国际贸易有限公司	2013.7.15	枸杞、甘草片、黄芪片	1,910,000.00	履行完毕
20	刘彦	2013.9.8	枸杞	8,896,140.00	履行完毕
21	孙伟兵	2013.9.13	白条羊、甘草羊	8,884,000.00	履行完毕
22	师海全	2013.9.20	文冠果籽	6,055,000.00	履行完毕
23	孙伟峰	2013.11.1	甘草切片	2,987,915.00	履行完毕
24	刘绍伯	2013.11.17	甘草切片	4,920,067.60	履行完毕
25	王文年	2013.12.10	甘草白条羊	3,277,848.00	履行完毕
26	刘文舫	2014.3.10	甘草切片	1,515,024.00	履行完毕
27	宁夏中宁县杞鑫源商贸有限公司	2014.3.10	枸杞统货	1,845,680.00	履行完毕
28	张厚华	2014.4.10	甘草切片、甘草丁	2,032,798.00	履行完毕
29	王树杰	2014.4.15	杨树苗	2,525,805.00	履行完毕
30	吴学全	2014.4.17	杨树苗	1,512,440.00	履行完毕
31	师海全	2014.8.16	文冠果籽	4,561,200.00	履行完毕

序号	买方	签署日期	合同标的	合同金额(元)	履行情况
32	刘化武	2014.9.1	枸杞统货	5,722,200.00	履行完毕
33	甘肃三盛农业开发有限公司	2014.9.1	枸杞统货	2,044,086.00	履行完毕

### 3、重要借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司重要借款合同如下：

序号	出借方	签署日期	借款金额(万元)	利率	履行情况
1	甘肃银行股份有限公司景泰县支行	2013.12.5	400	年利率 8.4%	履行完毕
2	甘肃银行股份有限公司景泰县支行	2013.12.5	600	年利率 8.4%	履行完毕
3	中国光大银行股份有限公司兰州分行	2014.3.11	750	年利率 6.9%	履行完毕
4	兰州银行股份有限公司白银分行	2014.5.28	2500	月利率 7.5‰	正在履行

### 4、重要担保合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司重要担保合同如下：

序号	担保方	签署日期	担保方式	担保额度(万元)	履行情况
1	菁茂农业	2012.12.11	最高额抵押担保，抵押财产为林权证，面积为 2468.8 亩，价值为 4430.921817 万元	1000	正在履行
2	舒芳、张晓明、张世存、张生阜、张世文、张生君	2013.12.4	自然人最高额保证合同，为菁茂农业与甘肃银行景泰县支行 2013 年 12 月 4 日至 2014 年 12 月 3 日借款合同项下的一系列债务提供最高额保证担保	1100	正在履行
3	舒芳	2014.5.12	以其持有的菁茂农业 2168.1 万股股权为菁茂农业提供质押担保	2500	正在履行
4	张晓明、张世存、张世文、张生君、张生阜、王成刚、张国军、陈顺吉、孙海霞、张世值、吴斌山、马维会、王成花、孙金中、张国堂	2014.3.11	以其持有的菁茂农业股份（共 737.4 万股）为菁茂农业提供质押担保	750	履行完毕

## 六、商业模式

公司目前的商业模式是基础农牧业产品的种植养殖、加工与销售，公司侧重绿色种植和养殖技术，对种植及养殖的农产品、畜产品进行初加工后进行销售。

公司地处甘肃省白银市景泰县，位于甘肃、内蒙古、宁夏三省交界，地处腾格里沙漠南缘，周围有大面积戈壁滩，由于土地贫瘠、盐碱化严重，公司周围的农民大都不愿意种地，导致周围土地大面积闲置。在此背景下，公司以较低的价格流转附近村民的大片土地，统一进行土地改良，提高土地质量，种植耐干旱、耐盐碱、耐贫瘠的甘草、枸杞树、文冠果树等对土壤要求偏低，又能带来经济效益的作物，同时能起到绿化戈壁、改良土壤、保持水土的作用，使地区环境保护和企业成长形成持续良性发展。以甘草种植为例，甘草的根茎可以用来加工中药材，甘草秧可以作为饲料，喂养羊羔，使其同时富含羊肉和甘草的营养价值，形成公司特色产品甘草羊。在养殖过程中，羊粪也被公司充分利用，将其熟化后进行土地改良，分担一部分土地改良成本，有利于环境保护。上述绿色生态循环种植养殖模式是菁茂农业的特色生产模式。在产品加工方面，受资金和技术的限制，目前公司采取将农产品初加工后销售的简单商业模式，公司未来将在产品深加工方面进行探索，努力提高产品的附加值，以获取更多的利润。公司产品目前主要面向国内市场，集中在一线城市和部分省会城市销售。

公司的采购、生产、销售具体模式如下：

### （一）采购模式

公司属于农林牧渔业企业，对外采购主要包括种子、化肥、农药、羊只、饲料等物资，公司对采购业务建立了完善的业务流程和管理制度，以提高采购效率，满足公司生产经营的需要。

公司目前采用各生产部门制定年度计划、月度计划报主管领导审批，并交采购员具体经办的方式开展采购工作。

### （二）生产模式

公司致力于打造生态循环生产模式，通过土地改良，采用种植、养殖——加工——销售为一体的循环农业生产模式。公司将种植的甘草主根加工成甘草条草、切片、毛草等产品销往全国药材市场，甘草秧作为甘草羊的优质饲料，甘草

羊经过屠宰、分割、加工后销往全国各地，羊粪进行熟化处理后作为有机肥料用于甘草、枸杞、文冠果等植物的种植，带来经济效益的同时起到绿化戈壁、改良土壤、水土保持的作用，形成了公司特有的绿色生态循环生产模式。

### （三）销售模式

为了开拓市场、提高公司产品销量和快速提升菁茂农业品牌效应，公司成立了销售部，由销售部经理主持公司的销售工作，实行统一营销规划、统一产品定价、统一产品配货、统一产品促销、统一品牌宣传。公司销售部负责制定公司长期销售规划，分解年度目标并制定实施计划；指导、监督规划和计划的执行；分析评估销售任务完成的情况，及时调整营销方案；跟踪各大区日常销售情况并及时追缴赊销货款；学习国内外先进的营销理念和营销技巧，积极探索适合公司的营销方式和策略。

公司成立初期，主要精力集中在设施建设和扩大规模，在销售方式上主要采用批发商直接上门交易的方式进行。每年到甘草、枸杞、文冠果等中药材、农产品成熟收获的季节，都会有来自全国各地的药材批发商、农产品批发商上门考察公司产品，公司销售部通过与这些批发商洽谈，商定价格、发货时间等信息后，直接对批发商发货销售。随着公司规模的逐步扩大，管理层市场营销意识的增强，公司逐步探索并着手开展网络销售模式、区域代理销售模式和大客户销售模式。

公司目前设立了北京和重庆两个销售点，重点开拓华北和西南地区的市场，同时在华东、华南、东北、西北发展代理商或经销商，由公司按照统一的价格对代理商发货，并且由代理商以买断的方式按照统一定价销售，公司按照各代理商的销售情况给予提成。除代理商外，公司销售部的销售人员也通过市场宣传、客户走访等方式重点发展规模较大的客户及销售渠道。另外，公司销售部在1号店、淘宝商城等网站开设了官方店，进行网络销售，对于羊肉制品及部分特产礼盒也采用了该种销售方式。

### （四）盈利模式

目前公司的盈利模式是通过发展特色种植业和养殖业，建立生态循环经济模式，通过出售农产品、中药材、苗木及羊肉等畜产品获取利润。未来随着生产规

模的扩大，资金的逐步充实，经验的逐步积累，公司计划进一步开展农产品、畜产品和中药材深加工业务，不断提高产品的附加值，以获取更大的利润增长空间。

## 七、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订）行业分类为“农业（代码：A01）”，按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》行业分类为“农业（代码：A01）”。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

公司属于农林牧渔行业，我国对农林牧渔行业的管理实行国家统一领导，分级管理体制，国务院行政管理部门负责产业政策的研究和制定、行业结构与布局调整、组织拟定行业标准与行业规划、专业生产许可的管理等工作，县级以上人民政府相关的行业行政主管部门负责本行政区域内的行业监督管理工作。具体来讲，该行业的国家主管部门为农业部和国家林业局，其中，甘草、枸杞种植业务的主管部门为农业部种植业司，甘草羊等养殖业务主管部门为农业部畜牧业司；林木种植业务主管部门为国家林业局。具体到公司所在的甘肃省白银市景泰县，公司的行业直接主管部门为景泰县农牧局和景泰县林业局。另外公司除种植和养殖业务外，还包括农产品和畜产品的初加工业务，因此公司还受卫生行政部门、食品药品监督管理部门、质量监督部门和工商行政管理部门等的管理。

##### （2）主要法律法规

为加强农林牧渔业的管理，保证农产品的质量，更好的促进农业、林业、畜牧业的发展，国家相关部门颁布了一系列规范农林牧渔业的法律法规，具体如下：

序号	法律法规名称	编号	颁布单位	实施时间
1	《中华人民共和国农业法》	主席令第 81 号	全国人民代表大会常务委员会	2003.03.01

序号	法律法规名称	编号	颁布单位	实施时间
2	《中华人民共和国农业技术推广法》	主席令（八届第5号）	全国人民代表大会常务委员会	1993.07.02
3	《中华人民共和国土地管理法》	主席令第28号	全国人民代表大会常务委员会	2004.08.28
4	《中华人民共和国农产品质量安全法》	主席令第49号	全国人民代表大会常务委员会	2006.11.01
5	《中华人民共和国森林法》	主席令第3号	全国人民代表大会常务委员会	2009.8.27
6	《中华人民共和国畜牧法》	主席令第45号	全国人民代表大会常务委员会	2006.07.01
7	《中华人民共和国动物防疫法》	主席令第71号	全国人民代表大会常务委员会	2008.01.01
8	《种畜禽生产经营许可证管理办法》	农业部令第4号	农业部	1998.11.05
9	《畜禽标识和养殖管理办法》	农业部令第67号	农业部	2006.07.01
10	《全国种植业发展第十二个五年规划》	农业部	农业部	2011.09.20

### （3）行业的主要发展规划与政策

中央自2004年以来连续10次发布关于“三农”工作的一号文件。2013年中央一号文件又明确提出，搞好农业科技创新工作。近些年，国家提出“通过扶持具有明显竞争优势和辐射带动作用的产业化经营项目，把提高农业产业化经营水平，增加农民收入，作为对“三农”的支持重点”，国家将通过拨款、贴息等一些列方式扶持农业产业。同时，省、市、县等各级地方政府为响应国家的政策，对农林牧渔行业的发展也陆续出台了许多扶持政策。

#### ① 林业发展规划及政策

##### A、《林业发展“十二五”规划》

国家《林业发展“十二五”规划》指出，“十二五”林业发展的指导思想是：深入贯彻落实科学发展观，全面实施以生态建设为主的林业发展战略，以发展现代林业、建设生态文明、推动科学发展为主题，以加快转变林业发展方式、提升林业质量效益为主线，以实现兴林富民为目标，坚持依靠人民群众，坚持依靠科技进步，坚持依靠深化改革，加大生态保护建设力度，加强森林经营，加快培育主

导产业，加快繁荣生态文化，更好地完善林业生态、产业和生态文化三大体系，更好地凸显林业四大地位，更好地履行林业四大使命，更好地发挥林业生态、经济、社会、碳汇和文化五大功能，努力构建现代林业发展的基本框架，奠定生态文明建设的牢固基础，创建科学发展的良好环境，为全面建设小康社会作出新贡献。

## B、退耕还林政策

根据《国务院关于完善退耕还林政策的通知》（国发〔2007〕25号）、《财政部关于印发完善退耕还林政策补助资金管理暂行办法的通知》（财农〔2007〕339号）等规定，甘肃省结合自身实际情况制订了《甘肃省完善退耕还林政策补助资金管理实施细则》（甘财农〔2008〕60号），对符合条件的退耕还林向土地承包经营权人提供相应的补贴。

## C、林业改革配套政策

根据《中共中央、国务院关于全面推进集体林权制度改革的意见》（中发〔2008〕10号），各级政府要建立和完善森林生态效益补偿基金制度，按照“谁开发谁保护、谁受益谁补偿”的原则，多渠道筹集补偿基金，逐步提高各级财政对森林生态效益的补偿标准。建立造林、抚育、保护、管理投入补贴制度，对森林防火、病虫害防治、林木良种、沼气建设给予补贴，对森林抚育、木本粮油、生物质能源林、珍贵树种及大径材培育给予扶持。

为了让林权抵押成为现实，该意见第十七条还专门规定，金融机构要开发适合林业特点的信贷产品，拓宽林业融资渠道。加大林业信贷投放，完善林业贷款财政贴息政策，大力发展对林业的小额贷款。完善林业信贷担保方式，健全林权抵押贷款制度。

### ② 养殖业发展规划及政策

公司的甘草特色养殖符合《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》，对保障国家食品安全，增加收入、保护和改善生态环境、推进农业现代化、生态化具有重要的现实意义。

## A、甘肃省发展畜牧业优惠政策

《甘肃省草食畜牧业发展扶持办法》规定，省级草食畜牧业发展专项资金的管理使用按照扶优、扶大、扶强的总体思路，在项目安排上向肉牛、肉羊产业倾斜。对于符合条件的草食畜牧业项目给予包括直接补助、以物代资、先建后补、以奖代补和贷款贴息在内的一系列补助。

## B、国家加大对畜牧业的财政支持力度

《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》指出，深入实施草原生态保护补助奖励政策，通过禁牧补助、草畜平衡奖励、生产性补贴和绩效考核奖励等方式，保护草原生态，推进草原畜牧业发展，促进牧民增收。继续实施畜牧良种补贴政策，加大补贴力度，扩大补贴范围，加快畜禽良种化进程。

## C、国家强化畜牧业的金融保险政策支持

《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》指出，加强政策引导，拓宽畜牧业融资渠道。运用财政贴息、补助等方式，引导各类金融机构增加对畜牧业生产、加工、流通的贷款规模和授信额度，鼓励有条件的地方设立畜牧业贷款担保基金、担保公司，为养殖加工龙头企业融资提供服务。

### ③ 生物质能源（文冠果种植加工）的发展规划及政策

2005年4月，国家发改委就中国生物燃料产业发展做出三个阶段的统筹安排：“十一五”实现技术产业化，“十二五”实现产业规模化，2015年后推动生物燃料产业大力发展。预计到2020年，中国全部生物质燃料将占到全部交通燃料的15%左右。“十一五”期间中国大力发展林业生物质能源基地，文冠果被列入国家发展规划的林业生物质能源林树种之列。

国家立法大力支持生物质能源产业发展、确立“非粮”生物质能源发展之路。以国家《可再生能源法》为文冠果种植加工发展的法律依据，以国务院批准的《可再生能源中长期规划》、国家发改委发改能源[2008]610号文《关于印发可再生能源发展“十一五”规划的通知》、国家林业局林造发[2007]243号《国家林业局关于做好林业生物质能源工作的通知》、国家林业局植树造林司《林木生物质能源

办公室)《关于开展能源林培育示范工作的通知》、《全国能源林建设规划》、《林业生物柴油原料林基地“十一五”建设方案》等国家产业发展规划为文冠果种植加工发展建设的指导原则,以国家财政部、国家发展改革委、农业部、国家税务总局、国家林业局五部委联合文件财建[2006]702号《关于发展生物能源和生物化工财税扶持政策的实施意见》、财政部财建[2007]435号《关于印发《生物能源和生物化工原料基地补助资金管理暂行办法》的通知》为文冠果种植加工发展的财税依据,文冠果种植加工符合国家产业政策和能源战略发展规划要求以及相关法律法规。

## (二) 行业发展概况及市场规模

农业是国民经济的基础,是经济发展的基础,农业的发展状况直接影响着国民经济全局的发展。国家统计局数据显示,2000年以来农业生产总值持续上升,2013年中国农业总产值51,497亿元,比上年同比增加9.7%。农业是国民经济中最基本的物质生产部门。世界经济的发展、人口总量的增加以及居民保健意识的增强,总体上对健康农产品的需求十分强烈,尤其是新兴市场的快速增长将继续带动全球农产品市场的持续增长。

### 1、甘草种植、加工、发展现状

甘草为常用大宗药材,药食兼用品种,位列诸中草药前列,是临床最常应用的药品之一。生甘草能清热解毒,润肺止咳,调和诸药性;炙甘草能补脾益气,临床用量大,出口量大。西医药理发现,甘草剂有抗炎和抗变态反映的功能,因此在西医临床上主要作为缓和剂,缓解咳嗽,祛痰,治疗咽痛喉炎;甘草或甘草次酸有去氧皮质酮类作用,对慢性肾上腺皮质功能减退症有良好功效;甘草制剂能促进胃部粘液形成和分泌,延长上皮细胞寿命,有抗炎活性,常用于慢性溃疡和十二指肠溃疡的治疗;甘草的黄酮具有消炎、解痉和抗酸作用;甘草也是仁丹的主要原料之一。西方国家进口甘草,从中提取甘草次酸,用于治疗艾滋病。

甘草还广泛应用于食品、饮料、烟草、化工、酿造、国防等行业。甘草酸用于啤酒生产,能增加液沫、色泽、稠度和香味,也可用于制造鞋油、墨汁、染料等。甘草渍提取液可作为石油钻井液的稳定剂,灭火器泡沫稳定剂辅料。甘草茎

叶是优质饲料。甘草还广泛应用于食品工业，精制糖果、蜜饯和口香糖，也可用作糕点添加剂，它的甜度是蔗糖的 500 倍。

随着甘草的药用价值和食用价值不断被发现，甘草的需求量会逐年上升。

## 2、枸杞种植、加工、发展现状

枸杞系茄科枸杞属，浑身都是宝，子、花、叶、根、皮都可入药，含有人体所需要的蛋白质、维生素、氨基酸和微量元素。它既是名贵的中药材，又是很好的滋补品。

枸杞属植物全世界约有 80 种，分布于南、北美洲、欧亚大陆和非洲、太平洋诸岛。我国枸杞属植物记录有 7 个种和 2 个变种，其中分布最广泛的种为“宁夏枸杞”，在我国西、北方地区，宁夏、内蒙、甘肃、青海、陕西、山西、河北、西藏等地均有分布。目前栽培“宁夏枸杞”规模较大的地区有宁夏、内蒙、甘肃、青海、新疆 5 省。

宁夏由于其地理气候条件独特，是枸杞生长的最佳生态区，是中国及世界上人工种植枸杞的发源地。2013 年栽培面积约 85.7 万亩，产量达 13 万吨，约占全国总产量的 50%左右，出口量约占全国出口总额的 60%以上。甘肃也是我国枸杞的传统产区，目前栽培面积约 30 万亩，年产量约 3.5 万吨。内蒙古自治区枸杞种植区毗邻宁夏，目前栽培面积约 9.8 万亩，年产量约 2 万吨。青海省是我国枸杞的新兴种植区，目前种植面积已达 30 万亩，产量约 4 万吨。新疆是我国枸杞种植最北区域，亦为我国枸杞主要产区之一，目前枸杞种植面积约 27.5 万亩，年产量约 2.72 万吨。

由于枸杞广泛应用于医药、化妆品、食品行业，目前国内年需求量在 15 万吨以上，市场容量在 60 亿元左右。根据出口订单统计，每年国际需求在 2 万吨左右，且不断增长。总体上看，枸杞市场处于供不应求阶段，价格相对平稳。

## 3、文冠果种植、加工、发展现状

文冠果是我国特有的经济木本油料树种，油脂成份在种子和种仁中含量极高，研究结果证明：种子含油率为 30.4%~47%，种仁中含油量达 66.39%，优良

品种的种仁中含油量达 72%，超过一般的油料植物，其油脂的基本组成如下：硬脂酸、油酸 38.9%（一般食用油的主要成份之一）、亚油酸 40.2%（中药益寿宁的主要成份，具有降血压作用）、山萘酸 7.2%、亚麻酸及甘碳烯酸各为 0.3%。

文冠果种仁除可加工食用油外，还可制作高级润滑油、高级油漆、增塑剂、化妆品等工业产品。文冠果籽油制备的生物柴油相关烃脂类成分含量高，内含 18C 的烃类占 93.4%，而且无 S、无 N 等污染环境因子，符合理想生物柴油指标。文冠果的柴油提取已获成功，陕西、河南、甘肃、北京等地已在积极筹建文冠果油大中型加工厂，日本、韩国、加拿大等国也纷纷建造文冠果园林基地及加工厂。

#### 4、羊肉行业的发展现状

我国是世界养羊大国，羊肉产量长期位居世界之首。据最新统计，2013 年我国羊肉产量达到 408.14 万吨，近几年我国肉羊生产进入快速增长期，随着各项支农惠农政策进一步落实，科技进步步伐进一步加快，肉羊生产今后仍将保持较高的增长速度。从饲养量增长潜力分析，2015 年全国作为饲用的农作物秸秆约 3 亿吨，其中 40% 用作肉羊饲料，按 750 公斤养一只羊计算，可增加肉羊养殖 5330 万只。由此估算，到 2015 年我国新增肉羊养殖的潜力约为 8345 万只。从个体增产潜力分析，我国肉羊个体小，产肉量少。全国平均肉羊胴体重为 15-17 公斤，低于养羊业发达国家 18 公斤的水平。近年来，肉羊胴体重逐年提高。随着肉羊品种改良步伐加快，饲养管理水平提高，肉羊个体增产潜力将进一步释放。

#### （三）影响行业发展的重要因素

##### 1、有利因素

##### （1）国家产业政策扶持

我国是农业大国，“三农问题”一直是全国各界关注的焦点。中央农村工作会议、十八届三中全会、2014 年中央一号文件都把惠农政策放在重要位置，提出了进一步深入惠农政策的落实。2014 年公布的“一号文件”连续 10 年聚焦三农。生态农业、绿色农业、种业成为 2014 年农业的热点板块，国家有关部门、地方政府对农业的贷款、税收、土地、资金等方面扶持力度进一步加大。同时，

省、市、县等各级地方政府为响应国家的政策，对农林牧渔行业的发展也陆续出台了許多扶持政策。

## （2）行业发展环境良好

国家新医改和《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》政策的实施，给中医药产业的发展提供了巨大的机遇。中药产业发展大好的机遇必将为甘草种植及加工业的成长与发展提供良好的环境。同时，枸杞也是一种重要的中药材，随着中医药产业的发展，市场对枸杞的需求也将有较大增长。此外，随着我国经济的发展和社会的进步，人们的收入水平在不断提高，健康消费概念深入人心，对所消费食品的健康安全越发重视。因此，随着人们对健康消费和保健的重视，健康消费与医疗保健产业获得了较快的发展，这为甘草及其制品、甘草羊养殖业以及枸杞的种植、加工与销售提供了良好的发展机遇。

## 2、不利因素

### （1）企业规模偏小，行业集中度较低

我国农业企业数量众多，但企业规模普遍偏小，大部分企业专业化程度不高，缺乏自身的品牌和特色品种，技术开发和创新能力弱。相当一部分农业企业生产技术和装备水平落后，市场开发能力和管理水平较低。在产品结构方面，高技术含量与高附加值产品少，独家产品少。多数品种的生产规模化、集约化程度较低，往往是同一品种有众多企业生产，质量参差不齐，低水平重复生产现象较为严重，经常陷入价格战的境地。提高行业的集中度，增强与大型跨国公司抗衡的实力，是目前我国农业行业的重点发展方向。

### （2）研究滞后，创新能力不强

由于农业企业普遍规模偏小，研发投入严重不足，导致研发能力薄弱，研发产品主要集中在仿制等低水平重复上面。大多数企业没有建立自己的研发机构，还未成为农业技术创新的真正主体，其产品技术含量较低，企业间产品的同质化程度比较严重。

## （四）行业壁垒

### 1、自然条件壁垒

甘草种植、甘草养殖、文冠果、皇冠梨和枸杞等产品对自然气候条件有特殊的要求，多生长在气候干燥、日照时间长、昼夜温差大、太阳辐射强等气候条件相对恶劣的地方。因此，这些产品大多只能在我国西北气候条件较差的地区才能种植、生长。从事该类产品种植、加工和养殖的企业，首先必须具备这样的气候条件。

### 2、种植、养殖技术壁垒

甘草种植、甘草养殖、文冠果、皇冠梨和枸杞等产品虽然属于传统的农业与畜牧业的产品，但是进行该类产品的种植、养殖需要有一定的技术，即需要土地改良、选种、育苗、田间管理、病虫害防治和采摘等种植技术经验，非一朝一夕能够获得，往往需要长期的实践和探索。尤其是在公司所处的西北地区，土地贫瘠、盐碱化严重，气候和水文条件也较特殊，更需要一系列切合当地特点的种植、养殖技术流程。公司在多年的探索过程中，不断积累、总结经验，形成了一系列有效的种植、养殖技术流程，确保公司产品质量与特色，以彰显核心竞争力。

### 3、人力资源壁垒

从事公司相关行业的企业必须拥有一批长期从事甘草种植、甘草养殖、文冠果、皇冠梨和枸杞等产品种植和养殖的专业技术人员；同时企业进行规模化经营，发展生态循环经济，需要组织大规模生产和加工，需要配备相当数量和水平的管理人员。技术人员熟练掌握种植、养殖技术流程，管理人员根据实际情况合理安排生产，才能有效的提高产出率，保证产品的质量。因此，人力资源构成了进入该行业的又一壁垒。

## （五）基本风险特征

### 1、宏观经济运行风险

公司所从事的甘草、枸杞种植、加工和生态养殖虽然有广阔的市场前景，但是其发展与宏观经济密切相关。在现今整个世界经济不景气甚至有温和下滑迹象

的背景下，人们的消费需求和消费能力可能出现萎缩，尤其是公司的产品并非都是居民生活的必需品，在此背景下，公司的销售额可能会因此受到影响，另外，为抵御国内通胀，存在政府部门使用行政手段干预物价上涨的可能，这会对行业毛利率的提升产生不利影响。

## 2、自然条件风险

自然条件对农业生产有直接影响，公司地处甘肃省白银市景泰县，位于甘肃、内蒙古、宁夏三省交界，地处腾格里沙漠南缘，周围有大面积戈壁滩，由于土地贫瘠、盐碱化严重，气候和水文条件较恶劣，容易发生大风、沙暴、干旱、低温等自然灾害，对农业生产危害较大。另外，由于西北地区干旱少雨，用水是制约西北农业企业发展的重要因素，能否保证灌溉用水直接影响当地的农业生产。

为减少因自然条件对公司造成的影响，公司一方面在园区周围种植了 1100 亩的防护林用于防风、防砂，改善园区周围的生态环境；另一方面公司对盐碱地进行土壤改良压沙、盐碱地治理，改善土壤结构，提高土地质量；同时公司经甘肃省景泰川电力提灌管理局以批准，在景电二期工程总干渠六泵站下游（桩号 32+850）开口提水，提水最大流量  $0.65\text{m}^3/\text{s}$ ，保证了灌溉水源，为了便于灌溉，公司修建了包含总干渠、支渠、斗渠、支斗渠、节水管道的在内的一系列农业设施，以保证园区灌溉的顺利开展，还在园区建设了蓄水池，以保证在特殊情况下的灌溉。

## 3、突发疫情风险

公司所从事的养殖行业存在爆发高致病性疫情的可能，疫情如果发生，可能导致畜禽大面积死亡，使甘草养殖产量锐减，同时影响消费者的消费热情，给公司带来重大损失。为此，公司采取了严格的养殖管理措施，及早防范，发现疫情及时处理。另外，随着养殖规模的扩大，公司计划购置畜禽绿色养殖仪，有效去除圈舍内氨气、硫化氢等有害气体，消除异臭，并能有效杀灭细菌病毒等病原微生物，从而提高畜禽的成活率，降低死亡率，使养殖做到少用药甚至不用药，从而降低生产成本，提高产品质量，打造公司特色品牌。

## （六）公司在行业中的主要竞争对手

公司主要竞争对手有新疆塔里木农业综合开发股份有限公司、新疆昆仑神农股份有限公司、甘肃条山农工商（集团）有限责任公司等数家大型农业企业，这些企业拥有大面积的甘草、枸杞等种植基地，对公司形成了较大的竞争压力。为此，公司制定了错位竞争策略，突出公司甘草种植、甘草加工和甘草养殖的生态循环产业链优势，打造甘草系列产品的行业地位。国内主要竞争对手情况如下：

企业名称	经营情况
新疆塔里木农业综合开发股份有限公司（600359）	是一家以棉花种植及加工为基础，集棉浆化纤、畜牧乳业、甘草制药、房地产开发为一体的上市公司，是国家级商品棉生产基地、国家良种奶牛养殖示范基地和全国最大的甘草浸膏生产基地。
新疆昆仑神农股份有限公司	公司以甘草系列制品及农用地膜生产经营为主，兼营棉花生产销售。公司拥有甘草人工种植基地及野生甘草管护基地 40 万亩，是全国最大的甘草制品生产基地。
甘肃条山农工商（集团）有限责任公司	是甘肃农垦系统大型骨干企业，其经营涉及农业、工业、商贸流通、旅游服务等行业，以现代农业理念和模式经营的农林业是集团的主导产业。
宁夏明阳甘草有限公司	宁夏明阳甘草有限公司拥有野生甘草围栏基地 6.5 万亩，长期供应各种规格的优质野生甘草。
宁夏顺元堂汉方生物科技有限公司	宁夏顺元堂汉方生物科技有限公司成立时间为 2009，公司主营产品包括枸杞、当归、黄芪、红芪、甘草 红枣、山药、地黄和川芎等中药材以及青提、核桃仁等坚果。

## （七）公司的竞争优势

菁茂农业是一家集中药材种植、储存、加工与销售；特色经济作物种植、储存、加工与销售；特色畜禽养殖、加工与销售；林木育苗、种植与销售于一体的综合农业企业，形成了种植、养殖、生产、加工、销售为一体的生态循环产业链。未来公司将致力于甘草种植、甘草加工和甘草特色养殖事业，争取成为中国甘草知名品牌。

### 1、土地资源优势

#### （1）目前可支配土地资源较充足

经过前期的发展，公司已经基本完成了对现有土地的土壤改良、灌溉水利、道路和电力等基础设施建设，建成了包括甘草种植园约 5500 亩，文冠果种植园

约 6200 亩，皇冠梨种植园约 1000 亩，枸杞种植园约 600 亩在内的大型种植园区，另外公司还有部分丘陵地正在进行土壤改良和基础设施建设，预计不久即可投入使用。

## (2) 土地供给空间大

公司所在的景泰县属于农业大县，土地面积 5432 平方公里，农业土地资源充足，但是由于地处干旱地区，土地贫瘠、盐碱化严重，农户单独耕作投入大、产出少，因此多数农户不愿意耕作，导致当地有大面积的土地闲置，这为公司流转农户闲置土地进行统一规划、改良、耕种提供了便利。另外位于公司西北边的内蒙古温都尔勒图镇，由于移民和水资源原因，靠近公司的近 3 万亩优质土地资源闲置，该地区土地流转成本较低，为公司扩大种植面积、调整产业结构提供了便利。

## (3) 具有收购兼并整合土地资源的良好机遇

目前景泰县大小农场约有 50 多家，面积从数百亩到数千亩不等，由于资金、技术、种植结构、水资源、产品销售、种植成本等原因，部分农场因经营不善面临严重亏损，这为公司收购兼并整合土地资源提供了良好的机遇。

## 2、水资源灌溉优势

### (1) 引用黄河水灌溉

公司所处的西北地区土地盐碱化程度比较高，如果采用传统的地下水灌溉，对土壤和农作物的质地、产量会产生不利影响。公司为改变上述情况，铺设地下输水管道 13 公里、修建输水渠道 2900 米、修建提水泵站 2 座，将黄河水引到园区，为保障园区灌溉奠定了基础。黄河水含有丰富的营养物质，利用黄河水灌溉更能提高产品的品质。

### (2) 蓄水灌溉

由于公司地处干旱少雨的西北地区，为了保证特殊情况下的灌溉，公司在园区建立了五万立方米的大型蓄水池，在枯水期或者其他特殊情况下采用蓄水对园区灌溉进行补充。

### （3）采用节水灌溉

公司积极探索新的灌溉模式，逐步引进先进的节水灌溉设施，目前已经着手修建喷灌设施，未来还将探索滴灌等节水方式，以实现合理、高效利用水资源，提高水资源利用价值的目标。

## 3、产业结构优势

公司地处甘肃省白银市景泰县，位于甘肃、内蒙古、宁夏三省交界，地处腾格里沙漠南缘，自然条件恶劣，干旱少雨、土地贫瘠、盐碱化严重，公司因地制宜，根据实际情况选择种植甘草、文冠果、皇冠梨、枸杞等抗寒、耐旱且经济效益高的农林作物，产业结构搭配合理，从客观上避免和减少损失，提高经济效益。

## 4、产品优势

### （1）产品结构优良

甘草属于大宗中药材，其用量在中药材中排在首位，随着野生甘草资源的禁止采挖，人工种植甘草的市场需求量逐年增长，人工种植甘草并进行深层次的开发利用具有巨大的空间，市场前景广阔。公司抓住机遇，在立足甘草种植的基础上，大力发展甘草特色养殖，利用甘草园养殖甘草羊，既有利于资源的高效利用，又开辟了新的利益增长点，更能提高菁茂农业的知名度、美誉度和品牌影响力。文冠果、皇冠梨、枸杞等都属于经济效益较高的树种，公司已经种植了 6200 亩文冠果、1000 亩皇冠梨、600 亩枸杞，如果这些树种都到了丰产期，前期的投入将会产生巨大的经济效益，且经济林木具有后期维护成本低，经济效益持续时间长的特点，预计未来将持续给公司带来较高的利润。

### （2）产品深层次开发价值高，市场潜力大

公司目前除种植、养殖外，还对农产品及畜产品进行初加工，以提高利润率，随着公司经营规模的扩大，经验的逐步积累、技术水平的提高和资金的逐步充实，公司将对农产品及特色畜产品进行深加工，不断的提升产品质量，以创造更大的价值。

## 5、循环产业链优势

公司大力发展种植及养殖业务，种植与养殖相辅相成，互相依存，甘草的根茎可以用来加工中药材，甘草秧可以作为饲料，喂养羊羔，使其同时富含羊肉和甘草的营养价值，形成公司特色产品甘草羊。同时羊粪又是高效的有机肥料，羊粪经熟化后可用作肥料，部分替代化肥，可以起到改良土壤的作用，同时由于羊粪是有机肥料，有利于提高甘草、枸杞、文冠果等农作物和中药材的品质。公司建立的这种立体、生态、有机循环产业链，有利于提高产品质量、降低成本、保护生态环境，有助于公司建立品牌优势，扩大市场影响力，提高产品竞争力。

## 6、产学研优势

公司已经与甘肃农业大学、西北师范大学、西北农林科技大学、陕西师范大学和杨凌职业技术学院等高等院校达成了产学研合作意向，如公司于2012年8月28日与西北师范大学签订了《技术开发（合作）合同》，就双方共同参与研发“甘肃景泰文冠果种仁油的生产工艺、组成分析与食用安全性毒理学研究”项目达成一致意向，双方结合甘肃省景泰县盐碱土壤生态环境改良、油脂资源高值化开发利用和菁茂农业长远、可持续发展的实际需求，依托西北师范大学生命科学学院的技术优势，双方合作开展文冠果种仁油的生产工艺、组成分析与食用安全性研究，为文冠果种仁油的高值化、产业化开发利用提供技术支撑。项目技术研究成果（文冠果油脂的生产工艺）归菁茂农业所有，项目产生的专利技术和基础理论研究成果由菁茂农业和西北师范大学共同享有，该项目研发成功后将会给公司文冠果加工带来重要的经济附加值。

在公司发展壮大的同时，通过与高等院校开展产学研合作，可以更好地提升公司社会服务意识、社会知名度和社会责任感。同时，公司可以更好地利用高校的学术理论研究和应用研究优势，增强公司的技术优势，提升公司的种植、养殖和加工技术水平，加强公司在行业中的竞争优势。

公司将在菁茂农业科技园区建立甘草博物馆、甘草产业研发中心、文冠果产业研发中心，利用与各大院校及科研机构的深度合作为公司的发展提供文化、技术和科研支撑。



## 7、种植、养殖及加工技术优势

公司经过多年的探索，掌握了土地改良、选种、育苗、定植、田间管理、灌溉施肥、病虫害防治、采收和加工等一系列环节工艺技术优势，形成了一套成熟的甘草、文冠果、皇冠梨、枸杞等产品的种植工艺技术和甘草加工工艺技术，有效提高了产品质地和产量，提升了公司的竞争力。

对于甘草羊养殖和加工业务，公司积极探索，因地制宜、结合实际，形成了包括羊种培育、饲料搭配、储存、饲养、疫病防疫、饲养环境卫生以及屠宰加工流水线作业在内的一系列养殖加工技术标准流程，有效的保证了甘草羊肉的品质，确保了公司的竞争实力。

## 8、地理位置优势

公司坐落于甘肃省白银市景泰县，其农业科技示范园区位于距兰州180公里，景泰县城以北30公里的花壁堂滩，是甘肃省、内蒙古自治区和宁夏回族自治区交界处，包兰铁路和201省道纵贯全区，地理位置优越，交通便利。优越的地理位置有效地确保了公司的原料采购和产品销售。

### （八）公司的竞争劣势及应对措施

#### 1、资金实力不足

公司目前处于快速发展时期，所需的资金较多，仅仅依靠自身的经营积累和银行贷款难以满足公司生产经营规模的持续扩大、产业链的不断整合优化和营销模式创新的需求，也无法充分发挥现有管理经验和技術优势有效整合产业链、迅速做大做强。公司将通过本次挂牌逐步开拓新的融资渠道，如私募股权融资、债券融资，并积极使用并购重组手段，以便取得更好更快的发展。

#### 2、经营发展受地域限制

公司所在的甘肃省景泰县属于经济欠发达地区，其工作、生活条件与发达地

区相比存在较大差距,这使得公司在引进先进技术和人才等方面受到一定程度的制约,存在一定的不足。公司今后将一方面加大内部员工培训力度、自主培养人才,另一方面将积极通过本次挂牌扩大公司社会影响,提高品牌知名度,在国内一线城市及主要省会城市通过自主成立或并购的方式设立营销中心,争取广招人才,提高公司的经营管理水平和科学技术水平。

### 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

##### (一) 股东大会制度建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构,依法行使各项职权。公司于2012年1月12日召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会,修订并通过了《股东大会议事规则》,对股东大会会议的通知、召开、召集、主持、审议程序、表决等内容进行了详细规定。股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定规范运作。会议记录均正常签署,会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备,会议文件均归档保存完整。截至本公开转让说明书签署之日,公司共召开了11次股东大会。

##### (二) 董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司法》和《公司章程》规定,公司设董事会,对股东大会负责;目前公司董事会由7名董事组成;董事会设董事长1名。

公司于2012年1月12日召开了第一届董事会第一次会议。公司已经建立《董事会议事规则》,对董事会会议的通知、召开、召集、主持、审议程序、表决等内容进行了详细规定。自股份公司设立以来,历次董事会均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定,会议记录、会议档案完整,董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日,公司共召开了15次董事会会议,对公司生产经营方案、管理人员任命等事项进行审议并作出了决定,确保了董事会的工作效率和科学决策。

### （三）监事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中职工监事1名，监事会设主席1人，公司于2012年1月12日召开了第一届监事会第一次会议。公司已经建立《监事会议事规则》。自股份公司设立以来，监事会的通知、召开、审议程序、表决符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了8次监事会会议。

## 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规规章的规定，制订了《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》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来，股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》等规章制度，涵盖了风险控制、投资者关系管理、财务管理等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订的各项制度均得到有效执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者权益等方面起到了积极作用。

由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化，公司内部控制的有效性可能随之改变，公司将根据未来经营发展的需要，按照有关法律法规的要求，持续完善内部控制体系建设，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规、规范性文件的要求。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

(一) 2015年1月23日, 公司出具《公司关于无违法违规等情况的声明》, 郑重声明: 本公司从2012年至今不存在重大违法违规行为。

白银市工商行政管理局、景泰县质量技术监督局、景泰县环境保护局、景泰县社会保险事业局、景泰县粮食局、景泰县林业局、景泰县畜牧兽医局、景泰县食品药品监督管理局、景泰县国家税务局已分别出具了公司无违法违规证明。

(二) 2015年1月23日, 公司管理层出具《管理层关于重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况及其影响的声明》, 郑重声明: 本公司最近两年内不存在重大违法违规行为, 已决和未决的诉讼、仲裁与其他重大或有事项对公司无重大影响, 不存在其他重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。自2012年1月1日至本声明出具之日, 本公司不存在未决的以前诉讼、仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人舒芳最近两年不存在违法违规行为, 也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年1月23日, 舒芳在出具关于诚信状况的书面声明中, 郑重承诺不存在下列情形: (1) 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的; (2) 最近36个月内受到中国证监会行政处罚, 或者最近36个月内受到证券交易所公开谴责; (3) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查, 尚未有明确结论意见; (4) 最近二年内因违反国家法律、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; (5) 最近二年内对所任职(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任; (6) 其他欺诈或其他不诚实行为等情况。同时承诺: 截至本声明与承诺出具之日, 本人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、公司独立情况

#### (一) 业务独立情况

菁茂农业的主营业务为农产品种植、储存、加工与销售; 特色畜禽养殖、加工与销售; 林木育苗、种植与销售。公司具有独立的采购、生产、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。在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系，且公司控股股东、实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。在采购、生产和销售环节上不依赖于任何企业或个人，公司完全独立有序地开展所有业务。

## （二）资产独立情况

公司具有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、机器设备、许可证以及商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，且产权清晰，不存在与股东共同使用财产或相互提供服务等情形。公司拥有完全独立的生产系统、辅助生产系统与配套措施，公司资产独立完整，独立于本公司股东及其他关联方。截至本公开转让说明书签署日，公司的资产不存在以任何形式被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## （三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和工资管理制度，具有独立的劳动人事管理体系。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务总监等高级管理人员均与公司签订劳动合同，专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务或领取薪酬的情形。公司财务部共有6名员工，除财务总监李兴文为公司高级管理人员外，其余5人与公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

## （四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，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况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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形。

## （五）机构独立情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司已建立了适应自身发展需要的职能机构，具有完备的内部管理制度，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司组织机构独立运作，拥有独立的生产经营和办公场所，不存在股东及其他单位、个人直接或间接干预公司的机构设置和生产经营活动的情形，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

申报期末公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员之间不存在同业竞争情况。除本公司外，截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人舒芳不存在控制其他企业的情况。

### （二）避免同业竞争的承诺

2015年1月23日，公司控股股东、实际控制人舒芳出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，其本人从未从事或参与和菁茂农业及其子公司存在同业竞争的活动，与菁茂农业及其子公司不存在同业竞争。

公司的其他董事、监事、高级管理人员也出具了关于竞业禁止的相关承诺，承诺其本人及本人直系亲属未自营或者为他人经营与菁茂农业及其子公司同类的业务，也不存在与菁茂农业及其子公司有利益冲突的对外投资。

## 六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

### （一）资金占用情况

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

## （二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、《公司章程》第三十五条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《对外投资管理办法》和《对外担保管理办法》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过：

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（二）按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

3、公司已制订《关联交易管理办法》，对防止关联方利用关联关系损害公司利益作出了具体规定，包括：关联交易和关联人的界定、回避表决的关联董事和关联股东的界定、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序和关联交易的披露。公司管理层将严格按照《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序，做好信息披露工作。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 七、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保、重大投资的决策和执行情况

公司为规范经营管理，在公司章程中规定了对外担保、重大投资等事项的具体程序，并制订了《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》，构建了较为完善的内部控制程序的依据。

报告期内，公司未发生过对外担保事项。

报告期内，公司设立控股子公司杨凌普天农业科技有限公司，另参股安国市菁茂中药材有限公司和北京泰世菁茂商贸有限公司。上述投资均按公司规章制度的规定履行了总经理审批程序。子公司和参股公司基本情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

### （二）委托理财的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事宜。目前，公司尚未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

### （三）关联交易的决策和执行情况

公司在有限责任公司阶段没有建立严格的关联交易决策程序，相关关联交易由公司股东商讨后确定。

股份公司阶段，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中明确规定了较为完善的关联交易公允决策程序，确保菁茂农业及其股东的利益不受损害。

2015年1月23日，公司股东、董事、监事和高级管理人员出具了《规范及减少关联交易的承诺函》，承诺将尽可能的避免、减少其与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行菁茂农业《公司章程》和《关联交易管理办法》中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，确保将不会要求

或接受菁茂农业给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保护公司及其股东的利益不受损害。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例	持股方式
1	舒芳	董事长	21,681,000	45.13%	直接持股
2	张晓明	董事	3,300,000	6.87%	直接持股
3	张世存	董事	999,000	2.08%	直接持股
4	张世文	董事	798,000	1.66%	直接持股
5	张生君	董事	699,000	1.46%	直接持股
6	许虎庆	董事			
7	田国强	董事			
8	张国军	监事会主席	279,000	0.58%	直接持股
9	孙慧	监事			
10	沈维友	监事			
11	张世雄	总经理兼董事会秘书			
12	李兴文	财务总监			

其中舒芳、张世雄、张晓明、张世存、张世文、张生君、张国军系亲属关系，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“（三）股东、董事、监事及高级管理人员之间关联关系”。

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，除已披露的情形外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### (三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与全体高级管理人员以及在公司任职的内部董事、监事签订了《劳动合同》，为避免同业竞争，遵循相关法律法规、部门规章等对于董事、监事和高级管理人员合规性的要求，董事、监事、高级管理人员分别向公司出具了相关的《声明与承诺》，内容包括：关于任职资格的承诺、关于竞业禁止及对外投资事项的

声明与承诺、关于与菁茂农业其他董事、监事及高级管理人员关系的声明、关于个人债务的声明、关于任职情况的声明、关于诉讼、仲裁或行政处罚情况的声明等。除此之外，未签订其他重要协议或做出重要承诺。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

人员	任职企业	任职情况	兼职企业与公司关系
张晓明	兰州西发物流有限责任公司	总经理	无
许虎庆	北京和合润鑫投资管理有限公司	董事	法人股东
田国强	北京银河鼎发创业投资有限公司	总经理兼执行董事	法人股东

#### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、管理人员无与公司存在利益冲突的对外投资。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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

#### (七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

##### 1、报告期内董事的变动情况

有限公司时期，公司未设立董事会，设有执行董事一名，由舒芳担任。

股份公司成立后，董事的变动情况如下：

职务	2012.1.12	2012.2.27	2014.4.22	2014.10.8	2015.1.22
董事长	舒芳	舒芳	舒芳	舒芳	舒芳
董事	张晓明	张晓明	张晓明	张晓明	张晓明
董事	张世存	张世存	张世存	张世存	张世存
董事	张世文	张世文	张世文	张世文	张世文
董事	张生君	张生君	张生君	张生君	张生君
董事	-	许虎庆	许虎庆	许虎庆	许虎庆
董事	-	张生阜	张生阜	田国强	田国强
董事	-	-	田国强		

2012年1月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举舒芳、张晓明、张世文、张世存、张生君为公司董事。同日召开第一届董事会第一次会议，选举舒芳为公司董事长。

2012年2月27日，公司召开2012年第一次临时股东大会，通过增选许虎庆、张生阜为公司董事的议案，至此公司董事为：舒芳、张晓明、张世文、张世存、张生君、许虎庆、张生阜共7人。

2014年4月22日，公司召开2013年年度股东大会，通过增选田国强为公司董事的议案，公司董事为舒芳、张晓明、张世文、张世存、张生君、许虎庆、张生阜、田国强共8人。

2014年10月8日，公司召开2014年第二次临时股东大会，通过了《关于变更公司董事的议案》，同意张生阜董事因个人原因辞去公司董事一职。至此，公司董事为舒芳、张晓明、张世文、张世存、张生君、许虎庆、田国强共7人。

2015年1月22日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过《关于选举甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司第二届董事会组成人员的议案》，选举舒芳、张晓明、张世文、张世存、张生君、许虎庆、田国强为公司第二届董事会董事。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举舒芳为公司董事长。

## 2、报告期内监事的变动情况

有限公司时期，公司未设立监事会，设有监事一名，由张晓明担任。

2012年1月8日，公司召开职工大会，选举沈维友为公司职工代表监事。

2012年1月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张国军、王成刚为股东代表监事。同日召开第一届监事会第一次会议，选举张国军为监事会主席。

王成刚因个人原因辞去监事职务，2014年4月22日，公司召开2013年年度股东大会，通过了《关于改选监事的议案》，选举孙慧为公司监事。公司的监事会成员为张国军、孙慧、沈维友。

2015年1月22日，公司召开职工大会，选举沈维友为公司职工代表监事。

2015年1月22日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过《关于选举甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司第二届监事会股东代表监事的议案》，选举张国军、孙慧为股东代表监事，与职工代表监事沈维友一起组成公司第二届监事会。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举张国军为公司监事会主席。

### 3、报告期内高级管理人员的变动情况

有限公司时期，公司经理由舒芳担任。

2012年1月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张世雄为公司总经理兼董事会秘书，聘任舒芳为公司财务总监。

2012年2月9日，公司召开第一届董事会2012年第二次会议，通过《关于更换公司财务总监的议案》，舒芳不再担任财务总监一职，聘任李兴文为公司财务总监。

2015年1月22日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任张世雄继续担任公司总经理。

## 第四节 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月。

### 一、最近两年一期财务报告的审计意见

#### （一）最近两年一期财务报告的审计意见

公司2012年度、2013年度和2014年1-9月的财务报告已经具有证券、期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并由其出具了[2014]京会兴审字第10010257号标准无保留意见审计报告。

#### （二）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、报告期纳入合并财务报表范围的子公司情况

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	享有的表决权(%)	取得方式
1	景泰世茂林场有限责任公司	景泰县一条山镇黄河路	农产品种植、销售	50.00	100.00	100.00	投资设立
2	杨凌普天农业科技有限公司	陕西省杨凌示范区神农路16号创业大厦419室	农业综合开发	600.00	68.00	68.00	投资设立

##### 2、报告期内，合并财务报表范围的变化情况

2011年12月，公司出资设立景泰世茂林场有限责任公司并持有其100%股权，景泰世茂林场有限责任公司自成立之初被纳入合并财务报表范围；2013年11月，菁茂农业与自然人张国强共同出资600万元设立杨凌普天农业科技有限公司，菁茂农业出资408万元，持有杨凌普天农业科技有限公司68%股权，自2013年11月起公司将其纳入合并财务报表范围。

## 二、最近两年一期财务报表

### (一) 合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

资产	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,104,396.60	7,551,087.53	2,998,392.90
应收票据			
应收账款	14,450,710.58	1,641,022.00	2,236,612.00
预付款项	5,091,316.00	5,663,979.60	3,543,717.00
其他应收款	1,913,674.72	1,894,531.13	1,586,723.07
存货	42,015,599.65	32,081,407.05	11,198,996.69
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>65,575,697.55</b>	<b>48,832,027.31</b>	<b>21,564,441.66</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	600,743.44	597,086.99	
投资性房地产			
固定资产	52,508,103.84	54,117,716.74	45,366,366.39
在建工程	24,243,828.59		
无形资产	17,955,237.58	18,449,465.58	21,135,001.76
生产性生物资产	20,100,273.76	19,879,005.80	10,434,626.71
长期待摊费用	195,115.82	137,825.20	
商誉			
递延所得税资产			
其他非流动资产	6,059,565.66	6,059,565.66	2,859,349.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>121,662,868.69</b>	<b>99,240,665.97</b>	<b>79,795,343.87</b>
<b>资产总计</b>	<b>187,238,566.24</b>	<b>148,072,693.28</b>	<b>101,359,785.53</b>

## 合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	42,500,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付票据			
应付账款	16,801,802.84	1,967,978.38	4,277,050.00
预收款项	117,164.23		
应付职工薪酬	164,213.00	2,135.00	76,892.86
应交税费			
应付利息			
其他应付款	11,079,354.34	16,125,687.37	11,582,662.23
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>70,662,534.41</b>	<b>38,095,800.75</b>	<b>35,936,605.09</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>70,662,534.41</b>	<b>38,095,800.75</b>	<b>35,936,605.09</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	48,037,500.00	48,037,500.00	38,037,500.00
资本公积	30,739,586.93	30,739,586.93	11,739,586.93
盈余公积	3,589,522.63	2,931,784.84	1,564,607.96
未分配利润	32,294,636.77	26,360,198.90	14,081,485.55
<b>归属于母公司股东的股东权益合计</b>	<b>114,661,246.33</b>	<b>108,069,070.67</b>	<b>65,423,180.44</b>
少数股东权益	1,914,785.50	1,907,821.86	
<b>股东权益合计</b>	<b>116,576,031.83</b>	<b>109,976,892.53</b>	<b>65,423,180.44</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>187,238,566.24</b>	<b>148,072,693.28</b>	<b>101,359,785.53</b>

## 2、合并利润表

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>40,039,638.79</b>	<b>63,152,020.05</b>	<b>56,429,235.50</b>
营业成本	24,875,144.18	38,170,307.88	36,188,287.14
营业税金及附加	19.76		
销售费用	2,637,692.65	1,154,945.40	76,220.00
管理费用	3,279,423.97	6,818,720.09	3,723,181.11
财务费用	2,962,077.78	3,629,068.48	2,003,269.11
资产减值损失	95,640.60	26,356.10	
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）	3,656.45	-2,913.01	
<b>二、营业利润</b>	<b>6,193,296.30</b>	<b>13,349,709.09</b>	<b>14,438,278.14</b>
加：营业外收入	405,843.00	9,034,737.22	1,207,801.48
减：营业外支出		8,750,734.22	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>6,599,139.30</b>	<b>13,633,712.09</b>	<b>15,646,079.62</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润</b>	<b>6,599,139.30</b>	<b>13,633,712.09</b>	<b>15,646,079.62</b>
归属于母公司所有者的净利润	6,592,175.66	13,645,890.23	15,646,079.62
少数股东损益	6,963.64	-12,178.14	
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.14	0.34	0.43
（二）稀释每股收益	0.14	0.34	0.43
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>6,599,139.30</b>	<b>13,633,712.09</b>	<b>15,646,079.62</b>

## 3、合并现金流量表

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,147,144.33	61,909,409.67	54,152,623.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,650,233.46	18,598,313.39	1,212,339.69
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>30,797,377.79</b>	<b>80,507,723.06</b>	<b>55,364,963.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	28,835,486.15	55,900,792.28	37,109,544.55
支付给职工以及为职工支付的现金	2,151,117.10	1,595,926.12	4,638,715.24
支付的各项税费	240.51		
支付其他与经营活动有关的现金	10,850,207.53	15,885,085.69	2,798,320.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>41,837,051.29</b>	<b>73,381,804.09</b>	<b>44,546,579.91</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,039,673.50</b>	<b>7,125,918.97</b>	<b>10,818,383.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,000.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>88,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,697,308.12	30,628,663.70	32,108,779.75
投资支付的现金		600,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,697,308.12</b>	<b>31,228,663.70</b>	<b>32,108,779.75</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,697,308.12</b>	<b>-31,140,663.70</b>	<b>-32,108,779.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		30,920,000.00	12,860,000.00
取得借款收到的现金	39,500,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>39,500,000.00</b>	<b>50,920,000.00</b>	<b>32,860,000.00</b>
偿还债务支付的现金	16,130,000.00	20,000,000.00	7,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,853,709.31	3,578,560.64	1,980,739.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>18,983,709.31</b>	<b>23,578,560.64</b>	<b>8,980,739.26</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,516,290.69</b>	<b>27,341,439.36</b>	<b>23,879,260.74</b>

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-4,220,690.93	3,326,694.63	2,588,864.27
加：期初现金及现金等价物余额	6,325,087.53	2,998,392.90	409,528.63
六、期末现金及现金等价物余额	2,104,396.60	6,325,087.53	2,998,392.90

## 4、合并股东权益变动表

## (1) 2014年1-9月合并股东权益变动表

项 目	2014年1-9月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	48,037,500.00	30,739,586.93	2,931,784.84	26,360,198.90	1,907,821.86	109,976,892.53
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	48,037,500.00	30,739,586.93	2,931,784.84	26,360,198.90	1,907,821.86	109,976,892.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			657,737.79	5,934,437.87	6,963.64	6,599,139.30
（一）净利润				5,934,437.87	6,963.64	6,599,139.30
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				5,934,437.87	6,963.64	6,599,139.30
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积			657,737.79	-657,737.79		
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						

项 目	2014年1-9月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
（六）其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,037,500.00</b>	<b>30,739,586.93</b>	<b>3,589,522.63</b>	<b>32,294,636.77</b>	<b>1,914,785.50</b>	<b>116,576,031.83</b>

## (2) 2013 年度合并股东权益变动表

项 目	2013 年度					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
<b>一、上年年末余额</b>	<b>38,037,500.00</b>	<b>11,739,586.93</b>	<b>1,564,607.96</b>	<b>14,081,485.55</b>		<b>65,423,180.44</b>	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
<b>二、本年年初余额</b>	<b>38,037,500.00</b>	<b>11,739,586.93</b>	<b>1,564,607.96</b>	<b>14,081,485.55</b>		<b>65,423,180.44</b>	
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>19,000,000.00</b>	<b>1,367,176.88</b>	<b>12,278,713.35</b>	<b>1,907,821.86</b>	<b>44,553,712.09</b>	
（一）净利润				13,645,890.23	-12,178.14	13,633,712.09	
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				13,645,890.23	-12,178.14	13,633,712.09	
（三）股东投入和减少资本	10,000,000.00	19,000,000.00			1,920,000.00	30,920,000.00	
1. 股东投入资本	10,000,000.00	19,000,000.00			1,920,000.00	30,920,000.00	
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配			1,367,176.88	-1,367,176.88			
1. 提取盈余公积			1,367,176.88	-1,367,176.88			
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							

项 目	2013 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,037,500.00</b>	<b>30,739,586.93</b>	<b>2,931,784.84</b>	<b>26,360,198.90</b>	<b>1,907,821.86</b>	<b>109,976,892.53</b>

## (3) 2012 年度合并股东权益变动表

项 目	2012 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		2,691,708.69	24,225,392.13		36,917,100.82
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00		2,691,708.69	24,225,392.13		36,917,100.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	28,037,500.00	11,739,586.93	-1,127,100.73	-10,143,906.58		28,506,079.62
（一）净利润				15,646,079.62		15,646,079.62
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				15,646,079.62		15,646,079.62
（三）股东投入和减少资本	8,037,500.00	4,822,500.00				12,860,000.00
1.股东投入资本	8,037,500.00	4,822,500.00				12,860,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配			1,564,607.96	-1,564,607.96		
1.提取盈余公积			1,564,607.96	-1,564,607.96		
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
（五）股东权益内部结转	20,000,000.00	6,917,086.93	-2,691,708.69	-24,225,378.24		
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						

项 目	2012 年度					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）其他	20,000,000.00	6,917,086.93	-2,691,708.69	-24,225,378.24			
<b>四、本年年末余额</b>	<b>38,037,500.00</b>	<b>11,739,586.93</b>	<b>1,564,607.96</b>	<b>14,081,485.55</b>		<b>65,423,180.44</b>	

**(二) 母公司财务报表****1、资产负债表**

资产	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,027,287.64	7,548,534.63	2,998,379.01
应收票据			
应收账款	14,464,374.58	1,641,022.00	2,236,612.00
预付款项	4,319,844.50	4,972,550.00	3,543,717.00
其他应收款	1,863,660.83	1,894,531.13	1,586,723.07
存货	36,909,829.65	26,852,691.05	11,198,996.69
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>59,584,997.20</b>	<b>42,909,328.81</b>	<b>21,564,427.77</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	5,180,743.44	5,177,086.99	500,000.00
投资性房地产			
固定资产	52,465,085.63	54,078,471.94	45,366,366.39
在建工程	24,243,828.59		
生产性生物资产	20,100,273.76	19,879,005.80	10,434,626.71
无形资产	17,955,237.58	18,449,465.58	21,135,001.76
开发支出			
长期待摊费用	195,115.82	137,825.20	
商誉			
递延所得税资产			
其他非流动资产	6,059,565.66	6,059,565.66	2,859,349.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>126,199,850.48</b>	<b>103,781,421.17</b>	<b>80,295,343.87</b>
<b>资产总计</b>	<b>185,784,847.68</b>	<b>146,690,749.98</b>	<b>101,859,771.64</b>

## 资产负债表（续）

负债和股东权益	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	42,500,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付票据			
应付账款	16,801,802.84	1,967,978.38	4,277,050.00
预收款项	117,164.23		
应付职工薪酬	164,213.00	2,135.00	76,892.86
应交税费			
应付利息			
其他应付款	11,529,354.34	16,625,701.26	12,082,662.23
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>71,112,534.41</b>	<b>38,595,814.64</b>	<b>36,436,605.09</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>71,112,534.41</b>	<b>38,595,814.64</b>	<b>36,436,605.09</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	48,037,500.00	48,037,500.00	38,037,500.00
资本公积	30,739,586.93	30,739,586.93	11,739,586.93
盈余公积	3,589,522.63	2,931,784.84	1,564,607.96
未分配利润	32,305,703.71	26,386,063.57	14,081,471.66
<b>归属于母公司股东的所有者权益</b>	<b>114,672,313.27</b>	<b>108,094,935.34</b>	<b>65,423,166.55</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>114,672,313.27</b>	<b>108,094,935.34</b>	<b>65,423,166.55</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>185,784,847.68</b>	<b>146,690,749.98</b>	<b>101,859,771.64</b>

## 2、利润表

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>37,556,967.50</b>	<b>63,152,020.05</b>	<b>56,429,235.50</b>
营业成本	22,661,903.18	38,170,307.88	36,188,287.14
营业税金及附加			
销售费用	2,637,692.65	1,154,945.40	76,220.00
管理费用	2,971,902.28	6,780,182.59	3,723,181.11
财务费用	2,961,950.31	3,629,549.28	2,003,269.11
资产减值损失	95,640.60	26,356.10	
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）	3,656.45	-2,913.01	
<b>二、营业利润</b>	<b>6,231,534.93</b>	<b>13,387,765.79</b>	<b>14,438,278.14</b>
加：营业外收入	345,843.00	9,034,737.22	1,207,801.48
减：营业外支出		8,750,734.22	
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>6,577,377.93</b>	<b>13,671,768.79</b>	<b>15,646,079.62</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润</b>	<b>6,577,377.93</b>	<b>13,671,768.79</b>	<b>15,646,079.62</b>
归属于母公司所有者的净利润	6,577,377.93	13,671,768.79	15,646,079.62
少数股东损益			
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>6,577,377.93</b>	<b>13,671,768.79</b>	<b>15,646,079.62</b>

## 3、现金流量表

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,664,308.33	61,909,409.67	54,152,623.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,590,175.33	18,597,680.49	1,212,339.69
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>28,254,483.66</b>	<b>80,507,090.16</b>	<b>55,364,963.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	27,000,453.25	49,980,646.68	37,109,544.55
支付给职工以及为职工支付的现金	1,611,989.10	1,570,611.12	4,638,715.24
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金	10,767,007.87	15,872,343.40	2,798,320.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>39,379,450.22</b>	<b>67,423,601.20</b>	<b>44,546,579.91</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,124,966.56</b>	<b>13,083,488.96</b>	<b>10,818,383.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,000.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>88,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,686,571.12	30,588,772.70	32,108,779.75
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		4,680,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,686,571.12</b>	<b>35,268,772.70</b>	<b>32,108,779.75</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,686,571.12</b>	<b>-35,180,772.70</b>	<b>-32,108,779.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		29,000,000.00	12,860,000.00
取得借款收到的现金	39,500,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>39,500,000.00</b>	<b>49,000,000.00</b>	<b>32,860,000.00</b>
偿还债务支付的现金	16,130,000.00	20,000,000.00	7,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,853,709.31	3,578,560.64	1,980,739.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>18,983,709.31</b>	<b>23,578,560.64</b>	<b>8,980,739.26</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,516,290.69</b>	<b>25,421,439.36</b>	<b>23,879,260.74</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,295,246.99</b>	<b>3,324,155.62</b>	<b>2,588,864.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,322,534.63	2,998,379.01	409,514.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,027,287.64</b>	<b>6,322,534.63</b>	<b>2,998,379.01</b>

## 4、股东权益变动表

## (1) 2014年1-9月股东权益变动表

项 目	2014年1-9月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	48,037,500.00	30,739,586.93	2,931,784.84	26,386,063.57		108,094,935.34
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	48,037,500.00	30,739,586.93	2,931,784.84	26,386,063.57		108,094,935.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			657,737.79	5,919,640.14		6,577,377.93
（一）净利润				6,577,377.93		6,577,377.93
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配			657,737.79	-657,737.79		
1.提取盈余公积			657,737.79	-657,737.79		
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						

项 目	2014年1-9月					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,037,500.00</b>	<b>30,739,586.93</b>	<b>3,589,522.63</b>	<b>32,305,703.71</b>		<b>114,672,313.27</b>	

## (2) 2013 年度股东权益变动表

项目	2013 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	38,037,500.00	11,739,586.93	1,564,607.96	14,081,471.66		65,423,166.55
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	38,037,500.00	11,739,586.93	1,564,607.96	14,081,471.66		65,423,166.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	19,000,000.00	1,367,176.88	12,304,591.91		42,671,768.79
（一）净利润				13,671,768.79		13,671,768.79
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				13,671,768.79		13,671,768.79
（三）股东投入和减少资本	10,000,000.00	19,000,000.00				29,000,000.00
1. 股东投入资本	10,000,000.00	19,000,000.00				29,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			1,367,176.88	-1,367,176.88		
1. 提取盈余公积			1,367,176.88	-1,367,176.88		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						

项目	2013 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>48,037,500.00</b>	<b>30,739,586.93</b>	<b>2,931,784.84</b>	<b>26,386,063.57</b>		<b>108,094,935.34</b>

## (3) 2012 年度股东权益变动表

项 目	2012 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		2,691,708.69	24,225,378.24		36,917,086.93
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00		2,691,708.69	24,225,378.24		36,917,086.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	28,037,500.00	11,739,586.93	-1,127,100.73	-10,143,906.58		28,506,079.62
（一）净利润				15,646,079.62		15,646,079.62
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				15,646,079.62		15,646,079.62
（三）股东投入和减少资本	8,037,500.00	4,822,500.00				12,860,000.00
1.股东投入资本	8,037,500.00	4,822,500.00				12,860,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配			1,564,607.96	-1,564,607.96		
1.提取盈余公积			1,564,607.96	-1,564,607.96		
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
（五）股东权益内部结转	20,000,000.00	6,917,086.93	-2,691,708.69	-24,225,378.24		
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						

项 目	2012 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他	20,000,000.00	6,917,086.93	-2,691,708.69	-24,225,378.24		
(六) 其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>38,037,500.00</b>	<b>11,739,586.93</b>	<b>1,564,607.96</b>	<b>14,081,471.66</b>		<b>65,423,166.55</b>

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、合并财务报表的编制方法

###### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

###### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,冲减少数股东权益。

## 2、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 3、应收款项及坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

#### 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

##### A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

##### B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

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。

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

项目	确定组合的依据
账龄组合	按照账龄划分

#### B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。本公司对上述应收款项组合一般采用账龄分析法计提相关坏账准备。）

项目	计提方法
账龄组合	按照账龄分组计提

#### 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	计提比例(%)	
	应收账款	其他应收款
1年以内（含1年，下同）	0	0
1-2年	10	10
2-3年	50	50
3年以上	100	100

#### ③单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：

单项计提坏账准备的理由：	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法：	对有客观证据表明其已发生减值的单项金额非重大的应收款项，单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

对应收票据和预付款项以及长期应收款，公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，

确认为减值损失，计提减值准备。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 4、存货

### （1）存货分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、消耗性生物资产等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 5、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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。

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，一般采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

按年限平均法的各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产分类	折旧年限	净残值(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	15	5	6.33
电子设备及其他	5	5	19.00
运输设备	5-10	5	9.50-19.00
农业设施	20	5	4.75

构筑物	10-20	5	4.75-9.50
-----	-------	---	-----------

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 7、在建工程

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

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

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 8、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发

生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 9、生物资产

本公司的生物资产为林木资产、畜牧资产，根据持有目的及经济利益实现方式的不同，划分为生产性生物资产、消耗性生物资产和公益性生物资产。生产性生物资产，包括为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。消耗性生物资产，包括为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。公益性生物资产，包括以防护、环境保护为主要目的的生物资产。

生物资产在同时满足下列条件的，予以确认：①因过去的交易或事项而拥有或者控制的该生物资产；②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能和可能流入本公司；③该生物资产的成本能够可靠计量。

生物资产按成本进行初始计量。

生产性生物资产在达到预定生产目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的后续支出，计入当期损益。

本公司的生产性生物资产主要为枸杞树、皇冠梨树、文冠果树等。公司对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法计提折旧，使用寿命确定为5-50年，残值率为0%。公司每个会计期末对使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命、预计净产值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式有重大变化的，作为会计估计变更调整使用寿命或预计净产值或改变折旧方法。

消耗性生物资产在郁闭前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的后续支出，计入当期损益。消耗性生物资产主要为甘草羊、甘草及相关树苗等。

每年度终了，对生产性生物资产和消耗性生物资产进行检查，有证据表明生产性生物资产可收回金额或消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按低于金额计提生产性生物资产的减值准备和消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回；消耗性生物资产跌价因素消失的，原已计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

## 10、无形资产

### (1) 无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权、对取得的土地进行改良等通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无

形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

### （2）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。本公司对于取得的土地使用权及土地的改良支出在无形资产中核算，摊销开始时间为土地改良成熟地后按 30 年摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司按直线法分期摊销的无形资产的摊销期限如下：

类别	使用寿命（年）
土地使用权	30

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为公司带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### （3）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## 11、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。本公司各主要长

期待摊费用摊销政策如下：

内容	摊销方法
装修费	按房屋租赁期直线摊销

## 12、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

## 13、收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。公司按照发货后、经购买方验收确认后的销售清单确认收入。

## 14、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经

发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## 15、所得税的会计处理方法

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更。

## 四、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）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
资产负债率（母公司）	38.28%	26.31%	35.77%
流动比率（倍）	0.93	1.28	0.60
速动比率（倍）	0.33	0.44	0.29

#### 1、长期偿债能力

公司2013年年末资产负债率较2012年年末降低了9.46个百分点，主要原因为随着公司生产经营规模的扩大，公司资产规模也大幅增加，2013年年末较2012年年末资产总额增加了46,712,907.75元，增幅为46.09%；在资产规模大幅增加的同时，公司的负债规模并未同比例增加，2013年年末负债总额较2012年年末增加了2,159,195.66元，增幅仅为6.01%，两方面因素共同影响，使得2013年年末资产负债率水平有所降低。

2014年9月末资产负债率较2013年末增加了11.97个百分点，增幅较大，主要原因为公司2014年度新增加了银行借款2,250.00万元，同时由于尚未到年末，主要农资款、工程款尚未结算，应付账款期末余额较以前年度大幅增加，使得负债总额较2013年末增加了32,566,733.66元，增幅为85.49%，在负债大幅增加的同时，资产规模并未同比例增加，2014年9月末资产总额较2013年末增加了39,165,872.96元，增幅为26.45%，因此2014年9月末资产负债率较2013年末提高较多。

整体看来，公司资产负债率保持了较低的水平，2014年9月30日公司资产负债率为38.28%，处于比较安全的界限内，长期偿债能力较强，公司有扩大负债经营的空间，可以进一步提高财务杠杆效应。

## 2、短期偿债能力

从反映公司短期偿债能力的流动比率、速动比率指标上看，报告期内公司流动比率、速动比率均较低，主要原因为：公司属于农业企业，农业设施、在建工程、土地开发成本等长期资产较多，占资产总额的比重较高，流动资产相对较少，尤其是扣除存货后的速动资产规模更小，2014年9月末、2013年末及2012年末流动资产占总资产的比例分别为35.02%、32.98%以及21.28%，速动资产占总资产的比例分别为12.58%、11.31%以及10.23%。另一方面公司负债全部为流动负债，其中短期借款和其他应付款中属于借款性质的欠款构成了负债的主要内容。整体上看，公司负债规模与公司经营规模相匹配，但是从负债结构来看，公司负债全部为短期负债，使得公司短期偿债能力相对较低，公司未来将采取多种融资方式，调整负债结构，以提高公司的短期偿债能力。

整体而言，报告期内，公司短期借款均能按期还本付息，应付款项不存在逾期未偿债项。尽管公司短期偿债能力指标较低，但是从公司整体经营情况来看，公司的财务风险尚处于可控范围之内，公司未来将调整长短期负债结构，同时考虑采取股权融资模式筹集资金，增资扩股，进一步夯实公司资金实力。

## （二）营运能力分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	4.96	32.50	50.46
存货周转率（次）	0.67	1.76	4.25

### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率保持了较高的水平，2012年度、2013年度及2014年1-9月，应收账款周转天数分别为7.13天、11.08天和54.40天，主要原因是公司对于大宗货物主要采用现款现货交易或者预收款方式交易，仅对少数长期交往且信用较好的客户给予适当的赊销，所以应收账款余额较小，使得公司应收账款周转速度较快。2014年1-9月应收账款周转率下降的原因为公司所种植的枸杞、文冠果籽在9月份收获并出售，由于来公司采购上述农产品的批发商多为大客户，公司给予了适当的赊销信用期，使得2014年9月末应收账款余额较以前年度有较大的增加，导致应收账款周转率降低。截至本公开转让说明书签署之日，枸杞、文冠果籽的赊销款均已收回，公司应收账款周转处于良好状态。

### 2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率水平较低，2012年度、2013年度及2014年1-9月，存货周转天数分别为84.73天、204.10天和402.13天，主要原因是公司属于农业企业，主要作物的生产均需要一定的生长周期，尤其是公司种植面积最大的甘草，每两年采挖一次，故期末存货中均有金额较大的消耗性生物资产结存，2012年末、2013年末及2014年9月末公司消耗性生物资产金额分别为7,692,800.73元、10,770,103.90元以及24,350,913.06元，剔除消耗性生物资产后，公司存货周转天数分别为26.51天、117.03天以及211.53天。2013年末公司存货周转率大幅降低的主要原因在于2012年末公司尚未大规模开展甘草羊养殖及其制品业务，2013年度甘草羊养殖及其制品业务规模逐步扩大，由于甘草羊的养殖需要一定的时间，同时为了满足日常经营，需要储备一定的库存量，尤其是到年末羊肉销售旺季，所需的库存量较大，所以期末库存商品中的羊肉制品有较大增长，使得存货周转率下降。2014年1-9月存货周转率较2013年度降低较多的主要原

因为：一方面，尽管 2014 年 9 月末剔除消耗性生物资产后存货余额较 2013 年末有所降低，但是由于 2012 年末存货余额较小，使得 2013 年度平均存货余额水平低于 2014 年 1-9 月；另一方面，截至 2014 年 9 月末，公司甘草尚未到采挖销售季节，同时羊肉制品的销售旺季也尚未到来，使得 2014 年 1-9 月的存货周转率水平较 2013 年度有所降低。

公司存货周转率整体水平及其变动与公司所处的行业特点以及公司的生产经营情况相适应，无重大异常情况。

综上所述，报告期内公司应收账款周转率保持了较高的水平，尽管受农产品销售的季节性影响，报告期末应收账款周转率有所降低，但周转天数仍控制在两个月以内，体现了良好的应收账款管理水平。公司存货周转率水平受公司所处行业特点和农产品产销季节性影响整体较低，占用资金较多，公司未来将合理调整库存量及农产品结构，尽量避免存货占用大量资金。

### （三）盈利能力分析

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	37.87%	39.56%	35.87%
销售净利率	16.48%	21.59%	27.73%
加权平均净资产收益率	5.92%	17.70%	28.21%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	5.57%	17.34%	26.04%
基本每股收益	0.14	0.34	0.43
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.13	0.34	0.39
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.39	2.25	1.72

#### 1、毛利率

报告期内公司毛利率水平较稳定，均保持在 35.00%以上。2013 年度较 2012 年度毛利率上升了 3.69 个百分点，毛利率上升的主要原因为：一方面，受 2013 年度甘草及甘草制品价格上升的影响，公司 2013 年度甘草及甘草制品的毛利率较 2012 年度有所提高，另一方面，公司 2013 年度羊肉制品的销售规模扩大，毛利率较 2012 年度提高，这两类产品占营业收入的比重较高，故其毛利率的提高

使得2013年度公司整体毛利率获得了提高。2014年1-9月公司整体毛利率较2013年度降低了1.68个百分点，毛利率下降的主要原因是受羊肉制品价格下降的影响，羊肉制品的毛利率降低较多，尽管枸杞等产品的毛利率有所提高，但其占收入的比重相对较小，尚不足以完全抵消羊肉制品毛利率降低的影响。另外占公司销售收入比重最大、毛利率较高的甘草及甘草制品尚未到收获季节，所以甘草对毛利率的影响尚未完全体现出来，预计2014年末大宗甘草收获并出售后，公司整体毛利率将有所提高。

## 2、销售净利率

报告期内公司销售净利率呈下降趋势，主要原因是公司从2013年开始扩大了羊及羊制品项目的规模，公司为了开拓市场所支付的销售费用增加较多，另外公司2013年进行了股权融资，支付了130.00万元的融资费用，同时随着2013年度公司业务规模的扩大，管理费用也相应的上升，多方面综合作用，使得2013年度销售净利率较2012年度降低了6.14个百分点。2014年1-9月公司销售净利率较2013年度降低了5.11个百分点，主要原因为2014年1-9月为了开拓羊肉销售市场，公司继续加大投入使得销售费用持续增长，另外2014年公司新增了银行借款2,250.00万元，所以财务费用较以前年度增加较多。整体看来，公司销售净利率的变动与公司业务规模及所处的发展阶段相适应，销售净利率仍处于较高的水平。

## 3、净资产收益率

报告期内公司加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率均处于下降趋势，2013年度上述财务指标较2012年度分别下降了10.51和8.70个百分点，2014年1-9月较2013年度分别下降了11.78和11.76个百分点。以净资产收益率为例，如果将净资产收益率分解为销售净利率\*总资产周转率\*财务杠杆比率，2012年净资产收益率=27.73%\*0.72\*1.41，2013年净资产收益率=21.59%\*0.51\*1.62，2014年1-9月净资产收益率=16.48%\*0.24\*1.51，从以上数据对比可以看出，净资产收益率降低的主要原因是销售净利率和总资产周转率的下降。报告期内，随着公司生产经营规模的扩大，以及公司股改后债权

及股权融资的增加，公司资产规模迅速扩张，使得公司资产周转率下降较多。报告期内公司非经常性损益金额较小，对净资产收益率指标的影响较低。

#### 4、每股收益

报告期内，每股收益指标呈下降趋势，以基本每股收益为例，2013年度较2012年度基本每股收益下降了0.08元，降幅为19.39%，主要原因除了2013年度公司净利润较2012年度有所降低外，2013年度公司增资扩股也摊薄了公司的每股收益指标。2014年1-9月每股收益较2013年度下降了0.21元，降幅为60.07%，主要原因一方面是因为2014年1-9月会计期间较短，又受农业企业生产经营季节性影响，净利润低于2013年全年水平，另一方面2014年1-9月加权平均股本较2013年度要高，两方面因素综合影响，使得2014年1-9月每股收益指标降低。

#### 5、每股净资产

报告期内，受公司增资扩股的资本积累和利润留存的经营积累的影响，每股净资产指标呈上升趋势。

整体而言，报告期内受公司所处行业及自身发展阶段以及产品结构调整的影响，公司盈利能力受到了一定的不利影响，但仍处于相对较高的水平。

### （四）现金流量分析

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-11,039,673.50	7,125,918.97	10,818,383.28
投资活动产生的现金流量净额	-13,697,308.12	-31,140,663.70	-32,108,779.75
筹资活动产生的现金流量净额	20,516,290.69	27,341,439.36	23,879,260.74
现金及现金等价物净增加额	-4,220,690.93	3,326,694.63	2,588,864.27
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.23	0.15	0.28

#### 1、经营活动产生的现金流量净额

报告期内经营活动产生的现金流量净额变动较大，2013年度较2012年度减少了3,692,464.31元，主要原因是随着公司生产经营规模的扩大，公司需保持一

定的存货储备量，公司采购量有所增加，采购支付的现金相应增加，使得 2013 年经营活动现金流量净额较 2012 年度减少。2014 年 1-9 月，公司经营性现金流量净额较 2013 年度大幅降低，主要原因为截至 2014 年 9 月末主要农作物甘草尚未到采挖季节，同时 9 月份公司枸杞、文冠果籽收获后出售的价款尚未收到，使得销售商品收到的现金较以前年度大幅减少，预计随着 2014 年末甘草及羊肉制品的销售及主要销售款的收回，公司经营活动现金流量将得到较大的改善。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润相比存在一定的差异，其中 2012 年度公司实现净利润 17,132,648.73 元，但当年公司经营活动产生的现金流量净额为 10,818,383.28 元，主要原因一方面是因为公司属于农业企业，长期资产较多，相应的折旧与摊销等非付现成本相对较高，另一方面，随着公司生产经营规模的扩大，公司存货、应收账款等项目占用的营运资金相应增加，以上两方面原因使得当年经营活动现金流量净额与净利润出现较大差异；2013 年度公司大力发展甘草羊养殖业务，使得存货占用资金大幅增加，但是受公司收到西气东输补偿款 12,134,114.00 元的影响，2013 年度经营活动现金净流量与净利润的差异与 2012 年度相比无重大变化；2014 年 1-9 月公司实现净利润 6,599,139.30 元，但公司经营活动产生的现金流量净额为-11,039,673.5 元，差异较大，主要原因一方面受报告期末羊肉销售旺季即将到来，公司增加库存导致存货占用资金增加以外，另一方面，9 月末公司枸杞、文冠果籽收获后出售的价款尚未收到，使得公司应收账款占用资金大幅增加，导致公司经营活动现金流量净额与当期净利润出现较大差异。该情况与公司所处的行业、发展阶段及市场情况相符，无重大异常。

## 2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因为公司处于迅速扩张时期，每年均有大规模的土建工程、土地开发以及生物资产等长期资产投入，所以投资活动现金流量净额均为负数，且金额较大。2014 年 1-9 月投资活动现金净流出较以前年度有所减少的原因为当年主要工程项目尚未到结算期，预计年末随着工程款的大量支付，投资活动现金净流出将继续扩大。公司投资活动产生的

现金流量净额及其变动与公司目前所处的发展阶段相适应，无重大异常情况。

### 3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较大，主要原因为公司在 2012 年度、2013 年度均进行了增资扩股，另外随着公司生产经营规模的扩大，资金需求也不断增加，公司增加了银行借款，使得筹资活动现金净流入较大。

### 4、现金及现金等价物净增加额

除 2014 年 1-9 月公司现金及现金等价物的净增加额为负数外，2013、2012 年度现金净增加额均为正数，且有所增加。公司 2014 年 9 月末短期借款金额为 4250 万元，其中甘肃银行股份有限公司白银分行 1000.00 万元于 2014 年 12 月 27 日归还后又于 2014 年 12 月 28 日从该行借入 1000.00 万元抵押借款，股权质押借款中将于 2015 年 1 月 31 日到期 1000 万元，3 月 27 日到期 750 万元，5 月 27 日到期 1500 万元。我们取得了菁茂农业 2014 年度未审报表，截至 2014 年 12 月 31 日，公司账面货币资金为 413.14 万元，应收账款 802.22 万元，公司存货中可立即销售的羊肉约 1073 万元，黄芪、甘草、文冠果籽约 275 万元，经了解公司应收账款账期一般不超过两个月，且年末销售额较高，存货周转速度加快，预计回款额也将有所增加，同时兰州银行股份有限公司白银分行和中国光大银行兰州分行均为公司长期合作的银行，预计借款到期归还后续借不存在重大问题，故公司财务风险尚处于可控范围之内。预计随着甘草及羊肉制品销售旺季的到来，2014 年公司经营活动现金净流入将有较大增加，公司现金及现金等价物的净增加额也会相应的增长。

### 5、每股经营活动产生的现金流量净额

2013 年度较 2012 年度每股经营活动现金流量净额减少了 0.14 元，除 2013 年经营活动现金流量净额较 2012 年有所降低的原因以外，2013 年度公司增资扩股也相应稀释了每股经营活动产生的现金流量净额指标。2014 年 1-9 月受经营活动现金流量净额大幅减少的影响，每股经营活动产生的现金流量净额指标也减少了 0.38 元，变为负数。

## 6、报告期内大额现金流量项目分析

①销售商品、提供劳务收到的现金：2012年度、2013年度，公司营业收入呈增长趋势且与销售商品、提供劳务收到的现金差异较小，主要原因为2012年度、2013年度公司对主要产品的销售多采用客户上门采购或预收款方式，因此期末应收账款余额较小，2014年1-9月由于公司枸杞、文冠果籽收获后出售的价款尚未收到，使得公司应收账款余额大幅增加，导致营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金出现较大差异。因此公司销售商品、提供劳务收到的现金及其变动与公司的实际业务的发生相符，与公司营业收入、应收账款、预收账款等科目的会计核算相勾稽。

②购买商品、接受劳务支付的现金：公司属于农业企业，其营业成本除对外采购的种子、肥料、农药、羊只、饲料等材料成本及各分场为组织农业生产所耗用的人工成本外，还包括农业设施等固定资产折旧、土地使用权摊销等非付现成本，此外由于公司处于成长阶段，尤其是2013年度以来公司大力发展养殖业务，使得公司存货余额持续增加，因此公司营业成本与购买商品、接受劳务支付的现金存在一定的差异，此种情况与公司实际经营情况相符，与营业成本、存货、应付账款及预付款项等科目的会计核算相勾稽。

③收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金：变化主要是由于公司与关联方及外部单位往来及支付有关费用而形成，明细如下：

### A、收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2014年1-9月	2013年	2012年	对应会计科目
退耕还林补贴款			579,373.00	营业外收入
财政贴息	345,000.00		550,000.00	营业外收入
畜牧补贴		150,000.00	29,445.00	营业外收入
财政补贴	843.00	162,904.00		营业外收入
往来款		9,543,480.78	31,459.89	其他应付款
利息收入	18,390.46	21,295.39	22,061.80	财务费用
西气东输补偿款		8,720,633.22		营业外收入
种子孵化专项基金	60,000.00			营业外收入

项 目	2014年1-9月	2013年	2012年	对应会计科目
受限资金	1,226,000.00			其他货币资金
合 计	<b>1,650,233.46</b>	<b>18,598,313.39</b>	<b>1,212,339.69</b>	

#### B、支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	对应会计科目
受限资金		1,226,000.00		其他货币资金
物料消耗			105,663.08	生产成本
付现费用	4,381,438.90	7,497,517.40	2,648,065.39	管理费用 销售费用
往来款	6,342,009.70	7,089,765.06		其他应收款
银行手续费	126,758.93	71,803.23	44,591.65	财务费用
合 计	<b>10,850,207.53</b>	<b>15,885,085.69</b>	<b>2,798,320.12</b>	

其中付现费用与销售费用、管理费用总额扣除人员工资、折旧费、摊销费后的余额相比无重大差异；2013年度支付的往来款主要为归还建行农户借款，2014年1-9月支付的往来款主要为归还公司股东舒芳以个人名义借入归公司使用的借款。

公司收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金的变化与相关会计科目发生额相勾稽。

④购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要为建设农业设施、改良土壤、修建道路、冷库、果品库、屠宰场等项目、购买机器设备、种植及管护枸杞、文冠果、梨树、防风林形成的现金流出，由于2014年9月末主要在建工程项目尚未完工，使得长期资产变动金额与购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金差异较大，但是整体看来，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与公司所处行业及发展阶段相符，与固定资产、在建工程、无形资产、生产性生物资产、公益性生物资产及应付账款科目的会计核算相勾稽。

⑤吸收投资收到的现金为公司增资形成的现金流入，与公司股本、资本公积及少数股东权益的变动相一致，公司取得借款收到的现金为取得银行借款形成的现金流入，与公司短期借款科目的会计核算相一致。

整体而言，报告期内公司现金流量状况处于正常偏紧状态，符合目前公司所处的发展阶段和公司所处行业的季节性特点。公司未来一方面将扩大经营规模，另一方面也将多方面拓展融资渠道，力争使现金流持续稳定增长，以有力保障债权人和股东的权益。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

##### （1）营业收入的主要类别

公司主营业务为中药材种植、储存、加工与销售；特色经济作物种植、储存、加工与销售；特色畜禽养殖、加工与销售；林木育苗、种植与销售。公司种植的中药材主要包括甘草、枸杞及少量黄芪等；特色经济作物主要为文冠果；特色畜禽主要为甘草羊；林木主要品种包括杨树、国槐、七叶树、文冠果苗、油松苗、白皮松苗以及云杉苗等树种。公司的营业收入主要分为羊及羊制品、甘草及甘草制品、枸杞及枸杞制品、文冠果及文冠果制品、苗木及其他项目六类。报告期内公司对业务收入的划分充分体现了各项产品的特点，故公司业务收入的划分合理，且反映了公司经营模式，公司收入分类与业务分类相匹配。

##### （2）收入确认的具体时点和方法

公司收入确认适用商品销售的收入确认原则，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。公司按照发货后、经购买方验收确认后的销售清单确认收入。

#### 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）按业务性质分类

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

项 目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	收入(元)	占比	收入(元)	占比	收入(元)	占比
羊及制品	11,799,743.06	29.47%	17,790,446.05	28.17%	3,282,520.00	5.82%
甘草及制品	6,679,015.00	16.68%	23,793,818.20	37.68%	36,523,667.40	64.72%
枸杞及制品	10,045,770.64	25.09%	9,682,416.80	15.33%	6,595,826.50	11.69%
文冠果及制品	4,581,272.00	11.44%	7,621,815.00	12.07%	7,348,290.00	13.02%
苗木	6,624,079.00	16.54%	3,009,008.00	4.76%	2,655,407.00	4.71%
其他	309,759.09	0.77%	1,254,516.00	1.99%	23,524.60	0.04%
合 计	<b>40,039,638.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,152,020.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,429,235.50</b>	<b>100.00%</b>

2013年度较2012年度营业收入总额增加了6,722,784.55元,增幅为11.91%,营业收入增加主要原因为2013年度公司大力发展甘草羊养殖,使得羊及羊制品的营业收入较2012年度有较大规模的增加,其次2013年度枸杞、文冠果等主要农产品的价格较2012年度有所提高,使得营业收入也相应增加。2014年1-9月受会计期间相对较短和主要农产品甘草尚未到成熟采挖季节、羊及羊制品的销售也未到旺季的影响,营业收入较2013年度有所降低,预计到年末随着甘草的收获及销售以及羊及羊制品销售的增长,公司营业收入将有所增加。

公司主要产品收入变动情况如下:

#### A、羊及羊制品

2012年度公司甘草羊养殖规模较小,羊及羊制品销售尚未形成规模,所以营业收入较少。2013年度,公司加大了养殖及加工力度,羊及羊制品的销售额及占营业收入总额的比重也相应的增加。2014年1-9月,受进口羊肉的冲击,羊肉价格有所下降,同时受1-9月份会计期间相对较短、羊肉销售旺季尚未到来的影响,所以羊及羊制品的销售额较2013年全年有所降低,预计随着公司销售渠道的不断开发、市场影响力的不断增强,尤其是2014年11月份中央7套《每日农经》节目对公司甘草羊养殖及加工项目进行报道之后,公司羊及羊制品的销售额将有较大的提高。

#### B、甘草及甘草制品

2012年度公司额外承包了3000亩甘草的种植,所以2012年度甘草的种植

及采挖面积较大，甘草产销量也较高。2013 年度公司未对外承包甘草种植，采挖面积整体上小于 2012 年度，从而使得 2013 年度公司甘草收入较 2012 年度有所降低。截至 2014 年 9 月末，甘草尚未到采挖季节，1-9 月份甘草收入均为销售以前年度的存货，预计到年末随着甘草的收获并加工、销售，甘草及甘草制品的收入将大幅增加。

### C、枸杞及枸杞制品

报告期内枸杞收入呈上升趋势，2013 年度枸杞收入较 2012 年度增加了 3,086,590.30 元，增幅为 46.80%，枸杞收入上升的主要原因为 2013 年度枸杞价格较 2012 年度有较大的提高，平均单价由 2012 年度的 31.79 元/公斤上升至 2013 年度的 46.92 元/公斤。2014 年 1-9 月枸杞产量较 2013 年度有所增加，但是枸杞价格较 2013 年度有小幅下降，两方面综合作用使得 2014 年 1-9 月枸杞收入较 2013 年度增长了 363,353.84 元，增幅为 3.75%。

### D、文冠果及文冠果制品

由于 2013 年较 2012 年文冠果籽的产量略有上升，使得 2013 年度文冠果及制品的收入较 2012 年度增加了 273,525.00 元，增幅为 3.72%，但是受 2013 年度营业收入总额较 2012 年度增幅高于文冠果收入增幅的影响，文冠果及制品占营业收入的比重略有下降。2014 年 1-9 月文冠果籽的价格由以前年度的 100 元/公斤降低为 80 元/公斤，再加上当年收获的文冠果籽尚未完全出售，使得 2014 年 1-9 月文冠果及制品的收入较 2013 年度降低了 3,040,543.00 元，降幅为 39.89%。

### E、苗木

2012 年度、2013 年度公司苗木收入主要为杨树苗收入，由于 2013 年度杨树苗较 2012 年度生长周期长，价格有所提高，使得 2013 年度杨树苗收入较 2012 年度增加了 353,601.00 元，增幅为 13.32%，但是受 2013 年度收入总额增加的影响，苗木收入占营业收入的比重仅增加了 0.05 个百分点。2014 年 1-9 月除杨树苗外，子公司杨凌普天农业科技有限公司增加了国槐、七叶树、文冠果苗、油松苗、白皮松苗以及云杉苗等树种的销售，使得 2014 年 1-9 月公司苗木收入较 2013

年度增加了 3,615,071.00 元，增幅为 120.14%。

## F、其他

公司其他收入主要为在空闲地块及农作物倒茬时种植的花葵、黄芪以及公司梨园零星挂果收获的沙漠酥梨、沙漠蜜梨收入。2013 年度由于公司梨树开始零星挂果，同时部分黄芪采挖，增加了黄芪及沙漠酥梨、沙漠蜜梨收入，所以 2013 年度其他项目收入有较大规模的增加。2014 年 1-9 月，由于受春季自然灾害的影响，梨树减产，再加上部分梨产品尚未出售，使得公司 2014 年 1-9 月其他项目收入较 2013 年度有所减少。

整体看来，公司营业收入结构比较稳定，预计随着 2014 年末甘草的收获、羊及羊制品销售旺季的到来，以及甘草羊市场的进一步开拓，公司市场影响力的增强，公司全年收入仍将保持增长趋势。

### (2) 收入按地区分布情况

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华北地区	2,871,994.80	7.17%	13,386,948.50	21.20%	3,033,600.00	5.38%
华东地区	1,383,407.38	3.46%				
华南地区	1,538,535.00	3.84%				
西北地区	23,087,742.59	57.66%	37,513,612.75	59.40%	53,395,635.50	94.62%
西南地区	11,157,959.02	27.87%	12,251,458.80	19.40%		
合计	<b>40,039,638.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,152,020.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,429,235.50</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司收入主要来源于西北地区、西南地区和华北地区。2014 年度，随着公司经营规模的扩大和市场开拓力度的不断深入，公司增加了华东及华南地区的销售，预计未来随着公司销售团队的完善、销售模式的多样化以及市场影响力的增强，公司在立足西北、西南及华北地区的基础上，将逐步扩大在全国其他地区的销售。

### 3、销售毛利率分析

报告期内，各类产品的收入、成本分类汇总情况如下表所示：

年度	收入	成本	毛利	毛利率	毛利占比
<b>2014年1-9月</b>					
羊及制品	11,799,743.06	11,335,011.79	464,731.27	3.94%	3.06%
甘草及制品	6,679,015.00	3,732,891.11	2,946,123.89	44.11%	19.43%
枸杞及制品	10,045,770.64	4,276,311.41	5,769,459.23	57.43%	38.05%
文冠果及制品	4,581,272.00	2,122,096.98	2,459,175.02	53.68%	16.22%
苗木	6,624,079.00	3,398,929.03	3,225,149.97	48.69%	21.27%
其他	309,759.09	9,903.86	299,855.23	96.80%	1.98%
<b>合计</b>	<b>40,039,638.79</b>	<b>24,875,144.18</b>	<b>15,164,494.61</b>	<b>37.87%</b>	<b>100.00%</b>
<b>2013年度</b>					
羊及制品	17,790,446.05	15,036,460.80	2,753,985.25	15.48%	11.02%
甘草及制品	23,793,818.20	13,511,735.42	10,282,082.78	43.21%	41.16%
枸杞及制品	9,682,416.80	4,465,547.18	5,216,869.62	53.88%	20.88%
文冠果及制品	7,621,815.00	3,777,982.32	3,843,832.68	50.43%	15.39%
苗木	3,009,008.00	971,885.84	2,037,122.16	67.70%	8.15%
其他	1,254,516.00	406,696.32	847,819.68	67.58%	3.39%
<b>合计</b>	<b>63,152,020.05</b>	<b>38,170,307.88</b>	<b>24,981,712.17</b>	<b>39.56%</b>	<b>100.00%</b>
<b>2012年度</b>					
羊及制品	3,282,520.00	2,905,250.64	377,269.36	11.49%	1.86%
甘草及制品	36,523,667.40	25,366,194.79	11,157,472.61	30.55%	55.12%
枸杞及制品	6,595,826.50	2,945,197.47	3,650,629.03	55.35%	18.04%
文冠果及制品	7,348,290.00	3,626,618.95	3,721,671.05	50.65%	18.39%
苗木	2,655,407.00	1,334,597.52	1,320,809.48	49.74%	6.53%
其他	23,524.60	10,427.77	13,096.83	55.67%	0.06%
<b>合计</b>	<b>56,429,235.50</b>	<b>36,188,287.14</b>	<b>20,240,948.36</b>	<b>35.87%</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 报告期内整体毛利率分析

公司主要从事农作物种植、养殖及初加工业务，2012年度、2013年度及2014年1-9月公司整体毛利率分别为35.87%、39.56%和37.87%，相对较高，主要原因在于公司地处甘肃省白银市景泰县，位于甘肃、内蒙古、宁夏三省交界，公司土地成本相对较低，另外公司拥有提水权，并建设了完善的水利设施，有效的降低了灌溉成本。由于公司致力于发展绿色生态循环种植养殖模式，其产品附加值

相对较高。以上因素综合作用，使得公司毛利率较高。

2013 年度整体毛利率与 2012 年度相比上升了 3.69 个百分点，主要原因是因为 2013 年度公司羊及羊制品的销售规模有较大的提高，其毛利率较 2012 年度也有较大的提高，另外受甘草等主要产品价格提高的影响，农作物产品的毛利率普遍上升，使得 2013 年度整体毛利率较 2012 年度有所提高。2014 年度由于受进口羊肉的冲击，羊肉价格下降，使得羊及羊制品的毛利率大幅降低，另一方面截至 9 月末占公司收入比重最大、毛利率相对较高的甘草尚未到收获期，其对毛利的贡献尚未完全体现，再加上 2014 年 1-9 月枸杞、文冠果等产品价格有所降低，使得 2014 年 1-9 月公司整体毛利率较 2013 年度有所下降，预计年末随着甘草的收获及销售以及羊肉销售旺季的到来，公司毛利率将有所回升。

## **(2) 分产品毛利率变动分析**

### **A、羊及羊制品**

2013 年与 2012 年相比，公司羊及羊制品毛利率由 11.49% 上升到 15.48%，其毛利占整体毛利的比重也由 2012 年的 1.86% 上升至 2013 年的 11.02%。毛利率及毛利占比上升的主要原因是 2013 年度公司扩大了羊及羊制品的养殖加工规模，销售也随之增加，规模的扩张对成本的摊薄效应相应增强。2014 年 1-9 月羊及羊制品的毛利率由 15.48% 下降至 3.94%，毛利占比也由 11.02% 降至 3.06%。毛利及毛利占比下降的主要原因为，一方面受进口羊肉的冲击，2014 年度羊肉价格有所下降，另一方面公司为保证产品质量，不断加大投入，使得羊肉的成本也相应的提高，同时受中国人饮食习惯的影响，羊肉的销售旺季在第四季度，所前三季度销售较低，预计随着年末羊肉销售旺季的到来和市场的逐步开拓，尤其是 2014 年 11 月中央七套《每日农经》节目对菁茂农业甘草羊养殖的报道之后，羊及羊制品的收入及毛利将有所提高。

### **B、甘草及甘草制品**

受 2013 年度甘草价格上升的影响，公司甘草及甘草制品毛利率由 2012 年度的 30.55% 上升到 2013 年度的 43.21%，但是由于 2012 年度公司额外承包了 3000

亩甘草的种植，使得 2012 年度甘草种植及采挖面积大于 2013 年度，产量及销量也相应高于 2013 年度，所以尽管甘草价格上升，但是甘草及甘草制品毛利占整体毛利的比重反而由 2012 年的 55.12% 下降至 2013 年的 41.16%。2014 年 1-9 月公司甘草及甘草制品的毛利率与 2013 年度基本持平，但是由于截至 2014 年 9 月末，公司甘草尚未到收获期，公司账面甘草及甘草制品收入为销售去年存货形成，所以其占整体毛利的比重有较大的下降，预计随着年末甘草收获季节的到来，甘草及甘草制品对公司全年整体毛利的贡献将逐步体现。

### **C、枸杞及枸杞制品**

报告期内公司枸杞及枸杞制品的毛利率较稳定，2013 年度较 2012 年度毛利率下降了 1.47 个百分点，毛利率下降的原因为：一方面 2013 年度枸杞价格有所上升，另一方面由于枸杞采摘人工成本 2013 年度大幅上升，使得公司枸杞成本也相应提高，两方面综合作用下，使得枸杞毛利率出现了小幅波动。2014 年度尽管枸杞价格略有下降，但是产量上升摊薄了枸杞的成本，使得单位成本有所降低，因此 2014 年 1-9 月公司枸杞及枸杞制品的毛利率较 2013 年度上升了 3.55 个百分点。

### **D、文冠果及文冠果制品**

报告期内公司文冠果及制品的毛利率及毛利占整体毛利的比重均较稳定，2012 年度、2013 年度文冠果籽的平均单价为 100 元/公斤，2014 年 1-9 月降低为 80 元/公斤，由于 2012、2013 年度价格相同，产量大体相当，因此 2012、2013 年度文冠果的毛利率变动不大，2014 年度由于文冠果产量有所增加，对成本的摊薄效应增强，使得文冠果的单位成本有所下降，因此尽管价格降低，文冠果及制品的毛利率仍然略有上升，但是由于公司未将全部的文冠果籽予以销售，因此其毛利额较 2013 年度有所下降。

### **E、苗木**

2013 年度公司苗木毛利率较 2012 年度提高了 17.96 个百分点，主要原因为 2013 年度由于杨树苗生长时间较 2012 年度长，因此价格有所提高，另外 2013

年度杨树苗的幼苗成本较 2012 年度也有较大的降低，价格提高，成本降低使得 2013 年度苗木毛利率有较大幅度的提高。2014 年 1-9 月公司除杨树苗外，子公司杨凌普天农业科技有限公司增加了国槐、七叶树、文冠果苗、油松苗、白皮松苗以及云杉苗等树种的销售，由于子公司刚成立，前期成本较高，因此新增树种的成本相对较高，使得 2014 年 1-9 月尽管苗木收入大幅增加，但是毛利率却较 2013 年度降低了 19.01 个百分点。

## F、其他

公司其他项目主要为在空闲地块及农作物倒茬时种植的花葵、黄芪以及公司梨园零星挂果收获的沙漠酥梨、沙漠蜜梨收入，由于产量具有不确定性，因此其毛利率波动较大。

综上所述，公司各类产品的毛利率、毛利占整体毛利的比重及其波动符合公司所处行业特点及发展阶段，与公司的生产经营情况相一致，无重大异常情况。

### (二) 期间费用分析

项 目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度
	金额	年化增长率	金额	增长率	金额
销售费用	2,637,692.65	204.51%	1,154,945.40	1415.28%	76,220.00
管理费用	3,279,423.97	-35.87%	6,818,720.09	83.14%	3,723,181.11
财务费用	2,962,077.78	8.83%	3,629,068.48	81.16%	2,003,269.11
<b>期间费用合计</b>	<b>8,879,194.40</b>	<b>2.04%</b>	<b>11,602,733.97</b>	<b>99.96%</b>	<b>5,802,670.22</b>
销售费用率	6.59%	—	1.83%	—	0.14%
管理费用率	8.19%	—	10.80%	—	6.60%
财务费用率	7.40%	—	5.75%	—	3.55%
<b>期间费用率合计</b>	<b>22.18%</b>	<b>—</b>	<b>18.37%</b>	<b>—</b>	<b>10.28%</b>

注：①费用率=该项费用/营业收入；

②2014 年 1-9 月年化增长率=(2014 年 1-9 月费用金额/9\*12-2013 年费用金额)/2013 年费用金额

关于期间费用整体波动的合理性：从年化指标来看，报告期内公司期间费用呈增长趋势，但增长比例波动较大，其中 2013 年度较 2012 年度增长了 99.96%，2014 年按照年化指标计算增长率为 2.04%，主要原因为 2012 年公司产品主要为

甘草、枸杞等农作物，基本采用客户直接上门采购的方式销售，因此销售费用较低，随着公司养殖业务的逐步发展壮大、公司逐渐调整销售策略，建立销售渠道，使得销售费用逐步增加；2013年公司进行了股权融资，为此支付给北京和合润鑫投资管理有限公司融资服务费130.00万元，使得管理费用年度之间波动较大，进而影响期间费用的整体变动。

报告期内公司销售费用及销售费用率增长幅度均较大，主要原因为公司处于市场开拓时期，所需投入较大，报告期内销售费用具体情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年	2012年
广告费	402,640.00	73,355.60	
整理甘草	91,911.00	521,688.00	40,574.00
办公费	413,095.20	329,804.10	
差旅费	171,220.92		
佣金	115,223.47		
运费	382,912.00		
招待费	199,793.66		
租赁费	370,851.00		
工资	362,835.30	153,476.70	
其他	127,210.10	76,621.00	35,646.00
<b>合 计</b>	<b>2,637,692.65</b>	<b>1,154,945.40</b>	<b>76,220.00</b>

2012年度，公司养殖业务刚刚开始，主要产品为甘草、枸杞、文冠果等农产品及中药材，基本都是采用客户直接上门采购的方式销售，因此销售费用金额较小，且无广告费、差旅费、租赁费等支出；2013年度，养殖业务初见规模，但是公司主要的精力用于扩大规模和加强养殖及加工阶段的管理，对于销售尚处于探索时期，主要通过高管及销售人员进行销售，销售费用以工资的形式予以发放，所以销售费用较低，销售费用项目较少；2014年度，随着公司养殖业务规模的扩大，公司意识到销售的重要性，开始通过设立办事处或者招募代理商等一系列方式进行销售，因此销售费用大幅增加，差旅费、租赁费、运费、招待费等销售费用项目也相应增多。

由此可以看出，报告期内公司各项销售费用构成及变动与公司所处的发展阶段相适应，符合公司的实际情况，预计未来随着公司品牌知名度的提高，市场影

响力的增强，销售费用将得到有效的控制。

报告期内，管理费用及管理费用率波动较大，2013年度管理费用较2012年度增加了3,095,538.98元，增幅为83.14%，同时管理费用率也由2012年度的6.60%上升至10.80%，其主要原因为2013年度公司进行了股权融资，为此支付给北京和合润鑫投资管理有限公司顾问费130.00万元，同时随着公司规模的扩大，公司办公费、差旅费、工资、招待费等费用也相应的增加，使得2013年度管理费用大幅增加。2014年1-9月由于会计期间较短，且尚未发生大额咨询费、顾问费，同时公司加强了对日常费用的控制，使得2014年1-9月管理费用及管理费用率均有所降低。报告期内公司管理费用明细如下：

项目	2014年1-9月	2013年	2012年
工资	1,011,646.00	851,501.00	417,477.95
修理费	69,426.00	95,812.50	80,556.00
物料消耗	95,570.18	262,927.14	105,663.08
办公费	489,314.67	726,692.92	171,077.60
差旅费	433,593.50	483,712.00	322,892.14
咨询费、审计费	458,800.00	3,065,185.42	1,859,456.33
业务招待费	355,244.22	764,137.78	651,375.30
折旧费	37,525.20	30,325.04	14,435.55
社保	81,471.80	149,605.86	
其他	246,832.40	388,820.43	100,247.16
<b>合计</b>	<b>3,279,423.97</b>	<b>6,818,720.09</b>	<b>3,723,181.11</b>

财务费用包括利息支出、手续费及利息收入。报告期内公司财务费用明细如下：

项目	2014年1-9月	2013年	2012年
利息支出	2,853,709.31	3,578,560.64	1,980,739.26
减：利息收入	18,390.46	21,295.39	22,061.80
利息净支出	2,835,318.85	3,557,265.25	1,958,677.46
手续费支出	126,758.93	71,803.23	44,591.65
<b>合计</b>	<b>2,962,077.78</b>	<b>3,629,068.48</b>	<b>2,003,269.11</b>

由此可以看出，报告期内，财务费用及财务费用率处于上升趋势，主要原因

为随着公司经营规模的扩大,公司逐步增加了银行借款,使得利息支出大幅增加,进而影响财务费用及财务费用率的变动。

综上所述,报告期内公司期间费用的变动与公司所处的发展阶段和公司的生产经营状况相一致,无重大异常情况。

### (三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内,公司投资收益主要来源于对联营企业确认的投资收益,其具体情况如下表所示:

联营企业名称	注册资本	持股比例	投资收益		
			2014年1-9月	2013年度	2012年度
安国市菁茂中药材有限公司	100万元	30%	12,770.53	11,564.75	
北京泰世菁茂商贸有限公司	100万元	30%	-9,114.08	-14,477.76	
合计			<b>3,656.45</b>	<b>-2,913.01</b>	

### (四) 报告期非经常性损益情况

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益		-30,101.00	34,593.00
计入当期损益的政府补助	405,843.00	9,033,537.20	798,818.00
其他营业外收入和支出		-8,719,433.22	6,390.48
<b>非经常性损益合计</b>	<b>405,843.00</b>	<b>284,002.98</b>	<b>1,207,801.48</b>
减: 所得税影响数			
<b>非经常性损益净额</b>	<b>405,843.00</b>	<b>284,002.98</b>	<b>1,207,801.48</b>
当期净利润	6,599,139.30	13,633,712.09	15,646,079.62
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>6,193,296.30</b>	<b>13,349,709.11</b>	<b>14,438,278.14</b>
非经常性损益占当期净利润的比例	6.15%	2.08%	7.72%

报告期内公司非流动资产处置损益为固定资产车辆处置损益。报告期内,公司计入当期损益的政府补助情况如下:

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	来源和依据
财政贴息	345,000.00		640,000.00	甘财农[2011]66号《甘肃省财政厅、甘肃省林业厅关于下达2010年林业贷款中央和省级财政贴息资金的通知》;

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	来源和依据
				甘财农[2012]62号《甘肃省财政厅、甘肃省林业厅关于下达2011年林业贷款中央和省级财政贴息资金的通知》；甘财农[2013]85号《甘肃省财政厅、甘肃省林业厅关于下达2012年中央财政林业贷款贴息资金的通知》
镇政府送二胺、苜蓿籽		12,904.00		景泰县上沙沃镇人民政府便函
中药材（甘草）标准化示范基地建设财政补贴		150,000.00		甘财农[2012]368号《甘肃省财政厅、甘肃省农业产业化工作领导小组办公室关于下达2012年第一批优势产业以奖代补项目（财政专项）扶持资金的通知》
退耕还林补贴款			129,373.00	景林发[2012]106号《关于兑现上沙沃镇2006、2007年退耕还林暂缓粮款补助的通知》
畜牧补贴		150,000.00	29,445.00	景泰县畜牧兽医局《良种补贴项目化肥、畜牧种子补贴发放表》；甘财农[2012]323号《甘肃省财政厅、甘肃省农牧厅关于2012年度现代农业生产发展资金肉牛肉羊产业项目的批复》
西气东输补贴款		8,720,633.22		《西气东输三线工程建设征占用林地补偿协议书》、《委托协议》、《西气东输补偿明细》
种子孵化专项基金	60,000.00			杨凌农业高新技术产业示范区科学技术局《杨凌示范区2014年(第一批)种子孵化专项资金项目计划表》
专利补贴	843.00			白银市专利资助资金管理暂行办法
<b>合计</b>	<b>405,843.00</b>	<b>9,033,537.22</b>	<b>798,818.00</b>	

2013年5月20日，景泰县林业局与菁茂农业签订了《西气东输三线工程建设占用林地补偿协议书》，双方就西气东输三线西段工程建设使用林地苗木补偿费事项达成协议，景泰县林业局向菁茂农业一次性支付补偿费12,134,114.00元，菁茂农业于2013年5月24日收到了该笔补偿款。由于西气东输占用的土地及林地部分为向农户承包的，故菁茂农业与周正俊、周发成、于国彪、张彩南四位出租人签订了《委托协议》，约定由菁茂农业负责与林业局洽谈并代收补偿款，对

于收到的补偿款，由菁茂农业扣除其投资建设的设施、其他附着物及恢复土地的费用（即地上林木、水利设施、田间道路和土地改良等）后，剩余的土地补偿款按西气东输管线所占面积及规定的补偿标准划归四位出租人所有，四位出租人承诺菁茂农业无偿使用补偿资金二年。根据双方达成的《西气东输补偿明细》公司应获得的补偿金额为 8,720,633.22 元，公司将该金额确认为营业外收入，同时将对对应损失项目 8,720,633.22 元确认为营业外支出。具体损失及补偿情况如下：

序号	项目	金额
1	固定资产-农业设施	2,539,604.04
2	生产性生物资产	1,678,148.88
3	土地使用权	3,856,400.00
4	消耗性生物资产	162,280.95
5	公益性生物资产	484,199.35
	合计	8,720,633.22

另外 2013 年度公司员工浇地时跑水，公司为加强管理，对相关责任人处以 1,200.00 元罚款，以上事项构成了 2013 年度其他营业外收入和支出。

2012 年度其他营业外收入和支出主要为罚款收入和卖废旧物资收入。

整体而言，报告期内非经常性损益对公司的利润影响较小，公司盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

## （五）适用的主要税收政策

### 1、企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《国家税务总局关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国家税务总局公告2011年第48号），对企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，免征企业所得税。

公司根据景泰县国家税务局景国税减免字（2011）第20号文、经景泰县国税局批准确认的2012年度“企业所得税减免税备案登记表”，甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司自2011年1月1日起免征企业所得税。

公司的子公司杨凌普天农业科技有限公司，根据 2014 年 5 月 19 日杨凌工业园区国家税务局受理并出具的《企业所得税优惠项目备案登记表》，2014 年度免征企业所得税。

## 2、增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》的规定，农业生产者销售的自产农业产品及自产的农产品初加工免征增值税。

公司根据经景泰县国税局批准确认的 2012 年度“纳税人减免退税申请审批表”，甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司免征 2012 年增值税；根据景泰县国家税务局景国税减免字（2013）第 37 号文、经景泰县国税局批准确认的 2013 年度“纳税人减免退税备案登记确认表”，甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司免征 2013 年增值税。根据景泰县国家税务局景国税减免字（2014）第 13 号文、经景泰县国税局批准确认的 2014 年度“纳税人减免退税备案登记确认表”，甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司免征 2014 年增值税。

公司的子公司杨凌普天农业科技有限公司，根据 2014 年 5 月 15 日杨凌工业园区国家税务局出具的减免税批准通知书杨工国减【2014】6 号文，同意子公司杨凌普天农业科技有限公司自产农产品，从 2014 年 05 月 01 日至 2015 年 04 月 30 日取得的减免税项目的收入免征增值税。

## 3、主要税种及税率

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	应税销售收入	13%、3%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应纳流转税税额	5%
教育费附加	应纳流转税税额	2%

## 六、报告期主要资产和负债情况

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、资产结构分析

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	65,575,697.55	35.02%	48,832,027.31	32.98%	21,564,441.66	21.28%
长期股权投资	600,743.44	0.32%	597,086.99	0.40%		0.00%
固定资产	52,508,103.84	28.04%	54,117,716.74	36.55%	45,366,366.39	44.76%
在建工程	24,243,828.59	12.95%				
生产性生物资产	20,100,273.76	10.74%	19,879,005.80	13.43%	10,434,626.71	10.29%
无形资产	17,955,237.58	9.59%	18,449,465.58	12.46%	21,135,001.76	20.85%
长期待摊费用	195,115.82	0.10%	137,825.20	0.09%		0.00%
其他非流动资产	6,059,565.66	3.24%	6,059,565.66	4.09%	2,859,349.01	2.82%
<b>合计</b>	<b>187,238,566.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>148,072,693.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>101,359,785.53</b>	<b>100.00%</b>

从资产结构来看，报告期内流动资产所占的比重较小但呈上升趋势，公司主要资产集中在长期资产，主要包括农业设施等固定资产；冷库、肉联厂、甘草加工厂及中药材基地等在建工程项目；文冠果、梨树、枸杞树等生产性生物资产；土地改良支出形成的无形资产以及防风林等公益性生物资产，公司长期资产的结构符合企业作为农业企业的特点。报告期内公司长期资产呈增长趋势，这与公司所处的快速发展阶段相适应。

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	2,104,396.60	3.21%	7,551,087.53	15.46%	2,998,392.90	13.90%
应收账款	14,450,710.58	22.04%	1,641,022.00	3.36%	2,236,612.00	10.37%
预付款项	5,091,316.00	7.76%	5,663,979.60	11.60%	3,543,717.00	16.43%
其他应收款	1,913,674.72	2.92%	1,894,531.13	3.88%	1,586,723.07	7.36%
存货	42,015,599.65	64.07%	32,081,407.05	65.70%	11,198,996.69	51.93%
<b>合计</b>	<b>65,575,697.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,832,027.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,564,441.66</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司流动资产总额及占比均呈上升趋势。从流动资产各项构成来看，存货占流动资产的比重最高，均处于 50%以上且呈增长趋势。由于 2013 年度公司进行增资扩股，货币资金较 2012 年度有较大幅度的增长，2014 年 9 月因对枸杞、文冠果等产品进行了赊销，主要销售款至申报期末尚未收回，使得货币

资金余额大幅降低，预计未来随着贷款的回收，货币资金余额将有所上升。2014年9月末受公司对当月收获的枸杞、文冠果籽赊销的影响，应收账款余额较以前年度大幅增加。报告期内预付款项及其他应收款余额保持相对稳定。

整体而言，报告期内公司流动资产主要为货币资金、销售货款形成的应收账款、预付的农资款、工程款和以库存商品、消耗性生物资产为主的存货，流动资产结构的变化与公司所处的行业特点及发展阶段相适应，无重大异常变化。

## 2、应收账款

(1) 最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

账龄结构	2014年9月30日			
	余额	比例	坏账准备	净值
1年以内	14,203,369.28	98.06%	0.00	14,203,369.28
1—2年	267,932.00	1.85%	26,793.20	241,138.80
2—3年	12,405.00	0.09%	6,202.50	6,202.50
3年以上				0.00
合计	<b>14,483,706.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,995.70</b>	<b>14,450,710.58</b>
账龄结构	2013年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净值
1年以内	1,566,101.50	94.95%		1,566,101.50
1—2年	83,245.00	5.05%	8,324.50	74,920.50
2—3年				
3年以上				
合计	<b>1,649,346.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,324.50</b>	<b>1,641,022.00</b>
账龄结构	2012年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净值
1年以内	2,236,612.00	100.00%		2,236,612.00
1—2年				
2—3年				
3年以上				
合计	<b>2,236,612.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>2,236,612.00</b>

报告期内公司应收账款均为销售甘草、枸杞、文冠果籽、苗木、羊肉等农产

品形成的货款。公司对农产品销售主要采用现款现货交易或预收款交易，通常仅对部分长期交往且信用良好的客户予以适当的赊销，因此2012年末、2013年末应收账款余额均较小。2014年9月末应收账款余额较以前年度有较大规模的增加，主要原因为公司9月份将收获的枸杞、文冠果籽予以销售，由于客户主要是信用良好的老客户，所以公司予以赊销，使得应收账款余额大幅增加。截至本公开转让说明书签署之日，公司应收主要客户的款项均已收回。

截至2014年9月30日，应收账款余额账龄在1年以内的占98.06%，1年以上的应收账款主要为以前年度客户尚未结算的货款，已经按照会计政策相应计提了坏账准备。

公司主要客户包括中药材批发商、农产品批发商和羊肉批发商，其中个人客户所占的比例较高。针对这种情况，公司采取了谨慎的赊销政策，仅对部分长期交往且信用较好的客户给予一定的赊销额度，其余客户均采用现款现货交易或预收款交易。对于赊销客户一般都要求下个月付款，最长信用期不超过三个月。报告期内公司未发生大额坏账损失。股份制改制后，公司建立了规范的销售收款管理制度，进一步加强货款回收的管理，同时财务部定期核对往来款项，并与客户对账，有效的降低了销售款项无法收回的风险。

## (2) 报告期各期末应收账款余额前五名情况

截至2014年9月30日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
刘化武	非关联方	5,722,200.00	1年以内	39.51%	枸杞款
师海全	非关联方	3,361,200.00	1年以内	23.21%	文冠果籽款
甘肃三盛农业开发有限公司	非关联方	2,044,086.00	1年以内	14.11%	枸杞款
北京泰世菁茂商贸有限公司	联营企业	668,742.45	1年以内	4.62%	羊及羊制品
陈淑针	非关联方	532,754.99	1年以内	3.68%	羊及羊制品
<b>合计</b>		<b>12,328,983.44</b>		<b>85.12%</b>	

截至2013年12月31日，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
刘绍佰	非关联方	586,550.50	1年以内	35.56%	甘草款
安国市菁茂中药材有限公司	联营企业	354,214.00	1年以内	21.48%	甘草款
石玉文	非关联方	158,923.00	1年以内	9.64%	甘草款
兰州沙漠基金会	非关联方	129,500.00	1年以内	7.85%	枸杞、羊肉款
敬敬商行	非关联方	70,240.00	1-2年	4.26%	特产礼盒款
<b>合计</b>		<b>1,299,427.50</b>		<b>78.78%</b>	

截至2012年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
罗文荣	非关联方	2,047,617.00	1年以内	91.55%	甘草款
敬敬商行	非关联方	100,240.00	1年以内	4.48%	特产礼盒款
景泰国香店	非关联方	28,560.00	1年以内	1.28%	特产礼盒款
白银星辰商贸有限公司	非关联方	28,400.00	1年以内	1.27%	特产礼盒款
张晓明	股东	12,405.00	1年以内	0.55%	特产礼盒款
<b>合计</b>		<b>2,217,222.00</b>		<b>99.13%</b>	

报告期内，前五大客户欠款金额占应收账款余额的比例较高，表明公司零散客户较少；大宗农产品成熟收获后可以及时出售，表明公司产品市场前景良好。

(3) 截至2014年9月30日止，应收账款中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方款项如下：

名称	与公司关系	金额	占应收账款余额的比例
张晓明	重要股东	63,527.00	0.44%
张国军	股东、监事会主席	65,717.00	0.45%
安国市菁茂中药材有限公司	联营企业	149,350.00	1.03%
北京泰世菁茂商贸有限公司	联营企业	668,742.45	4.62%
<b>合计</b>		<b>947,336.45</b>	<b>6.54%</b>

(4) 期后回款情况

截止2014年12月31日，应收账款回款额为12,440,952.65元，占2014年9月30

日应收账款余额的85.90%，符合目前公司销售形势，回款正常。

### 3、预付款项

(1) 最近两年及一期的预付款项明细表：

账龄结构	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,512,934.00	88.64%	5,663,979.60	100.00%	3,543,717.00	100.00%
1-2年	578,382.00	11.36%				
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>5,091,316.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,663,979.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,543,717.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期内预付款项主要为预付农资、化肥款，其中金额最大的为预付景泰生源农资有限责任公司的化肥款。因化肥在农业企业的原材料中属于重要物资，在施肥季节，化肥经常成为紧俏物资，价格普遍较高，公司与景泰生源农资有限责任公司长期合作，以预付款的方式支付给该公司部分款项，由该公司为公司长期保持一定的化肥库存量，一方面可以降低价格波动对公司成本的影响，另一方面也可以保证施肥季节公司所需化肥的供应量。

(2) 报告期各期末预付款项余额前五名情况

截至2014年9月30日，公司预付款项前五名明细情况如下：

单位名称	金额	账龄	占预付款项总额的比例	款项性质	未结算原因
景泰生源农资有限责任公司	3,769,127.50	1年以内 3,190,745.50; 1-2年 578,382.00	74.03%	农资款	尚未到期
闻新正	769,980.00	1年以内	15.12%	种子款	尚未到期
兰州三友农业科技公司	150,000.00	1年以内	2.95%	农资款	尚未到期
吴斌山	105,872.00	1年以内	2.08%	工程款	尚未到期
希悦尔（中国）有限公司	75,090.00	1年以内	1.47%	包装物	尚未到期
<b>合计</b>	<b>4,870,069.50</b>		<b>95.65%</b>		

截至2013年12月31日，公司预付款项明细情况如下：

单位名称	金额	账龄	占预付款项总额的比例	款项性质	未结算原因
景泰生源农资有限责任公司	4,828,750.00	1年以内	85.25%	化肥款	尚未到期
陕西兆亨洋实业有限公司	691,429.60	1年以内	12.21%	化肥款	尚未到期
北京彩巢印刷技术有限公司	130,800.00	1年以内	2.31%	印刷费	尚未到期
昆山市雅威彩印有限公司	13,000.00	1年以内	0.23%	印刷费	尚未到期
<b>合计</b>	<b>5,663,979.60</b>		<b>100.00%</b>		

截至2012年12月31日，公司预付款项明细情况如下：

单位名称	金额	账龄	占预付款项总额的比例	款项性质	未结算原因
景泰生源农资有限责任公司	3,543,717.00	1年以内	100.00%	化肥款	尚未到期
<b>合计</b>	<b>3,543,717.00</b>		<b>100.00%</b>		

(3) 截至2014年9月30日，预付款项余额中预付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东或其他关联方款项的情况如下：

名称	与公司关系	金额	占预付款项余额的比例
吴斌山	股东、总经理张世雄之七妹夫	105,872.00	2.08%
<b>合计</b>		<b>105,872.00</b>	<b>2.08%</b>

#### 4、其他应收款

(1) 最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况表：

账龄结构	2014年9月30日			
	余额	比例	坏账准备	净值
1年以内	1,775,929.72	88.68%		1,775,929.72
1—2年	60,930.00	3.04%	6,093.00	54,837.00
2—3年	165,816.00	8.28%	82,908.00	82,908.00
3年以上				
<b>合计</b>	<b>2,002,675.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,001.00</b>	<b>1,913,674.72</b>
账龄结构	2013年12月31日			

	余额	比例	坏账准备	净值
1年以内	1,732,246.73	90.57%		1,732,246.73
1—2年	180,316.00	9.43%	18,031.60	162,284.40
2—3年				
3年以上				
合计	<b>1,912,562.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,031.60</b>	<b>1,894,531.13</b>
账龄结构	2012年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净值
1年以内	1,586,723.07	100.00%		1,586,723.07
1—2年				
2—3年				
3年以上				
合计	<b>1,586,723.07</b>	<b>100.00%</b>		<b>1,586,723.07</b>

报告期内其他应收款主要为备用金，因公司属于农业企业，部分物资采购如羊等需现金结算，故备用金余额较高。

## (2) 报告期各期末其他应收款余额前五名情况

截至2014年9月30日，公司其他应收款余额前五名明细情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
周齐军	员工	952,167.98	1年以内	47.54%	备用金
张生鹏	实际控制人之子	134,327.10	1年以内	6.71%	备用金
张花德	股东	68,287.00	1年以内	3.41%	备用金
张生君	股东、董事	95,000.00	1年以内	4.74%	备用金
张国堂	股东、董事张世文之女婿	60,000.00	1年以内	3.00%	备用金
合计		<b>1,309,782.08</b>		<b>65.40%</b>	

周齐军为公司养殖加工厂采购人员，其名下的备用金是为了外出采购羊只；张生鹏为销售人员，负责华北地区羊肉制品调度工作，张国堂、张生君为分场负责人，其借入备用金的目的是为了维持分场日常的开销；张花德为公司办公室主任，为方便处理公司日常事务而借入备用金。

截至2013年12月31日，公司其他应收款余额前五名明细情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例	款项性质
李风华	员工	500,000.00	1年以内	26.14%	备用金
周齐军	员工	335,563.68	1年以内	17.55%	备用金
宋飞龙	非关联方	319,280.82	1年以内	16.69%	往来款
张进林	非关联方	100,000.00	1年以内	5.23%	往来款
王生平	员工	70,000.00	1-2年	3.66%	备用金
<b>合计</b>		<b>1,324,844.50</b>		<b>69.27%</b>	

李风华为公司财务人员，其备用金为年末向各分场工人支付工资等费用；宋飞龙为公司产品代理商，其往来款为公司为其垫付的经营费用。截至2014年9月30日，上述款项已经全额收回。

截至2012年12月31日，公司其他应收款余额前五名明细情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例	款项性质
北京和合润鑫投资管理有限公司	股东	864,166.67	1年以内	54.46%	服务费
路慎芳	非关联方	200,000.00	1年以内	12.60%	机耕费
张国军	股东、监事会主席	112,800.00	1年以内	7.11%	备用金
王生平	员工	70,000.00	1年以内	4.41%	备用金
赵智海	非关联方	70,000.00	1年以内	4.41%	装修费
<b>合计</b>		<b>1,316,966.67</b>		<b>83.00%</b>	

北京和合润鑫投资管理有限公司为公司天津股权交易所挂牌的服务机构，其期末余额为支付的尚未到期的服务费。路慎芳原计划承包公司部分机耕业务，故公司向其支付了部分机耕款，该笔款项现已收回。

(3) 截至2014年9月30日止，其他应收款中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方款项如下：

姓名	与本公司关系	金额	占其他应收款余额的比例
----	--------	----	-------------

姓名	与本公司关系	金额	占其他应收款余额的比例
张生鹏	实际控制人之子	134,327.10	6.71%
张世存	股东、董事	10,932.00	0.55%
张国军	股东、监事会主席	10,000.00	0.50%
张生君	股东、董事	95,000.00	4.74%
张生阜	股东、董事张世文之子	19,803.52	0.99%
张世雄	总经理	35,000.00	1.75%
合计		<b>305,062.62</b>	<b>15.24%</b>

## 5、存货

(1) 最近两年及一期存货余额及跌价准备明细表：

存货项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	2,122,753.64		8,348,516.84		1,766,070.85	
自制半成品及在产品	277,658.57		75,614.79			
库存商品（产成品）	15,264,274.38		12,887,171.52		1,740,125.11	
消耗性生物资产	24,350,913.06		10,770,103.90		7,692,800.73	
合计	<b>42,015,599.65</b>		<b>32,081,407.05</b>		<b>11,198,996.69</b>	

(2) 存货结构及变动：

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
原材料	2,122,753.64	5.05%	8,348,516.84	26.02%	1,766,070.85	15.77%
自制半成品及在产品	277,658.57	0.66%	75,614.79	0.24%	0.00	0.00%
库存商品（产成品）	15,264,274.38	36.33%	12,887,171.52	40.17%	1,740,125.11	15.54%
消耗性生物资产	24,350,913.06	57.96%	10,770,103.90	33.57%	7,692,800.73	68.69%
合计	<b>42,015,599.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,081,407.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,198,996.69</b>	<b>100.00%</b>

公司存货主要包括原材料、产成品、消耗性生物资产及少量在产品，其中原材料为种子、化肥、羊粪、饲料、农药等各类农业生产所需的物资，产成品主要为各类羊肉制品、枸杞、甘草、文冠果籽等产品，消耗性生物资产主要为尚处于生长期的羊只、尚在土地上种植未到收获期的的农作物。

存货发出计价采用移动加权平均法，农作物产品成本包括种子、化肥、农药、人工费、综合推销、土地推销等，羊肉成本主要包括羊只采购价款、饲料、屠宰加工费等。公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，期末按成本与可变现净值孰低计量。

报告期内，公司存货余额随着公司生产经营规模的扩大而有所增加，存货余额占资产总额的比例也有所上升，2013年年末公司存货余额较2012年末增加了20,882,410.36元，增幅为186.47%，存货占资产总额的比重也由2012年度的11.05%上升至21.67%。从存货构成来看，2013年末原材料余额较2012年末增加了6,582,445.99元，增幅为372.72%，主要原因为随着公司经营规模的扩大，为了保证年初生产工作的顺利开展，公司年末囤积种子、化肥、饲料以及羊肉产品项目的包装物等，故而原材料余额较2012年末增加较多。2013年末产成品余额较2012年末增加了11,147,046.41元，增幅为640.59%，主要原因为2013年度公司大力发展羊肉制品项目以及2013年收获的农产品部分留存用于2014年初销售，故而产成品项目余额有较大幅度的增加；除原材料、产成品外，消耗性生物资产2013年末较2012年末也有所增加，主要是因为甘草为两年生作物，期末留在地上尚未到采挖期的甘草成本较高。

2014年9月末，随着公司逐步开展生产，原材料大量耗用，使得原材料余额较2013年末大幅减少；因为羊肉为长期销售产品，且羊只饲养到一定的阶段即需进行屠宰加工，公司为满足销售需要，尤其是应对即将到来的销售旺季，期末加大了羊肉存储量，使得产成品余额较以前年度有所增加；存货项目中增加最多的是消耗性生物资产，增加了13,580,809.16元，增幅为162.67%，主要原因为截至9月末甘草尚未到成熟采挖季节，甘草成本全部结存在消耗性生物资产。

报告期内存货余额及构成的变动符合公司作为农业企业，其生产具有季节性的特点，也与公司所处的发展阶段相适应，无重大异常情况。

(3) 关于存货计提跌价准备的情况：报告期各期期末，公司不存在因市场价格急剧变化而导致减值的情形，也不存在因存货保管不善而变质、毁损的情况，故未计提跌价准备。

(4) 截至2014年9月30日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

## 6、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细表：

被投资单位	核算方法	投资成本	2012.12.31	2013.12.31	2014.9.30	在被投资单位的持股比例 (%)
安国市菁茂中药材有限公司	权益法	300,000.00		311,564.75	324,335.28	30%
北京泰世菁茂商贸有限公司	权益法	300,000.00		285,522.24	276,408.16	30%
合计		<b>600,000.00</b>		<b>597,086.99</b>	<b>600,743.44</b>	

接上表：

在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位的持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提资产减值准备	2012年投资收益	2013年投资收益	2013年1-9月投资收益
30%					11,564.75	12,770.53
30%					-14,477.76	-9,114.08
合计					<b>-2,913.01</b>	<b>3,656.45</b>

(2) 期末联营企业情况如下：

被投资单位名称	取得时间	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
安国市菁茂中药材有限公司	2013.06	1,483,339.02	402,221.42	1,081,117.60	3,241,724.75	42,568.44
北京泰世菁茂商贸有限公司	2013.08	1,846,318.97	924,958.42	921,360.55	205,767.08	-30,380.26

## 7、固定资产

(1) 报告期内固定资产原值、折旧、净值等明细情况：

2014年1-9月固定资产明细情况如下表所示：

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30
一、账面原值合计：	<b>59,535,194.95</b>	<b>798,681.47</b>		<b>60,333,876.42</b>
其中：机器设备	4,281,321.21	182,598.31		4,463,919.52

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30
运输工具	3,305,446.00	412,584.16		3,718,030.16
电子设备及其他	279,017.00	200,608.00		479,625.00
农业设施	49,563,503.74			49,563,503.74
构筑物	2,105,907.00	2,891.00		2,108,798.00
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>5,417,478.21</b>	<b>2,408,294.37</b>		<b>7,825,772.58</b>
其中: 机器设备	687,697.40	218,757.09		906,454.49
运输工具	598,342.74	208,427.33		806,770.07
电子设备及其他	41,730.70	51,086.34		92,817.04
农业设施	3,891,310.87	1,874,629.62		5,765,940.49
构筑物	198,396.50	55,393.99		253,790.49
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>54,117,716.74</b>			<b>52,508,103.84</b>
其中: 机器设备	3,593,623.81			3,557,465.03
运输工具	2,707,103.26			2,911,260.09
电子设备及其他	237,286.30			386,807.96
农业设施	45,672,192.87			43,797,563.25
构筑物	1,907,510.50			1,855,007.51
<b>四、减值准备合计</b>				
其中: 机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
农业设施				
构筑物				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>54,117,716.74</b>			<b>52,508,103.84</b>
其中: 机器设备	3,593,623.81			3,557,465.03
运输工具	2,707,103.26			2,911,260.09
电子设备及其他	237,286.30			386,807.96
农业设施	45,672,192.87			43,797,563.25
构筑物	1,907,510.50			1,855,007.51

2013年度固定资产明细情况如下表所示:

项目	2012.12.31	增加	减少	2013.12.31
<b>一、固定资产原值</b>	<b>48,472,700.21</b>	<b>14,048,640.00</b>	<b>2,986,145.26</b>	<b>59,535,194.95</b>
机器设备	3,242,525.21	1,038,796.00		4,281,321.21
运输工具	2,407,115.00	1,018,331.00	120,000.00	3,305,446.00

项目	2012.12.31	增加	减少	2013.12.31
电子设备及其他	83,128.00	195,889.00		279,017.00
农业设施	41,916,103.50	10,513,545.50	2,866,145.26	49,563,503.74
构筑物	823,828.50	1,282,078.50		2,105,907.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,106,333.82</b>	<b>2,639,584.61</b>	<b>328,440.22</b>	<b>5,417,478.21</b>
机器设备	423,522.08	264,175.32		687,697.40
运输工具	387,916.12	212,325.62	1,899.00	598,342.74
电子设备及其他	16,055.66	25,675.04		41,730.70
农业设施	2,134,064.27	2,083,787.82	326,541.22	3,891,310.87
构筑物	144,775.69	53,620.81		198,396.50
<b>三、固定资产净值</b>	<b>45,366,366.39</b>			<b>54,117,716.74</b>
机器设备	2,819,003.13			3,593,623.81
运输工具	2,019,198.88			2,707,103.26
电子设备及其他	67,072.34			237,286.30
农业设施	39,782,039.23			45,672,192.87
构筑物	679,052.81			1,907,510.50
<b>四、固定资产减值准备</b>				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
农业设施				
构筑物				
<b>五、固定资产净额</b>	<b>45,366,366.39</b>			<b>54,117,716.74</b>
机器设备	2,819,003.13			3,593,623.81
运输工具	2,019,198.88			2,707,103.26
电子设备及其他	67,072.34			237,286.30
农业设施	39,782,039.23			45,672,192.87
构筑物	679,052.81			1,907,510.50

2013年度,农业设施的减少主要为西气东输三线西段工程占用公司土地造成的农业设施损失。具体情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(四)报告期非经常性损益情况”。

2012年度固定资产明细情况如下表所示：

项目	2011.12.31	增加	减少	2012.12.31
<b>一、固定资产原值</b>	<b>22,742,828.35</b>	<b>25,729,871.86</b>		<b>48,472,700.21</b>
机器设备	2,791,205.21	451,320.00		3,242,525.21
运输工具	957,876.00	1449239		2,407,115.00
电子设备及其他	26,547.00	56581		83,128.00
农业设施	18,143,371.64	23,772,731.86		41,916,103.50
构筑物	823,828.50			823,828.50
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,841,281.41</b>	<b>1,265,052.41</b>		<b>3,106,333.82</b>
机器设备	275,226.97	148,295.11		423,522.08
运输工具	228,910.02	159,006.10		387,916.12
电子设备及其他	7,597.56	8,458.10		16,055.66
农业设施	1,226,140.26	907,924.01		2,134,064.27
构筑物	103,406.60	41,369.09		144,775.69
<b>三、固定资产净值</b>	<b>20,901,546.94</b>			<b>45,366,366.39</b>
机器设备	2,515,978.24			2,819,003.13
运输工具	728,965.98			2,019,198.88
电子设备及其他	18,949.44			67,072.34
农业设施	16,917,231.38			39,782,039.23
构筑物	720,421.90			679,052.81
<b>四、固定资产减值准备</b>				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
农业设施				
构筑物				
<b>五、固定资产净额</b>	<b>20,901,546.94</b>			<b>45,366,366.39</b>
机器设备	2,515,978.24			2,819,003.13
运输工具	728,965.98			2,019,198.88
电子设备及其他	18,949.44			67,072.34
农业设施	16,917,231.38			39,782,039.23
构筑物	720,421.90			679,052.81

报告期内累计折旧增加额均为计提折旧。主要固定资产情况见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“（二）公司主要资产情况”。

（2）折旧率：截至2014年9月30日，累计折旧占固定资产原值比例为12.97%，折旧率较低。公司注重设施建设，主要农业设施及机器设备的技术和性能指标均较好。目前固定资产整体成新率较高，未面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。截至2014年9月30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。

### （3）报告期内固定资产抵押的情况

2014年1月22日，公司控股股东舒芳与景泰县农村信用合作联社一条山信用社签订了编号为（景泰）农信景字871111401200001个人借款/抵押担保合同，约定舒芳以个人名义向该信用社借入700.00万元，借款年利率为11.62%，借款期限：2014年1月22日至2015年1月21日。该笔资金实际由菁茂农业使用，对应的利息由公司负担，公司以账面原值为44,260,953.10元的固定资产为该笔借款提供担保。

截至公开转让说明书签署之日，上述资产抵押尚未解除。

## 8、在建工程

截至2014年9月30日，主要在建工程项目情况如下：

项目名称	预算数	工程进度%	资金来源	期末余额
土壤改良压沙	1,916,419.00	92.69	自筹	1,776,419.00
中药材基地建设	4,999,679.80	97.56	自筹	4,877,479.80
西气东输渠道恢复工程	2,173,342.00	87.73	自筹	1,906,768.00
一泵改建	3,813,507.00	95.75	自筹	3,651,507.00
排碱工程	3,351,846.85	71.67	自筹	2,402,346.85
肉联厂	5,872,134.40	75.49	自筹	4,432,910.94
甘草切片加工厂建设	2,725,028.00	64.63	自筹	1,761,128.00
冷库土建工程	3,894,869.00	87.69	自筹	3,415,269.00
<b>合计</b>	<b>28,746,826.05</b>	<b>84.27</b>		<b>24,223,828.59</b>

公司目前处于快速发展阶段，需要建设的设施较多，预计年末除肉联厂、甘草加工厂及冷库外，其余在建项目均能完工。以上项目完工投入使用后，可以更好的完善公司的产业链，提高公司产品的生产效率，增加农产品产出率。

## 9、生产性生物资产

报告期内生产性生物资产明细情况

2014年1-9月生产性生物资产明细情况如下表所示：

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.9.30
			本期减少	其中：本期摊销	
文冠果树	1,981,250.17	230,392.00			2,211,642.17
沙枣树	24,140.00				24,140.00
苹果、青苹果	302,267.00				302,267.00
枣树	10,301.30				10,301.30
梨树	7,874,971.56	37,160.00			7,912,131.56
枸杞	611,238.14		50,000.04	50,000.04	561,238.10
新增枸杞园	748,605.80	3,716.00			752,321.80
新增文冠果树	8,326,231.83				8,326,231.83
<b>合计</b>	<b>19,879,005.80</b>	<b>271,268.00</b>	<b>50,000.04</b>	<b>50,000.04</b>	<b>20,100,273.76</b>

2013年度生产性生物资产明细情况如下表所示：

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			本期减少	其中：本期摊销	
文冠果树	2,082,764.30	269,638.18	371,152.31		1,981,250.17
沙枣树	24,140.00				24,140.00
苹果、青苹果	302,267.00				302,267.00
枣树	10,301.30				10,301.30
梨树	6,387,875.26	2,107,948.26	620,851.96		7,874,971.56
枸杞	878,673.05		66,667.00	66,667.00	812,006.05
新增枸杞园	748,605.80	485,376.70	686,144.61		547,837.89
新增文冠果树		8,326,231.83			8,326,231.83
<b>合计</b>	<b>10,434,626.71</b>	<b>11,189,194.97</b>	<b>1,744,815.88</b>	<b>66,667.00</b>	<b>19,879,005.80</b>

2013年度生产性生物资产减少为西气东输三线西段占用公司土地及林地造成的损失。具体情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（四）报告期非经常性损益情况”。

2012年度生产性生物资产明细情况如下表所示：

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少		2012.12.31
			本期减少	其中：本期摊销	
文冠果树	1,950,188.30	132,576.00			2,082,764.30
沙枣树	24,140.00				24,140.00
苹果、青苹果	302,267.00				302,267.00
枣树	10,301.30				10,301.30
梨树	610,527.55	5,777,347.71			6,387,875.26
枸杞	945,340.05		66,667.00	66,667.00	878,673.05
新增枸杞园		748,605.80			748,605.80
新增文冠果树					
<b>合计</b>	<b>3,842,764.20</b>	<b>6,658,529.51</b>	<b>66,667.00</b>	<b>66,667.00</b>	<b>10,434,626.71</b>

报告期内仅部分枸杞已达到稳产期，按15年计提折旧，年折旧额66,667.00元，其余生产性生物资产尚未达到稳产期。各类生产性生物资产的具体项目见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“（二）公司主要资产情况”。

## 10、无形资产

### （1）报告期内无形资产明细情况

2014年1-9月无形资产明细情况如下表所示：

项 目	2013.12.31	本期增加额	本期减少额	2014.9.30
一、原价合计	19,504,323.16			19,504,323.16
土地使用权	19,504,323.16			19,504,323.16
二、累计摊销额合计	1,054,857.58	494,228.00		1,549,085.58
土地使用权	1,054,857.58	494,228.00		1,549,085.58
三、减值准备合计				

土地使用权				
四、账面价值合计	18,449,465.58			17,955,237.58
土地使用权	18,449,465.58			17,955,237.58

2013年度无形资产明细情况如下表所示：

项 目	2012.12.31	本期增加额	本期减少额	2013.12.31
一、原价合计	21,594,046.16	1,766,677.00	3,856,400.00	19,504,323.16
土地使用权	21,594,046.16	1,766,677.00	3,856,400.00	19,504,323.16
二、累计摊销额合计	459,044.40	595,813.18		1,054,857.58
土地使用权	459,044.40	595,813.18		1,054,857.58
三、减值准备合计				
土地使用权				
四、账面价值合计	21,135,001.76			18,449,465.58
土地使用权	21,135,001.76			18,449,465.58

2013年度土地使用权减少为西气东输项目占用公司用地，并损坏农业配套设施及地上附着物，公司已得到相应补偿，并冲减了相应部分土地的账面价值。具体情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（四）报告期非经常性损益情况”。

2012年度无形资产明细情况如下表所示：

项 目	2011.12.31	本期增加额	本期减少额	2012.12.31
一、原价合计	13,771,917.16	7,822,129.00		21,594,046.16
土地使用权	13,771,917.16	7,822,129.00		21,594,046.16
二、累计摊销额合计		459,044.40		459,044.40
土地使用权		459,044.40		459,044.40
三、减值准备合计				
土地使用权				
四、账面价值合计	13,771,917.16			21,135,001.76
土地使用权	13,771,917.16			21,135,001.76

报告期内累计摊销增加额均为土地改良支出按照预计使用年限计提的摊销额。土地使用权具体情况见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“（二）公司主要资产情况”。

(2) 截至2014年9月30日，公司无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情形，故未计提无形资产减值准备。

#### 11、长期待摊费用

(1) 报告期内长期待摊费用明细情况：

2014年1-9月长期待摊费用明细情况如下表所示：

项目	初始成本	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
北京办事处装修	209,734.00	137,825.20		53,931.60	83,893.60
重庆办事处装修	143,000.00		143,000.00	31,777.78	111,222.22
<b>合计</b>	<b>352,734.00</b>	<b>137,825.20</b>	<b>143,000.00</b>	<b>85,709.38</b>	<b>195,115.82</b>

2013年度长期待摊费用明细情况如下表所示：

项目	初始成本	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
北京办事处装修	209,734.00		209,734.00	71,908.80	137,825.20
<b>合计</b>	<b>209,734.00</b>		<b>209,734.00</b>	<b>71,908.80</b>	<b>137,825.20</b>

(2) 报告期内长期待摊费用为办事处装修支出，按照3年期限平均摊销。

#### 12、其他非流动资产

(1) 报告期内其他非流动资产明细情况

2014年1-9月其他非流动资产情况如下表所示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
防风林	6,059,565.66			6,059,565.66
<b>合计</b>	<b>6,059,565.66</b>			<b>6,059,565.66</b>

2013年度其他非流动资产情况如下表所示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
防风林	2,859,349.01	3,684,416.00	484,199.35	6,059,565.66
<b>合计</b>	<b>2,859,349.01</b>	<b>3,684,416.00</b>	<b>484,199.35</b>	<b>6,059,565.66</b>

2012年度其他非流动资产情况如下表所示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
防风林	2,791,778.91	67,570.10		2,859,349.01
合计	2,791,778.91	67,570.10		2,859,349.01

(2) 报告期内，公司其他非流动资产为公益性生物资产-防风林，2013年度防风林减少为西气东输三线工程占用公司土地及林地造成的损失。具体情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（四）报告期非经常性损益情况”。

### 13、资产减值准备实际计提及转回情况

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备以外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
计提坏账准备	95,640.60	26,356.10	
其他			
计提资产减值准备合计	95,640.60	26,356.10	

## (二) 负债的主要构成及其变化

### 1、负债结构分析

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	42,500,000.00	60.15%	20,000,000.00	52.50%	20,000,000.00	55.65%
应付账款	16,801,802.84	23.78%	1,967,978.38	5.17%	4,277,050.00	11.90%
预收款项	117,164.23	0.17%		0.00%		0.00%
应付职工薪酬	164,213.00	0.23%	2,135.00	0.01%	76,892.86	0.21%
其他应付款	11,079,354.34	15.68%	16,125,687.37	42.33%	11,582,662.23	32.23%
合计	<b>70,662,534.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,095,800.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,936,605.09</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司负债全部为流动负债，主要包括短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬及其他应付款。从负债结构来看，报告期内公司负债结构无重大变动，短期借款及其他应付款占负债总额的比重较高，2014年9月末由于尚未到年末，主要工程款尚未结算，使得应付账款余额较以前年度大幅增加，同

时也使应付账款占负债总额的比重大幅上升,预计未来随着工程款及采购款的年末结算,应付账款余额及占比将降低至合理水平。

从负债总额来看,报告期内负债总额呈增长趋势,尤其是2014年9月末负债总额较2013年末增加了32,566,733.66元,增幅为85.49%,主要原因是2014年9月末占公司负债总额比重最大的短期借款增加了2,250.00万元,增幅为112.50%,另外由于尚未到年末,主要工程款尚未结算,使得应付账款余额大幅增加。

有关负债项目的具体情况如下:

## 2、银行借款

(1) 报告期内银行借款均为短期借款,明细情况如下:

借款类别	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	32,500,000.00		
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款		10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款			
<b>合计</b>	<b>42,500,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

(2) 2014年9月30日短期借款明细如下:

借款单位	金额	年利率	借款条件	借款期限
甘肃银行股份有限公司白银分行	4,000,000.00	8.40%	自然人保证+林权证抵押	2013.12.4-2014.12.3
甘肃银行股份有限公司白银分行	6,000,000.00	8.40%	自然人保证+林权证抵押	2013.12.5-2014.12.4
兰州银行股份有限公司白银分行	25,000,000.00	9.00%	控股股东股权质押	2014.5.28-2015.5.27
中国光大银行兰州分行	7,500,000.00	6.90%	控股股东保证+自然人股东股权质押	2014.3.28-2015.3.27
<b>合计</b>	<b>42,500,000.00</b>			

### A、关于甘肃银行股份有限公司白银分行总额为1,000.00万元的抵押借款:

报告期内公司抵押借款贷款银行为甘肃银行股份有限公司白银分行(以下简

称“甘肃银行白银分行”），针对该笔借款，公司于2012年12月11日与甘肃银行白银分行签订了编号为2012高抵002的最高额抵押合同，约定公司以自有的林权证（林权证号：景林证字（2012）第2300000007号、第2300000006号以及第2300000005号，林权面积2468.80亩）为公司在2012年12月11日至2015年12月11日从甘肃银行白银分行取得最高限额为1000.00万元的借款提供担保。2013年12月4日，公司股东舒芳、张晓明、张世存、张生阜、张世文、张生君与甘肃银行股份有限公司景泰县支行签订了编号为2013高保字0076号的自然人最高额保证合同，约定上述6人为公司在2013年12月4日至2014年12月3日从甘肃银行白银分行取得最高限额为1000.00万元的借款提供担保。

2012年12月11日，公司与甘肃银行白银分行签订了编号为2012借002号的流动资金借款合同，借款金额为1000.00万元，借款期限2012年12月11日至2013年12月11日，借款年利率8.40%。公司于2013年12月3日归还了该笔借款。2013年12月4日公司与甘肃银行白银分行签订了编号为2013额借字0076号，借款额度为1000.00万元的额度借款合同，借款额度有效期为2013年12月4日至2014年12月3日。2013年12月4日、2013年12月5日公司与甘肃银行白银分行签订了编号为2013流借字0076号的借款合同，分别借入400.00万元和600.00万元，借款年利率8.40%，借款期间分别为2013年12月4日至2014年12月3日和2013年12月5日至2014年12月4日。

2014年11月27日，公司归还了上述1,000.00万元的借款，并与2014年11月28日从该行借入1,000.00万元，至本公开转让说明书签署之日，该借款相关的担保及抵押尚未解除。

#### **B、关于兰州银行股份有限公司白银分行2,500.00万元的质押借款：**

2014年5月28日公司与兰州银行股份有限公司白银分行（以下简称“兰州银行白银分行”）签订了编号为兰银借字2014年第102172014000031号借款合同，借款金额2500.00元，借款年利率为9.00%，借款期限为2014年5月28日至2015年5月27日，其中2015年1月31日归还1000万元，2015年5月27日归还1500万元。针对该笔借款，公司控股股东舒芳与兰州银行白银分行签订了编号为兰银

最质字 2014 年第 102172014000025 号的最高额质押合同，舒芳以其持有的公司 2,168.10 万股股权为该笔借款提供质押保证。

#### **C、关于中国光大银行兰州分行 750.00 万元的质押借款：**

2014年3月28日公司与中国光大银行兰州分行（以下简称“光大银行兰州分行”）签订了编号为5181140101004-02001号的流动资金借款合同，借款金额750.00万元，借款期限为2014年3月28日至2015年3月27日，借款年利率为6.9%。针对该笔借款公司股东舒芳与光大银行兰州分行签订了编号为5181140101004-001的保证合同，为该笔借款提供连带责任保证担保；张晓明等15名自然人股东与光大银行兰州分行签订了编号为5181140101004-002的质押合同，以其持有的公司734.40万股股权为该笔借款提供质押担保，双方已于2014年2月27日办理了股权质押登记，2015年3月10日公司归还了该笔借款，双方于2015年4月8日办理了股权质押解除手续。

#### **D、关于中国农业发展银行景泰县支行 1000.00 万元产业化龙头企业短期流动资金贷款：**

2012年8月30日公司与中国农业发展银行景泰县支行（以下简称“农发行景泰支行”）签订了编号为62042301-2012年（景泰）字0011号流动资金借款合同，取得1000.00万元产业化龙头企业短期流动资金贷款，贷款期限为2012年8月30日至2013年9月29日，贷款利率为6.00%。针对该笔贷款，公司控股股东舒芳与农发行景泰支行签订了编号为62042301-2012年景泰（质）字0003号自然人权利质押合同，以其持有的公司2168.10万股股份为该笔借款提供质押担保，并办理了出质登记。同时舒芳与该行签订了编号为62042301-2012年景泰（保）字0006号的自然人保证合同，对该笔借款提供保证担保。公司于2013年8月26日公司归还了该笔借款。2013年9月29日公司与农发行景泰支行重新签订了编号为62042301-2013年（景泰）字0006号的流动资金借款合同、编号为62042301-2013年景泰（质）字0004号自然人权利质押合同和编号为62042301-2013年景泰（保）字0004号的自然人保证合同，借款金额1000.00万元，借款期限2013年9月29日至2014年9月28日，借款利率6.00%，公司于2014年5月12日归还了该笔借款，并解除了相关的

权利质押。

### 3、应付账款

(1) 公司应付账款及账龄情况如下：

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	16,104,450.84	95.85%	1,744,942.38	88.67%	4,031,141.00	94.25%
1-2年	474,316.00	2.82%		0.00%	223,036.00	5.21%
2-3年		0.00%	223,036.00	11.33%	22,873.00	0.53%
3年以上	223,036.00	1.33%		0.00%		0.00%
<b>合计</b>	<b>16,801,802.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,967,978.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,277,050.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期期末应付账款包括采购原材料、农业生产物资的货款以及应付工程款，一年以上应付账款情况如下：

债权单位名称	所欠金额	账龄	款项性质	未偿还原因
安学智	223,036.00	3年以上	甘草籽款	对方未主张债权
林业局	90,000.00	1-2年	苗木款	尚未到期
张祥	106,916.00	1-2年	工程款	尚未到期
西北师范大学	152,000.00	1-2年	文冠果研究费	尚未结题
白银合泰农机有限公司	95,000.00	1-2年	农机款	尚未到期
<b>合计</b>	<b>666,952.00</b>	—		—

报告期内，公司应付账款余额波动较大，其中2013年年末较2012年年末减少了2,309,071.62元，降幅为53.99%，主要原因为2012年度由于建设项目较多，至年末尚有部分工程款未支付，使得2012年末应付账款余额较大，2013年度随着公司增资扩股及经营规模的扩大，年末公司及时对应付款项予以偿还，使得2013年末的应付账款余额有所减少。2014年9月30日应付账款余额较2013年末增加了14,833,824.46元，增幅为753.76%，从应付账款余额构成来看，应付账款的增加主要是应付工程款增加，2014年度公司新增加了肉联厂、甘草切片加工厂、冷库等工程项目，由于主要工程均为年末结算工程款，因此2014年9月末应付工程款余额大幅增加，预计年末随着工程款的支付，应付账款余额将降低至合理水平。

## (2) 报告期各期末应付账款余额前五名债务人情况

截至2014年9月30日，应付账款余额前五名情况如下表：

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
范宏仁	5,225,605.50	1年以内	31.10%	工程款
沈作儒	4,110,494.08	1年以内	24.46%	工程款
戚银德	1,678,992.50	1年以内	9.99%	工程款
高启臻	1,352,822.90	1年以内	8.05%	枸杞采摘款
车著安	1,039,094.60	1年以内	6.18%	工程款
<b>合计</b>	<b>13,407,009.58</b>		<b>79.80%</b>	

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名情况如下表：

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
车著安	409,029.00	1年以内	20.78%	机耕道工程款
安学智	223,036.00	2-3年	11.33%	甘草籽款
魏列新	200,744.40	1年以内	10.20%	渠道工程款
西北师范大学	151,400.00	1年以内	7.69%	文冠果研究费
甘肃闯立农业开发有限公司	125,362.00	1年以内	6.37%	种子款
<b>合计</b>	<b>1,109,571.40</b>		<b>56.38%</b>	

截至2012年12月31日，应付账款余额前五名情况如下表：

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
李继德	1,680,000.00	1年以内	39.28%	土壤改良压沙工程款
寇平德	1,620,000.00	1年以内	37.88%	道路及晒场硬化工程款
王春林	660,000.00	1年以内	15.43%	土地平整工程款
安学智	223,036.00	1-2年	5.21%	甘草籽款
景泰县宏翔农资责任有限公司	71,141.00	1年以内	1.66%	农资款
<b>合计</b>	<b>4,254,177.00</b>		<b>99.47%</b>	

(3) 截至2014年9月30日，应付账款余额中无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的或其他关联方的款项。

#### 4、预收款项

(1) 公司预收款项账龄结构如下：

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	117,164.23	100.00%				
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	117,164.23	100.00%				

报告期期末预收款项余额为预收的部分羊肉制品销售款，金额较小。

(2) 截至2014年9月30日，预收款项余额中无预收持有公司5%（含5%）以上股份的股东或其他关联方的款项。

#### 5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬变动情况如下表：

2014年1-9月应付职工薪酬变动情况如下表：

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	2,135.00	1,960,648.00	1,798,570.00	164,213.00
二、职工福利费				
三、社会保险费		81,471.80	81,471.80	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
合计	2,135.00	2,042,119.80	1,880,041.80	164,213.00

2013年12月31日应付职工薪酬变动情况如下表：

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	76,892.86	1,549,466.40	1,624,224.26	2,135.00
二、职工福利费				
三、社会保险费		149,605.86	149,605.86	

四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
<b>合 计</b>	<b>76,892.86</b>	<b>1,699,072.26</b>	<b>1,773,830.12</b>	<b>2,135.00</b>

2012年12月31日应付职工薪酬变动情况如下表：

项目	2011.12.31	本年增加	本年减少	2012.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	148,270.00	915,101.00	986,478.14	76,892.86
二、职工福利费				
三、社会保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
<b>合 计</b>	<b>148,270.00</b>	<b>915,101.00</b>	<b>986,478.14</b>	<b>76,892.86</b>

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费。报告期内应付职工薪酬计提额逐年增加，主要原因是随着公司经营规模的扩大，公司员工逐渐增加，同时公司也适当提高了员工的工资水平。报告期各期末均无拖欠工资性质的款项。

## 6、其他应付款

(1) 公司其他应付款及账龄情况如下：

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	7,372,248.48	66.54%	15,826,301.54	98.14%	10,725,597.25	92.60%
1-2年	3,487,057.98	31.47%	299,385.83	1.86%	857,064.98	7.40%
2-3年	220,047.88	1.99%				
3年以上						
<b>合 计</b>	<b>11,079,354.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,125,687.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,582,662.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末其他应付款余额较高，主要是因为公司处于发展阶段，所需资金较多，所以存在股东以个人名义贷款给公司使用，或向个人借入款项的情况。

(2) 报告期各期末其他应付款余额前五名债务人情况

截至2014年9月30日，其他应付款余额前五名情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
舒芳	控股股东	7,000,000.00	1年以内	63.18%	借款
周发成	非关联方	1,081,918.94	1-2年	9.77%	西气东输补偿款
于国彪	非关联方	888,539.54	1-2年	8.02%	西气东输补偿款
张彩南	非关联方	887,920.00	1-2年	8.01%	西气东输补偿款
周正俊	非关联方	555,102.30	1-2年	5.01%	西气东输补偿款
合计		<b>10,413,480.78</b>		<b>93.99%</b>	

**关于其他应付款中应付舒芳款项：**2014年1月22日，公司控股股东舒芳与景泰县农村信用合作联社一条山信用社签订了编号为（景泰）农信景字871111401200001个人借款/抵押担保合同，约定舒芳以个人名义向该信用社借入700.00万元，借款年利率为11.62%，借款期限：2014年1月22日至2015年1月21日。该笔资金实际由菁茂农业使用，对应的利息由公司负担，公司以账面原值为44,260,953.10元的固定资产为该笔借款提供担保。

**关于其他应付款中应付西气东输补偿款：**公司租用了周发成、于国彪、张彩南、周正俊的土地，2013年度西气东输三线工程经过公司租用的上述4名自然人的土地，该四人委托公司代为统一接收景泰县林业局的补偿款，补偿总金额为12,134,114.00元，扣除补偿公司地上农作物的损失及农业设施等损失8,720,633.22元外，剩余3,413,480.78元为补偿土地出租人的金额，该四人承诺补偿资金由公司无偿使用二年。具体情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（四）报告期非经常性损益情况”。

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
建设银行农户借款	——	6,130,000.00	1年以内	38.01%	借款
舒芳	控股股东	4,500,000.00	1年以内	27.91%	借款
周发成	非关联方	1,081,918.94	1年以内	6.71%	西气东输补偿款
于国彪	非关联方	888,539.54	1年以内	5.51%	西气东输补偿款

张彩男	非关联方	887,920.00	1年以内	5.51%	西气东输补偿款
<b>合计</b>		<b>13,488,378.48</b>		<b>83.65%</b>	

由于公司处于发展阶段，所以需要的资金量比较大，受制于公司所处行业及发展阶段等因素的影响，银行给予公司的信用额度不能满足公司的资金需求，在此背景下，公司委托部分农户（其中部分为公司员工或股东）以其个人名义向银行借款，交由公司使用，由公司承担利息，到期统一归还借款，具体借款明细如下：

序号	姓名	金额	贷款发放单位	借款年利率	借款期限
1	肖顺太	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
2	马维涛	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
3	吴斌山	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
4	靳学武	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
5	张安林	140,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
6	高国伟	280,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
7	武维涛	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
8	王之俊	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
9	张国堂	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
10	马小龙	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
11	王兴成	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
12	马维会	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
13	张国军	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
14	王有基	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
15	杨冬梅	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
16	张生阜	200,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
17	张世值	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
18	朱星玮	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
19	李风华	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
20	卢昌钊	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
21	车著安	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
22	王成刚	290,000.00	中国建设银行景泰县支行	7.80%	2013.9.23-2014.9.22
	<b>合计</b>	<b>6,130,000.00</b>			

随着公司内部控制制度的完善，管理层规范治理意识的加强，经主办券商及律师、会计师建议，公司对上述借款进行了清理，至2014年7月1日，该类借款已经清理完毕。

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
建行农户借款	非关联方	7,750,000.00	1年以内	66.91%	借款
甘肃天弘汽车服务有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	8.63%	往来款
李国庆	非关联方	400,000.00	1年以内 50,000.00; 1-2年 350,000.00	3.45%	借款
李兴文	财务总监	340,000.00	1-2年	2.94%	借款
张安芬	股东	330,473.88	1年以 264,787.50; 1-2年 65,686.38	2.85%	借款
<b>合计</b>		<b>9,820,473.88</b>		<b>84.79%</b>	

2012年12月31日，农户借款明细如下：

序号	姓名	金额	贷款发放单位	借款年利率	借款期限
1	李继德	400,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
2	张安林	450,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
3	吴斌山	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
4	王成刚	450,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
5	张国堂	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
6	张兆金	450,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
7	张生君	200,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
8	靳学武	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
9	寇成德	450,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
10	肖顺太	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
11	卢昌钊	450,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
12	张生阜	400,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
13	王兴成	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
14	马维会	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22

序号	姓名	金额	贷款发放单位	借款年利率	借款期限
15	张世值	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
16	张国军	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
17	张生民	500,000.00	中国建设银行西固支行民航支行	8.70%	2012.2.23-2013.2.22
	<b>合计</b>	<b>7,750,000.00</b>			

上述借款公司已于2013年1月29日清偿完毕。

(3) 截至2014年9月30日，其他应付款余额中应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的或其他关联方的款项情况如下：

姓名	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例（%）
舒芳	控股股东	7,000,000.00	63.18%
张生君	股东、董事	57,097.20	0.52%
马维会	股东、董事张世文之妻弟	37,191.50	0.34%
<b>合计</b>		<b>7,094,288.70</b>	<b>64.04%</b>

报告期末其他应付款中的关联方款项均为应付股东款项，除应付控股股东舒芳的款项外，其余股东均为公司员工，期末其他应付款余额为股东在日常经营管理中代公司垫付的部分款项。

### （三）股东权益

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	48,037,500.00	48,037,500.00	38,037,500.00
资本公积	30,739,586.93	30,739,586.93	11,739,586.93
盈余公积	3,589,522.63	2,931,784.84	1,564,607.96
未分配利润	32,294,636.77	26,360,198.90	14,081,485.55
<b>归属于母公司股东的股东（所有者）权益</b>	<b>114,661,246.33</b>	<b>108,069,070.67</b>	<b>65,423,180.44</b>
少数股东权益	1,914,785.50	1,907,821.86	
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>116,576,031.83</b>	<b>109,976,892.53</b>	<b>65,423,180.44</b>

关于股本形成及其变动情况，详见本文“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。股东权益其他变动主要为股本溢价、净资产折股、依法计提法定公积金以及利润留存，报告期内未作利润分配。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、关联方的认定标准

由公司控制、共同控制或施加重大影响的一方，或者能对公司实施控制、共同控制或重大影响的一方；或者同受一方控制、共同控制或重大影响的另一企业，被界定为公司的关联方。

#### 2、存在控制关系的关联方

##### （1）控股股东、实际控制人

公司控股股东和实际控制人为公司董事长舒芳女士，截至本公开转让说明书签署之日，舒芳女士持有公司股份 21,681,000 股，持股比例为 45.13%。

##### （2）公司的控股子公司

公司名称	注册资本	法定代表人	持股比例	与公司关系	组织机构代码
景泰世茂林场有限责任公司	50 万元	舒芳	100%	全资子公司	58592765-2
杨凌普天农业科技有限公司	600 万元	张国强	68%	控股子公司	08170725-0

有关上述两家子公司的基本情况详见本节之“十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

（3）控股股东、实际控制人及持有公司5%股份以上的主要股东控股的其他企业

关联方名称	注册资本	法定代表人	与公司的 关联关系	组织机构代码
兰州西发物流有限责任公司	50 万元	张晓明	股东张晓明控 股的其他企业	68152398-1

兰州西发物流有限责任公司（以下简称“西发物流”）成立于 2008 年 12 月 18 日，由自然人张晓明、魏孔银、张晓峰和张晓龙以货币形式出资设立，其中张晓明出资 35.00 万元，持股比例为 70.00%，魏孔银、张晓峰和张晓龙分别出资 5.00 万元，持股比例分别为 10.00%。企业法人营业执照注册号：620100200035004。

执行董事和法定代表人为张晓明。注册资本及实收资本为 50.00 万元。住所：甘肃省兰州市城关区雁滩建材市场装饰区小二楼 29 号。经营范围：仓储服务、货运代办、货运代理、运输信息服务（在道路运输经营许可证有效期内经营）\*\*\*。

目前该公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	股权比例	出资方式
张晓明	350,000.00	70.00%	货币
魏孔银	50,000.00	10.00%	货币
张晓峰	50,000.00	10.00%	货币
张晓龙	50,000.00	10.00%	货币
合计	500,000.00	100.00%	

### 3、不存在控制关系的关联方

#### （1）持有公司5%以上股份的其他股东

关联方名称	持股比例	组织机构代码
吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司	11.4799%	55976783-5
北京银河鼎发创业投资有限公司	8.9729%	68510141-x
北京银河吉星创业投资有限责任公司	0.36%	56035609-9
张晓明	6.8696%	-----

其中北京银河吉星创业投资有限责任公司系股东吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司、北京银河鼎发创业投资有限公司之一致行动人。

有关吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司、北京银河鼎发创业投资有限公司及自然人股东张晓明的具体情况见“第一节 公司基本情况”之“三 公司股东情况”之“（二） 主要股东情况”之“2、其他主要股东情况”。

#### （2）公司的联营企业

公司名称	注册资本	法定代表人	公司持股比例	组织机构代码
安国市菁茂中药材有限公司	100 万元	王文年	30%	07082573-7
北京泰世菁茂商贸有限公司	100 万元	王文年	30%	07661813-0

有关联营企业的具体情况如下：

①安国市菁茂中药材有限公司（以下简称“安国菁茂”）成立于 2013 年 6 月 3 日，由北京泰世年发投资管理有限公司、甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司和自然人刘彦以货币形式出资设立，其中北京泰世年发投资管理有限公司出资 40.00 万元，甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司出资 30.00 万元，刘彦出资 30.00 万元，分别持有 40.00%、30.00%和 30.00%的股权。企业法人营业执照注册号：130683000011128。执行董事和法定代表人为王文年。注册资本及实收资本为 100.00 万元。住所：安国市药城大街 75 号。经营范围：中药材批发；农副产品收购（法律、行政法规或者国务院规定决定须经批准的项目，未获得批准前不得开展经营活动）。

目前该公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	股权比例	出资方式
北京泰世年发投资管理有限公司	400,000.00	40.00%	货币
甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	300,000.00	30.00%	货币
刘彦	300,000.00	30.00%	货币
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	

②北京泰世菁茂商贸有限公司（以下简称“北京菁茂”）成立于 2013 年 8 月 15 日，由甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司和自然人王文年以货币形式出资设立，其中甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司出资 30.00 万元，王文年出资 70.00 万元，分别持有 30.00%和 70.00%的股权。企业法人营业执照注册号：110112016190663。执行董事和法定代表人为王文年。注册资本为 100.00 万元。住所：北京市通州区经济开发区东区科海大道 323 号。经营范围：零售预包装食品（食品流通许可证有效期至 2016 年 08 月 05 日）。销售电子产品、文化用品、针纺织品、日用杂货、机械设备、专用设备、工艺品（不含文物）。

目前该公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（元）	股权比例	出资方式
甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	300,000.00	30.00%	货币
王文年	700,000.00	70.00%	货币
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	

## (3) 其他不存在控制关系的关联方

姓名	所持股份	持股比例 (%)	关联关系类型
张世存	999,000.00	2.08	股东、董事
张世文	798,000.00	1.66	股东、董事
张生君	699,000.00	1.46	股东、董事
张生阜	360,000.00	0.75	股东、董事张世文之子
张国军	279,000.00	0.58	股东、监事会主席
陈顺吉	228,000.00	0.47	股东、总经理张世雄之四姐夫
吴斌山	90,000.00	0.19	股东、总经理张世雄之七妹夫
马维会	39,000.00	0.08	股东、董事张世文之妻弟
张国堂	24,000.00	0.05	股东、董事张世文之女婿
张世雄			总经理、董事会秘书
李兴文			财务总监
许虎庆			董事
田国强			董事
孙慧			监事
沈维友			监事
张生鹏			控股股东、实际控制人之子
<b>合计</b>	<b>3,516,000.00</b>	<b>7.32</b>	

除上述关联方外，公司还有部分员工和外部股东持有公司股份，但因其持股比例较小，并且未担任董事、监事和高级管理人员，对公司财务和经营政策未产生重大影响，故未作为关联方列示。

## (二) 关联交易

公司与关联方进行交易时确定交易价格的原则：遵循一般商业条款，定价原则与独立第三方交易一致。

## 1、经常性关联交易

报告期内除公司董事、监事、高级管理人员及部分在公司工作的股东正常在公司领取薪酬外，公司与关联方存在以下经常性关联交易：

## 公司向关联方销售商品

关联方名称	2014年1-9月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
张晓明	12,472.00	0.03%	38,650.00	0.06%	400,000.00	0.71%
陈顺吉					1,999,200.00	3.54%
安国市菁茂中药材有限公司	417,470.00	1.04%	1,368,441.00	2.17%		
北京泰世菁茂商贸有限公司	574,552.45	1.43%	1,662,880.00	2.63%		
<b>合计</b>	<b>1,004,494.45</b>	<b>2.50%</b>	<b>3,069,971.00</b>	<b>4.86%</b>	<b>2,399,200.00</b>	<b>4.25%</b>

2012年度，由于公司尚未建立农作物产品销售团队，部分农作物成熟后，交由部分熟悉市场行情的股东进行销售，随着生产经营规模的扩大、销售渠道的逐步拓展和公司管理层对于规范关联交易的重视，公司在以后年度逐步减少了该类交易。

安国市菁茂中药材有限公司和北京泰世菁茂商贸有限公司为公司的联营企业，公司将部分甘草产品及羊肉产品等交由两个公司以买断方式进行销售。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，除了与董事、监事、高级管理人员及部分在公司工作的股东的备用金往来款以外，还存在以下关联交易：

### (1) 关联方向公司提供劳务

关联方名称	2014年1-9月	2013年	2012年
吴斌山	514,328.31	360,941.31	

报告期内公司股东、总经理张世雄之七妹夫吴斌山承包了公司的部分工程，交易金额为承包的工程款。

### (2) 关联方担保

#### ① 公司股东为公司提供的担保

截至2014年9月30日，公司股东为公司借款提供担保情况如下：

A、关于甘肃银行股份有限公司白银分行总额为 1,000.00 万元的抵押借款的股东担保情况：

2013 年 12 月 4 日，公司股东舒芳、张晓明、张世存、张生阜、张世文、张生君与甘肃银行股份有限公司景泰县支行签订了编号为 2013 高保字 0076 号的自然人最高额保证合同，约定上述 6 人为公司在 2013 年 12 月 4 日至 2014 年 12 月 3 日从甘肃银行白银分行取得最高限额为 1000.00 万元的借款提供担保。该笔借款于 2014 年 11 月 27 日归还后，2014 年 11 月 28 日又重新借入 1,000.00 元，上述担保仍处于持续状态。

B、关于兰州银行股份有限公司白银分行 2,500.00 万元的质押借款的股东担保情况：

公司控股股东舒芳与兰州银行股份有限公司白银分行签订了编号为兰银最质字 2014 年第 102172014000025 号的最高额质押合同，舒芳以其持有的公司 2168.10 万股股权为该笔借款提供质押保证。

C、关于中国光大银行兰州分行 750.00 万元的质押借款的股东担保情况：

公司控股股东舒芳与中国光大银行兰州分行签订了编号为 5181140101004-001 的保证合同，为该笔借款提供连带责任保证担保；张晓明等 15 名自然人股东与光大银行兰州分行签订了编号为 5181140101004-002 的质押合同，以其持有的公司 734.40 万股股权为该笔借款提供质押担保，双方已于 2014 年 2 月 27 日办理了股权质押登记，2015 年 3 月 10 日公司归还了该笔借款，双方于 2015 年 4 月 8 日办理了股权质押解除手续。

② 公司为股东提供的担保

2014 年 1 月 22 日，公司控股股东舒芳与景泰县农村信用合作联社一条山信用社签订了编号为（景泰）农信景字 871111401200001 个人借款/抵押担保合同，约定舒芳以个人名义向该信用社借入 700.00 万元，借款年利率为 11.62%，借款期限：2014 年 1 月 22 日至 2015 年 1 月 21 日。该笔资金实际由菁茂农业使用，对应的利息由公司负担，公司以账面原值为 44,260,953.10 元的固定资产为该笔借款提供担保。

### 3、关联方应收应付余额

项目名称	关联方	2014.9.30 余额	2013.12.31 余额	2012.12.31 余额
应收账款	张晓明	63,527.00	51,055.00	12,405.00
	张国军	65,717.00	63,165.00	
	安国市菁茂中药材有限公司	149,350.00	354,214.00	
	北京泰世菁茂商贸有限公司	668,742.45		
	小 计	<b>947,336.45</b>	<b>468,434.00</b>	<b>12,405.00</b>
预付款项	吴斌山	<b>105,872.00</b>		
其他应收款	张生鹏	134,327.10		
	张世存	10,932.00	10,932.00	6,000.00
	张国军	10,000.00		112,800.00
	张生君	95,000.00		
	张生阜	19,803.52		
	张世雄	35,000.00		3,000.00
	小 计	<b>305,062.62</b>	<b>10,932.00</b>	<b>121,800.00</b>
其他应付款	张国军		41,430.20	16,073.84
	张生阜		250,398.48	31,312.68
	张生君	57,097.20	617,097.20	299,396.82
	马维会	37,191.50	67,191.50	13,453.70
	舒芳	7,000,000.00	4,500,000.00	
	吴斌山		258,163.00	
	小 计	<b>7,094,288.70</b>	<b>5,734,280.38</b>	<b>360,237.04</b>

应收账款中的应收关联方余额为公司向关联方销售形成的应收货款，属于正常的业务往来；预付吴斌山款项为吴斌山承包公司部分工程项目，公司支付的预付工程款；其他应收款及其他应付款中除控股股东舒芳的款项属于借款外，其他均为备用金性质的款项。

### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司与关联方之间的关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形。

### **(三) 关联交易决策程序执行情况**

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2012年1月16日股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。根据公司《关联交易管理办法》，各期关联交易金额均在董事会决议权限范围之内，故董事会已在2012年度工作报告和2013年度工作报告中预计下一年度日常关联交易总额并对当年发生的日常关联交易金额予以确认。自股份公司成立以来，公司与关联方之间的交易均以协议定价作为定价基础。

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

#### **1、资产负债表日后事项中的非调整事项**

公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

#### **2、承诺事项**

公司无需要对外披露的承诺事项。

#### **3、或有事项**

报告期内公司无需披露的或有事项。

#### **4、其他重要事项**

报告期内公司无需披露的其他重要事项。

### **九、报告期内资产评估情况**

2012年1月，有限公司整体变更为股份公司。银信资产评估有限公司接受委托，对公司拟改制为股份有限公司涉及的的公司股东全部权益价值在评估基准日2011年12月31日的市场价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《甘肃世茂农业科技发展有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的全部权益价值评估

报告》（沪银信评报字（2012）第 307 号），评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率%
资产总计	5,461.19	8,676.65	58.88
负债总计	1,769.49	1,769.49	
股东权益价值	3,691.71	6,907.17	87.10

本次评估仅作为公司整体变更设立股份公司的工商登记的参考，公司未根据该评估结果调账。

## 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）股利分配政策

《公司章程》第一百七十一条规定，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。

《公司章程》第一百七十三条规定，第一百七十三条 公司利润分配政策重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性，保持公司长期持续稳定发展。公司可以采取现金、股票或其它符合法律法规规定的方式向股东分配股利；公司可以进行中期现金分红。

### （二）公司最近两年一期的股利分配情况

最近两年一期，公司未进行股利分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后执行的股利分配政策为现行股利分配政策。

### 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

最近一年主要财务数据：

公司名称	2013 年末 总资产	2013 年末 净资产	2013 年度 营业收入	2013 年度 净利润
景泰世茂林场有限责任公司	500,013.89	500,013.89		
杨凌普天农业科技有限公司	5,961,943.30	5,961,943.30		-38,056.70

最近一期主要财务数据：

公司名称	2014 年 9 月末 总资产	2014 年 9 月末 净资产	2014 年 1-9 月 营业收入	2014 年 1-9 月 净利润
景泰世茂林场有限责任公司	500,013.89	500,013.89		
杨凌普天农业科技有限公司	6,047,368.67	5,983,704.67	2,482,671.29	21,761.37

#### (1) 景泰世茂林场有限责任公司

成立日期：2011 年 12 月 21 日

住所：甘肃省白银市景泰县一条山镇黄河路

法定代表人：舒芳

注册号：620423200006127

注册资本：50 万元

实收资本：50 万元

经营范围：谷物、豆类、薯类、油料、瓜果蔬菜种植、销售，林木的种植（不含种苗的培育）、销售。

营业期限：2011 年 12 月 21 日至 2032 年 1 月 19 日

主营业务：林木的种植、销售。

公司股东及持股比例如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	货币	50.00	100.00%

纳入合并财务报表范围时间：2011年12月21日至2014年9月30日

(2) 杨凌普天农业科技有限公司

成立日期：2013年11月04日

住所：陕西省杨凌示范区神农路16号创业大厦419室

法定代表人：张国强

注册号：610403100017946

注册资本：600万元

实收资本：600万元

经营范围：农业综合开发；农副产品的种植、收购、储藏、销售；农业生产资料（许可经营项目除外）的销售；农业科技开发与技术咨询服务。

营业期限：长期

主营业务：农业综合开发。

目前该公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司	货币	408	68%
2	张国强	货币	192	32%
合计			600	100%

纳入合并财务报表范围时间：2013年11月4日至2014年9月30日

## 十二、风险因素

### （一）自然灾害风险

自然条件对农业生产有直接影响。公司地处甘肃省白银市景泰县，位于甘肃、内蒙古、宁夏三省交界，地处腾格里沙漠南缘，周围有大面积戈壁滩，由于土地贫瘠、盐碱化严重，气候和水文条件较恶劣，容易发生大风、沙暴、干旱、低温等自然灾害，对农业生产危害较大。为积极应对各种自然灾害，公司已经采取了种植防护林、修建水利设施、改良土壤等一系列措施，但是自然灾害的发生具有不可抗力，如果发生公司难以应对的严重自然灾害，将会给公司的生产经营造成重大不利影响。

对策：为减少因自然灾害对公司造成的影响，公司一方面在园区周围种植了1100亩的防护林用于防风、防砂，改善园区周围的生态环境；另一方面公司对盐碱地进行土壤改良压沙、盐碱地治理，改善土壤结构，提高土地质量。未来公司还将通过参加农业保险和自然灾害专项保险的形式，减少因遭受自然灾害对公司生产经营造成的损失。

### （二）突发疫情风险

公司所从事的养殖行业存在爆发高致病性疫情的可能。疫情一旦发生，可能导致畜禽大面积死亡，使甘草养殖产量锐减，同时影响消费者的消费热情，给公司带来重大损失。为此，公司采取了严格的养殖管理措施，及早防范，发现疫情及时处理。但是如果发生新的疫病或公司目前的防范应对措施难以有效控制的严重疫情，将会给公司的特色养殖业务带来重大不利影响。

对策：为了应对突发疫情风险，公司采取了严格的养殖管理措施，及早防范，发现疫情及时处理。未来，随着养殖规模的扩大，公司计划购置畜禽绿色养殖仪，有效去除圈舍内氨气、硫化氢等有害气体，消除异臭，并能有效杀灭细菌病毒等病原微生物，从而提高畜禽的成活率，降低死亡率，使养殖做到少用药甚至不用药，从而降低生产成本，提高产品质量，打造公司特色品牌，降低突发疫情给公司带来的潜在风险。

### （三）市场竞争风险

公司所从事的农林牧行业属于传统行业，技术含量普遍较低，进入门槛相对不高。目前行业内有多家规模较大的农业企业，如新疆塔里木农业综合开发股份有限公司、新疆昆仑神农股份有限公司、甘肃条山农工商（集团）有限责任公司等，其拥有大面积的甘草、枸杞等种植基地，对公司形成了较大竞争压力。如果公司不能充分利用现有资源和产品优势，通过错位竞争扩大市场影响力和市场份额，或者受制于资金、市场开发瓶颈，公司的现有竞争优势将可能被削弱。

对策：公司一方面将通过错位竞争尽快扩大生产销售规模，抢占市场份额，另一方面也将积极探索公司发展的新模式，加强研发投入，提高产品的技术含量和附加值，进一步提高公司的竞争力。

### （四）利润下降的风险

2012年度、2013年度及2014年1-9月公司营业收入分别为56,429,235.50元、63,152,020.05元和40,039,638.79元，净利润分别为15,646,079.62元、13,633,712.09元和6,599,139.30元。尽管报告期内公司营业收入小幅增加，但受公司处于前期发展阶段，所发生的市场开拓费用较高等因素的影响，公司利润呈下降趋势，如果公司不能采取有效措施，迅速扩大市场并有效控制期间费用规模，可能将会导致公司利润继续下降。

对策：为应对利润下滑风险，公司一方面积极探索销售模式，广泛开拓销售渠道，提高市场占用率并实现收入的可持续增长；另一方面，公司制定了一些列的经营费用管理办法，不断提高期间费用控制水平，将期间费用压缩在可控范围之内。

### （五）现金流量风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额均低于当期净利润，其中2014年1-9月公司经营活动现金流量净额为-11,039,673.50元，公司经营活动现金流量状况比较紧张。另外，目前公司处于快速扩张时期，各项投资建设项目较多，经营规模增长较快，所需资金较多。为解决规模扩张所需的资金问题，公司除增资扩

股外，还增加了银行短期借款。如果公司不能及时改善经营活动现金流量状况，或不能持续取得银行贷款或通过其他形式补充流动资金，将会给公司带来较大的现金流量风险。

对策：为应对现金流量风险，公司一方面加快市场开发，在扩大销售规模的基础上增加经营性现金流入，另一方面，公司也将积极拓展多种融资渠道，在争取银行对公司增大信用额度的同时也考虑进一步增资扩股等方式改善公司的现金流量状况。

#### **（六）公司经营规模扩张带来的管理风险**

报告期内，公司生产经营规模迅速扩大。未来，公司将以特色农产品及经济作物种植、加工及销售和特色养殖、加工及销售为核心，向行业上下游产业链进行延伸，完善产业链，进一步扩大生产经营规模，因此未来公司将面临市场开拓、资源整合等方面的挑战。如果公司管理层专业素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将在一定程度上影响公司的市场竞争力。

对策：公司一方面对现有的管理团队加强管理和培训，不断提高现有领导团队的管理水平和素质，另一方面将积极引进相关行业的高级管理人才加入公司，在扩大生产经营规模的同时提高管理团队的水平。

#### **（七）个人客户和供应商不稳定的风险**

报告期内公司主要客户和供应商中均存在自然人。一般情况下，自然人与机构相比在采购能力、经营规模、经营拓展能力和自身业务管理水平等方面均存在一定的波动性、不确定性和局限性，这种波动、不确定性和局限性可能会对公司的未来生产经营带来一定的不利影响。

对策：为应对上述风险，公司一方面将建立严格的客户和供应商管理制度，加强对客户和供应商的信用调查和评估，以降低因个人客户、供应商的局限性给公司生产经营带来的不利影响，另一方面，公司还将采取多种方式和渠道积极发展机构客户和供应商，不断提高客户和供应商的水平和结构。

### （八）股权质押导致的实际控制人变更风险

截至 2015 年 4 月 30 日，公司控股股东舒芳所持有的公司 2168.10 万股股份为公司取得 2,500.00 万元银行借款提供质押，质押股权占公司总股本的 45.13%。如果公司不能偿还到期债务，将会导致公司股权发生变更，并可能导致控股股东、实际控制人发生变更，这将会给公司的生产经营造成重大影响。

对策：对于股权质押导致的实际控制人变更风险，公司将积极开拓多种融资渠道，尽量减少股权质押借款，逐步降低该项风险对公司生产经营的影响。

### （九）税收优惠政策变更风险

公司主要从事农业种植、养殖及初加工，按照现行的所得税及增值税税收政策，享受农产品种植及初加工并销售、养殖及初加工并销售的所得税及增值税免税政策，如果未来相关税收优惠政策发生变动，或公司主营业务发生变化，导致公司不能继续享受所得税及增值税税收优惠，将会给公司的利润带来重大影响。

对策：为应对税收优惠政策变更导致的风险，公司一方面积极探索新的产品和生产经营模式，通过提高产品的附加值来增强公司的盈利能力，另一方面，公司密切关注国家相关的税收变化，不断调整经营方式以适应国家税收政策的要求。

### （十）控股股东、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为舒芳，舒芳女士直接持有公司 45.13%股份，且担任公司董事长，在公司决策、监督、日常经营管理上均可实施重大影响，且部分公司董事和高级管理人员与其存在亲属关系，该种股权结构和管理架构有利于保证公司的决策效率和执行效率。但是，公司客观上存在控股股东、实际控制人利用其控股地位，通过不当行使其表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。

对策：公司已经依据公司法建立监事会并选举委任职工代表监事。公司一方

面将严格遵循公司法、证券法等相关法律法规、规章的相关规定，不断健全和完善公司治理机制，另一方面随着生产经营规模的扩大，公司将考虑引进独立董事制度，设立外部董事席位，进一步完善公司决策机制，减少因控股股东、实际控制人股权过于集中而带来的潜在决策风险。

#### **（十一）公司治理和内部控制风险**

随着公司快速发展，生产经营规模将不断扩大，人员会不断增加，从而对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份制改制和推荐主办券商的辅导，公司已经建立了比较完善的内部控制体系，针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有固有局限性，存在不能防止或发现错报的可能性。公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

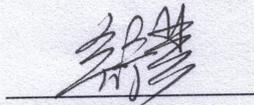
对策：公司将根据公众公司要求，进一步健全公司治理结构和机制，不断完善公司的股东大会、董事会、监事会的运作机制，完善信息披露机制，提高公司内部管理水平，严格执行公司内部控制制度，以尽可能减少公司治理和内部控制风险。

## 第五节 有关声明

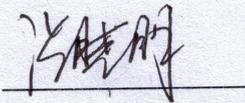
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

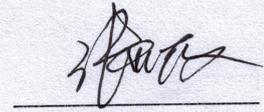
全体董事：



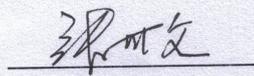
舒芳



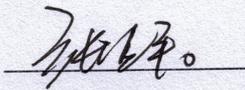
张晓明



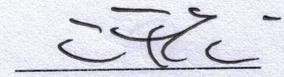
张世存



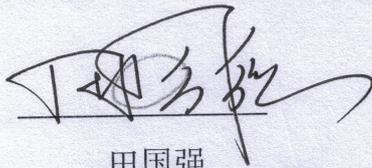
张世文



张生君

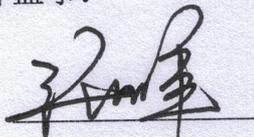


许虎庆

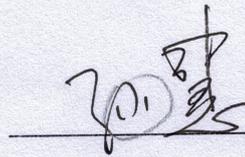


田国强

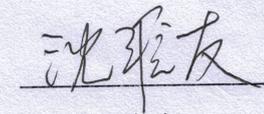
全体监事：



张国军

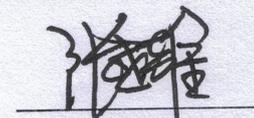


孙慧

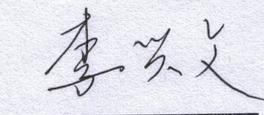


沈维友

全体高级管理人员：



张世雄



李兴文

甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司



## 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： 郭定  
郭 定

项目小组人员签字： 郭定  
郭 定

谭奇前  
谭奇前

王迪  
王 迪

张磊  
张 磊

田豪  
田 豪

法定代表人签字： 孙名扬  
孙名扬



### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_

王强

经办律师签名：\_\_\_\_\_

蔡红兵

张涛

北京市康达律师事务所

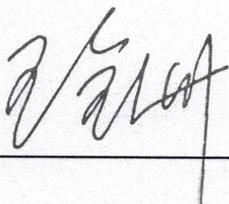
2017年5月7日



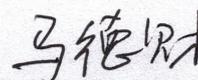
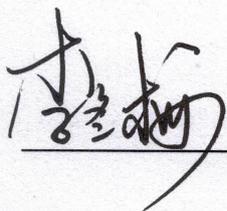
#### 四、会计师事务所声明

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：



经办注册会计师签名：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年5月7日

### 五、评估机构声明

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

评估机构负责人签名：\_\_\_\_\_



注册评估师签名：\_\_\_\_\_



银信资产评估有限公司

2015年 5月 7日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。