

山西金粮饲料股份有限公司

Shanxi Geoleo Feed Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二〇一五年八月

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。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、原材料价格波动风险

公司的饲料产品主要原料为添加剂原料（如维生素、氨基酸、铜、铁等微量元素等）、蛋白原料（如鱼粉、豆粕等）、能量原料，玉米、豆粕等产品的价格受气候、农民种植偏好及农业总收成等因素的影响较大，因此对公司饲料产品的单位生产成本、销售价格、毛利率带来直接影响。如果公司饲料产品主要原料价格大幅上涨，将可能对公司未来经营业绩产生较大的不利影响。

二、公司部分厂房及土地权属证书尚在办理过程中，存在行政处罚的风险

公司主要生产经营性厂房位于“榆次区东赵乡李塢村”，公司拥有该地块26582.31平方米的土地使用权，办理了土地使用权证，获得了“晋中市2013土批字第51号”建设用地批准书，鉴于公司在该地块上建设的厂房未先行办理施工许可证、规划许可证，未取得房产证，仍存在行政处罚的可能性。其次，公司现有行政办公楼及食堂两处房产，不属于主要生产经营性场所，房产净值占公司固定资产8.81%，其建设地块尚未办理土地使用权证，该房产未先行办理施工许可证、规划许可证，未取得房产证，但该地块已由晋中市国土资源局出具了《成交确认书》，确认公司竞得其国有建设用地使用权，故公司不存在违背土地使用性质的情况，拆除及没收风险较小，但仍存在行政处罚的风险。公司控股股东承诺将补偿公司因上述事项受到行政处罚而遭受的损失。

三、关联交易收入依赖风险

2013年度、2014年度、2015年1-3月公司对关联方销售实现的营业收入分别为3,360,465.01元、38,697,092.90元、10,355,676.32元，分别占公司营业收入总额的22.54%、32.18%、59.84%，公司的营业收入对关联方存在一定的依赖。如果关联方的生产经营情况发生重大不利变化，将有可能对公司营业收入带来不利影响。

四、现金交易风险

由于我国饲料产品采购商多为中小养殖户，部分原材料供应商为个人农户，其习惯使用现金结算，使得公司原材料采购和产品销售以现金结算的比例较高。报告期内，虽然公司已建立了针对现金交易的内部控制制度，并已经逐步采取安装 POS 机等措施减少现金交易，但如未来对现金交易的内部控制制度不能有效执行，则公司现金资产的安全性及财务核算的真实准确性将存在风险。

五、养殖业动物疫情风险

养殖业中出现的禽流感等疫情，对饲料行业的生产影响较大。2013 年爆发的 H7N9 流感，造成了畜禽业生产受阻和消费需求的急剧下降，使饲料行业的经营受到较大影响。近年来全球自然灾害频发，大范围的恶劣天气明显增多，导致饲料原料价格波动较大，区域存栏量起伏明显，均为饲料产业的发展带来了风险。若公司生产和销售区域内发生严重疫情，将会对本公司的饲料产量及生产经营活动产生重大不利影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、原材料价格波动风险	2
二、公司部分厂房及土地权属证书尚在办理过程中，存在行政处罚的风险	2
三、关联交易收入依赖风险	2
四、现金交易风险	3
五、养殖业动物疫情风险	3
目录	1
释义	5
第一节 基本情况	6
一、公司基本情况	6
二、股票挂牌情况	6
（一）股票挂牌基本情况	6
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	7
三、股权结构及变化情况	8
（一）股权结构图	8
（二）控股股东、实际控制人的基本情况	9
（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况	10
（四）公司股本形成及变化	13
（五）重大资产重组情况	19
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	19
（一）董事基本情况	20
（二）监事基本情况	21
（三）高级管理人员基本情况	21
五、最近二年的主要会计数据和财务指标简表	22
六、与本次挂牌有关的机构	23
（一）主办券商	25
（二）律师事务所	25
（三）会计师事务所	25
（四）资产评估机构	26
（五）证券登记结算机构	27
第二节 公司业务	28
一、公司主营业务及主要产品及用途	28
（一）公司主营业务	28
（二）主要产品及用途	28
二、公司组织结构及主要业务流程	30
（一）公司组织结构	30
（二）公司主要产品的生产流程	32
三、业务关键资源要素	34

(一) 产品运用的主要技术	34
(二) 公司主要无形资产、商标权、专利权等的情况	36
(三) 业务许可资格(资质)情况	37
(四) 特许经营权情况	37
(五) 重要固定资产情况	38
(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况	39
(七) 环境保护情况	41
四、业务经营情况	42
(一) 业务收入构成及产品的销售情况	42
(二) 产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况	43
(三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况	44
(四) 重大业务合同及履行情况	45
五、公司商业模式	46
六、公司所处行业的基本情况	47
(一) 行业概况	47
(二) 市场规模	52
(三) 行业风险特征	55
(四) 公司在行业中的竞争地位	55
第三节 公司治理	59
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	59
二、董事会关于公司治理机制的说明	60
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况	61
四、独立运营情况	62
(一) 业务独立	62
(二) 资产独立	62
(三) 人员独立	63
(四) 公司财务独立	63
(五) 机构独立	63
五、同业竞争情况	64
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况	64
(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺	67
六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况	67
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况	67
(二) 最近两年公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	67
(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	68
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况	68
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况	68
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系	68
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形	69
(四) 董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形	69
(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形	69
(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形	70
(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形	70

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况	70
第四节 公司财务	71
一、最近二年财务报表和审计意见	71
(一) 最近二年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	71
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	84
(三) 最近二年财务会计报告的审计意见	84
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	84
(一) 会计年度	84
(二) 记账本位币	84
(三) 现金及现金等价物的确定标准	84
(四) 金融工具	84
(五) 应收款项的核算	88
(六) 存货的核算方法	89
(七) 长期股权投资	90
(八) 固定资产的核算方法	92
(九) 在建工程的核算方法	94
(十) 无形资产的核算方法	95
(十一) 长期待摊费用	97
(十二) 预计负债	98
(十三) 收入	98
(十四) 政府补助	100
(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债	100
(十六) 关联方	100
(十七) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响	101
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	101
(一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表	101
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	106
(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明	113
(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种	116
(五) 主要资产情况及重大变化分析	118
(六) 主要负债情况	130
(七) 股东权益情况	136
四、关联交易	136
(一) 公司的关联方	136
(二) 关联方交易事项	138
(三) 应收、应付关联方款项情况	146
(四) 决策权限	147
(五) 决策程序	147
(六) 定价机制	148
(七) 交易的合规性和公允性	148
(八) 减少和规范关联交易的具体安排	148
五、重要事项	149
(一) 资产负债表日后事项	149
(二) 或有事项	149

(三) 承诺事项	149
(四) 其他重要事项	149
六、资产评估情况	149
七、股利分配	149
(一) 报告期内股利分配政策	149
(二) 实际股利分配情况	150
(三) 公开转让后的股利分配政策	150
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况	150
九、风险因素和自我评价	150
(一) 原材料价格波动风险	150
(二) 公司部分厂房未办理权属证书，存在行政处罚的风险	151
(三) 关联交易收入依赖风险	151
(四) 现金交易风险	152
(五) 养殖业动物疫情风险	152
第五节 有关声明	153
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	153
二、主办券商声明	154
三、申请挂牌公司律师声明	155
四、承担审计业务的会计师事务所声明	156
五、资产评估机构声明	157
第六节 附 件	158

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	山西金粮饲料股份有限公司
有限公司	指	山西金粮饲料有限公司
股东会	指	山西金粮饲料有限公司股东会
股东大会	指	山西金粮饲料股份有限公司股东大会
董事会	指	山西金粮饲料股份有限公司董事会
监事会	指	山西金粮饲料股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市东易律师事务所
全价配合饲料	指	营养成分完全、能直接用于饲喂饲养对象、能够全面满足饲喂动物各种应营养需要的的配合饲料。
浓缩饲料	指	又称为蛋白质补充饲料，是由蛋白质饲料(鱼粉、豆饼等)、矿物质饲料(骨粉石粉等)及添加剂预混料配制而成的配合饲料半成品。
欧米伽-3脂肪酸	指	一组多元不饱和脂肪酸，常见于深海鱼类、海豹油、和某些植物中，对人体健康十分有益。
适口性	指	一种饲料或饲粮的滋味，香味和质地特性的综合，是动物在觅食，定位和采食过程中动物视觉，嗅觉，触觉和味觉等感觉器官对饲料或饲粮的综合反映。适口性决定饲料被动物接收的程度，与采食量密切相关但又难定量描述，它通过动物的食欲来影响动物的采食量。
料肉比	指	是指饲养的畜禽增重一公斤所消耗的饲料量，它是评价饲料报酬的一个重要指标，也是编制生产计划和财务计划的重要依据。料肉比高说明用的饲料多，但增长的肉少；反之，料肉比低说明用的饲料少，但增长的肉多。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：山西金粮饲料股份有限公司

公司英文名称：Shanxi Geoleo Feed Co., Ltd.

法定代表人：贾广鑫

有限公司成立日期：2012年5月11日

股份公司成立日期：2014年9月23日

注册资本：5,500万元

住所：山西省晋中市榆次区东赵乡李塄村

邮编：030600

董事会秘书：陈建荣

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

主营业务：猪、鸡饲料的生产与销售。

组织机构代码：595334500

电话：0354-2634443

传真：0354-2634443

电子邮箱：jlsj@sensp.com.cn

互联网网址：www.geoleo.com.cn

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5500 万股

挂牌日期： 年 月 日

挂牌转让方式：协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、股东所持股票的限售依据与限售安排

根据《公司法》第一百四十一条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”《业务规则》第二章第八条：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”以及《公司章程》第二十七条：“发起人持有的公司股份，自公司设立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”公司现有股东持股及限售情况如下：

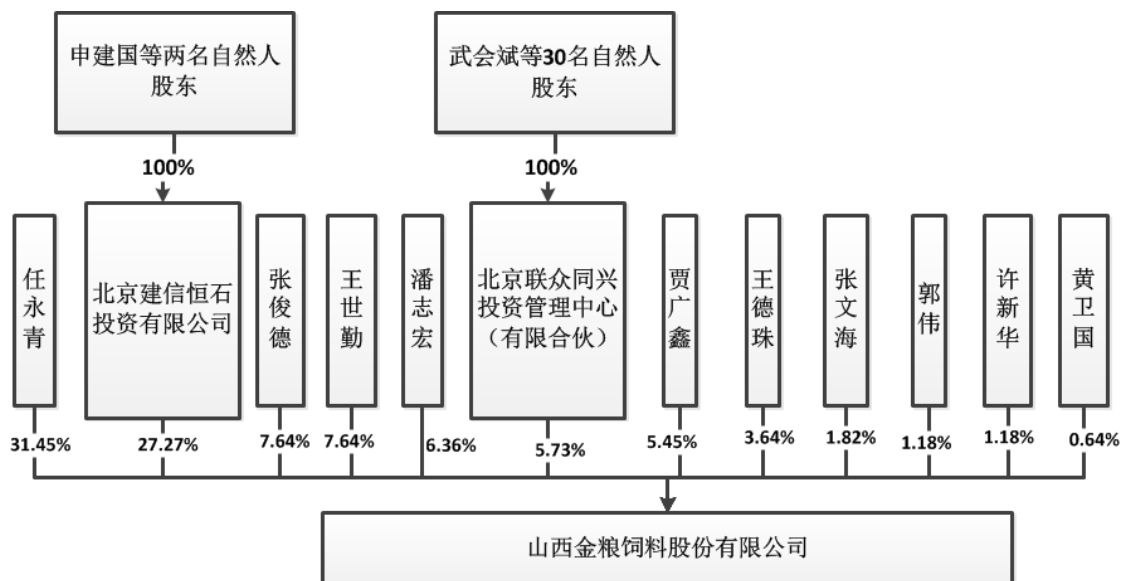
序号	姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押、冻结	本次可进行公开 转让的股份数量	职务
1	任永青	17,300,000	31.45	否	0	董事
2	北京建信恒石投资有 限公司	15,000,000	27.27	否	15,000,000	--
3	王世勤	4,200,000	7.64	否	0	董事
4	张俊德	4,200,000	7.64	否	0	--
5	潘志宏	3,500,000	6.36	否	3,500,000	--
6	北京联众同兴投资管 理中心（有限合伙）	3,150,000	5.73	否	0	--
7	贾广鑫	3,000,000	5.45	否	0	董事长、总 经理
8	王德珠	2,000,000	3.64	否	2,000,000	--
9	张文海	1,000,000	1.82	否	1,000,000	--
10	郭伟	650,000	1.18	否	650,000	--
11	许新华	650,000	1.18	否	650,000	--
12	黄卫国	350,000	0.64	否	350,000	--
合计		55,000,000	100.00	—	23,150,000	—

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、股权结构及变化情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东和实际控制人。

《公司法》第二百一十六条规定：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”《上市公司收购管理办法》第八十四条：“有下列情形之一的，为拥有上市公司控制权：（一）投资者为上市公司持股 50%以上的控股股东；（二）投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%；（三）投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；（四）投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；（五）中国证监会认定的其他情形。”

2013 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 26 日，任永青始终持有北京神农尚品科技有限公司 50%以上股权，北京神农尚品科技有限公司持有晋中市金粮农业科技开发有限公司 50%以上股权，晋中市金粮农业科技开发有限公司持有有限公司 60%股权；2014 年 6 月 26 日至 2014 年 11 月 25 日任永青直接持有股份公司 51.5% 股权；2014 年 11 月 25 日至今任永青直接持有股份公司 31.45% 股权。自公司成立至今，任永青始终直接或间接持有公司 30%以上股权，依所持股权及影响力能够对股东大会决议产生重大影响，并实际决定了公司的发展战略、经营方向、投资决策等重大事项，实际决定了董事会、监事会、高级管理人员半数以上成员的选任，能够实际支配公司行为。所以，能够认定任永青为公司的控股股东及实际控制人。

任永青

男，1981 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，EMBA。1999 年 7 月至 2001 年 6 月供职于太原铁路局工程建筑公司第三分公司，2001 年 7 月至 2009 年 1 月供职于晋中市榆粮粮油贸易有限公司，2009 年 2 月至 2010 年 11 月供职于德天御生态科技（北京）有限公司，期间于清华大学企业管理 EMBA 研修班进修，2010 年 12 月至今任北京神农尚品科技有限公司董事长。现任山西省政协委员、晋中市人大代表、榆次区人大代表、晋中市粮食协会副会长。本人持有公司 1730 万元股份，占比 31.45%。近亲属未直接或间接持有公司股份。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

2013年1月1日至2014年6月26日，任永青始终持有北京神农尚品科技有限公司50%以上股权，北京神农尚品科技有限公司持有晋中市金粮农业科技开发有限公司50%以上股权，晋中市金粮农业科技开发有限公司持有有限公司60%股权；2014年6月26日至2014年11月25日任永青直接持有股份公司51.5%股权；2014年11月25日至今任永青直接持有股份公司31.45%股权。公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

(三) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	占股本总额比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	任永青	17,300,000	31.45	境内自然人	无
2	北京建信恒石投资有限公司	15,000,000	27.27	境内法人	无
3	王世勤	4,200,000	7.64	境内自然人	无
4	张俊德	4,200,000	7.64	境内自然人	无
5	潘志宏	3,500,000	6.36	境内自然人	无
6	北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）	3,150,000	5.73	境内其他组织	无
7	贾广鑫	3,000,000	5.45	境内自然人	无
8	王德珠	2,000,000	3.64	境内自然人	无
9	张文海	1,000,000	1.82	境内自然人	无
10	郭伟	650,000	1.18	境内自然人	无
11	许新华	650,000	1.18	境内自然人	无
合计		54,650,000	99.36	--	--

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

2、关联关系

公司前十名股东中，贾广鑫为任永青配偶的兄弟，除此之外不存在关联关系。

3、持有 5%以上股份股东基本情况

(1) 任永青：详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

(2) 北京建信恒石投资有限公司：设立于 2014 年 10 月 22 日，注册号为 110108018050618，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），住所地为北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1111B，法定代表人申建国，公司注册资本 3,000 万元。经营范围为：投资管理；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业策划；企业管理咨询；技术咨询；文化咨询；会议服务；承办展览展示活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。公司不属于私募投资基金或私募投资基金管理人。

(3) 王世勤：男，1968 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生。1991 年 7 月至 1992 年 8 月供职于山西省榆次市税务局，1992 年 9 月至 1995 年 7 月就读于南开大学金融系货币银行学专业，硕士学位，1995 年 8 月至 1998 年 8 月供职于天津信托投资公司，1998 年 9 月至 2001 年 7 月就读于南开大学金融系国际金融专业，博士学位，2001 年 8 月至 2005 年 5 月供职于北京华宇世纪投资有限公司，2005 年 7 月至 2010 年 11 月供职于同方投资有限公司，2010 年 12 月至今任北京神农尚品科技有限公司董事，2014 年 9 月 13 日至今任山西金粮饲料股份有限公司董事。本人持有公司 420 万元股份，占比 7.64%。近亲属未直接或间接持有公司股份。

(4) 张俊德：男，1971 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 5 月至 2011 年 8 月供职于晋中德御农贸有限责任公司，任董事长；2011 年 9 月至今供职于山西德御农贸有限责任公司，任董事长。本人持有公司 420 万元股份，占比 7.64%。近亲属未直接或间接持有公司股份。

(5) 潘志宏：男，1972 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 3 月至今供职于晋中骏泰汽车零部件制造有限公司，任董事长；2009 年 9 月至今供职于山西骏泰汽车销售服务有限公司，任董事长；2014 年 4 月至今供职于山西玖华投资有限公司，任董事长。本人持有公司 350 万元股份，占比 6.36%。近亲属未直接或间接持有公司股份。

(6) 北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）：设立于 2014 年 6 月 17 日，注册号为 110108017402185，类型为有限合伙企业，住所地为北京市海淀区北三环西路 99 号院 3 号楼 10 层 1106 房间，执行事务合伙人为张东峰，出资总额 315 万元。经营范围为：投资管理、资产管理。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。

北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）为员工持股平台，总出资额为人民币 315 万元，合伙人共 30 人，其中普通合伙人为 1 人，有限合伙人为 29 人，出资份额及比例如下：

1. 普通合伙人的出资情况（单位：万元）

序号	合伙人姓名	出资方式	认缴出资额	占全部认缴额的比例(%)
1	张东峰	货币	10	3.17

2. 有限合伙人的出资情况（单位：万元）

序号	合伙人姓名	出资方式	认缴出资额	占全部认缴额的比例(%)
1	武会斌	货币	30	9.52
2	查志浩	货币	20	6.35
3	冯新平	货币	20	6.35
4	李照亮	货币	20	6.35
5	刘牛生	货币	20	6.35
6	侯智慧	货币	20	6.35
7	曹益俊	货币	10	3.17
8	杜志芬	货币	10	3.17
9	侯文兵	货币	10	3.17
10	曲智勇	货币	10	3.17
11	尚亚澜	货币	10	3.17
12	宋述忠	货币	10	3.17
13	苏杰	货币	10	3.17
14	王璟	货币	10	3.17
15	王翠萍	货币	10	3.17
16	王培红	货币	10	3.17
17	张晋泉	货币	10	3.17

序号	合伙人姓名	出资方式	认缴出资额	占全部认缴额的比例(%)
18	赵建强	货币	10	3.17
19	白曙红	货币	5	1.59
20	白宪龙	货币	5	1.59
21	陈建荣	货币	5	1.59
22	崔嘉	货币	5	1.59
23	董会超	货币	5	1.59
24	梁淑梅	货币	5	1.59
25	刘琴红	货币	5	1.59
26	王喜中	货币	5	1.59
27	杨志军	货币	5	1.59
28	张波	货币	5	1.59
29	赵丽军	货币	5	1.59

(7) 贾广鑫：男，1980年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科。2000年1月至2008年6月供职于海科电子液压有限公司，历任主任、经理，2008年7月至2011年8月从事个体经营活动，2011年9月至2014年9月13日，任山西金粮饲料有限公司总经理，2014年9月13日至今任山西金粮饲料股份有限公司总经理、**董事长兼法定代表人**。本人持有公司300万元股份，占比5.45%。近亲属未直接或间接持有公司股份。

(四) 公司股本形成及变化

1、有限公司的设立

2012年2月12日，法人股东晋中市金粮农业科技开发有限公司、自然人股东任永明召开股东会，会议决议设立晋中市金粮饲料加工有限公司（以下简称“有限公司”），并通过了《晋中市金粮饲料加工有限公司章程》，会议选举任永明担任有限公司执行董事兼法定代表人，聘任贾广鑫为经理，选举李照亮担任监事，并由王健办理一切审批及注册登记手续。

2012年2月14日，有限公司取得了晋中市工商行政管理局核发的“（晋中）登记内名预核字[2012]第0064号”《企业名称预先核准通知书》。

2012年5月10日，山西晋中方圆会计师事务所有限公司出具“晋中方圆验[2012]0156号”《开业登记验资报告》，经验证，有限公司已于2012年5月

8日收到各股东首次货币出资共计600万元，占注册资本的20%。

2012年5月11日，有限公司取得山西省晋中市工商行政管理局颁发的注册号为140700100004545（1-1）的《企业法人营业执照》，公司住所为晋中市榆次区东赵乡李塢村；法定代表人为任永明，注册资本为3000万元；经营范围为：一般经营项目：饲料加工筹建项目的相关服务（不得从事生产经营）。

公司设立时，股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴（万元）	认缴比例（%）	实缴（万元）	实缴比例（%）
晋中市金粮农业科技开发有限公司	货币	1,800.00	60.00	360.00	12.00
任永明	货币	1,200.00	40.00	240.00	8.00
合计		3,000.00	100.00	600.00	20.00

有限公司设立时首批出资600万元，占注册资本的20%，设立时股东未对剩余出资缴足时间做约定，依据当时有效的《公司法》第26条规定，剩余出资应予公司成立之日起两年内缴足，即2014年5月11日前。通过查阅银行入资缴存单，第二批出资于2014年3月25日缴足，符合当时《公司法》规定。由于2014年3月1日新《公司法》实施，删除了有限公司出资必须进行验资的规定，所以，本次出资未进行验资，有限公司提供了投资款进账凭证，经验证，剩余80%出资于2014年3月25日以货币形式打入有限公司账户，符合新《公司法》规定。

2、第一次经营范围变更

2012年11月19日，有限公司获得晋中市环境保护局出具的“市环函(2012)360号”关于全价猪鸡饲料项目环境影响报告书的批复。

2013年5月14日，有限公司获得了山西省农业厅及山西省农业厅饲料奶站管理办公室颁发的关于“浓缩饲料、配合饲料”的编号为“晋饲证（2013）06002”的饲料生产许可证。

2013年6月18日，有限公司召开第三次股东会，会议决议同意经营范围由“一般经营项目：饲料加工筹建项目的相关服务（不得从事生产经营）”变更为“许可经营项目：生产：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽）。（凭有效的许可证件核定的范围、期限经营）。一般经营项目：研发：浓缩饲料（畜禽）、配

合饲料（畜禽）。”

2013年6月21日，有限公司就上述事项在山西省晋中市工商行政管理局办理了变更登记手续。

3、第一次名称变更、第二次经营范围变更

2013年6月28日，有限公司取得了晋中市粮食局颁发的“晋30000260”号粮食收购许可证。

2013年8月1日，有限公司召开第四次临时股东会，会议决议同意经营范围由“许可经营项目：生产：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽）。（凭有效的许可证件核定的范围、期限经营）。一般经营项目：研发：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽）。”变更为“许可经营项目：生产：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽）。原材料收购。（凭有效的许可证件核定的范围、期限经营）。一般经营项目：研发：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽）”，同意公司名称由“晋中市金粮饲料加工有限公司”变更为“山西金粮饲料有限公司”。

2013年8月16日，有限公司取得了山西省工商行政管理局核发的“（晋）企业变核登记字[2013]第072161号”《企业名称变更核准通知书》。

2013年8月21日，有限公司就上述事项在山西省晋中市工商行政管理局办理了变更登记手续。

4、第一次营业期限变更、第三次经营范围变更

2013年8月26日，有限公司取得山西省农业厅及山西省农业厅饲料奶站管理办公室换发的“晋饲证（2013）06002”的饲料生产许可证。

2013年9月24日，有限公司取得晋中市粮食局换发的“晋30000260”号粮食收购许可证。

2014年4月8日，有限公司召开股东会，会议决议同意在营业期限届满后继续营业至2018年5月13日，并委托温慧勇办理变更登记手续。

2014年4月，有限公司申请将经营范围变更为：研发：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽），生产：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽），原材料收购。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2014年4月23日，有限公司就上述事项在山西省晋中市工商行政管理局办理了变更登记手续。

5、第一次股权转让、法定代表人变更、董事变动

2014年6月23日，有限公司召开临时股东会，会议决议同意任永明将其在有限公司实缴的1200万元出资分别平价转让给王世勤420万元、张俊德420万元、贾广鑫300万元和北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）60万元；同意晋中市金粮农业科技开发有限公司将其在有限公司实缴的1800万元出资分别平价转让给任永青1545万元、北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）255万元。同日，上述股东签订了股权转让协议；同意股权转让后股东持股结构为任永青出资1545万元，占注册资本的51.5%，王世勤出资420万元，占注册资本的14.0%，张俊德出资420万元，占注册资本的14.0%，贾广鑫出资300万元，占公司注册资本的10.0%，北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）出资315万元，占注册资本的10.5%；同意免去任永明执行董事及法定代表人职务，选举贾广鑫为执行董事兼法定代表人；同意聘任贾广鑫为经理；选举李照亮为监事；同意相应修改章程。

2014年6月26日，有限公司就上述事项在山西省晋中市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次变更前后，有限公司股权结构如下：

股东名称	本次变更前		本次变更后	
	出资额（万元）	出资比例（%）	出资额（万元）	出资比例（%）
晋中市金粮农业科技开发有限公司	1,800.00	60.00	--	--
任永明	1,200.00	40.00	--	--
任永青	--	--	1,545.00	51.50
王世勤	--	--	420.00	14.00
张俊德	--	--	420.00	14.00
贾广鑫	--	--	300.00	10.00
北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）	--	--	315.00	10.50
合计	3,000.00	100.00	3,000.00	100.00

6、有限公司整体变更为股份公司

2014年8月28日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天健粤审（2014）844号”《审计报告》，经审计，截至2014年7月31日公司的净资产

为人民币 30,026,598.23 元。

2014 年 9 月 3 日，有限公司召开股东会，会议决议同意公司以 2014 年 7 月 31 日为基准日进行审计，整体变更为股份有限公司；同意委托天健会计师事务所(特殊普通合伙)进行有关的资产审计，并出具公司改制所需的《审计报告》；同意委托开元资产评估有限公司进行有关的资产评估，并出具公司改制所需的《资产评估报告》；同意以母公司变更基准日的净资产折合为股份有限公司股本 3000 万元，母公司净资产值超过股本部分计入资本公积；同意本公司自变更基准日至股份公司设立日期间产生的净利润及其他净资产增值部分归股份公司所有，形成股份公司的净资产，如果期间形成亏损，由发起人按股权比例以现金补足；同意股份有限公司的名称为：山西金粮饲料股份有限公司；同意股份有限公司的住所为：山西省晋中市榆次区东赵乡李塋村；同意股份有限公司的经营范围为：研发：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽），生产：浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽），原材料收购；同意在股份有限公司成功召开创立大会之日，终止原山西金粮饲料有限公司股东签订的公司章程；同意本公司委托的天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具《审计报告》后，召开山西金粮饲料股份有限公司创立大会。

2014 年 9 月 9 日，开元资产评估有限公司出具“开元评报字[2014]159 号”《评估报告》，经评估，截至 2014 年 7 月 31 日公司的净资产评估价值为人民币 30,609,500.00 元。

2014 年 9 月 13 日，公司召开股份公司创立大会，会议审议通过了《关于山西金粮饲料股份有限公司筹办情况的报告》、《山西金粮饲料股份有限公司章程》、《山西金粮饲料股份有限公司股东大会议事规则》以及《关于授权董事会办理有关公司设立、注册登记等事宜》的议案；同意选举任永青、王世勤、贾广鑫、武会斌和张东峰为本公司董事，组成本公司第一届董事会，任期三年；同意选举王翠萍、刘牛生为本公司非职工监事，与本公司职工民主选举的监事侯智慧一起，组成本公司第一届监事会，任期三年。

2014 年 9 月 13 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议决议选举贾广鑫为董事长；聘任陈建荣为董事会秘书，任期三年；聘任贾广鑫为总经理，任期三年；经总经理提名，聘任武会斌为副总经理，任期三年；聘任曹益俊为财务总监，任期三年；审议通过《山西金粮饲料股份有限公司内部审计制度》；审议通过《山西金粮饲料股份有限公司会计政策》。

2014 年 9 月 13 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议决议选举王

翠萍为公司监事会主席。

2014年9月12日，有限公司召开第一届职工代表大会，会议决议选举侯智慧为公司第一届监事会职工代表监事。

2014年9月23日，山西省晋中市工商行政管理局向公司核发了股份公司营业执照。

2015年1月20日，天健会计师事务所出具“天健验[2015]7-24号”《验资复核报告》，经复核，有限公司已于2014年9月15日收到各股东缴纳出资共计3000.00万元，剩余26,598.23元为资本公积。

股份公司股东及持股比例如下：

股东名称	本次变更前		本次变更后	
	出资额（万元）	出资比例（%）	出资额（万元）	出资比例（%）
任永青	1,545.00	51.50	1,545.00	51.50
王世勤	420.00	14.00	420.00	14.00
张俊德	420.00	14.00	420.00	14.00
贾广鑫	300.00	10.00	300.00	10.00
北京联众同兴 投资管理中心 (有限合伙)	315.00	10.50	315.00	10.50
合计	3,000.00	100.00	3,000.00	100.00

7、股份公司第一次增资

2014年11月6日，股份公司召开2014年第二次股东会，会议决议同意公司注册资本增至5500万元，由北京建信恒石投资有限公司以货币形式增资1500万元、潘志宏以货币形式增资350万元、王德珠以货币形式增资200万元、张文海以货币形式增资100万元、郭伟以货币形式增资65万元、许新华以货币形式增资65万元、黄卫国以货币形式增资35万元、任永青以货币形式增资185万元，每股价格1.5元，全部为货币出资；同意相应修改章程。

本次增资已提供入资凭证，并于2015年1月20日由天健会计师事务所出具“天健验[2015]7-24号”《验资复核报告》，经复核，有限公司已于2014年11月14日收到股东缴纳出资共计2500.00万元。

2014年11月25日，有限公司就上述事项在山西省晋中市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次变更前后，有限公司股权结构如下：

股东名称	本次变更前		本次变更后	
	出资额（万元）	出资比例（%）	出资额（万元）	出资比例（%）
任永青	1,545.00	51.50	1,730.00	31.45
王世勤	420.00	14.00	420.00	7.64
张俊德	420.00	14.00	420.00	7.64
贾广鑫	300.00	10.00	300.00	5.45
北京联众同兴 投资管理中心 (有限合伙)	315.00	10.50	315.00	5.73
北京建信恒石 投资有限公司	--	--	1500.00	27.27
潘志宏	--	--	350.00	6.36
王德珠	--	--	200.00	3.64
张文海	--	--	100.00	1.82
郭伟	--	--	65.00	1.18
许新华	--	--	65.00	1.18
黄卫国	--	--	35.00	0.64
合计	3,000.00	100.00	5,500.00	100.00

（五）重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	公司职务	任期	备注
1	贾广鑫	董事长、总经理	2014.09.13-2017.09.12	公司创立大会；第一届董事会第一次会议
2	任永青	董事	2014.09.13-2017.09.12	公司创立大会
3	王世勤	董事	2014.09.13-2017.09.12	公司创立大会
4	武会斌	董事、副总经理	2014.09.13-2017.09.12	公司创立大会；第一届董事会第一次会议
5	张东峰	董事	2014.09.13-2017.09.12	公司创立大会

序号	姓名	公司职务	任期	备注
6	王翠萍	监事会主席	2014.09.13-2017.09.12	公司创立大会；第一届监事会第一次会议
7	刘牛生	监事	2014.09.13-2017.09.12	公司创立大会
8	侯智慧	职工代表监事	2014.09.13-2017.09.12	职工代表大会选举产生
9	陈建荣	董事会秘书	2014.09.13-2017.09.12	第一届董事会第一次会议聘任
10	曹益俊	财务总监	2014.09.13-2017.09.12	第一届董事会第一次会议聘任

（一）董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事组成。

1、贾广鑫

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

2、任永青

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、王世勤

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

4、武会斌

男，1970年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科。1991年7月毕业于山西农业大学畜牧兽医专业，1991年7月至1996年7月供职于太原正大有限公司，1996年7月至2000年3月供职于石家庄正大有限公司，2000年4月至2012年9月供职于山西正大有限公司，2012年10月至2014年9月13日，任山西金粮饲料有限公司副总经理，2014年9月13日至今任山西金粮饲料股份有限公司副总经理。

5、张东峰

男，1976年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生。1999年7月至2001年8月供职于冶金部第三地质勘察局，2001年9月至2004年4月就读于东北财经大学投资经济专业，硕士学位，2005年9月至2008年7月就

读于南开大学世界经济专业，博士学位，2008年5月至2010年6月供职于大公国际资信评估有限公司，2010年7月至2012年2月供职于东方金诚国际信用评估有限公司，2012年2月至今就职于北京神农尚品科技有限公司，2014年9月13日至今任山西金粮饲料股份有限公司董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成。

1、王翠萍

女，1969年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科。1991年7月毕业于山西大学应用数学专业，1991年7月至2008年8月供职于山西省运城市国营粮油食品厂，2008年8月至2010年2月供职于北京卓瑞兴业珠宝贸易有限公司，现任北京神农尚品科技有限公司财务总监，2014年9月13日至今任山西金粮饲料股份有限公司监事会主席。

2、刘牛生

男，1973年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。2011年9月毕业于中国人民大学农业与农村发展学院，1996年7月至2002年2月供职于太原龙堡养殖公司，2002年3月至2012年10月供职于山西正大有限公司，现任山西金粮饲料股份有限公司销售部副总经理，2014年9月13日至今任山西金粮饲料股份有限公司监事。

3、侯智慧

女，1984年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科。2003年7月自晋中学院毕业，2003年12月至2009年10月从事个体经营，2010年9月至2012年9月于灵石县任幼师，2012年10月至2014年9月13日，任山西金粮饲料有限公司行政主管，现任山西金粮饲料股份有限公司监事、行政主管。

（三）高级管理人员基本情况

1、贾广鑫，总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

2、武会斌，副总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人

员基本情况（一）董事基本情况”。

3、曹益俊，财务总监

女，1976年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科，中级会计职称。2010年7月毕业于中央广播电视大学财会专业，1997年7月至1999年11月供职于晋中技术推广中心，2003年4月至2005年6月供职于晋中海科液压有限公司，2005年6月至2012年11月供职于山西金利恒有限公司，现任山西金粮饲料股份有限公司财务总监。

4、陈建荣，董事会秘书

女，1985年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科。2010年2月至2011年7月供职于田家洼小学，2011年9月至2012年3月供职于晋中市金粮农业科技开发有限公司，2012年4月至2014年9月13日，任山西金粮饲料有限公司人力资源部主管，现任山西金粮饲料股份有限公司董事会秘书。

五、最近二年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	112,616,004.84	106,920,158.28	80,836,027.46
负债总计（元）	43,639,471.82	38,196,614.94	77,157,742.56
股东权益合计（元）	68,976,533.02	68,723,543.34	3,678,284.90
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	68,976,533.02	68,723,543.34	3,678,284.90
每股净资产（元/股）	1.25	1.25	0.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.25	1.25	0.61
资产负债率（%）	38.75	35.72	95.45
流动比率（倍）	0.84	0.80	0.17
速动比率（倍）	0.41	0.45	0.08
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	26,374,062.85	117,742,046.37	14,909,290.96
净利润（元）	252,989.68	3,545,258.44	-2,280,256.08
归属于申请挂牌公司股东的	252,989.68	3,545,258.44	-2,280,256.08

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
净利润(元)			
扣除非经常性损益后的净利润(元)	252,989.68	3,535,500.69	-2,286,730.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	252,989.68	3,535,500.69	-2,286,730.55
毛利率(%)	9.78	10.17	8.42
净资产收益率(%)	0.37	13.88	-47.32
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	0.37	13.85	-47.46
基本每股收益(元/股)	0.0046	0.1359	-0.3800
扣除非经常性损益后每股收益(元/股)	0.0046	0.1355	-0.3811
稀释每股收益(元/股)	0.0046	0.1359	-0.3800
应收账款周转率(次)	2.04	16.13	5.92
存货周转率(次)	1.77	12.70	4.90
经营活动产生的现金流量净额(元)	-3,746,912.62	5,731,887.96	-6,392,887.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.0681	0.2198	-1.0655

注：各指标计算公式如下：

1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算。

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算。
- 9、存货周转率按照“当期营业收入/(期初存货+期末存货)/2”计算。
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算。
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款）/期末流动负债”计算。
- 13、当期加权平均股本 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$
- 14、加权平均净资产 $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁ 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k 为其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加

股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

15、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街232号信托大厦16层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：宁丁
- 7、项目小组成员：宁丁、王静娴、王倩、郑语

（二）律师事务所

- 1、名称：北京市东易律师事务所
- 2、负责人：李晓松
- 3、住所：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座13层
- 4、联系电话：010-88393823
- 5、传真：010-88393837
- 6、经办律师签字：郭立军、段晓东

（三）会计师事务所

- 1、名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、负责人：胡少先
- 3、住所：杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼
- 4、联系电话：0571—88216888
- 5、传真：0571—88216999
- 6、经办注册会计师签字：张云鹤、齐晓丽

（四）资产评估机构

- 1、名称：开元资产评估有限公司
- 2、法定代表人：胡劲为
- 3、住所：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层15B
- 4、联系电话：010-62143639
- 5、传真：010-62197312
- 6、经办注册资产评估师签字：张萌、张佑民

(五) 证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
- 3、联系电话：010-58598980
- 4、传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁26号
- 4、联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品及用途

(一) 公司主营业务

公司的主要业务是猪、鸡饲料的研发、生产及销售，并为客户提供后续的养殖技术、疾病防治、养殖场建设规划等一系列服务。

公司的经营范围为：生产浓缩饲料（畜禽）和配合饲料（畜禽），饲料原材料收购。研发浓缩饲料（畜禽）、配合饲料（畜禽）。

(二) 主要产品及用途

公司当前主要产品按照饲喂对象分为猪饲料和鸡饲料，按照成分分为全价配合饲料和浓缩料。主要产品分为七个系列，具体特征如下：

产品系列	产品名称	饲料类型	适用阶段	产品特点
1、仔猪全价料系列	金宝贝 800	全价配合饲料	0-断奶后 2 周的仔猪	选用高档乳清粉、超级进口蒸汽鱼粉、膨化大豆、膨化玉米等原料，适口性好、抗拉稀、断奶应激小。
	猪料 801	全价配合饲料	断奶后 2 周-25kg 的仔猪	添加诱食肽、抗应激肽等多种元素，促进猪采食、增长小肽，营养全面，适口性强，提高乳猪免疫力，减少发病。
	猪料 802	全价配合饲料	25kg-50kg 的仔猪	含有多种中草药保健剂和有机酸，提高消化道的酸度，激活消化酶，有效保护和修复小肠绒毛并可增加肠道有益细菌的活力和数量，抑制有害菌的繁殖，提高饲料的消化率。
	猪料 803	全价配合饲料	50kg-出栏	适用于引进品种及我国良种瘦肉型生长期猪，富含蛋白质、氨基酸、矿物质、维生素等各种营养物质。
2、母猪全价饲料	猪料 814	全价配合饲料	72kg 体重~初次配种	完善的蛋白配方比例，添加膨化大豆、超级进口鱼粉原料。另外添加维生素、生物素等等，提高了后备母猪的发情配种率，有效预防母猪蹄裂等。
	猪料 815	全价配合饲料	母猪妊娠期	添加膨化大豆、超级进口鱼粉原料以及有机铬、有机锌、有机硒和富马酸铁等元素，提高种猪繁殖能力

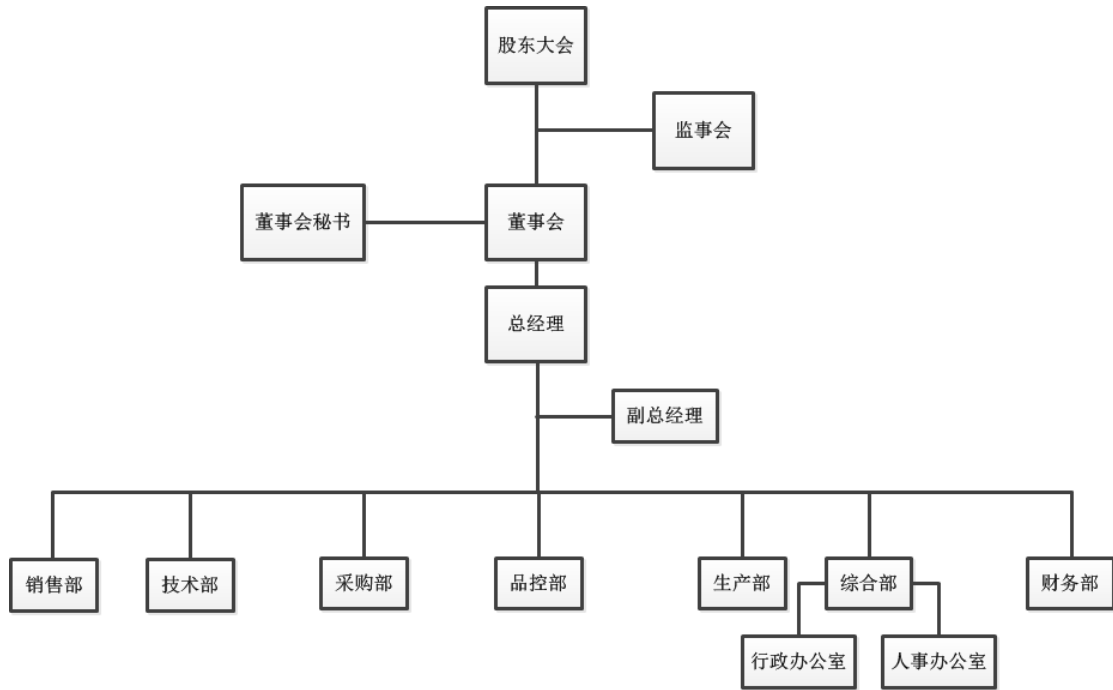
				和仔猪成活率。
	猪料 816	全价配合饲料	母猪哺乳期	防止产程疾病，提高仔猪出生重和均匀度，提供优质充足的奶水，提高断奶重，减少哺乳期失重。
3、仔猪浓缩料	猪料 8801	全价配合饲料	10kg-30kg	进口蒸汽鱼粉，提供消化率和适口性俱佳的蛋白质，同时配以新鲜优质的膨化全脂大豆，提供无刺激、低抗原、易消化的植物蛋白，从而形成仔猪阶段最好的饲料蛋白结构，充分刺激增重潜能；添加乳清粉、乳糖等乳制品原料及进口调味剂，保证适口性，针对仔猪保育阶段易发的肠道和呼吸道疾病，专业的复方药物预防，增强免疫。
	猪料 8802	全价配合饲料	30kg-出栏	蛋白丰富，氨基酸平衡，提高增重和肉品质。
4、母猪浓缩料	猪料 8815	浓缩料	母猪妊娠期	添加膨化大豆、超级进口鱼粉原料以及有机铬、有机锌、有机硒和富马酸铁等元素，提高种猪繁殖能力和仔猪成活率。
	猪料 8816	浓缩料	母猪哺乳期	防止产程疾病，提高仔猪出生重和均匀度，提供优质充足的奶水，提高断奶重，减少哺乳期失重。
5、种公猪配合饲料	猪料 817	全价配合饲料	配种~淘汰	丰富的蛋白质、矿物质和维生素，为种公猪的精液生产提供足够的营养元素，使其保持健康结实、性欲旺盛的体况；毒素含量低，减少毒素对公猪身体的不利因素，从而提高种猪的利用率。
6、蛋鸡全价饲料	鸡料 310	全价配合饲料	0-21 天	经膨化、熟化以及添加特殊营养因子，适口性好，易消化，快吸收，鸡只体重达标快，增强抗病力，提高成活率。
	鸡料 311	全价配合饲料	22-56 天	采用理想蛋白模型设计，平衡的氨基酸水平，提高蛋白利用率，防止蛋白过剩，提高饲料转化率，降低料肉比。
	鸡料 312	全价配合饲料	50-120 天	营养均衡，鸡只体重达标快，鸡群均匀度好，能完全满足鸡体生长营养需求，保证鸡只正常的性成熟。

	鸡料 314	全价配合饲料	产蛋期	加入中草药和有机微量元素，充分提供蛋鸡体内所需的各种营养物质，促进转化吸收，改善肠道环境，提升蛋品品质，可使鸡群产蛋稳定、蛋重大、高峰期长、死淘率低。
7、蛋鸡浓缩料	鸡料 3312	浓缩饲料	50-120 天	营养均衡，鸡只体重达标快，鸡群均匀度好，能完全满足鸡体生长营养需求，保证鸡只正常的性成熟。
	鸡料 3314	浓缩饲料	产蛋期	添加酶制剂、益生菌等多种营养成分，提高抗病力，减少疾病。提高饲料消化率，降低料蛋比。鸡群产蛋率高，产蛋稳定、蛋重大，高峰期长，死淘率低。
8、肉鸡全价饲料	鸡料 510	全价配合饲料	0-21 天	富含丰富的氨基酸和矿物质为维生素，消化吸收率高，骨架发育好，抗应激强，减少发病，提高成活率。
	鸡料 511	全价配合饲料	21-35 天	添加中草药保健剂、有机酸、益生菌和多种肽类，提高肠道有益菌的活力和数量，抑制有害菌的繁殖，促进消化吸收，提高增重率。
	鸡料 512	全价配合饲料	21-35 天	添加中草药保健剂、有机酸，合理的能量蛋白比例，加快鸡只生长速度，饲料转化率高。
	鸡料 513	全价配合饲料	35—出栏	合理的能量蛋白比例，加快鸡只生长速度，缩短饲养周期，耗料少，饲料转化率高。

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构

1、组织结构图



2、岗位及部门职能

(1) 综合部

综合部分为人事办公室和行政办公室，人事办公室主要负责人力资源战略规划和计划，定岗定编与招聘调配，绩效管理，薪酬福利等；行政办公室主要负责制定行政管理规章制度及督促、检查制度的贯彻执行，所有文件档案的管理工作等。

(2) 技术部

技术部主要负责生产工艺参数的修订，结合产品市场反馈信息、试验数据及品控产成品的化验报告及时与配方师进行沟通对接，为其优化配方提供准确可靠的数据支持，协助销售部做好产品的售后保障工作等。

(3) 生产部

生产部主要负责按销售计划制定和实施生产计划；生产现场工作环境的管理及安全用品、防护用品及防汛管理；进行生产设备的添置、更新及维修；原料的入库、储存和生产；成品的入库、打包和出库等

(4) 销售部

销售部主要负责开发市场、推广公司产品；制定销售计划，并完成销售目标；细分市场并进行客户需求分析；引导经销商做好饲料销售，间接为养户服

务等。

(5) 采购部

采购部主要负责根据公司生产需要进行原料采购；定期进行市场价格调查，降低采购成本；发展供应商，并定期跟踪评价等。

(6) 品控部

品控部主要负责质量管理体系建立与运行的监督、检查和体系过程的监视与测量；对产品进行检验并记录；收集质量数据并进行分析提出改善意见；

(7) 财务部

财务部主要负责公司财务制度建设、完善财务制度等管理工作；负责公司日常财务管理、财务核算、税务工作的管理工作；组织各部门编制收支计划，编制公司的年度预算计划，定期对执行情况进行检查分析；负责本科室人员的管理工作和业绩考评工作。

(二) 公司主要产品的生产流程

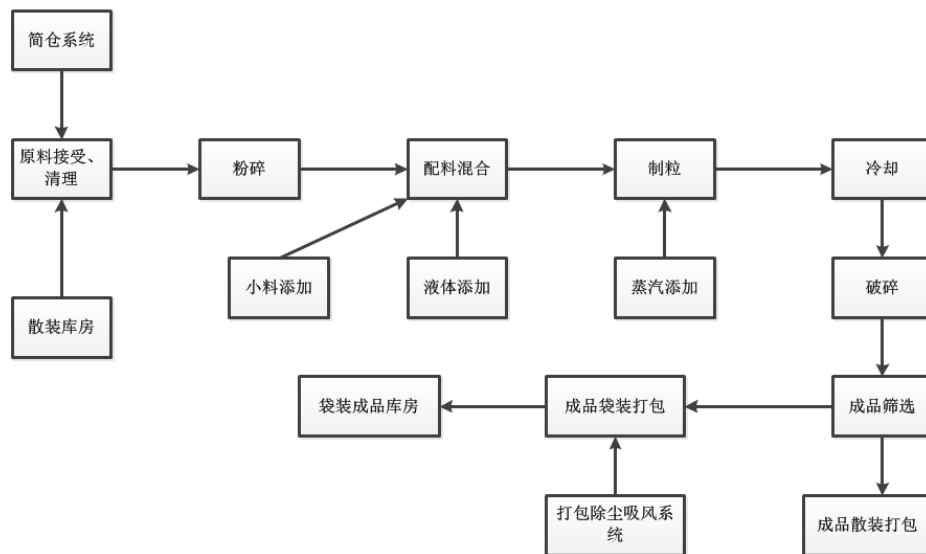
1、采购流程

公司所需的原材料、辅料、包装材料、基建材料、机器设备、配件及其他物资均通过为集中统一采购。在供应商的选择上，公司通过对供应商绩效的监视和测量，并对采购的产品在质量、交付、服务等方面进行比较，最后选择优质供应商满足生产的要求，降低采购成本和采购风险。

2、生产流程

公司所使用的生产流程是专一生产畜禽饲料的流程，具有流畅、简洁、全面的特点，其中生产线包含 8 个部分，分别是：筒仓原料接受与储存、库房原料接受与初清工段、粉碎工段、配料工段、混合工段、制粒冷却工段、成品打包工段、散装成品发放工段。具体的生产工作由公司生产部负责实施，技术部、品控部部为配套部门。该生产线年产可达 56 万，是具有先进生产水平的高质量生产线。

车间内部工作流程示意图



筒仓原料接受与储存阶段：原料到厂后，品控部严格按照原料验收标准进行检测，合格后交由仓库进行贮藏或直接投料生产；

粉碎工段：对原料进行杂质清除，粉碎后由主控员进行检验；

配料工段：按照生产部下达的生产任务单，调配料仓中所需对应的饲料原料及相应数量，安排工人在相应的投料口投入；

混合工段：全部原料投完且提升结束后对原料进行搅拌；

制粒冷却工段：待制粒仓粉料后进行喂料、调制，制粒后进行冷却、破碎；

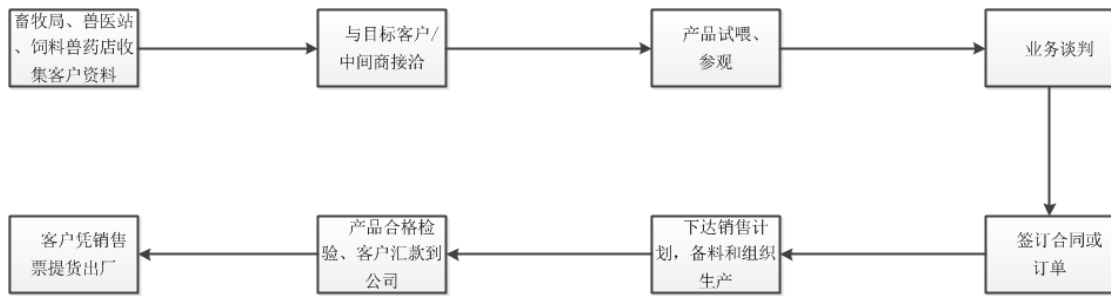
成品打包工段、散装成品发放工段：对成品进行检验，合格后进行包装。

3、销售流程

公司销售模式分为直接销售和中间商销售。公司销售部直接和规模养殖场洽谈供货，即为直接销售模式。公司和经销商谈判，通过经销商把产品销售给养殖户即为中间商销售模式。

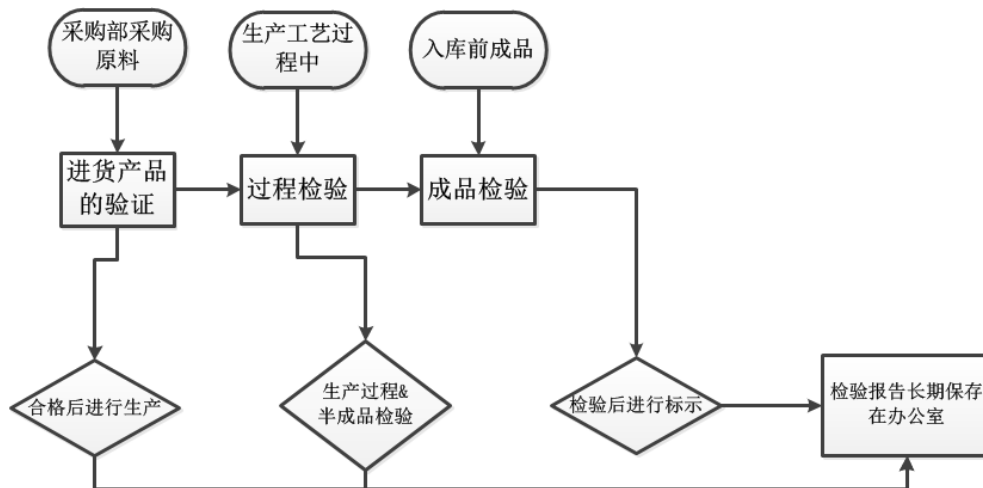
在直接销售模式下，公司销售、技术人员与客户开展深层次的交流与互动，实现公司与客户面对面的沟通。公司能够更加准确地把握客户需求，紧紧围绕客户特定的产品使用环境和技术要求开展研发、生产工作，促进双方建立长期稳定的合作关系。

中间商销售模式是基于行业惯例和现实状况所采用的一种模式，小而散的养殖场提货困难、资金不足等原因，需透过中间商供货，公司不承担资金风险。



4、品控流程

在产品质量控制方面，公司对供应商提供的原材料、包装材料、生产过程和成品按照规定进行检验或验证，保证产品质量符合规定的要求。具体流程如下图所示：



三、业务关键资源要素

(一) 产品运用的主要技术

公司所掌握的饲料生产及加工技术主要包含三大类技术，高档乳猪饲料加工配制技术、功能性鸡蛋的饲料配制技术和绿色无公害饲料生产技术。公司目前正在研发新的配方技术，一种是发酵型代乳饲料，主要是解决饲料预消化过程，这种饲料可以提高乳猪饲料的消化吸收率，适用的对象和阶段是乳猪的教槽、断奶、保育。另一种技术是高能产蛋鸡饲料的研制，该技术主是解决蛋鸡对于高能饲料当中油脂和淀粉的消化吸收率问题，该技术降低产了蛋鸡对粮食耗用量和转化率的问题，主要用于蛋鸡的生产。

1、高档乳猪饲料加工配制技术

乳猪饲料的生产技术是将玉米、鱼粉、豆粕等原料进行微粉碎，把粉碎后的原料与石粉、氢钙等耐热原料按配方要求进行配料，配料的精度要求控制在

千分之一到千分之三之间；配好后的原材料进行充分混合，混合的变异系数要求控制在 5% 以下；之后将混合粉料送入调质器中进行调质处理，将调质后的粉料送入膨胀器中高温制粒；再将得到的膨胀料粉碎，然后与维生素、微量元素、酶制剂等添加剂混合均匀，进入制粒机低温制粒。

该技术的优势在于既满足了小猪的营养需求，又可以更好地保护饲料活性成分和乳清粉等热敏物质，最大限度地减少加工过程中的养分损失，同时提高产品的适口性，乳猪饲料能 100% 代替母乳。

2、功能性鸡蛋的饲料配制技术

欧米伽-3 脂肪酸是人体中不可缺少而自身又不能合成，必须通过食物供给的脂肪酸。研究发现，满足蛋鸡营养需要的基础上，在日粮中加入一定量的亚麻籽，可使鸡蛋中欧米伽-3 脂肪酸含量显著提高。功能性鸡蛋的饲料配制技术是指公司所采用的微粉碎和加热膨化生产技术，提高欧米伽-3 脂肪酸等有效成分的利用，降低亚麻籽中的毒素成分。

亚麻籽含有的生氰糖苷本身不具有毒性，植物组织被破坏后生氰糖苷在适宜温度下经水和酶的作用产生有毒性的氢氰酸。微粉技术不但破坏了亚麻籽的细胞结构释放出氰糖苷，还具有产生高温、高压、强烈挤压、剪切处理和热处理的功能，使生氰糖苷和其它抗营养因子的化学结构受到破坏而失活。加热膨化技术使得亚麻籽中的水迅速升温，从而激活了糖苷酶的活性，使生氰糖苷迅速转化成氰醇，继而裂解成 HCN，形成的 HCN 与水一道被蒸发释放出来。

亚麻油中的欧米伽-3 脂肪酸是一种不饱和脂肪酸，很容易被氧化，不耐贮存。膨化技术一方面能将亚麻籽中囊化油脂释放出来，提高油脂的使用效率；另一方面膨化过程中脂肪与蛋白或淀粉一起形成复合产物，降低了游离脂肪酸含量，油脂稳定，不易发生酸败，适口性好，保存时间长。

该技术的主要优势在于使得蛋鸡所生产每枚鸡蛋中胆固醇的含量为 150mg 左右，比普通鸡蛋降低 40-60%，并且鸡蛋中 W-3 脂肪酸含量比普通鸡蛋高 40-50%。

3、绿色无公害饲料生产技术

公司饲料产品均是按照绿色无公害生产技术要求生产的。在原料方面，公司严格遵守国家相关的饲料法律法规，选用优质原料。采购中心根据不同产品原料要求，分级采购；品控部严格执行原料标准，不合格原料全部退货，根据产品分级使用原料；产品研发方面，产品中心充分运用公司对动物营养研究的

科研成果，在饲料中添加酶制剂、益生菌、发酵豆粕、卵黄抗体、蛋黄粉、酵母硒、抗菌肽等绿色饲料添加剂，减少或避免抗生素在饲料产品中的使用；在生产方面，玉米、豆粕等原料采用高温膨制，既熟化了原料，易于吸收，又杀灭了有害菌，对酶制剂等易失活物质二次低温制粒，保护了高温易失活和热敏物质的活性，饲料产品安全、转化效率高。

该技术所生产的饲料产品，有利于发展安全环保型养殖业，生产无药物残留、品质好、营养价值高的动物性食品。应用该技术可以完全避免使用抗生素，使得畜禽肉品中无药物残留。

（二）公司主要无形资产、商标权、专利权等的情况

截至 2015 年 03 月 31 日，公司无形资产账面情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	9,106,550.00	242,841.28	8,863,708.72
合计	9,106,550.00	242,841.28	8,863,708.72

1、土地使用权


截至 2015 年 03 月 31 日，公司拥有土地使用权情况如下：

证书编号	使用 权人	面积（平 方米）	座落	权利终止 日期	发证日期	用途
晋中市国用 （2013）第 2200713 号	公司	26582.31	榆次区东赵乡 李塢村	2063.10.2 4	2013.10.2 3	工业

截至 2015 年 03 月 31 日，上述财产均为公司合法取得，权属归属明确，不存在纠纷。

2、商标权

截至本说明书出具之日，公司获得了名称为“适养源”的商标许可，有效期至 2023 年 10 月 20 日。

序号	商标图像	申请号	核定使 用商品	注册日期	是否在使用	使用期限
1		11049997	第 31 类	2013.10.23	是	10 年

3、专利权

截至本说明书出具之日，公司无已授权和正在申请的专利技术。

4、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名如下：

证书	域名	所有者	有效日期
中国国家顶级域名证书	www.geoleo.com.cn	山西金粮饲料股份有限公司	2014年11月11日至 2015年11月11日

5、非专利技术

序号	技术名称	主要产品	技术来源	技术特点和技术水平	创新类型	成熟程度
1	高档乳猪饲料加工配制技术	猪料800、猪料801	自主创新	1、100%代替母乳，乳猪成活率提高20-30%； 2、断奶重平均提高15-30%； 3、乳猪腹泻率低于3%。	消化再创新	大批量生产
2	功能性鸡蛋的饲料配制技术	鸡料314	自主创新	1、每枚鸡蛋中胆固醇的含量为150mg左右，比普通鸡蛋降低40-60%； 2、鸡蛋中W-3脂肪酸含量比普通鸡蛋高40-50%。	消化再创新	大批量生产
3	绿色无公害饲料生产技术	鸡料513	自主创新	1、完全避免使用抗生素； 2、畜禽肉品中无药物残留。	消化再创新	大批量生产

（三）业务许可资格（资质）情况

公司现有以下业务许可资格（资质）：

序号	名称	证书编号
1	质量管理体系认证证书（ISO认证）	0350114Q20263ROM
2	食品安全管理体系认证证书	035FSMS1400012
3	排放污染物许可证	14070213200070-0702
4	饲料生产许可证	晋饲证（2013）06002
5	粮食收购许可证	晋30000260
6	取水许可证	取水（晋榆）字（2012）第00007号

（四）特许经营权情况

截至本说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备四类。截至2015年03月31日，其成新率分别为98.00%、89.94%、96.15%和67.43%。其中运输设备、电子设备为非生产相关的设备，机器设备是公司生产用设备。固定资产情况如下表所示：

类别	原值（元）	比例（%）	净值（元）	成新率
房屋及建筑物	47,729,141.04	70.47	46,773,700.73	98.00
机器设备	18,279,788.34	26.99	16,441,115.81	89.94
运输工具	771,703.90	1.14	741,968.56	96.15
电子设备及其他	951,323.80	1.40	641,604.75	67.43
合计	67,731,957.08	100.00	64,598,389.85	95.37

1、主要生产设备情况

截至2015年03月31日，公司主要生产设备情况如下：

公司主要机器设备（生产设备）基本情况表

序号	资产名称	期末原值（元）	期末净额（元）	成新率
1	饲料加工生产线	13,552,319.01	12,243,833.37	90.34
2	烘干塔	3,160,997.43	2,844,019.67	89.97
3	锅炉	620,793.30	558,541.51	89.97
4	电子汽车衡	151,557.42	128,605.82	84.86
5	原子吸收分光光度计	133,532.94	108,161.58	81.00
6	龙工叉车（电动）	123,000.00	103,525.00	84.17
7	化验设备	126,000.00	103,770.00	84.17
8	龙工叉车（柴油）	57,000.00	45,718.75	80.21
9	霉菌毒素读数仪	56,000.00	45,360.08	81.00
10	扦样机	52,000.00	48,294.97	92.87
11	空压机	37,619.00	35,832.08	95.25
12	粗脂肪测定仪	12,070.00	9,776.80	81.00
13	纯水机	10,799.99	8,747.99	81.00
14	粗纤维测定仪	10,395.01	8,420.05	81.00
15	PDI 测定仪	10,000.01	8,100.17	81.00
16	量热仪	9,500.00	7,694.96	81.00
17	紫外可见分光光度计	7,500.00	6,074.88	81.00

序号	资产名称	期末原值（元）	期末净额（元）	成新率
18	变频器	7,500.00	7,500.00	100.00
19	消化炉	6,900.00	5,588.88	81.00
20	水份快速测定仪	6,800.00	5,508.08	81.00
21	测硫仪	6,800.00	6,207.87	91.29
22	显微镜	6,300.00	5,751.32	91.29
23	定氮仪	5,850.00	4,738.56	81.00
24	电葫芦	5,800.00	4,560.16	78.62
25	霉菌毒素加热器	5,799.99	4,697.91	81.00
26	兽用 B 超	5,500.00	5,021.06	91.29
27	实验室设备附加	5,336.83	4,534.08	84.96
28	电子天秤	5,199.99	4,211.91	81.00
29	振动分级筛	5,000.00	4,050.08	81.00
合计		18,203,870.92	16,376,847.59	89.96

2、房屋所有权情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司房屋所有权证正在办理过程中，虽然公司未取得房产证、施工许可证及规划许可证，存在行政处罚的可能性，但公司已获得“晋中市 2013 土批字第 51 号”建设用地批准书，“市环函（2014）255 号”环保验收意见。

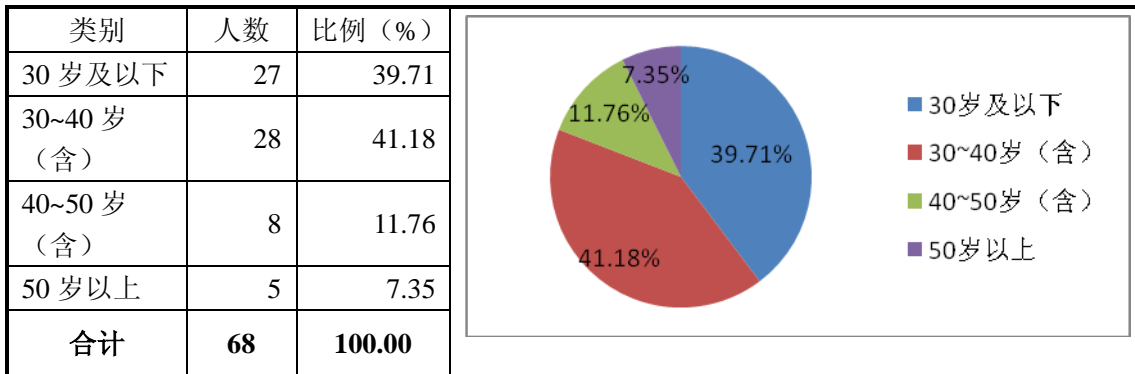
序号	文件名称	备注	终止日期
1	土地使用权证（榆次区东赵乡李塋村）	晋中市国用（2013）第 2200713 号	2063.10.24
2	建设用地批准书	晋中市 2013 土批字第 51 号	2015.08
3	关于晋中市金粮饲料加工有限公司拟使用土地征收转用情况的说明函（晋中市国土资源局榆次分局出具）	榆国土资函（2013）18 号	--
4	环境保护验收意见	市环函（2014）255 号	--
5	国有建设用地使用权挂牌出让公告	晋中国土告字（2015）5 号	--

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

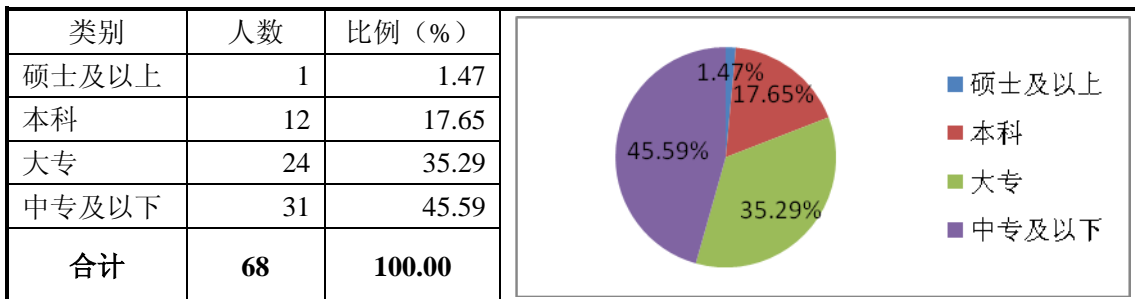
1、员工基本情况

截至 2015 年 03 月 31 日，公司共有员工 68 名，具体分布情况如下：

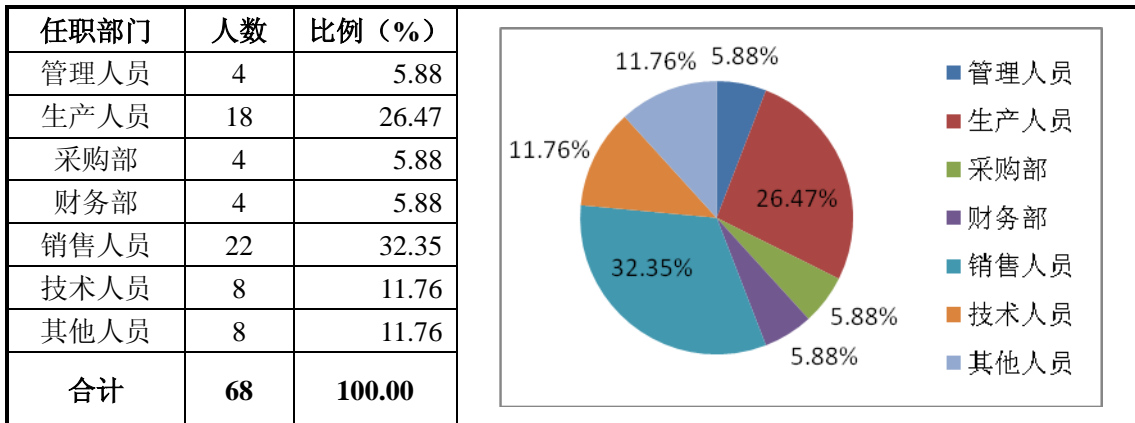
(1) 员工年龄情况



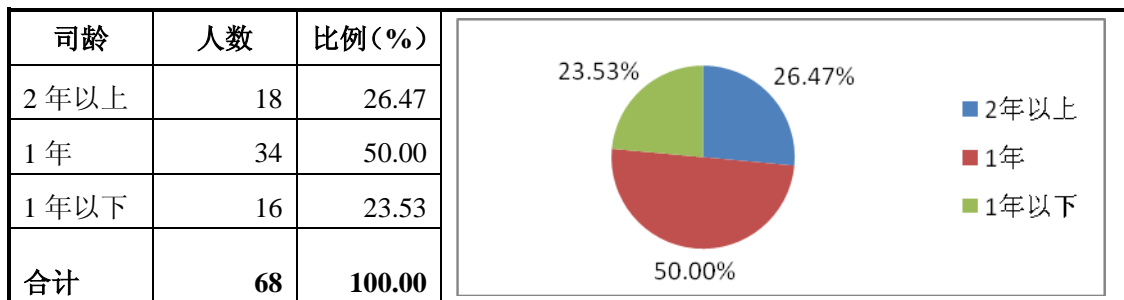
(2) 员工受教育程度情况



(3) 员工任职情况



(4) 员工司龄情况



2、核心技术人员基本情况

(1) 核心技术人员基本情况

冯新平，技术部经理，男，1977年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科。1996年9月至1999年7月就读于郑州牧业工程高等专科学校动物营养专业，1999年8月至2003年9月任瑞立公司种鸡场技术场长，2003年9月至2005年5月任同和盛禽病诊断中心经理，2005年5月至2010年8月任山西正大有限公司主任，2012年9月至今任山西金粮饲料股份有限公司技术部经理。

王培红，生产部副经理，男，1976年6月出生，中国籍，无境外永久居留权。1994年至2000年供职于榆次化肥厂，2000年至2009年供职于海科电子液压有限公司，2011年9月至今任山西金粮饲料股份有限公司生产部副经理。本人通过北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）间接持有公司315万元股份，占比5.73%。近亲属未直接或间接持有公司股份。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生流失。公司在管理能力及技术研发方面能力持续增强，未发生重大变化。

(3) 核心技术人员持股情况

截至本说明书出具之日，核心技术人员均未直接持有公司股份。核心技术人员冯新平通过北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）间接持有公司315万元股份，占比5.73%。王培红通过北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）间接持有公司315万元股份，占比5.73%。

(七) 环境保护情况

公司所生产的饲料产品主要污染因素是废气、粉尘和高分贝噪音。

为解决废气排放问题，公司安装了麻石水膜脱硫除尘器，以保证废气排放浓度达标，公司对各排污环节均设置集气罩和脉冲布袋除尘器，经处理后，均达到国家相关标准。

为解决粉尘收集问题，公司安装了除尘系统，以保持车间的卫生环境。重点污染设备安装了布袋除尘器，经处理后，达到了《大气污染物综合排放标准》。

为降低噪音，公司选用性能优良的主机设备，采取隔音、消振措施，安装吸声及密封材料等措施对风机、水泵等易产生噪音的设备采用主动方式降噪隔振。采用相应的隔音消振措施后，完全满足国家的要求。

公司的生产项目取得了晋中市环境保护局颁发的关于全价猪鸡饲料项目环境影响报告书的批复，符合环境保护的要求，并取得了山西省环境保护厅颁发的排放污染物许可证，榆次区水利局颁发的取水许可证，经核查审计报告及公司《未受环保处罚的声明》，公司近两年不存在因违反环保法律法规而受处罚的情形。

四、业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品的销售情况

1、业务收入构成

产品类别	2015年1-3月		2014年		2013年	
	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)
主营业务-鸡料	20,047,015.98	76.01	62,578,805.30	53.15	4,959,694.00	33.27
主营业务-猪料	6,327,046.87	23.99	55,163,241.07	46.85	9,949,494.40	66.73
其他业务	-	-	-	-	102.56	0.00
业务收入合计	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,290.96	100.00

公司收入主要为鸡饲料和猪饲料的销售收入，主营业务收入占总收入的100%；其他业务收入为销售原材料收入，金额较小。

公司2015年1-3月销售收入26,374,062.85元，其中鸡料收入占比76.01%，猪料收入占比23.87%；公司2014年度营业收入117,742,046.37元，2013年度营业收入14,909,290.96元，2014年度比2013年度收入增加102,832,755.41元，增幅为87.34%，主营业务收入的大幅增长主要是因为公司成立于2012年5月，公司成立初期主要进行生产线及厂房等基础设施建设和饲料配方的研发，于2013年11月起正式生产并实现销售收入，2013年收入为11月和12月收入，2014年度收入为全年收入。

2、按地区分类的销售收入

区域分布	2015年1-3月		2014年		2013年	
	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)	销售收入(元)	占比(%)
华北地区	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,188.40	100.00
合计	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,188.40	100.00

公司全部销售收入分布于华北地区，主要销售区域在山西省内。

(二) 产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品以规模性养殖场和经销商为主，产品主要用于畜禽的养殖。

2、前五大客户情况

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年前五大客户销售额占公司销售总额的比例分别为 67.04%、46.41% 和 58.38%。

公司前五大客户中晋中市田乔牧业开发有限公司、晋中市金尚牧业开发有限公司、晋中烨可发养猪专业合作社、晋中市金朱牧业开发有限公司、榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司是同一控制下的关联企业，实际控制人均为任永青。2013 年度关联销售金额为 3,360,465.01 元，占全年收入的 22.54%；2014 年关联方销售金额为 38,697,092.90 元，占全年收入的 32.18%；2015 年 1-3 月关联方销售金额为 15,780,558.92 元，占全年收入的 59.84%。2015 年 1-3 月关联交易占比大幅上升，主要是因为第一季度为饲料销售淡季，养殖场、农户减少养殖量，而公司关联方榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司于 2015 年全年投产，使得饲料需求量大幅上涨。

上述关联公司均为猪鸡养殖公司，属于公司的下游产业，由于公司正逐步发展为粮食收购、仓储、加工、饲料销售、养殖为一体的全产业链集团公司，此关联交易会持续发生且较为稳定，销售价格遵循公司制定的统一销售价格。

2015 年 1-3 月公司前五名客户基本情况

序号	客户名称	销售金额（元）	占全部收入的比例（%）
1	榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	9,034,461.92	34.26
2	晋中市田乔牧业开发有限公司	3,675,243.80	13.94
3	晋中烨可发养猪专业合作社	1,900,226.00	7.20
4	晋中市金尚牧业开发有限公司	1,749,638.80	6.63
5	晋中市金朱牧业开发有限公司	1,321,214.40	5.01
合计		17,680,784.92	67.04

2014 年公司前五名客户基本情况

序号	客户名称	销售金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
1	晋中市田乔牧业开发有限公司	18,998,776.30	16.14
2	晋中市金尚牧业开发有限公司	12,207,462.80	10.37
3	晋中烨可发养猪专业合作社	11,678,965.00	9.92
4	董会超	6,094,563.40	5.18
5	王夺喜	5,651,946.60	4.80
合计		54,631,714.10	46.41

2013 年公司前五名客户基本情况

序号	客户名称	销售金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
1	晋中烨可发养猪专业合作社	3,360,465.01	22.54
2	晋中市田乔牧业开发有限公司	1,645,745.00	11.04
3	董会超	1,562,621.60	10.48
4	王夺喜	1,240,798.00	8.32
5	刘国宏	895,174.60	6.00
合计		8,704,804.21	58.38

(三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

公司所需采购的原料为玉米、豆粕等粮食及粮食副产品。目前公司所采购的原材料市场供应充足，公司不存在对唯一供应商的依赖。

2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年公司前五大供应商采购金额占公司采购总额比例分别为 42.82%、47.92% 和 41.66%。

前五名供应商中，北京神农尚品科技有限公司与公司存在关联关系，实际控制人均为任永青。由于公司成立初期资金主要用于生产线、厂房及房屋等设备投资及基础设施建设，因此生产所需的原材料储备不足，2014 年全面生产，仅靠从当地农户手中收购玉米无法满足生产所需，而神农尚品作为农产品贸易公司，储备大量玉米，因此公司 2014 年向神农尚品采购主要原材料玉米 30,870,715.00 元。具体情况如下表所示：

2015年1-3月公司前五名供应商基本情况、

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	青岛圣弘通商贸有限公司	豆粕	3,196,891.17	11.66
2	山西忠民集团公司	豆粕	3,200,000.00	11.67
3	山西中储粮介休直属库	玉米	2,400,000.00	8.75
4	青岛柏尊贸易有限公司	进口 DDGS	2,229,954.67	8.13
5	银川恒瑞饲料科技有限公司	玉米蛋白粉，棉粕	714,014.68	2.60
合计			11,740,860.52	42.82

2014年公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例(%)
1	北京神农尚品科技有限公司	玉米	30,870,715.00	28.61
2	青岛圣弘通商贸有限公司	豆粕	8,613,600.00	7.98
3	河北力海饲料科技有限公司	豆粕	6,034,600.00	5.59
4	银川恒瑞饲料科技有限公司	玉米蛋白粉，棉粕	3,395,100.00	3.15
5	石家庄金鼎粮油销售有限公司	豆粕	2,799,600.00	2.59
合计			51,713,615.00	47.92

2013公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例(%)
1	晋中市粮食储备库	小麦	2,541,000.00	13.80
2	青岛圣弘通商贸有限公司	豆粕	1,783,400.00	9.68
3	河北力海饲料科技有限公司	豆粕	1,450,400.00	7.88
4	银川恒瑞饲料科技有限公司	玉米蛋白粉	951,000.00	5.16
5	青岛柏尊贸易有限公司	进口 DDGS	945,950.00	5.14
合计			7,671,750.00	41.66

(四) 重大业务合同及履行情况

下表中采购合同披露金额为 150 万元人民币以上，公司的销售合同均为销售框架协议。

截至 2015 年 03 月 31 日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及其履行

情况如下表所示：报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。业务合同及执行情况列表如下：

1、销售合同

序号	客户名称	合同内容	签订时间	合同金额（万元）	履行情况
1	王夺喜	猪料，鸡料	2014.01	销售框架协议	已履行
2	晋中市金尚牧业开发有限公司	猪料，鸡料	2014.05	销售框架协议	已履行
3	晋中市田乔牧业开发有限公司	猪料，鸡料	2013.12	销售框架协议	已履行
4	晋中市金朱牧业开发有限公司	猪料	2015.01	销售框架协议	正在履行
5	晋中市焯可发养猪专业合作社	猪料	2015.01	销售框架协议	正在履行
6	榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	鸡料	2015.01	销售框架协议	正在履行
7	晋中市田乔牧业开发有限公司	猪料，鸡料	2015.01	销售框架协议	正在履行

2、采购合同

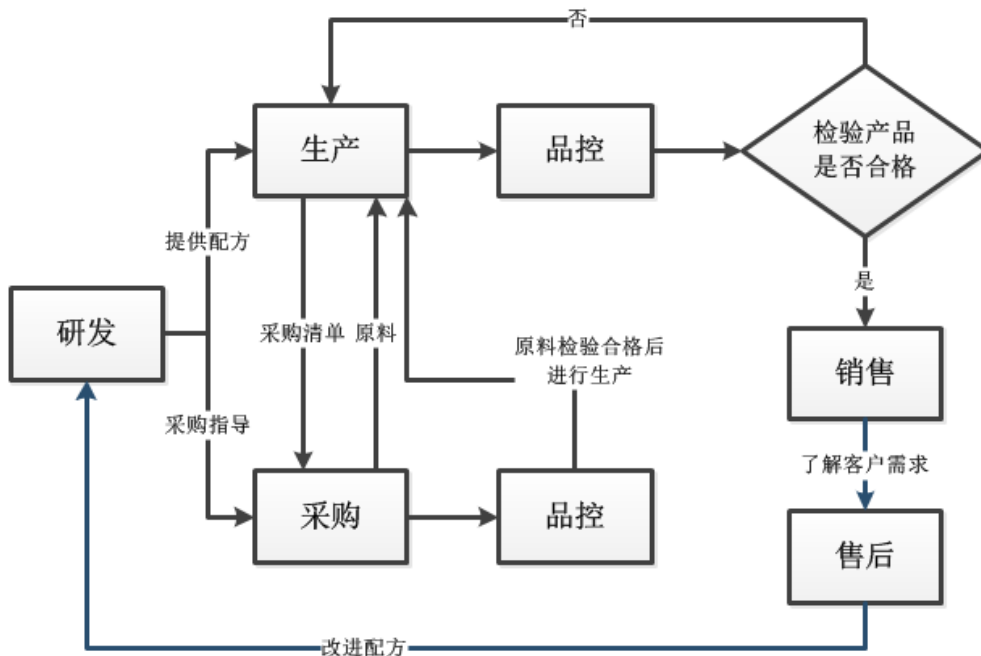
序号	供应商名称	合同内容	签订时间	合同金额(万元)	履行情况
1	北京神农尚品科技有限公司	玉米	2014.06	199.57	已履行
2	北京神农尚品科技有限公司	玉米	2014.08	347.39	已履行
3	河北力海饲料科技有限公司	豆粕（43%）	2014.06	270.48	已履行
4	山西忠民集团有限公司	豆粕（43%）	2014.08	212.54	已履行
5	山西古船食品有限公司	小麦	2014.10	158.83	已履行
6	山西中储粮介直属库	玉米	2015.01	286.70	正在履行
7	山西忠民集团有限公司	豆粕	2015.01	300.00	正在履行

五、公司商业模式

公司的商业模式可以概括为以先进的生产设备和优良的饲料配方技术为依托，生产绿色无公害的优质产品；精确把握下游客户的需求，通过先进的检测设备对产品进行全程跟踪，进而及时改善饲料配方，保证产品质量，为客户创

造价值。

公司属于饲料加工业，主要是生产和销售猪饲料和鸡饲料。在生产方面，公司拥有高产能的饲料生产线，该生产线设备先进，在正常的操作情况下，该生产线能确保时产 75 吨的实际产量。在销售方面，公司制订总体营销计划，加大市场开拓力度，提升公司产品市场占有率，扩大品牌影响。一方面，通过营销计划拓展市场，提高对经销商的销售份额；另一方面，依托公司所属集团的背景，拓展规模性的养殖场销售份额。在品控方面，公司十分重视饲料的质量检验，不仅在原料进厂实施质量检验，而且在生产后进行产品质量检验，在采购、生产的各个环节注重质量问题。在售后服务上，公司通过了解客户所饲养动物的品种、数量、饲养环境，以改善产品质量，改进配方技术。



六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、行业基本情况及分类

公司的主营业务为生产及销售全价配合饲料和浓缩饲料。主要经营的产品是猪饲料和鸡饲料。按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为制造业（C）—农副食品加工业（C13）—饲料加工（C1320）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—农副食品

加工业（C13）—饲料加工（C1320）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为饲料加工业。

2、行业监管体制及相关政策

（1）行业主管部门及自律组织

我国饲料加工行业的行政管理部门是国家农业部畜牧业司（全国饲料工作办公室），其主要负责产业政策的研究制定、行业法制建设和实行业质量管理与技术监督，并负责审批各种生产许可证。所属行业协会为中国饲料工业协会。该协会主要负责开展全国行业调查、召开专业会议、评估行业项目等，接受主管部门国家农业部的领导。

（2）行业主要法律法规及政策

索引号	实施时间	政策与法规名称	主要内容
1	1995.05	《饲料和饲料添加剂管理条例》	国务院农业行政主管部门负责全国饲料、饲料添加剂的管理工作。县级以上地方人民政府负责本行政区域内的饲料、饲料添加剂的管理工作，严禁各类违禁药品和添加剂用于饲料。
2	1999.12	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料生产许可证管理办法》	规定了设立饲料、饲料添加剂企业应当具备的条件。
3	2000.08	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	鼓励研究、创制新饲料、新饲料添加剂，研制者、生产者在新产品投入生产前，必须向农业部提出新产品审定申请。
4	2000.08	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	加强进口饲料、饲料添加剂监督管理，保证养殖动物的安全生产。
5	2000.12	《关于加强肉骨粉等动物性饲料产品管理的通知》	要高度重视对动物性饲料产品的管理，严防“疯牛病”等疫病传入。
6	2004.08	《饲料生产企业审查办法》	规定了设立饲料生产企业应具备相应的厂房、工艺、设备、仓储设施及专职技术人员等条件。
7	2006.11	《饲料生产企业审查办法》	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
8	2007.06	《饲料中三聚氰胺的测定》	该标准中规定了测定饲料中三聚氰胺含量采用高效液相色谱法和气相色谱质谱联用法两种方法，并对两种方法可检出三聚氰胺的最低定量作了认定，分别是 2.0mg / kg 和 0.05mg / kg。

9	2008.12	《饲料添加剂品种目录》	规定生产和使用的饲料添加剂品种应当符合农业部公布的品种。
10	2009.06	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	外国企业生产的饲料和饲料添加剂首次在中国销售，应当向农业部申请登记，否则，不得在中国境内销售、使用。
11	2012.05	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	新饲料、新饲料添加剂投入生产前，研制者或生产企业应当向农业部提出审定申请，并提交新饲料、新饲料添加剂的申请资料样品。
12	2012.12	《饲料工业国家标准》	饲料中各元素比例标准，有害物质及其检测方法。
13	2011.11	《饲料和饲料添加剂管理条例》	国务院农业行政主管部门负责全国饲料、饲料添加剂的监管工作。县级以上地方人民政府负责饲料、饲料添加剂管理的部门负责本行政区饲料、饲料添加剂的监督管理工作。

3、行业发展概况及发展趋势

(1) 饲料加工行业发展概况

我国饲料工业于上世纪七十年代起步，上世纪八十年代中期，国内饲料工业开始进入大发展阶段。上世纪九十年代是我国饲料工业的蓬勃发展期，饲料产品的产量和质量都有了很大提高。2000年以后，我国的饲料工业进入稳定发展期。饲料行业成为连接种植业、畜牧业及养殖业等农业产业链条的重要环节。饲料行业的发展，促进了种植业的结构调整，带动了养殖、加工、医药、化工及机械制造等相关产业的发展，提升了我国养殖业规模化、集约化饲养水平，为加快畜牧业生产方式转变和建设现代畜牧业打下了坚实基础。

(2) 饲料加工行业市场现状

随着工业饲料普及率的提高，养殖业中利用工业饲料比例的逐步攀升，进一步拉动对饲料的需求。在饲料总产量上，2012年之前，工业饲料生产持续高速增长，2013年首次出现负增长。2014年全国工业饲料总产量1.97亿吨，比2013年增长2%。2014年配合饲料1.69亿吨，同比增长3.8%；浓缩料2151万吨，同比下降10%；添加剂预混料641万吨，同比增长1.1%。

从饲料的产品结构，按品种来看，2014年猪饲料产量8616万吨，同比增长2.4%；蛋禽饲料产量2902万吨，同比下降4.4%；肉禽饲料产量5033万吨，同比增长1.7%；水产饲料产量1903万吨，同比增长2.1%；反刍动物饲料产量876万吨，同比增长10.2%；其他饲料产量397万吨，同比增长37.8%。

从饲料企业数量来看，2014年底，浓缩、配合和精料补充饲料获证企业5531

个，比 2013 年底减少 4582 个；添加剂预混料饲料和单一饲料获证企业数量分别减少 339 个和 441 个。

产业集中度上，2014 年，百万吨以上的饲料企业（集团）31 个，比 2013 年增加 6 个；产量 10352 万吨，占全国的 52%，比 2013 年提高 4 个百分点。

我国饲料加工行业增速正在放缓，进入一个“新常态”转型期。原先是扩张型的高速发展时期，肉蛋奶消费需求的旺盛带动养殖业迅猛发展。但这一扩张式增长速度逐渐放缓，奶农倒奶、禽业减产、猪价低迷等现象说明畜牧业出现产能过剩，因此，饲料企业面临行业转型和产业结构调整。

（3）饲料加工行业的未来发展趋势

饲料加工行业作为传统行业经历了养殖业的产能过剩、企业的优胜劣汰及原料价格的大起大落，正在面临转型。在行业转型之际，行业未来发展趋势包含以下几个方面：

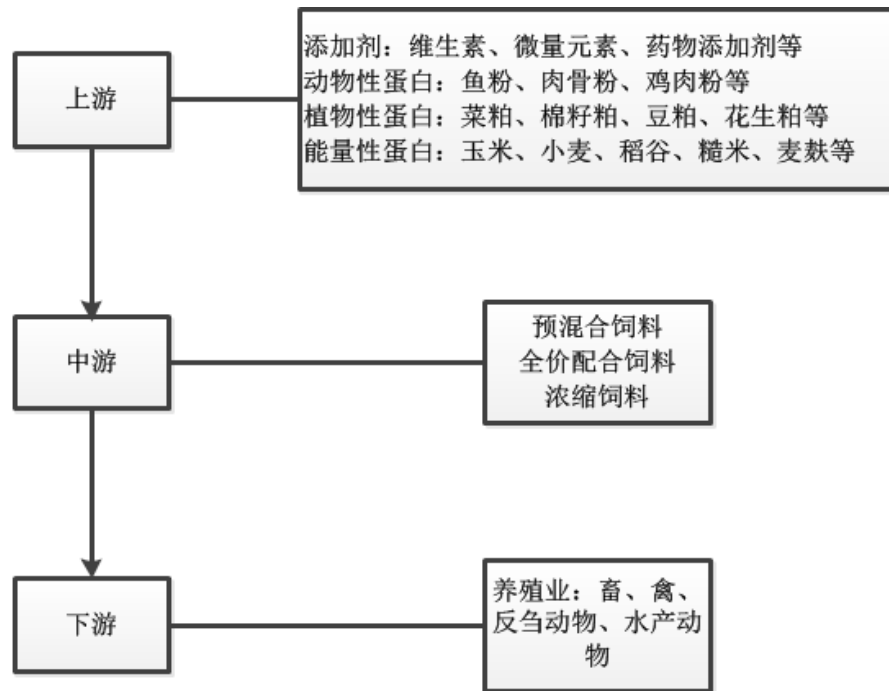
首先，互联网基因已经融入各行各业，特别是近两年的畜牧饲料行业。随着饲料企业整合、集约化的加快，单一、传统的营销模式早已跟不上行业的发展步伐。因此，用互联网的思维去重新提升传统饲料行业，使之呈现出一种“新常态”，服务于整个畜牧业，才能做到“互联网+传统行业”的突破。饲料是一种服务型的产品，服务于整个养殖业，引进金融概念以及其他技术服务均有利于行业发展。

其次，饲料生产企业数量不断减少，但是单一企业生产产能越来越大，行业集中化也是未来的发展趋势之一，因此，饲料加工的小企业面临被淘汰可能，产能较大的企业面临激烈的竞争。

随着科学技术水平的快速进步，规模化、标准化、专业化养殖模式增长较快，工业饲料普及率逐年提高，土地、人力、粮食的产出率逐步提高，为我国饲料工业的发展提供了广阔的空间，未来我国饲料市场良好，将会沿规模化、专业化发展。

3、行业的上下游关系

饲料行业是联系粮食种植业与畜牧业的重要纽带。



公司与上游产业关系：玉米、豆粕等农副产品是饲料的主要原材料。我国是玉米生产大国，玉米原材料来源十分丰富。豆粕、棉籽粕则是大豆和棉花加工后的副产品，虽然我国大豆大部分依赖进口，但上述两种农产品在我国北方地区均有大规模种植，供应稳定可靠。

公司与下游产业关系：饲料的下游行业是养殖业，饲料用于畜禽喂养，属于畜牧业产业链的重要组成部分，养殖业的景气情况直接影响饲料的生产与销售。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①国家产业政策的大力支持

饲料业是联系种植业、养殖业、畜产品加工业等产业的纽带，在农业中占有举足轻重的地位。为推动饲料加工业的发展，国家制定了一系列优惠政策。如：饲料产品销售、商品猪及种猪销售免征增值税，这些政策的实施对饲料工业的稳定发展将发挥着重大作用。

②行业进入壁垒逐渐提高

饲料行业具有一定的行业准入和技术壁垒。随着生活水平的提高，人们对绿色食品的要求越来越强烈，对饲料业也提出了更为严格的要求，饲料安全即食品安全。加强饲料安全、提高质量、改善环境是发展饲料工业的关键。我国

对设立饲料、饲料添加剂生产企业实施行政审批制，企业从事添加剂预混合饲料生产，还需获得生产许可证和产品批准文号。新研制的饲料、饲料添加剂，必须获得国家农业部颁发的新饲料、新饲料添加剂证书后方可投入生产。相对严格的行业管理和较高的质量要求有利于淘汰部分不规范的企业，有利于行业向规模化、集约化发展，进一步遏制行业的无序竞争。

③国外养殖技术、饲料技术的促进作用

国外养殖技术、饲料技术的研发力量不断深化，一方面冲击了国内市场，另一方面又促进了国内养殖、饲养等技术水平的不断提高，进而缩短了国内、国际技术水平的差距。

(2) 不利因素

①市场格局相对分散，竞争激烈、淘汰率高

从全球范围来看，饲料业前五强产量仅占全球饲料产量的8%，前十位产量仅占14%；从国内范围来看，饲料工业也正从分散走向集中，行业进入的主要障碍在于配方技术、饲养管理技术及质量保证体系等。

2014年，我国共有饲料企业9000家，平均产量仅为2.1万吨。从整体上来说，饲料企业众多、生产规模小、技术水平落后的现状导致我国饲料行业竞争极为激烈，行业利润率较低。

②饲料添加剂大量依赖进口

饲料添加剂是配合饲料的核心部分，其开发周期长、投资大、技术含量高，在国际上主要被一些大的化工医药集团所垄断。与国外相比，我国的饲料企业仍以生产全价配合饲料为主，在饲料行业的核心技术—添加剂研制和生产方面还存在很大的差距，许多添加剂需要进口。这导致了我国饲料行业的成本偏高，且添加剂价格的频繁大幅波动，增加了饲料企业的生产经营压力。此外，产品的高科技水平、稳定性及持续性，对于饲料配方的技术要求使得行业进入门槛提高。

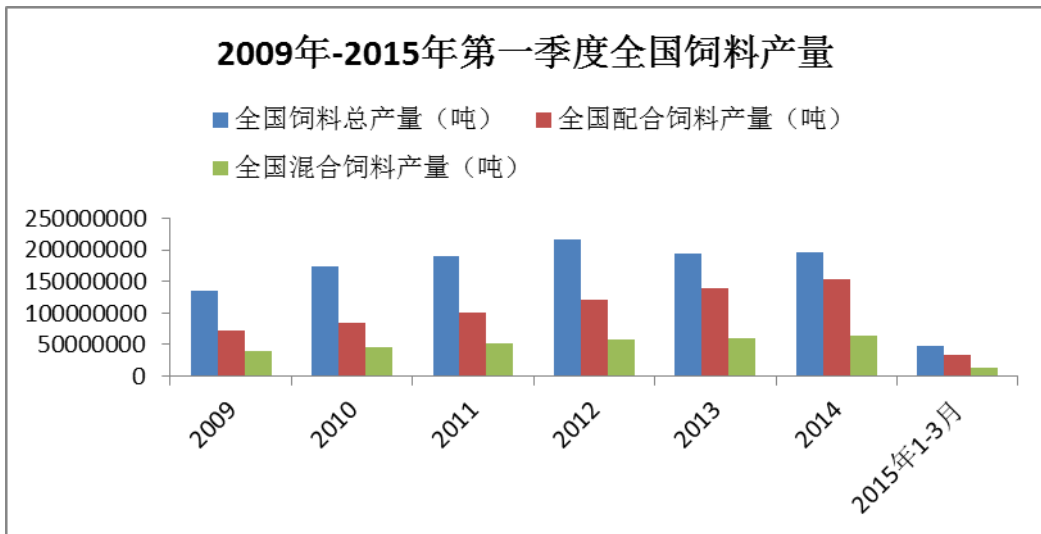
(二) 市场规模

1、我国饲料加工行业的市场规模

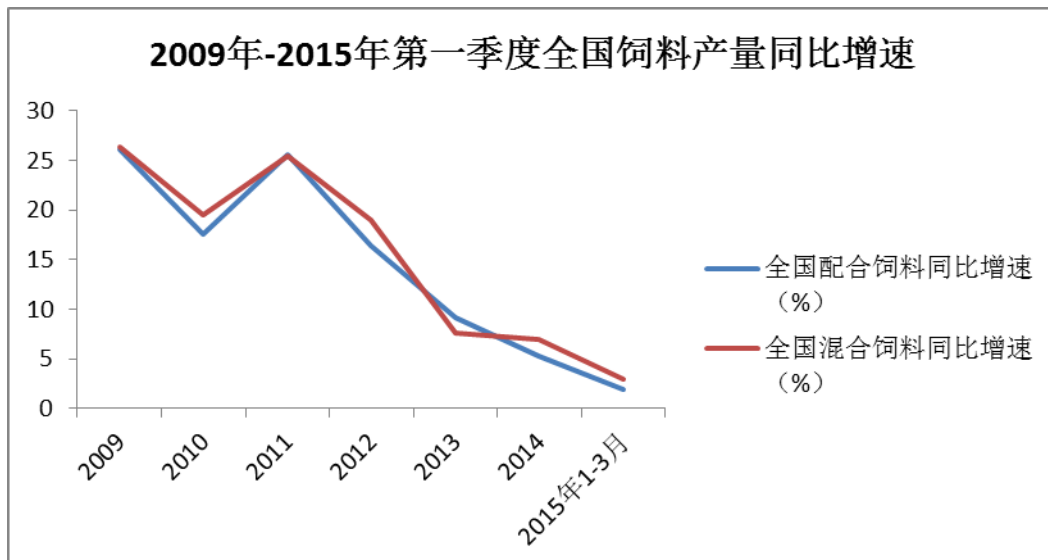
我国饲料产业保持健康稳健发展态势，2012年全国工业饲料总产量19449万吨，同比增长7.7%。2013年全国工业饲料总产量19340万吨，同比下降0.6%。2014年全国工业饲料总产量1.97亿吨。2013年，配合饲料产量占总产量比重

为 84.13%，浓缩料占比 12.68%，预混合饲料占比 3.18%；2014 年，配合饲料产量占总产量比重为 84.32%，浓缩料占比 12.40%，预混合饲料占比 3.28%。预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料比重由 2013 年的 1: 3.98: 26.43 变为 2014 年的 1: 3.78: 25.72。

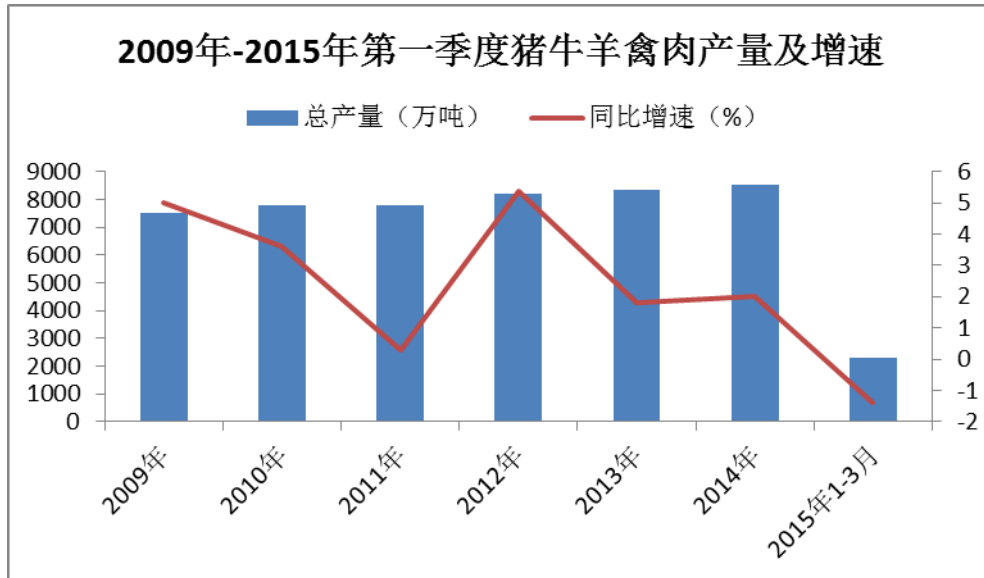
从下游市场需求来看，猪牛羊禽肉产量保持较为稳定发展，幅度震荡区间减少。除出现大面积疫情的情况外，例如 06、10 年大面积猪群死亡事件，造成 07、11 年的猪肉产量出现下滑的现象，其他年份产量整体呈现一个向上的态势。



数据来源: Wind 资讯



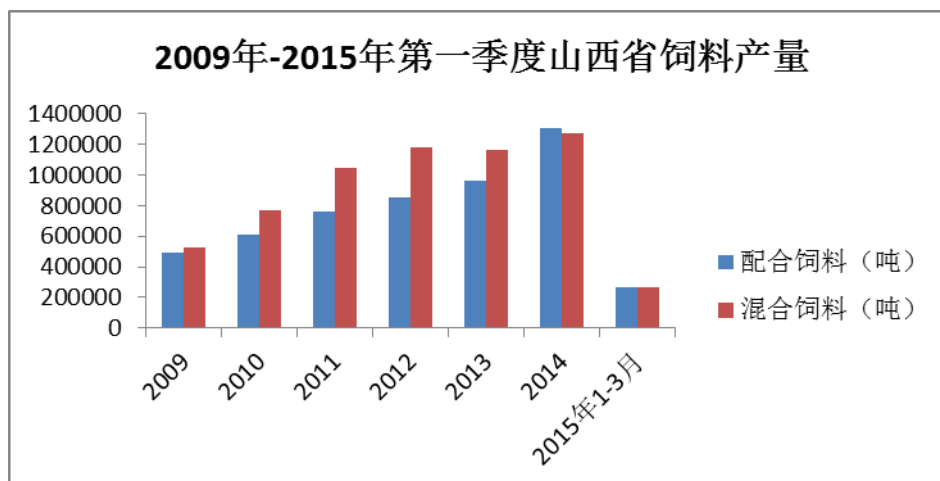
数据来源: Wind 资讯



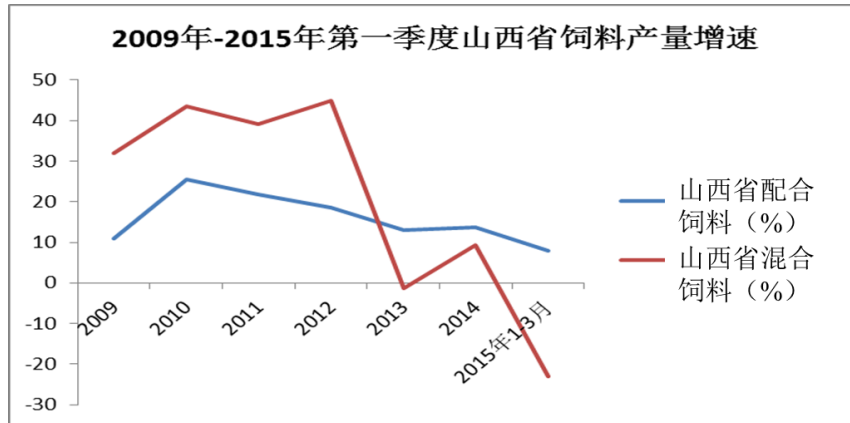
数据来源：Wind 资讯

2、山西省饲料加工行业的市场规模

根据全国不同地区饲料产量数据，山西省 2014 年配合饲料产量 130.9 万吨，仅占全国产量的 0.86%；混合饲料产量 127.59 万吨，仅占全国产量的 1.96%。饲料加工行业运输半径较小，各企业区域性较强。2014 年全国 9 省区（广东、山东、河南、辽宁、河北、湖南、四川、广西、江苏）饲料产量过千万吨，占全国饲料的 63%。从产品结构来看，2013 年以前配合饲料产量比混合饲料产量高，近两年来，山西省饲料产品结构有所调整，混合饲料产量逐渐增大。



数据来源：Wind 资讯



数据来源：Wind 资讯

（三）行业风险特征

1、畜禽疫情影响的市场风险

近两年，疫情对养殖业和饲料行业的影响越来越大。2013年爆发的H7N9流感，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。

2、原材料价格波动的风险

饲料产品作为一种附加值相对较低的产品，需要价格相对稳定的原材料供给。近些年，我国大宗饲料原料价格波动剧烈，玉米和豆粕是饲料业的主要原材料，但其价格受气候、农民种植偏好及农业总收成等因素的影响较大。

2014年玉米、鱼粉、蛋氨酸出现暴涨，豆粕、棉粕、菜粕上半年也曾有较大涨幅，下半年走势逐步放缓，进一步压缩了饲料行业的毛利率空间。

3、技术突破困难的风险

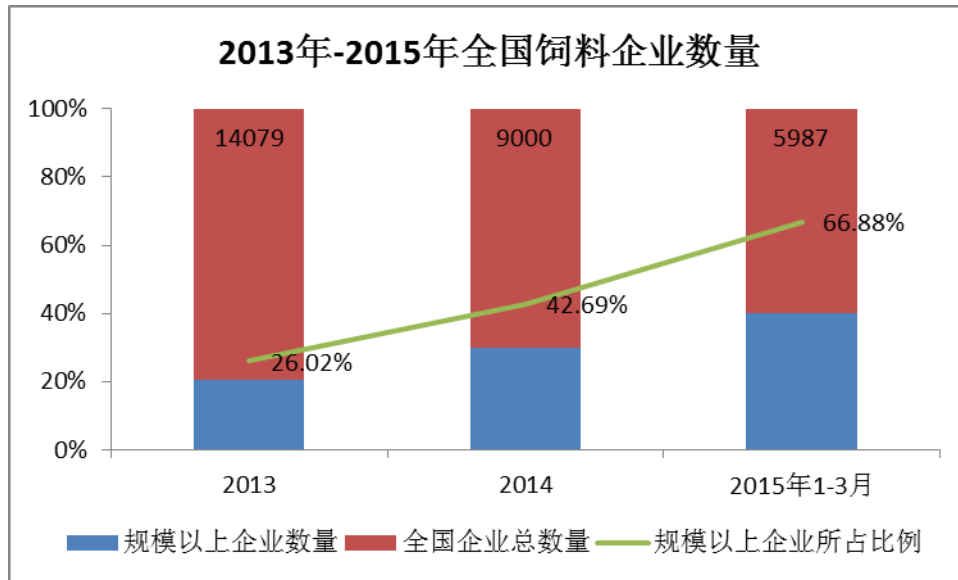
饲料添加剂是配合饲料的核心部分，其开发周期长、投资大、技术含量高。与国外相比，我国的饲料企业仍以生产全价配合饲料为主，在饲料行业的核心技术—添加剂研制和生产方面还存在很大的差距，许多添加剂需要进口。产品的高科技水平、稳定性及持续性，对于饲料配方的技术要求使得行业进入门槛提高。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

（1）公司面临的竞争状况

2013年全国各经济类型饲料企业总数为14079家，同比减少1228家，下降幅度为8.0%。2014年，全国饲料生产企业下降至9000家左右，下降幅度为37%左右。截止2015年3月底，全国获得配合饲料、浓缩饲料、精料补充料生产企业总数为5987家，单一饲料生产企业1700家，较2014年底下降1/3左右。因此，饲料市场逐渐规模化、集中化。



从总体上看，现阶段我国饲料行业竞争剧烈，饲料企业逐步向大型化，集中化、专业化的结构发展。目前，我国饲料企业数量减少，饲料总产量增加，长期的市场竞争使小型企业被淘汰，大型企业占据主导地位。

(2) 行业内主要企业

公司名称	主营业务产品	经营特色	2014年销售毛利率(%)	主营业务收入(仅饲料收入)(元)
通威股份	肉制品、兽药、水产品、水产、畜禽饲料	以水产饲料为主，产品覆盖全国，技术应用含量高。	11.34	14,255,154,597.77
正虹科技	肉制品、饲料	以猪饲料为主。	8.00	1,783,158,189.42
大北农	兽药、饲料、种子	猪用预混料较突出。	21.98	17,188,165,669.59
金新农	饲料	以猪饲料为主。	14.17	1,351,861,738.14
唐人神	肉制品、饲料	产品区域性较强，以猪饲料为主。	9.12	9,524,401,935.68
山西金粮	饲料	主要销售区域为山西省，以猪饲料和鸡饲料为主。	10.17	117,742,046.37

华牧天元	饲料	生产预混料及浓缩料，主要销售区域为山东省，部分产品出口。	14.87	29,155,472.86
------	----	------------------------------	-------	---------------

2、公司竞争地位

饲料加工行业运输半径较小，从山西省的情况来看，2014 年公司产量 36,322.82 吨，占山西省配合饲料总产量的 2.77%。公司的主要优势在于产品质量好，产品售后服务完善，生产线产能高，在特定领域公司产品的市场认可度较高。

3、行业进入壁垒

工业饲料市场竞争加剧，行业利润率偏低，市场的竞争逐渐体现在技术、研发能力的竞争、规模化的竞争及资金实力的竞争。

(1) 技术壁垒。饲料技术主要体现在配方技术，饲料配方技术是指通过研究动物营养需求，不断优化饲料配方，促进动物高效生长，同时降低饲料成本，最终提升养殖户的养殖效益。目前饲料行业中存在众多中小饲料企业，中低档饲料产品供应过剩，主要采取价格竞争手段。由于竞争激烈，很多企业已经无法赚取利润生存发展，开始逐渐退出市场。在激烈市场竞争中，只有凭借产品品质、性价比等竞争手段的饲料企业才在饲料行业中得以生存发展。而产品品质和性价比必须要饲料技术来保证。因此，掌握先进的饲料技术是当前饲料企业进入行业发展的必须条件。

(2) 规模壁垒。饲料行业目前的竞争具有集中化的趋势，规模化的生产淘汰了部分小型企业，同时也给行业进入树立了一定壁垒。一般情况下，配合料的运输半径为 60~100 公里，浓缩料为 150~200 公里，预混料为 300~500 公里。饲料企业要想获得规模上的快速发展，就需要扩大企业规模。因此，企业规模对行业进入者构成一定壁垒。

3、公司的竞争优势与竞争劣势

(1) 竞争优势

①营销优势

公司在山西市场具有区域优势。公司投产后，迅速积极开拓市场，提高市场占有率。另外，公司不拘于传统销售方式，积极开展网络营销，微信营销等。在营销网络的建立上，公司致力于生产、销售和售后服务一体化，注重客户反馈。

②生产能力优势

公司生产线可达到年产 56 万吨，在正常的操作情况下，能确保时产 75 吨的实际产量。每天 20 小时生产，2 小时调换品种、简单设备维护时间，设备维修可安排在休息日或节假日，全年 300 天计，再加 11 万吨的粉料，年产总量达到 56 万吨。公司在生产能力方面具有较大优势，产量高，产能大。公司未来积极开拓市场，结合营销网络，力图达到产量最大化。

(2) 竞争劣势

①尚未建立直接融资渠道，融资效率受到较大限制

目前，公司已经进入快速发展时期，为进一步扩大生产能力，提升公司产品市场占有率，公司需要获取更多的资金支持。长期以来，由于公司未能建立直接融资渠道，公司仅依靠间接融资渠道获得发展资金，但随着近年来公司的快速发展，公司的资产负债率在行业内已处于相对较高水平，从而限制了公司通过间接融资方式获取发展资金的能力。因此，公司需要打通直接融资渠道，为公司的持续快速发展提供资金支持。

②高端人才引进受限

随着国内饲料向高端化发展进程的加快，饲料行业未来的竞争更多地表现为人才的竞争。公司所处地理位置位于三线城市，在吸引人才方面没有明显优势，与同行业上市公司相比，公司高端人才偏少。

4、公司的发展战略与目标

公司 2014 年实现营业收入 1.18 亿元，根据未来两年经营目标，公司力争实现经营目标年均增长约 60%。2015 年、2016 年饲料销售收入预计分别为 20,000 万元和 30,000 万元。报告期内，公司产品利润率水平大约 10%。公司较快增长速度的原因是 2013 年公司的生产线和设备仍处于调试及试生产阶段，从 2014 年公司才开始正式批量生产。因此公司的收入处于持续的释放过程中。预计未来几年随着公司的产能逐步达产，公司的营业收入还将持续增长。

第三节 公司治理

一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、有限公司期间

报告期内，有限公司设立了股东会、执行董事及一名监事，治理结构的建立及人员构成符合《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定。同时，有限公司期间存在三会制度有待完善，个别事项未严格按照公司章程召开会议，未对关联事项进行回避表决等程序性瑕疵，但三会的基本架构和职责规定符合当时公司的发展状况。

2、股份公司期间

2014年9月13日，公司召开股份公司创立大会，会议决议设立董事会，选举任永青、王世勤、贾广鑫、武会斌和张东峰为董事；会议决议选举王翠萍、刘牛生为监事，与职工代表大会选举的职工代表监事侯智慧组成公司第一届监事会。2014年9月13日，第一届董事会召开了第一次会议，会议选举贾广鑫为公司董事长，并聘任了公司高级管理人员。2014年9月13日，第一届监事会召开了第一次会议，会议选举王翠萍为公司监事会主席。股份公司成立后，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会和监事会，建立了规范的三会治理结构。

(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

报告期内，有限公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事，三会基本能够依《公司法》、《公司章程》及相关的法律法规履行职能。同时，有限公司期间存在未严格按时召开三会，关联交易等个别事项未过会并形成书面决议，部分三会文件未归档保存，个别会议记录签署遗漏等不规范之处。

2014年9月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。为了完善公司治理机制，规范公司的管理运营，根据《公司法》、《公司章程》以及相关法律法规的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

股份公司成立后，公司共召开四次股东大会会议、三次董事会会议及一次监事会会议。公司三会会议的召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》以及相关法律法规的规定，会议记录、决议文件等均齐备，会议文件亦正常签署。公司法人股东中，北京建信恒石投资有限公司为专业投资机构，依照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定参与公司治理，没有约定特别的权利。公司职工代表监事能够正常参与监事会会议并进行表决，能够正常履行监督职责。

二、董事会关于公司治理机制的说明

2015年3月1日，公司召开第一届董事会第三次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

有限公司设立之初，依法建立了公司治理基本架构，设了股东会、执行董事及一名监事，重大事项基本都以会议形式进行决策，能够保证股东的知情权、参与权。同时，有限公司存在未严格按时召开三会，关联交易等个别事项未过会并形成书面决议，部分会议记录及文件不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司设立了股东大会、董事会、监事会，制定了三会议事规则、总经理工作细则、投资者关系管理、对外担保、对外投资、关联交易等内控制度，在规则上细化了三会人员的构成、职责，会议召集召开程序、表决议事程序、重大事项的决策权限等，并对关联交易、对外担保、关联方资金占用等事项做出了特别规定。由于股份公司成立时间较短，共召开四次股东大会会议、三次董事会会议及一次监事会会议，执行情况如下：

- 1、公司依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会；
- 2、公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程选举董事长、监事会主席，未来将严格按程序及时进行换届选举；

3、公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存；

4、公司会议记录正常签署；

5、涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避的，公司相关人员将严格回避表决；

6、公司监事会具备切实的监督手段，能够正常发挥监督作用；

7、会议决议通过后，能够有效执行。

综上，公司现有治理机制的建立及运行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况

2013年公司缴纳了155.53元养老保险费滞纳金及利息，上述养老保险费缴纳迟延是由于养老保险缴费中心系统故障，并非公司原因，并且公司已经足额缴纳。

2013年9月2日，晋中市国土资源局榆次分局作出“榆国土资执告字(2013)193号”行政处罚告知书，对公司未经批准擅自占用集体土地1.78亩建办公楼的行为处以责令补办用地手续，补缴1.78万土地补偿款的处罚。根据《中华人民共和国土地管理法》第七十六条：“未经批准或者采取欺骗手段骗取批准，非法占用土地的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令退还非法占用的土地，对违反土地利用总体规划擅自将农用地改为建设用地的，限期拆除在非法占用的土地上新建的建筑物和其他设施，恢复土地原状，对符合土地利用总体规划的，没收在非法占用的土地上新建的建筑物和其他设施，可以并处罚款；对非法占用土地单位的直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依法给予行政处分；构成犯罪的，依法追究刑事责任。”《中华人民共和国土地管理法》第二条：“国家为了公共利益的需要，可以依法对土地实行征收或者征用并给予补偿。”

可见，对于此类违法违规行为，主管部门应处以责令退还土地、限期拆除建筑物、没收建筑物等措施，而公司由于违规情节较轻，仅受到责令补办用地手续，补缴补偿款的处罚，且《行政处罚告知书》对于该款项认定为土地补偿

款，并非罚款，可见，主管部门仅实施了一般性行政处罚，并未将该行为认定为重大违法违规行为。且2015年6月2日，晋中市国土资源局出具了《成交确认书》，确定公司竞得编号为JZGT2015T30地块（位于榆次区东赵乡李塢村，总面积6663.18平方米）国有建设用地使用权，并于2015年6月15日签订了国有建设用地使用权出让合同。综上，公司已采取措施补办了用地手续，足额缴纳了补偿款，有效纠正了违规行为，公司该违规行为不属于重大违法违规行为，不构成挂牌实质性障碍。

除上述情况外，公司及其控股股东、实际控制人不存在其他违法违规及受处罚情况。

所以，公司近两年不存在重大违法违规行为。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

（一）业务独立

公司主营业务为猪、鸡饲料生产及销售，并为客户提供后续的养殖技术、疾病防治、养殖场建设规划等一系列服务。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有的资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东及其关联方不存在占用公司的资金和其他资产的情况，公司资产独立。

公司拥有位于“榆次区东赵乡李塢村”的26582.31平方米的土地使用权，地上建筑的房产证正在办理过程中，公司独立拥有其权属，不存在纠纷。虽然公司未取得房产证、施工许可证及规划许可证，存在行政处罚的可能性，但公司已获得“晋中市2013土批字第51号”建设用地批准书，“市环函（2014）255号”环保验收意见。

公司现有行政办公楼及食堂两处房产，由于其建设地块尚未办理土地使用

权证，存在行政处罚的风险，但鉴于该地块已由晋中市人民政府出具关于转发“关于榆次区 2012 年第二批增减挂钩项目建设用地的批复”的通知，由山西省人民政府出具“晋政地（挂）字（2014）8 号”文件，批准 29.4926 公顷作为建设用地，且 2015 年 6 月 2 日，晋中市国土资源局出具了《成交确认书》，确定公司竞得编号为 JZGT2015T30 地块（位于榆次区东赵乡李塢村，总面积 6663.18 平方米）国有建设用地使用权，不存在违背土地性质进行建设的情形，拆除及没收风险较小。该处房产净值仅占公司固定资产 8.81%，且不属于主要生产经营性房产，即使存在处罚，并不影响公司资产独立性。

（三）人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

（四）公司财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况，公司财务独立。

（五）机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司下设销售部、技术部、采购部、生产部、综合部、财务部等职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，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同业竞争情况

1、截至调查日，公司控股股东、实际控制人任永青还控制北京神农尚品科技有限公司、晋中市金粮农业科技开发有限公司、北京同人汇金投资管理有限公司、晋中市田乔牧业开发有限公司、晋中市尚品天香农牧开发有限公司、晋中市金贝农牧开发有限公司、寿阳县金粮农业科技开发有限公司、榆社县金粮农业科技开发有限公司、昔阳县金粮农科肉鸡养殖有限公司、晋中市金尚牧业开发有限公司、晋中市金朱牧业开发有限公司、晋中市福堂牧业开发有限公司、山西盛农投资有限公司。

序号	名称	与公司关系
1	北京神农尚品科技有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(持股 80.4%)
2	晋中市金粮农业科技开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过北京神农尚品科技有限公司间接持有其 60% 股权)
3	北京同人汇金投资管理有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过北京神农尚品科技有限公司间接持有其 100% 股权)
4	晋中市田乔牧业开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司间接持有其 100% 股权)
5	晋中市尚品天香农牧开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司间接持有其 100% 股权)
6	晋中市金贝农牧开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司间接持有其 100% 股权)
7	寿阳县金粮农业科技开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司间接持有其 100% 股权)
8	榆社县金粮农业科技开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司间接持有其 100% 股权)
9	昔阳县金粮农科肉鸡养殖有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司间接持有其 100% 股权)
10	晋中市金尚牧业开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市田乔牧业开发有限公司间接持有其 100% 股权)
11	晋中市金朱牧业开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市田乔牧业开发有限公司间接持有其 100% 股权)

序号	名称	与公司关系
12	晋中市福堂牧业开发有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青通过晋中市田乔牧业开发有限公司间接持有其 100% 股权)
13	山西盛农投资有限公司	控股股东、实际控制人任永青控制的其他企业。(任永青持有 50% 以上股权)

2、同业竞争情况

北京神农尚品科技有限公司成立于 2010 年 12 月 28 日，注册资本为 20000 万元人民币，法定代表人为任永青，住所为北京市石景山区西井路 17 号 1 号楼二层中厅 210 房间，经营范围为“批发兼零售预包装食品、散装食品。农业技术开发、技术服务、技术推广；项目投资；投资管理；投资咨询；种植谷物；饲养家禽；销售谷物、薯类、家禽（不含种畜禽）”。该公司主要从事谷物销售、技术服务等业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

晋中市金粮农业科技开发有限公司成立于 2011 年 6 月 15 日，注册资本为 20000 万元人民币，法定代表人为任永明，住所为山西省晋中市榆次区东赵乡李塢村，经营范围为“粮食收购；预包装食品、散装食品批发兼零售（食品、副食品）（有效期至 2015 年 3 月 25 日）。农业科技项目开发、应用、咨询、推广。经销：化肥、地膜、农副产品、日杂百货；零售：不再分装包装的种子。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”该公司主要从事粮食收购、销售等业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

北京同人汇金投资管理有限公司成立于 2013 年 5 月 15 日，注册资本为 500 万元人民币，法定代表人为王世勤，住所为北京市东城区谢家胡同 40 号 1526 房间，经营范围为“投资管理；投资咨询；技术推广 服务；承办展览展示；会议服务；财务顾问（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；销售谷物、薯类。”公司主要从事投资等金融业务，与本公司不存在同业竞争关系。

晋中市田乔牧业开发有限公司成立于 2012 年 10 月 17 日，注册资本为 10000 万元人民币，法定代表人为周剑俊，住所为山西省晋中市榆次区北田镇田乔村，经营范围为“肉鸡养殖。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）” 公司主要从事肉鸡养殖业务，与本公司不存在同业竞争关系。

晋中市尚品天香农牧开发有限公司成立于 2013 年 5 月 22 日，注册资本为

500 万元人民币，法定代表人为侯文兵，住所为山西省晋中市榆次区修文镇陈侃村，经营范围为“种植；畜牧技术的推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司尚在建立过程中，未来筹备从事屠宰加工业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

晋中市金贝农牧开发有限公司成立于 2014 年 5 月 15 日，注册资本为 1500 万元人民币，法定代表人为周剑俊，住所为山西省晋中市榆次区庄子乡庄子村，经营范围为“种植、畜牧技术的推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司尚在建立过程中，未来筹备从事鸡苗孵化等业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

寿阳县金粮农业科技开发有限公司成立于 2013 年 5 月 13 日，注册资本为 4500 万元人民币，法定代表人为侯文兵，住所为山西省晋中市寿阳县朝阳镇东河村 25 号，经营范围为“农业科技项目开发、应用、咨询、推广；经销：化肥、地膜、农副产品、日杂百货。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司主要为构建同一控制下公司架构而设置，无实际经营业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

榆社县金粮农业科技开发有限公司成立于 2013 年 1 月 28 日，注册资本为 2500 万元人民币，法定代表人为侯文兵，住所为山西省晋中市榆社县箕城镇板坡工业园区，经营范围为“农业科技项目开发、应用、咨询、推广、培训；经销：化肥、地膜、农副产品、日杂百货。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司主要为构建同一控制下公司架构而设置，无实际经营业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

昔阳县金粮农科肉鸡养殖有限公司成立于 2014 年 4 月 28 日，注册资本为 3000 万元人民币，法定代表人为赵建强，住所为山西省晋中市昔阳县沾尚镇横河村，经营范围为“畜禽的饲养。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司主要从事畜禽饲养业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

晋中市金尚牧业开发有限公司成立于 2013 年 1 月 11 日，注册资本为 1500 万元人民币，法定代表人为张冀川，住所为山西省晋中市榆次区东赵乡尚村，经营范围为“肉鸡养殖。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司主要从事肉鸡饲养业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

晋中市金朱牧业开发有限公司成立于 2012 年 11 月 22 日，注册资本为 1500

万元人民币，法定代表人为侯文兵，住所为山西省晋中市榆次区北田镇朱村，经营范围为“肉鸡养殖。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司主要从事肉鸡饲养业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

晋中市福堂牧业开发有限公司成立于 2012 年 11 月 2 日，注册资本为 1500 万元人民币，法定代表人为侯鸿斌，住所为山西省晋中市榆次区北田镇福堂村，经营范围为“肉鸡养殖。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司主要从事肉鸡饲养业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

山西盛农投资有限公司成立于 2014 年 3 月 7 日，注册资本为 30000 万元人民币，法定代表人为任永青，住所为山西省晋中市榆次区龙湖大街南侧华都物贸大楼第 1 幢 2 单元 20401 室，经营范围为“项目的投资、管理与咨询；农业新技术研发、转让与咨询；农村土地开发与整理；农产品、农机具销售；农业观光旅游开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”该公司主要从事项目投资业务，不经营饲料生产及相关业务，与本公司不存在同业竞争关系。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免同业竞争，控股股东及实际控制人任永青出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺本人及所控制的其他企业将不在中国境内外从事与股份公司相同、相似，或其他构成竞争的业务及活动；在作为公司控股股东或实际控制人期间，该承诺为有效之承诺；其本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况

最近两年，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）最近两年公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

最近两年，公司不存在对外担保、重大投资、委托理财等情况。公司关联交易情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联交易”。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益；不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益；并对关联交易、关联担保、委托理财、重大投资的决策权限及程序做出了相关规定。

除此之外，公司还制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《重大投资管理制度》、《对外担保管理制度》等有关对外担保、重大投资、委托理财、关联交易的制度，对前述事项的决策程序都予以了明确规定，从制度上完善了公司重大事项的管理决策。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

1、直接持股情况：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	职务或关联联系
1	任永青	1,730.00	31.45	董事
2	王世勤	420.00	7.64	董事
3	贾广鑫	300.00	5.45	董事长、总经理
4	许新华	65.00	1.18	董监高之近亲属
合计		2,515.00	45.72	--

2、间接持股情况：部分董监高通过北京联众同兴投资管理中心（员工持股平台）间接持有公司股权。北京联众同兴投资管理中心持有公司 5.73% 的股权，张东峰、武会斌、王翠萍、刘牛生、侯智慧、陈建荣、曹益俊持有北京联众同兴投资管理中心合伙企业出资分别为 3.17%、9.52%、3.17%、6.35%、6.35%、1.59%、3.17%

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、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做出重要承诺的情形

在公司任职并专职领薪的董事、监事及全体高级管理人员与公司签订劳动合同，目前合同正常履行。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突的书面声明。
- 2、高级管理人员不存在双重任职的声明。
- 3、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- 4、就管理层诚信状况发表的书面声明。
- 5、公司最近二年不存在重大违法违规行、重大诉讼仲裁等的书面声明。
- 6、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况
任永青	董事	北京神农尚品科技有限公司董事长、法定代表人、经理；山西盛农投资有限公司法定代表人、执行董事、总经理
王世勤	董事	北京神农尚品科技有限公司董事；北京同人汇金投资管理有限公司法定代表人、执行董事、经理
张东峰	董事	北京神农尚品科技有限公司董秘；北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人
王翠萍	监事会主席	北京神农尚品科技有限公司财务总监
贾广鑫	董事长、总经理	晋中市尚品天香农牧开发有限公司监事

公司高级管理人员以及职工监事为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员、职工监事不存在在控股股东、实际控制人控制下的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资企业与公司存在竞争关系及其他利益冲突的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

1、董事变动情况

选举时间	会议名称	人数 (名)	董事	备注
2012.2.12	有限公司召开股东会	1	任永明	执行董事
2014.6.23	有限公司召开股东会	1	贾广鑫	执行董事
2014.9.13	股份公司创立大会	5	任永青、王世勤、贾广鑫、 武会斌、张东峰	股份公司第一届 董事会成员

2、监事变动情况

时间	会议名称	人数 (名)	监事	备注
2012.2.12	有限公司召开股东会	1	李照亮	监事
2014.9.13	股份公司创立大会	3	王翠萍、刘牛生、侯智慧	股份公司第一届 监事会成员

3、高级管理人员变动情况

2012年公司成立至今，贾广鑫担任公司总经理。2014年9月13日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，正式聘任贾广鑫为总经理，任期三年；经总经理提名，聘任武会斌为副总经理，任期三年；聘任曹益俊为财务总监，任期三年；聘任陈建荣为董事会秘书，任期三年。

第四节 公司财务

一、最近二年财务报表和审计意见

(一) 最近二年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	797,126.73	6,805,895.73	421,772.21
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	30,000.00	-
应收账款	16,275,644.61	9,562,982.62	5,033,664.15
预付款项	899,032.25	461,989.04	424,477.85
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	134,963.20	67,866.49	654,339.81
存货	17,276,258.91	12,484,992.96	6,064,318.13
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	35,383,025.70	29,413,726.84	12,598,572.15
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	64,598,389.85	64,754,092.27	32,603,235.64
在建工程	2,392,928.57	2,450,145.71	25,319,895.25
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	8,863,708.72	8,909,241.46	9,091,372.42
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期待摊费用	155,000.00	170,000.00	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	1,222,952.00	1,222,952.00	1,222,952.00
非流动资产合计	77,232,979.14	77,506,431.44	68,237,455.31
资产总计	112,616,004.84	106,920,158.28	80,836,027.46
负债			
流动负债：			
短期借款	29,000,000.00	29,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	12,615,479.57	6,983,744.30	6,174,175.85
预收款项	127,478.52	170,921.64	117,464.41
应付职工薪酬	322,922.66	262,276.20	204,455.91
应交税费	83,548.09	236,595.81	351.06
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	90,042.98	143,076.99	69,261,295.33
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	42,239,471.82	36,796,614.94	75,757,742.56
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
非流动负债合计	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
负债合计	43,639,471.82	38,196,614.94	77,157,742.56
股东权益：			
股本	55,000,000.00	55,000,000.00	6,000,000.00

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本公积	12,526,598.23	12,526,598.23	
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	122,354.33	122,354.33	-
其中：法定公积金	122,354.33	122,354.33	-
任意公积金	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,327,580.46	1,074,590.78	-2,321,715.10
股东权益合计	68,976,533.02	68,723,543.34	3,678,284.90
负债和股东权益总计	112,616,004.84	106,920,158.28	80,836,027.46

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	26,374,062.85	117,742,046.37	14,909,290.96
减：营业成本	23,793,889.63	105,772,476.11	13,653,369.98
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	547,978.00	1,957,925.10	1,109,759.07
管理费用	939,737.70	3,820,016.93	2,432,770.13
财务费用	786,012.21	2,130,490.39	122.33
资产减值损失	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	306,445.31	4,061,137.84	-2,293,152.68
加：营业外收入	-	13,013.00	6,630.00
减：营业外支出	-	-	155.53
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	306,445.31	4,074,150.84	-2,280,256.08
减：所得税费用	53,455.63	528,892.40	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	252,989.68	3,545,258.44	-2,280,256.08

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013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	17,108,383.23	124,354,286.89	9,993,091.22
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	183,841.79	3,533,004.41	850,496.27
经营活动现金流入小计	17,292,225.02	127,887,291.30	10,843,587.49
购买商品、接受劳务支付的现金	18,973,623.25	114,931,616.61	13,972,174.96
支付给职工以及为职工支付的现金	1,038,858.52	3,411,338.07	1,725,148.88
支付的各项税费	252,039.87	354,133.35	4,651.90
支付其他与经营活动有关的现金	774,616.00	3,458,315.31	1,534,499.38
经营活动现金流出小计	21,039,137.64	122,155,403.34	17,236,475.12
经营活动产生的现金流量净额	-3,746,912.62	5,731,887.96	-6,392,887.63
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,378,856.38	17,356,578.58	32,628,344.10
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	1,378,856.38	17,356,578.58	32,628,344.10
投资活动产生的现金流量净额	-1,378,856.38	-17,356,578.58	-32,628,344.10

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	61,500,000.00	-
取得借款收到的现金	-	29,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	31,142,000.00	38,638,816.58
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	121,642,000.00	38,638,816.58
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	783,000.00	2,122,835.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,100,000.00	101,510,350.86	-
筹资活动现金流出小计	2,883,000.00	103,633,185.86	-
筹资活动产生的现金流量净额	-883,000.00	18,008,814.14	38,638,816.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-6,008,769.00	6,384,123.52	-382,415.15
加：期初现金及现金等价物余额	6,805,895.73	421,772.21	804,187.36
六、期末现金及现金等价物余额	797,126.73	6,805,895.73	421,772.21

4、2015年1-3月股东权益变动表

单位：元

项目	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	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	55,000,000.00	12,526,598.23	-	-	122,354.33	-	1,074,590.78	-	68,723,543.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	55,000,000.00	12,526,598.23	-	-	122,354.33	-	1,074,590.78	-	68,723,543.34
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)			-	-	-	-	252,989.68	-	252,989.68
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	252,989.68	-	252,989.68
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	252,989.68	-	252,989.68
(三)股东投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	其他	股东权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	55,000,000.00	12,526,598.23	-	-	122,354.33	-	1,327,580.46	-	68,976,533.02

5、2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	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	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,321,715.10	-	3,678,284.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,321,715.10	-	3,678,284.90
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号列示)	49,000,000.00	12,526,598.23	-	-	122,354.33	-	3,396,305.88	-	65,045,258.44
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	3,545,258.44	-	3,545,258.44
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,545,258.44	-	3,545,258.44
(三)股东投入和减少的 资本	49,000,000.00	12,500,000.00	-	-	-	-	-	-	61,500,000.00
1、股东投入资本	49,000,000.00	12,500,000.00	-	-	-	-	-	-	61,500,000.00
2、股份支付计入股东	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	其他	股东权益合计
权益的金额									
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	122,354.33	-	-122,354.33	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	122,354.33	-	-122,354.33	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	26,598.23	-	-	-	-	-26,598.23	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	26,598.23	-	-	-	-	-26,598.23	-	-
四、本年年末余额	55,000,000.00	12,526,598.23	-	-	122,354.33	-	1,074,590.78	-	68,723,543.34

6、2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	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	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-41,459.02	-	5,958,540.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-41,459.02	-	5,958,540.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-2,280,256.08	-	-2,280,256.08
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-2,280,256.08	-	-2,280,256.08
(三)股东投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	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	其他	股东权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,321,715.10	-	3,678,284.90

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、合并报表范围及变化情况

无

（三）最近二年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年-2015 年 3 月 31 日的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的天津会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审〔2015〕7-168 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计年度

公司会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止，报告期自 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

（二）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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

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

（2）持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一

部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款做出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（五）应收款项的核算

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

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：

单项金额重大的具体标准为：应收款项金额在 100 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

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。
个别认定法组合	同属于押金及保证金、员工往来等以及关联方往来形成的款项或者信用风险较低的应收款项具有类似信用风险特征。

（2）账龄分析法

账龄	计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	-
6 个月-1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	15.00
3-4 年以上	30.00
4-5 年以上	50.00
5 年以上	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异。
-------------	---

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
-----------	---------------------------------------

（六）存货的核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、低值易耗品、在产品、发出商品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

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

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

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次摊销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(七) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 后续计量

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

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

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。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(2) 损益确认

成本法下，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，公司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。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

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

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（八）固定资产的核算方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	50.00	5.00	1.90
机器设备	10.00-15.00	5.00	6.33-9.50
运输设备	5.00	5.00	19.00
电子及其他设备	5.00	5.00	19.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计

其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费。

(九) 在建工程的核算方法

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

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

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项

在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形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无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按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无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

项目	预计使用寿命
土地使用权	50.00

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

项目	预计使用寿命	依据
宣传片制作费	3年	预计可使用年限

（十二）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十三）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

- 1) 销售商品收入确认和计量的总体原则公司已将商品所有权上的主要风险

和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。2）本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准。国内销售收入确认原则：公司与客户签定销售合同，根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户，客户收到货物后签收，公司取得客户的收货凭据时确认收入。国外销售收入确认原则：公司在产品报关出口后确认销售收入。

公司与国外客户结算方式目前有二种：信用证和电汇。为控制风险，公司对所有出口销售业务均办理了出口信用保险，对电汇支付的客户每年核定信用额度。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

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

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本

计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（十四）政府补助

1、类型

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

2、会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十六）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国

家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(十七) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	112,616,004.84	106,920,158.28	80,836,027.46
负债总计(元)	43,639,471.82	38,196,614.94	77,157,742.56
股东权益合计(元)	68,976,533.02	68,723,543.34	3,678,284.90
归属于申请挂牌公司股东	68,976,533.02	68,723,543.34	3,678,284.90

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
权益合计（元）			
每股净资产（元/股）	1.25	1.25	0.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.25	1.25	0.61
资产负债率（%）	38.75	35.72	95.45
流动比率（倍）	0.84	0.80	0.17
速动比率（倍）	0.41	0.45	0.08
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	26,374,062.85	117,742,046.37	14,909,290.96
净利润（元）	252,989.68	3,545,258.44	-2,280,256.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	252,989.68	3,545,258.44	-2,280,256.08
扣除非经常性损益后的净利润（元）	252,989.68	3,535,500.69	-2,286,730.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	252,989.68	3,535,500.69	-2,286,730.55
毛利率（%）	9.78	10.17	8.42
净资产收益率（%）	0.37	13.88	-47.32
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.37	13.85	-47.46
基本每股收益（元/股）	0.0046	0.1359	-0.3800
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.0046	0.1355	-0.3811
稀释每股收益（元/股）	0.0046	0.1359	-0.3800
应收账款周转率（次）	2.04	16.13	5.92
存货周转率（次）	1.77	12.70	4.90
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,746,912.62	5,731,887.96	-6,392,887.63
每股经营活动产生的现金	-0.0681	0.2198	-1.0655

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流量净额（元/股）			

注：各指标计算公式如下：

- 1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算。
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算。
- 9、存货周转率按照“当期营业收入/(期初存货+期末存货)/2”计算。
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”(以母公司财务报表)计算。
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 12、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货-预付账款)/期末流动负债”计算。

13、当期加权平均股本 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

14、加权平均净资产 $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁ 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k 为其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

15、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》计算。

1、盈利能力分析

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度毛利率分别为 9.78%、10.17%、8.42%；净资产收益率分别为 0.37%、13.88%、-47.32%；每股收益分别为 0.0046 元、**0.1359 元**、-0.3800 元；净利润分别为 252,989.68 元、3,545,258.44 元、-2,280,256.08 元。公司 2014 年净利润较 2013 年增加 5,825,514.52 元，主要原因是公司成立于 2012 年 5 月，公司成立初期主要进行生产线及厂房等基础设施建设和饲料配方的研发，于 2013 年 11 月正式开始生产并实现销售收入，使得 2013 年公司亏损 2,280,256.08 元，2014 年公司实现净利润 3,545,258.44 元；公司 2015 年 1-3 月净利润为 252,989.68 元，主要是因为 2015 年 1-3 月营业收入中 76.01% 为鸡料销售，而鸡料毛利率低于猪料，使得净利润低于 2014 年平均水平。

2、长短期偿债能力分析

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 38.75%、35.72%、95.45%。2013 年公司处于基础设施建设，固定资产和在建工程较大而实收资本较小导致资产负债率较高，2014 年公司股东对公

司增资 4,900 万元，使得公司资产负债率明显下降，2015 年 1-3 月资产负债率略高于 2014 年度，是因为公司在年初玉米收购季度加大玉米储备和应收关联方货款未及时收回使得资产负债率有所提高。总体来说，长期偿债能力良好。

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年末、2013 年末流动比率分别为 0.84、0.80、0.17，速动比率分别为 0.41、0.45、0.08，公司资产流动性偏低，短期偿债能力不强。截止 2015 年 3 月 31 日，公司短期借款余额为 2,900 万元，到期还款日为 2015 年 4 月 15 日，公司已于 4 月 15 日归还全部短期借款。

3、营运能力分析

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度的应收账款周转率分别为 2.04、16.13、5.92，应收账款周转率指标显示收账情况良好。2014 年应收账款周转率较 2013 年大幅提高，主要是 2014 年度收入较 2013 年度大幅上涨；2015 年 1-3 月应收账款周转率明显下降，主要是应收关联方货款 13,126,180.52 元未收回，截止 2015 年 5 月 22 日，此关联方欠款已全部收回。

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度存货周转率分别为 1.77、12.70、4.90，存货周转率较高。2014 年存货周转率较 2013 年大幅提高，主要是 2014 年度收入增加结转成本也相应增加所致；2015 年 1-3 月存货周转率明显下降，主要是公司在年初玉米收购季节加大了玉米的采购量，引起库存商品大量增加所致。

4、获取现金能力分析

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度现金及现金等价物净增加额分别为 -6,008,769.00 元、6,384,123.52 元、-382,415.15 元，变化及原因具体分析如下：

① 公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -3,746,912.62 元、5,731,887.96 元、-6,392,887.63 元，2014 年度较 2013 年度大幅上涨，主要原因是 2014 年度公司全年实现销售收入，收入增加使得销售收到的现金增加较大所致；2015 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司加大原材料采购所致。

② 公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -1,378,856.38 元、-17,356,578.58 元、-32,628,344.10 元，主要变动为公司投入生产线及厂房等基础设施建设所致。

③ 公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -883,000.00 元、18,008,814.14 元、38,638,816.58 元。公司 2013 年

度筹资活动产生的现金流量净额为 38,638,816.58 元，全部为向关联方借款收到的现金；2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 18,008,814.14 元，其中筹资活动现金流入金额为 121,642,000.00 元，主要为收到股东新增 61,500,000.00 元投资款、新增银行借款 29,000,000.00 元、关联方借款 31,142,000.00 元，筹资活动现金流出金额为 103,633,185.86 元，主要为偿还关联方借款 101,510,350.86 元和支付银行借款利息 2,122,835.00 元；2015 年 1-3 月公司筹资活动产生的现金流量净额为-883,000.00 元，主要为支付银行借款利息 783,000.00 元。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）营业收入构成

最近二年营业收入构成

单位：元

产品类别	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
鸡料	20,047,015.98	76.01	62,578,805.30	53.15	4,959,694.00	33.27
猪料	6,327,046.87	23.99	55,163,241.07	46.85	9,949,494.40	66.73
主营业务小计	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,188.40	100.00
材料	-	-	--	--	102.56	0.00
其他业务小计	-	-	--	--	102.56	0.00
合计	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,290.960	100.00

公司的收入主要为鸡饲料和猪饲料的生产销售收入，主营业务收入占总收入的 100%；其他业务收入为销售原材料收入，金额较小。

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度营业收入分别为 26,374,062.85 元、117,742,046.37 元、14,909,290.96 元，2014 年度比 2013 年度收入增加 102,832,755.41 元，主营业务收入的大幅增长主要是因为公司成立于 2012 年 5 月，公司成立初期主要进行生产线及厂房等基础设施建设和饲料配方的研发，于 2013 年 11 月起正式生产并实现销售收入，2013 年收入为 11 月和 12 月收入，2014 年度收入为全年收入，2015 年 1-3 月营业收入低于 2014 年度平均水平，主要是因此一季度为饲料销售淡季，春节期间养殖户减少养殖量。

（2）利润、毛利率构成

最近二年利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2015年1-3月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
鸡料	1,702,197.27	8.49	4,303,959.82	6.88	293,205.31	5.91
猪料	877,975.95	13.88	7,665,610.44	13.90	962,712.86	9.68
主营业务小计	2,580,173.22	9.78	11,969,570.26	10.17	1,255,918.17	8.42
材料	-	-	-	-	2.81	2.74
其他业务小计	-	-	-	-	2.81	2.74
合计	2,580,173.22	9.78	11,969,570.26	10.17	1,255,920.98	8.42

2014年度较2013年度毛利率有所上升，是因为公司2013年11月开始正式生产并实现销售，经过一段时间生产设备的磨合，同时2014年销售订单的增加，使得2014年饲料产量大幅提升，单位成本降低，毛利率提高。2015年1-3月与2014年度相比，猪料毛利率基本持平，鸡料毛利率有所上升主要是因为公司根据市场行情对饲料销售价格进行调整使得2015年销售价格高于2014年平均价格。

同行业公司对比分析

深圳市金新农饲料股份有限公司(股份代码:002548,以下简称“金新农”),公司主要从事饲料的研发、生产和销售。

湖南正虹科技发展股份有限公司(股份代码:000702,以下简称“正虹科技”),公司主要从事饲料的研发、生产和销售。

项目	金新农(002548)		正虹科技(000702)	
	2014年度	2013年度	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	200,989.47	200,217.09	179,729.56	199,714.22
毛利率(%)	14.84	12.02	7.95	6.49

数据来源：上市公司招股说明书及年报。

从公司毛利率来看，2014 年、2013 年公司主营业务毛利率低于可比公司金新农，同时又高于可比公司正虹科技，公司毛利率符合行业水平。

(3) 产品成本明细构成情况

2015 年 1-3 月产品成本明细构成表

单位：元

成本构成项	鸡料	占总成本比例 (%)	猪料	占总成本比例 (%)	合计
原材料	16,897,485.40	92.11	5,106,559.12	93.71	22,004,044.53
包装物	35,544.35	0.19	55,582.92	1.02	91,127.27
人工成本	401,708.44	2.19	80,170.49	1.47	481,878.94
制造费用	1,010,080.51	5.51	206,758.38	3.79	1,216,838.90
销售成本小计	18,344,818.71	100.00	5,449,070.92	100.00	23,793,889.63

2014 年度产品成本明细构成表

单位：元

成本构成项	鸡料	占总成本比例 (%)	猪料	占总成本比例 (%)	合计
原材料	55,842,193.98	95.83	45,241,282.11	95.25	101,083,476.09
包装物	104,182.66	0.18	298,077.06	0.63	402,259.72
人工成本	813,969.82	1.40	611,827.66	1.29	1,425,797.48
制造费用	1,514,499.02	2.60	1,346,443.81	2.83	2,860,942.83
销售成本小计	58,274,845.48	100.00	47,497,630.63	100.00	105,772,476.11

2013 年度产品成本明细构成表

单位：元

成本构成项	鸡料	占总成本比例 (%)	猪料	占总成本比例 (%)	合计
原材料	4,272,499.13	91.56	8,210,855.52	91.37	12,483,354.65
包装物	57,100.54	1.22	118,361.13	1.32	175,461.66
人工成本	163,112.28	3.50	356,910.65	3.97	520,022.93

制造费用	173,776.74	3.72	300,654.25	3.35	474,430.99
销售成本小计	4,666,488.69	100.00	8,986,781.54	100.00	13,653,270.23

报告期内，鸡饲料、猪饲料成本主要由直接材料构成报告期内，占营业成本的比重较大，所占营业成本的比重达到 90%至 95%左右，公司成本构成相对比较稳定；成本构成中直接人工所占重略有下降，公司生产人员数量与公司产能配比比较稳定；制造费用占营业成本比重在 2%至 4%之间，制造费用在成本构成中也较为稳定。

2、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 营业收入构成

最近二年营业收入构成表

单位：元

业务类别	2015年1-3月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
饲料类	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,290.96	100.00
合计	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,290.96	100.00

公司的收入主要为鸡饲料和猪饲料的生产销售收入，主营业务收入占总收入的 100%；其他业务收入为销售原材料收入，金额较小。

(2) 利润、毛利率构成

最近二年利润、毛利率构成表

单位：元

业务类别	2015年1-3月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
饲料类	2,580,173.22	9.78	11,969,570.26	10.17	1,255,920.98	8.42
合计	2,580,173.22	9.78	11,969,570.26	10.17	1,255,920.98	8.42

3、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 营业收入构成

最近二年营业收入地区构成表

单位：元

区域分布	2015年1-3月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
华北地区	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,290.960	100.00
合计	26,374,062.85	100.00	117,742,046.37	100.00	14,909,290.960	100.00

由于公司成立时间较短，公司2013年度、2014年度、2015年1-3月销售全部为山西省内销售。目前公司也在积极拓展省外市场，以降低对单一市场的依赖性。

(2) 利润、毛利率构成

最近二年利润、毛利率构成表

单位：元

区域分布	2015年1-3月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
华北地区	2,580,173.22	9.78	11,969,570.26	10.17	1,255,920.98	8.42
合计	2,580,173.22	9.78	11,969,570.26	10.17	1,255,920.98	8.42

4、营业收入按地域划分

(1) 个人客户销售情况

1) 报告期内公司向个人客户销售收入金额及占比情况如下：

单位：元

年度	向个人销售金额	个人销售占比	向法人销售金额	法人销售占比	营业收入合计
2013年	8,428,002.99	56.53	6,481,287.97	43.47	14,909,290.96
2014年	69,315,208.86	58.87	48,426,837.51	41.13	117,742,046.37
2015年1-3月	8,551,609.93	32.42	17,822,452.92	67.58	26,374,062.85

公司主要销售猪鸡全价配合饲料、浓缩料，终端客户主要为养殖场、经销商。公司与客户签订销售合同，具体需要时以订单形式购货，货物一经发送并经对方确认后确认收入。货款通常采取预收或现结的形式，待确认收到客户支付的货款

后安排仓库进行发货。对于关联方和经申请批准的规模较大且信用度较高的大型养殖场、经销商，经总经理批准后，公司给予一定的信用期，可先行发货，然后按照合同的约定进行货款结算。公司给予客户信用期一般为4个月，因此报告期内应收账款账龄均在6个月以内，不存在账龄较长的情况。此外，报告期内存在大量现金结算，这与农业企业行业的经营特点有关，业务规模较大的公司也普遍存在现金交易的情况。

①现金收款的内部控制制度

公司建立了《财务管理制度》、《现金管理制度》等内控制度，对资金管理进行了相应规定。针对现金收款公司主要采用不同岗位的人员相互监督，由销售部门开具销售单，客户根据销货单到结算中心交款，结算中心现场收取现金或银行转账成功后在销货单上盖章，客户凭盖章后的销货单提货，结算中心每天与财务部门进行交接，财务部门根据销货单与收到的现金和银行收款核对一致后确认销售收入和结算销售成本。经核查相关制度的内容及执行情况，并与相关人员进行访谈，公司的现金管理制度能够保证现金交易的真实性和入账的完整性。

②个人客户销售的必要性

报告期内个人销售占比较大，这与我国目前养殖产业的特点有关，我国养殖业的现状仍然是以小规模的农业合作社的形式大量存在，规模化、大型化的养殖企业相对较少，养殖户分散，所以公司只能依托经销商模式开展销售。同时由于饲料行业免税的特殊性，使得大量自然人经销户进入本行业经营。因此，公司个人客户数量相对集中。经主办券商核查，报告期内，公司产品实行统一定价，个人客户与法人客户的销售价格一致，作价公允。

2) 报告期内公司向个人供应商的采购金额及占比情况如下：

单位：元

年度	向个人采购 金额	个人采购 占比	向法人采购 金额	法人采购 占比	采购金额 合计
2013年	3,675,387.36	19.96	14,738,926.09	80.04	18,414,313.45
2014年	29,453,175.52	27.29	78,457,603.45	72.71	107,910,778.97
2015年1-3月	13,318,420.11	48.57	14,101,781.43	51.43	27,420,201.54

公司原材料采购主要是向企业或者贸易商采购，如豆粕、棉粕、鱼粉等，但玉米存在向个体农户收购的情况，这主要建立在公司所处行业的特殊性基础上的，符合行业特点和惯例。公司地处山西省，周边地区玉米供应量充足，因此公

公司采购原材料玉米对象主要是当地及周边地区农户，故供应商中存在较多的个人。

公司采购原材料时，供应商将原材料运输至公司，由专门负责过磅人员和供应商进行现场称重过磅（公司使用的过磅单连号），并由品控部门人员进行质量检验，检验合格后办理入库手续。购买完成后，生产部门将过磅单、原料收货报告、入库单等原始凭证流转至财务部，财务部人员以相关人员签字的单据支付货款。

3) 报告期内销售现金结算金额及占比情况

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
对个人客户的收入	8,551,609.93	69,315,208.86	8,428,002.99
现金销售收入	5,558,037.47	50,326,712.15	7,965,975.39
营业收入	26,374,062.85	117,742,046.37	14,909,290.96
现金销售占比	21.07	42.74	53.43

公司主要销售猪鸡全价配合饲料、浓缩料，终端客户主要为养殖场、经销商和个人养殖农户。报告期内存在一定量的现金结算，这是饲料行业的特点决定的，业内规模较大的公司也普遍存在少量现金交易的情况，因饲料企业面对的客户很多是个体养殖户。公司为加强现金管理，减少现金结算，公司在厂区内安装 POS 机，虽然银行卡结算的情形逐渐增多，但有时客户出于交易的及时和便利等原因，仍在会存在一定的现金交易。

4) 报告期内采购现金结算金额及占比情况

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
对个人采购的金额	13,318,420.11	29,453,175.52	3,675,387.36
现金采购金额	12,957,952.45	25,949,197.82	2,944,337.61
采购总额	27,420,201.54	107,910,778.97	18,414,313.45
现金采购占比	47.26	24.05	15.99

公司原材料采购主要是向企业或者贸易商采购，如豆粕、棉粕、鱼粉等，但玉米存在向个体农户现金收购的情况，这主要建立在公司所处行业的特殊性基础

上的，符合行业特点和惯例。公司地处山西省，周边地区玉米供应量充足，因此公司采购原材料玉米对象主要是当地及周边地区农户。结算时虽然公司要求以银行方式结算，但很多供应商由于习惯以现金收付的销售模式，因此报告期内存在一定量的现金采购的情况。

5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2013年1-3月	2014年		2013年
	金额(元)	金额(元)	增长(%)	金额(元)
营业收入	26,374,062.85	117,742,046.37	689.72	14,909,290.96
营业成本	23,793,889.63	105,772,476.11	674.70	13,653,369.98
营业利润	306,445.31	4,061,137.84	277.10	-2,293,152.68
利润总额	306,445.31	4,074,150.84	278.67	-2,280,256.08
净利润	252,989.68	3,545,258.44	255.48	-2,280,256.08

公司2014年度相比2013年度，整体经营情况呈大幅上升趋势。主要原因为公司从2013年11月开始实现销售收入；2015年1-3月营业收入中76.01%为鸡料销售，而鸡料毛利率低于猪料，使得2015年1-3月营业利润低于2014年平均水平。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年费用及结构分析表

单位：元

项目	2015年1-3月 金额	2014年度		2013年度 金额
		金额	增长率(%)	
营业收入	26,374,062.85	117,742,046.37	689.72	14,909,290.96
销售费用	547,978.00	1,957,925.10	76.43	1,109,759.07
管理费用	939,737.70	3,820,016.93	57.02	2,432,770.13
研发费用	87,535.43	102,105.97	-87.66	827,134.60
财务费用	786,012.21	2,130,490.39	1,741,492.73	122.33
销售费用占营业收入 比重(%)	2.08	1.66		7.44
管理费用占营业收入 比重(%)	3.56	3.24		16.32
研发费用占营业收入 的比重(%)	0.33	0.09		5.55
财务费用占营业收入 比重(%)	2.98	1.81		0.00
营业利润(元)	306,445.31	4,061,137.84	277.10	-2,293,152.68
利润总额(元)	306,445.31	4,074,150.84	278.67	-2,280,256.08
净利润(元)	252,989.68	3,545,258.44	255.48	-2,280,256.08

注：管理费用包括研发费用

2015年1-3月公司的期间费用合计为2,273,727.91元，占营业收入的比重为8.62%；2014年公司的期间费用合计为7,908,432.42元，占营业收入的比重为6.72%；2013年公司的期间费用合计为3,542,651.53元，占营业收入比重为23.76%，期间费用总额占营业收入比重逐渐降低。

受营业收入的影响，2015年1-3月期间费用总额占营业收入比重略大于2014年度，主要是财务费用占比较大。公司2014年度期间费用较2013年度增长123.23%，原因为公司从2013年7月开始试生产，前期处于厂区建设中，因此2013年度管理费用低于2014年度；2014年公司向银行借款2,900万元，使得2014年度财务费用高于2013年度。

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及业务招待费、差旅费、办公费等，其明细情况如下：

单位：元

类别	2015年1-3月	2014年度	2013年度
差旅费	178,111.00	1,091,157.00	605,142.60

类别	2015年1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	288,861.81	706,300.67	430,489.96
业务招待费	55,941.00	63,295.25	5,938.00
业务宣传费	-	44,727.00	54,831.70
办公费	4,735.15	42,689.24	1,434.81
车辆费用	-	5,325.00	6,300.00
折旧费	1,082.04	2,685.22	-
通讯费	420.00	1,520.00	990.00
其它	18,827.00	225.72	4,632.00
合计	547,978.00	1,957,925.10	1,109,759.07

公司2015年1-3月、2014年度、2013年度销售费用分别为20,329.04元、1,957,925.10元、1,109,759.07元。公司2014年度销售费用1,957,925.10元，比2013年度增加76.43%，主要为差旅费和职工工资增加所致。

公司管理费用主要是管理部门的人员薪酬福利、研发费用、办公费用、差旅费、折旧费等，其明细情况如下：

单位：元

类别	2015年1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	333,850.20	1,281,395.38	797,836.90
折旧摊销费	208,562.59	946,051.73	549,570.10
办公费	69,810.08	585,010.42	54,752.78
车辆费用	23,364.50	289,239.72	49,291.60
差旅费	54,160.90	157,888.50	24,123.00
业务招待费	37,502.00	116,641.25	33,961.29
研发费用	87,535.43	102,105.97	827,134.60
电费	26,463.87	75,856.00	40,476.97
税费	42,155.70	55,852.83	4,651.90
其他	56,332.43	209,975.13	50,970.99
合计	939,737.70	3,820,016.93	2,432,770.13

公司2015年1-3月、2014年度、2013年度管理费用分别为939,737.70元、3,820,016.93元、2,432,770.13元。2014年度管理费用3,820,016.93元，较2013年度增长57.02%，主要原因为人员薪酬、办公费、折旧费增加所致。公司2014年度研发费用102,105.97元，与2013年度相比减少725,028.63元，主要是因为

2013 年度公司试生产阶段支出较大。

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度财务费用分别为 786,012.21 元、2,130,490.39 元、122.33 元。2014 年财务费用 2,130,490.39 元，与上年相比增加 2,130,368.06 元，主要原因为公司贷款利息净支出增加。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近二年非经常性损益情况表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	13,013.00	6,474.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	-	13,013.00	6,474.47
减：所得税影响额	-	3,255.25	-
非经常性损益净额（影响净利润）	-	9,757.75	6,474.47
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-	9,757.75	6,474.47
归属于母公司所有者的净利润	252,989.68	3,545,258.44	-2,280,256.08
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	252,989.68	3,535,500.69	-2,286,730.55
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	0.00	0.28	-0.28

公司2014年度、2013年度非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。其中，营业外收入主要为废品销售收入；营业外支出为主要为罚款支出。

公司2015年1-3月无营业外收入及营业外支出。

公司非经常性损益在公司净利润中占有非常微小比例，对公司经营无任何重大影响，不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率（%）
企业所得税	应纳税所得额	25

注1：公司属于饲料加工企业，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，符合免征增值税条件免交增值税。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	62,697.16	684.85	260,040.95
其中：人民币	62,697.16	684.85	260,040.95
银行存款	649,761.57	6,805,210.88	161,731.26
其中：人民币	649,761.57	6,805,210.88	161,731.26
其他货币资金	84,668.00	-	-
其中：人民币	84,668.00	-	-
合计	797,126.73	6,805,895.73	421,772.21

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日货币资金余额分别为 797,126.73 元、6,805,895.73 元、421,772.21 元。2015 年 3 月 31 日余额 797,126.73 元，比 2014 年 12 月 31 日余额 6,805,895.73 元减少 88.29%，其主要原因系采购原材料所致；公司 2014 年 12 月 31 日货币资金余额 6,805,895.73 元，较 2013 年 12 月 31 日增加 6,384,123.52 元，主要系公司 2014 年增资 49,000,000.00 元。

截止 2015 年 3 月 31 日，其他货币资金 84,668.00 元为 POS 机刷卡所形成的在途资金。

2、应收账款

(1) 最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	金额(元)	比例(%)	坏账准备
6个月以内	16,275,644.61	100.00	-	9,562,982.62	100.00	-
合计	16,275,644.61	100.00	-	9,562,982.62	100.00	-

接上表

单位：元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	金额(元)	比例(%)	坏账准备
6个月以内	9,562,982.62	100.00	-	5,033,664.15	100.00	-
合计	9,562,982.62	100.00	-	5,033,664.15	100.00	-

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 16,275,644.61 元、9,562,982.62 元、5,033,664.15 元。公司 2015 年 3 月 31 日应收账款较 2014 年 12 月 31 日增幅 70.19%，主要系应收关联方榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司鸡料款 9,486,133.92 元，此笔款项已于 2015 年 5 月全部收回；公司 2014 年 12 月 31 日应收账款较 2013 年 12 月 31 日增幅 89.98%，主要是因为公司成立于 2012 年 5 月，公司成立初期主要进行生产线及厂房等基础设施建设和饲料配方的研发，于 2013 年 11 月起正式生产并实现销售收入，2014 年度营业收入增加，应收账款也相应增加。

从应收账款账龄结构来看，公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款余额全部为 6 个月以内。总体而言，公司应收账款账龄较短。报告期内，公司应收账款管理状况良好。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	关联方	9,486,133.92	58.28	货款	0-6 个月
2	晋中市田乔牧业开发有限公司	关联方	2,515,607.00	15.46	货款	0-6 个月
3	晋中市金尚牧业开发有限公司	关联方	1,124,439.60	6.91	货款	0-6 个月
4	王夺喜	非关联方	600,384.62	3.69	货款	0-6 个月
5	宁建刚	非关联方	493,662.50	3.03	货款	0-6 个月
合计			14,220,227.64	87.37		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	晋中市田乔牧业开发有限公司	关联方	3,844,224.70	40.20	货款	0-6 个月
2	晋中市金朱牧业开发有限公司	关联方	1,822,382.00	19.06	货款	0-6 个月
3	晋中市金尚牧业开发有限公司	关联方	1,754,800.80	18.35	货款	0-6 个月
4	榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	关联方	451,672.00	4.72	货款	0-6 个月
5	王夺喜	非关联方	251,496.00	2.63	货款	0-6 个月
合计			8,124,575.50	84.96		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额 (元)	占应收账款 比例 (%)	款项 性质	账龄
1	晋中烨可发养猪专业合作社	关联方	3,387,919.15	67.31	货款	0-6 个月
2	晋中市田乔牧业开发有限公司	非关联方	1,645,745.00	32.69	货款	0-6 个月
合计			5,033,664.15	100.00		

注：晋中市田乔牧业开发有限公司是实际控制人任永青控制的其他企业，2014 年 6 月，任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司对其控制。

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款余额中应收其他关联方款项如下：

单位名称	欠款金额	占应收账款 比例 (%)	款项性质	账龄
榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	9,486,133.92	58.28	货款	0-6 个月
晋中市田乔牧业开发有限公司	2,515,607.00	15.46	货款	0-6 个月
晋中市金尚牧业开发有限公司	1,124,439.60	6.91	货款	0-6 个月
合计	13,126,180.52	80.65		

3、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	899,032.25	100.00	461,989.04	100.00	422,877.85	99.62
1-2 年	-	-	-	-	1,600.00	0.38
合计	899,032.25	100.00	461,989.04	100.00	424,477.85	100.00

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 899,032.25 元、461,989.04 元、424,477.85 元，主要为预付材料款和工程款。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	名称	与本公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	山西中储粮介休直属库	非关联方	510,000.00	56.73	1年以内	材料款
2	太原华明星广告有限公司	非关联方	160,800.00	17.89	1年以内	装饰工程费
3	山西省轻工设计院	非关联方	110,000.00	12.24	1年以内	设计费
4	国网山西省电力公司晋中供电公司	非关联方	95,918.45	10.67	1年以内	电费
5	北京现代洋工机械科技发展有限公司	非关联方	17,600.00	1.96	1年以内	配件款
合计			894,318.45	99.49		

(3) 截至2014年12月31日预付账款余额中前五名情况如下:

序号	名称	与本公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	太原华明星广告有限公司	非关联方	140,800.00	30.48	1年以内	装修工程款
2	青岛圣弘通商贸有限公司	非关联方	104,448.58	22.61	1年以内	材料款
3	青岛汇易祥商贸有限公司	非关联方	100,569.28	21.77	1年以内	材料款
4	国网山西省电力公司晋中供电公司	非关联方	88,012.38	19.05	1年以内	电费
5	太原市迎泽区丽华红帮洋服商行	非关联方	13,545.00	2.93	1年以内	服装费
合计			447,375.24	96.84		

(4) 截至2013年12月31日预付账款余额中前五名情况如下:

序号	名称	与本公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	张勇	非关联方	180,000.00	42.41	1年以内	装修工程款
2	国网山西省电力公司晋中供电公司	非关联方	77,099.59	18.16	1年以内	电费
3	长治市金泽生物工程有限公司	非关联方	44,778.40	10.55	1年以内	材料款
4	郑州瑞高贸易有限公司	非关联方	43,350.00	10.21	1年以内	材料款
5	广州德力高进出口贸易有限公司	非关联方	35,400.00	8.34	1年以内	材料款
合计			380,627.99	89.67		

(4) 截至2015年3月31日, 预付账款余额中无预付持有公司5%(含5%)

以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，预付账款余额中无预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 最近二年其他应收款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	金额（元）	比例（%）	坏账准备
6 个月以内	133,963.20	99.26	-	16,866.49	24.85	-
6 个月-1 年	-	-	-	-	-	-
1-2 年	1,000.00	0.74	-	1,000.00	1.47	-
2-3 年	-	-	-	50,000.00	73.67	-
合计	134,963.20	100.00	-	67,866.49	100.00	-

接上表

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	金额（元）	比例（%）	坏账准备
6 个月以内	16,866.49	24.85	-	451,749.81	69.05	-
6 个月-1 年	-	-	-	2,590.00	0.40	-
1-2 年	1,000.00	1.47	-	200,000.00	30.57	-
2-3 年	50,000.00	73.67	-	0.00	0.00	-
合计	67,866.49	100.00	-	654,339.81	100.00	-

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 134,963.20 元、67,866.49 元、654,339.81 元。其他应收款余额主要为员工备用金、押金及员工社保代垫款。

2015 年 2 月，公司关联方晋中市金粮农业科技开发有限公司因流动资金周转需要向公司借款 100,000.00 元，此笔款项不计利息，并且已经于 2015 年 5 月 20 日归还公司。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占比（%）	账龄	性质
1	晋中市金粮农业科	关联方	100,000.00	74.09	0-6 个月	往来款

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	占比 (%)	账龄	性质
	技开发有限公司					
2	韩旭	非关联方	9,381.00	6.95	0-6 个月	备用金
3	候智慧	非关联方	4,500.00	3.33	0-6 个月	备用金
4	韩路	非关联方	4,260.00	3.16	0-6 个月	备用金
5	经纬路信用社	非关联方	1,000.00	0.74	1-2 年	押金
合计			119,141.00	88.27		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	占比 (%)	账龄	性质
1	睦宝琳	非关联方	50,000.00	73.67	2-3 年	备用金
2	韩旭	非关联方	2,000.00	2.95	0-6 个月	备用金
3	王冰	非关联方	1,720.00	2.53	0-6 个月	备用金
4	经纬路信用社	非关联方	1,000.00	1.47	1-2 年	押金
5	贾广鑫	持有公司 5%以上股权的股东	292.93	0.43	0-6 个月	社保代垫款
合计			55,012.93	81.05		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	金额 (元)	占比 (%)	账龄	性质
1	贾晓云	关联方	407,414.23	62.26	0-6 个月	购车款
2	晋中市祥农裕农机服务专业合作社	非关联方	150,000.00	22.92	1-2 年	借款
3	睦宝琳	非关联方	50,000.00	7.64	1-2 年	备用金
4	陈坚	非关联方	8,000.00	1.22	0-6 个月	备用金
5	王明珠	非关联方	4,000.00	0.61	0-6 个月	备用金
合计			619,414.23	94.65		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日, 其他应收款余额中有持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款, 明细如下:

单位名称	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
贾广鑫	273.20	0.20	社保代垫款	0-6 个月
合计	273.20	0.20		

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日, 其他应收款余额中有应收其他关联方款项, 明细如下:

单位名称	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
晋中市金粮农业科技开发有限公司	100,000.00	74.09	往来款	0-6 个月
合计	100,000.00	74.09		

5、存货

单位: 元

项目	2015 年 3 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	15,533,498.11	-	15,533,498.11	9,418,750.14	-	9,418,750.14
库存商品	1,134,464.34	-	1,134,464.34	2,446,103.71	-	2,446,103.71
低值易耗品	608,296.46	-	608,296.46	609,657.40	-	609,657.40
在产品	-	-	-	10,481.71	-	10,481.71
合计	17,276,258.91	-	17,276,258.91	12,484,992.96	-	12,484,992.96

接上表

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	9,418,750.14	-	9,418,750.14	4,644,046.29	-	4,644,046.29
库存商品	2,446,103.71	-	2,446,103.71	753,605.02	-	753,605.02
低值易耗品	609,657.40	-	609,657.40	482,860.77	-	482,860.77
在产品	10,481.71	-	10,481.71	94,806.05	-	94,806.05
在途物资	-	-	-	89,000.00	-	89,000.00
合计	12,484,992.96	-	12,484,992.96	6,064,318.13	-	6,064,318.13

公司的存货分为原材料、库存商品、低值易耗品、在产品及在途物资, 其中原材料所占比重最大。公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日存货余额分别为 17,276,258.91 元、12,484,992.96 元、6,064,318.13 元。公司 2015 年 3 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日增加 4,791,265.95 元, 增幅 38.38%,

2014年12月31日较2013年12月31日增加6,420,674.83元，增幅105.88%，主要为原材料及库存商品的增加。

因饲料生产主要原材料玉米价格波动不可预见，故公司在2014年末、2015年初玉米收获季节加大了玉米的采购量，引起库存原材料数量及金额上升。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

6、固定资产及折旧

(1) 截至2015年3月31日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年3月31日
一、原价合计	67,289,211.61	442,745.47	-	67,731,957.08
其中：房屋、建筑物	47,457,147.47	271,993.57	-	47,729,141.04
机器设备	18,263,688.34	16,100.00	-	18,279,788.34
运输工具	626,007.00	145,696.90	-	771,703.90
电子及其他设备	942,368.80	8,955.00	-	951,323.80
二、累计折旧合计	2,535,119.34	598,447.89	-	3,133,567.23
其中：房屋、建筑物	729,247.35	226,192.96	-	955,440.31
机器设备	1,541,245.71	297,426.82	-	1,838,672.53
运输工具	-	29735.34	-	29,735.34
电子及其他设备	264,626.28	45,092.77	-	309,719.05
三、账面净值合计	64,754,092.27	-	-	64,598,389.85
其中：房屋、建筑物	46,727,900.12	-	-	46,773,700.73
机器设备	16,722,442.63	-	-	16,441,115.81
运输工具	626,007.00	-	-	741,968.56
电子及其他设备	677,742.52	-	-	641,604.75
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	64,754,092.27	-	-	64,598,389.85
其中：房屋、建筑物	46,727,900.12	-	-	46,773,700.73
机器设备	16,722,442.63	-	-	16,441,115.81

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年3月31日
运输工具	626,007.00	-	-	741,968.56
电子及其他设备	677,742.52	-	-	641,604.75

(2) 截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值等详见下表:

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计:	33,200,522.29	34,191,299.32	102,610.00	67,289,211.61
其中: 房屋、建筑物	15,039,337.08	32,417,810.39	-	47,457,147.47
机器设备	17,271,070.41	1,091,137.93	98,520.00	18,263,688.34
运输工具	-	626,007.00	-	626,007.00
电子及其他设备	890,114.80	56,344.00	4,090.00	942,368.80
二、累计折旧合计:	597,286.65	1,939,255.80	1,423.11	2,535,119.34
其中: 房屋、建筑物	111,680.70	617,566.65	-	729,247.35
机器设备	394,596.89	1,147,065.79	416.97	1,541,245.71
运输工具	-	-	-	-
电子及其他设备	91,009.06	174,623.36	1,006.14	264,626.28
三、账面净值合计	32,603,235.64	-	-	64,754,092.27
其中: 房屋、建筑物	14,927,656.38	-	-	46,727,900.12
机器设备	16,876,473.52	-	-	16,722,442.63
运输工具	-	-	-	626,007.00
电子及其他设备	799,105.74	-	-	677,742.52
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中: 房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	32,603,235.64	-	-	64,754,092.27
其中: 房屋、建筑物	14,927,656.38	-	-	46,727,900.12
机器设备	16,876,473.52	-	-	16,722,612.19
运输工具	-	-	-	626,007.00
电子及其他设备	799,105.74	-	-	677,572.96

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	262,720.17	32,937,802.12	-	33,200,522.29
其中：房屋、建筑物	-	15,039,337.08	-	15,039,337.08
机器设备	-	17,271,070.41	-	17,271,070.41
电子及其他设备	262,720.17	627,394.63	-	890,114.80
二、累计折旧合计：	-	597,286.65	-	597,286.65
其中：房屋、建筑物	-	111,680.70	-	111,680.70
机器设备	-	394,596.89	-	394,596.89
电子及其他设备	-	91,009.06	-	91,009.06
三、账面净值合计	262,720.17	-	-	32,603,235.64
其中：房屋、建筑物	-	-	-	14,927,656.38
机器设备	-	-	-	16,876,473.52
电子及其他设备	262,720.17	-	-	799,105.74
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子及其他设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	262,720.17	-	-	32,603,235.64
其中：房屋、建筑物	-	-	-	14,927,656.38
机器设备	-	-	-	16,876,473.52
电子及其他设备	262,720.17	-	-	799,105.74

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产。

(5) 截止 2015 年 3 月 31 日，公司原值为 15,202,086.85 元，净值 14,907,428.15 元的房屋建筑物相关产权证尚在办理过程中。

7、在建工程

(1) 在建工程及减值准备明细情况表

单位：元

项目	2015年3月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
膨化车间	2,043,740.21	-	2,043,740.21
蛋鸡饲料粉碎工段	337,188.36	-	337,188.36
零星工程	12,000.00	-	12,000.00
合计	2,392,928.57	-	2,392,928.57

接上表

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
主车间	10,450.00	-	10,450.00
膨化车间	2,043,007.35	-	2,043,007.35
蛋鸡饲料粉碎工段	337,188.36	-	337,188.36
零星工程	59,500.00	-	59,500.00
合计	2,450,145.71	-	2,450,145.71

接上表

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
原料库	2,699,878.12	-	2,699,878.12
办公楼	1,524,806.35	-	1,524,806.35
成品库	3,229,764.75	-	3,229,764.75
主车间	4,402,503.03	-	4,402,503.03
散装仓	1,788,421.66	-	1,788,421.66
厂区	2,458,708.74	-	2,458,708.74
综合楼	2,783,107.08	-	2,783,107.08
膨化车间	1,881,754.37	-	1,881,754.37
钢板筒仓	1,379,178.36	-	1,379,178.36
零星工程	3,171,772.79	-	3,171,772.79
合计	25,319,895.25	-	25,319,895.25

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	2015 年 3 月 31 日	资金来源	进度
主车间	10,450.00	-	10,450.00	-	-	自筹	完工 100%
膨化车间	2,043,007.35	732.86	-	-	2,043,740.21	自筹	完工 70%
蛋鸡饲料粉碎工段	337,188.36	-	-	-	337,188.36	自筹	完工 95%
零星工程	59,500.00	-	47,500.00	-	12,000.00	自筹	完工 40%
合计	2,450,145.71	732.86	57,950.00	-	2,392,928.57		

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司各项在建工程未发生可变现净值低于账面价值的事项，故未计提减值准备。

8、无形资产及摊销

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等详见下表：

单位：元

名称	取得方式	开始摊销日期	摊销期限	原值	本期摊销额	累计摊销额
土地使用权	购买	2013-11-27	600 个月	9,106,550.00	45,532.74	242,841.28

续上表

名称	净值	减值准备	账面价值	剩余摊销期限
土地使用权	8,863,708.72	-	8,863,708.72	584 月

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

9、长期待摊费用

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日长期待摊费用原值、摊销、期末余额等详见表：

单位：元

名称	原值	开始摊销时间	摊销期限	期初余额	本期摊销额	剩余摊销期限	期末余额
宣传片制作费	180,000.00	2014-11-25	36 个月	170,000.00	15,000.00	31 个月	155,000.00
合计	180,000.00			170,000.00	15,000.00		155,000.00

10、其他非流动资产

单位：元

单位名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付土地款	1,222,952.00	1,222,952.00	1,222,952.00
合计	1,222,952.00	1,222,952.00	1,222,952.00

其他非流动资产是公司为购买土地所支付的土地款。

(六) 主要负债情况

1、短期借款

单位：元

单位名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	29,000,000.00	29,000,000.00	-
合计	29,000,000.00	29,000,000.00	-

公司短期借款 2015 年 3 月 31 日余额为 29,000,000.00 元，为保证借款。

(1) 截止 2015 年 3 月 31 日短借款明细如下：

借款银行	年利率 (%)	借款期限	借款金额	借款条件
山西晋中市榆次农村商业银行经纬支行	10.8	2014.4.21-2015.4.15	29,000,000.00	保证借款
合计			29,000,000.00	

(2) 保证借款：山西德御农贸有限责任公司于 2014 年 4 月 21 日与山西榆次农村商业银行股份有限公司签订了编号为 ST3611032014005 号的最高额保证合同，为本公司 29,000,000.00 元（2014 年 4 月 21 日至 2015 年 4 月 15 日）的借款提供担保。

(3) 2015 年 4 月 15 日，公司归还到期的 2,900 万元短期借款。

2、应付账款

(1) 最近二年应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2015年3月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	12,354,453.17	97.93	6,690,845.62	95.81
1-2年	249,583.56	1.98	283,205.84	4.06
2-3年	11,442.84	0.09	9,692.84	0.14
合计	12,615,479.57	100.00	6,983,744.30	100.00

接上表

单位：元

账龄结构	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	6,690,845.62	95.81	6,164,483.01	99.84
1-2年	283,205.84	4.06	9,692.84	0.16
2-3年	9,692.84	0.14	-	-
合计	6,983,744.30	100.00	6,174,175.85	100.00

公司应付账款主要为公司应付的原材料采购款和工程款。公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日应付账款余额分别为12,615,479.57元、6,983,744.30元、6,174,175.85元。2015年3月31日应付账款较2014年12月31日增加5,584,109.27元，增幅79.96%；2014年12月31日应付账款比2013年12月31日增加809,568.45元，增幅为13.11%，应付账款增加主要是原料采购款增加所致。

(2) 截至2015年3月31日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	山西忠民集团公司	非关联方	3,200,000.00	25.46	材料款	1年以内
2	布勒(常州)机械有限公司	非关联方	606,110.00	4.82	设备款	1年以内
3	银川恒瑞饲料科技有限公司	非关联方	494,932.28	3.94	材料款	1年以内
4	河南宏海建设有限公司	非关联方	480,429.72	3.82	工程款	1年以内
5	山西环都建筑有限公司	非关联方	442,599.97	3.52	工程款	1年以内
	合计		5,224,071.97	41.56		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	山西环都建筑有限公司	非关联方	942,599.97	13.50	工程款	1 年以内
2	布勒(常州)机械有限公司	非关联方	606,110.00	8.68	设备款	1 年以内
3	河南宏海建设有限公司	非关联方	480,429.72	6.88	工程款	1 年以内
4	银川恒瑞饲料科技有限公司	非关联方	325,456.52	4.66	材料款	1 年以内
5	溧阳正昌电控工程有限公司	非关联方	175,000.00	2.51	材料款	1 年以内
合计			2,529,596.21	36.22		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	侯润福	非关联方	729,041.30	11.81	材料款	1 年以内
2	山西海隆建设工程有限公司	非关联方	468,762.87	7.59	工程款	1 年以内
3	田小兵	非关联方	398,297.60	6.45	材料款	1 年以内
4	溧阳市储丰钢板仓设备制造工程有限公司	非关联方	369,820.00	5.99	工程款	1 年以内
5	吴春叶	非关联方	280,875.44	4.55	材料款	1 年以内
合计			2,246,797.21	36.39		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款余额中应付其他关联方款项如下：

单位名称	欠款金额	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
北京神农尚品科技有限公司	49,459.00	0.39	材料款	0-6 个月
合计	49,459.00	0.39		

3、预收款项

(1) 最近二年预收款项余额及账龄情况表

账龄结构	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	126,141.51	98.95	169,007.64	98.88	117,464.41	100.00
1-2年	1,337.01	1.05	1,914.00	1.12	-	-
合计	127,478.52	100.00	170,921.64	100.00	117,464.41	100.00

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日预收款项余额分别为127,478.52元、170,921.64元、117,464.41元；2014年预收账款比2013年增加53,457.23元，增幅为45.51%。预收账款主要是预收的饲料销货款。

(2) 截至2015年3月31日预收款项余额明细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	逯臭三	非关联方	78,300.40	61.42	饲料款	1年以内
2	苏和平	非关联方	26,100.00	20.47	饲料款	1年以内
3	张建红	非关联方	7,790.50	6.11	饲料款	1年以内
4	阳泉市小天地养殖专业合作社	非关联方	5,180.00	4.06	饲料款	1年以内
5	晋中市文林园林绿化工程有限公司	非关联方	1,880.00	1.47	饲料款	1年以内
总计			119,250.90	93.53		

(3) 截至2014年12月31日预收款项余额明细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	吕志红	非关联方	31,000.00	18.14	饲料款	1年以内
2	宁建刚	非关联方	29,088.00	17.02	饲料款	1年以内
3	晋中市文林园林绿化工程有限公司	非关联方	25,800.00	15.09	饲料款	1年以内
4	董小虎	非关联方	18,155.00	10.62	饲料款	1年以内
5	程建虎	非关联方	17,100.00	10.00	饲料款	1年以内
总计			121,143.00	70.87		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日预收款项余额明细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	董会超	非关联方	28,713.40	24.44	饲料款	1 年以内
2	王夺喜	非关联方	25,099.20	21.37	饲料款	1 年以内
3	宁建刚	非关联方	15,200.00	12.94	饲料款	1 年以内
4	荣建军	非关联方	4,769.99	4.06	饲料款	1 年以内
5	祝黎清	非关联方	4,372.60	3.72	饲料款	1 年以内
总计			78,155.19	66.53		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，预收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日，预收账款余额中无应付其他关联方款项。

4、应交税费

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	79,309.70	235,708.23	351.06
个人所得税	4,238.39	887.58	-
合计	83,548.09	236,595.81	351.06

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应交税费余额分别为 83,548.09 元、236,595.81 元、351.06 元，主要为企业所得税及个人所得税，金额较小，主要变动为应缴企业所得税余额变动。

5、其他应付款

(1) 最近二年其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	80,788.98	89.72	133,822.99	93.53	69,261,295.33	100.00
1-2 年	9,254.00	10.28	9,254.00	6.47	-	-
合计	90,042.98	100.00	143,076.99	100.00	69,261,295.33	100.00

公司 2015 年 3 月 31 日 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应付款

余额分别为 90,042.98 元、143,077.00 元、69,261,295.33 元；2014 年较 2013 年减少较大，主要是 2014 年公司偿还关联方晋中市金粮农业科技开发有限公司、任永明、北京神农尚品科技有限公司借款，金额分别为 58,858,350.86 元、10,137,000.00 元、105,881.47 元。2015 年 3 月 31 日其他应付账款余额主要是应付员工费用报销款，此笔报销款已于 2015 年 4 月全部支付。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日其他应付款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	赵玉顺	非关联方	7,004.00	7.78	差旅费报销款	1年以内
2	刘浩	非关联方	5,000.00	5.55	差旅费报销款	1年以内
3	陈易新	非关联方	4,550.00	5.05	差旅费报销款	1年以内
4	杨志军	非关联方	4,300.00	4.78	差旅费报销款	1年以内
5	赵丽军	非关联方	4,300.00	4.78	差旅费报销款	1年以内
合计			25,154.00	27.94		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	刘浩	非关联方	13,694.00	9.57	差旅费报销款	1年以内
2	赵丽军	非关联方	12,438.00	8.69	差旅费报销款	1年以内
3	王喜中	非关联方	11,235.00	7.85	差旅费报销款	1年以内
4	杨志军	非关联方	8,655.00	6.05	差旅费报销款	1年以内
5	白宪龙	非关联方	7,663.00	5.36	差旅费报销款	1年以内
合计			53,685.00	37.52		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	晋中市金粮农业科技开发有限公司	关联方	58,858,350.86	84.98	借款	1年以内
2	任永明	关联方	10,137,000.00	14.64	借款	1年以内
3	北京神农尚品科技有限公司	关联方	105,881.47	0.15	借款	1年以内
4	刘浩	非关联方	12,691.51	0.02	差旅费报销款	1年以内
5	陈坚	非关联方	10,326.30	0.01	差旅费报销款	1年以内
合计			69,124,250.14	99.80		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付款余额中无应付其他关联方款项。

6、其他非流动负债

单位：元

单位名称	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
年产 56 万吨饲料生产线建设项目资金	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
合计	1,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00

根据晋中市发改委市发改农字[2013]329 号文件批复，公司取得 2013 年煤炭可持续发展基金基建支出资金 140 万元，用于年产 56 万吨饲料生产线建设项目。该资金由山西省政府投资资产管理中心出资，使用期限为 2013 年 8 月 28 日至 2020 年 8 月 27 日止，到期偿还。

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	55,000,000.00	55,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	12,526,598.23	12,526,598.23	-
盈余公积	122,354.33	122,354.33	-
未分配利润	1,327,580.46	1,074,590.78	-2,321,715.10
合计	68,976,533.02	68,723,543.34	3,678,284.90

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（四）公司股本形成及变化”。

四、关联交易

（一）公司的关联方

1、存在控制的关联方

关联方名称	与公司关系
任永青	控股股东、实际控制人、董事

2、控股子公司

无。

3、不存在控制与被控制关系的关联方

序号	其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
1	任永明	实际控制人任永青的近亲属	-
2	王世勤	持有公司 5%以上股权的股东、董事	-
3	张俊德	持有公司 5%以上股权的股东	-
4	贾广鑫	持有公司 5%以上股权的股东、董事长、总经理	-
5	北京联众同兴投资管理中心（有限合伙）	持有公司 5%以上股权的股东	39774933-4
6	北京建信恒石投资有限公司	持有公司 5%以上股权的股东	31804114-4
7	潘志宏	持有公司 5%以上股权的股东	-
8	武会斌	董事、副总经理	-
9	张东峰	董事	-
10	王翠萍	监事会主席	-
11	刘牛生	监事	-
12	侯智慧	职工代表监事	-
13	陈建荣	董事会秘书	-
14	曹益俊	财务总监	-
15	贾晓云	关系密切家庭成员	-
16	北京神农尚品科技有限公司	实际控制人控制的其他企业	56747542-9
17	晋中市金粮农业科技开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	57598106-5
18	北京同人汇金投资管理有限公司	实际控制人控制的其他企业	06963805-3
19	晋中市田乔牧业开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	05625326-9
20	晋中市尚品天香农牧开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	07045108-5
21	晋中市金贝农牧开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	09988370-3
22	寿阳县金粮农业科技开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	06802849-9
23	榆社县金粮农业科技开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	06073904-2
24	昔阳县金粮农科肉鸡养殖有限公司	实际控制人控制的其他企业	09862880-7

25	山西德御农贸有限责任公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业	66448475-7
26	北京建德联合实业发展有限公司	持股 5% 以上股东控制的其他企业	09931093-X
27	晋中农丰园种养专业合作社	实际控制人近亲属控制的其他企业	58331295-3
28	晋中市金尚牧业开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	06073311-8
29	晋中市金朱牧业开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	05885988-9
30	晋中市福堂牧业开发有限公司	实际控制人控制的其他企业	05627798-1
31	榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	实际控制人控制的其他企业	09960867-2
32	山西盛农投资有限公司	实际控制人控制的其他企业	09263061-5
33	山西金谷现代农业投资有限公司	实际控制人参股的其他企业	39986365—9

(二) 关联方交易事项

1、经常性关联交易（关联方销售）

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
			金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
晋中市田乔牧业开发有限公司	饲料	市场价	3,675,243.80	13.94	13,380,072.30	11.21	-	-
晋中市金尚牧业开发有限公司	饲料	市场价	1,749,638.80	6.63	12,207,462.80	10.23	-	-
晋中烨可发养猪专业合作社	饲料	市场价	-	-	7,447,857.00	6.00	3,360,465.01	22.54
晋中市金朱牧业开发有限公司	饲料	市场价	1,321,214.40	5.01	5,210,028.80	4.36	-	-
榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	饲料	市场价	9,034,461.92	34.26	451,672.00	0.38	-	-
合计			15,780,558.92	59.84	38,697,092.90	32.18	3,360,465.01	22.54

注 1：晋中烨可发养猪专业合作社是实际控制人近亲属任永明直接控制的其他企业，2014 年 9 月，任永明将其持有该公司股份转让。

注 2：晋中市田乔牧业开发有限公司是实际控制人任永青控制的其他企业，2014 年 6 月，任永青通过晋中市金粮农业科技开发有限公司对其控制。

公司与关联方晋中市田乔牧业开发有限公司、晋中市金尚牧业开发有限公司、晋中烨可发养猪专业合作社（注 1）、晋中市金朱牧业开发有限公司、榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司是同一控制下的关联企业，实际控制人均为

任永青。上述关联方主营业务为猪、鸡养殖，养殖所需的饲料均从我公司采购。按照集团公司逐步发展为集收购、仓储、加工、销售为一体的全产业链农业企业的发展目标，此关联交易会持续发生。2013 年度关联销售金额为 3,360,465.01 元，占全年收入的 22.54%；2014 年关联方销售金额为 38,697,092.90 元，占全年收入的 32.18%；2015 年 1-3 月关联方销售金额为 15,780,558.92 元，占全年收入的 59.84%。2015 年 1-3 月关联交易占比大幅上升，主要是因为第一季度为饲料销售淡季，养殖场、农户减少养殖量，而公司关联方榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司于 2015 年全年投产，使得饲料需求量大幅上涨。

公司定价程序主要是通过销售人员调查统计当时市场价格，并汇报至公司管理层，管理层依照《公司章程》进行决策。根据产品生产成本，参照市场行情和竞争公司的价格，制定符合当时市场的销售价格。同时，根据市场动态不定期对销售价格进行调整，价格调整需经分管销售副总经理和总经理签字。我们取得公司产品销售价格及价格调整签呈与关联方销售价格核对，关联方销售价格遵循公司制定的统一销售价格，没有损害公司及其他股东的利益。

2、偶发性关联交易

(1) 采购商品或接受劳务

该项交易的内容主要为金粮饲料向关联方采购原材料，具体情况如下：

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
			金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
北京神农尚品科技有限公司	玉米 大米	市场价	49,459.00	0.18	30,870,715.00	28.61	-	-
晋中德御农贸有限责任公司	面粉 麦麸	市场价	-	-	46,800.00	0.04	-	-
合计			49,459.00	0.18	30,917,515.00	28.65	-	-

公司与关联方北京神农尚品科技有限公司是同一控制下的关联企业，实际控制人均为任永青。由于公司成立初期资金主要用于生产线及房屋等基础设施建设，因此生产所需的原材料储备不足，2014 年全面生产，仅靠从当地农户手中收购玉米无法满足生产所需，而神农尚品作为农产品贸易公司，储备大量玉米，因此公司 2014 年向神农尚品采购主要原材料玉米 30,870,715.00 元。

我们根据采购合同统计 2014 年公司向神农尚品采购玉米 12,352.61 吨，扣除每吨 200 元运费后平均价格为 2,285.00 元/吨。同时，从“中国饲料行业信息网”了解到华北黄淮地区潍坊 2014 年度玉米市场价格为 2,150-2,740 元/吨，我们根

据公司与神农尚品签订的采购合同估算同时点在潍坊市场采购玉米的平均价格为 2,381.43 元/吨，比关联方采购价格略高，考虑到公司直接从市场采购玉米需除渣、烘干等后续成本，我们认为公司关联方采购价格按照同期市场价格，没有损害公司及其他股东的利益。

2015 年 1-3 月，公司向其关联方北京神农尚品科技有限公司采购大米 49,459.00 元，采购价格按照同期市场价格，没有损害公司及其他股东的利益。

晋中德御农贸有限责任公司是持公司 5% 以上股东张俊德控制的其他企业。公司 2014 年向德御农贸采购采购面粉、麦麸 46,800.00 元，采购价格按照同期市场价格，没有损害公司及其他股东的利益。

(2) 关联方担保

山西德御农贸有限责任公司于 2014 年 4 月 21 日与山西榆次农村商业银行股份有限公司签订了编号为 ST3611032014005 号的《最高额保证合同》，为公司 29,000,000.00 元（2014 年 4 月 21 日至 2015 年 4 月 15 日）的借款提供担保。截止 2015 年 3 月 31 日，公司短期借款余额为 29,000,000.00 元。

2015 年 4 月 15 日，公司归还到期的 2,900 万元短期借款。

(3) 关联方资金拆借

单位：元

借款方	出借方	性质	日期	金额	是否计息
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.1.14-2014.3.25	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.1.15-2014.3.25	150,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.1.17-2014.3.25	295,750.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.1.18-2014.3.25	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.1.30-2014.3.25	500,000.00	否

借款方	出借方	性质	日期	金额	是否计息
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.2.4-2014.3.25	300,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.2.7-2014.3.25	1,600,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.2.19-2014.3.25	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.3.6-2014.3.25	2,300,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.3.15-2014.3.25	180,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.4.7-2014.3.25	1,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.4.15-2014.3.25	400,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.4.16-2014.3.25	700,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.4.25-2014.3.25	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.5.13-2014.3.25	1,200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.5.16-2014.3.25	400,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.5.17-2014.3.25	100,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.5.21-2014.3.25	1,300,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.5.28-2014.3.25	1,500,000.00	否

借款方	出借方	性质	日期	金额	是否计息
	司				
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.5.30-2014.3.25	6,566.58	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.6.7-2014.3.25	1,280,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.6.24-2014.3.25	100,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.6.27-2014.3.25	300,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.7.3-2014.3.25	500,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.7.10-2014.3.25	700,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.7.12-2014.5.17	600,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.7.25-2014.5.17	1,500,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.7.29-2014.5.17	500,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.8.14-2014.5.17	2,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.8.21-2014.5.17	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.8.22-2014.5.17	110,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.8.23-2014.5.17	600,000.00	否
山西金粮饲料	晋中市金粮农业	流动资	2013.9.1-2014.5.17	1,000,000.00	否

借款方	出借方	性质	日期	金额	是否计息
股份有限公司	科技开发有限公司	金借款			
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.9.2-2014.5.17	1,400,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.9.13-2014.5.17	8,200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.9.18-2014.5.17	300,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.10.8-2014.5.17	270,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.10.12-2014.5.17	300,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.10.15-2014.5.17	328,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.11.1-2014.5.17	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.11.11-2014.5.17	8,500.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.12.1-2014.5.17	130,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.12.10-2014.5.17	1,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.12.13-2014.5.17	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.12.17-2014.5.17	800,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2013.12.24-2014.5.17	1,000,000.00	否

借款方	出借方	性质	日期	金额	是否计息
山西金粮饲料股份有限公司	任永明	流动资金借款	2013.1.17-2014.11.20	10,137,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.1.4-2014.5.17	1,200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.1.14-2014.5.17	1,700,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.1.24-2014.5.17	1,900,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.2.1-2014.5.17	2,550,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.2.25-2014.5.17	1,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.3.1-2014.7.21	1,100,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.3.21-2014.7.21	300,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.4.1-2014.7.21	150,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.4.7-2014.7.21	1,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.4.25-2014.7.21	2,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.3.1-2014.7.21	200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.5.18-2014.7.26	1,272,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.6.1-2014.7.26	1,500,000.00	否

借款方	出借方	性质	日期	金额	是否计息
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.6.9-2014.7.26	500,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.6.12-2014.7.26	850,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.6.21-2014.8.8	260,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.6.30-2014.8.8	80,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.7.15-2014.8.8	420,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.7.15-2014.8.8	1,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.7.21-2014.11.14	9,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.8.7-2014.11.14	2,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.9.5-2014.11.14	80,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.9.28-2014.11.14	500,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.11.3-2014.11.14	90,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.11.20-2014.11.28	500,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.11.20-2014.12.1	5,000,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2014.11.20-2014.12.22	6,500,000.00	否

借款方	出借方	性质	日期	金额	是否计息
	司				
山西金粮饲料股份有限公司	贾晓云	流动资金借款	2014.4.30-2014.5.16	7,200,000.00	否
山西金粮饲料股份有限公司	晋中市金粮农业科技开发有限公司	流动资金借款	2015.1.1-2015.3.31	2,000,000.00	否

(三) 应收、应付关联方款项情况

1、应收关联方款项：

项目	2015年3月31日 余额		2014年12月31日 余额		2013年12月31日 余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
应收账款						
晋中市田乔牧业开发有限公司	2,515,607.00	15.46	3,844,224.70	40.20	-	-
晋中市金朱牧业开发有限公司	-	-	1,822,382.00	19.06	-	-
晋中市金尚牧业开发有限公司	1,124,439.60	6.91	1,754,800.80	18.35	-	-
榆社县郝北镇金粮农科肉鸡养殖有限公司	9,486,133.92	58.28	451,672.00	4.72		
晋中烨可发养猪专业合作社	-	-	-	-	3,387,919.10	67.31
合计	13,126,180.52	80.65	7,873,079.50	82.33	3,387,919.10	67.31
其他应收款						
晋中市金粮农业科技开发有限公司	100,000.00	74.09				
贾广鑫	273.20	0.20	292.93	0.43		
贾晓云			-	-	407,414.20	62.26
合计	100,273.20	74.30	292.93	0.43	407,414.20	62.26

2、应付关联方款项：

项目	2015年3月31日 余额		2014年12月31日 余额		2013年12月31日 余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
应付账款						
北京神农尚品科技有限公司	49,459.00	0.39				
合计	49,459.00	0.39				
其他应付款						
晋中市金粮农业科技开发有限公司	-	-	-	-	58,858,350.86	84.98
任永明	-	-	-	-	10,137,000.00	14.64
北京神农尚品科技有限公司	-	-	-	-	105,881.47	0.15
合计	-	-	-	-	69,101,232.33	99.77

(四) 决策权限

股东大会审议批准公司与关联人达成的交易总额(含同一标的或与同一关联人在12个月内达成的交易累计金额)在2,000万元以上且占公司最近经审计净资产值绝对值50%以上的关联交易事项；其它关联交易均需提交董事会批准。

(五) 决策程序

1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，不得代理其他董事行使表决权。

关联董事的回避和表决程序为：

(一) 有关联关系的董事可以自行申请回避，其他董事可以申请有关联关系的董事回避，关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

(二) 董事会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。

2、股东大会决策程序

公司股东大会审议关联交易事项时,关联股东应当回避表决。

关联股东的回避与表决程序:

(一) 有关联关系的股东可以自行申请回避,公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避,董事会有义务立即将申请通知有关股东;

(二) 对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知未注明的关联交易,其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。

(三) 股东大会决议应当充分记录非关联股东的表决情况。

(六) 定价机制

关联交易的定价主要依据:

- 1、国家法律、法规及地方政府相应的法规、政策规定的价格;
- 2、一般通行的市场价格;
- 3、如果没有市场价格,则为推定价格。

(七) 交易的合规性和公允性

报告期内,公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和总经理批准,不存在应当经过批准而未经过适当批准的情况。公司关联方交易符合公司规定,不存在违法违规的情形。

根据公司的规定,公司与关联方的交易一般采用市场定价原则,关联交易公允,不存在损害公司和其他股东利益的情况。

(八) 减少和规范关联交易的具体安排

因公司产品的特殊性,其关联交易将持续存在。为此,公司建立了完善的关联交易管理办法及决策程序,以保证其价格的公允。

公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定执行,减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来,公司严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定,履行相关程序。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

公司在无需要披露的其他重要事项。

（四）其他重要事项

截止 2015 年 3 月 31 日，公司原值为 15,202,086.85 元，净值 14,907,428.15 元的房屋建筑物相关产权证尚在办理过程中。

六、资产评估情况

公司共进行过一次资产评估。

2014 年 9 月 23 日公司整体变更设立为股份有限公司时，委托开元资产评估有限公司进行了资产评估，评估公司于 2014 年 9 月 9 日出具了开元评报字[2014]159 号《评估报告》，评估基准日为 2014 年 7 月 31 日，此次评估采用资产基础法。

资产基础法评估结果：在评估基准日 2014 年 7 月 31 日持续经营前提下，经审计后的公司净资产账面值为 3,002.66 万元，评估值为 3,060.95 万元；净资产评估增值 58.29 元，增值率 1.90%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司交纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 没收的财物损失，支付各项税收的滞纳金和罚款。

2.弥补税前不能弥补的以前年度亏损。

3.提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按照税后利润扣除前两项后的 10% 提取，盈余公积金达到注册资金 50%时可不再提取。

4.支付优先股股利。

5.提取任意盈余公积金。任意盈余公积金按照公司章程或者股东会决议提取和使用。

6.支付普通股股利。

2、具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；公司使用公积金（包括法定盈余公积金和任意盈余公积金）必须符合规定用途并经过董事会批准。

(2) 公司用公积金转增资本必须经股东大会批准，并依法办理增资手续，取得合法的增资文件。公司用公积金弥补亏损必须报董事会批准。

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(二) 实际股利分配情况

公司近二年未进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

无

九、风险因素和自我评价

(一) 原材料价格波动风险

公司的饲料产品主要原料为添加剂原料（如维生素、氨基酸、铜、铁等微量元素等）、蛋白原料（如鱼粉、豆粕等）、能量原料，玉米、豆粕等产品的价格受气候、农民种植偏好及农业总收成等因素的影响较大，因此对公司饲料产品的单位生产成本、销售价格、毛利率带来直接影响。如果公司饲料产品主要原料价格大幅上涨，将可能对公司未来经营业绩产生较大的不利影响。

自我评价：首先，公司将加强与上游供应商的沟通，及时发现市场中原材料变动情况，做出预判；其次，公司会根据资金情况，储备原材料；另外，公司采取替代配方，即使用成本较低的原材料来替代成本较高的原材料。

（二）公司部分厂房未办理权属证书，存在行政处罚的风险

公司拥有位于“榆次区东赵乡李塢村”的 26582.31 平方米的土地使用权，办理了土地使用权证，获得了“晋中市 2013 土批字第 51 号”建设用地批准书，“市环函（2014）255 号”环保验收意见，虽未违背土地使用性质，但鉴于公司在该地块上建设的厂房未先行办理施工许可证、规划许可证，未取得房产证，仍存在行政处罚的可能性。其次，公司现有行政办公楼及食堂两处房产，不属于主要生产经营性场所，房产净值占公司固定资产 8.81%，其建设占地 6663.18 平方米，该地块尚未办理土地使用权证，但该地块已由山西省人民政府出具“晋政地（挂）字（2014）8 号”文件，由晋中市人民政府出具关于转发“关于榆次区 2012 年第二批增减挂钩项目建设用地的批复”的通知，批准包含该地块的 29.4926 公顷土地作为建设用地，故公司不存在违背土地使用性质的情况，且公司已预付 100 万土地出让款，拆除及没收风险较小，但仍存在行政处罚的风险。

自我评价：公司未办理权属证书的厂房存在法律程序上的瑕疵，但鉴于建设行为并不违反土地的使用性质，违法情形较轻，受到重大行政处罚的风险较小，且上述存在拆除风险的房产占固定资产值较小，不属于主要生产经营性场所，即使受到处罚，也不会对公司持续经营造成重大影响。

（三）关联交易收入依赖风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月公司对关联方销售实现的营业收入分别为 3,360,465.01 元、38,697,092.90 元、10,355,676.32 元，分别占公司营业收入总额的 22.54%、32.18%、59.84%，公司的营业收入对关联方存在一定的依赖。如果关联方的生产经营情况发生重大不利变化，将有可能对公司营业收入带来不利影响。

自我评价：针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

1、公司将严格按照已制定的《公司章程》、《关联交易管理制度》等关于关联交易的规定，确保履行关联交易决策程序，最大程度保护公司及股东利益。

2、公司将积极开发非关联方客户，以降低关联交易所占比重。

（四）现金交易风险

由于我国饲料产品采购商多为中小养殖户，部分原材料供应商为个人农户，其习惯使用现金结算，使得公司原材料采购和产品销售以现金结算的比例较高。报告期内，虽然公司已建立了针对现金交易的内部控制制度，并已经逐步采取安装 POS 机等措施减少现金交易，但如未来对现金交易的内部控制制度不能有效执行，则公司现金资产的安全性及财务核算的真实准确性将存在风险。

自我评价：公司将严格执行相关内控制度，根据业务发展状况适时完善现金交易的控制流程，进一步加大相关业务的审计监督及责任追究力度，从制度、流程上防范相关交易风险；通过改善银行结算相关硬件设施、引导个人客户及供应商适应银行转账结算方式等，根本上降低现金交易的比例。

（五）养殖业动物疫情风险

养殖业中出现的禽流感等疫情，对饲料行业的生产影响较大。2013 年爆发的 H7N9 流感，造成了畜禽业生产受阻和消费需求的急剧下降，使饲料行业的经营受到较大影响。近年来全球自然灾害频发，大范围的恶劣天气明显增多，导致饲料原料价格波动较大，区域存栏量起伏明显，均为饲料产业的发展带来了风险。若公司生产和销售区域内发生严重疫情，将会对本公司的饲料产量及生产经营活动产生重大不利影响。

自我评价：公司将加强与下游养殖业客户合作，了解可能发生动物疫情的情况，做好粮食安全问题防范，保证产品的安全性。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

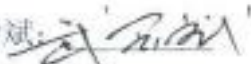
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

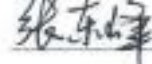
全体董事签字：

任永青：

王世勤：

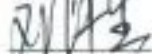
贾广鑫：

武会斌：

张东峰：

全体监事签字：

王翠萍：

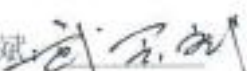
刘牛生：

侯智慧：

全体高级管理人员签字：

贾广鑫：

陈建荣：

武会斌：

曹益俊：

山西金粮饲料股份有限公司

2015年 8月 17日

二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

刘建武： 刘建武

项目负责人签字：

宁丁： 宁丁

项目小组成员签字：

郑语： 郑语 王静娴： 王静娴 王倩： 王倩

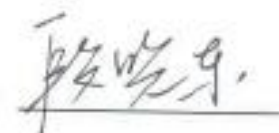


三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

郭立军：

段晓东：

单位负责人签字：

李晓松：



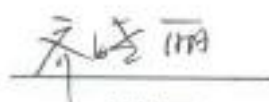
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读山西金粮饲料股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对山西金粮饲料股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

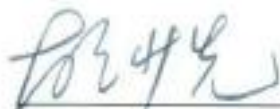


张云鹤



齐晓丽

会计师事务所负责人：



胡少先



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

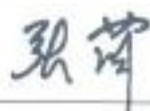
二〇一五年八月十八日

五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

张萌：



张佑民：



单位负责人签字：

胡劲为：



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
- （正文完）