

深圳市裕农科技股份有限公司
公开转让说明书



 深圳市裕农科技股份有限公司
Shenzhen YuNong Science&Technology Corp., Ltd.

主办券商

 中国中投证券
CHINA INVESTMENT SECURITIES

二〇一五年二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身所处行业特点以及公司本身特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分地关注：

一、行业上下游波动风险

饲料企业处于产业链的中间环节，经营业绩同时受到上下游行业的影响：上游豆粕、添加剂等原材料价格波动影响公司营业成本；下游受畜禽产品价格及养殖业本身的周期性影响，饲料产品的需求也具有一定的不确定性，因此行业上下游的波动可能对公司未来的经营业绩产生不利影响。

二、动物疫情风险

动物疫情具有不可预测性，是影响养殖业的最大风险。疫情的发生和传播不仅会给养殖业带来影响，还可能给消费者心理带来一定影响，从而降低动物产品的消费需求，进而影响到饲料的市场需求。因此动物疫情风险将对企业的经营业绩产生不利影响。

三、资产负债率较高的风险

2012年末、2013年末、2014年10月31日，公司资产负债率分别为72.43%、69.28%和56.56%，处于较高水平。公司负债主要以应付股东及关联方的款项为主，2012年末其他应付款账面余额为4,721,309.97元，2013年末其他应付款账面余额为8,046,710.06元，2014年10月31日其他应付款账面余额为8,887,708.67元，公司偿债压力较大，如果股东或关联方短期内要求公司偿还欠款，将影响公司的正常运营。

四、实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为申光荣，申光荣持有公司4,800,000股，持股比例80%。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

五、关联交易风险

2012年度、2013年度、2014年1至10月，公司发生的关联采购分别为545,000.00元、2,270,248.00元和234,750.00元，发生的关联销售分别为498,800.00元、542,404.00元和290,096.00元。股份公司成立后，公司制定了关联交易管理制度，若该制度不能得到有效执行，则可能导致关联交易价格不公允，进而损害公司及股东的利益。

六、税收优惠政策的风险

根据《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税（2001）121号）规定，报告期内，公司销售的大部分产品享受免征增值税的税收优惠政策。若相关的税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到影响。

七、重大客户依赖的风险

2012年度、2013年度、2014年1至10月，公司前五名客户销售额占营业收入比重分别为62.10%、67.93%、59.99%，报告期内，公司对前五名客户的收入占比一直较高，对前五名客户存在一定依赖。若公司重要客户改变或减少与公司的合作，将对公司的经营业绩产生不利影响。未来，公司将积极开发新客户，逐渐优化客户结构，降低对大客户依赖的风险。

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义

一般用语		
裕农科技、公司、本公司、股份公司	指	深圳市裕农科技股份有限公司
有限公司	指	深圳市裕农科技有限公司
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
中国中投证券、主办券商	指	中国中投证券有限责任公司
会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市中银律师事务所
资产评估师	指	中建银（北京）资产评估有限公司
裕兴、新泰裕兴、子公司	指	新泰裕兴生物科技有限公司
赛斯特	指	深圳市赛斯特农业发展有限公司
威尔潞威	指	深圳市威尔潞威生物技术有限公司
博智农	指	深圳市博智农科技咨询有限公司
华凯勒	指	北京华凯勒科技有限公司
格劳威	指	深圳市格劳威数字技术有限公司
荣信科技	指	荣信科技咨询有限公司
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
内核小组	指	中国中投证券推荐挂牌项目内核小组
本次挂牌	指	深圳市裕农科技股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让的行为

本说明书，本公开转让说明书	指	深圳市裕农科技股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	深圳市裕农科技股份有限公司股东大会
股东会	指	深圳市裕农科技有限公司股东会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
董事会	指	深圳市裕农科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市裕农科技股份有限公司监事会
公司章程	指	最近一次被公司股东大会批准的深圳市裕农科技股份有限公司章程
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期内，最近两年一期，最近两年及一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1 至 10 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主要股东	指	持有公司 5% 以上（含 5%）股份的股东
行业术语		
添加剂预混合饲料、预混料	指	由两种（类）或者两种（类）以上营养性饲料添加剂为主，与载体或者稀释剂按照一定比例配制的饲料，包括复合预混合饲料、微量元素预混合饲料、维生素预混合饲料
浓缩饲料	指	由蛋白质、矿物质和饲料添加剂按照一定比例配制的饲料
配合饲料	指	根据养殖动物营养需要，将多种饲料原料和饲料添加剂按照一定比例配制的饲料
饲料添加剂	指	在饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或微量物质，包括营养性饲料添加剂和非营养性饲料添加剂
下痢	指	人或动物腹泻，排出的粪便比较稀

酶解技术	指	生物工程技术的重要运用之一，其主要原理为利用酶降解蛋白底物的方式产生小肽
电解质包被缓释技术	指	应用于动物应激反应的一种技术，原理是动物在应激时补充电解质可以缓解因为应激产生的危害
配方配伍技术	指	根据动物不同阶段的不同营养需求而采用不同原料按配方进行配伍混合的技术，配方营养需求标准由美国猪营养需求委员会制定
油脂微胶囊技术	指	将油脂固化粉末化的技术，可以提高油脂稳定性、分散性和溶解性
膨化喷油技术	指	将玉米进行干法挤压膨化，再将油脂喷到膨化玉米上形成含油脂 60%以上的粉末，以达到对玉米的高度膨化和油脂的分散化和固化
液相色谱仪	指	利用混合物在液-固或不互溶的两种液体之间分配比的差异，对混合物进行先分离，而后分析鉴定的仪器
热应激	指	在高温度环境中的机体对热环境提出的任何要求所做的非特异性的生理反应的总和
包被技术	指	在饲料添加剂的应用中，起掩盖味道、缓释等作用的技术

注：本公开说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
释 义.....	4
目 录.....	7
第一节 公司基本情况	10
一、基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构图.....	12
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况.....	13
五、公司股本形成及变化情况.....	14
六、重大资产重组情况.....	18
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	18
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	20
九、与本次挂牌有关的机构.....	21
第二节 公司业务	24
一、公司主要业务、产品及用途.....	24
二、公司组织结构及主要运营流程.....	27
三、与公司业务有关的关键资源情况.....	31
四、业务经营情况.....	39
五、商业模式.....	44
六、公司所处行业基本情况.....	45
第三节 公司治理	57

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	57
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估.....	58
三、最近两年有关处罚情况.....	62
四、公司独立性情况.....	63
五、同业竞争情况.....	64
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	67
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	68
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	73
第四节 公司财务	75
一、最近两年一期审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及变更情况.....	75
二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	102
三、最近两年一期主要会计数据及重大变化分析.....	113
四、最近两年一期主要财务指标及重大变化分析.....	141
五、关联方关系及关联交易.....	148
六、需提醒关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	154
七、报告期内资产评估情况.....	155
八、股利分配政策和两年的分配情况.....	155
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	157
十、主要风险因素及自我评估.....	157
第五节 有关声明	160
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	161
二、主办券商声明.....	162
三、律师事务所声明.....	163
四、会计师事务所声明.....	164

五、资产评估机构声明.....	165
第六节 附件	166
一、主办券商推荐报告.....	166
二、财务报表及审计报告.....	166
三、法律意见书.....	166
四、公司章程.....	166
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	166
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	166

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：深圳市裕农科技股份有限公司

英文名称：Shenzhen Yunong Science & Technology Co.,Ltd.

法定代表人：申光荣

有限公司设立日期：2005年6月21日

股份公司成立日期：2014年5月27日

注册资本：600万元

住所：深圳市龙华新区观澜章阁社区老村东区73号10栋、9栋B面

董事会秘书：申雪娇

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为农副食品加工业（C13）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为饲料加工业（C1320）

主营业务：饲料产品的研发、生产和销售

电话：0755-29046819

传真：0755-29046290

邮编：518110

电子邮箱：yunongkejihr@163.com

网址：<http://szyunong.com/>

组织机构代码：77559662-0

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：

（二）股票简称：

(三) 股票种类: 人民币普通股

(四) 每股面值: 1.00 元

(五) 股票总量: 6,000,000 股

(六) 挂牌日期:

(七) 股票转让方式: 协议转让

(八) 股东所持股份限售情况

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

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,自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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的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。上述人员离职半年内,不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十七条规定:“发起人持有的公司股票,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。”第二十八条规定:“公司董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所

持公司股份自公司股票上市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公司股份。”

2、股东所持股份的限售情况

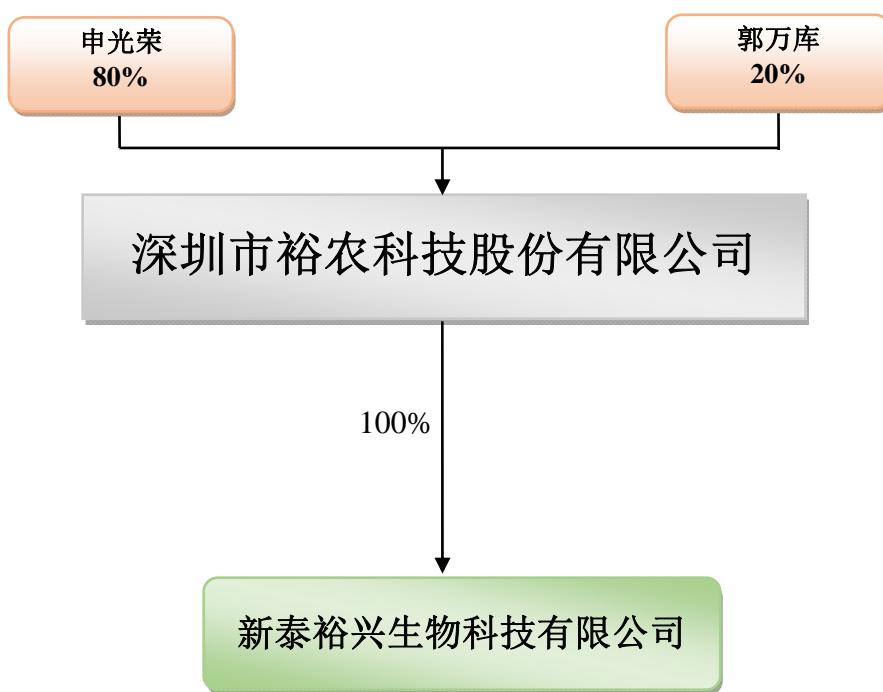
股份公司于 2014 年 5 月 27 日成立，公司所有股份均为发起人在股份公司成立时持有，截至本说明书签署之日，股份公司成立不满一年，公司无可转让股份。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



新泰裕兴基本情况：

新泰裕兴生物科技有限公司成立于 2013 年 2 月 19 日，住所为山东省新泰市开发区顺河西路 666 号，注册资本 1,000.00 万元，法定代表人郭万库，经营范围为：前置许可经营项目：大豆酶解蛋白生产（有效期至 2019 年 1 月 23 日）。

新泰裕兴成立时注册资本 1,000.00 万元，裕农科技持有其 70% 股权，山东明兴矿业集团有限公司持有其 30% 股权。2015 年 3 月 11 日，山东明兴矿业集团

有限公司将其持有的新泰裕兴 30%股权以 300 万元价格转让给裕农科技并办理完成工商变更登记，转让完成后裕农科技持有新泰裕兴 100%股权。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东、实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定及变动情况

申光荣持有公司 80.00%股份，同时担任公司董事长兼总经理，为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

2、控股股东、实际控制人基本情况

申光荣，中国国籍，无境外永久居留权，男，1962 年 3 月出生，本科学历。1984 年 7 月至 1987 年 3 月任黑龙江八一农垦大学教师；1987 年 3 月至 1989 年 6 月任东北农业大学香坊实验农场猪场科研助理；1989 年 6 月至 1998 年 8 月任广三保养猪有限公司种猪改良中心主任；1998 年 9 月至 2005 年 6 月任深圳市立安牧业有限公司总经理；2005 年 6 月至 2014 年 5 月任深圳市裕农科技有限公司董事长；2014 年 5 月至今任公司董事长、总经理，任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

（二）前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押、冻结、争议情况
1	申光荣	4,800,000	80.00	境内自然人	无
2	郭万库	1,200,000	20.00	境内自然人	无
合计		6,000,000	100.00	-	-

1、主要股东申光荣基本情况

申光荣，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、主要股东郭万库基本情况

郭万库，中国国籍，无境外永久居留权，男，1963 年 4 月出生，博士学历。

1989 年 7 月至 1993 年 3 月任吉林省农科院畜牧分院养牛研究室主任；1993 年 3 月至 1994 年 6 月任天津正大饲料科技有限公司业务代表；1994 年 6 月至 1995 年 1 月任七台河利成海饲料科技有限公司销售部经理；1995 年 1 月至 1995 年 6 月任吉林省农科院畜牧分院特种动物饲料厂厂长；1995 年 6 月至 1996 年 2 月任洛阳泛亚饲料科技有限公司执行副总经理；1996 年 2 月至 1996 年 11 月任北京北农大动物科技有限公司总经理；1998 年 9 月至 2000 年 12 月任北京荣牧科技发展有限公司总经理；2000 年 6 月至 2005 年 1 月任北京养猪育种中心副主任；2005 年 1 月至 2006 年 10 月任安利公司业务代表；2006 年 10 月至 2011 年 5 月任北京库德商贸有限公司总经理；2011 年 5 月至今任北京华凯勒科技有限公司总经理；2013 年 2 月至今任新泰裕兴生物科技有限公司总经理。2014 年 5 月至今任股份公司董事、副总经理，董事任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

五、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

有限公司的前身为深圳市裕农饲料有限公司，设立时系由申光荣、林克、夏建新、黎世高、袁国同等 5 名自然人股东共同出资设立，全体股东认缴注册资本 100.00 万元。

2005 年 5 月 16 日，有限公司取得了（深圳市）名称预核内字[2005]第 0666378 号（宝安）《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“深圳市裕农饲料有限公司”。

2005 年 6 月 13 日，全体股东制订并签署了深圳市裕农饲料有限公司《公司章程》。

2005 年 6 月 15 日，深圳郭玉杰会计师事务所出具了深郭验字（2005）第 A233 号《验资报告》，确认截止 2005 年 6 月 15 日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100.00 万元。

2005年6月21日，深圳市工商行政管理局向公司颁发了营业执照（注册号为4403012180250）。

设立时公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	夏建新	4.00	4.00	货币	4.00
2	黎世高	15.00	15.00	货币	15.00
3	袁国同	10.00	10.00	货币	10.00
4	林克	30.00	30.00	货币	30.00
5	申光荣	41.00	41.00	货币	41.00
合计		100.00	100.00	-	100.00

（二）历次股权变动

1、有限公司第一次股权转让

2005年10月8日，有限公司召开股东会并决议，同意股东袁国同将其持有的有限公司10.00%股权以10.00万元的价格转让给股东黎世高，其他股东放弃优先购买权。

2005年10月8日，转让方袁国同与受让方黎世高签订了《股权转让协议书》，袁国同将其持有的公司10.00%股权以10.00万元的价格转让给黎世高。

2005年10月17日，深圳市宝安区公证处对转让方袁国同与受让方黎世高就签订股权转让协议书事宜进行了公证。

2005年12月9日，深圳市工商行政管理局宝安分局出具《企业变更登记校对单》，核准本次工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	夏建新	4.00	4.00
2	黎世高	25.00	25.00
3	林克	30.00	30.00
4	申光荣	41.00	41.00

合计	100.00	100.00
----	--------	--------

2、有限公司第二次股权转让

2007年11月30日，有限公司召开股东会并决议，同意股东林克将其持有的有限公司30.00%股权以27.00万元转让给申光荣；股东黎世高将其持有的有限公司25.00%股权以22.50万元转让给申光荣；股东夏建新将其持有的有限公司4.00%股权以3.60万元转让给申光荣；公司类型变更为一人有限责任公司（自然人独资）。

2007年11月13日，黎世高、夏建新、林克分别与申光荣签订了《股权转让协议书》。

2007年11月13日，深圳市宝安区公证处对上述签订股权转让协议书相关事宜进行了公证。

2007年11月30日，深圳市工商行政管理局宝安分局核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	申光荣	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

3、有限公司第三次股权转让

2011年10月31日，有限公司股东申光荣决定将其持有的有限公司20.00%股权以20.00万元价格转让给郭万库。

2011年11月2日，郭万库与申光荣签订了《股权转让协议》。

2011年11月2日，广东省深圳市宝安公证处对上述股权转让协议书签订事宜进行了公证。

本次股权转让完成后，依法进行了工商变更登记，变更后股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	申光荣	80.00	80.00

2	郭万库	20.00	20.00
	合计	100.00	100.00

(三) 有限公司整体变更为股份公司

2014年4月15日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司以截至2014年3月31日经审计的公司净资产依法整体变更设立股份有限公司。

2014年4月15日，全体发起人签订了《发起人协议书》。

2014年4月15日，上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具上会师报字(2014)第0862号《审计报告》，截至2014年3月31日经审计的公司净资产为人民币7,157,602.70元。

2014年4月20日，中建银(北京)资产评估有限公司出具中建银评报字(2014)第G002号《评估报告》，经评估确认公司截至2014年3月31日所有者权益(净资产)的评估值为6,449,949.39元。

2014年5月6日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，根据会计师事务所出具的上会师报字(2014)第0862号《审计报告》，决议以截至2014年3月31日经审计的公司净资产人民币7,157,602.70元依法整体变更设立股份公司，拟设立股份公司的股本总额为6,000,000股，每股面值1.00元，各股东持股比例保持不变，其余部分转为资本公积。

2014年5月6日，上会会计师事务所出具了(2014)上会师深验字第001号《验资报告》，经审验，公司已收到全体股东以其拥有的深圳市裕农科技有限公司的净资产折合的股本6,000,000.00元，净资产超过注册资本的部分计入公司资本公积。

2014年5月27日，公司取得了深圳市市场监督管理局签发的变更后的《企业法人营业执照》(注册号为440306103027743)。

股份公司成立后股权结构如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)
1	申光荣	4,800,000	80.00

2	郭万库	1,200,000	20.00
	合计	6,000,000	100.00

说明：公司整体变更为股份有限公司之前注册资本为 100 万元，2014 年 5 月整体变更为股份有限公司后注册资本为 600 万元，整体变更过程中公司存在以盈余公积和未分配利润转增资本的情形，上述整体变更过程中股东均未缴纳个人所得税，公司也未履行代扣代缴义务，存在违规情形。为避免上述违规给公司造成损失，公司发起人股东申光荣及郭万库已出具承诺函，承诺在公司整体变更股份有限公司过程中，如因其本人未履行个人所得税义务，给其他股东、投资人、第三方、股份公司及相关利益方造成损失的，均由本人承担一切法律风险，并对公司因此受到的损失给予补偿。

六、重大资产重组情况

截至本说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

1、申光荣，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、王琦，中国国籍，无境外永久居留权，女，1978 年 10 月出生，本科学历。2001 年 8 月至 2010 年 5 月在深圳市立安牧业有限公司历任总经理助理、进口部主管；2009 年 7 月至今任深圳市赛斯特农业发展有限公司进口部主管。2014 年 5 月至今任公司董事，任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

3、薛德平，中国国籍，无境外永久居留权，男，1971 年 3 月出生，大专学历。1993 年 9 月至 2008 年 1 月任深圳华晶玻璃瓶有限公司会计；2008 年 2 月至 2014 年 5 月任深圳市裕农科技有限公司财务经理。2014 年 5 月至今任公司董事、财务负责人，董事任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

4、沈其炜，中国国籍，无境外永久居留权，男，1963 年 4 月出生，大专学历。1985 年 9 月至 1995 年 3 月任西安航空发动机公司设备处工程师；1995 年 3 月至 2001 年 3 月任深圳市华宝（集团）饲料公司松岗分公司副总经理；2001 年

3 月至 2013 年 3 月任深圳市华宝(集团)饲料公司副总经理; 2013 年 3 月至 2014 年 5 月任深圳市裕农科技有限公司总经理。2014 年 5 月至今任公司董事、副总经理, 董事任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

5、郭万库, 参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“(二) 前十名股东或持有公司 5% 以上股份的主要股东”之“2、主要股东郭万库基本情况”。

(二) 公司监事

1、刘白清, 中国国籍, 无境外永久居留权, 男, 1975 年 9 月出生, 高中学历。2002 年 3 月至 2007 年 3 月, 任路下坪行政村村委主任; 2007 年 3 月至 2008 年 1 月任广州物流公司职员; 2008 年 2 月至 2010 年 9 月任深圳市裕农科技有限公司职员; 2010 年 9 月至今任深圳市裕农科技有限公司生产部车间主管。2014 年 5 月至今任公司职工监事, 任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

2、郑美娜, 中国国籍, 无境外永久居留权, 女, 1988 年 10 月出生, 本科学历。2012 年 7 月至今任深圳市裕农科技有限公司销售内勤。2014 年 5 月至今任公司职工监事, 任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

3、邓美玲, 中国国籍, 无境外永久居留权, 女, 1987 年 10 月出生, 本科学历。2011 年 7 月至 2013 年 5 月任深圳市裕农科技有限公司客户管理兼人力资源部主管; 2013 年 6 月至今任深圳市裕农科技有限公司采购部主管兼人力资源部主管。2014 年 5 月至今任公司监事会主席, 任期自 2014 年 5 月至 2017 年 5 月。

(三) 公司高级管理人员

1、申光荣, 参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“(一) 控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、沈其炜, 参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

3、郭万库, 参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

4、薛德平，财务负责人，参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

5、申雪娇，中国国籍，无境外永久居留权，女，1985年12月出生，高中学历。2006年6月至2009年7月任深圳市立安牧业有限公司出纳；2009年7月至2014年4月任深圳市赛斯特农业发展有限公司出纳；2014年5月至今任公司董事会秘书。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	22,556,944.41	22,117,403.28	18,437,039.25
股东权益合计（元）	8,227,507.55	7,429,020.04	5,083,800.89
归属于挂牌公司的股东权益合计（元）	6,260,554.59	5,048,768.72	5,083,800.89
每股净资产（元/股）	1.37	1.24	0.85
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.04	0.84	0.85
资产负债率	56.56%	69.28%	72.43%
流动比率（倍）	0.87	1.17	1.24
速动比率（倍）	0.57	0.84	0.85
财务指标	2014年1至10月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	30,657,557.43	38,183,205.66	30,542,756.88
净利润（元）	798,487.51	-654,780.85	1,638,688.69
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	1,211,785.87	-35,032.17	1,638,688.69
扣除非经常性损益后的净利润（元）	874,381.16	-728,334.40	1,640,938.69
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,287,679.52	-108,585.72	1,640,938.69
毛利率	29.49%	18.46%	19.64%
净资产收益率（期末）	9.71%	-8.81%	32.23%

净资产收益率(扣除非经常性损益/期末)	10.63%	-9.80%	32.28%
应收账款周转率(次)	6.52	12.24	9.33
存货周转率(次)	5.12	8.26	4.81
基本每股收益(元/股)	0.13	-0.11	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.13	-0.11	0.27
经营活动产生的现金流量净额(元)	-19,405.69	3,805,556.87	2,090,012.96
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.00	0.63	0.35

注：基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产、归属挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额以公司目前股本 600.00 万股为基础进行计算。

每股净资产=股东权益/期末股本

归属于挂牌公司股东的每股净资产=归属于挂牌公司的股东权益/期末股本

资产负债率=负债总额/资产总额(以母公司报表为基础)

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

净资产收益率=净利润/期末净资产

净资产收益率(扣除非经常性损益)=[净利润-非经常性损益*(1-所得税率)]/期末净资产

应收账款周转率=营业收入/期末应收账款净值

存货周转率=营业成本/期末存货净值

基本每股收益=净利润/期末股本

稀释每股收益=净利润/期末股本(公司不存在认股权证、股份期权、可转换债券)

每股经营活动产生的现金流净额=经营活动产生的现金流净额/期末股本

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：中国中投证券有限责任公司

法定代表人：龙增来

住所：深圳福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 18-21 楼及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元

联系电话：010-63222621

传真：010-63222859

项目小组负责人：徐广成

项目小组成员：李洪伟、李金勇、张鹏、朱志炜、张若远

（二）律师事务所

名称：北京市中银律师事务所

事务所负责人：崔炳全

住所：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：赵华兴、侯为满

（三）会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：张晓荣

住所：上海市威海路755号文新报业大厦20楼

联系电话：021-52921138

传真：021-52921369

经办注册会计师：王芳山、于雷

（四）资产评估机构

名称：中建银（北京）资产评估有限公司

法定代表人：陆庆

住所：北京市海淀区复兴路丙12号4层409室

联系电话：010-63965325

传真：010-63960720

经办注册评估师：王红梅、涂振旗

（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

住所：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）证券挂牌场所

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 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、产品及用途

(一) 主营业务

公司主要从事饲料产品的研发、生产和销售。主要产品包括浓缩饲料、配合饲料、单一饲料和预混合饲料。经过多年的发展，公司已形成了一整套成熟的研发、生产和检测流程。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月主营业务收入分别为 30,527,372.25 元、38,080,214.20 元和 30,334,027.04 元。

公司及其子公司的注册资本、所属行业、主要产品情况如下：

公司名称	注册资本	所属行业	主要产品
股份公司	600.00 万元	饲料加工业	浓缩饲料、配合饲料、预混合饲料
新泰裕兴	1,000.00 万元	饲料加工业	单一饲料（大豆酶解蛋白）

(二) 主要产品及用途

公司属于饲料行业，主要产品包括浓缩饲料、预混料、配合饲料和单一饲料。

产品大类	细分小类	功能和用途	主要配料	运用技术
浓缩饲料	仔猪浓缩料	防止下痢、适口性好、生长速度快、饲料报酬高、提高免疫力、减少发病	豆粕、优质鱼粉、多种维生素、微量元素、氨基酸、乳清粉、磷酸氢钙、石粉、载体	配方配伍技术
	乳猪浓缩料	恢复母猪体况，提高母猪发情率和排卵数		
	空怀母猪浓缩料	提高母猪泌乳量、提高仔猪断奶重，防止母猪子宫炎、乳房炎，减少母猪掉膘		
	哺乳母猪浓缩料	防止母猪便秘，减少流产及疾病，缩短产程、减少死胎、减少母猪蹄炎蹄裂		
	怀孕母猪浓缩料			
	后备母猪浓缩料			

	公猪浓缩料	强化肢蹄、提高公猪性欲、精液密度和品质		
	效能	平衡脂肪酸、补充蛋白、提高饲料效率	大豆磷脂油、玉米、大豆蛋白、矿物质、添加剂	膨化技术、喷雾吸附
	立奇蛋能粉	提高仔猪增重和饲料利用率、降低料肉比和提高瘦肉率；提高母猪产奶量，提高精子的数量和活力	生物功能蛋白、脂肪	含小肽壁材油脂微胶囊技术
	优立蛋白粉	提高母猪蛋白、脂肪和矿物元素的消化率；提高哺乳母猪产奶，提高断奶仔猪窝重，提高仔猪存活率	大豆酶解蛋白、溶血卵磷脂	
预混料	甘露寡糖维生素预混合饲料	改善肠道微生态环境、促进消化吸收和抗应激；提高免疫力	甘露寡糖、多种维生素、载体	配方技术
	强化钾镁矿物元素预混合饲料	同时补充钾、镁盐，减少便秘、提高采食量及泌乳量	氯化钾、硫酸镁、微量元素及载体	电解质包被技术
	强化镁矿物元素预混合饲料	防止母猪便秘；可溶性膳食纤维，吸水力强；促进有益菌；补充电解质，防止脱水	膳食纤维、益生菌、电解质	
	益生素和矿物质元素复合预混合饲料	维护肠道微生态平衡、体内电解质平衡、酸碱平衡和保持细胞活力；	酿酒酵母菌、氯化钾、硫酸镁、碳酸氢钠及载体	
	大豆磷脂脂肪酶矿物元素预混合饲料	乳化与酶解功能合二为一，提高动物对能量的吸收利用率及降低料肉比	大豆磷脂、脂肪酶、微量元素及载体	配方技术
	甘露低聚糖电解质预混合饲料	保护肠道及有益菌，提高免疫力，缓解应激反应	甘露寡糖、多种微量元素及载体	
	益生素和电解维生素预混合饲料	增强仔猪抗病能力、应激时补充营养，预防微量元素和维生素缺乏症	益生菌、电解质、脂肪、维生素、微量元素	

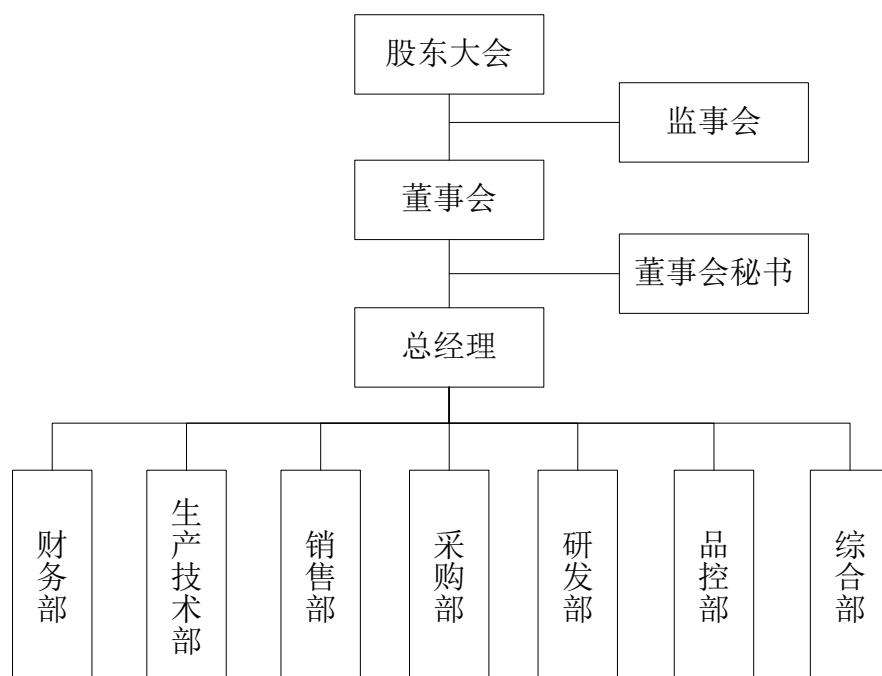
猪用复合预混料		小猪日增重快、防止下痢明显、皮红毛亮、发育好	磷酸氢钙、石粉、多种维生素、多维微量元素、调味剂以及药物等	
		提高日增重、饲料转化率		
		提高饲料转化率、瘦肉率，抗应激，改善猪肉品质		
		防止母猪便秘，减少流产及疾病，缩短产程、减少死胎、减少母猪蹄炎蹄裂		
		提高母猪泌乳量、提高仔猪断奶重，防止母猪子宫炎、乳房炎，减少母猪掉膘		
		强化肢蹄、提高公猪性欲、精液的数量和品质		
	电解质微量元素预混合饲料	补充流失的电解质，缓解热应激，提高采食量，促进生长，	碳酸氢钠、氯化钾、微量元素及载体	缓释技术
强化生物素和锌矿物元素预混合饲料	减少蹄炎、蹄裂；快速愈合皮肤伤口、降低感染几率；提高抗病力，降低母猪淘汰率	生物素、微量元素及载体	配方技术	
富含脂肪微量元素预混合饲料	缩短产程，分娩更顺利，减少死胎，减少便秘	脂肪、丝兰属植物提取物、蛋白微量元素、电解质	脂肪乳化	
益生素赖氨酸电解质微量元素预混合饲料	维护肠道微生态平衡、体内电解质平衡、酸碱平衡和保持细胞活力	有益菌、氯化钾、硫酸镁、碳酸氢钠及载体	缓释技术	
1%公猪微量元素预混合饲料	补充微量元素，预防微量元素缺乏症，维持公猪精液质量	电解质、微量元素及载体	包被技术	
配合饲料	乳猪配合饲料	减少断奶应激、防止下痢、适口性好、生长速度快、饲料报酬高、提高免疫力、减少发病	玉米、豆粕、鱼粉、乳清粉、免疫球蛋白、乳化脂肪、氨基酸、维生素、矿物元素、磷酸氢钙、石粉、载体	配方技术
	猪宝米粉			
	公猪配合饲料	强化肢蹄、提高公猪性欲、精液的数量和品质		

	空怀母猪配合饲料	快速恢复母猪体况，促进母猪发情和增加排卵数	体等	
	仔猪配合饲料	救活弱仔、超早期断奶、补充母猪奶水不足、防止哺乳母猪掉膘，解决断奶7天负增长	乳清蛋白、乳脂肪、乳糖、氨基酸、复合维生素、复合微量元素	
单一饲料	泰肽乐	提高仔猪和育肥猪日增重、降低料肉比；提高种猪繁殖性能；提高机体免疫力、降低仔猪腹泻	酶解蛋白 生物酶解技术	
	乳力肽	提高哺乳母猪的泌乳能力；提高哺乳母猪采食量；提高仔猪断奶窝重		
	立安蛋白粉	添加到教槽料中，减少或替代血浆蛋白的用量；提高仔猪生长速度；降低仔猪腹泻		

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织结构图及各部门职责

公司内部组织结构图如下：



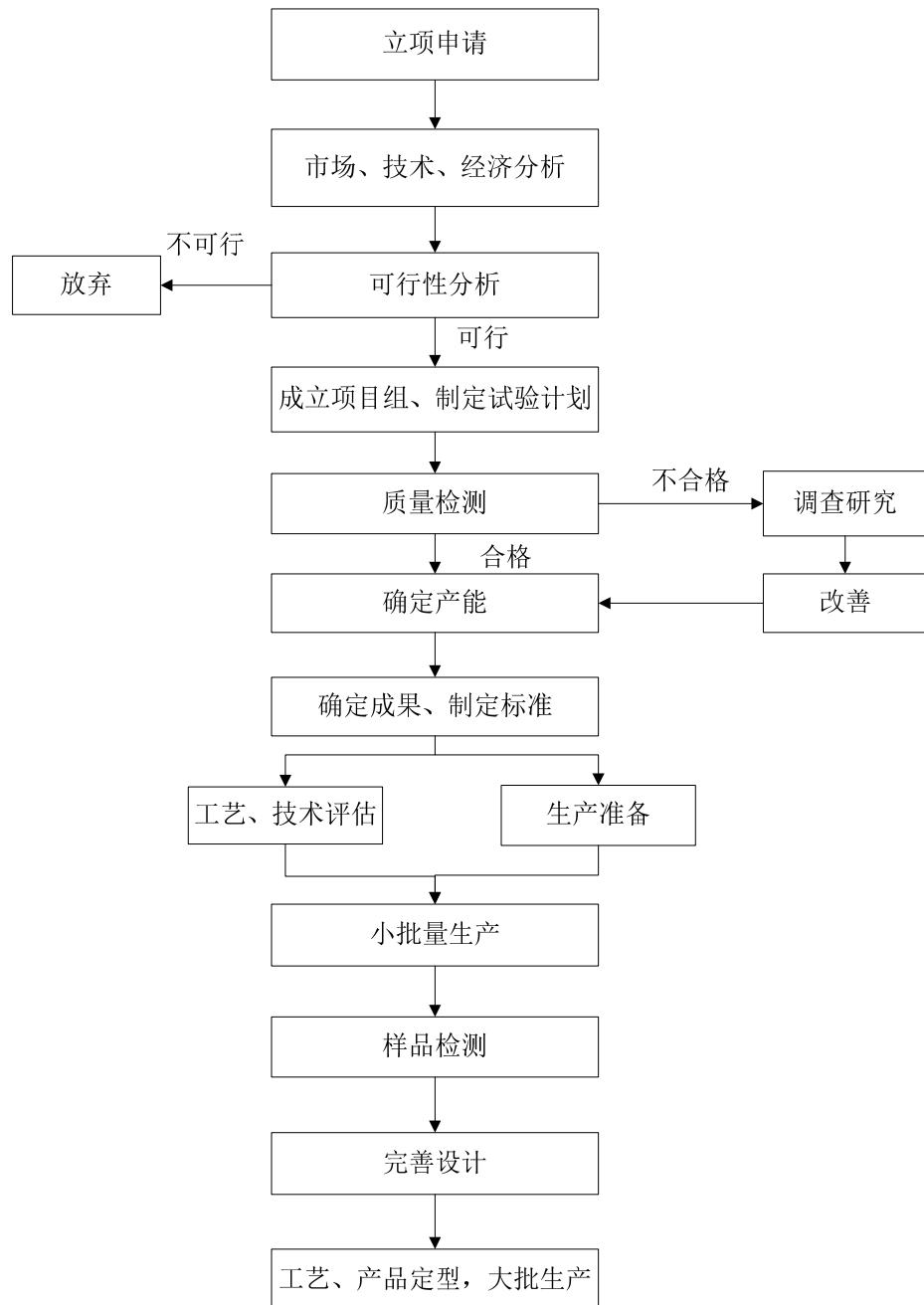
公司各部门职责如下所示：

部门	主要职责
财务部	负责公司各项财务工作；组织经济活动，协调公司质量与成本关系；负责严格执行财经纪律，正确安排管理经费；负责与财务、税务、金融部门的联络和协调，掌握国家财务税务政策动向；负责公司资产监管，组织年终工作盘点，对库房定期盘点实施监督。
生产技术部	主要负责新产品的开发研制、产品生产工艺及工艺文件的制定，同时负责产品生产、设备管理、安全环保等工作；对产品制造工艺的先进、合理、效益等方面负责；根据产销情况严格按照行业内及公司内部技术标准、管理标准、工艺标准组织生产；加强现场管理与综合调度，按批次组织管理生产；确保设备日常工作及定期保养。
销售部	负责公司的营销策划与产品销售；组织做好市场调查与预测，掌握市场产品销售信息，为新产品的开发提供依据；组织合同的审评工作；负责产品的交付工作。
采购部	负责统筹安排公司的原料采购供应工作，包括制定采购计划、签订合同、物流跟踪等事宜；负责重要材料的采购及重大合同的审评与签订；定期更新合格供应商名录。
研发部	负责研究开发新技术；持续进行市场调研以确立研发方向；结合其他部门的需求按时按需研发新技术。
品控部	原料质量控制以及成品的生产过程控制；保证产品的最终质量；负责公司质量监督检查的全面工作。
综合部	负责人力资源管理制度的管理与实施；负责公司文件和资料控制系统的管理与实施，编制《受控文件清单》，对文件进行控制。

（二）公司的业务流程

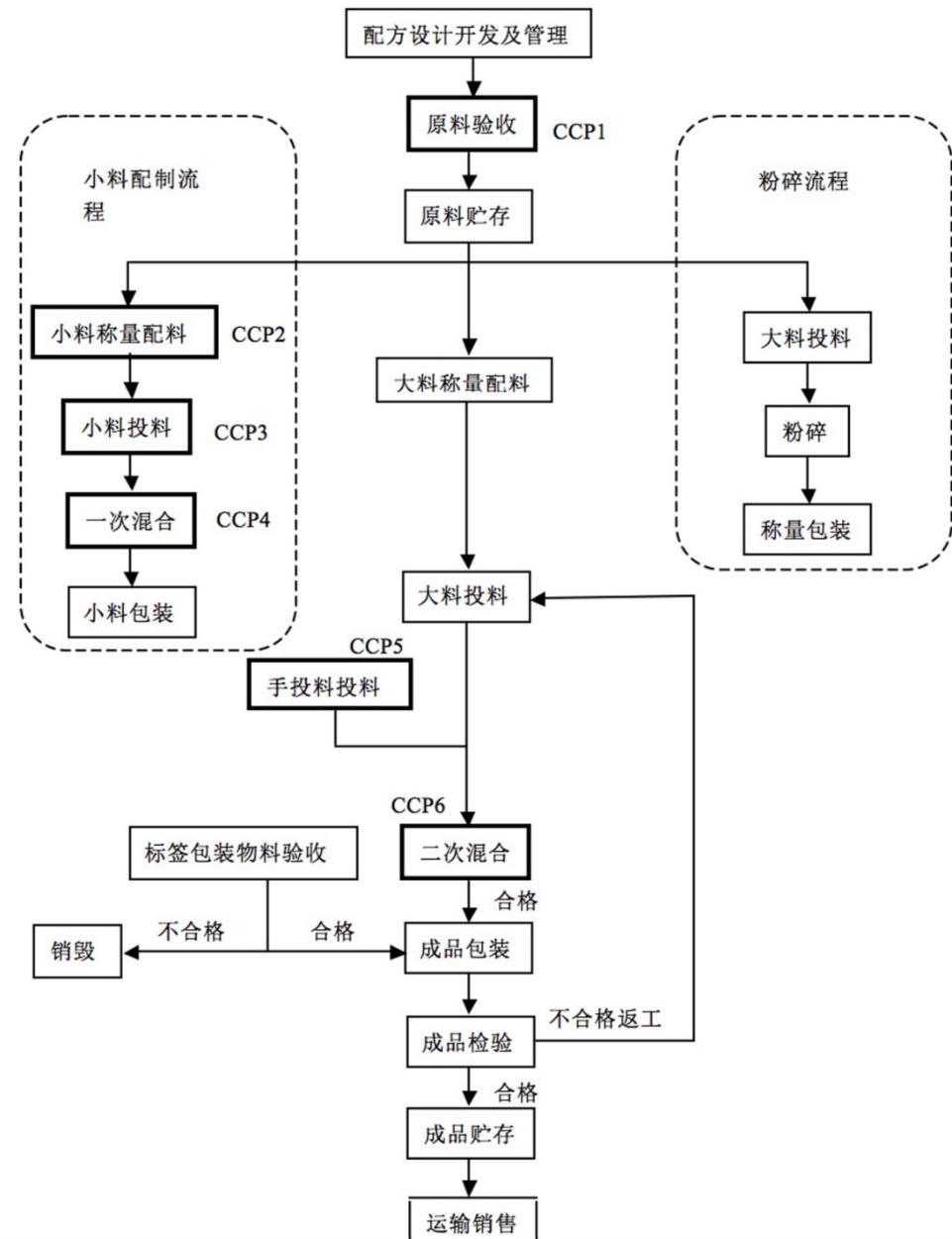
公司以市场需求为导向，不断开发新产品，并通过各阶段产品质量管理与养殖场饲喂检测不断完善已有产品。

1、研发流程



2、生产流程

公司主要采用“以销定产”的生产方式，生产技术部根据订单和销售计划安排生产，由采购部进行原材料采购。



3、采购流程

公司设有专门的采购部门负责原材料采购。为保证原料品质与采购流程的顺利进行，公司制定了严格的原材料采购流程。仓库根据库存、以往的月平均用量及生产计划编制采购申请单，经总经理审批通过后，再交由采购部进行采购。采购部根据审批的采购价格、数量、品牌及质量要求与供应商签订采购合同。合同主要内容应包括原材料或包装物品名、采购数量、价格、质量标准、交货时间、交货地点及未履行合同应承担的责任等内容。其中，品名、数量、单价、金额、

质量技术标准、计量方式及其他条款由双方协商确定。对于新原料的初次采购，一般先由供货方提供样品，检测合格后再签署合同。

原材料采购一般采用物流配送方式。入库前，由仓库管理人员填写入库单，同时品控部对产品进行抽样检测，确认质量无异后，由品控部人员在入库单上签字，并最后将入库单交由采购部。如化验指标不符合合同要求，由品控部通知采购部，再由采购部通知供应商办理退货手续。采购员根据合同、入库单、质检合格单、发票来填制采购付款申请书，经采购经理、财务会计、财务负责人、总经理、董事长审批后，作为会计记账依据。

4、销售流程

销售部与客户初步协商确定销售价格和数量后，向总经理提交该笔销售的审批申请，审批通过后与客户签订销售合同。根据签定的销售合同，销售部制定销售订单，提交生产技术部，生产技术部确认公司现有配方工艺符合要求后，安排生产。生产完成后，由品控部进行质量检测，确认质量合格后进行发货。

三、与公司业务有关的关键资源情况

（一）主要业务的技术含量

1、核心技术

公司的核心技术主要体现在配方技术的先进性和生产工艺的稳定性上。公司具有竞争优势的技术主要包括酶解技术、缓释技术、配方配伍技术、含小肽壁材的油脂微胶囊技术和膨化喷油技术。主要核心技术的具体情况如下：

核心技术	技术应用说明
酶解技术	酶解技术是生物工程领域主要技术之一，其主要原理为利用酶降解蛋白底物产生小肽。由于底物设计、酶选取的不同及工艺参数的变化，底物组成和功效有着很大的差别。公司选用原酶直接作用于高蛋白底物，用喷雾干燥的方法使提高产物质量，产品具有变性少，苦味少的特点。
电解质包被缓释技术	电解质包被缓释技术主要应用于动物应激反应，其原理是动物在应激时补充电解质可以缓解因为应激产生的危害。公司用缓释材料包被电解质，掩盖了电解质的苦味，提高了电解质的效率，同时减少了电解质的使用量。公司已研发出独有的壁材并拥有芯材比例的核心参数。

配方配伍技术	配方配伍技术根据动物不同阶段的不同营养需求而采用不同原料按配方进行配伍混合。配方营养需求标准由美国猪营养需求委员会制定。公司通过研发和不断试验，已掌握此项关键技术，并达到了相关标准。
含小肽壁材的油脂微胶囊技术(喷雾干燥法生产粉末油脂)	油脂微胶囊技术是一项行业领先技术，采用含小肽的壁材制成粉末油脂，既能保护油脂又能提高油脂消化率，同时壁材也具有特殊的功效。公司对此项专利技术享有独占使用权。
膨化喷油技术(油脂粉末化)	油脂粉末化的原理为先将玉米进行干法挤压膨化，再将油脂喷到膨化玉米上形成含油脂 60%以上的粉末，以达到对玉米的高度膨化和油脂的分散与固化。公司在此项技术上拥有相关膨化参数，使膨化玉米吸油量达到 60%以上，技术先进性位居国内前列。

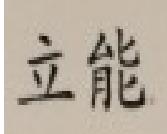
2、核心技术的来源与取得方式

公司目前产品所使用的核心技术除“含小肽壁材的油脂微胶囊技术”为申光荣先生授权公司独占使用外，其余技术均为公司自主研发而成。公司与技术人员及高级管理人员均签有保密协议。公司设有研发部，负责技术研发，目前共有 4 位核心技术人员进行技术和工艺的开发。

（二）公司的无形资产

1、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有注册商标 6 项，商标权均为公司合法所有或使用，权属清晰，不存在权属争议、法律纠纷或潜在纠纷。

序号	商标标识	注册号	核定使用商品	注册人	有效期限
1		7837808	(第 31 类) 非医用饲料添加剂；动物食品；猪饲料；动物催肥剂；牲畜催肥剂；饲料；兽用酵母；动物饲料；动物食用蛋白；动物用谷类加工的副产品	裕农科技	2011.3.14-2021.3.14
2		7837847	(第 31 类) 非医用饲料添加剂；动物食品；猪饲料；动物催肥剂；牲畜催肥剂；饲料；兽用酵母；动物饲料；动物食用蛋白；动物用谷类加工的副产品	裕农科技	2011.3.14-2021.3.14

3		7608545	(第 29 类) 冬菇; 干食用菌; 食用蛋白; 腌制蔬菜; 泡菜; 速冻方便菜肴	裕农科技	2011.4.28-2021.4.27
4		7609215	(第 1 类) 过滤材料(化学制剂); 生产加工用除脂剂; 工业脱水制剂; 除水锈剂	裕农科技	2011.2.28-2021.2.27
5		7608572	(第 41 类) 动物训练	裕农科技	2012.9.14-2022.9.13
6		7608557	(第 7 类) 农机机械; 种子发芽器; 轧饲料机; 机械化牲畜喂食机; 饲料粉碎机; 饲料蒸煮器; 挤奶机; 动物剪毛机; 绞肉机(机械); 碎肉机(机械)	裕农科技	2011.6.14-2021.6.13

2、土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。公司的生产经营场所为租赁取得，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋位置	用途	使用面积	使用期限
1	裕农科技	杨少雄	深圳市龙华新区观澜章阁社区老村东区 73 号 10 栋、9 栋 B 面	厂房	3000 m ²	2014.6.1-2018.5.30

3、专利使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无专利使用权。当前公司产品使用的一项专利技术为控股股东申光荣先生以独占许可的方式授权公司使用，该项专利技术的基本情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	授权公告日
1	一种微胶囊化的含肽脂肪粉饲料添加剂	ZL201010102520.5	发明专利	申光荣	2013 年 4 月 3 日

(三) 业务许可、资质和环保情况

1、生产许可和资质情况

目前公司各产品的生产均已按照国家行业管理规定取得了生产许可证，并获得了相应的产品批准文号。具体情况如下：

（1）添加剂预混合饲料生产许可情况

根据农业部颁布的《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》，公司已取得了添加剂预混料生产许可证，具体情况见“第二节公司业务”之“三、与公司业务有关的关键资源情况”之“（四）特许经营权”。

（2）饲料添加剂生产许可情况

根据农业部颁发的《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》，公司已取得了饲料添加剂生产许可证，具体情况见“第二节公司业务”之“三、与公司业务有关的关键资源情况”之“（四）特许经营权”。

（3）除预混料、饲料添加剂以外的其他饲料生产许可情况

根据农业部颁布的《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》，单一饲料、浓缩饲料、配合饲料和精料补充料生产许可证由省级人民政府饲料管理部门核发。公司的浓缩饲料和配合饲料产品已取得了广东省农业厅颁发的《饲料生产许可证》，许可证编号：粤饲证（2014）02012，有效期至2019年7月16日。公司的控股子公司新泰裕兴生物科技有限公司的单一饲料产品（大豆酶解蛋白）已取得了山东省畜牧兽医局颁发的《饲料生产许可证》，许可证编号：鲁饲证（2014）09032，有效期至2019年1月23日。

（4）饲料企业出口登记备案情况

公司拥有国家出入境检验检疫局颁发的《出口食用动物（猪）饲用饲料生产企业登记备案证》，有效期至2018年1月16日，登记备案编号为深11。

（5）质量管理体系认证情况

2013年7月1日，公司获得北京华思联认证中心针对公司“畜、禽添加剂预混合饲料的设计开发及生产”业务颁发的《GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008质量管理体系认证证书》，证书编号No.11613Q10082R0M。

2013年7月1日，公司获得北京华思联认证中心针对公司“畜、禽添加剂

预混合饲料的生产”业务颁发的《GB/T22000-2006/ISO22000: 2005 食品安全管理体系认证证书》，证书编号 No.116FSMS1300058。

2、环境保护资质

公司生产过程中采用了较为先进、环保节能的新工艺和新设备，不产生重大污染源。公司已取得深圳市宝安区环境保护和水务局对公司项目建设和生产的批复（深龙华环批【2013】100252号）。报告期内，公司未曾因环保问题受到相关部门的处罚。公司将严格遵守国家环保法律法规要求，做好环境保护工作。

（四）特许经营权

根据国家行业管理规定，公司已取得添加剂预混合饲料和混合型饲料添加剂的生产许可证，具体情况如下：

证书号码	证书名称	发证机关	取得时间	有效期
饲预(2011)4774	添加剂预混合饲料生产许可证	中华人民共和国农业部	2011年9月19日	5年
粤饲添(2014)H02002	饲料添加剂生产许可证	广东省农业厅	2014年8月5日	5年

预混料产品批准文号情况如下：

标准名称	产品名称	产品批准文号
猪用复合预混合饲料	保育安	粤饲预字(2012)120002
猪用复合预混合饲料	立大肥	粤饲预字(2012)120005
猪用复合预混合饲料	安大肥	粤饲预字(2012)1200011
猪用复合预混合饲料	立奶多	粤饲预字(2012)120006
猪用复合预混合饲料	安仔多	粤饲预字(2012)120003
猪用复合预混合饲料	立旺精	粤饲预字(2012)120004
甘露寡糖维生素预混合饲料	立百健	粤饲预字(2012)120001
强化钾镁矿物元素预混合饲料	益美肥	粤饲预字(2012)120015
强化镁矿物元素预混合饲料	母乐舒	粤饲预字(2012)120007
益生素和矿物元素预混合饲料	立安-XP	粤饲预字(2012)120008
大豆磷脂脂肪酶矿物元素预混合饲料	立能肥	粤饲预字(2012)120012
甘露低聚糖电解质预混合饲料	立百康	粤饲预字(2012)120010

强化生物素和锌矿物元素预混合饲料	蹄肤安	粤饲预字（2012）120014
电解质微量元素预混合饲料	适美耐	粤饲预字（2013）120018
富含脂肪微量元素预混合饲料	惠胎-30	粤饲预字（2013）120019
益生素和电解维生素预混合饲料	立安舒	粤饲预字（2014）120023
益生素赖氨酸电解质微量元素预混合饲料	LA-XP	粤饲预字（2014）120022
益生素赖氨酸电解质微量元素预混合饲料	立乃键	粤饲预字（2014）120020
1%公猪用微量元素预混合饲料	精旺素	粤饲预字（2014）120021

混合型饲料添加剂产品批准文号情况如下：

标准名称	产品名称	产品批准文号
混合型饲料添加剂 酸度调节剂(II)	活力键	粤饲添字（2014）269004
混合型饲料添加剂 酸度调节剂(II)	乃力键	粤饲添字（2014）269003
混合型饲料添加剂 酸度调节剂	肠力键	粤饲添字（2014）269002
混合型饲料添加剂 脂肪酶	脂力键	粤饲添字（2014）269001
混合型饲料添加剂 氯化钾+碳酸氢钠+维生素C	肉美键	粤饲添字（2014）269005

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

证书号码	证书名称	发证机关	取得时间	有效期
粤饲审（2008）02013	饲料生产企业审查合格证	广东省农业厅	2008年4月23日	10年

（五）主要固定资产情况

公司主要固定资产包括与生产经营密切相关的运输设备、机器设备。截至2014年10月31日，公司的固定资产原值、净值及综合成新率情况如下：

类别	原值（元）	净值（元）	综合成新率
机器设备	10,263,208.67	8,570,663.17	83.51%
运输设备	1,697,331.84	630,824.59	37.17%
其他	390,869.06	172,352.16	44.09%

合计	12,351,409.57	9,373,839.92	75.89%
----	---------------	--------------	--------

公司主要固定资产具体情况如下：

序号	固定资产名称	固定资产类别	原值（元）	账面数量
1	预混和添加剂生产设备	生产设备	133,000.00	1
2	混合饲料设备	生产设备	150,000.00	1
3	双轴浆叶混合机	生产设备	66,000.00	1
4	预混料生产线设备一套	生产设备	143,975.00	1
5	饲料膨化机	生产设备	93,000.00	1
6	原子吸收分光光度计	生产设备	108,000.00	1
7	压力式喷雾干燥机	生产设备	310,000.00	1
8	油脂罐设备	生产设备	129,800.00	1
9	油脂罐	生产设备	130,000.00	2
10	2.5 吨液力传动柴油叉车	生产设备	59,000.00	1
11	液相色谱仪	生产设备	96,600.00	1
12	200KVA 变压器	生产设备	180,000.00	1
13	杭州叉车	汽车	61,200.00	1
14	厢式运输车	汽车	53,980.00	1
14	杭州叉车	汽车	61,200.00	1
15	轿车	汽车	1,364,051.84	5

（六）公司员工情况及核心技术人员介绍

截至 2014 年 10 月 31 日，公司及子公司共有员工 81 人，具体情况如下：

（1）按专业结构划分

专业类型	人数(人)	比例(%)
生产人员	40	49.38
技术人员	14	17.28
管理人员	23	28.40
销售人员	4	4.94
合计	81	100.00

(2) 按教育程度划分

受教育程度	人数	比例(%)
本科及以上	15	18.52
大专	17	20.98
大专以下	49	60.50
合计	81	100.00

(3) 按年龄划分

年龄	人数	比例(%)
30周岁以下	40	49.38
30周岁—40周岁	16	19.75
40周岁以上	25	30.87
合计	81	100.00

2、公司核心技术人员简历情况

(1) 申光荣：参见“第一节公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 郭万库：参见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

(3) 卫麦霞, 中国国籍, 无境外永久居留权, 女, 1980年7月出生, 硕士学历。2008年5月至2010年3月任公司技术部职员; 2010年4月至今任公司生产技术部经理。

(4) 黄放, 中国国籍, 无境外永久居留权, 女, 1984年7月出生, 硕士学历。2011年3月至2012年9月任山东禹王实业有限公司研发部职员; 2012年11月至今任公司研发部主管。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

核心技术人员	持股数量(股)	持股比例(%)
申光荣	4,800,000	80.00
郭万库	1,200,000	20.00
卫麦霞	-	0.00
黄放	-	0.00

4、核心技术团队变动情况

近两年来, 公司核心技术团队没有发生重大变动。

四、业务经营情况

(一) 主营业务收入产品构成情况

公司最近两年一期的主营业务收入构成如下:

产品类别	2014年1-10月		2013年		2012年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
浓缩饲料	9,273,237.50	30.57	9,845,254.20	25.85	9,021,071.00	29.55
配合饲料	1,166,380.00	3.84	1,367,106.50	3.59	524,140.00	1.72
预混料	18,990,627.50	62.61	26,867,853.50	70.56	20,982,161.25	68.73
单一饲料	903,782.04	2.98	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	30,334,027.04	100.00	38,080,214.20	100.00	30,527,372.25	100.00

(二) 公司报告期前五名客户情况

2014年1-10月前五名客户情况：

序号	客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例
1	双胞胎(集团)股份有限公司	10,709,592.00	34.93%
2	华润五丰有限公司	3,281,550.00	10.70%
3	烟台龙大养殖有限公司	1,856,771.27	6.06%
4	江西格力特农牧发展有限公司	1,294,250.00	4.22%
5	鲤城区嘉达兽药饲料贸易商行	1,212,700.00	4.08%
合计		18,354,863.27	59.99%

2013年前五名客户情况：

序号	客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例
1	双胞胎(集团)股份有限公司	15,453,000.00	40.47%
2	华润五丰有限公司	5,422,500.00	14.20%
3	深圳市新龙达畜牧有限公司	1,791,750.00	4.69%
4	山东新希望六和集团有限公司	1,743,472.50	4.57%
5	江西格力特农牧发展有限公司	1,527,000.00	4.00%
合计		25,937,722.50	67.93%

2012年前五名客户情况：

序号	客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例
1	双胞胎(集团)股份有限公司	10,884,038.75	35.64%
2	华润五丰有限公司	3,833,226.00	12.55%
3	山东新希望六和集团有限公司	1,798,900.00	5.89%
4	江西格力特农牧发展有限公司	1,234,700.00	4.04%

5	河南豫鸣饲料科技有限公司	1,216,000.00	3.98%
合计		18,966,864.75	62.10%

(三) 公司报告期前五名供应商情况

2014 年 1 至 10 月前五名供应商情况:

序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购金额比例
1	乐能生物工程股份有限公司	1,670,575.00	9.83%
2	深圳市壬源粮食有限公司	1,353,278.30	7.96%
3	广汉隆达饲料有限公司	1,178,991.25	6.93%
4	广州饲料添加剂厂	885,645.00	5.21%
5	深圳南天油粕工业有限公司	812,706.50	4.78%
合计		5,900,896.05	34.71%

2013 年前五名供应商情况:

序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购金额比例
1	乐能生物工程股份有限公司	9,906,100.00	34.86%
2	哈尔滨市惠良磷脂有限责任公司	1,873,309.00	6.59%
3	广汉隆达饲料有限公司	1,497,000.00	5.27%
4	连云港科信化工有限公司	1,258,750.00	4.43%
5	上海鼎牛饲料有限公司	1,169,576.86	4.12%
合计		15,704,735.86	55.27%

2012 年前五名供应商情况:

序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购金额比例
1	乐能生物工程股份有限公司	7,310,700.00	30.79%
2	广州植之元油脂实业有限公司	2,631,454.00	11.08%

3	连云港科信化工有限公司	1,584,250.00	6.67%
4	深圳南天油粕工业有限公司	1,257,436.80	5.30%
5	四平市磷脂厂	1,136,160.00	4.79%
合计		13,920,000.80	58.63%

(四) 公司重大业务合同及履行情况

公司对重大业务合同的选取和披露标准是“标的金额在 50 万元以上的采购合同”、“标的金额在 100 万元以上的销售合同”和“标的金额在 300 万元以上的借款合同”。报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况，合同的具体情况如下：

1、采购合同

序号	单位	合同标的	金额 (万元)	签订时间	履行情况
1	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.03.26	履行完毕
2	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.04.17	履行完毕
3	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.05.15	履行完毕
4	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.06.13	履行完毕
5	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.08.02	履行完毕
6	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.09.04	履行完毕
7	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	62.51	2013.10.10	履行完毕
8	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.12.11	履行完毕
9	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2013.12.18	履行完毕
10	乐能生物工程股份有限公司	泰必高(0.5%畜禽复合预混料)	64.60	2014.05.14	履行完毕

2、销售合同

序号	单位	合同标的	金额 (万元)	签订时间	履行情况
1	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2012.07.11	履行完毕
2	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2012.08.06	履行完毕
3	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	122.40	2012.09.03	履行完毕
4	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2012.10.31	履行完毕
5	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2012.12.03	履行完毕
6	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	183.60	2012.12.27	履行完毕
7	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2013.03.25	履行完毕
8	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2013.04.15	履行完毕
9	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2013.05.15	履行完毕
10	双胞胎（集团）股份有限公司	立安 XP	102.00	2013.06.09	履行完毕
11	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2013.08.05	履行完毕
12	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	122.40	2013.09.04	履行完毕
13	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2013.10.10	履行完毕
14	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	163.20	2013.12.11	履行完毕
15	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2014.02.17	履行完毕
16	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2014.03.25	履行完毕
17	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2014.05.13	履行完毕
18	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2014.07.07	履行完毕
19	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2014.08.12	履行完毕
20	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2014.09.19	履行完毕
21	双胞胎饲料有限公司	立安 XP	102.00	2014.11.10	正在履行

3、借款合同

序号	借款单位	借款金额(元)	借款时间	借款期限	履行情况
1	中国银行股份有限公司南头支行	3,000,000.00	2012年10月	2年	履行完毕
2	中国农业银行股份有限公司深圳南山支行	3,200,000.00	2013年10月	2年	正在履行

五、商业模式

公司立足于饲料加工行业，拥有饲料和添加剂预混合饲料的生产许可，依托独特的配方技术、先进的预混合设备和对客户需求的深刻把握，经过严格的原料采购控制和优良的生产工艺，生产浓缩饲料、预混料、配合饲料和单一饲料。通过直销与经销商结合的销售模式，获得收入和利润。公司的商业模式可分解为研发模式、生产模式和销售模式。

(一) 研发模式

公司根据市场调研结果不断设计研发新产品，并在检测成功后进行产品配方储备。由于添加剂预混料的研发对技术与配方的要求较高且研发的成果直接与产品的质量挂钩，因此公司对新技术的立项、研发、检测、验证各环节设立了严格的审核和检测流程，包括项目计划书审核、实验室研发后进行试生产、养殖场饲喂效果的检测等。当前公司研发的主要特点是突出配方工艺，通过对核心原料的研制升级，保持技术的核心竞争力。

(二) 生产模式

经过多年发展，公司已形成了一套规范、高效的生产流程。公司主要采用“以销定产”的生产方式，通过减少库存积压降低公司运营成本。公司对于项目从评估到批量生产涉及的各个业务流程都有明确的规定与详细的控制机制，整个生产流程可以分为项目评估、产品设计与试制、投产三个阶段。

项目评估阶段包括市场分析、技术分析和经济分析三项内容，在各项分析结果均通过并取得总经理审核后，进行可行性分析，随后开始产品设计和实验。公司对主要几种产品都有高于行业平均标准的检测标准。在试验达标的基础上，经过工艺技术评估与生产准备之后进行小批量试制，试制样品检测合格后投入市场进行试销，取得客户认可后，公司才会最终进行生产。

（三）销售模式

公司产品主要采取直接销售的销售方式。公司设有专门的销售部，负责产品销售与市场推广。公司当前的重点销售区域为广东、福建等周边省市，客户包括双胞胎（集团）股份有限公司、华润五丰有限公司等大型企业和其他中小型养殖场、饲料厂。未来公司在提高自身销售力量的同时，将通过与优质经销商合作来提高产品知名度，将产品覆盖至全国范围。

六、公司所处行业基本情况

公司主要生产饲料产品，根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于“农副食品加工业（C13）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）标准，公司所处行业属于“制造业（C）”大类下的“农副食品加工业（C13）”子类下的“饲料加工业（C1320）”。

（一）行业概况

1、行业简介

（1）饲料基本概念

饲料是指在人工饲喂条件下对禽畜、水产动物提供营养物质、调控生理机制、改善动物产品品质，且不发生有毒、有害作用的物质。

饲料添加剂是指在饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或微量物质，包括营养性饲料添加剂和非营养性饲料添加剂。

（2）饲料的分类

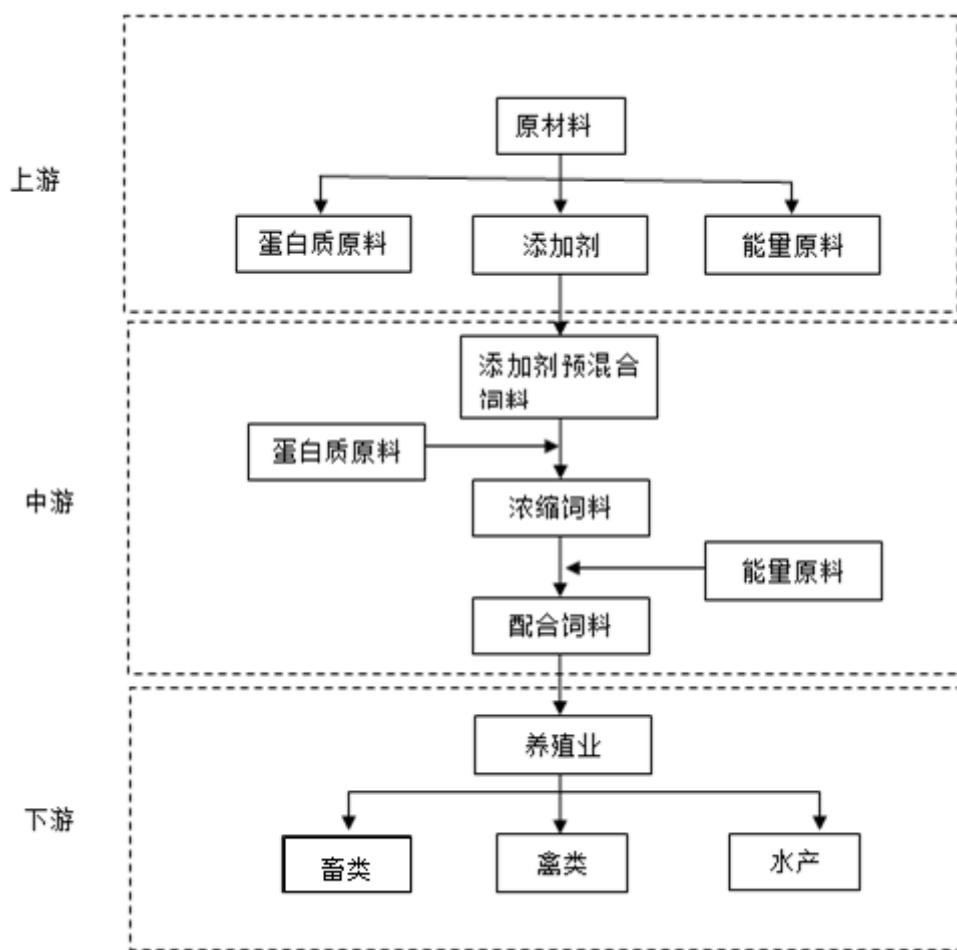
根据配方的不同，饲料分为添加剂预混料、浓缩饲料、配合饲料和单一饲料。

名称	配方及原料
添加剂预混料	由两种（类）或者两种（类）以上营养性饲料添加剂为主，与载体或者稀释剂按照一定比例配制的饲料，包括复合预混合饲料、微量元素预混合饲料、维生素预混合饲料。
浓缩饲料	主要由蛋白质、矿物质和饲料添加剂按照一定比例配制的饲料。

配合饲料	根据养殖动物营养需要,将多种饲料原料和饲料添加剂按照一定比例配制的饲料。
单一饲料	来源于一种动物、植物、微生物或矿物质,用于饲料产品生产的饲料。

(3) 行业产业链

饲料行业的上游行业包括添加剂（维生素、微量元素等）、蛋白质原料（鱼粉、肉粉、菜粕、豆粕等）及能量原料（玉米、小麦等）等原材料行业。下游行业为禽类、畜类和水产养殖业。饲料行业产业链示意图如下：



2、行业发展概况

我国饲料工业起步于 20 世纪 70 年代中后期，从 1992 年起饲料产量跃居世界第二位，2011 年饲料产量已超过美国，位居世界第一位，产量达 1.81 亿吨，约占全球饲料产量的 20%。经过 30 多年的发展，我国饲料工业已形成了包括饲料加工业、饲料原料工业、饲料添加剂工业、饲料机械工业以及饲料科研教育、

质量安全等为支撑的完整饲料工业体系。饲料工业的快速发展为我国农业经济发展和人民生活水平的提高起到了重要的推动作用,当前饲料工业已成为我国国民经济重要基础产业之一。当前我国饲料行业的发展主要呈现出以下几个特点:

(1) 商品饲料总产量小幅下降

根据中国饲料工业协会信息中心发布的数据,2013年全国商品饲料总产量为19340万吨,同比下降0.6%。其中,配合饲料产量为16308万吨,同比下降0.3%;浓缩饲料产量为2398万吨,同比下降2.8%;添加剂预混合饲料产量为634万吨,同比增长2.3%。配合饲料、浓缩饲料、添加剂预混合饲料产量占总产量比重分别为84.3%、12.4%、3.3%。

(2) 饲料工业总产值和总营业收入增长放缓

2013年全国饲料工业总产值和总营业收入分别为7381亿元和7158亿元,同比增长4.4%和4.2%;2012年同比增长幅度分别为11.4%和11.9%,而2011年增长幅度均为17.3%。2013年增长率偏低的原因主要是畜产品消费低迷导致饲料市场的需求增长较小。

(3) 饲料企业总数继续减少,行业集中度提升

2013年全国按产品类型统计的企业总数为16454家,其中饲料加工企业10113家,同比减少745家;预混合饲料企业2971家,同比减少96家;饲料添加剂企业1377家,同比减少63家;单一饲料企业1941家,同比减少73家;饲料机械企业52家,同比减少11家。根据长江证券研究报告,2012年中国饲料行业集中度CR10增至30%左右。

3、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

(1) 行业监管体制

我国饲料行业的行政管理部门是中华人民共和国农业部,农业部畜牧业司承担饲料行业管理的具体职责。饲料行业所属行业协会为中国饲料工业协会和中国畜牧业协会。各监管机构的主要职责如下所示:

主管部门名称	主管部门介绍
--------	--------

中华人民共和国农业部 畜牧业司	组织拟定畜牧、饲料的行业发展战略及政策；提出行业发展重大技术进步措施；起草行业的法律、法规、规章，并组织实施；拟定畜牧、饲料方面的标准并组织实施；编制饲料工业基本建设、综合开发和财政资金项目规划；负责饲料产品质量安全管理工作，负责畜禽、饲料和饲料添加剂产品登记及进出口审批等。
中国饲料工业协会	接受农业部的业务指导和民政部的监督管理，制定实施饲料工业行业行规行约，建立自律机制，营造行业公平竞争的良好环境，维护行业整体利益；组织经济贸易合作和技术交流，提供行业信息和咨询服务，组织展览会、专题研讨会、学术讲座等活动；接受政府委托，组织制订和贯彻饲料工业标准；组织开展饲料生产许可证审核工作；组织开展饲料工业行业评比工作；推广饲料工业行业高新科技成果；贯彻实施饲料工业行业职业资格证书制度，开展职业技能培训与鉴定工作；负责饲料工业行业基本情况的统计与分析等。
中国畜牧业协会	接受农业部与民政部的业务指导和监督管理，制订实施畜牧业行为规范，倡导诚信经营，建立行业自律机制，营造行业内部公平竞争的良好环境，维护行业整体利益；进行行业统计工作，收集、整理、分析和发布行业信息；促进畜牧科技进步，提高科技在畜牧业贡献率，加快科技成果转化率；协助政府主管部门，实施名牌战略，促进企业科技创新、管理创新，打击伪劣产品，保护产业信誉，提高我国畜牧业的国际竞争力等。

(2) 行业法律法规

公司所处行业的主要法律法规情况如下：

序号	法律法规	时间	主要内容
1	《中华人民共和国食品安全法》	2009	保证食品安全，保障公众身体健康和生命安全
2	《中华人民共和国农产品质量安全法》	2006	保障农产品质量安全，维护公众健康，促进农业和农村经济发展
3	《进出口饲料和饲料添加剂检验检疫监督管理办法》	2009	规范进出口饲料和饲料添加剂的检验检疫监督管理工作，提高进出口饲料和饲料添加剂安全水平，保护动物和人体健康
4	《饲料生产企业审查办法》	2007	加强饲料生产企业管理，保障饲料产品质量安全，促进饲料工业和养殖业可持续发展，维护人民身体健康
5	《饲料原料目录》	2012	规范饲料原料生产、经营和使用，提高饲料产品质量，保障养殖动物产品质量安全

6	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	2012	加强饲料、饲料添加剂生产许可管理，维护饲料、饲料添加剂生产秩序，保障饲料、饲料添加剂质量安全
7	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	2012	加强新饲料、新饲料添加剂管理，保障养殖动物产品质量安全
8	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	2012	加强饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理

(3) 主要产业政策

我国对饲料行业采取大力支持、规范发展的产业政策，主要产业政策如下：

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

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

③2002年农业部出台的《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》明确指出要稳定发展配合饲料和单一饲料，加快发展浓缩饲料、精料补充料和饲料添加剂及其预混合饲料，实现饲料品种系列化、结构化。努力开发新型饲料资源和饲料品种，压缩一般性饲料品种，加快饲料产品的更新换代，满足不同饲养品种、饲养方式对饲料产品的需求。饲料产业结构的调整给浓缩饲料、饲料添加剂及预混合饲料等细分行业的快速扩充带来重要的发展机遇。

④根据《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税[2001]121号)规定，“单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料”免征增值税。增值税优惠政策的实施对于饲料行业的持续健康发展提供了有效的支持。

4、行业竞争情况

饲料行业属于充分竞争行业，行业竞争激烈、整体利润水平不高。经过长期

的市场竞争，国内饲料行业现已逐步形成了以少数大型企业集团占据全国市场、部分中型企业占据区域性市场、大量小企业为补充的市场格局。截至 2011 年，我国年产百万吨的饲料企业为 18 家，产量达 6775 万吨，占全国总量的 38%，同比增长 12.9%，高于全国平均增长速度的 1.4%。年产 50 万吨以上的饲料企业为 33 家，产量 7805 万吨，占全国总产量的 43%，同比增长 14.3%。年产 10 万吨以上的企业从 2010 年的 283 家增加到 360 家，增长 77 家，产量 6171 万吨，占全国总量的 34%。随着行业竞争的日益激烈，行业集中度明显提高。

未来，随着行业整合重组速度的加快，少数规模较大、实力较强的饲料企业将会进一步通过兼并得到增强，而规模小、技术落后的大量小型饲料企业将被市场淘汰，现有市场格局将得到进一步强化。

5、行业进入壁垒

饲料行业属于竞争较为激烈的行业，在饲料行业的某些细分领域，如在公司的主要产品预混料方面，要求生产企业在技术、营销和品牌等方面拥有较强实力，存在较高进入壁垒，具体表现为：

（1）许可壁垒

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

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

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

书面审查；审查合格的，组织现场审核，现场审核合格后颁发生产许可证。

申请饲料企业生产饲料添加剂、添加剂预混合饲料，在取得国务院农业行政主管部门核发的生产许可证后，由省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部門按照国务院农业行政主管部门的规定，核发相应的产品批准文号。

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

(2) 技术壁垒

添加剂预混合饲料是浓缩饲料和配合饲料的核心组成部分，它包含了除常规饲料原料以外的大部分营养性物质，如氨基酸、维生素、微量元素，以及对动物健康、畜禽及水产品品质、饲料产品有益的各种饲料添加剂。因此预混料对配方的要求十分严格，各种要素摄入的精确度要求很高，各种产品的配方保密性较强，因此产品的配方技术是目前进入预混料行业关键因素，配方能力限制了众多拥有资金和设备的企业进入该领域，形成了较强的技术壁垒。

(3) 品牌壁垒

品牌是企业的核心竞争力之一，也是饲料行业主要壁垒之一。当前饲料行业竞争较为激烈，部分产品同质化严重，具有良好市场口碑和较高品牌忠诚度的企业具有明显的优势。且饲料行业的下游为畜牧和水产养殖业，饲料产品的质量关系到消费者的人身安全与健康，因此养殖企业对于已认可的饲料品牌具有一定的依赖性。市场新进入者除了必须拥有高质量产品外，需要经过长期不断的市场营销，才能树立良好品牌形象。

6、影响行业发展的有利与不利因素

(1) 有利因素

①国家政策的支持

饲料行业属于国家大力扶持的产业，国家在行业规划、税收政策等方面出台了一系列扶植政策，积极支持饲料行业的发展。具体见本节之“六、所处行业基

本情况”之“（一）行业概况”之“3、行业管理体制、主要法律法规及产业政策。”

②下游行业需求拉动

随着我国经济的发展，人民生活水平也在不断提高，居民的食物结构将发生根本性的变化，人们对大米、小麦等主食的需求量会减小，而对肉、蛋、奶等副食品的需求则会增大。饲料是畜牧业发展的物质基础，因此，生产畜产品的企业对饲料需求也会随着畜产品消费的增加而增长。

③传统养殖模式的改变

当前我国许多地方的畜牧业仍以散养为主，在该模式下农户较少使用工业饲料，主要利用剩饭、菜叶、青草等原料进行配混喂养。随着消费者对畜产品质量要求的提高，多数城市已实行畜禽产品市场准入制度。散养模式由于饲养分散、生产标准不统一、卫生防疫难以保障等问题，生产出的畜禽产品很难批量投向市场并经受市场的标准化检验。因此，传统的散养模式向标准化、产业化的现代养殖模式转变已成为畜牧业发展的必然趋势，养殖模式的转变将提高工业饲料使用率，拉动饲料的内生需求。

（2）不利因素

①动物疫情的影响

近两年，疫情对养殖业和饲料行业的影响越来越大。2003年发生的“非典”疫情虽然对养殖业的影响不大，但对饲料行业产生了严重冲击，多数城市的饲料产量出现明显下滑，饲料销售范围也因“非典”受到影响，部分国家禁止从我国进口畜产品；2005年，虽然只是四川局部地区发生人感染猪链球菌病，却使全国猪价持续普遍下滑，饲料行业受到严重打击，饲料产量增长速度有所减缓；2006年以来，高致病性禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，造成了畜禽业生产受阻和消费需求的急剧下降。畜禽业的下滑，使饲料行业的经营受到较大影响。动物疫情发生的无征兆性给饲料行业的稳定发展带来一定的不利影响。

②部分添加剂仍需要进口，饲料产品成本偏高

饲料添加剂是添加剂预混料的核心部分，具有开发周期长、投资大、技术复

杂的特点，在国际上被少数大型医药集团所垄断。与国外相比，我国的饲料企业仍以生产配合饲料为主，在添加剂研制和生产方面还存在一定的差距，除维生素等少数几种产品国产化外，大多数添加剂仍需要进口。这导致了我国饲料行业的成本偏高，且添加剂价格的大幅波动，也增加了饲料企业的生产经营压力。

（二）行业市场规模

城市化水平的提高、居民对于动物性产品消费的增加，将拉动饲料需求量的上升。发达国家畜牧业产值占农业产值的比重一般在 40%—50%，部分欧美国家高达 65%，而我国现阶段为 34%，仍有较大的发展空间。

我国是世界养殖生产大国，肉类、蛋类、水产品产量均居世界第一。根据广东省饲料行业信息网数据统计，2011 年我国肉类、蛋类、水产品产量分别为 7958 万吨、2775 万吨、5603 万吨，按照上述产量和现阶段饲料报酬率计算，至少需要 3.5 亿吨工业配合饲料，而 2011 年我国的工业配合饲料产量为 1.49 亿吨。随着畜产品需求的增长以及规模化养殖水平的提高，这一需求总量将继续扩大。

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

（三）基本风险特征

1、行业上下游波动风险

饲料企业处于产业链的中间环节，经营业绩同时受到上下游行业的影响：上游豆粕、添加剂等原材料价格波动影响公司营业成本；下游受畜禽产品价格及养殖业本身的周期性影响，饲料产品的需求也具有一定的不确定性，因此行业上下游的波动可能对公司未来的经营业绩产生不利影响。

2、动物疫情风险

动物疫情具有不可预测性，是影响养殖业的最大风险。疫情的发生和传播不仅会给养殖业带来影响，还可能给消费者心理带来一定影响，从而降低动物产品的消费需求，进而影响到饲料的市场需求。因此动物疫情风险将对企业的经营业绩产生不利影响。

（四）公司主要竞争优劣势

1、公司的优势

（1）技术研发优势

公司的技术人员大多具有丰富的产品研发和应用经验，董事长申光荣先生是行业内公认的专家。在申光荣先生的带领下，公司研发团队凭借技术优势和先进理念，将电解质技术和生物技术应用于解决母猪便秘、奶水不足、蹄炎蹄裂、死胎增加、热应激、油脂吸收差、产仔数低等养猪各环节可能发生的问题。公司研发的产品受到市场的广泛认可，当前公司已与双胞胎饲料有限公司、华润五丰有限公司、山东新希望六和集团有限公司等大型企业集团建立了稳定合作关系。公司研发团队根据市场需求不断研发新产品，在产品质量和创新性上拥有较强的竞争力。

（2）产品质量优势

公司通过不断优化配方，并执行严格的原料采购和生产加工质量控制以保证产品的高品质，公司的产品已得到了客户的高度认可。公司已取得 ISO9001 质量管理体系和 ISO22000 食品安全管理体系/HACCP 安全管理体系认证，并在上述质量管理体系的基础上，自行制定了高于国家标准的产品质量安全监督管理体系，以进一步提高公司产品的质量。

2、公司的劣势

（1）生产规模较小

尽管公司在添加剂预混合饲料领域建立了一定的产品和技术优势，但是与大型集团公司相比，公司的生产规模仍然较小，尚不具备规模效益。随着市场需求的增长，公司的生产规模需要不断扩大。

（2）人才缺乏

未来饲料生产企业之间的竞争将更多的体现为管理及技术人才的竞争。尽管公司已经拥有了稳定的核心技术团队，但是随着公司的快速发展，人才需求量将大幅增加，人才缺乏可能导致公司发展放缓。

3、公司的行业地位

饲料行业知名厂商情况如下：

序号	公司名称	基本情况介绍
1	新希望 (000876)	成立于 1998 年，注册资本 20.84 亿元，主营业务包括饲料、乳制品、化工行业及金融投资。新希望是我国最大的饲料生产商之一，2013 年饲料产品销售收入 461.03 亿元。
2	大北农 (002385)	成立于 1994 年，注册资本 164.94 亿元，主营业务包括饲料、种业、动植物保健产品。大北农是国内规模最大的预混料生产企业，2013 年饲料产品销售收入 156.76 亿元。
3	正邦科技 (002157)	成立于 1996 年，注册资本 5.96 亿元，主营业务包括饲料、养殖、贸易等，2013 年饲料产品销售收入 137.88 亿元。
4	正虹科技 (000702)	成立于 1997 年，注册资本 2.67 亿元，主营业务包括饲料、蛋白饲料和牲猪销售，2013 年饲料销售收入 17.48 亿元。
5	亚太中慧集团	成立于 2004 年，是一家专业从事饲料、健康养殖和安全食品供应的农牧食品企业。在全国建成合资合作企业、规模化养殖场 170 多家，2013 年集团销售收入 135 亿元。
6	扬翔集团	成立于 1998 年，是一家从事饲料业、养猪业、肉食品加工的现代大型农牧企业。拥有 26 家子公司，全国三十强饲料企业，2013 年饲料销售 170 万吨，种猪 28 万多头、肉猪 127 万头、猪精 800 万瓶，总销售收入 60 亿元。

由于公司生产的是适用于猪生长特定阶段所使用的饲料，因此与国内普通饲料同行业知名企业相比，公司在企业规模、收入等方面与其仍有一定的差距。虽然公司的产品在解决猪便秘、奶水不足、产仔数低等细分领域具有一定的技术优势，但公司的未来发展仍有待于进一步市场开拓和产品升级。

公司将通过进一步加大研发投入，吸引高级技术人才，提供更有竞争力的产品，建立更有效的营销渠道，维护并开发更广阔的市场，以此来实现公司的可持续发展，在行业内争取更有利的地位。

（五）公司的发展规划

（1）提高核心原料的控制能力

产品配方是企业核心竞争力的关键，而核心原料又是产品配方中的关键。未来公司将通过部分核心原料自主研发生产，保障和控制配方核心原料的供给，提

高产品竞争力。新泰裕兴的投产，将使核心原料成本、品质、稳定供应得到保证。

(2) 加大技术开发力度

公司将深入研究市场需求，不断研发新产品，并在持续检测中完善已有产品。未来公司的研发方向仍然为解决猪在应激方面问题的添加剂预混料。具体分为利用缓释技术与包被技术改良已有产品，以及利用微胶囊技术进行新产品研发。

(3) 加强市场开发

当前公司的销售市场主要为广东、福建等周边省市，客户也以大型集团客户为主。未来，公司将在深入开发周边地区客户的基础上，通过成立销售团队及经销商代理的方式开拓全国市场和海外市场。随着新产品开发和原料生产的突破，公司将进入快速发展的阶段。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，基本构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司未设立董事会，设执行董事 1 名，执行董事负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会的决议；主持公司的生产经营管理工作；决定并组织实施公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案等。有限公司依法设立 2 名监事，监事由股东会选举产生，任期三年，任期届满，连选可以连任。有限公司设经理 1 名，由董事会聘任或解聘，任期一年。经理对董事会负责，行使日常经营管理职权。

股份公司成立以来，公司建立健全了组织机构。按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司制定了《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》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理办法》等规章制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了两名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长；聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司建立了与生产经营相适应的组织机构，公司设置了财务部、生产技术部、销售部、采购部、研发部、品控部、综合部等 7 个子部门。建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。设置了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员以及与生产经营及规模相适应的组织结构。建立健全了投资者关系管理制

度，公司章程中规定了纠纷解决机制，建立了表决权回避制度，董事会对公司治理机制进行了讨论评估。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司的设立、历次股权转让、实缴注册资本、变更经营范围、变更注册地、有限公司整体变更等均召开了股东会并通过了股东会决议。但因公司治理执行情况不到位，公司的股东会多数因需召开，并未严格按照《公司法》及《公司章程》的规定定期召开股东会。

股份公司成立后，公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，三会文件均保存完整，会议决议均能够得到顺利执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。股份公司成立以来，共召开股东大会 3 次，董事会议 2 次，监事会议 1 次。公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，加强了内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估

股份公司成立后，公司专门召开董事会，对公司治理机制进行了讨论评估，并通过了《深圳市裕农科技股份有限公司董事会对公司治理机制的自我评估议案》。董事会认为，股份公司成立后，公司按照规范化公司治理机制的要求，在中介机构的帮助下，公司遵照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会的议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职业权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。目前公司“三会”均能按《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》及相关法律法规的规定召开，会议记录正常签署、记录完整、及时存档。公司制定了“三会”议事规则等一系列制度来规范公司管理，

公司现有的治理机制能够得到很好的执行。

(一) 股东权利保障情况

公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司的分立、合并、解散和清算、章程的修改、回购公司股票、公司在一年内购买、出售重大资产金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的、股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权，股东大会采取记名方式投票表决。股东大会对提案进行表决前，应当推举至少两名股东代表和一名监事参加计票和监票。

（二）投资者管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理办法》。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第三十六条第一款规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或者合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼……。《公司章程》第三十六条第二款规定：……他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。。

（四）关联股东、董事回避制度建设情况

《公司章程》第八十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

（五）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百七十七条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

第一百七十八条规定：公司在每一会计年度前六个月结束后 2 个月内编制公司的中期财务会计报告；公司在每一会计年度结束之日起 4 个月编制年度财务会计报告，并经会计师事务所审计。公司财务会计报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。

公司内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着国内证券市场及自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订

和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

（六）关联交易管理制度建设情况

《公司章程》第四十四条规定：公司发生的下列关联交易行为，应提交股东大会审议。

（1）与股东或者实际控制人及其关联方发生的单次交易金额超过公司最近一期经审计的净资产 10%的关联交易；

（2）与同一关联方在一个会计年度内日常性关联交易累计总金额预计超过最近一期经审计的净资产 40%的关联交易。

《公司章程》第一百二十三条规定：董事会对以下事项在以下范围内具有审查和决策权：……（6）关联交易

单次不超过公司最近一期经审计的净资产的 10%的关联交易；

与同一关联方在一个会计年度内日常性关联交易累计总金额不超过最近一期经审计的净资产 40%的关联交易。

《关联交易决策管理办法》第十三条规定：

一、决策权限：

1、公司与关联法人之间单笔交易金额在人民币 500 万以上，或占最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；

2、公司与关联法人就同一标的或公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 500 万以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的；

3、公司与关联自然人发生的关联交易金额在 100 万元以上的；

4、公司董事会审议关联交易事项，因出席董事会的非关联董事人数不足董事会人数二分之一的。

二、董事会决策权限：

1、董事会有权决定与关联法人发生的单笔或连续 12 个月内累计交易金额在人民币 500 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上、5%以下

的关联交易。

2、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上、100 万元以下的。

三、总经理决策权限

总经理有权决定在董事会决策权限范围之下的关联交易。

《关联交易决策管理办法》第十四条规定：

公司关联人在与公司签署关联交易的合同、协议时，有关关联人应进行回避：

- 1、任何个人只能代表一方签署协议；
- 2、关联人不得以任何方式干预公司的决定；
- 3、公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

董事会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事指具有下列情形之一的董事：

- 1、本人是交易对方；
- 2、本人在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；
- 3、本人拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- 4、是交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- 5、本人是交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- 7、属于国务院主管证券部门或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士；
- 8、按照法律、法规和公司章程规定应当回避的董事。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年未发现重大因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、质量监督、环保等部门处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司主营业务为饲料产品的研发、生产和销售。公司设置了财务部、生产技术部、销售部、采购部、研发部、品控部、综合部等 7 个子部门。公司拥有独立的产、供、销部门和渠道。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司不存在与控股股东及其控制的企业之间具有同业竞争的情况，不存在影响公司独立性的重大、频繁的关联交易。公司业务独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次实缴注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理等部门的变更登记确认。公司完整拥有车辆、商标等资产的所有权。主要财产权属明晰。公司不存在为控股股东提供担保、资金被控股股东占用的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立性

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在控股股东越权任命的情形。

公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，高级管理人员不存在在实际控制人及其控制的企业担任除董事、监事以外职务的情形。公司共有员工 81 人，公司与员工均签订劳动合同，除有 25 名员工参加农村新型合作医疗保险和 9 名员工承诺自行缴纳社会保险由公司给予补助外，其余员工均按法律规定缴纳社会保险。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的

社会保障完全独立管理。公司人员独立。

（四）财务独立性

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

（五）机构独立性

公司建立健全了内部管理机构，能够独立行使经营管理权。公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权。公司不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司目前的控股股东和实际控制人为申光荣。报告期内，公司控股股东及实际控制人控制的其他企业情况如下：

1、深圳市赛斯特农业发展有限公司

公司名称	深圳市赛斯特农业发展有限公司
注册号	440301104188199
住所	深圳市南山区前海路南岗商务大厦 13 楼 1303A
注册资本	50 万元
法定代表人	申光荣
主营业务	霉菌毒素吸附剂的代理销售
经营范围	一般经营项目：饲料添加剂的销售；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）
成立日期	2009 年 7 月 31 日

股权结构如下：

股东	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
申光荣	25.00	25.00	货币	50.00
王琦	25.00	25.00	货币	50.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

赛斯特是裕农科技的上游企业，赛斯特目前主要业务为霉菌毒素吸附剂的代理销售，霉菌毒素吸附剂为裕农科技预混合饲料的生产原料之一，公司在经营范围和实际经营中均不包括该吸附剂研发、生产和销售，因此，公司与赛斯特不存在同业竞争。

2、深圳市博智农科技咨询有限公司

公司名称	深圳市博智农科技咨询有限公司
注册号	440301106977191
住所	深圳市南山区南山街道前海南岗商务大厦 13 楼 1303A
法定代表人	申光荣
注册资本	10 万元
主营业务	为养殖场等提供专业技术咨询服务
经营范围	农牧技术服务，农牧技术咨询、农牧技术研发、农牧技术转让；经济信息咨询；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营货物及技术进出口（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，现在的项目须取得许可后方可经营）。
成立日期	2013 年 3 月 18 日

股权结构如下：

股东	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
申光荣	10.00	10.00	货币	100.00
合计	10.00	10.00	-	100.00

博智农主要为大型养殖场等提供技专业技术咨询服务，与公司不存在同业竞争的情况。

3、荣信科技咨询有限公司

公司名称	荣信科技咨询有限公司
注册号	1597021

住所	香港北角渣華道 18 號嘉匯商業大廈 10 樓 01C3 室(英文地址 FLAT01C3, 10/F CARNIVAL COMMERCIAL BUILDING 18 JAVA ROAD, NORTH POINT, HONG KONG)
法定代表人	申光荣
注册资本	1 万港元
主营业务	为东南亚国家的养猪企业及饲料企业提供专业技术咨询服务
成立日期	2011 年 5 月 5 日

股权结构如下：

股东	认缴额(港元)	实缴额(港元)	出资方式	出资比例(%)
申光荣	10,000.00	10,000.00	货币	100.00
合计	10,000.00	10,000.00	-	100.00

荣信科技主要提供技术咨询服务，与公司不存在同业竞争的情况。

4、苏州裕农生物技术有限公司

公司名称	苏州裕农生物技术有限公司
注册号	320584000072683
住所	吴江市平望镇梅堰双浜村
法定代表人	于海涛
注册资本	100 万元
主营业务	代理销售裕农科技的生产的相关产品
成立日期	2005 年 1 月 20 日

股权结构如下：

股东	认缴额(万元)	实缴额(万元)	出资方式	出资比例(%)
申光荣	51.00	51.00	货币	51.00
李永祥	29.00	29.00	货币	29.00
于海涛	20.00	20.00	货币	20.00
合计	100.00	100.00	-	100.00

注：苏州裕农生物技术有限公司与裕农科技存在同业竞争，为解决同业竞争问题，苏州裕农生物技术有限公司已于 2014 年 7 月 4 日完成工商注销登记手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东和实际控制人及其控制的

企业与公司不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人占款情况。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方担保的情况。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业与公司存在利益冲突情况

报告期内，除公司外，控股股东、实际控制人申光荣共控制四家企业，分别为赛斯特、博智农、荣信科技和苏州裕农。其中苏州裕农与公司存在同业竞争，为解决同业竞争问题，苏州裕农已于 2014 年 7 月 4 日完成工商注销登记手续。赛斯特主要业务为霉菌毒素吸附剂的代理销售，博智农主要为大型养殖场等提供专业技术咨询服务，荣信科技主要业务为养猪企业及饲料企业提供专业技术咨询服务，三家企业与公司存在客户重合的可能，可能与公司存在潜在利益冲突的情况。

为避免控股股东、实际控制人控制的企业与公司发生利益冲突，控股股东、实际控制人控制的企业已作出《关于避免利益冲突的承诺》，承诺：“本公司未通过任何方式损害深圳市裕农科技股份有限公司任何利益，本公司承诺在未来经营

活动中避免与深圳市裕农科技股份有限公司发生利益冲突，并保证不通过任何形式损坏深圳市裕农科技股份有限公司的利益。”

控股股东、实际控制人申光荣已作出《关于避免利益冲突的承诺》，承诺：“本人及本人控制的公司不存在损坏深圳市裕农科技股份有限公司利益的情况，并保证本人及本人控制的公司未来不会以任何形式损坏深圳市裕农科技股份有限公司利益，如因违反本承诺而给深圳市裕农科技股份有限公司造成任何损失，由本人承担全部赔偿责任。同时，本人承诺将对深圳市赛斯特农业发展有限公司、深圳市博智农科技咨询有限公司、荣信科技咨询有限公司三家公司通过注销、全部股权转让给无关联第三方或并入深圳市裕农科技股份有限公司主体范围内等方式彻底解决潜在利益冲突问题。”

（四）公司管理层对公司重要事项决策和执行的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《深圳市裕农科技股份有限公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的声明》，确认近二年公司除披露的重大投资、关联交易外，无其他对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
申光荣	董事长、总经理	4,800,000	80.00
郭万库	董事、副总经理	1,200,000	20.00
沈其炜	董事	—	—
薛德平	董事	—	—
王琦	董事	—	—
邓美玲	监事	—	—
刘白清	监事	—	—
郑美娜	监事	—	—
薛德平	财务总监	—	—

申雪娇	董事会秘书	—	—
合计		6,000,000	100.00

申光荣为公司的实际控制人，公司董事和监事的近亲属未以任何形式直接或间接持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长、总经理申光荣与公司董事王琦系夫妻关系；公司董事长、总经理申光荣与公司董事会秘书申雪娇系叔侄关系。除此之外，公司其他董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，除董事王琦外，公司其他董事、监事、高级管理人员均已与公司签署了《劳动合同》。公司所有董事、监事、高级管理人员均已作出《规范关联交易承诺函》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位及职务	兼职时间
1	王琦	董事	深圳市赛斯特农业发展有限公司总经理	2009年7月至今
2	郭万库	董事、副总经理	新泰裕兴生物科技有限公司总经理	2013年2月至今
			北京华凯勒科技有限公司执行董事、总经理	2011年5月至今

除上述情形之外，公司的其他董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

企业名称	备注
深圳市赛斯特农业发展有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的企业

深圳市博智农科技咨询有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的企业
荣信科技咨询有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的企业
苏州裕农生物技术有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的企业
深圳市盈泰生物技术有限公司	公司控股股东、实际控制人参股的企业
深圳市三易禾实业有限公司	公司控股股东、实际控制人参股的企业
深圳市威尔潞威生物技术有限公司	公司控股股东、实际控制人参股的企业
北京华凯勒科技有限公司	公司董事王琦控制的企业
深圳市格劳威数字技术有限公司	公司董事王琦控制的企业

1、深圳市赛斯特农业发展有限公司

赛斯特基本情况参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

2、深圳市博智农科技咨询有限公司

博智农基本情况参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

3、荣信科技咨询有限公司

荣信科技基本情况参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

4、苏州裕农生物技术有限公司

苏州裕农基本情况参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

5、深圳市盈泰生物技术有限公司

公司名称	深圳市盈泰生物技术有限公司
注册号	440301106389927

住所	深圳市南山区前海路南岗商务大厦 14 楼 1405B
法定代表人	王瑜
注册资本	50 万元
主营业务	代理销售加拿大盈泰公司“活力多”、“促情多”、“壮仔多”三种产品
经营范围	生物技术研究；生物产品研发、技术转让；饲料及原料、饲料添加剂、畜牧设备、机械设备的购销；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）
成立日期	2012 年 7 月 12 日

股权结构如下：

股东	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	比例（%）
王瑜	30.00	30.00	货币	60.00
申光荣	20.00	20.00	货币	40.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

注：盈泰生物已于 2014 年 9 月 23 日,办理注销登记手续,并被深圳市市场监督管理局核准注销。

6、深圳市三易禾实业有限公司

公司名称	深圳市三易禾实业有限公司
注册号	440306103061831
住所	深圳市宝安区宝城 2 区龙井路 62 号 602
法定代表人	林海
注册资本	100 万元
主营业务	商品贸易
经营范围	兴办实业（具体项目另行审批）；国内商业及物资供销（不含专营、专卖、专控商品）
成立日期	2001 年 9 月 19 日

股权结构如下：

股东	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
阚文杰	30.00	30.00	货币	30.00
林海	70.00	70.00	货币	70.00
合计	100.00	100.00	-	100.00

注：2014年9月份，申光荣将所持有的三易禾全部股份转让给与公司无关联的第三方，并已办理完工商变更登记备案手续。

7、深圳市威尔潞威生物技术有限公司

公司名称	深圳市威尔潞威生物技术有限公司
注册号	440301105930720
住所	深圳市南山区前海路南岗商务大厦14楼1405A
法定代表人	梁伟杰
注册资本	100万元
主营业务	代理销售动物微生态制剂产品
经营范围	生物技术研究；生物产品研发；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在经营前须经批准的项目除外）。
成立日期	2012年12月29日

股权结构如下：

股东	认资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	比例（%）
梁伟杰	51.00	51.00	货币	51.00
申光荣	49.00	49.00	货币	49.00
合计	100.00	100.00	-	100.00

8、北京华凯勒科技有限公司

公司名称	北京华凯勒科技有限公司
注册号	110114009967602
住所	北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦16层1607房间
法定代表人	郭万库
注册资本	20万元
主营业务	代理销售比利时凯勒（KELA）动物保健品公司生产的产品
经营范围	销售兽药化学药品、中成药、抗生素、液体消毒剂（该项目兽药经营许可文件有效期至2017年3月18日）；兽药养殖技术开发、技术咨询；销售饲料添加剂、专用设备、仪器仪表、货物进出口、代理进出口、技术进出口。
成立日期	2006年10月17日

股权结构如下：

股东	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王琦	16.00	16.00	货币	80.00
郭万库	4.00	4.00	货币	20.00
合计	20.00	20.00	-	100.00

9、深圳市格劳威数字技术有限公司

公司名称	深圳市格劳威数字技术有限公司
注册号	440301108892826
住所	深圳市南山区前海路南岗商务大厦 14 楼 1405A
法定代表人	王琦
注册资本	10 万元
主营业务	从事开发及生产畜牧生产软件与智能化设备等
经营范围	国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；智能化设备的研发与销售；经营进出口业务。（经营范围中属于法律、行政法规、国务院决定规定应当经批准的项目，凭批准文件、证件经营。）
成立日期	2014 年 3 月 3 日

股权结构如下：

股东	认缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王琦	10.00	货币	100.00
合计	10.00	-	100.00

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情况、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事最近两年变动情况

最近两年，有限公司阶段未进行过换届选举。2014 年 5 月股份公司成立后，公司董事由原来的执行董事申光荣变更为董事会，董事会由申光荣、沈其炜、郭万库、薛德平、王琦五位董事组成。

（二）监事最近两年变动情况

最近两年，有限公司未设立监事会，设两名监事袁国同、夏建新，有限公司阶段未进行过监事换届选举。2014年5月股份公司成立后，公司设立了监事会，监事会由邓美玲、刘白清、郑美娜三位监事组成。

（三）高级管理人员最近两年变动情况

2013年3月，公司总经理由郭万库变更为沈其炜，2014年5月股份公司成立后，公司总经理变更为申光荣，副总经理变更为沈其炜、郭万库，并且聘任薛德平为财务负责人、申雪娇为董事会秘书。

除上述变动外，公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。股份公司成立后，管理层中增加了董事会秘书和财务负责人，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司最近两年一期的财务报告，投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年一期审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及变更情况

（一）最近两年一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月的财务会计报告经具有证券从业资格的上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（上会师报字(2014)第 3406 号）。

（二）最近两年一期的财务报表

1、公司财务报表编制基础

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

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并报表范围

公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

公司纳入合并范围的子公司基本情况如下：

名称	注册地	注册资本（元）	持股比例（%）	表决权比例（%）
新泰裕兴生物科技有限公司	新泰市	10,000,000.00	70.00	70.00

3、经审计的两年一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	2,985,295.54	3,715,468.14	4,619,836.82
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,704,995.19	3,119,440.45	3,272,617.31
预付款项	56,308.71	2,727,047.43	3,197,270.20
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	225,930.22	66,934.57	66,484.08
买入返售金融资产	-	-	-
存货	4,225,802.48	3,769,187.23	5,097,447.68
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	155,698.66	-	-
流动资产合计	12,354,030.80	13,398,077.82	16,253,656.09
非流动资产：	-	-	-
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
固定资产	9,373,839.92	1,961,503.66	2,137,684.41
在建工程	105,711.99	6,712,776.44	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	480,254.62	-	-
递延所得税资产	67,487.08	45,045.36	45,698.75
其他非流动资产	175,620.00	-	-
非流动资产合计	10,202,913.61	8,719,325.46	2,183,383.16
资产总计	22,556,944.41	22,117,403.28	18,437,039.25

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	2,748,700.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,279,232.66	2,694,306.49	3,447,220.54
预收款项	159,656.50	324,749.35	1,816,542.07
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	263,032.84	173,903.05	352,154.60
应交税费	28,806.19	248,714.29	62,946.18
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,887,708.67	8,046,710.06	4,721,309.97
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	2,612,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	14,230,436.86	11,488,383.24	13,148,873.36
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	3,200,000.00	-
应付债券	-	-	-

负债和所有者权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期应付款	-	-	204,365.00
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	99,000.00	-	-
非流动负债合计	99,000.00	3,200,000.00	204,365.00
负债合计	14,329,436.86	14,688,383.24	13,353,238.36
所有者权益:	-	-	-
实收资本(或股本)	6,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,157,602.70	-	-
减: 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	549,484.90	408,380.09
一般风险准备金	-	-	-
未分配利润	-897,048.11	3,499,283.82	3,675,420.80
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	6,260,554.59	5,048,768.72	5,083,800.89
少数所有者权益	1,966,952.96	2,380,251.32	-
所有者权益合计	8,227,507.55	7,429,020.04	5,083,800.89
负债和所有者权益总计	22,556,944.41	22,117,403.28	18,437,039.25

合并利润表

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	30,657,557.43	38,183,205.66	30,542,756.88
减：营业成本	21,615,173.09	31,132,831.02	24,543,333.74
营业税金及附加	29,420.75	2,101.03	313.85
销售费用	1,749,130.70	1,326,299.26	1,037,909.87
管理费用	5,350,075.25	5,830,028.80	2,972,598.70
财务费用	240,777.24	168,400.69	38,024.26
资产减值损失	89,766.86	-2,613.54	80,618.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,583,213.54	-273,841.60	1,869,957.99
加：营业外收入	91,873.44	98,071.40	-
减：营业外支出	167,767.09	-	3,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,507,319.89	-175,770.20	1,866,957.99
减：所得税费用	708,832.38	479,010.65	228,269.30
四、净利润	798,487.51	-654,780.85	1,638,688.69
归属于母公司所有者的净利润	1,211,785.87	-35,032.17	1,638,688.69
少数股东损益	-413,298.36	-619,748.68	-
五、每股收益	-	-	-
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	798,487.51	-654,780.85	1,638,688.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,211,785.87	-35,032.17	1,638,688.69
归属于少数股东的综合收益总额	-413,298.36	-619,748.68	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	28,984,209.28	36,866,411.88	29,057,170.35
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	44,748.50	3,180,801.69	2,251,360.49
经营活动现金流入小计	29,028,957.78	40,047,213.57	31,308,530.84
购买商品、接受劳务支付的现金	18,707,256.18	27,877,164.38	24,453,828.39
支付给职工以及为职工支付的现金	3,906,787.86	3,606,534.30	1,352,473.62
支付的各项税费	1,068,683.39	328,823.83	231,893.45
支付其他与经营活动有关的现金	5,365,636.04	4,429,134.19	3,180,322.42
经营活动现金流出小计	29,048,363.47	36,241,656.70	29,218,517.88
经营活动产生的现金流量净额	-19,405.69	3,805,556.87	2,090,012.96
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	173,000.00	-
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	120,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	120,000.00	173,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,992,572.80	8,157,271.80	272,497.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,992,572.80	8,157,271.80	272,497.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,872,572.80	-7,984,271.80	-272,497.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	3,000,000.00	-

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	3,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	3,200,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	6,200,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金	600,000.00	2,748,700.00	251,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	238,194.11	176,953.75	20,150.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	838,194.11	2,925,653.75	271,450.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,161,805.89	3,274,346.25	2,728,550.00
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	-730,172.60	-904,368.68	4,546,065.96
加：期初现金及现金等价物余额	3,715,468.14	4,619,836.82	73,770.86
六、期末现金及现金等价物余额	2,985,295.54	3,715,468.14	4,619,836.82

2014年1至10月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1至10月								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	549,484.90	-	3,499,283.82	2,380,251.32	7,429,020.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,000,000.00	-	-	-	549,484.90	-	3,499,283.82	2,380,251.32	7,429,020.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	1,157,602.70	-	-	-549,484.90	-	-4,396,331.93	-413,298.36	798,487.51
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	1,211,785.87	-413,298.36	798,487.51
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	1,211,785.87	-413,298.36	798,487.51
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	5,000,000.00	1,157,602.70	-	-	-549,484.90	-	-5,608,117.80	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	5,000,000.00	1,157,602.70	-	-	-549,484.90	-	-5,608,117.80	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	1,157,602.70	-	-	-	-	-897,048.11	1,966,952.96	8,227,507.55

公司法定代表人：申光荣

主管会计工作负责人：薛德平

会计机构负责人：薛德平

2013 合并年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	408,380.09	-	3,675,420.80	-	5,083,800.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,000,000.00	-	-	-	408,380.09	-	3,675,420.80	-	5,083,800.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	141,104.81	-	-176,136.98	2,380,251.32	2,345,219.15
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-35,032.17	-619,748.68	-654,780.85
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-35,032.17	-619,748.68	-654,780.85
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	141,104.81	-	-141,104.81	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	141,104.81	-	-141,104.81	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000.00	-	-	-	549,484.90	-	3,499,283.82	2,380,251.32	7,429,020.04	

公司法定代表人: 申光荣

主管会计工作负责人: 薛德平

会计机构负责人: 薛德平

2012 合并年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	244,511.22	-	2,200,600.98	-	3,445,112.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,000,000.00	-	-	-	244,511.22	-	2,200,600.98	-	3,445,112.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	163,868.87	-	1,474,819.82	-	1,638,688.69
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,638,688.69	-	1,638,688.69
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,638,688.69	-	1,638,688.69
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	163,868.87	-	-163,868.87	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	163,868.87	-	-163,868.87	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000.00	-	-	-	408,380.09	-	3,675,420.80	-	5,083,800.89

公司法定代表人：申光荣

主管会计工作负责人：薛德平

会计机构负责人：薛德平

母 公 司 资 产 负 债 表

单位：元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	2,635,846.99	3,092,937.18	4,619,836.82
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,512,620.19	3,119,440.45	3,272,617.31
预付款项	57,516.60	2,614,577.09	3,197,270.20
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	522,750.50	64,250.00	66,484.08
买入返售金融资产	-	-	-
存货	2,461,419.41	3,581,095.67	5,097,447.68
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	10,190,153.69	12,472,300.39	16,253,656.09
非流动资产：	-	-	-
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	7,000,000.00	7,000,000.00	-
投资性房地产	-	-	-

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
固定资产	2,202,487.90	1,623,090.66	2,137,684.41
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	480,254.62	-	-
递延所得税资产	64,955.83	45,045.36	45,698.75
其他非流动资产	21,820.00	-	-
非流动资产合计	9,769,518.35	8,668,136.02	2,183,383.16
资产总计	19,959,672.04	21,140,436.41	18,437,039.25

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	2,748,700.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,724,783.56	2,660,363.69	3,447,220.54
预收款项	159,656.50	324,749.35	1,816,542.07
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	263,032.84	173,903.05	352,154.60
应交税费	7,582.78	247,708.28	62,946.18
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,533,618.67	8,038,863.06	4,721,309.97
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	2,600,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	11,288,674.35	11,445,587.43	13,148,873.36
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	3,200,000.00	-
应付债券	-	-	-

负债和所有者权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期应付款	-	-	204,365.00
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	3,200,000.00	204,365.00
负债合计	11,288,674.35	14,645,587.43	13,353,238.36
所有者权益:	-	-	-
实收资本(或股本)	6,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,157,602.70	-	-
减: 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积		549,484.90	408,380.09
一般风险准备金	-	-	-
未分配利润	1,513,394.99	4,945,364.08	3,675,420.80
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	8,670,997.69	6,494,848.98	5,083,800.89
负债和所有者权益总计	19,959,672.04	21,140,436.41	18,437,039.25

母 公 司 利 润 表

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	29,753,775.39	38,183,205.66	30,542,756.88
减：营业成本	20,545,824.44	31,132,831.02	24,543,333.74
营业税金及附加	6,599.84	2,101.03	313.85
销售费用	1,569,889.27	1,326,299.26	1,037,909.87
管理费用	4,415,784.55	3,755,761.66	2,972,598.70
财务费用	180,582.00	176,838.89	38,024.26
资产减值损失	79,641.86	-2,613.54	80,618.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,955,453.43	1,791,987.34	1,869,957.99
加：营业外收入	78,876.00	98,071.40	-
减：营业外支出	147,567.09	-	3,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,886,762.34	1,890,058.74	1,866,957.99
减：所得税费用	710,613.63	479,010.65	228,269.30
四、净利润	2,176,148.71	1,411,048.09	1,638,688.69
归属于母公司所有者的净利润	2,176,148.71	1,411,048.09	1,638,688.69
五、每股收益	-	-	-
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,176,148.71	1,411,048.09	1,638,688.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,176,148.71	1,411,048.09	1,638,688.69

母 公 司 现 金 流 量 表

单位：元

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	28,154,352.20	36,866,411.88	29,057,170.35
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	43,522.02	3,169,248.13	2,251,360.49
经营活动现金流入小计	28,197,874.22	40,035,660.01	31,308,530.84
购买商品、接受劳务支付的现金	17,317,501.33	27,689,072.82	24,453,828.39
支付给职工以及为职工支付的现金	2,621,971.03	2,731,378.51	1,352,473.62
支付的各项税费	1,043,162.47	320,260.21	231,893.45
支付其他与经营活动有关的现金	5,215,138.21	3,241,639.54	3,180,322.42
经营活动现金流出小计	26,197,773.04	33,982,351.08	29,218,517.88
经营活动产生的现金流量净额	2,000,101.18	6,053,308.93	2,090,012.96
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	173,000.00	-
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	173,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,676,213.94	1,027,554.82	272,497.00
投资支付的现金	-	7,000,000.00	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,676,213.94	8,027,554.82	272,497.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,676,213.94	-7,854,554.82	-272,497.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	3,200,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
筹资活动现金流入小计	-	3,200,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金	600,000.00	2,748,700.00	251,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	180,977.43	176,953.75	20,150.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	780,977.43	2,925,653.75	271,450.00
筹资活动产生的现金流量净额	-780,977.43	274,346.25	2,728,550.00
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	-457,090.19	-1,526,899.64	4,546,065.96
加：期初现金及现金等价物余额	3,092,937.18	4,619,836.82	73,770.86
六、期末现金及现金等价物余额	2,635,846.99	3,092,937.18	4,619,836.82

2014年1至10月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1至10月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	549,484.90	-	4,945,364.08	6,494,848.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,000,000.00	-	-	-	549,484.90	-	4,945,364.08	6,494,848.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	1,157,602.70	-	-	-549,484.90	-	-3,431,969.09	2,176,148.71
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,176,148.71	2,176,148.71
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计							2,176,148.71	2,176,148.71
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	5,000,000.00	1,157,602.70	-	-	-549,484.90	-	-5,608,117.80	
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	5,000,000.00	1,157,602.70			-549,484.90		-5,608,117.80	
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	1,157,602.70	-	-	-	-	1,513,394.99	8,670,997.69
公司法定代表人：申光荣	主管会计工作负责人：薛德平						会计机构负责人：薛德平	

2013母公司年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	408,380.09	-	3,675,420.80	5,083,800.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,000,000.00	-	-	-	408,380.09	-	3,675,420.80	5,083,800.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	141,104.81	-	1,269,943.28	1,411,048.09
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,411,048.09	1,411,048.09
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,411,048.09	1,411,048.09
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	141,104.81	-	-141,104.81	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	141,104.81	-	-141,104.81	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000.00	-	-	-	549,484.90	-	4,945,364.08	6,494,848.98
公司法定代表人：申光荣	主管会计工作负责人：薛德平						会计机构负责人：薛德平	

2012母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	244,511.22	-	2,200,600.98	3,445,112.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	1,000,000.00	-	-	-	244,511.22	-	2,200,600.98	3,445,112.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	163,868.87	-	1,474,819.82	1,638,688.69
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,638,688.69	1,638,688.69
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,638,688.69	1,638,688.69
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	163,868.87	-	-163,868.87	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	163,868.87	-	-163,868.87	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,000,000.00	-	-	-	408,380.09	-	3,675,420.80	5,083,800.89
公司法定代表人：申光荣					主管会计工作负责人：薛德平			会计机构负责人：薛德平

二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，应当按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，应当以调整后的账面价值计量。合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，应当在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

2、非同一控制下的企业合并

购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债以及或有负债应当以公允价值列示。

（二）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表以公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵消，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

2、合并时，如纳入合并范围的子公司与公司会计政策不一致，按公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

3、对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

4、对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

(三) 现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知确定的金额现金、价值变动风险小的投资。

(四) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单笔金额 100 万元及以上的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。经单独测试后未减值的采用账龄分析法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据:	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	性质相同客户具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法:	
账龄分析法组合	采用账龄分析法,根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备
其他组合	押金、员工备用金和密切关联方,不提取坏账

3、组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的比例:

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内(含1年,下同)	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	30%	30%
3-4年	50%	50%
4-5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

(五) 存货

1、存货的分类

存货分为原材料、库存商品、半成品、包装物等四大类。

2、发出存货的计价方法

自制或购入并已验收入库的原材料、库存商品等按实际成本计价,原材料发出时按加权平均法计价,产成品的出库时按加权平均计价结转。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

存货跌价准备的计提方法:公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上,对遭受损失,全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货,根据存货成本与可变现净值孰低计量,按单个存货项目对同类存货项目的可变现

净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

（六）长期股权投资

1、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方

应当将其计入合并成本。

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

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

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

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

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；如非货币资产交易不具有商业性质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照公允价值和应付的相关税费确定。

2、后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或公司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；公司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。

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

公司按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产(包括相关商誉)账面价

值的份额等类似情况。出现类似情况时，公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

采用权益法核算的，以取得被投资单位控股后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失已经确认，在以后会计期间不再转回。

(七) 固定资产

1、固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、运输工具、办公设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

(1) 外购固定资产的成本,以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

(2) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(3) 自行建造固定资产的成本,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。

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

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

(6) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出,在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	估计使用年限	残值率	年折旧率
机器设备	5 年-10 年	5.00%	9.50%-19.00%
运输设备	5 年	5.00%	19.00%
其他	5 年	5.00%	19.00%

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

5、固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

6、固定资产的处置

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金额计入当期损益。

7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司将符合下列一项或数项标准的租赁认定为融资租赁：

在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，融资租入固定资产的入账价值为租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者。

（八）在建工程

1、在建工程的核算方法

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

2、在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果某项工程可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）借款费用

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

- (1) 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已

经开始。

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

在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（十）收入

1、销售商品

当公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施控制；与交易相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量；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。

2、提供劳务收入

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

3、让渡资产使用权收入

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

（十一）政府补助

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

（十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税资产的确认

（1）公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

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

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

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

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

2、递延所得税负债的确认

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

- （1）商誉的初始确认。
- （2）同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - a、该项交易不是企业合并；
 - b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。
- （3）公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：
 - a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
 - b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十三）经营租赁和融资租赁

公司作为承租人发生的租赁业务，在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。除融资租赁以外的其他租赁确认为经营租赁。

对于融资租赁，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用应当在租赁期内各个期间进行分摊，并采用实际利率法计算确认当期的融资费用。融资租赁租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用，计入租入资产价值。

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；其他方法更为系统合理的，也可以采用其他方法。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（十四）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

公司本报告期未发生主要会计政策的变更。

2、会计估计变更

公司本报告期未发生主要会计政策的变更。

（十五）前期会计差错更正

公司本报告期未发生前期会计差错更正。

三、最近两年一期主要会计数据及重大变化分析

（一）公司各类收入的具体确认方法

1、各类收入的具体确认方法

本公司主要从事饲料的研发、生产和销售，报告期内未发生主业变更情况。

公司主要产品分为浓缩饲料、配合饲料、预混料和单一饲料。收入确认方法如下：

（1）销售商品

当公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施控制；与交易相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量；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。

（2）提供劳务收入

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

（3）让渡资产使用权收入

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

（二）公司最近两年的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入的构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1至10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	30,334,027.04	98.94%	38,080,214.20	99.73%	30,527,372.25	99.95%
其他业务收入	323,530.39	1.06%	102,991.46	0.27%	15,384.63	0.05%
营业收入	30,657,557.43	100.00%	38,183,205.66	100%	30,542,756.88	100%

报告期内，公司的营业收入中 98%以上为主营业务收入，其他业务收入占比较小。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

2、主营业务收入产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

产品类别	2014年1至10月		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
浓缩饲料	9,273,237.50	30.57%	9,845,254.20	25.85%	9,021,071.00	29.55%
配合饲料	1,166,380.00	3.84%	1,367,106.50	3.59%	524,140.00	1.72%
预混料	18,990,627.50	62.61%	26,867,853.50	70.56%	20,982,161.25	68.73%
单一饲料	903,782.04	2.98%	-	-	-	-
合计	30,334,027.04	100.00%	38,080,214.20	100.00%	30,527,372.25	100.00%

收入构成变动具体情况如下：

(1) 浓缩饲料产品收入变动情况

2012年度、2013年度和2014年1至10月，公司浓缩饲料产品收入分别为9,021,071.00元、9,845,254.20元和9,273,237.50元，分别占主营业务收入的29.55%、25.85%和30.57%，2013年浓缩饲料产品的收入较2012年稳定增长，2014年1至10月浓缩饲料产品的收入占主营业务收入的比重较2013年增加4.72%。报告期内，公司浓缩饲料产品的收入规模稳定增加，但浓缩饲料产品的收入占主营业务收入的比重有所波动，主要原因系公司产品结构的调整。

(2) 配合饲料产品收入变动情况

2012年度、2013年度和2014年1至10月，公司配合饲料产品收入分别为524,140.00元、1,367,106.50元和1,166,380.00元，分别占主营业务收入的1.72%、3.59%和3.84%，在公司主营业务收入中所占比例较低，公司生产的配合饲料仅供处于婴幼儿期乳猪食用，销量较小。

(3) 预混料产品收入变动情况

2012年度、2013年度和2014年1至10月，公司预混料产品的收入分别为20,982,161.25元、26,867,853.50元和18,990,627.50元，分别占主营业务收入的68.73%、70.56%和62.61%，2013年预混料产品收入较2012年稳步增长，2014年1至10月预混料产品收入占主营业务收入比重呈下降趋势，主要原因系预混

料受猪饲料行业影响，预混料产品收入有所下降。

(4) 单一饲料产品收入变动情况

目前，公司单一饲料产品主要为大豆酶解蛋白，2014年1至10月大豆酶解蛋白产品收入为903,782.04元，占主营业务的比例为2.98%。大豆酶解蛋白是浓缩饲料、配合饲料和预混料的原材料，该产品是子公司2014年初刚刚投产的产品，产能未能完全释放，导致大豆酶解蛋白产品收入较低，占比较小，未来随着公司产能的进一步释放，大豆酶解蛋白产品的收入将进一步增加。

3、利润的主要构成及变动分析

报告期内，公司利润构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度	2013年比上年增加额	2013年比上年同期增长比率
营业收入	30,657,557.43	38,183,205.66	30,542,756.88	7,640,448.78	25.02%
营业成本	21,615,173.09	31,132,831.02	24,543,333.74	6,589,497.28	26.85%
营业毛利	9,042,384.34	7,050,374.64	5,999,423.14	1,050,951.50	17.52%
营业利润	1,583,213.54	-273,841.60	1,869,957.99	-2,143,799.59	-114.64%
利润总额	1,507,319.89	-175,770.20	1,866,957.99	-2,042,728.19	-109.41%
净利润	798,487.51	-654,780.85	1,638,688.69	-2,293,469.54	-139.96%

2012年度、2013年度和2014年1至10月，公司分别实现营业收入30,542,756.88元、38,183,205.66元和30,657,557.43元。2013年公司营业收入较2012年增加7,640,448.78元，增幅25.02%，营业成本增长与营业收入增加基本保持一致，营业毛利随之增加；2014年1至10月，主要原材料磷脂油、氯化钾和硫酸镁等原材料的采购价格均有所下降，导致公司采购成本相应下降，最终使得公司2014年1至10月营业毛利高于2013年全年营业毛利。

2012年度、2013年度和2014年1至10月，公司分别实现营业利润1,869,957.99元、-273,841.60元和1,583,213.54元。2013年公司的营业利润与2012年相比下降了114.64%，主要原因因为公司2013年投资新建了子公司新泰裕兴，期间费用较2012年大幅增加，导致2013年的营业利润大幅下滑。

2012年度、2013年度和2014年1至10月，公司分别实现净利润1,638,688.69元、-654,780.85元和798,487.51元。2013年公司净利润较2012年减少2,293,469.54元，降幅为139.96%，主要原因系2013年投资新建子公司新泰裕兴，开办费用一次计入当期损益，2013年期间费用大幅增加所致。

4、营业成本

报告期内，公司营业成本及构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
直接材料	18,836,077.66	29,807,456.19	23,488,046.44
直接人工	680,599.39	608,704.98	414,399.06
制造费用	2,098,496.04	716,669.85	640,888.24
合计	21,615,173.09	31,132,831.02	24,543,333.74

报告期内，营业成本主要由直接材料、直接人工以及制造费用构成。2012年度、2013年度和2014年1至10月，营业成本中的直接材料分别为23,488,046.44元、29,807,456.19元和18,836,077.66元。其中，2013年直接材料较2012年增加6,319,409.75元，增幅26.90%，主要系2013年公司业务规模自然增长，进而对直接材料的需求随之增长；2014年1至10月，直接材料较2013年同期下降幅度较为明显，主要原因因为原材料采购价格受市场波动影响，采购价格下降幅度较大。

2012年度、2013年度和2014年1至10月，营业成本中的直接人工分别为414,399.06元、608,704.98元和680,599.39元。其中2013年直接人工较2012年增加194,305.92元，主要原因系生产车间人员增加，导致员工工资增加所致。2014年1至10月，直接人工较2013年增加71,894.41元，主要原因系子公司新泰裕兴于2014年正式投产，生产车间人员增加，导致员工工资增加。

2012年度、2013年度和2014年1至10月，营业成本中的制造费用分别为640,888.24元、716,669.85元和2,098,496.04元。2014年1至10月，公司制造

费用上升幅度较为明显，主要原因系子公司新泰裕兴投产所致。

5、成本归集、分配、结转方法

(1) 成本归集

①直接材料的归集

月末，将各种领料单汇总编制“材料费用汇总分配表”，直接用于生产产品的材料费，计入“生产成本”总账和其所属各级明细账中，车间一般消耗用的材料费计入“制造费用”总账和其所属明细账中。其他部门耗用的材料费计入相关科目中。

②直接人工的归集

月末，以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。生产车间生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费直接计入“生产成本”总账和所属各级明细账中，生产车间管理人人员工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”总账和其所属明细账中，其他部门工人工资以及相应的福利费和社会保险费计入管理费用、销售费用等相关科目中。

③制造费用的归集

外购动力费（电费）归集，根据本月实际发生动力费（电费）编制“动力费用分配表”并作为分配本月动力费用账务处理的依据。将生产车间耗用动力费（电费）进入“制造费用”，其他部门消耗的动力费（电费）计入“管理费用”、“销售费用”等相关科目中。

公司设置固定资产台账，分类登记不同部门固定资产使用情况。月末，根据各部门使用的固定资产原价、折旧率和资产减值情况，用年限平均法计提固定资产折旧，并编制“固定资产折旧计算表”，以此作为分配折旧费用账务处理的依据。将公司生产车间所使用的固定资产计提的折旧计入“制造费用”，其他部门所使用的固定资产折旧计入“管理费用”、“销售费用”等相关科目中。

(2) 成本的分配及结转

①制造费用的分配及结转

月末，财务人员根据本月制造费用实际发生的金额编制“制造费用分配表”，

按本月完工的数据平均分配及结转至生产成本之中。

②在产品成本的计算及结转

公司生产过程较短，期末无在产品，本月发生的所有成本支出全部计入产品成本。

6、毛利率的主要构成及变动分析

报告期内，公司毛利率构成情况如下：

单位：元

2014 年 1 至 10 月				
项目	收入	成本	毛利额	毛利率
浓缩饲料	9,273,237.50	5,937,913.56	3,335,323.94	35.97%
配合饲料	1,166,380.00	789,695.46	376,684.54	32.30%
预混料	18,990,627.50	13,709,971.31	5,280,656.19	27.81%
猪场专用干燥剂	323,530.39	108,244.11	215,286.28	66.54%
单一饲料	903,782.04	1,069,348.65	-165,566.61	-18.32%
合计	30,657,557.43	21,615,173.09	9,042,384.34	29.49%
2013 年				
浓缩饲料	9,845,254.20	8,232,452.12	1,612,802.08	16.38%
配合饲料	1,367,106.50	992,024.40	375,082.10	27.44%
预混料	26,867,853.50	21,896,521.34	4,971,332.16	18.50%
猪场专用干燥剂	102,991.46	11,833.16	91,158.30	88.51%
单一饲料	-	-	-	-
合计	38,183,205.66	31,132,831.02	7,050,374.64	18.46%
2012 年				
浓缩饲料	9,021,071.00	7,217,141.41	1,803,929.59	20.00%
配合饲料	524,140.00	304,383.08	219,756.92	41.93%
预混料	20,982,161.25	17,019,582.73	3,962,578.52	18.89%
猪场专用干燥剂	15,384.63	2,226.52	13,158.11	85.53%

单一饲料	-	-	-	-
合计	30,542,756.88	24,543,333.74	5,999,423.14	19.64%

(1) 浓缩饲料产品毛利率变动分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，浓缩饲料产品的毛利率分别为 20.00%、16.38% 和 35.97%。其中，2013 年浓缩饲料产品毛利率较 2012 年有所下降，主要原因系 2013 年原材料市场价格上涨所致。2014 年 1 至 10 月，浓缩饲料产品的毛利率呈大幅上升，主要原因系产品所需原材料磷脂油的采购价格大幅下降，导致营业成本大幅下降所致。

(2) 配合饲料产品毛利率变动分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，配合饲料产品毛利率分别为 41.93%、27.44% 和 32.30%。配合饲料产品的毛利率在 2013 年出现了明显的下降，主要原因在于公司原材料的采购价格明显上涨，进而导致产品成本的增加，毛利率大幅下降。2014 年 1 至 10 月配合饲料产品毛利率较 2013 年增加 4.86 个百分点，主要原因系 2014 年产品所需鱼粉等原材料的采购价格受市场影响出现一定幅度的下降，导致公司产品成本降低，进而使得毛利率提升。

(3) 预混料产品毛利率变动分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，预混料产品毛利率分别为 18.89%、18.50% 和 27.81%。2014 年 1 至 10 月公司预混料产品毛利率较 2013 年增加 9.31 个百分点，主要原因系氯化钾、硫酸镁等原材料采购价格下降所致。

(4) 猪场专用干燥剂产品毛利率变动分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，猪场干燥剂产品的毛利率分别为 85.53%、88.51% 和 66.54%，2014 年 1 至 10 月猪场干燥剂产品毛利率较 2013 年下降 21.97 个百分点，主要原因系公司调整猪场干燥剂产品的配方，导致营业成本上升，产品毛利率下降所致。

(5) 单一饲料产品毛利率变动分析

2014 年 1 至 10 月，大豆酶解蛋白产品的毛利率为-18.32%，主要由于公司刚刚投产，处于运营初期，未能形成规模化生产，同时，折旧等成本增加，收入不

能覆盖成本，导致产品毛利率为负。未来随着产能的逐步释放，营业收入的逐步增长，大豆酶解蛋白产品的毛利率将会上升。

(三) 公司主要费用及变动情况

最近两年一期，公司的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1至10月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	1,749,130.70	5.71%	1,326,299.26	3.47%	1,037,909.87	3.40%
管理费用	5,350,075.25	17.45%	5,830,028.80	15.27%	2,972,598.70	9.73%
财务费用	240,777.24	0.79%	168,400.69	0.44%	38,024.26	0.12%
合计	7,339,983.19	23.94%	7,324,728.75	19.18%	4,048,532.83	13.25%

最近两年一期，公司销售费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
人工费用	162,984.84	155,136.52	140,900.01
广告宣传费	75,977.01	48,600.00	42,140.60
办公费用	95,376.10	15,468.94	3,675.30
差旅招待费	233,413.87	86,797.80	107,879.40
汽车运输费	1,181,378.88	1,020,296.00	743,314.56
合计	1,749,130.70	1,326,299.26	1,037,909.87

最近两年一期，公司管理费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
人工费用	2,464,344.79	2,777,753.82	1,068,525.02
办公费用	605,336.49	882,734.40	540,663.36
水电租赁折旧费	697,087.58	996,221.21	692,791.74

差旅招待费	314,024.25	295,728.96	165,518.80
汽车交通费	171,595.56	480,841.36	375,474.44
研发检测材料费	229,589.57	385,115.17	84,243.41
中介服务费	600,000.00	-	-
拆除安装费	213,200.00	-	-
其他费用	54,897.01	11,633.88	45,381.93
合计	5,350,075.25	5,830,028.80	2,972,598.70

注：2013 年，公司筹资新建子公司新泰裕兴，将开办费用（人工费用、办公费用等）共 2,074,267.14 元一次性计入 2013 年管理费用。

最近两年一期，公司财务费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	238,194.11	176,953.75	20,150.00
减：利息收入	7,280.50	14,821.86	6,860.49
汇兑损失	-	-	-
手续费	9,863.63	6,268.80	24,734.75
合计	240,777.24	168,400.69	38,024.26

1、销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 1,037,909.87 元、1,326,299.26 元和 1,749,130.70 元，占营业收入的比重分别为 3.40%、3.47% 和 5.71%。销售费用中占比较大的主要为人工费用和汽车运输费。

2013 年销售费用较 2012 年增加了 288,389.39 元，主要原因系 2013 年销售收入及销售量的增加，伴随着运输成本的上升。2014 年 1 至 10 月销售费用高于 2013 年全年，主要原因系公司加强了市场开拓力度，广告宣传费、差旅招待费、汽车运输费等相应增加。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用分别为 2,972,598.70 元、5,830,028.80 元和 5,350,075.25 元，占营业收入的比重分别为 9.73%、15.27% 和 17.45%。管理费用

中占比较大的主要为人工费用、办公费用以及水电租赁折旧费。

2013年管理费用较2012年增加了2,857,430.10元,主要原因系公司2013年投资新建子公司新泰裕兴,子公司所发生的开办费用一次性计入管理费用,致使管理费用增加。2014年1至10月,公司所发生的管理费用较高,主要原因系公司本次挂牌所产生的中介服务费所致。

3、财务费用

报告期内,公司财务费用分别为38,024.26元、168,400.69元、240,777.24元。其中,公司2013年财务费用较2012年增幅较为明显,主要原因系2013年公司新增对中国农业银行股份有限公司深圳南山支行的长期借款的利息支出所致。2014年1至10月公司所发生的财务费用高于2013年全年,主要原因系子公司新泰裕兴向明兴矿业借入资金的利息支出所致。

(四) 公司重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内,公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

公司最近两年及一期的非经常性损益情况如下:

单位:元

项目	2014年1至10月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-	98,071.40	-
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	9,000.00	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净利润	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-84,893.65	-	-3,000.00
所得税前合计	-75,893.65	98,071.40	-3,000.00
减: 所得税影响额	-	24,517.85	-750.00

所得税后合计	-75,893.65	73,553.55	-2,250.00
减: 少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
非经常性损益净额（归属于母公司股东的净利润部分）	-75,893.65	73,553.55	-2,250.00

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，公司非经营性损益净额分别为 -2,250.00 元、73,553.55 元和-75,893.65 元，占当期利润总额比例分别为-0.12%、-41.85% 和-5.04%。其中，2013 年非流动资产损益变动较大，主要是公司对固定资产进行处置产生损益。

（1）计入当期损益的主要政府补助

单位：元

收到补贴时间	项目名称	补贴金额（元）
2014 年	新泰市高新技术产业开发区管理委员会供电线路架设扶持金	120,000.00

2014 年 1 月收到新泰市高新技术产业开发区管理委员会供电线路架设扶持金 12 万元，属于与资产相关的政府补助。截止 2014 年 10 月 31 日，该笔递延收益确认营业外收入 9,000.00 元，摊销后余额 111,000.00 元，其中：99,000.00 元在其他非流动负债列报；12,000.00 元在一年内到期的非流动负债列报。

（2）2013 年非流动资产处置损益为公司处置固定资产产生的损益 98,071.40 元，在当期计入营业外收入。

（3）最近两年一期，与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益为公司日常经营过程中发生的其他营业外收支，分别为-3,000.00 元、0.00 元和 -84,893.65 元。

3、主要税项和享受的税收优惠政策

（1）报告期内主要税项及税率

公司主要税项及税率情况如下：

税种	具体税率情况
增值税	按产品销售收入计缴，税率 17%
城市维护建设税	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴，税率 7%

教育费附加	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴, 税率 3%
地方教育费附加	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴, 税率 2%
地方水利建设基金	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴, 税率 1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴, 税率 25%

子公司主要税项及税率情况如下:

税种	具体税率情况
增值税	按产品销售收入计缴, 税率 17%
城市维护建设税	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴, 税率 7%
教育费附加	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴, 税率 3%
地方教育费附加	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴, 税率 2%
地方水利建设基金	按应纳增值税、营业税及消费税额计缴, 税率 1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴, 税率 25%

(2) 报告期内税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局《关于饲料产品免征增值税问题的通知》财税[2001]121号文件, 公司生产、销售的浓缩饲料、配合饲料、复合预混料免征增值税。

(五) 公司主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

报告期内, 应收账款情况如下:

单位: 元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款账面余额	4,974,943.50	3,295,371.90	3,452,862.30
减: 坏账准备	269,948.31	175,931.45	180,244.99
应收账款账面净值	4,704,995.19	3,119,440.45	3,272,617.31
资产总额	22,556,944.41	22,117,403.28	18,437,039.25
应收账款净值占资产总额比例	20.86%	14.10%	17.75%

(1) 应收账款的变动原因分析

2012年度、2013年度和2014年1至10月，公司应收账款余额分别为3,452,862.30元、3,295,371.90元和4,974,943.50元。2014年1至10月应收账款余额较2013年有所增加1,679,571.60元，主要原因系公司对优质客户延长信用期限所致。

(2) 应收账款账龄结构及坏账计提情况

①报告期内，公司应收账款按账龄分析法计提坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	4,908,132.10	98.65%	245,406.61	3,250,720.50	98.65%	162,536.03
1~2年	22,160.00	0.45%	2,216.00	-	-	-
2~3年	-	-	-	44,651.40	1.35%	13,395.42
3~4年	44,651.40	0.90%	22,325.70	-	-	-
4~5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	4,974,943.50	100.00%	269,948.31	3,295,371.90	100.00%	175,931.45
账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	3,250,720.50	98.65%	162,536.03	3,300,824.90	95.60%	165,041.25
1~2年	-	-	-	152,037.40	4.40%	15,203.74
2~3年	44,651.40	1.35%	13,395.42	-	-	-
3~4年	-	-	-	-	-	-
4~5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	3,295,371.90	100.00%	175,931.45	3,452,862.30	100.00%	180,244.99

②报告期内，公司不存在单项金额虽不重大并单项计提坏账准备的应收账

款。

(3) 应收账款前五名客户情况

2014年10月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
华润五丰有限公司	客户	791,960.00	1年以内	15.92	货款
双胞胎饲料有限公司	客户	714,000.00	1年以内	14.35	货款
烟台龙大养殖有限公司	客户	588,000.00	1年以内	11.82	货款
贵港瑞康饲料有限公司	客户	185,000.00	1年以内	3.72	货款
山东新希望六和集团有限公司	客户	167,880.00	1年以内	3.37	货款
合计	-	2,446,840.00	-	49.18	-

2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
双胞胎（集团）股份有限公司	客户	1,071,000.00	1年以内	32.50	货款
华润五丰有限公司	客户	606,350.00	1年以内	18.40	货款
深圳市光明畜牧有限公司	客户	383,500.00	1年以内	11.64	货款
江西格力特农牧发展有限公司	客户	275,000.00	1年以内	8.35	货款
山东新希望六和集团有限公司	客户	187,200.00	1年以内	5.68	货款
合计	-	2,523,050.00	-	76.57	-

2012年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例	款项性质
双胞胎（集团）股份有限公司	客户	1,020,000.00	1年以内	29.54	货款

华润五丰有限公司	客户	595,750.00	1 年以内	17.25	货款
深圳市光明畜牧有限公司	客户	396,300.00	1 年以内	11.48	货款
山东新希望六和集团有限公司	客户	254,750.00	1 年以内	7.38	货款
河南豫鸣饲料科技有限公司	客户	254,000.00	1 年以内	7.36	货款
合计	-	2,520,800.00	-	73.01	-

报告期内，公司应收账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

2、其他应收款

（1）公司其他应收款账龄分析

2013年12月31日，公司其他应收款账龄分析情况如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额
3-4年	8,500.00	11.94%	50.00%	4,250.00

2012年12月31日，公司其他应收款账龄分析情况如下：

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例	坏账计提金额
2-3年	8,500.00	12.31%	30.00%	2,550.00

（2）其他应收账款余额前五名情况

2014年10月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	比例	款项性质

深圳市亿鼎丰实业有限公司厂房宿舍押金	非关联方	142,342.50	1 年以内	63.00%	押金
深圳市当劳实业发展有限公司(房租押金)	非关联方	60,000.00	5 年以上	26.56%	押金
北京荣大伟业商贸有限公司 (押金)	非关联方	20,000.00	1 年以内	8.85%	押金
公司职工	员工	1,219.72	1 年以内	0.54%	餐费
和伟	员工	1,000.00	1 年以内	0.44%	备用金
合计	-	224,562.22	-	99.39%	-

2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	比例	款项性质
深圳市当劳实业发展有限公司	非关联方	60,000.00	4-5 年	84.29%	押金
深圳市智恒信为知识产权代理有限公司	非关联方	8,500.00	3-4 年	11.94%	往来款
和伟	员工	1,000.00	1 年以内	1.40%	备用金
职工	员工	1,684.57	1 年以内	2.37%	餐费
合计	-	71,184.57	-	100.00%	-

2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	比例	款项性质
深圳市当劳实业发展有限公司	非关联方	60,000.00	3-4 年	86.91%	押金
深圳市智恒信为知识产权代理有限公司	非关联方	8,500.00	2-3 年	12.31%	往来款
员工社保费	员工	534.08	1 年以内	0.77%	社保
合计	-	69,034.08	-	100.00%	-

报告期内，公司其他应收款中不存在持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的自然人款项情况。

（3）其他应收关联方账款情况

报告期内，公司其他应收款中无应收关联方账款。

3、预付款项

(1) 预付账款账龄分析

报告期内，公司预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	53,308.71	95.20%	2,727,047.43	100.00%	2,671,365.20	83.55%
1-2年	3,000.00	4.80%	-	-	525,905.00	16.45%
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	56,308.71	100.00%	2,727,047.43	100.00%	3,197,270.20	100.00%

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 10 月 31 日，公司预付款项期末余额分别为 3,197,270.20 元、2,727,047.43 元和 56,308.71 元，预付款项主要为预付货款，无异常情况。

(2) 预付账款期末余额中预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项及关联方款项

2014 年 10 月 31 日，公司预付账款余额中不存在预付持有公司 5%(含 5%)以上有表决权股份股东的款项。

(3) 公司前五大预付账款余额

2014年10月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例
深圳南天油粕工业有限公司	供应商	43,944.60	1年以内	78.04%
山东御馨生物科技有限公司	供应商	5,900.00	1年以内	10.48%
建德市维丰饲料有限公司	供应商	1,600.00	1-2年	2.84%
新泰市西周南工业公司	供应商	1,575.30	1年以内	2.80%
山东禹城禹王生态食业有限公司	供应商	1,400.00	1-2年	2.49%

合计	-	54,419.90	-	96.65%
----	---	-----------	---	--------

2013年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例
深圳市赛斯特农业发展有限公司	关联方	2,083,157.00	1年以内	76.39%
广州植之元油脂有限公司	供应商	135,998.60	1年以内	4.99%
光山县汇丰粮油购销有限责任公司	供应商	111,756.90	1年以内	4.10%
常州市智阳机械设备有限公司	供应商	99,750.00	1年以内	3.66%
东莞市富之源饲料蛋白开发有限公司	供应商	69,764.00	1年以内	2.56%
合计	-	2,500,426.50	-	91.70%

2012年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例
深圳市赛斯特农业发展有限公司	关联方	1,200,000.00	1年以内	53.92%
		523,905.00	1-2年	
广州植之元油脂有限公司	供应商	461,159.40	1年以内	14.42%
光山县汇丰粮油购销有限责任公司	供应商	419,345.40	1年以内	13.12%
四平市磷脂厂	供应商	297,600.00	1年以内	9.31%
上海鼎牛饲料有限公司	供应商	61,100.00	1年以内	1.91%
合计	-	2,963,109.80	-	92.68%

报告期内，公司预付账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

4、存货

报告期内，公司存货明细情况如下：

单位：元

项目	2014年10月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,271,426.62	-	2,271,426.62	3,457,198.00	-	3,457,198.00
库存商品	1,705,814.47	-	1,705,814.47	203,827.33	-	203,827.33
半成品	49,469.40	-	49,469.40	-	-	-
包装物	199,091.99	-	199,091.99	108,161.90	-	108,161.90
合计	4,225,802.48	-	4,225,802.48	3,769,187.23	-	3,769,187.23
项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,457,198.00	-	3,457,198.00	5,029,442.57	-	5,029,442.57
库存商品	203,827.33	-	203,827.33	68,005.11	-	68,005.11
包装物	108,161.90	-	108,161.90	-	-	-
合计	3,769,187.23	-	3,769,187.23	5,097,447.68	-	5,097,447.68

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年10月31日，公司存货期末余额分别为5,097,447.68元、3,769,187.23元和4,225,802.48元，期末余额较大。其中，2012年、2013年公司存货期末余额较大的主要原因系：第一，公司所需主要原材料磷脂油每年年底的采购价格较低，公司通常会进行相应储备；第二，对于其他价格波动比较大的原材料，公司也会适量进行备货。截至2014年10月31日，公司期末存货余额有所上升，存货大部分为子公司生产的大豆酶解蛋白。

报告期内原材料、库存商品库龄均在一年以内，存货状态良好，无呆滞存货，不存在可变现净值低于成本的情况，因此不存在减值，公司未对存货计提跌价准备，不存在异常。

5、固定资产

2014年10月31日，公司固定资产情况如下：

单位: 元

类别	2014-10-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
机械设备	5 年-10 年	10,263,208.67	1,692,545.50	8,570,663.17
运输工具	5 年	1,697,331.84	1,066,507.25	630,824.59
其他	5 年	390,869.06	218,516.90	172,352.16
合计	-	12,351,409.57	2,977,569.65	9,373,839.92

2013 年 12 月 31 日, 公司固定资产情况如下:

单位: 元

类别	2013-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
机械设备	5 年-10 年	2,026,307.00	1,148,537.40	877,769.60
运输工具	5 年	1,697,331.84	805,796.32	891,535.52
其他	5 年	364,057.42	171,858.88	192,198.54
合计	-	4,087,696.26	2,126,192.60	1,961,503.66

2012 年 12 月 31 日, 公司固定资产情况如下:

单位: 元

类别	2012-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
机械设备	5 年-10 年	1,842,957.00	888,113.57	954,843.43
运输工具	5 年	1,884,525.84	800,680.16	1,083,845.68
其他	5 年	235,294.42	136,299.12	98,995.30
合计	-	3,962,777.26	1,825,092.85	2,137,684.41

公司固定资产包括机器设备、运输工具等。固定资产均处于正常使用状态, 未发生明显减值迹象, 故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧, 固定资产质量较好。

6、资产减值准备

(1) 公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节公司财务”之“二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	269,948.31	180,181.45	182,794.99
合计	269,948.31	180,181.45	182,794.99

报告期内，公司计提的资产减值准备均为应收账款和其他应收款的坏账准备，无存货、固定资产等资产减值准备，无异常情况。

7、在建工程

报告期内，公司在建工程情况如下：

单位：元

项目	2014年10月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净额	账面余额	减值准备	账面净额
发酵系统	-	-	-	2,815,132.79	-	2,815,132.79
喷塔系统	-	-	-	1,660,000.00	-	1,660,000.00
电路系统	-	-	-	906,820.75	-	906,820.75
空气系统	-	-	-	608,365.50	-	608,365.50
三效蒸发系统	-	-	-	566,787.50	-	566,787.50
化验室项目	-	-	-	87,243.90	-	87,243.90
保障系统	-	-	-	68,426.00	-	68,426.00
仓储房	105,711.99	-	105,711.99	-	-	-
合计	105,711.99	-	105,711.99	6,712,776.44	-	6,712,776.44

公司在建工程主要是子公司在建的大豆酶解蛋白生产工程。

(六) 公司主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	-	-	2,748,700.00
合计	-	-	2,748,700.00

2、应付账款

(1) 应付账款账龄分析

报告期内，公司各期末应付账款账龄分析情况如下：

单位：元

账龄	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	2,216,672.66	2,678,806.49	2,500,617.72
1-2年	47,060.00	-	946,602.82
2-3年	-	15,500.00	-
3-4年	15,500.00	-	-
合计	2,279,232.66	2,694,306.49	3,447,220.54

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年10月31日，公司应付账款主要是公司采购的原材料、包装物等存货的采购款，分别为3,447,220.54元、2,694,306.49元和2,279,232.66元。报告期内，公司应付账款各期余额呈下降趋势，不存在异常波动。

报告期内，公司应付账款大部分在1年以内，不存在大额、异常和逾期款项。

报告期内，公司应付账款中不存在应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或自然人款项。

(2) 应付账款前五名单位情况

2014年10月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位: 元

名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应付账款总额比例
广州市饲料添加剂厂	供应商	452,545.00	1年以内	19.86%
安徽图强生化容器制造有限公司	供应商	199,800.00	1年以内	8.77%
温州环诺蒸发器有限公司	供应商	164,000.00	1年以内	7.20%
刘传孝	供应商	128,400.00	1年以内	5.63%
深圳市壬源粮食有限公司	供应商	128,370.30	1年以内	5.63%
合计	-	1,073,115.30	-	47.09%

2013年12月31日,公司应付账款前五名情况如下:

单位: 元

名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例
乐能生物工程股份有限公司	供应商	511,000.00	1年以内	18.97%
广汉隆达饲料有限公司	供应商	380,000.00	1年以内	14.10%
上海鼎牛饲料有限公司	供应商	320,667.36	1年以内	11.90%
广州饲料添加剂厂	供应商	274,027.00	1年以内	10.17%
哈尔滨市道外区金銀卡生物饲料厂	供应商	221,500.00	1年以内	8.22%
合计	-	1,707,194.36	-	63.36%

2012年12月31日,公司应付账款前五名情况如下:

单位: 元

名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例
乐能生物工程股份有限公司	供应商	894,000.00	1年以内	25.93%
深圳市南方腾星汽车销售服务有限公司	供应商	631,389.82	1-2年	18.32%
广州植之元油脂有限公司	供应商	325,506.00	1年以内	9.44%
哈尔滨大江牧业科技有限公司	供应商	322,400.00	1年以内	9.35%
光山县汇丰粮油购销有限责任公司	供应商	307,588.50	1年以内	8.93%
合计	-	2,480,884.32	-	71.97%

报告期内，公司应付账款中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

3、预收款项

（1）预收款项账龄情况分析

报告期内，公司预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	159,656.50	100.00%	324,749.35	100.00%	1,816,542.07	100.00%
一至二年	-	-	-	-	-	-
二至三年	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
合计	159,656.50	100.00%	324,749.35	100.00%	1,816,542.07	100.00%

2014 年 10 月 31 日，公司预收款项余额为 159,656.50 元。公司预收款项主要为客户预付的货款，账龄都在 1 年以内，属于正常业务行为形成，无异常情况。

（2）预收账款前五名单位情况

2014 年 10 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：元

名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
福建华峰农牧科技发展有限公司	157,380.00	1 年以内	98.57%	预收货款
赵春喜	1,526.50	1 年以内	0.96%	预收货款
兴牧兽药饲料经营部	750.00	1 年以内	0.47%	预收货款
合计	159,656.50	-	100.00%	-

2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：元

名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
深圳市新龙达畜牧有限公司	323,969.35	1 年以内	99.76%	预收货款

合肥东升牧业有限公司	780.00	1 年以内	0.24%	预收货款
合计	324,749.35	-	100.00%	-

2012 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：元

名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
深圳市新龙达畜牧有限公司	1,036,253.75	1 年以内	57.05%	预收货款
深圳市农安生物科技有限公司	541,401.60	1 年以内	29.80%	预收货款
南靖县山城旺牧饲料兽药店	188,560.00	1 年以内	10.38%	预收货款
青岛鸿拓农牧有限公司	34,000.00	1 年以内	1.87%	预收货款
赖启荣	8,000.00	1 年以内	0.44%	预收货款
合计	1,808,215.35	-	99.54%	-

报告期内，公司预收款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

4、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

税种	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业所得税	-	237,871.95	62,946.18
城市维护建设税	11,693.99	406.84	-
教育费附加	5,011.70	174.36	-
地方教育费及附加	4,973.70	116.24	-
增值税	7,126.80	9,138.89	-
代扣代缴个人所得税	-	1,006.01	-
印花税	-	-	-
水利建设基金	-	-	-
合计	28,806.19	248,714.29	62,946.18

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况分析

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年10月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
账龄	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	2,410,132.70	27.12%	3,325,400.09	41.33%	3,048,234.00	64.56%
一至二年	3,160,000.00	35.56%	3,048,234.00	37.88%	1,673,075.97	35.44%
二至三年	1,644,500.00	18.50%	1,673,075.97	20.79%	-	-
三年以上	1,673,075.97	18.82%	-	-	-	-
合计	8,887,708.67	100.00%	8,046,710.06	100.00%	4,721,309.97	100.00%

最近两年及一期，公司的其他应付款主要为关联方借款和往来款。其他应付款账龄主要集中于三年以内，不存在大额逾期情况。

截至 2014 年 10 月 31 日，公司其他应付款中应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或自然人的款项情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
申光荣	3,160,000.00	1-2 年	57.13%	个人借款
	244,500.00	2-3 年		
	1,673,075.97	3-4 年		
郭万库	1,400,000.00	2-3 年	15.75%	个人借款
合计	6,477,575.97	-	72.88%	-

上述借款均无需支付利息，主要用于补充公司日常经营所需的流动资金，无重大异常情况。

(2) 其他应付款前五名情况

2014 年 10 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位: 元

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
申光荣	3,160,000.00	1-2 年	57.13%	借款
	244,500.00	2-3 年		
	1,673,075.97	3-4 年		
山东明兴矿业集团有限公司	1,850,000.00	1 年以内	20.82%	借款/欠付房屋租金
郭万库	1,400,000.00	2-3 年	15.75%	借款
王琦	500,000.00	1 年以内	5.63%	借款
深圳市当劳实业发展有限公司	51,150.00	1 年以内	0.58%	借款
合计	8,807,575.97	-	99.91%	-

2013 年 12 月 31 日, 公司其他应付款前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
申光荣	3,160,000.00	1 年以内	63.10%	借款
	244,500.00	1-2 年		
	1,673,075.97	2-3 年		
郭万库	1,400,000.00	1-2 年	17.40%	借款
刘进才	700,000.00	1-2 年	8.70%	借款
杨继忠	700,000.00	1-2 年	4.10%	借款
深圳市广鑫达货运代理有限公司	103,797.00	1-2 年	1.29%	运费
合计	7,981,372.97	-	99.19%	-

2012 年 12 月 31 日, 公司其他应付款前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
申光荣	244,500.00	1 年以内	40.61%	借款
	1,673,075.97	1-2 年		
郭万库	1,400,000.00	1 年以内	29.65%	借款
刘进才	700,000.00	1 年以内	14.83%	借款

杨继忠	700,000.00	1 年以内	14.83%	借款
通联支付网络服务股份有限公司	3,734.00	1 年以内	0.08%	往来款
合计	4,721,309.97	-	100.00%	-

截至 2014 年 10 月 31 日，公司其他应付款中应付关联方款项如下：1、公司应付股东申光荣 5,077,575.97 元，无需支付利息；2、公司应付股东郭万库 1,400,000.00 元，无需支付利息；3、公司应付董事王琦 500,000.00 元，无需支付利息；4、公司应付关联方山东明兴矿业集团有限公司借款 1,000,000.00 元，借款期限为半年，月息 0.5%；5、应付关联方山东明兴矿业集团有限公司借款 500,000.00 元，借款起始日为 2014 年 7 月 8 月，到期日为 2014 年 11 月 30 日，月息 0.7%；6、应付关联方山东明兴矿业集团有限公司房屋租赁费 350,000.00 元。

（七）公司各期末股东权益情况

报告期内，所有者权益变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	6,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,157,602.70	-	-
盈余公积	-	549,484.90	408,380.09
未分配利润	-897,048.11	3,499,283.82	3,675,420.80
少数所有者权益	1,966,952.96	2,380,251.32	-
所有者权益合计	8,227,507.55	7,429,020.04	5,083,800.89

最近两年一期，公司股本和资本公积除原有限公司整体变更为股份公司时形成的权益项目内部结转变化外，无其他重大异常变化，公司盈余公积和未分配利润的变化为公司各期经营利润逐步积累形成。

四、最近两年一期主要财务指标及重大变化分析

（一）盈利能力财务指标分析

序号	指标	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
1	销售毛利率	29.49%	18.46%	19.64%
2	销售净利率	2.60%	-1.71%	5.37%
3	净资产收益率	9.71%	-8.81%	32.23%
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	10.63%	-9.80%	32.28%
5	基本每股收益(元/股)	0.13	-0.11	0.27
6	稀释每股收益(元/股)	0.13	-0.11	0.27
7	每股净资产(元/股)	1.37	1.24	0.85

注 1: 销售毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入

注 2: 销售净利率=净利润/营业收入

注 3: 净资产收益率=净利润/期末净资产

注 4: 净资产收益率 (扣除非经常性损益)=[净利润-非经常性损益*(1-所得税率)]/期末净资产

注 5: 基本每股收益=净利润/期末股本

注 6: 每股净资产=股东权益/期末股本

1、销售毛利率分析

项目	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
浓缩饲料	35.97%	16.38%	20.00%
配合饲料	32.30%	27.44%	41.93%
预混料	27.81%	18.50%	18.89%
猪场专用干燥剂	66.54%	88.60%	85.53%
单一饲料	-18.32%	-	-
合计	29.49%	18.46%	19.64%

注: 公司与福乐维 (430277) 从事相同相似业务, 2012 年、2013 年, 福乐维毛利率分别为 9.09%、12.86% (数据来源于已挂牌公司的年报等公开材料), 公司的毛利率总体要高于福乐维, 主要原因是: ①两家公司的客户群体不同; ②两家公司的产品不同, 公司产品大部分都属于功能性饲料, 这类饲料产品的技术含量较高, 公司产品定价高于一般饲料产品; ③公司议价能力较强。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月, 公司的销售毛利率分别为 19.64%、18.46% 和 29.49%, 呈现一定的波动。其中, 公司 2013 年销售毛利率较 2012 年

略有下降 1.18%，主要原因系 2013 年公司所需原材料价格有一定幅度的上调，导致公司产品成本有所上升，进而使得公司 2013 年毛利率较 2012 年略有下降。2014 年 1 至 10 月，公司产品毛利率较 2013 年增加 11.03% 大幅上升，主要原因系公司所需主要原材料磷脂油、氯化钾、硫酸镁的采购价格较 2013 年有大幅下降，此外，公司所需其他原材料的价格较 2013 年均有不同程度的下降，进而使得公司产品毛利率大幅上升。

2、销售净利率分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，公司的销售净利率分别为 5.37%、-1.71% 和 2.60%。2013 年销售净利率较 2012 年下降，主要原因 2013 年 2 月投资新建了子公司新泰裕兴，开办费用一次性计入当期损益使得导致 2013 年的期间费用出现大幅增长，导致导致 2013 年的净利润出现了较大幅度的下降。

2014 年 1 至 10 月，公司扭亏为盈，主要原因系公司所需主要原材料磷脂油、氯化钾和硫酸镁的采购价格大幅下降，其他原材料采购价格也均有不同程度的下降，致使公司产品成本大幅下降，营业毛利大幅上升，此外，虽期间费用较同期略有上升，但其上升幅度小于营业毛利的上升幅度，使得公司逐步扭亏，进而销售净利率上升。

3、净资产收益率和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，公司净资产收益率（期末）分别为 32.23%、-8.81% 和 9.71%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别 32.28%、-9.80% 和 10.63%。公司 2013 年净资产收益率下降幅度较大，主要原因系 2013 年 2 月公司投资新建子公司新泰裕兴，新泰裕兴的开办费用一次性计入期间费用所致。

2014 年 1 至 10 月公司净资产收益率有明显回升，主要原因系公司产品所需原材料采购价格大幅下降，使得产品成本大幅下降，营业毛利大幅上升，虽期间费用较同期略有上升，但增幅小于营业毛利的增幅，净利润扭亏为盈，净资产收益率上升。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率变动趋势及原因相同，无异常变化。

4、基本每股收益和稀释每股收益分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，公司基本每股收益分别为 0.27 元、-0.11 元和 0.13 元，稀释每股收益与基本每股收益相同，其变动趋势与净资产收益率相同。

（二）偿债能力财务指标分析

序号	指标	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1	资产负债率	56.56%	69.28%	72.43%
2	流动比率（倍）	0.87	1.17	1.24
3	速动比率（倍）	0.57	0.84	0.85

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额（以母公司报表为基础）

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

1、资产负债率分析

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 10 月 31 日，公司资产负债率分别为 72.43%、69.28% 和 56.56%，处于较高的水平，公司的负债主要由应付账款、其他应付款和长期借款组成，公司为了补充流动资金，向股东申光荣、郭万库、关联方借入资金，除关联方借款外，公司向中国农业银行股份有限公司深圳南山支行借入资金。

2、流动比率、速动比率分析

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 10 月 31 日，公司流动比率分别为 1.24、1.17 和 0.87，其中，公司流动资产中应收账款、存货比重较大。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 10 月 31 日，公司速动比率分别为 0.85、0.84 和 0.57。报告期内，公司速动比率呈现下降趋势，与流动比率保持基本一致的变化趋势，真实反映了公司的实际经营情况。

（三）营运能力财务指标分析

序号	指标	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
1	应收账款周转率	6.52	12.24	9.33
2	存货周转率	5.12	8.26	4.81

注 1：应收账款周转率=主营业务收入/期末应收账款净值

注 2：存货周转率=主营业务成本/期末存货净值

1、应收账款周转率分析

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 10 月 31 日，公司应收账款周转率分别为 9.33、12.24 和 6.52。2013 年公司应收账款周转率较 2012 年提高，主要原因系 2013 年公司营业收入规模增长，在应收账款期末余额较为稳定的情况下，应收账款周转率随之上升。2014 年 1 至 10 月，公司的应收账款周转率大幅下降，主要原因系公司应收账款仍处于信用期。

2、存货周转率分析

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 10 月 31 日，公司存货周转率分别为 4.81、8.26 和 5.12，存货周转率偏低，主要原因系：第一，公司所需主要原材料磷脂油每年年底的采购价格较低，公司通常会进行相应储备；第二，对于其他某种原材料因其价格波动比较大的，公司也会适量进行备货。

（四）现金获取能力

1、现金获取能力财务指标分析

序号	指标	2014 年 1 至 10 月	2013 年度	2012 年度
1	每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.00	0.63	0.35

注 1：每股经营活动产生的现金流量净额均以各期期末股本为基础计算

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 10 月，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.35 元、0.63 元和 0.00 元。2012 年度、2013 年度，公司经营活动现金流量净额情况较好，经营活动现金较为充足，主要原因在于公司的销售收入回款周期较短。2014 年 1 至 10 月，公司每股经营活动产生的现金流量净额出现明显下降，主要原因系部分销售收入在 2014 年 10 月 31 日尚未回款。

2、经营活动现金流量净额与净利润匹配性

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况如下：

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
净利润	798,487.51	-654,780.85	1,638,688.69
加：资产减值准备	89,766.86	-2,613.54	80,618.47
长期资产的折旧、摊销额	947,809.96	634,792.07	614,586.15
处置长期资产的损失	-	-98,071.40	-
固定资产报废损失	147,567.09	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	238,194.11	176,953.75	20,150.00
递延所得税资产减少	-22,441.72	653.39	-20,154.62
存货的减少	-456,615.25	1,328,260.45	-2,415,330.58
经营性应收项目的减少	-763,902.61	735,419.48	-2,453,675.41
经营性应付项目的增加	-998,271.64	1,684,943.52	4,625,130.26
经营活动产生的现金流量净额	-19,405.69	3,805,556.87	2,090,012.96

2012年度、2013年度、2014年1-10月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,090,012.96元、3,805,556.87元和-19,405.69元，2012年度、2013年度、2014年1-10月，公司的净利润分别为1,638,688.69元、-654,780.85元和798,487.51元。

由上表可知，公司报告期经营活动产生的现金流量净额变动幅度与净利润不完全匹配，主要受经营性应收项目、经营性应付项目存、货项目等变化的影响，具体分析如下：

2012年度净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额为-451,324.27元，主要系长期资产的折旧、摊销额增加所致。2013年度净利润与经营活动产生的现金流量净额相差-4,460,337.72元，主要系存货的减少及经营性应付项目增加所致。2014年1-10月净利润与经营活动产生的现金流净额相差817,893.20元，主要系存货的减少为负以及经营性应收项目增加所致。其中，存货的减少为负主要系新增的产品大豆酶解蛋白作为其他产品的原材料和外销产品，公司保有一定的库存；经营性应收项目的增加主要系公司对优质客户延长信用期限进而使得应收款项期末余额较大所致。

3、现金流量变动项目

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

单位: 元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	30,657,557.43	38,183,205.66	30,542,756.88
销项税额	973,809.62	17,508.54	2,615.37
往来款调整	-2,647,157.77	-1,334,302.32	-1,488,201.90
销售商品、提供劳务收到的现金	28,984,209.28	36,866,411.88	29,057,170.35

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

单位: 元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
营业成本	21,615,173.09	31,132,831.02	24,543,333.74
进项税	1,284,603.44	-	-
存货的增加	456,615.25	-1,328,260.45	2,415,330.58
列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	-1,515,999.15	-631,243.00	-414,381.76
列入生产成本及制造费用中的未付现部分	-587,721.22	-172,323.43	-192,986.09
往来款调整	-2,545,415.23	-1,123,839.76	-1,897,468.08
购买商品、接受劳务支付的现金	18,707,256.18	27,877,164.38	24,453,828.39

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	7,280.50	20,801.69	6,860.49
往来占款净流入	-	3,160,000.00	2,244,500.00
原料质量问题赔款	37,468.00	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	44,748.50	3,180,801.69	2,251,360.49

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
手续费	9,863.63	12,248.63	24,734.75
付现费用	3,955,772.41	4,416,885.56	3,152,587.67
捐赠支出	-	-	3,000.00
本期净还款	1,400,000.00	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	5,365,636.04	4,429,134.19	3,180,322.42

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
向关联方借款	2,000,000.00	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	-	-

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

报告期内，公司未支付其他与筹资活动的现金。

(7) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
固定资产、无形资产、和其他长期资产的增加额	2,420,686.80	7,242,989.44	272,497.00
应付工程及设备款	-428,114.00	914,282.36	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,992,572.80	8,157,271.80	272,497.00

五、关联方关系及关联交易

(一) 公司的关联方情况

1、控股股东、实际控制人和主要股东

控股股东、实际控制人和主要股东基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

实际控制人控制的其他企业基本情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

3、控股股东、实际控制人参股的企业

控股股东、实际控制人参股的企业基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“(五)董事、监事、高级管理人员的对外投资情况”。

4、公司董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

5、公司控股子公司

公司控股子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构图”。

6、与公司发生关联交易的关联方

关联方名称	关联关系
郭万库	公司主要股东
申光荣	公司控股股东、实际控制人
王琦	申光荣的配偶、公司董事
深圳市赛斯特农业发展有限公司	同一实际控制人控制
深圳市威尔潞威生物技术有限公司	公司控股股东、实际控制人参股的企业
北京华凯勒科技有限公司	董事王琦控制的企业
山东明兴矿业集团有限公司	公司子公司的股东

(二) 关联方交易

根据上会会计师事务所（特殊普合伙）出具的上会师报字（2014）第3406号审计报告，公司在报告期内发生的关联交易情况如下：

1、经常性关联交易

(1) 关联方采购

单位：元

关联方名称	交易内容	定价方式	发生期间	交易金额	占同类交易比例
深圳市赛斯特农业发展有限公司	采购原料	市场价格	2014 年 1 至 10 月	192,550.00	1.13%
深圳市威尔潞威生物技术有限公司	采购原料	市场价格	2014 年 1 至 10 月	157,750.00	0.92%
深圳市赛斯特农业发展有限公司	采购原料	市场价格	2013 年	1,900,748.00	6.59%
深圳市威尔潞威生物技术有限公司	采购原料	市场价格	2013 年	369,500.00	1.28%
深圳市赛斯特农业发展有限公司	采购原料	市场价格	2012 年	470,000.00	1.93%
深圳市威尔潞威生物技术有限公司	采购原料	市场价格	2012 年	75,000.00	0.31%

(2) 关联方销售情况

单位：元

关联方名称	交易内容	定价方式	发生期间	交易金额	占同类交易比例
北京华凯勒科技有限公司	销售商品	市场价格	2014 年 1 至 10 月	231,396.00	0.75%
北京华凯勒科技有限公司	销售商品	市场价格	2013 年	542,404.00	1.42%
北京华凯勒科技有限公司	销售商品	市场价格	2012 年	498,800.00	1.63%

2、偶发性关联交易

(1) 关联方销售

单位：元

关联方名称	交易内容	定价方式	发生期间	交易金额	占同类交易比例
深圳市赛斯特农业发展有限公司	销售商品	市场价格	2014 年 1 至 10 月	58,700.00	0.19%

(2) 关联方资金拆借情况

单位：元

关联方名称	交易内容	发生期间	发生金额
申光荣	借入资金	2011 年	1,673,075.97
申光荣	借入资金	2012 年	244,500.00
申光荣	借入资金	2013 年	3,160,000.00
郭万库	借入资金	2012 年	1,400,000.00
王琦	借入资金	2014 年	500,000.00
山东明兴矿业集团有限公司	借入资金	2014 年	1,000,000.00
山东明兴矿业集团有限公司	借入资金	2014 年	500,000.00

公司为补充日常经营流动资金，分别于 2011 年、2012 年和 2013 年向股东申光荣借入资金累计 5,077,575.97 元，无需支付利息；公司于 2012 年向股东郭万库借入资金 1,400,000.00 元，无需支付利息；子公司新泰裕兴于 2014 年向公司董事王琦借入资金 500,000.00 元，无需支付利息；子公司新泰裕兴于 2014 年 1 月向明兴矿业借入资金 1,000,000.00 元，月息 0.5%，公司尚未归还；子公司新泰裕兴于 2014 年 8 月向明兴矿业借入资金 500,000.00 元，月息 0.7%。截止 2014 年 10 月 31 日，上述款项尚未归还。

(3) 关联方租赁情况

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
山东明兴矿业集团有限公司	新泰裕兴生物科技有限公司	厂房及土地	2014.1.1	2018.12.31	市场价	500,000.00

(4) 关联方担保

2013 年 10 月，申光荣与中国农业银行股份有限公司深圳南山支行签订保证和抵押合同，为深圳市裕农科技有限公司借款 3,200,000.00 元提供保证，用个人房产提供抵押。借款合同开始为 2013 年 10 月 31 日，到期日 2015 年 10 月 21 日。保证合同约定的保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起二年。该笔借款截止 2014 年 10 月 31 日剩余 2,600,000.00 元尚未归还。

2012年10月，申光荣与中国银行股份有限公司南头支行签订保证、抵押合同，为深圳市裕农科技有限公司借款3,000,000.00元提供保证，用个人房产提供抵押。公司以主合同生效日起两年内所产生的所有应收账款提供质押。该借款已于2013年10月全部还清。

3、关联方应收应付款项余额

报告期内，关联方应收应付款项余额情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付账款	深圳市赛斯特农业发展有限公司	-	2,083,157.00	1,723,905.00
应收账款	北京华凯勒科技有限公司	-	18,604.00	82,800.00
应付账款	深圳市赛斯特农业发展有限公司	89,550.00	-	-
应付账款	深圳市威尔潞威生物技术有限公司	-	100,000.00	-
其他应付款	申光荣	5,077,575.97	5,077,575.97	1,917,575.97
其他应付款	山东明兴矿业集团有限公司	1,850,000.00	-	-
其他应付款	郭万库	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
其他应付款	王琦	500,000.00	-	-

(1) 预付账款

截至2014年10月31日，预付账款中预付深圳市赛斯特农业发展有限公司的款项金额为0.00元。

(2) 应收账款

截至2014年10月31日，应收账款中应收北京款项华凯勒科技有限公司款项已全额收回。

(3) 应付账款

截至2014年10月31日，应付账款中应付深圳市赛斯特农业发展有限公司款项性质为货款，金额为89,550.00元；应付深圳市威尔潞威生物技术有限公司款项现已付清。

(4) 其他应付款

截至2014年10月31日，其他应付款中应付山东明兴矿业集团有限公司的借款为1,000,000.00元，借款利息为月息0.5%；其他应付款中应付山东明兴矿业集团有限公司的借款为500,000.00元，借款利息为月息0.7%；公司应付山东明兴矿业集团有限公司款项为应付租赁费，金额为350,000.00元。

截至2014年10月31日，其他应付款中应付公司股东申光荣、郭万库的借款分别为5,077,575.97元和1,400,000.00元，无需支付利息；其他应付款中应付董事王琦的借款为500,000.00元，期限一年，无需支付利息。

4、公司关联交易事项的决策和执行情况

有限公司阶段，公司关联交易事项未完全履行相关的决策程序。股份公司成立后，公司制定的章程、三会议事规则、《关联交易决策管理办法》中均规定了关联方交易必须执行的程序，未来公司在处理关联交易时将严格执行相关程序。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司与股东之间的资金往来，主要是股东支持公司生产运营提供的支持性资金；公司股东为本公司银行借款提供担保，有助于解决公司生产经营所需要的流动资金；公司股东申光荣、郭万库和外部自然人为公司提供的借款，用于公司生产经营。上述关联交易没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

(三) 公司对关联方交易的相关规定

1、公司对减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段，并没有对关联交易制定制度性文件。变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，

公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易决策管理办法》，明确了关联交易决策的程序和防范措施。股份公司成立之后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

2、公司全体董事、监事及高级管理人员对关联交易出具的承诺

公司全体董事、监事及高级管理人员出具承诺表示，今后将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联交易往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。另外，公司全体股东出具承诺函表示，自股份公司成立之日起，相关股东及其控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用裕农科技的资金，或要求裕农科技为相关股东及其控制的其他企业进行违规担保。不与裕农科技发生非公允的关联交易。如果本企业与裕农科技之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按公司章程及其他内部管理制度严格履行审批程序。

六、需提醒关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）期后事项

2014年10月31日，明兴矿业将其持有的新泰裕兴30%的股权通过当地产权交易中心进行公开挂牌转让。裕农科技摘牌后双方签订《股权转让协议》，2015年3月11日，山东明兴矿业集团有限公司将其持有的新泰裕兴30%股权以300万元价格转让给裕农科技并办理完成工商变更登记，转让完成后裕农科技持有新泰裕兴100%股权。

（二）或有事项

截止本《公开转让说明书》签署之日，公司无其他或有事项。

（三）承诺事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无承诺事项及其他重要事项。

七、报告期内资产评估情况

报告期内，公司在有限公司整体变更为股份公司的过程中，2014年4月20日由中建银（北京）资产评估有限公司出具了中建银评报字（2014）第G002号进行过一次资产评估，具体情况如下：

（一）评估目的：本次评估的目的是反应深圳市裕农科技有限公司全部资产及负债于评估基准日的市场价值，为深圳市裕农科技有限公司拟整体变更设立股份有限公司提供价值参考意见。

（二）评估对象：深圳市裕农科技有限公司于评估基准日的股东全部权益。

（三）评估范围：深圳市裕农科技有限公司在评估基准日的全部资产与负债。

（四）价值类型：本次评估价值类型为市场价值。

（五）评估基准日：2014年3月31日。

（六）评估方法：成本法。

（七）评估结论

在评估基准日2014年3月31日持续经营前提下，裕农科技评估前资产总额为2,068.39万元，负债总额为1,352.63万元，净资产为715.76万元；评估后资产总额为1,997.63万元，负债总额为1,352.63万元，净资产价值为644.99万元，评估减值70.77万元，减值率为9.89%。

八、股利分配政策和两年的分配情况

（一）股利分配政策

《深圳市裕农科技股份有限公司公司章程》关于股利分配的规定如下：

“第一百八十二条公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（一）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，弥补上一年度的亏损；

（二）提取利润的百分之十列入法定公积金。

（三）经股东大会决议，根据公司发展需要提取任意公积金；

(四) 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，支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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。

第一百八十五条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百八十六条公司的利润分配制度为：

(一) 公司实行持续稳定的利润分配政策，重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展。

(二) 公司税后利润的各项分配比例，由董事会视公司的经济效益，根据公司章程和有关规定制定，经股东会决议后执行。公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律法规规章的规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。

(三) 公司发行的所有股份均为普通股，本公司将依照同股同权的原则按各股东持有股份的比例分配股利。公司董事会在每个会计年度结束后提出分配预案，报股东会批准后实施。除股东会有特别决议外，公司股利每年年度决算后分配一次。股东大会可通过普通决议根据公司的财务状况和有关法律、法规分配和支付中期股利。

(四) 公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利；股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(五) 公司按照股东所持的股份比例分配股利。股利采取现金股利或者股份股利方式进行分配。公司向个人分配股利时，由公司按《中华人民共和国个人所得税法》代扣、代缴个人所得税。公司当年无盈利时，一般不分配股利，但经股东大会决议，可以将公积金转增股本，按股东所持股份比例转增股份。”

(二) 最近两年股利分配情况

报告期内，公司对股东的股利分配如下：

单位：元

年度/期间	分配情况	备注
2012 年度	无	无
2013 年度	无	无
2014 年 1 至 10 月	无	无

报告期内公司无利润分配事项。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司子公司情况：

单位：万元

子公司全称	企业类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
新泰裕兴生物科技有限公司	有限责任公司	新泰市	1,000.00	经营范围为：前置许可经营项目：大豆酶解蛋白生产（有效期至 2019 年 1 月 23 日）。	1000.00

续上表

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
新泰裕兴生物科技有限公司	无	70.00%	70.00%	是	-	-	-

十、主要风险因素

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时，除本公开转让说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因

素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。公司业务发展过程中的主要风险如下：

（一）行业上下游波动风险

饲料企业处于产业链的中间环节，经营业绩同时受到上下游行业的影响：上游豆粕、添加剂等原材料价格波动影响公司营业成本；下游受畜禽产品价格及养殖业本身的周期性影响，饲料产品的需求也具有一定的不确定性，因此行业上下游的波动可能对公司未来的经营业绩产生不利影响。

（二）动物疫情风险

动物疫情具有不可预测性，是影响养殖业的最大风险。疫情的发生和传播不仅会给养殖业带来影响，还可能给消费者心理带来一定影响，从而降低动物产品的消费需求，进而影响到饲料的市场需求。因此动物疫情风险将对企业的经营业绩产生不利影响。

（三）资产负债率较高的风险

2012年末、2013年末、2014年10月31日，公司资产负债率分别为72.43%、69.28%和56.56%，处于较高水平。公司负债主要以应付股东及关联方的款项为主，2012年末其他应付款账面余额为4,721,309.97元，2013年末其他应付款账面余额为8,046,710.06元，2014年10月31日其他应付款账面余额为8,887,708.67元，公司偿债压力较大，如果股东或关联方短期内要求公司偿还欠款，将影响公司的正常运营。

（四）实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为申光荣，申光荣持有公司4,800,000股，持股比例80%。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

（五）关联交易风险

2012年度、2013年度、2014年1至10月，公司发生的关联采购分别为545,000.00元、2,270,248.00元和234,750.00元，发生的关联销售分别为498,800.00元、542,404.00元和290,096.00元。股份公司成立后，公司制定了关联交易管理制度，

若该制度不能得到有效执行，则可能导致关联交易价格不公允，进而损害公司及股东的利益。

（六）税收优惠政策的风险

根据《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121号）规定，报告期内，公司销售的大部分产品享受免征增值税的税收优惠政策。若相关的税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到影响。

（七）重大客户依赖的风险

2012年度、2013年度、2014年1至10月，公司前五名客户销售额占营业收入比重分别为62.10%、67.93%、59.99%，报告期内，公司对前五名客户的收入占比一直较高，对前五名客户存在一定依赖。若公司重要客户改变或减少与公司的合作，将对公司的经营业绩产生不利影响。未来，公司将积极开发新客户，逐渐优化客户结构，降低对大客户依赖的风险。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事签名：

申光荣 申光荣 王琦 王琦 薛德平 薛德平
沈其炜 沈其炜 郭万库 郭万库

公司全体监事签名：

刘白清 刘白清 郑美娜 郑美娜 邓美玲 邓美玲

公司全体高级管理人员签名：

申光荣 申光荣 沈其炜 沈其炜 郭万库 郭万库
薛德平 薛德平 申雪娇 申雪娇

深圳市裕农科技股份有限公司(盖章)

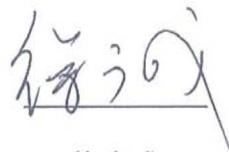
2011年4月14日



二、主办券商声明

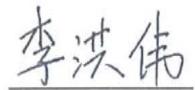
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：



徐广成

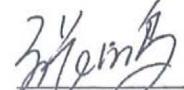
项目小组成员签字：



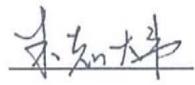
李洪伟



李金勇



张鹏



朱志炜



张若远

法定代表人签字：



龙增来

中国中投证券有限责任公司（盖章）



三、律师事务所声明

本机构经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对深圳市裕农科技股份有限公司申请挂牌在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市中银律师事务所（盖章）
负责人（签字）：

经办律师（签字）：
赵华兴：赵华兴

侯为满：侯为满

2015年4月14日

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

张会晓
中国注册会计师

签字注册会计师：

王会芳
中国注册会计师

签字注册会计师：

于会雷
中国注册会计师



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年4月14日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读《深圳市裕农科技股份有限公司公开转让说明书》等申请文件，确认申请文件中引用的相关内容与本所出具的《资产评估报告》（中建银评报字（2014）第G002号）不存在矛盾。本所及签字注册资产评估师对申请文件中引用的相关内容无异议，确认申请文件不致因引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

资产评估机构负责人: 陆庆

陆 庆

签字注册资产评估师: 王红梅

王红梅

签字注册资产评估师: 涂振旗

涂振旗

中建银（北京）资产评估有限公司（盖章）

2015年 4月 14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