

杞爱®

宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司

# 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



东兴证券股份有限公司

二〇一五年七月

## 公司声明

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。

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的财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、自然灾害风险

公司的枸杞种植基地位于宁夏地区，可能受地震、大风、沙尘暴、干旱等自然灾害的影响。公司虽然已在基地建立完善的灌溉系统，并且在种植基地四周种植防风林带，由于农业生产目前仍无法完全摆脱自然条件的制约，公司未来仍存在生产经营受自然灾害影响的风险。

### 二、行业监管风险

枸杞食品加工行业受到诸多行业监管部门监管，若行业企业在原材料质量控制、工艺选择、生产工艺流程控制等方面管理不力，将有可能产生产品质量问题，监管部门可能会对该等企业进行整顿，该等事件对行业的发展会造成不利影响。

### 三、市场竞争风险

随着枸杞食品加工行业进一步发展，行业竞争也将进一步趋于激烈，行业内知名厂商较多且大型厂商目前已建立了成熟的销售渠道体系和品牌地位，若行业企业在市场竞争策略上选择不当，将直接影响企业创收规模。

### 四、税收优惠政策变化的风险

公司享受增值税和所得税优惠政策，根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，公司依法享受林木的培育和种植免征企业所得税的税收优惠；根据《中华人民共和国增值税暂行条例》公司自产农产品免征增值税。公司所享有的税收优惠政策均已向主管税务部门进行备案。上述税收优惠政策对公司的发展、经营业绩起到一定的促进作用，如果国家税收政策发生变化，导致公司不能继续享受上述优惠，将会在一定程度上影响公司的盈利水平。

### 五、公司治理风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司 在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。 股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。公司在 2015 年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业 现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理 上存在较大的不同，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的 制度将对公司治理提出更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之 中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。因此，公司未来经营中存 在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。为降低 公司治理的风险，公司将大力加强内控制度执行的力度，充分发挥监事会的监督 作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理 制度能够得到切实有效地执行。

## 六、公司承包使用土地的发包方级别和审批程序上存在瑕疵

公司 2015 年 3 月 12 日与吴忠市国土资源局利通区分局签订的《国有荒地承 包合同》，承包土地面积 3150 亩（210 公顷），承包期限为三十年，自 2012 年 4 月 30 日至 2042 年 4 月 30 日。但根据《宁夏回族自治区土地管理条例》，超过 200 公顷进行农业开发的，应由自治区人民政府批准，同时自治区人民政府土 地行政主管部门应与开发者签订土地承包开发经营合同或者有偿使用合同，核发 农业开发用地许可证。故公司承包使用的国有荒地依据上述规定应当由自治区人 民政府审批和作为发包方签订土地承包合同，在土地发包方级别和审批程序上存 在瑕疵。但上述瑕疵非因公司自身原因造成，公司按照相关法律法规规定的程序 向吴忠市国土资源局利通区分局提出申请。并且，公司目前使用的土地已经取得 或正在办理土地使用权证书。

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

股份公司或公司	指	宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司
有限公司	指	宁夏鼎力农业开发有限公司，即宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司前身
宁夏福地宝	指	宁夏福地宝投资合伙企业（有限合伙）
鼎力工贸	指	宁夏鼎力工贸有限公司
合作社	指	吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
股东会	指	宁夏鼎力农业开发有限公司股东会
股东大会	指	宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司股东大会
董事会	指	宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司董事会
监事会	指	宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司监事会
管理层	指	董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
挂牌	指	宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商	指	东兴证券股份有限公司
会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师事务所	指	中和资产评估有限公司
律师事务所	指	宁夏兴业律师事务所
《审计报告》	指	信用中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的第XYZH/2015YCA10058《审计报告》
《评估报告》	指	中和资产评估有限公司出具的中和评报字[2015]第YCV1022号《评估报告》
《公司章程》	指	宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司章程

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》及其修订
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》及其修订
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
最近两年及一期或报告期	指	2013年、2014年及2015年1-3月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 目录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	4
第一节公司基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股东及股权变动情况.....	12
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标情况.....	24
六、本次挂牌的有关机构情况.....	25
第二节公司业务.....	28
一、公司主要业务概况.....	28
二、公司组织结构与主要生产流程.....	33
三、公司业务关键资源要素.....	40
四、公司主营业务相关情况.....	49
五、公司的商业模式.....	58
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	61

<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>75</b>
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	75
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	77
三、最近两年有关处罚情况.....	78
四、公司的独立性.....	78
五、同业竞争情况.....	80
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	85
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	88
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	89
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>91</b>
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	91
二、最近两年一期经审计的财务报表.....	91
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	103
四、报告期的主要会计数据和财务指标及分析.....	109
五、公司最近两年一期的主要财务指标分析.....	111
六、报告期利润形成的有关情况.....	115
七、公司最近两年一期主要资产情况.....	121
八、公司最近两年一期主要负债情况.....	144
九、公司股东权益情况.....	151

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	152
十一、报告期内各期现金流量情况.....	155
十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	157
十三、资产评估情况.....	157
十四、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	158
十五、特有风险提示.....	159
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>161</b>
<b>第六节附件.....</b>	<b>166</b>

## 第一节公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司

英文名称：NingxiaQi'aiOriginalEcologicalLyciumRuthenicumMurrayCo.,Ltd.

注册资本：3,000 万元

法定代表人：李宁芳

有限公司设立日期：2012 年 4 月 24 日

股份公司设立日期：2015 年 3 月 20 日

住所：宁夏回族自治区吴忠市五里坡

电话：0951-5668868

传真：0951-5603950

电子信箱：nxqiai@163.com

网址：www.nxqiai.com

董事会秘书：郭燕

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类（2012 年修订）》，公司属于“农副食品加工业”（分类编码 C13）行业，根据国家统计局《国民经济行业分类》，公司属于“农副食品加工业”中的“枸杞食品加工行业”（分类编码 C1399）。

经营范围：枸杞的种植加工及销售、枸杞芽茶的种植加工及销售（凭资质证经营）；农业技术开发及转让；农业技术咨询、技术服务；瓜果蔬菜、花卉苗木、农作物的种植及销售；家禽、水产品养殖及销售；城镇绿化苗木、造林苗木、经济林苗木培育及销售；园林技术服务\*\*\*\*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：公司主要从事宁夏原生黑果、红果枸杞引种驯化、品种选育、种苗扩育、人工栽培、规模化种植、工业化生产、产品研发、有效成分提取、产品

销售。公司现有产品涵盖黑果枸杞、红果枸杞、枸杞芽茶及其它枸杞衍生产品。

组织机构代码：58539591-6

## 二、股份挂牌情况

### (一) 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：

股份简称：黑果枸杞

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。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公司股份作出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限

制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立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公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。

董事、监事和高级管理人员在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不得超过 50%。

公司股份在全国中小企业转让系统转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统报价转让。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东所持股票根据《公司法》、《业务规则》以及《公司章程》的规定锁定，公司股东未作出其他自愿锁定承诺。

## 3、本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

目前公司股东均为公司发起人，在股份公司设立满一年之前，公司无进入全国中小企业股份转让系统转让的股票。

## 4、挂牌后的股份转让安排

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 3.1.2 条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方

式。”

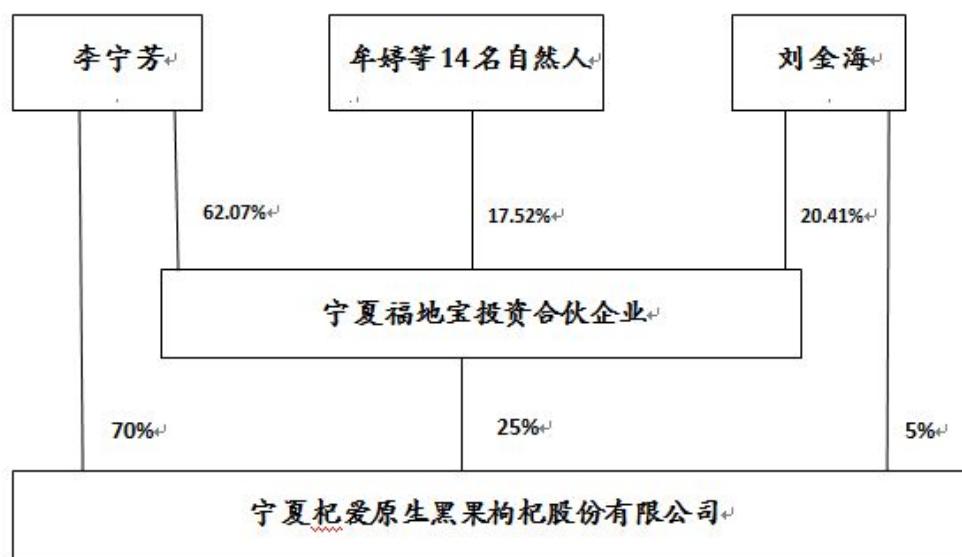
2015年5月25日公司召开2014年年度股东大会并作出决议：公司将申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，成功挂牌后，将采取协议转让的交易方式。

根据上述文件，公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌，限售期届满解限售后，将采取协议转让方式进行转让。

### 三、公司股东及股权变动情况

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东名称或姓名	直接持股数量(万股)	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)	股东性质	是否质押
1	李宁芳	2,100.00	70.00	15.52	自然人、控股股东	否

2	宁夏福地宝	750.00	25.00		企业非法人	否
3	刘金海	150.00	5.00	5.10	自然人	否
	<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100</b>	<b>20.62</b>		

### (三) 股东之间的关系

李宁芳、刘金海为公司股东宁夏福地宝的合伙人，其中李宁芳为普通合伙人/执行事务合伙人，出资额占宁夏福地宝全部出资的 62.07%；刘金海为有限合伙人出资额占宁夏福地宝全部出资 20.41%。

### (四) 控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

#### 1、控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况

公司的控股股东和实际控制人为李宁芳，截至本公开转让说明书出具日，李宁芳直接持有公司 70%的股份，通过宁夏福地宝间接持有公司 15.52%的股份（李宁芳为宁夏福地宝的执行事务合伙人和唯一的普通合伙人），共计持有公司 85.52%的股份，李宁芳同时担任公司法定代表人及董事长兼总经理，能够对公司日常经营活动及重大决策产生重大影响。

李宁芳简历见本公开转让说明书第一节之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

#### 2、实际控制人最近两年内发生变化情况

公司实际控制人最近两年内未发生变化。

有限公司成立之日（2012 年 4 月 24 日）起至 2014 年 12 月，李宁芳虽然不是有限公司的股东，但在此期间李宁芳一直持有鼎力工贸超过 90%股权，通过间接持股实现对公司的实际控制。2014 年 12 月，鼎力工贸将其持有的有限公司股权转让给李宁芳，并由李宁芳、宁夏福地宝和刘金海对公司进行增资，该次股权转让和增资后，李宁芳直接持有公司 70%的股份，并通过宁夏福地宝间接持有公司 16.67%的股份，共计控制公司 86.67%的股份；2015 年 5 月，因宁夏福地宝股

权变更，李宁芳间接持有公司股份的比例变为 15.52%，其直接和间接共计持有公司 85.52%的股份，至今保持不变。并且，李宁芳自有限公司成立以来一直担任公司的执行董事/董事长及法定代表人。

综上所述，认定李宁芳自有限公司成立之日起至今一直是公司的实际控制人。

### 3、公司股东宁夏福地宝的基本情况

**福地宝由公司控股股东李宁芳作为普通合伙人与部分员工作为有限合伙人所投资设立的有限合伙企业，为公司员工持股平台。其基本情况如下：**

名称	宁夏福地宝投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
登记机关	银川高新技术产业开发区工商行政管理局
成立日期	2014 年 12 月 19 日
注册号	641100300007847
出资额	750 万元
执行事务合伙人	李宁芳
主要经营场所	银川市金凤区新昌西路榕安苑 9-3-202 室
经营范围	股权投资
现持有公司股份	750 万股
持股比例	25%

宁夏福地宝各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	李宁芳	普通合伙人	465.53	62.07%
2	刘金海	有限合伙人	153.05	20.41%
3	牟婷	有限合伙人	100.00	13.33%
4	康振中	有限合伙人	5.80	0.77%
5	龙淑萍	有限合伙人	4.95	0.66%

6	王岭岭	有限合伙人	3.10	0.41%
7	李智会	有限合伙人	1.70	0.23%
8	张玉	有限合伙人	2.60	0.35%
9	王林	有限合伙人	3.40	0.45%
10	付云	有限合伙人	2.10	0.28%
11	李荣	有限合伙人	0.72	0.10%
12	滕迎凤	有限合伙人	0.54	0.07%
13	徐红燕	有限合伙人	2.07	0.28%
14	周晓莉	有限合伙人	0.57	0.08%
15	景婷	有限合伙人	0.57	0.08%
16	武志孝	有限合伙人	3.30	0.44%
<b>合计</b>			<b>750</b>	<b>100.00%</b>

## （五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### 1、股本形成及变化情况

#### （1）2012年4月有限公司设立

有限公司设立于2012年4月24日，设立时名称：宁夏鼎力农业开发有限公司；注册资本：500万元；法定代表人：李宁芳；注册地址：宁夏回族自治区吴忠市五里坡；经营范围：农业技术开发；农业技术咨询、技术服务；瓜果蔬菜、花卉苗木、农作物的种植及销售；农用机械、农具、化肥的销售；家禽、水产品养殖及销售；园林技术服务\*\*\*\*。

2012年4月23日，宁夏宏源会计师事务所出具“宁宏源验字（2012）第434号”《验资报告》，审验截至2012年4月23日止，有限公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计500万元，均为货币出资。

2012年4月24日，吴忠市工商行政管理局核发了注册号为640300200022619的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股东及股权结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额(万元)	股权比例
1	宁夏鼎力工贸有限公司	货币	500.00	100.00%
<b>合计</b>			<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

有限公司成立时的法人股东鼎力工贸的基本情况如下：

名称	宁夏鼎力工贸有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
登记机关	银川高新技术产业开发区工商行政管理局
成立日期	2009年3月31日
注册号	640100200033956
注册资本	500万元
法定代表人	李宁芳
注册地址	银川市金凤区新昌东路208号
经营范围	轴承、机电设备、通讯器材、五金工具、电子产品、装饰材料、音响器材、日用百货、针纺织品、文体用品、计算机软、硬件及耗材、办公用品、家具、化工原料及产品(不含易制毒及危险化学品)、卫生洁具、橡塑制品、制冷设备、管道配件、阀门、金属材料、电线电缆、电动工具、仪器仪表、工艺美术品的销售；礼仪庆典服务；会议会展服务；企业管理及形象策划；图文制作；市场营销策划；信息咨询服务；投资管理服务；文化艺术交流及策划；机电产品的技术服务。

有限公司成立时鼎力工贸股东及股权结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额(万元)	股权比例(%)
1	李宁芳	货币	450.00	90.00
2	牟婷	货币	33.35	6.67
3	刘金海	货币	16.65	3.33
<b>合计</b>			<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

(2) 2014年12月，有限公司第一次股权转让和第一次增资

2014年12月25日，有限公司召开股东会审议并通过以下事项：

- ①同意将公司注册资金由500.00万元增加至3,000.00万元。
- ②同意原股东宁夏鼎力工贸有限公司将其所持有的宁夏鼎力农业开发有限

公司 100%的股权（500.00 万元）全部转让给李宁芳，宁夏鼎力工贸有限公司转让全部股份后不再享受股东权利、履行股东义务。

③新股东李宁芳以货币出资 2,100.00 万元，新股东刘金海以货币出资 150.00 万元，新股东宁夏福地宝投资合伙企业以货币出资 750.00 万元，至此李宁芳持有公司 70%的股权，刘金海持有公司 5%的股权，宁夏福地宝持有公司 25%的股权。

2014 年 12 月 25 日，鼎力工贸与李宁芳签订《股权转让协议》，约定鼎力工贸在有限公司持有的股份 500.00 万股，占有限公司股份的 100%，以转让价格 500.00 万元转让给李宁芳。

2014 年 12 月 22 日，有限公司、李宁芳、刘金海和宁夏福地宝共同签署《增资协议书》，李宁芳认购新增出资 1,600.00 万元，刘金海认购新增出资 150.00 万元，福地宝认购新增出资 750.00 万元。

2014 年 12 月 30 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所出具“XYZH/2015YCA10039 号”《验资报告》，审验截至 2014 年 12 月 30 日止，有限公司已收到李宁芳、刘金海、宁夏福地宝缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,500.00 万元人民币，各股东以货币出资合计人民币 2,500.00 万元。截至 2014 年 12 月 30 日，有限公司变更后的累计注册资本人民币 3,000.00 万元，实收资本人民币 3,000.00 万元。

2014 年 12 月 26 日，吴忠市工商行政管理局核准了本次股权转让和增资工商变更事宜。

本次股权转让和增资后，有限公司股东及股权结构变更如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	李宁芳	货币	2,100.00	70.00
2	宁夏福地宝	货币	750.00	25.00
3	刘金海	货币	150.00	5.00
合计			3,000.00	100.00

2014年12月有限公司第一次股权转让和第一次增资时，股东宁夏福地宝的基本情况如下：

名称	宁夏福地宝投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
登记机关	银川高新技术产业开发区工商行政管理局
成立日期	2014年12月19日
注册号	641100300007847
出资额	750万元
执行事务合伙人	李宁芳
主要经营场所	银川市金凤区新昌西路榕安苑9-3-202室
经营范围	股权投资
现持有公司股份	750万股
持股比例	25%

2014年12月有限公司第一次股权转让和第一次增资时，股东宁夏福地宝各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李宁芳	普通合伙人	500.00	66.67
2	刘金海	有限合伙人	150.00	20.00
3	牟婷	有限合伙人	100.00	13.33
合计			750.00	100.00

### (3) 2015年3月，有限公司整体变更为股份有限公司

2014年12月16日，吴忠市工商行政管理局出具了(吴)名称变核内字[2014]第00218号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司”。

2015年2月25日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了第XYZH/2015YCA10057号《审计报告书》，确认截至2014年12月31日，有限

公司经审计的账面净资产为 36,400,940.88 元。

2015 年 2 月 28 日，中和资产评估有限公司出具了中和评报字（2015）第 YCV1022 号《资产评估报告书》，确认截至 2014 年 12 月 31 日，有限公司股东权益以资产基础法评估值为 17,054.96 万元。

2015 年 3 月 17 日，有限公司通过股东会决议，同意以 2014 年 12 月 31 日为基准日，将有限公司经审计后的账面净资产 1.21:1 折为 3,000.00 万股，整体变更为股份有限公司。设立后的宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司注册资本为 3,000.00 万元。

2015 年 3 月 17 日，有限公司全体股东共同签署《宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司发起人协议》，该协议就拟设立股份公司名称、住所、经营宗旨和范围、注册资本和股本总额、发起人的权利义务等内容做出了明确约定。

2015 年 3 月 17 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于宁夏鼎力农业开发有限公司整体变更为宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司的议案》、《关于宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司章程的议案》、《关于组建宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司董事会暨成立股份公司第一届董事会的议案》、《关于选举宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于组建宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司监事会暨成立股份公司第一届监事会的议案》、《关于选举宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计的会计师事务所的议案》和《关于对宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司的公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》等议案，审议通过《宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司股东大会议事规则》（草案）》、《宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司董事会议事规则》（草案）》和《宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司监事会议事规则》（草案）》等公司制度，有限公司以经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截止 2014 年 12 月 31 日净资产人民币 36,400,940.88 元，按照 1.21:1 折价入股，折合股份公司总股本 3,000.00 万股，每股面值 1 元，股份公司注册资本人民币 3,000.00 万元，其余人

民币 6,400,940.88 元计入股公司资本公积金。各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。

2015 年 3 月 17 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长；通过聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等议案。

2015 年 3 月 17 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2015 年 3 月 20 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所出具了第 XYZH/2015YCA1123 号《验资报告书》，验证截至 2014 年 12 月 31 日，股份公司（筹）收到的与投入股本相关的资产总额为 5,726.88 万元，负债总额为 2,027.95 万元，净资产为 36,400,940.88 元，该净资产折合注册资本为 3,000.00 万元，其余部分计入资本公积，合计 6,400,940.88 元。

2015 年 3 月 20 日，吴忠市工商行政管理局向股份公司核发了注册号为 640300200022619 的《营业执照》，注册资本为人民币 3,000.00 万元，公司类型为其他股份有限公司（非上市）。

各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变，股份公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	李宁芳	货币	2,100.00	70.00
2	宁夏福地宝	货币	750.00	25.00
3	刘金海	货币	150.00	5.00
合计			3,000.00	100.00

截至目前，公司股本结构未再发生变动。

## 2、重大资产重组情况

公司成立至本说明书出具之日，公司无重大资产重组事项发生。

## 3、公司其他对外投资

2013 年 10 月 20 日，有限公司退出吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社。

(1) 2012 年 7 月，合作社成立

2012 年 7 月，有限公司和康振中、曹永宁、贺小龙、马跃民发起成立合作社，注册资金 40.00 万元，出资结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	有限公司	现金	20.00	50.00
2	康振中	实物	5.00	12.50
3	曹永宁	实物	5.00	12.50
4	贺小龙	实物	5.00	12.50
5	马跃明	实物	5.00	12.50
<b>合计</b>			<b>40.00</b>	<b>100.00</b>

(2) 2013 年 10 月，退出合作社

2013 年 10 月 30 日，合作社召开成员大会，同意有限公司退出合作社，吸收郭宁为合作社新成员；同意有限公司将其出资额 20.00 万元分别转让给康振中和郭宁，其中转让给康振中 19.00 万元，转让给郭宁 1.00 万元；曹永宁将其出资额 2.00 万元转让给康振中；马跃明、贺小龙各转让给康振中 3.00 万元。2013 年 11 月 20 日，有限公司分别与康振中和郭宁签订资产转让协议。有限公司退出合作社后，合作社出资结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	康振中	实物	32.00	80.00
2	曹永宁	实物	3.00	7.50
3	马跃明	实物	2.00	5.00
4	贺小龙	实物	2.00	5.00
5	郭宁	实物	1.00	2.50
<b>合计</b>			<b>40.00</b>	<b>100.00</b>

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

董事会由李宁芳、李晓军、刘金海、李震波、吴春阳五位董事组成，李宁芳任董事长。董事基本情况如下：

李宁芳，女，1971年出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权；1992年毕业于宁夏大学外语系，大专学历；1993年8月至1996年10月就职于宁夏益木集团，先后任进出口部经理、供应部经理；1996年5月投资创办银川圣方科贸有限公司，1996年11月至2014年12月就职于该公司，担任总经理职务；2009年3月投资创办鼎力工贸，2009年3月至今就职于该公司，2009年3月至2011年4月任该公司监事、2011年4月至今任该公司执行董事；2012年4月投资创办宁夏鼎力农业开发有限公司，2012年4月至2015年3月担任有限公司执行董事；2015年3月至今，担任股份有限公司董事长兼总经理，任期三年。

李晓军，男，1971年出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权；本科学历；1993年7月至2002年12月就职于西北轴承股份有限公司，先后担任技术员，销售员；2002年12月至2015年5月为个体经营者；2015年5月至今，任黑果枸杞董事，任期三年。

刘金海，男，1975年出生，回族，中国籍，无境外永久居留权；大专学历；1991年2月至1995年3月就职于宁夏益木集团，先后任车间主任、销售部大区域经理；1995年4月至1997年4月就职于宁夏蓝马工贸有限公司，任销售经理职务；1998年3月至2000年4月就职于海达废旧物资有限公司，任总经理职务；1998年6月至2009年2月就职于顺义工贸有限公司，任总经理职务；2009年3月至2014年3月就职于鼎力工贸，任副总经理职务；2012年4月至2015年3月担任有限公司总经理；2015年3月至今，担任股份公司董事兼副总经理，任期三年。

吴春阳，男，1982年出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权；2003年毕业于北方民族大学计算机应用专业，大专学历；2003年8月至2010年5月就职于宁夏银川金色西部工程网络公司工作，先后担任职员、业务经理职务；2010年6月至2015年3月为自由经济人；2015年3月至今，担任股份公司董事，任期三年。

李震波，男，1968年出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权；高中学历；1988年部队转业；1989年12月至1993年8月就职于吴忠市阀门厂，担任工人职务；1993年9月至2015年3月为自由职业者；2015年3月至今，担任股份公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

监事会由王林、李智会、付云三名监事组成，王林任监事会主席，付云为职工监事。监事基本情况如下：

王林，男，1970年出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权；高中学历；1995年6月至2000年12月就职于西北轴承厂，担任技工；2001年1月至2012年3月个人承包工程；2012年3月至2014年3月就职于鼎力工贸工程部；2014年3月至2015年3月为自由职业者；2015年3月至今，担任股份公司监事会主席，任期三年。

李智会，男，1976年出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权；中专学历；1995年9月至2006年7月就职于吴忠配件厂，担任工人职务；2007年4月至2011年11月个人承包工程；2012年3月至2015年3月，就职于有限公司，任种植主管；2015年3月至今，担任股份公司种植主管兼监事，任期三年。

付云，女，1973年出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权；2002年毕业于宁夏电大，大专学历；1995年至2002年12月就职于宁夏邮电器材公司经营部，担任材料员兼出纳；2003年3月至2010年12月就职于银川鸿立通讯器材有限公司，担任会计职务；2011年3月至2014年3月就职于鼎力工贸，担任会计；2014年4月至2015年3月，就职于有限公司，担任会计；2015年3月至今，担任股份公司会计兼监事，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为总经理李宁芳、副总经理刘金海、马明广，财务负责人龙淑萍，董事会秘书郭燕。

李宁芳、刘金海简历见上述“（一）董事基本情况”部分。

马明广，男，1960年出生，回族，中国籍，无境外永久居留权；1982年毕业于内蒙古师范大学，本科学历；1982年8月至1994年8月就职于牙克石第一中学，担任教师；1996年8月至1998年6月就职于内蒙古森林工业集团，担任办公室主任一职；1998年8月至2015年2月就职于济南市天辰集团，担任办公室主任兼分公司总经理；2015年3月至今，担任股份公司副总经理。

龙淑萍，1966年出生，女，汉族，中国籍，无境外永久居留权；大专学历；1989年6月至2001年6月就职于宁夏青铜峡化肥厂，担任成本会计、主管会计职务；2002年7月至2005年8月就职于宁夏捷美集团，担任会计主管职务；2006年5月至2011年7月就职于银川神牛路桥起重设备制造公司，担任财务部经理职务；2012年6月至2015年3月，就职于有限公司，担任财务总监职务；2015年3月至今，担任股份公司财务负责人。

郭燕，1982年出生，女，回族，中国籍，无境外永久居留权。2003年12月至2006年5月，就职于澳洲阿斯创矿业有限公司，担任助理人力资源经理；2006年5月至2007年9月，就职于雅芳（中国）有限公司，担任区域人力资源经理；2007年9月至2013年1月，就职于伟创力国际集团，担任高级人力资源经理；2013年3月至2014年3月就职于宁夏嘉士伯西夏佳酿啤酒有限公司；2014年4月至2015年3月，就职于中国信安国际金融集团银川公司，担任副总经理；2015年5月至今，任黑果枸杞董事会秘书。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标情况

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	5,578.18	5,511.75	4,377.15
股东权益合计（万元）	3,746.67	3,640.09	360.55
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	3,746.67	3,640.09	360.55
每股净资产（元）	1.23	0.67	0.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.23	0.67	0.82
资产负债率（%）	32.83	33.96	91.76

流动比率（倍）	1.20	1.06	0.15
速动比率（倍）	0.09	0.05	0.02
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	335.22	1,907.14	175.00
净利润（万元）	106.57	779.54	-98.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	106.57	779.54	-98.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	104.44	747.62	-101.33
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	104.44	747.62	-101.33
毛利率（%）	57.96	49.46	70.34
净资产收益率（%）	2.84	21.42	-27.29
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.79	20.54	-28.10
基本每股收益（元/股）	0.04	1.56	-0.20
稀释每股收益（元/股）	0.04	1.56	-0.20
应收帐款周转率（次）	5.11	36.55	3.09
存货周转率（次）	0.11	1.13	0.12
经营活动产生的现金流量净额（万元）	52.57	-694.24	-482.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	-0.23	-0.96

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

邮政编码：100032

电话：010-68235588

传真：010-68235588

项目负责人：汤荣春

项目小组成员：宋宏勇、林博骏、谢莹、毕文国

## （二）律师事务所

名称：宁夏兴业律师事务所

负责人：祖贵洲

地址：宁夏自治区银川市金凤区广场东路 219 号建材大厦 11 楼

邮政编码：750000

电话：0951-3905666

传真：0951-3905666

经办律师：柳向阳、孔凡智

## （三）会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：叶韶勋

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

邮政编码：100027

电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办注册会计师：司建军、米文莉

## （四）资产评估机构

名称：中和资产评估有限公司

法定代表人：杨志明

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

邮政编码：100027

电话：010-65542288

传真：010-65542288

经办资产评估师：马明东、殷秀伦

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务概况

#### (一) 公司主要业务

公司主要从事宁夏原生黑果、红果枸杞引种驯化、品种选育、种苗扩育、人工栽培、规模化种植、工业化生产、产品研发、有效成分提取、产品销售。公司现有产品涵盖黑果枸杞，红果枸杞、枸杞芽茶及其它枸杞衍生产品。

经营范围：枸杞的种植加工及销售、枸杞芽茶的种植加工及销售（凭资质证经营）；农业技术开发及转让；农业技术咨询、技术服务；瓜果蔬菜、花卉苗木、农作物的种植及销售；家禽、水产品养殖及销售；城镇绿化苗木、造林苗木、经济林苗木培育及销售；园林技术服务。

公司自成立以来，主营业务未发生变化。根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的第 XYZH/2015YCA10058 《审计报告》显示，2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司营业收入分别为 1,750,037.62 元、19,071,422.42 元、3,352,212.39 元。

#### (二) 主要产品及用途

公司对外销售产品主要包括黑果枸杞、红果枸杞、枸杞芽茶等。

以下为部分主营产品图示：

##### 1、黑果枸杞产品

杞爱系列产品自 2013 年 9 月上市至今，代表产品为 2013 年 9 月上市的至臻黑果枸杞和 2014 年上市的至善黑果枸杞系列。藏医用于治疗心热病、心脏病、月经不调、停经等且药效显著。民间作滋补强壮，降压药用。被收载于《四部医典》，《晶珠本草》等藏药经典著作中。是名贵的滋补良药，味道甘醇、药性平和。具有滋补肝肾、益精明目、抗衰老的医学疗效。据相关资料报道，黑果枸杞是自然界中蕴含原花青素较高的植物。黑枸杞营养价值远高于红枸杞，其提取物

具有抗血脂、降血糖、抗氧化、免疫调节、延缓衰老的、预防治疗心血管疾病、动脉硬化、肿瘤药物的应用价值。



## 2、红果枸杞产品

2013年上市的至善红果枸杞。红果枸杞含有丰富的胡萝卜素、多种维生素和钙、铁等健康眼睛的必需营养物质，故有明目之功，俗称“明眼子”。历代医家治疗肝血不足、肾阴亏虚引起的视物昏化和夜盲症，常常使用枸杞子。并且，枸杞子从诗经“集于苞杞”时起，便用于医药，迄今已有3000余年的历史，自古就有晋朝葛洪单用枸杞子捣汁滴目，治疗眼科疾患的故事。枸杞子之名始见于《神农本草经》，并列为上品，千百年来深受人们的喜爱。



### 3、枸杞芽茶产品

2013 年上市的枸杞芽茶产品。枸杞芽叶主要含甜菜碱、胡萝卜素、抗坏血酸、亚油酸、有天门冬氨酸、谷氨酸、蛋氨酸、牛磺酸等十几种人体必需的氨基酸，且富含钙、铁、锌、硒、维生素 B1、维生素 B2、维生素 C 等多种人体必需的微量元素。古医著《本草纲目》称枸杞芽为天精草，性味苦甘凉，入心肺脾肾四经。《食疗本草》认为它“坚筋耐老、除风、补益筋骨、益人去虚劳”。



### (三) 主要产品的优势

#### 1、黑果枸杞

虽然市场上有众多枸杞公司，且高度集中在宁夏地区，但公司发展的立足点是新兴的黑果枸杞市场。公司的明星产品是黑枸杞系列产品。由于黑果枸杞规模化人工种植在我国尚处发展初期，竞争对手较少。公司自成立伊始就以黑果枸杞的引种驯化、品种选育、种苗扩育、人工栽培为公司的主要发展方向。公司从

2010 年开始，组织科研人员展开了黑果枸杞优质高效品种的选育工作。目前公司已选育出具有特色代表的黑果枸杞优良品种 8 个。新品种兼具红果枸杞与黑果枸杞的特点：口感好、针刺少、果枝长。

黑果枸杞是自然界中蕴含原花青素较高的植物。黑枸杞营养价值远高于红枸杞，其提取物具有抗血脂、降血糖、抗氧化、免疫调节、延缓衰老的、预防治疗心血管疾病、动脉硬化、肿瘤药物的应用价值。由于其主要成分为原花青素，原花青素是一种强有力的抗氧化剂，它能够保护人体免受自由基的损伤，同时原花青素还能够增强血管弹性，改善循环系统和增进皮肤的光滑度，抑制炎症和过敏改善关节的柔韧性，因而产品具有较好的养颜和保健功效。目前，公司将产品的适用领域为食品，未来公司将开发黑果枸杞在保健品、化妆品及药品领域的应用。目前，公司已注册产品商标“杞爱”，产品根据种类分为原生黑果枸杞干果、原生红果枸杞产品、原生枸杞芽茶。

原花青素（Oligomeric ProanthoCyanidins——OPC）属于植物多酚类物质，是一种强力抗氧化剂，能够有效清除人体内的自由基，具有极强的增强免疫力、抗衰老的作用。原生黑果枸杞是自然界中原花青素（OPC）含量较高的植物。目前，在欧美等发达国家，以 OPC 为主要原料的化妆品、药品和膳食补充剂已经被广泛应用多年，被誉为“可以吃的化妆品”和“软黄金”。

黑果枸杞与红果枸杞的营养成分完全不同，黑果枸杞以原花青素和尼克酸为主，富含蛋白质、枸杞多糖、氨基酸、维生素、矿物质、微量元素等多种营养成分，所含维生素和脂肪远高于红果枸杞。

名称	主要成分	颜色	种植情况
黑果枸杞	主要富含原花青素和尼克酸，而且维生素和脂肪远高于红果枸杞	黑色	多为野生，规模化种植不成熟
红果枸杞	胡萝卜素、维生素 A1、B1、B2、C 等钙、铁等	红色	种植技术成熟，规模化种植

公司于 2014 年 10 月 11 日取得由诺安检测<sup>[1]</sup>出具“No.LR145591-A-SP-1 号”

<sup>[1]</sup> 诺安检测服务有限公司成立于 2003 年，是中国第一批世界级独立第三方检测实验室。公司为中国及世界各地客户提供广泛的检测分析和食品链支持服务。诺安青岛实验室都获国家

《分析证书》。该项检测，检测日期从 2014 年 1 月 13 日至 2014 年 10 月 11 日，检测项目为原青花素含量。公司的黑果枸杞的原青花素含量为 3.30 毫克每克。

 <p>诺安检测 Sino Analytica</p>	<p>Sino Analytica (Dinghai) Ltd Dinghai Economic and Technological Development Zone 83 Shang He Road, Dinghai 266012, China 中国浙江省宁波市象山县丹东街道上河路83号 传真: +86 512 839 16603 +86 512 839 19388 / 43847900</p>	<p>报告专用章 STAMP FOR REPORT ONLY</p>															
<p><b>Certificate of Analysis 分析证书 No.LR145591-A-SP-1</b></p>																	
																	
<p>This CoA replaces the original CoA LR145591-A 本分析证书替换原证书LR145591-A</p>																	
<p>To 位: 宁夏鼎力工贸有限公司 地址: 中国宁夏银川兴庆区民族街朝杞大厦三楼 Date of Report 报告日期 (yyyy/mm/dd): 2014/10/11</p>																	
<p><b>Sample Information 样品信息</b></p> <p>The following sample was supplied by/on behalf of you/下列样品是贵公司或以贵公司的名义提供的</p> <p>Date of Receipt 收样日 (yyyy/mm/dd): 2014/01/13</p>																	
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 33%;">Sample Description 样品描述</th> <th style="width: 33%;">Conditions on Receipt 接收时状态</th> <th style="width: 33%;">Sample ID 样品编号</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>蜜饯枸杞 2kg</td> <td>Dried (干) 50 g plastic bag packaged/塑料袋装 包装: By express/快递</td> <td>LR145591-001</td> </tr> </tbody> </table>			Sample Description 样品描述	Conditions on Receipt 接收时状态	Sample ID 样品编号	蜜饯枸杞 2kg	Dried (干) 50 g plastic bag packaged/塑料袋装 包装: By express/快递	LR145591-001									
Sample Description 样品描述	Conditions on Receipt 接收时状态	Sample ID 样品编号															
蜜饯枸杞 2kg	Dried (干) 50 g plastic bag packaged/塑料袋装 包装: By express/快递	LR145591-001															
<p>The results apply only to the samples as received. The samples and the sample descriptions are supplied by you and their authenticity is your responsibility. The results are only for your own business needs, and shall not be used for under propaganda without written approval of Sino Analytica. 本检测报告仅适用于你方收到的样品。样品及其描述由你方提供, 其真实性由你方负责。本检测报告仅适用于你方的业务需求, 不得用于宣传目的。</p>																	
<p>Edited By 编辑人: Mavis Ju 洪峰</p>																	
 <p>Authorised Signatory/授权签字人:</p>																	
<p>Robert Deng/何明威 Technical Support Team Leader 技术支持组主管</p>																	
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Requested Test(s) 检测要求</th> <th colspan="2">Sample Preparation 样品预处理</th> </tr> <tr> <th>Sample ID 样品编号</th> <th>Requested Tests 检测项目</th> <th colspan="2">Sample Preparation 样品预处理</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>LR145591-001</td> <td>Proanthocyanidins/花青素</td> <td colspan="2">---</td> </tr> </tbody> </table>			Requested Test(s) 检测要求		Sample Preparation 样品预处理		Sample ID 样品编号	Requested Tests 检测项目	Sample Preparation 样品预处理		LR145591-001	Proanthocyanidins/花青素	---				
Requested Test(s) 检测要求		Sample Preparation 样品预处理															
Sample ID 样品编号	Requested Tests 检测项目	Sample Preparation 样品预处理															
LR145591-001	Proanthocyanidins/花青素	---															
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Results 结果</th> <th colspan="3">Start Test Date 检测开始日期 : 2014/01/13 End Test Date 检测结束日期 : 2014/10/11</th> </tr> <tr> <th>Sections 部门</th> <th>Analytes/分析物 (Units/单位)</th> <th>Methods 方法</th> <th>Rpt Lmt 报告限</th> <th>Results 结果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Substances/Proanthocyanidins/花青素(%)</td> <td>UPLC RITTS-SAM D1006 (UV)</td> <td>0.10</td> <td>3.30</td> <td>---</td> </tr> </tbody> </table>			Results 结果		Start Test Date 检测开始日期 : 2014/01/13 End Test Date 检测结束日期 : 2014/10/11			Sections 部门	Analytes/分析物 (Units/单位)	Methods 方法	Rpt Lmt 报告限	Results 结果	Substances/Proanthocyanidins/花青素(%)	UPLC RITTS-SAM D1006 (UV)	0.10	3.30	---
Results 结果		Start Test Date 检测开始日期 : 2014/01/13 End Test Date 检测结束日期 : 2014/10/11															
Sections 部门	Analytes/分析物 (Units/单位)	Methods 方法	Rpt Lmt 报告限	Results 结果													
Substances/Proanthocyanidins/花青素(%)	UPLC RITTS-SAM D1006 (UV)	0.10	3.30	---													
<p>End of CoA 分析证书结束</p>																	

This CoA is subject to our General Terms and Conditions, which is available at <http://www.sinanalytica.com>, on Analysis Request Form and printed CoA overlaid, or on request. This CoA shall not be reproduced, except in full, without written approval of Sino Analytica. CoA, aminotriazine, electronic CoA is valid if the opened PDF file displays a digital signature or a valid verification; printed CoA is valid if with Sino Analytica original report seal, authorized signature's signature, and being printed on the special report seal. 本分析报告单,电子版报告单如果带有数字签名或验证码,该报告单有效;该报告单如果带有盖章,授权人签名,并被打印在特殊的报告单上,该报告单有效。请访问我们的网站<http://www.sinanalytica.com> 以获取更多详细信息。 本分析报告单,电子版报告单如果带有数字签名或验证码,该报告单有效;该报告单如果带有盖章,授权人签名,并被打印在特殊的报告单上,该报告单有效;本分析报告单,电子版报告单如果带有数字签名或验证码,该报告单有效;本分析报告单,电子版报告单如果带有盖章,授权人签名,并被打印在特殊的报告单上,该报告单有效。

No.LR145591-A-SP-1 《分析证书》检测结果详细情况如下图所示:

 <b>诺安检测</b> <b>Sino Analytica</b>		<b>Sino Analytica (Qingdao) Ltd</b> 诺安检测服务(青岛)有限公司 63 Shang He Road, Qingdao 266012, China 中国青岛市商河路63号 邮编266012 T 电话 +86 532 838 16633 F 传真 +86 532 838 19388 / 83847900		
<b>Requested Test(s) 检测要求</b>				
Sample ID 样品编号	Requested Tests 检测项目	Sample Preparation 样品预处理		
LR145591-001	Proanthocyanidins/原花青素	---		
<b>Results 结果</b>				
<b>Start Test Date</b> 检测开始日期 : 2014/01/13 <b>End Test Date</b> 检测结束日期 : 2014/10/11				
Sections 部门	Analytes 分析物 (Units 单位)	Methods 方法	Rpt Lmt 报告限	Results 结果
<b>Sample ID</b> 样品编号 : LR145591-001				
Subcontract	Proanthocyanidins 原花青素(%)	USP BZTTS-SAM 01006 (UV)	0.10	3.30

CMA/CMAF 资质认证，以及 CNAS/UKAS 的以 ISO17025 为标准的实验室认可。

## 2、红果枸杞

公司目前的红果枸杞基地面积有 200 亩。产品以枸杞干果的形式进行销售。公司按照有机构杞的生产要求进行生产，在枸杞种植生产过程中，公司严格控制原生的种植环境，保证了枸杞产品的品质和食品安全。

宁夏作为枸杞的原产地，得益于宁夏地区独特的地理恶化气候条件，宁夏枸杞色艳、粒大、皮薄、肉厚、籽少、甘甜，品质远远胜过其他地区所产的枸杞。公司目前的基地原是国有荒地，未经过开垦，保证了土壤环境的原始、纯净，再加上公司的有机种植，公司的枸杞干果品质将得到有效的保障。

## 3、枸杞芽茶

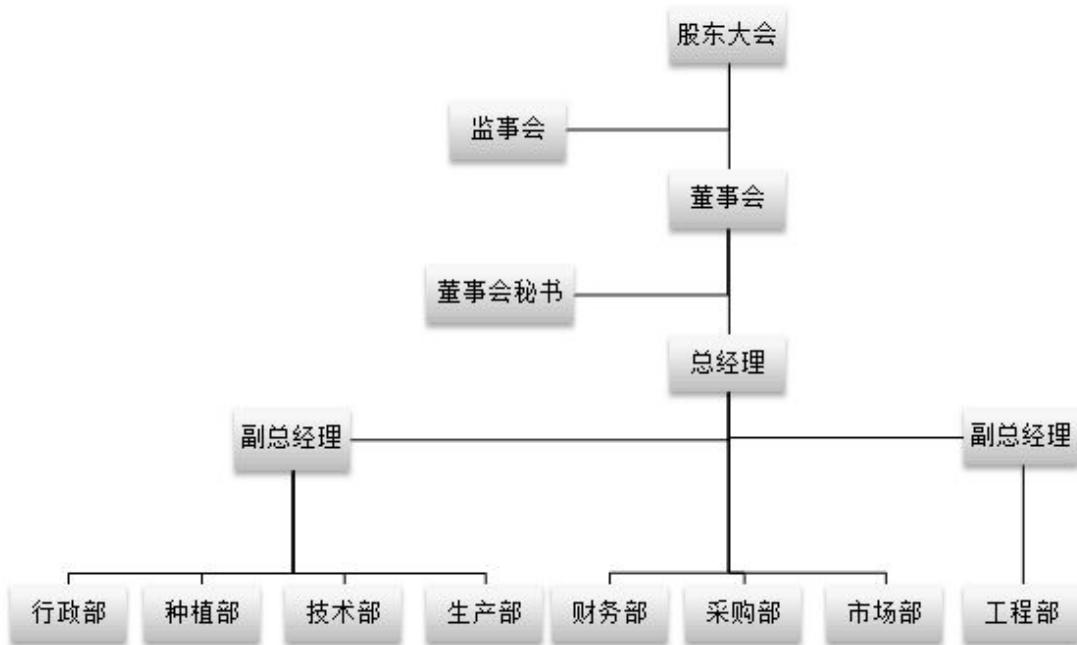
枸杞芽茶是利用无果枸杞品种所采集的枸杞芽做原料而制成的茶饮品。从原料来源上分：可分为芽尖、芽茶和叶茶三类。枸杞芽茶目前生产上有柱状和球状两种，通常柱状的为叶茶，球状的为芽茶。枸杞芽茶产自于无果枸杞树种，其植株特点是枝叶繁茂、叶芽生长茂盛，再生产上多以用于采摘其嫩芽、叶片作为制作枸杞芽茶及脱水菜的主要原料。

枸杞芽茶不同于普通茶叶，不含咖啡碱、可可碱、茶叶碱等令人兴奋而导致失眠的物质，经常饮用枸杞芽茶可以起到养精安神、调节睡眠的保健作用。枸杞芽茶的含钙量很高且在芽茶内以易溶性状态存在，有“绿色牛奶”美称，是天然的补钙剂。枸杞芽茶的原料也是制作枸杞叶粉的上乘材料。

公司的枸杞芽茶的生产加工过程完全按照绿色流程操作，不含任何防腐剂。

# 二、公司组织结构与主要生产流程

## （一）公司内部组织结构图



## （二）公司主要业务流程

公司主要的产品为枸杞产品，在种植生产流程中市中贯彻“原生枸杞”的概念，在培育、种植、加工等环节严格管理，以保障枸杞产品从原材料到成品的全过程不受污染。

公司主要产品的流程如下：

### 1、枸杞选育

黑果枸杞的大范围人工栽培在我国尚处发展初期，公司从 2010 年开始，组织科研人员展开了黑果枸杞优质高效品种的选育工作。通过遴选、种间杂交、嫁接授粉等技术，选出优良基因型或单株并进行嫩枝扦插快速繁殖，大量培育适宜本地区生长的实生苗。这一技术体系基本攻克了黑果枸杞从野生走向人工生态栽培的技术难关，使黑果枸杞的大范围人工栽培成为可能。

公司在利通区的“黑枸杞标准化生产科技示范园”总面积为 3150 亩。其中：黑果枸杞良种选育圃 50 亩，良种采穗圃 50 亩，良种繁育圃 100 亩，红果枸杞生产示范园 200 亩，黑枸杞生产示范园 2000 亩，黑果种苗繁育 3 万株，枸杞芽茶基地 40 亩。

公司目前的产品加工原料全部来源于自有基地的种植，主要产品以黑果枸杞为主。公司目前大部分的枸杞树都是 2013 年种植的，目前还没有达到盛产期，产量较低。公司近两年通过不断研发，进行黑枸杞与番茄、辣椒、红枸杞、黄枸杞苗木嫁接，试图提高黑枸杞的产量。在种植技术研发方面，公司利用现有发明专利，目前通过技术嫁接，已经开始规模化的培育。

种植流程如下：

1、搜集并建立种质资源圃：奔赴新疆、青海、甘肃等有野生黑果枸杞、白果枸杞、黄果枸杞分布的地区，选取自然状态下生长状况良好、结果多、枝叶繁茂的原生单株，移栽至种质资源圃。

2、遴选：在已种植 2000 亩黑果枸杞的基础上，发现生长茁壮、结实率高的优势单株。

3、杂交：将种植资源圃中的白果枸杞与黑果枸杞进行杂交，得到的子一代携带了两者的优良基因，得到具有针刺少、结果枝长、果肉厚、原花青素含量高等特点的黑果枸杞优势品种。

4、嫁接、授粉：选用黑果枸杞优势品种嫁接到红果枸杞上，增强亲和力；将筛选出来的优势品种的花粉涂抹至红果枸杞的柱头上，得到针刺少、结果枝长、果肉厚、原花青素含量高、分蘖能力强的枸杞新品种。

5、利用嫩枝繁殖、硬枝繁殖、种子繁殖等技术手段，大量培育实生苗，并进行大田推广种植。

6、遴选、培育每一代的优秀单株。

## 2、干果加工

公司的干果加工为生产部负责。枸杞加工车间的加工过程进行了严格的质量控制，运用了完善的生产管理制度，使生产环节有序进行，生产出保质保量的产品。生产环节严格按照生产制度中作业指导书流程进行，具体流程如下：

(1) 鲜枸杞验收：公司在自己的自备基地采摘的鲜枸杞现场质检员根据原料收购标准（颗粒饱满、均匀、色泽鲜红、成熟度 8-9 成、果体无病斑、霉烂、

果叶、泥土、杂质都按标准控制，对农药残留实行基地管理和控制）要求进行验收，符合原料质量要求的鲜枸杞方可使用。

（2）原料晾晒：经质检员验收合格的枸杞鲜果原料进行清洗、脱蜡（食用纯碱 $<2.5-3>\%$ 纯碱，将鲜枸杞浸入碱液槽中 3-5 秒，取出后静止 10-15 分钟，为了破坏蜡质层，利于果内水分的散发）。铺栈（果栈应干净无污物，果实厚度应保持在 1.5-2cm，与果栈沿边齐平，每栈铺枸杞 5kg）。

晾晒场的要求：枸杞晾晒场地周围 50 米内不得存有杂物等污染物，每天晾晒之前对场地进行清扫，并用 300ppm 的次氯酸钠溶液喷洒消毒，待消毒液挥发无异味时方可进行晾晒，晾晒过程中应观察天气变化时，应及时对晾晒的枸杞进行遮掩防护或搬送至库房，防止风尘或雨淋造成的污染。

（3）除果柄：将晾晒干的枸杞送往风力机，把果柄吹除果柄、果叶。

（4）原料分级：从原料库拉来经除果柄柄、果叶的枸杞干果，通过加料口入分级筛，分别选为客户需要的级别（特优级、特级、甲级和乙级）按 Gb18672-2002 标准执行分类别放置并做好标识牌。

项目	等级和要求			
	特优	特级	甲级	乙级
粒度/粒/50g	$\leq 280$	$\leq 370$	$\leq 580$	$\leq 900$

（5）人工拣选：将分级后的干果送入人工拣选室，用人工进行拣选，除去物料中的杂质（包括果柄、果叶、玻璃、土块、杂粮、纤维丝、碎石粒、油粒、破碎粒等），经人工拣选后的物料，杂质不得检出。

（6）金属探测：启动金属探测仪，先对设备进行校正试验，检查设备是否完好，用标准探测块进行测试，经过探测检测金属探测仪是否灵敏。重复 2-3 次，检查无异常声音，正常后开始使用，金属探测仪精度  $Fe \phi 1.2mm$ 。在检测运行过程中，若发现有被检测出的物品，设备会自动报警，退出检测物，取走含金属物产品并做好检测记录后，设备继续工作。可以防止金属物在产品包装前掺入产品中。

(7) 包装：（装袋、称量、封口、打码）按照包装物的规格装袋，称量前计量器具要进行自校，封口严实不得漏气或不严，封口之后在包装物生产日期处打上生产日期和批号。

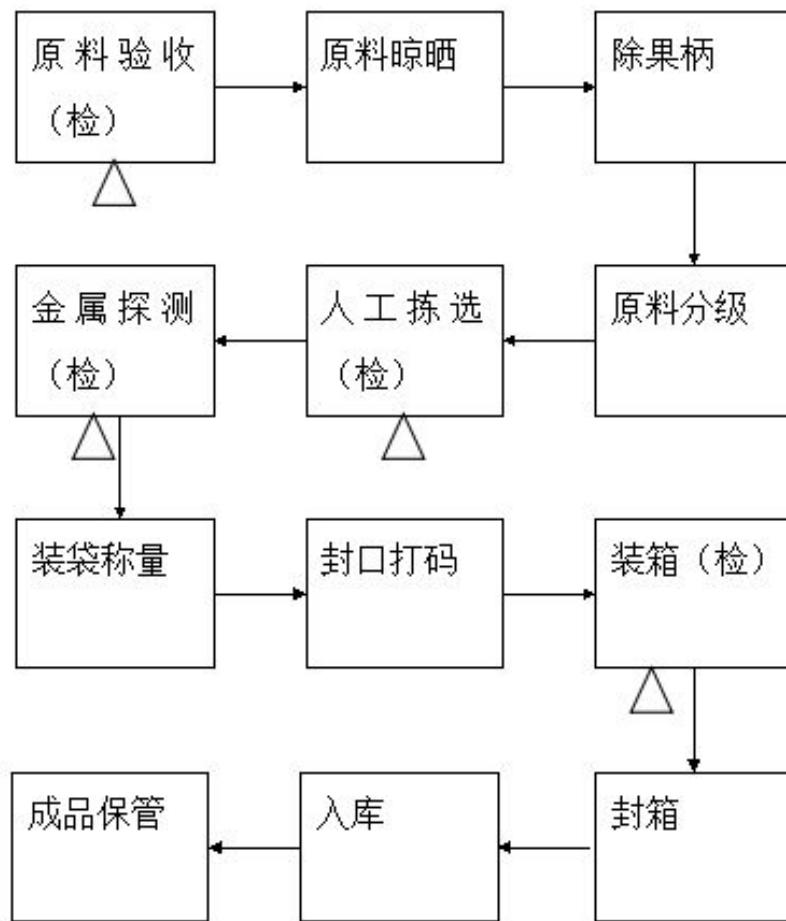
(8) 装箱：按包装箱的规定和客户的需求装箱并且符合净含量的要求。

(9) 复称：检查、核实装箱数量是否准确。对不准确的要进行返工。

(10) 封箱：装箱合格的产品方可封箱，，要求封好的箱体上下平整，两面胶带头齐整，方可贴合格证。在包装箱上打上生产日期和生产批号。

(11) 成品保管：生产合格的成品，有生产车间指定专人对本批次产品做好标识并入库。有库管员进行双方交接清楚，做好记录。

枸杞干果加工作业流程如下图所示：



### 3、枸杞芽茶

公司的枸杞芽茶加工为生产部负责。枸杞芽茶加工车间的加工过程进行了严格的质量控制，运用了完善的生产管理制度，使生产环节有序进行，生产出保质保量的产品。生产环节严格按照生产制度中作业指导书流程进行，具体流程如下：

#### （1）原料验收：

宁夏枸杞芽茶：

4月-9月份采摘枸杞新发的一芯五叶嫩牙尖，长度在4cm以内，品质正常，无劣变、无异味，不含有非宁夏枸杞夹杂物。

宁夏枸杞叶茶：

4月-9月份采摘枸杞新发的嫩叶，长度在7cm以内，叶片完整无残缺、无病虫害、无黄叶、老叶。

（2）清洗：把验收合格的枸杞芽茶和枸杞叶茶倒入清洗机内，洗去泥土和灰尘。

（3）萎凋：清洗后的枸杞芽茶和枸杞叶茶摊在晾晒筛上8小时。

（4）杀青：萎凋后的枸杞芽茶和枸杞叶茶用蒸笼进行蒸汽杀青。

（5）揉捻：用揉捻机进行揉捻，按照：“轻——重——轻”的揉捻操作。

（6）炒干：打开螺旋炒干机温度调节到80℃，炒制时间4小时，可以根据水分的干湿度，另行调整炒干时间。

（7）做形：用做形机炒到枸杞芽茶茶形紧实、匀称、颜色深绿，有片梗水分≤8.0.枸杞叶茶条形紧实、匀称、深绿、有嫩茎。

（8）金属探测：启动金属探测仪，先对设备进行校正试验，检查设备是否完好，用标准探测块进行测试，经过探测检测金属探测仪是否灵敏。重复2-3次，检查无异常声音，正常后开始使用，金属探测仪精度FeΦ1.2mm。在检测运行过程中，若发现有被检测出的物品，设备会自动报警，退出检测物，取走含金属物产品并做好检测记录后，设备继续工作。可以防止金属物在产品包装前掺入产品

中。

(9) 包装：（装袋、称量、封口、打码）按照包装物的规格装袋，称量前计量器具要进行自校，封口严实不得漏气或封口不严，封口之后在包装物生产日期处打上生产日期和批号。

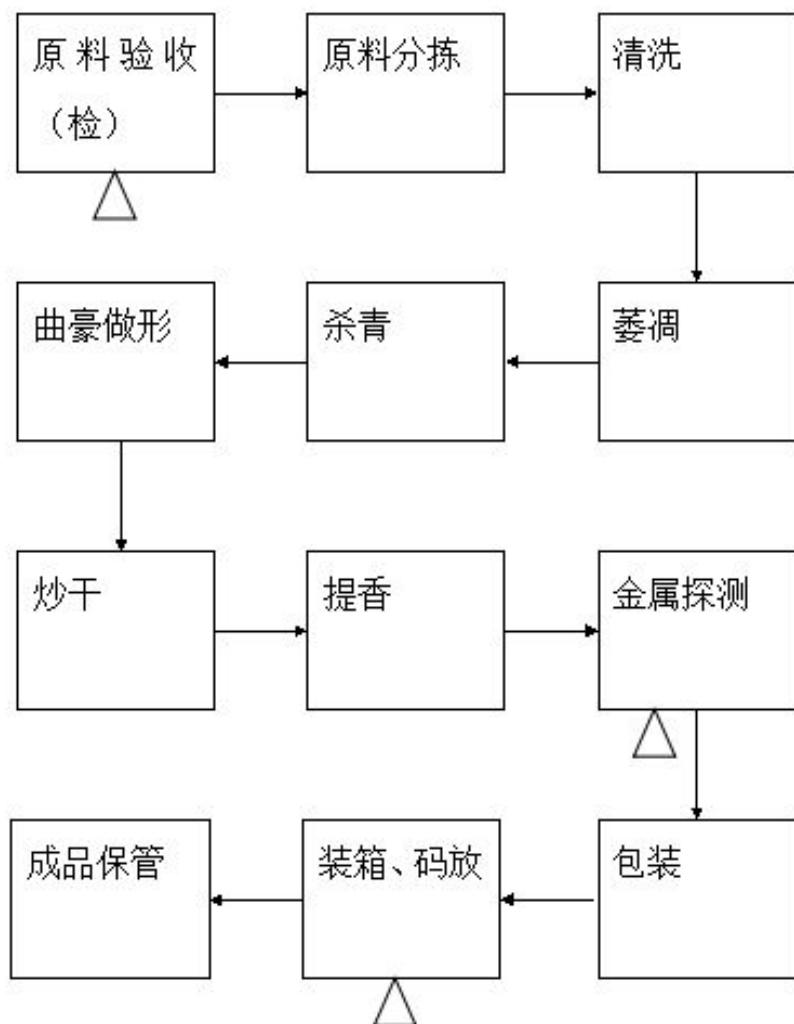
(10) 装箱：按包装箱的规定和客户的需求装箱并且符合净含量的要求。

(11) 复称：检查、核实装箱数量是否准确。对不准确的要进行返工。

(12) 封箱：装箱合格的产品方可封箱，，要求封好的箱体上下平整，两面胶带头齐整，方可放合格证。在包装箱上打上生产日期和生产批号。

(13) 成品保管：生产合格的成品，有生产车间指定专人对本批次产品做好标识并入库。有库管员进行双方交接清楚。

(如下图所示)



### 三、公司业务关键资源要素

#### (一) 公司产品所使用的主要资源、技术

##### 1、公司产品所使用的主要资源

公司产品的价值链从种植枸杞开始，以自有的吴忠市五里坡 3150 亩种植地为基础。种植基地的选址标准严格按照原生黑果枸杞的自然生长需要定制。为了保证公司黑果枸杞产品品种的纯正性，公司的选址完美保留了野生黑果枸杞的原生环境，选用纯净的未开垦种植地，北纬 37 度、海拔 1000 米以上、光照充足适宜枸杞生长的核心区域，并源引黄河上游水浇灌，将传统农耕古法种植方式与现代种植技术完美融合，保留了黑果枸杞原生长活性，从而提高了产品品质。

枸杞的生产加工是公司产品价值链上重点关注的一环，生产部内建立了完善的生产制度，并建立了严格的农残监测体系，经欧陆分析技术服务（苏州）有限公司<sup>[2]</sup>通过欧盟 EC396/2005 出口检测标准，种出安全放心的枸杞，确保食品安全。



第2页 共5页  
AR-14-SU-035556-01C

检测结果					
	结果	定量限	检出限	MRL	单位
SU311	Quechers GC/MS检测农药列表, Quechers, EN 15662, 气相色谱质谱联用				注释
所有扫描的农药	未检出	*		*	
SU312	Quechers LC-MS/MS检测农药列表, Quechers, EN 15662, 液相色谱-串联质谱联用				
克百威	检出痕量(<0.01)	0.01	/	mg/kg	
克百威(总量)	0.005	/	0.05	mg/kg	
其它扫描的农药	未检出	*		*	
吡虫啉	检出痕量(<0.01)	0.01	2.5	mg/kg	
啶虫脒	0.02	0.01	1	mg/kg	
多菌灵和苯菌灵	0.006	0.005	1.5	mg/kg	
炔螨特	0.02	0.01	10	mg/kg	

带\*的检测项目是欧陆分析集团内的委托检测  
带\*的检测项目是欧陆分析集团外的委托检测

未检出:在定量限及以上范围未检出

MRL 列中的"/"表示默认限量值是0.05mg/kg

MRL以欧盟法规为参考

干果产品的生产流程采用技术先进的加工工艺，36 小时完成采集制干，完美保留了枸杞原生活性和有机成分。确保了黑果枸杞产品的原花青素（OPC）含量保持 3.30 毫克每克的水平。同时，建立了质量溯源防伪和身份识别系统，保证公司培育的黑果枸杞“血统纯正”。

## 2、品种选育技术

公司从 2010 年开始，组织科研人员展开了黑果枸杞优质高效品种的选育工作。在广泛搜集国内外野生黑果枸杞、白果枸杞、黄果枸杞品种以及其它茄科植物品种资源的基础上，选取自然状态下生长健康、果实大、枝繁叶茂的优势单株，建立枸杞品种原始资源圃。利用嫁接蒙导法和杂交授粉技术开展杂交育种工作，通过不同枸杞种间杂交及与其它茄科植物相互杂交授粉，培育出具有针刺少、果

<sup>[2]</sup>欧陆集团是国际著名的检测认证机构，欧陆分析技术服务（苏州）有限公司已获得 CNAS 认可及国家质检总局颁发的进出口商品检验鉴定资质、德国认可机构 DACH 对实验室的认可（No.DAC-PL-0612-09），认可范围涉及微生物、重金属、三聚氰胺以及残留物检测等。

柄长、原花青素养分含量高、适宜人工栽培等特点的黑果枸杞新品种。目前公司已选育出具有特色代表的黑果枸杞优良品种鼎力 1-8 号。新品种兼具红果枸杞与黑果枸杞的特点：口感好、针刺少、果枝长。这解决了野生黑果枸杞个头小，不易采摘的难题。培育出的新品种改变了我国野生黑果枸杞品种局限的情况，对于繁荣我国黑果枸杞产业具有实际意义。

### 3、加工工艺技术

公司对于黑果枸杞的加工过程中，采用真空冷冻干燥技术冻干枸杞鲜果，最大程度保留了枸杞鲜果的营养成份，干果外形与鲜果基本接近，复水后外形和口感与鲜果基本一致；在抽真空干燥过程中，通过大量的实验总结出在不同温度下，配合不同的升温速度和真空度，有效地解决了目前真空冷冻干燥无法保证枸杞果的外观形状和色泽的问题，且大大降低了冷冻干燥的能耗。其次，原花青素经高温会分解，采用真空冷冻技术，在瞬间降低温度，即不超过 60 度，保证活性。加工过程中，由于黑果枸杞容易破碎，鲜果经过零摄氏度的迅速降温后，果实变硬，易于清洗、拣选。

## （二）公司的无形资产

### 1、公司的商标

商标情况说明：黑果枸杞现使用的注册商标为“杞爱”，该注册商标的注册人为鼎力工贸。2015 年 5 月 22 日鼎力工贸与黑果枸杞签订《注册商标转让协议》，约定将现黑果枸杞使用的“杞爱”注册商标无偿转让至黑果枸杞，现正在国家商标局办理变更手续。具体情况如下：

序号	商标描述	注册人	注册号	类别	到期日	取得方式	他项权利
1		鼎力工贸	10970721	5	2023年9月13日	自主申请	无
2		鼎力工贸	10970723	30	2023年9月13日	自主申请	无
3		鼎力工贸	11809716	30	2024年5月6日	自主申请	无
4		鼎力工贸	11809718	5	2024年5月6日	自主申请	无

5	<b>37°庄园</b>	鼎力农业	14440325	41	2025年7月6日	自主申请	无
---	--------------	------	----------	----	-----------	------	---

根据黑果枸杞提供的资料及说明，公司另有 11 项商标正在以鼎力农业名义向中华人民共和国国家知识产权局递交商标申请，国家知识产权局已向黑果枸杞下发《商标申请受理通知书》，此 11 项商标申请正在审查过程中，具体情况如下：

序号	商标描述	申请人	注册号	类别
1	<b>37°庄园</b>	鼎力农业	14440235	31
2		鼎力农业	14440160	29
3		鼎力农业	14440056	5
4		鼎力农业	14440105	30
5	<b>福地宝</b>	鼎力农业	15726457	29
6		鼎力农业	15726458	5
7		鼎力农业	15726459	44
8		鼎力农业	15626455	31
9		鼎力农业	15726456	30
10	<b>原生三宝</b>	鼎力农业	14440116	30
11		鼎力农业	14440040	5

## 2、目前拥有专利情况

专利名称	专利号	类型	法律状态	所有权人
一种枸杞蜂花粉片剂	201210170334.4	发明专利	保护至 2032 年	宁夏鼎力农业开发有限公司
一种红果枸杞和黑果枸杞的嫁接杂交方法	201410199834.X	发明专利	(已受理或进入实质审查段)	宁夏鼎力农业开发有限公司
一种黑果枸杞叶茶的制作方法	201310701002.9	发明专利	(已受理或进入实质审查段)	宁夏鼎力农业开发有限公司

以上商标的所有权为宁夏鼎力农业开发有限公司，其所有权转让至黑果枸杞手续正在办理中。

## 3、林权

截至本说明书出具之日，公司拥有的林权的详细信息如下：

序号	证书编号	使用权人	座落	面积(亩)	使用期	林种	主要树种	终止日期
1	利林证字(2015)第0000000001号	宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司	利通区五里坡同利村西侧西沟沿金宝滩	2401.26	27年	经济林	枸杞	2042年4月30日

注：林权的具体情况详见本转让说明书第四节公司财务之“七、公司最近两年一期主要资产情况”之“（九）长期待摊费用”。

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

企业名称	证书名称	证书编号	有效期	发证单位
宁夏鼎立农业开发有限公司	全国工业产品生产许可证	QS640314020153	2013年10月21日—2016年10月20日	吴忠市质量技术监督局
宁夏鼎立农业开发有限公司	排放污染物临时许可证	宁(吴)环排临证[2015]6号	2015年3月20日—2015年6月19日	吴忠市环境保护局
宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司	食品安全管理体系认证证书	001FSMS1500305	2015年6月15日-2018年6月14日	中国质量认证中心
宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司	食品生产许可证	QS640314020153	2015年3月20日—2016年10月20日	吴忠市质量技术监督局

注：排放污染物临时许可证已过有效期，公司正在积极办理新的排放污染物临时许可证。

公司从事的食品生产业务根据《食品安全法》、《食品安全法实施条例》等法律法规的规定和食品安全标准，从事生产经营活动，对社会和公众负责，保证食品安全，接受社会监督，承担社会责任。

公司的日常经营活动为枸杞种植、加工，公司内部也制定了相关《安全生产规范》等制度，并根据吴忠市市场监督管理局2015年4月14日出具的《情况说明》：黑果枸杞自设立至《情况说明》出具之日，黑果枸杞能够遵守有关质量技术监督系统的法律、法规，不存在因违反国家有关产品质量和技术监督方面的法律、法规和规范性文件而被行政处罚的情形，公司的质量标准符合国家法律法规

的规定。

根据《食品安全法》第二十九条规定，国家对食品生产经营实行许可制度，以及根据《食品安全法实施条例-第四章食品生产经营-第二十条》，公司依照上述法律法规向县级以上质量监督管理部门申请了食品生产许可。吴忠市质量技术监督局依照有关法律、行政法规规定审核生产相关的资料、核查生产场所、检验生产相关的产品后，取得由吴忠市质量技术监督局颁发的《食品生产许可证》（证书编号 QS640314020153）。截止目前，公司严格按照《食品生产许可证》的许可范围进行食品生产，并且公司取得了吴忠市质量技术监督局于2015年7月3日出具《关于宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司质监守法情况的证明》，证明公司近两年来在拾陆监督检查方面遵守了国家和地方法规的规定，合法、合规进行安全生产，符合质监局的规定要求，无重大质量安全事故发生，没有违法和受到质监局行政处罚的情况。

公司在食品质量、食品安全方面的内部管理措施方面专门制定了《退货和赔偿制度》、《质量安全管理制度》、《有机枸杞种植操作规范》、《有机加工操作规程》、《进料检验管理程序》、《过程检验管理程序》、《仓库管理制度》、《运输发货管理制度》等操作规范、制度，并配备了专门的安全管理人员、检验人员、绿色食品检查员、食品专管人员，实现出现问题有规章可查，事事有人把关，质量层层监管。妥善处理顾客投诉和问题食品追回，并编制问题食品退货汇总分析表，列出追回产品的数量，追回或退货的原因，发至销售、采购、生产等部门，共同研究并解决追回或退货过程中反映出来的质量问题。在《退货和赔偿制度》和《质量安全管理制度》规定范围内的质量问题导致的退货产品一律作报废处理。对已发货的产品，因突发事件、检验不合格等原因出现质量问题的，公司将按照《退货和赔偿制度》中的规定，立即启动产品召回程序，并告知总经理。由总经理建立“应急小组”并全面负责因突发事件、检验不合格等原因出现质量

问题的产品召回工作。对召回的问题产品进行分析，经评审后确定赔偿措施以及后续补救处理措施。

#### （四）公司重要固定资产、在建工程

公司的固定资产包括房屋及建筑物、生产设备、运输设备及其他4类，其中机器设备主要为公司各类生产设备，占比最高；房屋及建筑物为公司生产经营用厂房，占比次高；另有运输设备，占比较低。截至本公开转让说明书签署日，重要固定资产情况如下：

序号	项目	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
1	生产设备	1,839,210.00	1,448,098.08	78.73
2	运输设备	551,049.00	522,466.72	94.81
3	房屋及建筑物	13,772,516.12	13,065,146.52	94.86
4	其他设备	83,740.00	60,597.30	72.36

截至本说明书出具之日，公司拥有的房屋建筑物情况如下表所示。

公司房屋建筑物基本情况表

证书号	房屋位置	面积	用途	他项权利
农用地附属设施-无证书	利通区五里坡同利村西侧西沟沿金宝滩-附属设施农业配套用地	19 亩	农用生产	-

公司所有房屋、建筑物全部建设于公司位于利通区五里坡同利村西侧西沟沿金宝滩的土地之上，由于土地使用权证书正在办理之中，因此房屋建筑物的产权证书尚未办妥。

截止 2015 年 3 月 31 日，公司主要的生产设备情况如下表所示。

单位：元

资产名称	固定资产原值	账面净值	成新率（%）
装载机	315,000.00	232,706.25	73.88
拣选台	90,000.00	64,350.00	71.50

托架	60,000.00	42,900.00	71.50
转运槽	60,000.00	42,900.00	71.50
筛选架	90,000.00	64,350.00	71.50
周转车	60,000.00	42,900.00	71.50
储物槽	60,000.00	42,900.00	71.50
毛发分离机 HR-288	102,400.00	83,754.67	81.79
黑果枸杞色选出柄机 3D-C5T	128,000.00	106,720.00	83.38
枸杞有效成分提取设备 3CY-8	386,300.00	322,077.63	83.38
气热杀青机 6CZS-50	67,500.00	61,621.88	91.29

## （五）公司员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工为 23 人，其具体人数及结构如下：

#### （1）按年龄结构划分

年龄结构	人数	比例
20-29 岁	10	43.48%
30-39 岁	4	17.39%
40-49 岁	5	21.74%
50-59 岁	4	17.39%
合计	23	100.00%

#### （2）按学历结构划分

教育程度	人数	比例
硕士	2	8.70%
本科	9	39.13%
专科	11	47.82%

高中及以下	1	4.35%
合计	23	100.00%

### (3) 按部门结构划分

部门结构	人数	比例
行政	9	39.13%
财务	4	17.39%
市场	3	13.04%
技术	2	8.70%
生产	5	21.74%
采购	2	8.70%
合计	23	100.00%

## 2、公司核心业务人员简历情况

李宁芳，女，1971年出生，汉族，中国籍，无境外永久居留权；1992年毕业于宁夏大学外语系，大专学历；1993年8月至1996年10月就职于宁夏益木集团，先后任进出口部经理、供应部经理；1996年5月投资创办银川圣方科贸有限公司，1996年11月至2014年12月就职于该公司，担任总经理职务；2009年3月投资创办鼎力工贸，2009年3月至今就职于该公司，2009年3月至2011年4月任该公司监事、2011年4月至今任该公司执行董事；2012年4月投资创办宁夏鼎力农业开发有限公司，2012年4月至2015年3月担任有限公司执行董事；2015年3月至今，担任股份有限公司董事长兼总经理，任期三年。公司经营活动中，在行政及供销体系里为业务核心。

刘金海，男，1975年出生，回族，中国籍，无境外永久居留权；大专学历；1991年2月至1995年3月就职于宁夏益木集团，先后任车间主任、销售部大区域经理；1995年4月至1997年4月就职于宁夏蓝马工贸有限公司，任销售经理职务；1998年3月至2000年4月就职于海达废旧物资有限公司，任总经理职务；

1998 年 6 月至 2009 年 2 月就职于顺义工贸有限公司，任总经理职务；2009 年 3 月至 2014 年 3 月就职于鼎力工贸，任副总经理职务；2012 年 4 月至 2015 年 3 月担任有限公司总经理；2015 年 3 月至今，担任股份公司董事兼副总经理，任期三年。公司经营活动中，在种植基地运营及供销体系里为业务核心。

康振中：1959 年出生，男，汉族；职务技术部总经理；大学本科文化程度，高级农艺师；多年来从事枸杞新品种研究、枸杞病虫灾害防治等工作。基础工作经验丰富、扎实。先后主持或参与了国家科技创新项目、《利通区 2013 年农业综合开发林业生态示范项目》等 10 余个项目，项目实施中多次受到自治区级、市级和县级的表彰奖励，工作中积累经验，发表学术论文 5 篇。枸杞行业经验丰富，具有几十年枸杞研究经验，被行业内誉为“化石”级人物。

### 3、核心业务人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心业务人员康振中通过福地宝员工持股平台间接持有公司股份（详见第一节公司基本情况之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）、控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”）。李宁芳和刘金海分别在公司直接持有 70% 和 5% 的股权，具体如下：

序号	核心业务人员	出资方式	出资额（万元）	股权比例
1	李宁芳	货币	2,565.53	85.52%
2	刘金海	货币	303.05	10.10%
合计			2,868.58	95.62%

### 4、核心业务团队变动情况

报告期内，公司原核心业务人员康振中、李宁芳和刘金海未发生变化。其他公司高管人员也未发生变化。

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

以产品为划分依据，报告期内，公司各期主要产品的规模、销售收入情况如下：

业务名称	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
红果枸杞	598,058.16	17.84	1,768,057.40	9.27	238,334.00	13.62
黑果枸杞	2,058,058.23	61.39	15,029,555.01	78.81	532,463.62	30.43
枸杞芽茶	696,096.00	20.77	2,273,810.01	11.92	384,000.00	21.94
销售苗木					595,240.00	34.01
<b>合计</b>	<b>3,352,212.39</b>	<b>100.00</b>	<b>19,071,422.42</b>	<b>100.00</b>	<b>1,750,037.62</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要从事枸杞产品及枸杞衍生产品的种植、加工和销售业务。2013年度、2014年度、2015年1-3月，公司的产品有红果枸杞、黑果枸杞和枸杞芽茶。2013年的销售收入较低是因为该年的大规模种植的枸杞苗木部分还未进入挂果期，导致当期产能较小。红果枸杞和枸杞芽茶为枸杞行业的传统产品，市场竞争较为激烈且同质化严重。今后公司还将继续将业务重心放于黑果枸杞的发展。

## (二) 公司产品的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、公司产品或服务的主要消费群体

作为枸杞干果产品和枸杞芽茶的生产销售公司，公司下游直接面向终端消费者。枸杞干果和枸杞芽茶作为代用茶主要通过零售食品的方式销售。主要消费群体为对保健、抗衰老食品有需求的消费者。

### 2、公司前五名客户情况

公司2013、2014年及2015年1-3月前五名客户情况如下：

客户名称	2015年1-3月	
	金额(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
中宁县壹宝红枸杞商行	825,688.00	24.63
宁夏源润泽商贸有限公司	317,952.00	9.48

王飞雪	174,297.60	5.20
宁夏凯珠机械化工程有限公司	162,272.00	4.84
宋铖	97,896.00	2.92
合计	<b>1,578,105.60</b>	<b>47.07</b>
当期营业收入总额	<b>3,352,212.39</b>	

客户名称	2014 年度	
	金额(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
北京居延海科技发展有限公司兰州分公司	1,133,398.00	5.94
徐爽	997,905.00	5.23
孙学胜	975,310.00	5.11
蔡红艳	897,932.00	4.71
李娟	839,408.00	4.40
合计	<b>4,843,953.00</b>	<b>25.39</b>
当期营业收入总额	<b>19,071,422.42</b>	

客户名称	2013 年度	
	金额(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
银川绿之友园林绿化有限公司	595,240.00	34.01
中宁县壹宝红枸杞商行	489,100.00	27.95
甘肃泊渊科贸有限公司	300,387.00	17.17
宁夏源润泽商贸有限公司	278,614.00	15.92
合计	<b>1,663,341.00</b>	<b>95.05</b>
当期营业收入总额	<b>1,750,037.62</b>	

报告期内，2013 年度公司向银川绿之友园林绿化有限公司销售苗木实现收入 595,240.00 元，占公司当年全部营业收入的比例为 34.01%，占比较高。主要原因系 2013 年挂果量较小，当期产量和销售量均较小。

2014 年的客户集中度较低，前 5 大客户占比平均仅占当年营业收入的 5%，是因为 2014 年的收入较 2013 年收入增长 90%以上，2014 年的整体收入金额较大。

### 3、向个人客户销售情况

报告期个人客户的销售收入金额及占比

客户分类	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
个人客户	2,061,113.01	61.49	15,159,826.87	79.49	86,696.62	4.95
企业客户	1,291,099.38	38.51	3,911,595.55	20.51	1,663,341.00	95.05
合计	<b>3,352,212.39</b>	<b>100.00</b>	<b>19,071,422.42</b>	<b>100.00</b>	<b>1,750,037.62</b>	<b>100.00</b>

报告期内向个人客户的销售金额及占比较高，主要由公司经营产品的特性以及现有的销售渠道所决定，现有的企业客户渠道尚未完全打通。未来随着公司品牌的不断推广，与企业客户合作的越来越多，向个人客户的直接销售方式将会不断减少。

### 4、销售循环相关的内部控制制度

公司建立了与现阶段相适应的销售与收款内控制度，包括明确不相容职务分离，即发送货物与开票相互独立；发送货物与记账相互独立；收取货款与营业收入、应收账款记录相互独立。制度规定销售业务除现款即时清结的零售业务外均签订销售合同；制定分类客户的信用条件；制定产品价格目录，明确销售审批权限（特殊价格由公司总经理或授权销售经理批准）；根据合同约定的收款方式和时间收取货款，会计复核发货单与合同数量和价格信息，编制收款凭证并开具销售发票，出纳按发票金额收取货款，保管员核对收据和发票品种数量，开出货单，并由提货人在出库单签字做为发出商品的依据。月底保管核对库存商品数量，登记库存商品明细账，财务参与盘点核算，保证账实相符。

### 5、现金收款情况

## 报告期内现金收款金额及比重

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
现金收款金额	1,604,136.60	13,514,622.39	86,696.62
营业收入	3,352,212.39	19,071,422.42	1,750,037.62
占比	47.85%	70.86%	4.95%

报告期内，公司现金收款比例较高，主要原因：（1）公司现阶段的直接销售对象大多数为个人客户，根据交易习惯，大多客户仍倾向选择采用现金进行交易；（2）公司未有效执行销售结算制度，对使用银行转账的结算方式推广力度不够。

根据公司最新修订的《资金管理制度》的规定，市场部对业务员明确要求不能收取现金，与经销商签订合同时，约定必须将款项转入公司在银行开立的账户；对个人客户尽量让其通过银行卡转账。并且公司承诺在2015年度现金收款比率降至20%以内。

### （三）主要产品生产成本的归集和前五名供应商情况及采购总额与营业成本之间的勾稽关系

#### 1、生产成本的归集情况：

2013年度至2015年1-3月发生的生产成本如下：

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	654,018.21	44.41	6,113,465.11	42.22	1,184,360.40	34.6
直接人工	448,460.00	30.45	7,316,304.70	50.53	1,969,317.00	57.53
制造费用	370,192.52	25.14	1,048,780.81	7.24	269,663.10	7.88
合计	1,472,670.73	100.00	14,478,550.62	100.00	3,423,340.50	100.00

2015年1-3月变化较大原因是每年3月初春，农业成本投入才开始，较全年人工成本还没有发生养护、采摘、凉晒、包装等成本，所以1-3月占比低于年度

比值，只达到 30.45%；宁夏地区春季是大田施肥的季节，故材料成本占比上升至 44.41%。

2013 年度-2015 年 1-3 月发生的制造费用如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
折旧费	347,074.31	93.76	949,295.06	73.23	269,663.10	<b>100.00</b>
水费	20,000.00	5.40	279,600.00	21.57		
电费	3,118.21	0.84	67,469.21	5.20		
<b>合计</b>	<b>370,192.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,048,780.81</b>	<b>100.00</b>	<b>269,663.10</b>	<b>100.00</b>

2015 年 1-3 月制造费用支出中主要是折旧费用，其他费用因农业生产尚未大规模开工，因而没有发生。

## 2、公司前五名供应商情况

年度	序号	供应商名称	采购金额	占比（%）
2015 年 1-3 月	1	苏海忠	695,000.00	67.88
	2	北京居延海科技发展有限公司兰州分公司	50,000.00	4.88
	3	北京朝华文化传媒有限公司	125,000.00	12.21
	4	河北龙达灌溉设备有限公司	92,625.00	9.05
	5	深圳榕晨设计包装有限公司	35,000.00	3.42
	前五名供应商合计		<b>997,625.00</b>	<b>97.44</b>
	采购总额		<b>1,023,897.80</b>	

年度	序号	供应商名称	采购金额	占比（%）
2014 年	1	宁夏玉泉生物肥料有限公司	1,725,000.00	20.92
	2	宁夏青龙塑料管材有限公司	700,000.00	8.49
	3	宁夏农林科学院	500,000.00	6.06
	4	河北龙达灌溉设备有限公司	254,700.00	3.09

	5	宁夏伟乾贸易有限公司	400,320.00	4.86
	前五名供应商合计		3,580,020.00	43.42
	采购总额		8,244,905.00	

年度	序号	供应商名称	采购金额	占比 (%)
2013 年	1	吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社	7,458,809.98	63.06
	2	吴忠市利通区保宁建材经销部	565,328.38	4.78
	3	宁夏壹品堂包装制品有限公司	520,000.00	4.40
	4	青岛日晟源作物营养有限公司	460,000.00	3.89
	5	宁夏日上工贸有限公司	356,703.36	3.02
	前五名供应商合计		9,360,841.72	79.14
	采购总额		11,827,961.74	

报告期内，公司前五名供应商存在自然人情形，主要由本行业的采购模式特点所决定，有关情况参见本节之“五、公司的商业模式之（一）采购模式”。

报告期内，公司存在两笔单个供应商的采购比例超过总额的 50%的情况。2013 年公司向吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社采购金额 7,458,809.98 元的种苗。由于公司是种植、生产、销售为一体的枸杞企业，种苗采购仅在公司业务前期发生，2014 年、2015 年及以后的年度公司将采用该批种苗培育出的种苗作为原材料，2013 年一次性采购的种苗占当年采购费用的 63.06%的情况符合公司的实际情况，该采购行为真实、合理。

2015 年 1-3 月公司向苏海忠采购 695,000.00 元的农家肥，占当期采购总额的 67.88%。由于 1-3 月公司未发生其他大额采购，而 1-3 月为施肥的季节，采购的农家肥费用占比较高的情况符合公司的实际情况，该采购行为真实、合理。

### 3、自然人供应商情况

报告期内公司向个人客户采购情况如下：

单位：元

年度	供应商名称	款项性质	采购金额	占当期采购总额当期比例 (%)
2015 年 1-3 月	苏海忠	牛粪	695,000.00	96.78
2014 年度	苏海忠	牛粪	1,120,000.00	18.00
2013 年度	王林	包装物	240,000.00	14.00

报告期内，公司主要采购，一是种植所需有机肥料、其他农用物资；二是土地改良中发生的农用机械、水利设施材料等。其中向个人采购的主要是牛粪和包装物，在采购总额中的占比较小。

公司按照有机构杞的生产要求进行生产，在枸杞种植生产过程中，不施加化学肥料，使用农家肥，需要向农户和养殖大户购买。苏海忠是当地专门从事农家肥收集、销售的中间人，能供组织到需要的货源，价格合理，故选择为公司的供应商。

采购牛粪过程由种植部根据种植计划，对全年度施肥量进行统计，报主管及总经理审核签字后，由负责采购员多方询价，在考虑运输条件、信用期、物品质量、价格后报公司领导同意后确定供应商，签订采购合同，按约定条件验收和支付货款。

2013 年公司曾从王林个人生产者处采购包装材料（外包装），由于规模不断扩大，从王林那里的采购已不能满足公司生产的需要，又因公司统一包装的需要，故从 2014 年度起不再从其处采购，而是选择较大规模的包装物生产企业进行采购。

#### 4、采购总额与营业成本之间的勾稽关系

报告期内，原材料采购金额与主营成本情况如下：

期间	材料采购金额	主营业务成本	其中：材料成本	材料成本占采购金额的比例
2015 年 1-3 月	788,710.40	1,409,361.78	625,902.48	79.36%
2014 年度	6,113,465.11	9,638,873.02	3,446,602.96	56.38%
2013 年度	1,184,360.40	519,132.70	167,442.13	14.14%

#### （四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况，具体情况如下：

##### 1、销售合同

编号	客户名称	合同名称	合同内容	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	北京居延海科技发展有限公司兰州分公司	《产品购销合同》	黑果枸杞	632,940.00	2014/12/3	履行完毕
2	徐爽	《产品购销合同》	黑果、红果枸杞	997,905.00	2014/12/29	履行完毕
3	蔡红艳	《产品购销合同》	黑果、红果枸杞	897,932.00	2014/12/29	履行完毕
4	中宁县壹宝红枸杞商行	《产品购销合同》	黑果枸杞等	489,100.00	2013/10/19	履行完毕
5	北京居延海科技发展有限公司兰州分公司	《产品购销合同》	黑果枸杞	500,458.00	2014/11/15	履行完毕
6	孙学胜	《产品购销合同》	黑果枸杞、枸杞芽茶	975,310.00	2014/8/28	履行完毕
7	苗天雄	《产品购销合同》	黑果枸杞	400,000.00	2014/4/10	履行完毕
8	中宁县壹宝红枸杞商行	《产品购销合同》	黑果枸杞等	825,688.00	2015/3/19	履行完毕
9	宁夏源润泽商贸有限公司	《产品购销合同》	黑果枸杞等	317,952.00	2015/2/28	履行完毕
10	银川绿之友园林绿化有限公司	《产品购销合同》	苗木等	595,240.00	2013/4/8	履行完毕

##### 2、采购合同

编号	供应商名称	合同名称	合同内容	合同金额(元)	签订日期	履行情况
1	吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社	《枸杞苗木购销合同》	期限： 2013/1/20-2023/1/20	25,635,000.00	2013/1/20	正在履行

2	宁夏青龙塑料管材有限公司	《工矿产品购销合同》	PVC-U 管材	400,000.00	2014/3/5	履行完毕
3	苏海忠	《肥料购销合同》	牛粪；期间：2015/1/1-2016/1/1	695,000.00	2015/1/21	正在履行
4	吴忠市利通区保宁建材经销部	《建材购销合同》	水泥、红砖、钢材等	777,873.50	2013/7/10	履行完毕
5	宁夏壹品堂包装制品有限公司	《产品定制合同》	骨瓷、礼盒	520,000.00	2013/8/25	履行完毕
6	宁夏日上工贸有限公司	《农用设备买卖合同》	筛选架、拣选台等	500,000.00	2013/8/12	履行完毕
7	宁夏农林科学院	《枸杞花粉片剂成果技术专利权转让合同》	专利有效期限 20 年	500,000.00	2014/11/24	履行完毕

### 3、租赁合同

出租方	承租方	座落	面积	林权证书	租赁期限	用途
吴忠市国土资源局利通区分局	宁夏鼎力农业开发有限公司	吴忠市利通区农牧局辖区内五里坡	3150 亩	吴利林林证字(2015)第00000001号	2012.4.30-2042.4.30	枸杞种植

## 五、公司的商业模式

公司业务立足于枸杞行业，贯穿枸杞品种培育、枸杞种植、干果加工、芽茶加工和枸杞产品销售。从引种驯化至成品销售的整条产业链于一身的商业模式。随着黑果枸杞的成分及功效越来越被市场所认可，公司推出以黑果枸杞及其衍生产品为主要产品线的发展战略。

公司利用自有专利技术和公开技术等方法，并与国家枸杞工程技术研究中心合作开展杂交育种工作，通过不同枸杞种间杂交及与其它茄科植物相互杂交授粉，培育出具有口感好、针刺少、果柄长、原花青素养分含量高、适宜人工栽培等特点的黑果枸杞优良品种鼎力 1-8 号。

公司利用自有种植基地培育黑果枸杞，依托地位于北纬 37°、海拔 1125 米、方圆 10 公里以内无重工业企业污染、5 公里以内无工业企业、无农垦历史的天然原始的半干旱地区的种植基地，造就了纯净的大气、水质和土壤环境。公司设立质量保障体系，严格遵守种植和生产规范的制度，从而确保了黑果枸杞生长过程中环境洁净，质量稳定。

通过公司自主培育的优良品种加之原生的种植环境，公司生产的枸杞及枸杞衍生产品品质上乘。这些产品主要面向大众消费者，公司营销渠道主要包括由代理商进行销售和直接向终端消费者销售的模式。

公司的商业模式可细分为种植模式、采购模式、生产模式、销售模式，具体如下：

### **(一) 种植模式**

鼎力农业是目前区内第一家进行规模化种植黑果枸杞的企业，在同行业中具有相对的竞争优势。公司的黑果枸杞按照农耕古法的操作流程，从种植栽培、整形修剪、施肥、采摘全部采用原始的种植方法，完全的劳动密集型生产，生产的产品也是经过精挑细选。公司的产品从鲜果到最终成品的产出比保持在 15：1，有效地保证了产品的品质。

公司目前的技术部经理康振中长期从事枸杞新品种的研发。目前公司已经申报了三项技术发明专利。现利用嫁接蒙导法和杂交授粉技术开展杂交育种工作，目前通过技术培育已经成功的将黑果与红果进行了嫁接，有效的提高了黑果的产量，同时使得枸杞的采摘、栽培等变得相对容易，目前新品已经开始培育。

公司通过产品的不断选育，目前已经拥有了较多的品种产品储备，包括鼎力 1-8 号的产品优选以及部分的黄果枸杞。部分表现良好的品种将通过不断的优化培育实现量产。

### **(二) 采购模式**

公司采购模式主要分为两部分。在常规的种植生产模式下，第一部分，采购生产种植所需材料，包括肥料、包装、耗材等。第二部分，向农村合作社等机构采购人工劳动力。目前公司种植、生产用地仍然在扩建，因此此阶段公司也采购种植生产扩建所需材料。

采购流程由种植部、生产部、工程部根据需要提出采购申请，而后采购部根据各部门提出的采购需求制作采购申请计划，经相关部门主管及总经理审核签字后，供应部负责采购材料。

### （三）生产模式

目前公司的产品处于初级加工产品。公司的生产车间在种植基地内，目前拥有一条太阳能烘干线；一条干果的加工生产线以及芽茶的生产加工线。由于公司目前的产量比较小，现有的设备能够有效满足基地加工设施的需求。

公司目前的产能情况为日最大清洗量 4 吨，日加工黑果枸杞 100 公斤，成品 1000 套；红果枸杞 500 公斤，成品 3000 套；日加工枸杞鲜茶 800 公斤。公司主打黑果枸杞产品，并主要以干果形式对外销售。黑果枸杞需要人工进行规范化采集，要求保证鲜果的完整性，防止营养成分的流失。采集后鲜果在 36 小时内脱水达到 90%，保证黑果枸杞营养成分的稳定，纯手工精心挑选，保证每一颗黑枸杞都是精品。大概 10 斤鲜果可以产出 1 斤的干果产品。红果枸杞干果的生产模式与黑果枸杞类似。

公司生产的枸杞芽茶产品由另一条生产线完成，加工车间的加工过程进行了严格的质量控制，运用了完善的生产管理制度，使生产环节有序进行，生产出保质保量的产品。经过了采叶、清洗、萎凋、杀青、揉捻、炒干、做形、金属探测等工序。

### （四）销售模式

公司目前主要从事黑果枸杞的种植、种苗的培育以及技术研发、黑果枸杞的加工生产以及销售。另有少量的红果枸杞、枸杞芽茶的生产加工。公司主打产品为黑果枸杞，主要以干果形式进行销售。

公司的主要产品主要包括：

产品名称	产品规格	产品价格（元）
原生至臻（黑果枸杞锦盒）	1gx58 袋	6880
原生至纯（黑果枸杞礼盒）	2 瓶 x60g	2980
原生至纯（黑果枸杞单支装）	60g	1460
原生至信（黑果枸杞体验装）	10g	268
至善系列（红果枸杞）	225g	998

原生本草系列（枸杞芽茶）	120g	1200
--------------	------	------

由于公司的产品定价较高，受众人群有一定的局限性，因此公司传统的营销渠道主要包括由代理商进行销售和直接向消费者销售的模式。公司现有的产量较小，目前通过这种营销方式已经能够满足销售的需求。目前已有少量产品通过电商平台进行营销，公司积极探索、筹划建立有关电商平台销售渠道的方案。

随着公司基地的不断完善以及基地面积的不断扩大，公司的产能会呈现出大幅的增长。届时，公司计划通过微平台、微电商进行产品营销，建立一个涉及研发、产品、渠道、市场、品牌传播、促销、客户关系等更轻、更高效营销全链条，整合各类营销资源。并为提供给客户基地体验，耕种体验等全方位的服务。

## 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

### （一）公司所处行业基本情况

公司主要从事枸杞种植、成品生产、产品销售。公司以枸杞原果及枸杞叶等为加工原料，利用加工工艺设备对枸杞进行初加工，主要生产包括黑果枸杞、红果枸杞、枸杞芽茶等枸杞衍生产品。根据证监会《上市公司行业分类（2012年修订）》，公司属于“农副食品加工业”（分类编码C13）行业，及根据国家统计局《国民经济行业分类》，公司属于“农副食品加工业”中的“枸杞食品加工行业”（分类编码C1399）。

#### 1、行业主管部门及监管体制

公司所处细分行业为枸杞及枸杞衍生产品种植、生产及销售行业，枸杞食品加工实行生产许可制度，产品流通实行经营许可制度，枸杞种植属于农业部门监管，行业产品进入流通领域后受食品药品监督管理部门、卫生部门、质量检验检疫部门、商务部门、工商行政管理部门等的监管。我国枸杞种植及加工的主管部门包括农业部门、卫生行政部门、国家食品药品监督管理部门、质量监督部门和工商行政管理部门。除了政府主管部门，枸杞行业正筹划组建行业自律性组织—中国枸杞产业协会，该类组织的出现将进一步促进行业自律、规范行业经营。

类别	监管机构	职能
政府部门	食品药品监督管理部门	负责对食品安全综合监督。
	农业部门	监管农产品种植、施肥等环节，促进农业产前、产中、产后一体化，负责农产品质量安全监督管理。
	质量监督部门	负责食品生产许可、监管及进出口许可等。
	卫生行政部门	食品安全风险评估、食品安全标准制定等。
	商务部门	对于食品流通环节，主要是对食品销售终端进行监管。

## 2、行业主要法律法规

我国现行的枸杞食品行业主要法律法规如下：

名称	实施时间	颁发部门	主要相关内容
《中华人民共和国食品安全法》	2009年6月1日	全国人民代表大会常务委员会	从事食品生产和加工，食品流通和餐饮服务的企业应当遵守本法，食品安全标准、食品生产经营、食品检验、食品进出口、食品安全事故处置等方面做出具体要求，行业企业宜当遵守。
《中华人民共和国农产品质量安全法》	2006年11月1日	全国人民代表大会常务委员会	对药品生产、经营以及药品包装等内容提出明确的管理要求。
《中华人民共和国农产品产地安全管理规定》	2011年3月1日	农业部	规定对农产品产地有毒有害物质不符合产地安全标准，并导致农产品中有毒有害物质不符合农产品质量安全标准的，应当划定为农产品禁止生产区。农产品生产者应当合理使用肥料、农药等农业投入品。禁止使用国家明令禁止或者未经许可的农业投入品。
《国务院关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定》	2007年7月27日	国务院	生产经营者应当对其生产、销售的产品安全负责，不得生产、销售不符合法定要求的产品、生产者生产产品所使用的原料、辅料、添加剂、农业投入品，应当符合法律、行政法规的规定和国家强制性标准。

## 3、行业主要产业政策

### (1) 《农产品加工业“十二五”发展规划》

农业部与2011年11月出台的《农产品加工业“十二五”发展规划》指出要在“十二五”期间“大力推进农产品产地初加工”、“做大做强农产品加工领军企业”、“加强农产品加工产业集聚园区建设”、“加快技术进步和自主创新能力提升”、“大力加强专用原料基地建设”、“努力打造行业管理服务平台”，这些举措的出台将使得枸杞种植及加工企业受益。

### (2) 《GB/T18672-2014 枸杞（枸杞子）》

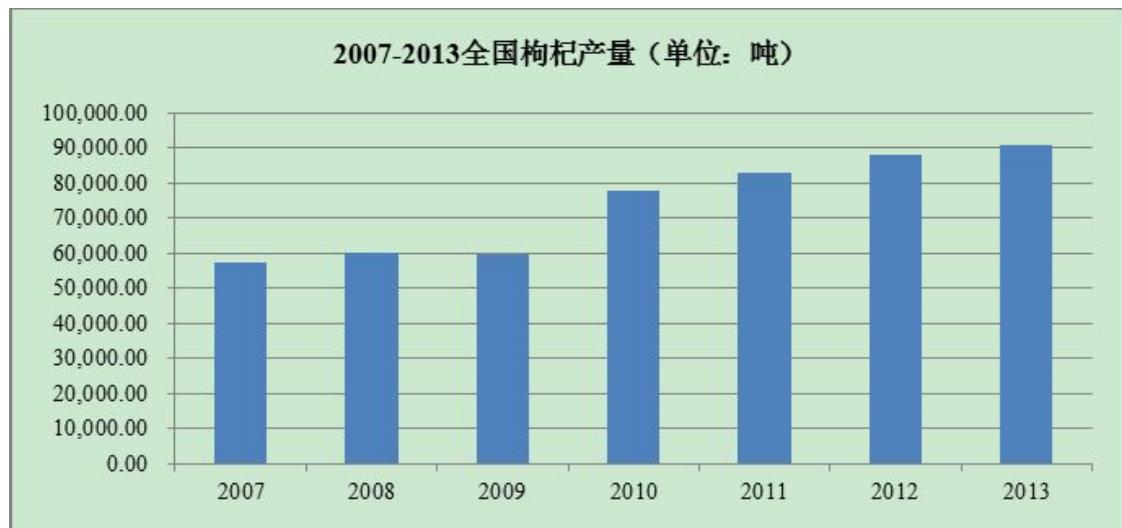
随着我国枸杞食品加工行业的发展，相关行业标准的制定和执行也不断进步。2014年12月7日，《GB/T18672-2014 枸杞（枸杞子）》国家标准在宁夏银川市正式审定通过，成为国家关于枸杞产品的统一安排标准，枸杞国家标准制定进一步规范行业产品，该标准利用宁夏枸杞原始数据制定，填补了枸杞在国家标准方面的空白。

## 4、行业发展概况及前景

我国枸杞的历史可追溯至诗经“集于苞杞”时起，便用于医药，迄今已有3000余年的历史，自古就有晋朝葛洪单用枸杞子捣汁滴目，治疗眼科疾患的故事。枸杞子之名始见于《神农本草经》，并列为上品，千百年来深受人们的喜爱。我国现有黑果枸杞、宁夏枸杞、中宁枸杞、新疆枸杞、截萼枸杞、柱筒枸杞、云南枸杞等品种以及黄果枸杞、北方枸杞、红枝枸杞等变种。2010年，“宁夏枸杞”作为药用枸杞正式收录在《中国药典》。

黑果枸杞是枸杞的一个分支，其果实含丰富的原花青素，属天然的水溶性花色甙黄酮类。藏医用于治疗心热病、心脏病、月经不调、停经等且药效显著。据相关数据表明，黑果枸杞是自然界中蕴含原花青素较高的植物。黑枸杞营养价值远高于红枸杞，其提取物具有抗血脂、降血糖、抗氧化、免疫调节、延缓衰老的、预防治疗心血管疾病、动脉硬化、肿瘤药物的应用价值。且黑果枸杞是一种耐旱、耐盐碱、喜光照的经济灌木。野生黑果枸杞在宁夏主要分布在贺兰山东麓及黄河东岸荒漠化区。

随着枸杞行业种植规模的进一步壮大和枸杞加工的进一步提升，枸杞种植及枸杞加工行业市场规模不断增大，数据显示，枸杞行业市场规模 2005 年为 65.5 亿元，到 2012 年这一数据跃升至 103.5 亿元，期间年复合增速达到 6%，年间增速保持在 5%-8% 之间，增长较为迅速。全国枸杞年产量从 2007 年的不足 60,000 吨平稳增长至 2013 年的 90,000 吨。



## 5、行业竞争格局和市场化程度

2014 年我国的枸杞种植总面积为 230 万亩。其中，宁夏地区枸杞种植面积

为 86 万亩，枸杞种植规模占全国面积的 36.9%。是全国最大规模的枸杞种植省份。我国 2012 年枸杞年产量约为 30 万吨，产值达到 100 亿元。而我国枸杞生产产业在宁夏地区最为发达，2012 年产量为 13 万吨，产值约占全国总产值的 44%。综上，围绕枸杞生产、种植、批发、加工、深加工等一系列产业链条和集群为宁夏地区建立起了以枸杞为品牌的地区性规模优势。

除了宁夏地区外，甘肃、青海、内蒙古、新疆和河北在枸杞产量和产值上也占有一定份额。具体如下：

序号	地区	种植面积 (万亩)	占比(%)	产量(万 吨)	种植加工产值 (亿元)	占比 (%)
1	宁夏	86.00	36.90	13.00	45.50	44.00
2	甘肃省	55.00	23.60	6.50	22.40	21.70
3	青海省	30.00	12.90	3.90	13.70	13.20
4	新疆	27.50	11.80	2.80	9.80	9.50
5	内蒙古	20.0	8.60	2.00	6.90	6.70
6	河北	6.50	2.80	0.72	2.50	2.40
7	其他地区	8.00	3.40	0.83	2.70	2.60
	合计	<b>233.00</b>	<b>100.00</b>	<b>29.75</b>	<b>103.50</b>	<b>100.00</b>

目前，宁夏全区枸杞加工、营销企业约有 100 多家，其中枸杞规模加工流通企业 50 多家，主要知名企业包括宁夏红、百瑞源、早康、宁安堡、杞浓、杞爱等，加工发展的主要产品包括枸杞酒、枸杞籽油、果汁、叶茶等多种产品，枸杞加工转化率达到了总产量的 15%。主产区中宁县及其周边地区已成为全国枸杞的集散地。



## 6、枸杞行业产业链

枸杞行业的价值链可以概述为枸杞种植-枸杞加工-枸杞销售。如下图所示：



产业链的上游是枸杞种植行业，2014 年我国枸杞种植面积达到 230 万亩，且每年呈稳定发展趋势。随着科学技术的进步和研发资源的投入，枸杞种植培育领域呈现专业化发展。如经典的宁杞 1 号，宁杞 2 号在不断的品质改良中为市场供应的产品品质也不断优化。

产业链的中游为枸杞加工行业，包括枸杞及相关产品初加工和深加工产

品，如，枸杞鲜果、枸杞干果、枸杞芽茶、枸杞果醋、枸杞酒、枸杞饮料等。产品种类随着枸杞食品市场需求和研发水平的提高，枸杞加工行业呈多样化发展趋势。

产业链的下游主要是个人消费者，超市，卖场，药店等。中国消费总额在10年间呈现爆发性增长。国家统计局数据显示，2001年，我国最终消费总额为66933.9亿元，到2013年这一数据已跃升至292600亿元，期间年复合增速达到11.96%，显示了较为强劲的增长速度。经济增长和消费放量等因素给以枸杞为代表的食品消费产业的发展创造了良好的宏观环境。

黑果枸杞由于其珍贵的药用价值，目前市场上主要的产品形态是以高端礼品和保健品为主。中国行业研究网发布的《2013-2017年中国营养保健品行业产销需求与投资预测分析报告》数据显示：近年来，我国营养保健品行业总产值逐年增加，从2002年的33.76亿元增加到2013年的1100亿元，由此可见我国营养保健品行业生产能力逐年提高。从营养保健品行业总产值在国民经济中的比重来看，2002-2013年行业总产值在GDP中的比重整体呈上升走势，除2007年外，2002-2013年行业总产值在GDP中的占比逐年上升，由0.03%升至0.18%，表明行业在国民经济中的地位有所提高。



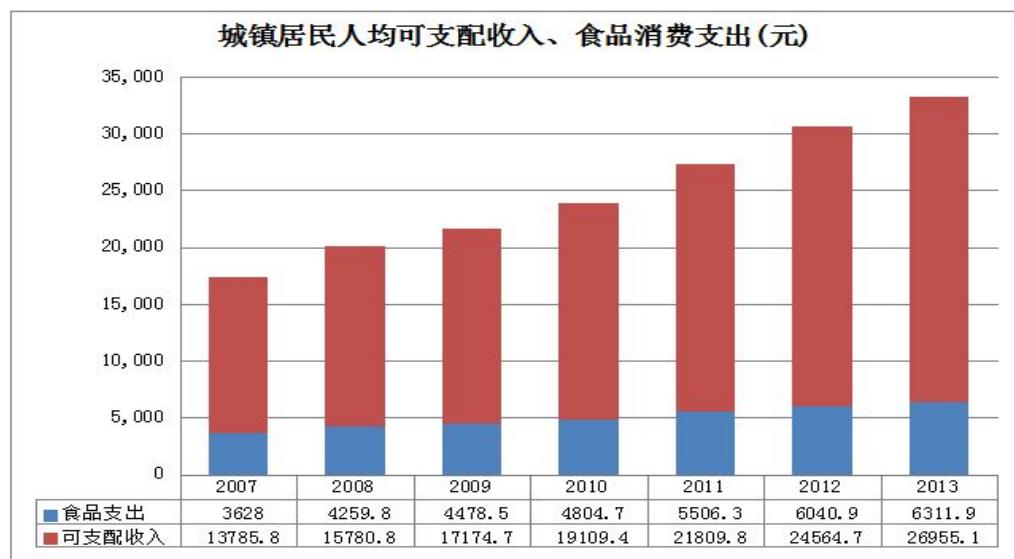
## （二）行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

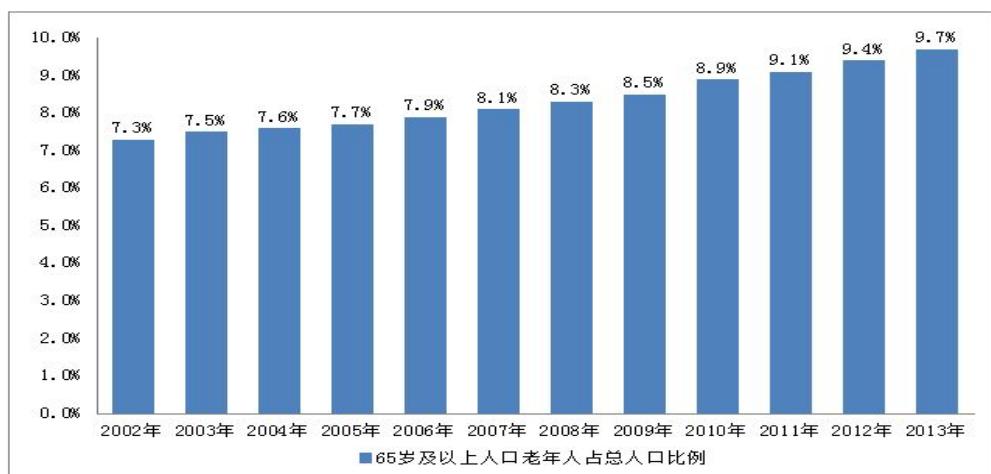
#### （1）消费水平和消费者结构

随着居民消费者对食品消费支出的消费意愿和消费支出金额的逐年升高,进一步推动了食品零售行业的发展。而且随着居民生活质量的提高,消费者对所消费食品的品质要求逐年提高。食品支出虽然在可支配收入的占比逐年下降,但是这是发展中国家向发达国家转型的一般性规律,且食品支出近5年来保持平均7.23%的稳定增速。近年来,我国保健品行业正在进入由消费升级和人口老龄化推动的黄金十年。我国目前处在人均GDP从4000美元向8000美元的跃迁阶段,保健品的消费属性也正从逐步从可选消费品转为生活必需品,估算2011-2015年营养保健品行业的年均复合增长率可达21%。

而黑果枸杞作为一种能够抗衰老、改善血液循环、护肝明目的产品,其药用保健价值会随着产品的不断推广而逐渐被消费者认可,其在保健品市场的消费也会随着保健品市场规模的不断增长而增长。



中国人口结构老龄化趋势让保健类食品有了更大的市场需求。从国内外的经验来看,老年人是保健品使用的首要人群。中国未来十年人口结构的加速老龄化预计将进一步拉动中国保健品市场的需求。当前我国已经进入老龄化社会,60岁以上的老年人占全国人口10%左右,人口老龄化以每年3%的速度递增,到2050年,我国老年人口的比例将超过30%。中国居民收入增长推动居民消费支出不断增加。居民收入增长是居民消费的保障,更是消费升级的有力支撑,收入增长和消费升级,使得中国老百姓进一步提升消费支出能力和消费品质。



## （2）国家政策扶持有利于行业发展

2004年以来，我国相继出台六个“中央一号文件”，反复强调鼓励和扶持农产品加工产业的发展；“国家十二五规划”对扩大内需、发展农产品加工业亦高度重视，提出“坚持扩大内需特别是消费需求的战略，必须充分挖掘我国内需的巨大潜力，着力破解制约扩大内需的体制机制障碍，把扩大消费需求作为扩大内需的战略重点，进一步释放城乡居民消费潜力，逐步使我国国内市场总体规模位居世界前列。加快发展设施农业和农产品加工业、流通业，促进农业生产经营专业化、标准化、规模化、集约化”，这些扶持政策的推出，为枸杞种植以及枸杞加工行业持续稳定发展提供了良好的政策保障。其中《关于促进健康服务业发展若干意见》提出：到2020年健康服务业规模要达到8万亿元以上。健康费用占GDP比重差不多要翻一番，这对保健食品行业是一个利好政策。

## （3）法律法规与行业标准推进行业规范化

国家出台的相关法规和行业标准有力地促进了农产品加工行业的健康发展。一方面，国家基于对食品安全的高度重视，先后颁布了《食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则》、《中华人民共和国食品安全法》等相关法律法规；另一方面，为促进行业有序竞争和健康发展，国家相关监管部门相继出台了《食品标识管理规定》等多个行业标准及制度规定。这些法律法规和行业标准的推出有利于农产品加工行业逐步走向规范，为行业的持续健康发展提供了有效的制度环境。

## 2、不利因素

### （1）行业总体规范化程度有待提高

现阶段，行业内还存在数量较多的小规模、生产不规范的小企业，我国枸杞加工的规范化程度有待进一步提高。另外，枸杞种植行业的标准化程度较低，如在晾晒加工中的二次污染问题在行业内十分常见，导致无公害种植至今未能全面推开。使得行业产品和绿色标准仍旧有一定差距。而且，从行业内平均水平来讲，枸杞行业标准化管理整体水平不高，管理不够规范，导致行业产品质量不稳定。

### （2）企业规模偏小，综合竞争力有待进一步提高

目前我国大多数枸杞种植、生产企业规模偏小，行业市场集中度低、技术含量低，工艺流程落后，导致目前枸杞加工程度很低，产品附加值小，80%以上的枸杞通常以原料产品——枸杞干果形式在市场上流通出售。而枸杞的深度加工受限于资金、人才、技术等方面原因，无法通过增加附加值获得更高利润，使得大量枸杞企业发展缓慢。

## （三）行业发展面临的主要风险

### 1、自然灾害风险

公司的枸杞种植基地位于宁夏地区，可能受地震、大风、沙尘暴、干旱等自然灾害的影响。公司虽然已在基地建立完善的灌溉系统，并且在种植基地四周种植防风林带，由于农业生产目前仍无法完全摆脱自然条件的制约，公司未来仍存在生产经营受自然灾害影响的风险。

**风险应对措施:**公司将继续加强对可能影响公司生产经营的自然灾害的预防工作，加大对种植基地防护林的种植和维护力度，完善基地的排灌系统，从而更大程度上降低自然灾害发生可能带来的风险。

### 2、行业监管风险

枸杞食品加工行业受到诸多行业监管部门监管，若行业企业在原材料质量控制、工艺选择、生产工艺流程控制等方面管理不力，将有可能产生产品质量问题，监管部门可能会对该等企业进行整顿，该等事件对行业的发展会造成不利影响。

**风险应对措施:**公司将通过严格按照国家相关法律法规的要求组织和安排生产,加强与行业主管部门关于最新的法律法规的沟通,提高员工岗位职责感及安全生产的意识等方式降低行业监管风险。

### 3、市场竞争风险

随着枸杞食品加工行业进一步发展,行业竞争也将进一步趋于激烈,行业内知名厂商较多且大型厂商目前已建立了成熟的销售渠道体系和品牌地位,若行业企业在市场竞争策略上选择不当,将直接影响企业创收规模。

**风险应对措施:**公司一方面将通过错位竞争尽快扩大生产销售规模,抢占市场份额,另一方面也将积极探索公司除了初加工外的新模式,加强技术投入,提高产品的技术含量和附加值,进一步提高公司的竞争力。

### 4、个人客户和供应商不稳定的风险

公司所从事的农林牧行业属于传统行业,客户和供应商为自然人的情况在本行业内普遍存在。一般情况下,自然人与机构相比在采购能力、经营规模、经营拓展能力和自身业务管理水平等方面均存在一定的波动性、不确定性和局限性,这种波动、不确定性和局限性可能会对公司的未来生产经营带来一定的不利影响。

**风险应对措施:**公司将逐步降低自然人在采购和销售所占的比例,包括从农户采购转变为从农村合作社采购,从个人销售转变为从代理商销售等方式增强对采购和销售方面稳定性的控制力,减少个人客户和供应不确定性造成的负面影响。

## (四) 公司所处地位

### 1、公司所处市场地位

公司自成立伊始便从事枸杞种植、加工、销售。公司在农业产业化领域不断探索创新,近年来,企业经营规模不断上升,2013年企业营收规模达到1,750,037.62元,2014年跃升至19,071,422.42元,增长90.82%,截至2015年3月31日,企业营收规模达到3,352,212.39元,显示了强劲的增长速度。

## 2、公司的竞争地位及保持公司核心竞争力的举措

### （1）公司的竞争地位

我国的枸杞行业高度集中于宁夏自治区和青海省。该区域内类型相似，且已经或未来将与公司产生直接竞争关系的黑果枸杞企业有：

①青海诺蓝杞生物科技有限公司，青海西宁

根据该公司网站资料显示：公司建立了近千亩的黑枸杞人工种植基地，同时在柴达木地区的都兰县和德令哈市拥有 10 万亩的野生黑枸杞自然保护封育区。公司服务网络遍布我国东南沿海各地及东南亚部分国家地区。

②青海高原美生态农业开发有限公司，青海西宁

根据该公司网站资料显示：公司目前拥有清洗、烘干、分选、饮用、储藏等标准化生产设备和工艺。旗下拥有西宁市南川工业园精加工生产基地、都兰高原美有机农业合作社、都兰有机农业循环经济综合示范基地、都兰高原美茶叶加工厂，诺木洪枸杞产业园加工基地等，目前公司年加工枸杞鲜叶 350 吨（产干茶 35 吨）、黑枸杞鲜果 100 吨（产干果 12 吨）和白刺鲜果 5500 吨，开发出黑枸杞抗氧化软胶囊、花之容口服液和骨肽片等高端保健产品，并致力于高原天然产物和药用植物的新药研发。

但是，在黑果枸杞人工规模种植领域中，公司在同行企业中处于相对领先地位。虽然都是枸杞产业，但公司立足特色黑果枸杞人工规模化种植，而且是以原生态理念贯穿始终，从种植基地到生产销售进行严格把关。

公司是第一家对黑果枸杞进行驯化和大规模培植。而野生黑果枸杞采摘十分困难，全宁夏年产量只有 10 吨左右，导致黑果枸杞资源稀缺。近年来随着人们对野生黑果枸杞中所蕴含的高度原青花素抗氧化功能的认识，加重了无序采摘，黑果枸杞资源和生态环境遭到毁灭性破坏，生存空间越来越小。加之黑果枸杞的产量和品质在野生环境中无法得到保障，严重受制于当年自然环境因素影响。人工驯化野生黑果枸杞并实现规模化、产业化种植成为必然。

公司从 2010 年开始，组织科研人员展开了黑果枸杞优质高效品种的选育工

作。在广泛搜集国内外野生黑果枸杞、白果枸杞、黄果枸杞品种以及其它茄科植物品种资源的基础上,选取自然状态下生长健康、果实大、枝繁叶茂的优势单株,建立枸杞品种原始资源圃。利用嫁接蒙导法和杂交授粉技术开展杂交育种工作,通过不同枸杞种间杂交及与其它茄科植物相互杂交授粉,培育出具有针刺少、果柄长、原花青素养分含量高、适宜人工栽培等特点的黑果枸杞新品种。目前公司已选育出具有特色代表的黑果枸杞优良品种鼎力 1-8 号。新品种兼具红果枸杞与黑果枸杞的特点:口感好、针刺少、果枝长,解决了野生黑果枸杞个头小,不易采摘的难题。

2014 年,公司成功培育出黑果枸杞新品种---将黑果枸杞与番茄、辣椒、茄子等切克植物进行根部嫁接,而后再授予红果枸杞的花粉。这样培育出来的新品种不仅果实色泽莹亮,口感好,而且不含有针刺,给采摘方面提供了极大的便利。通过将样品送至省外专业检测机构化验,培育的新品种含有的脂肪酸以及反式脂肪酸均低于市场上日同类产品。公司生产的黑果枸杞中含有的饱和脂肪酸含量和不饱和脂肪酸含量远远低于国家食品安全标准规定。

在 2010 年至 2015 年这 5 年间,公司利用杂交技术培育出的黑果品种在品质上大大优于野生及其它未经杂交育种技术的品种。由于枸杞是木本的灌木或小乔木,果实一年只产一季,迭代优化的进程受到自然规律限制。杂交育种所形成的技术壁垒与所培育的时间成正相关关系,因此很难以资金优势或其他技术优势在短时间内超越此壁垒。所以在这方面,由于其他企业起步较晚而暂时无法建立起竞争形势。公司也将立足自身建立的优势,并且继续发挥出自身优势走在黑果枸杞领域的前沿。

杞爱原生黑果枸杞种植基地现占地 3150 亩,已种植黑果枸杞 2000 亩、红果枸杞 200 亩,种植基地的选址标准严格按照原生黑果枸杞的自然生长需要定制。为了保证公司黑果枸杞产品品种的纯正性,公司的选址完美保留了野生黑果枸杞的原生环境,选用纯净的未开垦种植地,北纬 37 度、海拔 1000 米以上、光照充足适宜枸杞生长的核心区域,并源引黄河上游水浇灌,将传统农耕古法种植方式与现代种植技术完美融合,保留了黑果枸杞原生长活性,从而提高了产品品质。

## （2）保持公司核心竞争力的举措

一方面，公司于 2014 年 2 月 12 日与国家枸杞工程技术研究中心签署《科技合作协议书》，约定由国家枸杞工程技术研究中心在公司建设的科技示范园区内为公司提供产品研发、饮片选育、种植管理、产业化项目申报和实施等方面的支持。合同期内取得的科技成果双方共享，公司享有国家枸杞工程技术研究中心科技成果转化的优先权。双方在企业项目研发、科学研究、人员培训等方面开展全面合作。

公司对核心技术人员进行股权激励，建立了员工持股平台，制定了以《宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司员工股权激励管理办法》为核心的一套员工激励制度。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制的建立及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，由于公司规模较小，公司治理机构较为简单，公司制定了章程，设立股东会，设执行董事和监事各一名，未设立董事会和监事会。公司决策管理的中心是股东会，股东变更、注册资本变更、经营范围变更等重大事项均经过公司股东会讨论通过并形成会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到有效执行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但有限公司的治理规范性也存在瑕疵，如：公司股东会召开程序上存在瑕疵，主要体现在股东会召开没能按照公司章程的规定提前通知，股东会记录记载内容不规范，存档不完整；公司执行董事未能按期出具报告，履行职责不够充分；监事未能按期出具监事报告，监督功能未得到有效发挥等。

股份公司设立后，公司依照相关法律法规要求逐步建立健全公司治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了内容完备的《公司章程》、三会议事规则及其他管理制度，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工。为了严格执行法律法规、公司章程和各项规章制度，股份公司还新设了董事会秘书一职，以促进公司治理水平的提高。

股份公司在沿袭有限公司规章制度的基础上，为适应股份公司运作及其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，制定和完善了公司的内控制度，主要有《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资者关系工作管理制度》等。公司制定的上述制度均遵循了《公司法》、《公司章程》等规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，相关三会会议程序规范、会议记录完整。

## **1、股东大会制度的建立健全及运行情况**

股东大会是公司的最高权力机构，《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。

公司股东大会由全体股东组成，公司现有股东 3 名，其中自然人股东 2 名，企业非法人股东 1 名。自 2015 年 3 月 17 日（股份公司创立大会日）至本公开转让说明书签署日，公司共召开过 2 次股东大会。股东大会会议均按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》规定的程序召开。董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

## **2、董事会制度的建立健全及运行情况**

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责。2015 年 3 月 17 日，公司召开创立大会，会议选举李宁芳等 5 名董事组成公司第一届董事会，任期三年。2015 年 3 月 17 日，公司第一届董事会召开第一次会议，选举李宁芳为公司董事长，聘任了公司高级管理人员。2015 年 5 月 6 日公司第一届董事会召开第二次会议，同意吴军辞去公司总经理职务，同意马明广辞去公司董事会秘书职务，选举李宁芳为公司总经理，选举郭燕为公司董事会秘书。

公司本届董事会设立至今，共召开 2 次董事会会议。会议均按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开。董事会提案、表决程序及

决议符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

### **3、监事会制度的建立健全及运行情况**

2015年3月17日，公司召开创立大会，会议选举王林、李智会2名监事与职工代表大会选举产生的1名职工监事付云组成公司第一届监事会，任期三年。2015年3月17日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举王林为公司第一届监事会主席。2015年5月6日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过了《宁夏杞爱原生黑果枸杞股份有限公司2014年度监事会工作报告》。

公司本届监事会设立至今，共召开2次监事会会议。会议均按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》规定的程序召开。监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

## **(二) 公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明**

公司现任股东大会、董事会、监事会的成员、董事会秘书符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司现有董事可以按照规定履行职责，保证董事会的规范运行。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事付云依照《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，参与监事会会议，发表意见，参与表决，有效履行了职工监事职责。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

截至本说明书签署之日，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理地保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优

化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

### **三、最近两年有关处罚情况**

#### **(一) 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况**

最近两年，公司不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

#### **(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

公司控股股东、实际控制人最近两年亦不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。

### **四、公司的独立性**

公司具有完整的业务系统，在业务、资产、机构、人员、财务方面均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

公司做出了关于独立性的声明与承诺，保证公司业务、资产、人员、财务和机构独立，并声明公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

#### **(一) 业务独立性**

公司主要从事宁夏原生黑果、红果枸杞引种驯化、品种选育、种苗扩育、人工栽培、规模化种植、工业化生产、产品研发、有效成分提取、产品销售业务，公司拥有独立的业务体系和工作流程，能够自主进行研发、引种育苗、种植生产、销售等经营活动。公司拥有生产经营所需的各项专利和非专利技术，独立签订合同，支配公司资源。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在业务依赖关系。

#### **(二) 资产独立性**

股份公司成立后，根据各发起人签订的《发起人协议》和信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）银川分所出具的XYZH/2015YCA10039《验资报告》，发

起人于原有限公司变更设立股份公司时承诺投入股份公司的出资已经全部投入并足额到位。股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务，并拥有上述资产的所有权、使用权等权利。同时，公司合法拥有与生产经营有关的土地、商标、专利的所有权或使用权。

### **(三) 人员独立性**

公司拥有独立的人事、劳动和薪资制度，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度独立与公司员工签订劳动合同。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员目前未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。

公司的董事、监事、高级管理人员的任命程序均符合公司《公司章程》及其他内部制度的规定，不存在股东、其他任何部门或单位或人员超越公司股东大会和董事会作出人事任免的情形。

### **(四) 财务独立性**

公司建立了完整的财务核算体系，具有独立的财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪。公司建立了独立、完整、规范的财务、会计核算体系和财务管理制度，财务决策独立。公司独立开设银行账户，不存在与其他单位或个人共用账户的情况。公司纳税独立，依法独立申报和缴纳税金。

### **(五) 机构独立性**

公司设立有独立的董事会、监事会和经营管理机构。公司的经营管理机构包括总经理、副总经理及下设的行政部、种植部、技术部、生产部、工程部、财务部、采购部、市场部等职能部门。公司已建立健全了内部经营管理机构，与控股股东控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

公司上述各内部组织机构的设立、存续符合法律、法规、规范性文件、《公

司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制。

公司上述各内部组织机构均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，其职能的履行不受控股股东、其他有关部门或单位或个人的干预，并且与控股股东控制的其他企业各职能部门之间不存在隶属关系。

## 五、同业竞争情况

### (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

#### 1、公司控股股东、实际控制人对外投资情况

公司控股股东和实际控制人为李宁芳。截至本公开转让说明书签署日，除公司外，李宁芳投资了宁夏福地宝、鼎力工贸、宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司、银川圣方科贸有限公司。上述公司的具体情况如下：

##### (1) 宁夏福地宝的基本情况

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“公司股东及股权变动情况”。

宁夏福地宝为公司员工持股平台，合伙人均系公司员工，除投资公司外并不投资其他企业也不从事任何其他经营活动，因此，宁夏福地宝与公司不存在同业竞争。

##### (2) 鼎力工贸的基本情况

名称	宁夏鼎力工贸有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
登记机关	银川高新技术产业开发区工商行政管理局
成立日期	2009年3月31日
注册号	640100200033956
注册资本	500万元

法定代表人	李宁芳
注册地址	银川市金凤区新昌东路 208 号
经营范围	预包装食品兼散装食品的批发兼零售（凭许可证经营）；轴承、机电设备、通讯器材、五金工具、电子产品、装饰材料、音响器材、日用百货、针纺织品、文体用品、计算机软、硬件及耗材、办公用品、家具、化工原料及产品（不含易制毒及危险化学品）、卫生洁具、橡塑制品、制冷设备、管道配件、阀门、金属材料、电线电缆、电动工具、仪器仪表、工艺美术品的销售；礼仪庆典服务；会议会展服务；企业管理及形象策划；图文制作；市场营销策划；信息咨询服务；投资管理服务；文化艺术交流及策划；机电产品的技术服务。

截止本转让说明书签署之日，鼎力工贸股东及股权结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	李宁芳	货币	500.00	100.00
合计			500.00	100.00

鼎力工贸的经营范围中包含“预包装食品兼散装食品的批发兼零售”，但鼎力工贸从未从事过食品销售业务。为了进一步避免潜在的同业竞争，鼎力工贸已经向主管工商部门申请变更了经营范围，删除了预包装食品兼散装食品的批发兼零售的经营项目。鼎力工贸与公司不存在同业竞争。

### （3）宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司的基本情况

名称	宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
登记机关	吴忠市工商行政管理局
成立日期	2013 年 12 月 23 日
注册号	640300200030008
注册资本	100 万元
法定代表人	李宁芳
注册地址	吴忠市利通区双拥路南 3 号门面房
经营范围	文化旅游及乡村旅游项目开发；文化旅游产品的推广销售。

截止本转让说明书签署之日，宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司股东及股权结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额(万元)	股权比例(%)
1	李宁芳	货币	90.00	90.00
2	周晓莉	货币	10.00	10.00
<b>合计</b>			<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司的经营范围与公司完全不同，与公司不存在同业竞争。

#### (4) 银川圣方科贸有限公司的基本情况

名称	银川圣方科贸有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
登记机关	银川市工商行政管理局
成立日期	2004年7月12日
注册号	640100200034828
注册资本	100万元
法定代表人	刘彩凤
注册地址	银川市兴庆区高尔夫25号综合楼802-1
经营范围	光通信产品、电子产品、办公设备及耗材、五金交电、机电产品、标准件、劳保用品、工程机械及配件、橡胶制品、塑料制品、化工产品(不含易制毒及危险化学品)、日用百货、金属材料、建筑装饰材料、家具销售；办公用品、防火材料、仪器仪表、安防产品、空调、电线电缆的销售；计算机系统集成及综合布线；办公设备的销售及售后维修服务。 **

截止本转让说明书签署之日，银川圣方科贸有限公司股东及股权结构如下：

序号	股东名册	出资方式	出资额(万元)	股权比例(%)
1	李宁芳	货币	70.00	70.00
2	刘彩凤	货币	18.00	18.00
3	李宁萍	货币	12.00	12.00
<b>合计</b>			<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

银川圣方科贸有限公司现已不开展业务，正在办理清算注销手续。银川市兴庆区北区国家税务局和银川市兴庆区北区地方税务局分别于2015年2月11日和

2015年3月19日批准了银川圣方科贸有限公司的注销税务登记申请。银川圣方科贸有限公司与公司不存在同业竞争。

综上，控股股东或实际控制人及其对外投资的企业与公司不存在同业竞争情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

1、为避免与公司之间的同业竞争，公司全体自然人股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

本人目前未从事或参与公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

为规范和减少关联交易，保护公司及其他股东权益，本人承诺如下：

（1）本人将尽量避免与公司和其控股或控制的子公司之间发生关联交易。  
（2）如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。

（3）禁止占用公司资金、资产或其他资源。  
（4）自本承诺函签署之日起，如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：

①停止经营构成竞争或者可能构成竞争的业务；  
②如公司有意受让，在同等条件下按照法定程序将竞争业务优先转让给公司。

③如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

(5) 本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；

(6) 本人保证不利用董事、监事、高级管理人员的身份损害公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

(7) 本人保证本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，也遵守以上承诺。

2、为避免与公司之间的同业竞争，公司股东宁夏福地宝出具了《避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

除作为公司股东外，本企业目前未从事或参与公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本企业将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

为规范和减少关联交易，保护公司及其他股东的权益，本企业承诺如下：

(1) 本企业将尽量避免与公司和其控股或控制的子公司之间发生关联交易。  
(2) 如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证

交易价格的公允性。

- (3) 禁止占用公司资金、资产或其他资源。
- (4) 本企业承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；
- (5) 本企业保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。
- (6) 本企业保证本企业实际控制的其他企业违法上述承诺和保证，公司将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

## **六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明**

### **(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况**

报告期内，公司未曾发生过实际控制人及股东短期借用公司资金的情况。（具体情况详见本说明书第四节公司财务“十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易（三）报告期关联方往来余额”）。

公司为防止控股股东及其关联方占用公司或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制定了《对外担保管理制度》和《关联方交易决策制度》，以规范公司可能发生的与关联方交易的行为，公司在发生关联交易或发生对外担保时应当严格按照有关关联交易和对外担保的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决权。

### **(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况**

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）公司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

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，公司在《公司章程》中对控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的行为作出了明确的规定，防止其利用关联关系损害公司利益，例如：

《公司章程》第三十六条规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

第三十八条规定，“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（一）公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的百分之五十以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；

（五）对关联方提供的担保。”

第三十九条规定，“公司与关联自然人、关联法人达成的交易金额在人民币1000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之十以上的关联交易（公司获赠现金资产和关联方为公司提供担保除外），须经股东大会审议通过。公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

第七十七条规定，“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参

与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

(一) 董事会应依据相关法律、行政法规和部门规章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易做出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以工商登记为准；

(二) 如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其书面答复；

(三) 董事会应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果通知全体股东；

(四) 股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的规定表决。

如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作详细说明。”

第一百一十七条规定，“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。”

第一百三十九条规定，“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

公司股东大会审议通过了《关联交易决策制度》和《对外担保决策制度》，进一步对关联交易和对外担保的决策程序进行了细化，防止股东及其关联方占用公司资产，保护公司和所有股东合法利益。

此外，为避免今后与公司发生可能产生利益冲突的同业竞争，同时为减少和规范与公司的关联交易，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争及减

少关联交易的承诺函》。详见“第五节同业竞争情况（二）关于避免同业竞争的承诺”

以上具体措施，可防止资金、资产和其他资源被股东及其关联方占用。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	直接持股比例	间接持股比例	总持股比例	职务/关系
1	李宁芳	70.00%	15.52%	85.52%	董事长、总经理 实际控制人
2	李晓军	—	—	—	董事
3	刘金海	5.00%	5.10%	10.10%	董事、副总经理
4	李震波	—	—	—	董事
5	吴春阳	—	—	—	董事
6	王林	—	0.11%	0.11%	监事会主席
7	李智会	—	0.06%	0.06%	监事
8	付云	—	0.07%	0.07%	监事
9	马明广	—	—	—	副总经理
10	龙淑萍	—	0.17%	0.17%	财务负责人
11	郭燕	—	—	—	董事会秘书
合计		75.00%	21.03%	96.03%	—

### （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员本人出具了《避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》，详见“第五节同业竞争情况（二）关于避免同业竞争的承诺”。

除上述承诺外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况。

#### （四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员未在控股股东及其控制的其它单位担任除董事、监事以外的其它职务。具体兼职情况如下：

姓名	公司内职务	兼职企业名称	兼职职务
李宁芳	董事长	宁夏福地宝	董事长
李宁芳	董事长	鼎力工贸	执行董事
李宁芳	董事长	宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司	执行董事

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

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

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

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

### 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

有限公司阶段，公司未设董事会和监事会，只设执行董事一名，监事一名，总经理一名。有限公司阶段，李宁芳担任公司执行董事、刘金海担任公司总经理职务。

2015年3月17日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举李宁芳、吴军、刘金海、李震波、吴春阳为公司董事；选举王林、李智会为非职工代表监事；同日，公司召开职工代表大会，选举付云为职工代表监事；同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举李宁芳为公司董事长，聘任吴军为公司总经理，聘任刘金海为副总经理，聘任马明广为副总经理兼董事会秘书；聘任龙淑萍为财务负责人，同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举王林为监事会主席。

2015 年 5 月 6 日，公司召开第一届董事会第二次会议，同意吴军辞去公司总经理职务，聘任李宁芳女士为公司总经理；同意马明广辞去公司董事会秘书职务，聘任郭燕为公司董事会秘书。2015 年 5 月 25 日，公司召开 2014 年年度股东大会，同意吴军辞去公司董事职务，同意选举李晓军为公司董事。

综上分析，报告期内公司管理层基本稳定，未发生重大变动。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）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。

#### （二）最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（XYZH/2015YCA10058）。

### 二、最近两年一期经审计的财务报表

## 资产负债表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	140,245.62	17,348.78	179.43
应收票据			
应收账款	833,207.00	478,215.00	565,478.00
预付款项	1,650.00	67,650.00	97,780.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	67,926.90	40,392.52	17,071.50
存货	13,061,570.24	12,701,186.92	4,357,648.79
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	<b>14,104,599.76</b>	<b>13,304,793.22</b>	<b>5,038,157.72</b>
非流动资产：			
固定资产	15,096,308.62	14,647,835.39	7,848,477.56
在建工程	10,233.40	225,420.00	4,424,549.12
工程物资			
生产性生物资产	12,907,000.08	13,144,474.34	12,659,907.21
无形资产	13,663,666.59	493,392.07	
长期待摊费用		13,301,590.60	13,800,423.16
其他非流动资产			
非流动资产合计	<b>41,677,208.69</b>	<b>41,812,712.40</b>	<b>38,733,357.05</b>
资产总计	<b>55,781,808.45</b>	<b>55,117,505.62</b>	<b>43,771,514.77</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
应付账款	2,471,502.73	2,645,177.73	10,045,464.65
预收款项			
应付职工薪酬	851,000.00	1,057,115.09	
应交税费	146,452.64	132,456.78	13,133.09
其他应付款	7,734,021.10	8,386,476.44	24,140,476.98
一年内到期的非流动负债	589,333.33	300,000.00	29,333.33
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>11,792,309.80</b>	<b>12,521,226.04</b>	<b>34,228,408.05</b>
非流动负债：			
长期应付款	5,426,846.72	5,600,672.03	5,556,255.32
递延收益	1,096,000.01	594,666.67	381,333.34
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,522,846.73</b>	<b>6,195,338.70</b>	<b>5,937,588.66</b>
<b>负债合计</b>	<b>18,315,156.53</b>	<b>18,716,564.74</b>	<b>40,165,996.71</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	6,400,940.88		
盈余公积	106,571.10	640,094.09	
未分配利润	959,139.94	5,760,846.79	-1,394,481.94
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>37,466,651.92</b>	<b>36,400,940.88</b>	<b>3,605,518.06</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>55,781,808.45</b>	<b>55,117,505.62</b>	<b>43,771,514.77</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>3,352,212.39</b>	<b>19,071,422.42</b>	<b>1,750,037.62</b>
减：营业成本	1,409,361.78	9,638,873.02	519,132.70
营业税金及附加	407.65	5,078.70	382.52
销售费用	334,070.00	512,895.00	613,165.97
管理费用	490,899.62	1,116,146.83	1,317,176.00
财务费用	79,238.45	298,515.63	282,820.28
资产减值损失	-6,142.82	22,910.42	30,660.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>1,044,377.71</b>	<b>7,477,002.82</b>	<b>-1,013,300.35</b>
加：营业外收入	21,333.33	319,200.00	29,333.33
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,065,711.04</b>	<b>7,796,202.82</b>	<b>-983,967.02</b>
减：所得税费用		780.00	
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,065,711.04</b>	<b>7,795,422.82</b>	<b>-983,967.02</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,065,711.04</b>	<b>7,795,422.82</b>	<b>-983,967.02</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,505,572.39	19,137,002.42	1,154,797.62
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	574,100.49	851,413.41	575,639.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,079,672.88</b>	<b>19,988,415.83</b>	<b>1,730,437.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,058,990.11	18,754,777.77	2,613,354.11
支付给职工以及为职工支付的现金	877,632.49	7,723,276.69	3,646,969.29
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金	617,367.90	452,768.68	291,447.79
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,553,990.50</b>	<b>26,930,823.14</b>	<b>6,551,771.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>525,682.38</b>	<b>-6,942,407.31</b>	<b>-4,821,333.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	465,082.40	9,551,421.45	10,987,793.92
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>465,082.40</b>	<b>9,551,421.45</b>	<b>10,987,793.92</b>

<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-465,082.40</b>	<b>-9,551,421.45</b>	<b>-10,987,793.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		25,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5,468,135.20	15,571,215.89	17,637,450.27
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,468,135.20</b>	<b>40,571,215.89</b>	<b>17,637,450.27</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	5,405,838.34	24,060,217.78	1,828,692.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,405,838.34</b>	<b>24,060,217.78</b>	<b>1,828,692.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>62,296.86</b>	<b>16,510,998.11</b>	<b>15,808,758.27</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>122,896.84</b>	<b>17,169.35</b>	<b>-369.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	17,348.78	179.43	548.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>140,245.62</b>	<b>17,348.78</b>	<b>179.43</b>

## 2015 年 1-3 月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00		640,094.09	5,760,846.79	36,400,940.88
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	30,000,000.00		640,094.09	5,760,846.79	36,400,940.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		6,400,940.88	-533,522.99	-4,801,706.85	1,065,711.04
（一）净利润				1,065,711.04	1,065,711.04
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			106,571.10	-106,571.10	
1. 提取盈余公积			106,571.10	-106,571.10	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转		6,400,940.88	-640,094.09	-5,760,846.79	
1. 资本公积转增资本（或股本）					

2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		6,400,940.88	-640,094.09	-5,760,846.79	
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>6,400,940.88</b>	<b>106,571.10</b>	<b>959,139.94</b>	<b>37,466,651.92</b>

## 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>-1,394,481.94</b>	<b>3,605,518.06</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>-1,394,481.94</b>	<b>3,605,518.06</b>
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	<b>25,000,000.00</b>		<b>640,094.09</b>	<b>7,155,328.73</b>	<b>32,795,422.82</b>
(一)净利润				7,795,422.82	<b>7,795,422.82</b>
(二)其他综合收益					
上述(一)和(二)小计					
(三)所有者投入和减少资本	25,000,000.00				25,000,000.00
1.所有者投入资本	25,000,000.00				25,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四)利润分配			640,094.09	-640,094.09	
1.提取盈余公积			640,094.09	-640,094.09	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者(或股东)的分配					
4.其他					
(五)所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本 (或股本)					
2.盈余公积转增资本 (或股本)					
3.盈余公积弥补亏损					

4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>		<b>640,094.09</b>	<b>5,760,846.79</b>	<b>36,400,940.88</b>

## 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>-410,514.92</b>	<b>4,589,485.08</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>-410,514.92</b>	<b>4,589,485.08</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>				<b>-983,967.02</b>	<b>-983,967.02</b>
（一）净利润				-983,967.02	-983,967.02
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>-1,394,481.94</b>	<b>3,605,518.06</b>

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日止。

##### 2、记账本位币

公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币为单位表示。

##### 3、应收款项

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

##### （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	将单项金额达到或超过 50 万元的应收款项视为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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）按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

##### （1）采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

## 4、存货

公司存货主要包括原材料、生产成本、库存商品和周转材料。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

## 5、固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对

所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	5-10	5	9.50-19.00
3	运输设备	5	5	9.50
4	办公设备	5	5	9.50

如果固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，则分别将各组成部分确认为单项固定资产。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

## 6、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

## 7、生产性生物资产

公司生产性生物资产为枸杞树及种植基地四周的防风林。

生物资产按照成本进行初始计量。外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出；自行栽培的生产性生物资产的成本包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出（达到预定生产经营目的，

是指生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定产出产品、提供劳务或出租）；计入生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定产出农产品；投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。公司生产性生物资产采用年限平均法计提折旧，预计使用寿命为 15 年，无残值。

在年度终了对林木的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

公司于每年年度终了对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使生产性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。

## 8、无形资产

### （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

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

#### ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如

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

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
枸杞花粉片	使用年限	产权证书

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）无形资产减值准备的计提

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。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。无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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。

## 9、长期待摊费用

公司长期待摊费用项目反应公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，如以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

## 10、职工薪酬

公司职工薪酬为短期薪酬。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

## 11、收入

销售商品收入确认时间的具体判断标准

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。

公司收入确认标准及收入确认时间的具体判断标准如下：

(1) 通过物流公司发货销售方式。在发出货物并取得物流公司货运回单时确认销售收入的实现。

(2) 客户自提货物销售方式。于发出货物时，由客户在销售发货单上签字，公司以经客户签字确认的销售发货单确认销售收入的实现。

(3) 现销方式。销售部门依据客户所购买的商品明细开具销售单据，财务部审核、收款并开具收据，客户提货并于销售单据签字确认，财务部根据销售单和收据确认收入的实现。

## 12、政府补助

### (1) 类型

政府补助，是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）会计处理方法

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。

## 13、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，不构成公司的关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- (1) 公司的母公司；
- (2) 公司的子公司；
- (3) 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对公司施加重大影响的投资方；
- (6) 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 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) 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。

## （二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

## 四、报告期的主要会计数据和财务指标及分析

报告期内，主要财务指标情况如下表：

财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、盈利能力指标</b>			
毛利率（%）	57.96	49.46	70.34
净资产收益率（%）	2.84	21.42	-27.29
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	2.79	20.54	-28.10
基本每股收益（元）	0.04	1.56	-0.20
稀释每股收益（元）	0.04	1.56	-0.20
每股净资产（元）	1.25	1.21	0.72
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.25	1.21	0.72
<b>二、偿债能力指标</b>			
资产负债率（%）	32.83	33.96	91.76
流动比率（倍）	1.20	1.06	0.15
速动比率（倍）	0.09	0.05	0.02
<b>三、营运能力指标</b>			
应收账款周转率（次）	5.11	36.55	3.09
存货周转率（次）	0.11	1.13	0.12
<b>四、现金获取能力指标</b>			
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.02	-0.23	-0.96

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率和每股收益是根据《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）的相关规定计算；
- 3、每股净资产以各期期末的净资产和股本为基础计算；
- 4、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；
- 5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 6、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；

7、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)”计算(其中,2013年按照期末应收账款余额计算);

8、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算;

9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本”计算。

## 五、公司最近两年一期的主要财务指标分析

### (一) 财务状况分析

报告期内, 主要资产情况如下表:

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动资产:						
货币资金	140,245.62	0.25	17,348.78	0.04	179.43	0.00
应收账款	833,207.00	1.49	478,215.00	0.87	565,478.00	1.29
预付款项	1,650.00	0.01	67,650.00	0.12	97,780.00	0.22
其他应收款	67,926.90	0.12	40,392.52	0.07	17,071.50	0.04
存货	13,061,570.24	23.42	12,701,186.92	23.04	4,357,648.79	9.96
流动资产合计	14,104,599.76	25.29	13,304,793.22	24.14	5,038,157.72	11.51
非流动资产:						
固定资产	15,096,308.62	27.06	14,647,835.39	26.57	7,848,477.56	17.93
在建工程	10,233.40	0.02	225,420.00	0.41	4,424,549.12	10.11
生产性生物资产	12,907,000.08	23.14	13,144,474.34	23.85	12,659,907.21	28.92
无形资产	13,663,666.59	24.49	493,392.07	0.90		
长期待摊费用			13,301,590.60	24.13	13,800,423.16	31.53
非流动资产合计	41,677,208.69	74.71	41,812,712.40	75.86	38,733,357.05	88.49

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
资产总计	56,231,124.45	100.00	55,117,505.62	100.00	43,771,514.77	100.00

从资产规模来看，报告期内公司资产总额增长迅速，2014年、2015年1-3月，公司资产总额分别较上年末增加11,345,990.85元，增幅分别为125.92%。主要原因是，一方面近两年来公司业务发展迅速，生产规模和销售规模均保持快速增长，增长比较大的是存货，存货中增加比较大的为库存商品，主要为黑枸杞产品；另一方面，公司于2014年12月实收资本增加了2,500万元，投入公司生产。

从资产结构来看，报告期内公司非流动资产占主要部分，主要是公司农业生产企业的原因，其中非流动资产中固定资产中的房屋建筑物和生产性生物资产较大，另外长期待摊费用较大，长期待摊费用主要为承包的国有荒地发生的土地平整费和付的租金成本所致。

总体而言，报告期内公司资产规模保持快速增长，由于农业生产企业初期，投入较大，所以非流动资产占主要部分。

## 2、负债结构分析

报告期内，主要负债情况如下表：

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
流动负债：						
应付账款	2,471,502.73	13.49	2,645,177.73	14.13	10,045,464.65	25.01
应付职工薪酬	851,000.00	4.65	1,057,115.09	5.65		
应交税费	146,452.64	0.80	132,456.78	0.71	13,133.09	0.03
其他应付款	7,734,021.10	42.23	8,386,476.44	44.81	24,140,476.98	60.10
一年内到期的非流动负债	589,333.33	3.22	300,000.00	1.60	29,333.33	0.07
流动负债合计	11,792,309.80	64.39	12,521,226.04	66.90	34,228,408.05	85.22
长期应付款	5,426,846.72	29.63	5,600,672.03	29.92	5,556,255.32	13.83

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
递延收益	1,096,000.01	5.98	594,666.67	3.18	381,333.34	0.95
非流动负债合计	<b>6,522,846.73</b>	<b>35.61</b>	<b>6,195,338.70</b>	<b>33.10</b>	<b>5,937,588.66</b>	<b>14.78</b>
负债合计	<b>18,814,396.53</b>	<b>100.00</b>	<b>18,716,564.74</b>	<b>100.00</b>	<b>40,165,996.71</b>	<b>100.00</b>

从负债结构看，公司流动负债占公司负债总额的主要部分，其中其他应付款合计占流动负债总额的40%以上。报告期内，2014年，2015年1-3月，公司流动负债小于流动资产，流动性较好。2013年由于是公司成立初期，流动负债大于流动资产，其中其他应付款占负债总额的60.1%，随着公司规模的扩大及股本的增大，公司负债也在逐步减少。

## (二) 盈利能力分析

报告期内，主要盈利指标情况如下表：

财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
毛利率(%)	57.96	49.46	70.34
净资产收益率(%)	2.84	21.42	-27.29
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	2.79	20.54	-28.10
基本每股收益(元)	0.04	1.56	-0.20
稀释每股收益(元)	0.04	1.56	-0.20
每股净资产(元)	1.25	1.21	0.72
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.25	1.21	0.72

1、毛利率：报告期内，公司毛利率水平不断提高，原因详见本说明书第四节“六（一）营业收入的主要构成”；

2、净资产收益率和每股收益：2014年净资产收益率和每股收益较其他年度较大主要原因公司2014年收入较大，在2014年12月增资2,500万元，全年净资产平均数较小的原因。2013年为负数的原因主要是公司成立初期，前期费用支出较大，并且产能还未得到释放。

扣除非经常性损益的净资产收益率较净资产收益率相比有所变化，但变

化不大主要是受非经常性损益影响，详见本节之“六（三）非经常性损益情况”。

### （三）偿债能力分析

报告期内，主要偿债能力指标情况如下表：

财务指标	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（%）	32.83	33.96	91.76
流动比率（倍）	1.20	1.06	0.15
速动比率（倍）	0.09	0.05	0.02

1、资产负债率：公司在 2014 年资产负债率较 2013 年下降了 57.81%，主要原因是：（1）公司成立之初需要生产需要大量投入，主要筹资方式为股东垫付；（2）随着公司生产规模的扩大和市场份额的不断增加，公司在 2014 年增资扩股，所有者权益增加。

2、流动比率、速动比率：公司流动比率、速动比率在 2014 年和 2015 年差异不大。报告期内，公司流动比率、速动比率呈现上升趋势，主要原因是：（1）随着公司枸杞种植时间越长，枸杞产量越来越多，导致公司存货在大幅度增加；（2）公司在 2014 年增加公司的实收资本，解决了公司的发展需要，其他应付款大幅度降低。

### （四）营运能力分析

报告期内主要营运能力指标如下表

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次）	5.11	36.55	3.09
存货周转率（次）	0.11	1.13	0.12

1、应收账款周转率：公司应收账款在报告期变化不大，申报期内的主要余额为银川绿之友园林绿化有限公司，该业务是企业在 2013 年销售苗木，截止 2015 年 3 月 31 日未收回。2014 年变动较大的原因，主要原因是：（1）2013 年为公司成立初期，挂果较少，使得当期销售收入也较少；（2）2015 年 1 到 3 月不是一个完整的会计年度，不具有可比性。

2、存货周转率：存货在 2013 年与 2014 年和 2015 年 3 月 31 日余额相比差额较大原因是：2013 年枸杞刚刚进入挂果期，产量较低。存货周转率波动较大的原因是，（1）2013 年为公司成立初期，种植面积和挂果都较少，当年的销售收入，成本也相对较少，另外当年的期末存货余额较小；2015 年 1 到 3 月不是一个完整的会计年度，营业成本较小；（2）相比来说，2014 年存货周转率更为符合行业特点。

## （五）现金获取能力分析

报告期内，主要现金获取能力指标情况如下表：

单位：元

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	525,682.38	-6,942,407.31	-4,821,333.91
投资活动产生的现金流量净额	-465,082.40	-9,551,421.45	-10,987,793.92
筹资活动产生的现金流量净额	62,296.86	16,510,998.11	15,808,758.27
现金及现金等价物净增加额	122,896.84	17,169.35	-369.56
每股经营活动产生的现金流量净额	0.02	-0.23	-0.96

注：每股经营活动产生的现金流量净额以各期加权平均股本为基础计算。

1、经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额：公司经营活动产生的现金流 2015 年为正，2013 年、2014 年为负，主要原因是：（1）随着公司营业规模的增加，应收账款规模增加，应付账款在逐年减少。（2）公司成立初期，存货规模在逐渐增加以及其他生产性生物资产在逐渐增加。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内现金流出主要公司成立初期为建造厂房和购买设备发生的支出。

3、筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，筹资活动主要包括：（1）公司的股东实收资本投入，其中 2015 年 12 月公司股东投资 2,500 万元，（2）公司股东为生产发展需要，拆借资金给公司发展需要。

## 六、报告期利润形成的有关情况

## （一）营业收入的主要构成

### 1、各产品收入占比情况表：

业务名称	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
红果枸杞	598,058.16	17.84	1,768,057.40	9.27	238,334.00	13.62
黑果枸杞	2,058,058.23	61.39	15,029,555.01	78.81	532,463.62	30.43
枸杞芽茶	696,096.00	20.77	2,273,810.01	11.92	384,000.00	21.94
销售苗木					595,240.00	34.01
合计	3,352,212.39	100.00	19,071,422.42	100.00	1,750,037.62	100.00

### 2、各产品毛利情况表：

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
红果枸杞	58.12%	43.86%	35.13%
黑果枸杞	46.11%	43.51%	59.37%
枸杞芽茶	92.84%	93.15%	93.54%
销售苗木			79.27%

公司主营业务是销售红果枸杞、黑果枸杞、枸杞芽茶。公司从 2013 年到 2015 年 1-3 月整体毛利分别是 70.34%、49.46%、57.96%，2013 年毛利较高的原因是公司成立初期销售了部分苗木的原因所致，2013 年销售苗木收入占收入的比重为 34.01%，苗木毛利为 79.27%，所以 2013 年整体毛利较高。

（1）红果枸杞销售：报告期内，公司红果枸杞销售的毛利率整体逐年上升，主要原因是因为随着公司生产性生物资产红果枸杞的生长，单柱挂果越来越多。

（2）黑果枸杞销售：报告期内，公司黑果枸杞 2013 年毛利率较高的原因主要是当年销售只有原生至臻（黑果枸杞锦盒）1gx58 袋系列，该系列单价较高原因所致。在 2014 年和 2015 年公司黑果枸杞销售的毛利率整体逐年上升，主要原因是因为随着公司生产性生物资产红果枸杞的生长，单柱挂果越来越多。

(3) 枸杞芽茶销售：报告期内，枸杞芽茶的销售毛利率较为稳定。

(4) 销售苗木：为公司成立初期偶然性销售，不具有可比性。

## (二) 主要费用及变动情况

### 1、变动趋势及比例关系分析：

项目	2015年1-3月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	3,352,212.39	19,071,422.42	9.90	1,750,037.62
营业成本	1,409,361.78	9,638,873.02	17.57	519,132.70
销售费用	334,070.00	512,895.00	-0.16	613,165.97
管理费用	490,899.62	1,116,146.83	-0.15	1,317,176.00
财务费用	79,238.45	298,515.63	0.06	282,820.28
毛利率(%)	57.96	49.46		70.34
销售费用率(%)	9.97	2.69		35.04
管理费用占收入比重(%)	14.64	5.85		75.27
财务费用占收入比重(%)	2.36	1.57		16.16

具体如下：

### 销售费用

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	45,200.00	135,600.00	37,934.00
运杂费	4,760.00	1,479.00	18,204.00
办公费		9,000.00	
广告宣传费	103,341.00	231,700.00	83,949.50
产品推广、促销	180,769.00	135,116.00	473,078.47
合计	<b>334,070.00</b>	<b>512,895.00</b>	<b>613,165.97</b>

## 管理费用

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	177,857.40	467,712.58	814,106.34
折旧费	19,661.92	15,029.29	10,808.90
差旅费	28,156.00	81,604.29	98,762.70
业务招待费	9,760.10	27,171.60	13,018.00
办公费	14,093.55	117,001.46	159,410.46
检验检测费		9,940.00	5,750.00
税费	4,883.70	6,014.81	18,841.04
聘请中介机构费用	180,000.00	112,500.00	720.00
低值易耗品摊销		31,505.00	
水电暖费用	15,237.75	15,519.55	818.50
车辆费用	41,249.20	190,241.25	148,163.60
专利费		13,930.00	
商标注册费		20,000.00	33,000.00
物业费		7,977.00	13,776.46
合计	490,899.62	1,116,146.83	1,317,176.00

## 财务费用

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息支出	78,174.69	296,416.71	282,106.70
其中：未确认融资费用摊销	78,174.69	296,416.71	282,106.70
减：利息收入	500.49	213.41	164.66
加：手续费	1,564.25	2,312.33	878.24
合计	79,238.45	298,515.63	282,820.28

## (1) 销售费用：

2013年、2014年、2015年1-3月三个会计期间发生的销售费用相对稳定，

其中广告宣传费和产品推广费占整个销售的比例较高，分别占整个销售费用比例为 85.05%、71.52%、86.21%。但由于每个报告期内的销售收入波动较大，所以相对比例看起来波动较大。

(2) 管理费用：

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月三个会计期间发生的管理费用相对稳定，其中 2014 年减少较多的职工薪酬主要是因为在 2014 年随着种植面积的扩大，部分管理人员转到生产基地，加强生产基地的管理人员储备。

(3) 财务费用：

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月三个会计期间发生的财务费用相对稳定，其中主要发生额为未确认融资费用摊销额，每年发生的绝对额相对比较固定，但由于每个报告期内的销售收入波动较大，所以相对比例看起来波动较大。

### (三) 非经常性损益情况

报告期内，主要非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	21,333.33	319,200.00	29,333.33
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额			
少数股东权益影响额（税后）			
<b>合计</b>	<b>21,333.33</b>	<b>319,200.00</b>	<b>29,333.33</b>

2013 年非经常性损益主要为（1）根据吴忠市利通区农业综合开发办公室《2012 年度扁担沟镇五里坡中低中低产田改造农业措施》（宁农综办[2012]76 号），公司于 2013 年 5 月 29 日收到项目工程款 30.00 万元，且该项目已于 2013 年度完成。（2）根据宁夏回族自治区林业局《关于下达 2013 年第一批自治区财政林业特色优势产业建设项目投资计划的通知》（宁林(计)

发[2013]140号），2013年10月22日收到建设款14.00万元。公司按照15年使用期对以上项目进行分期确认损益。

2014年非经常性损益为：（1）根据宁夏回族自治区农牧厅和宁夏回族自治区财政厅《关于下达2013年全区生态移民村农业产业帮扶项目资金计划的通知》（宁农（计）发[2013]94号），公司于2014年3月28日收到五里坡产业帮扶项目资金14.00万元；（2）宁夏鼎力农业开发有限公司关于《黑果枸杞种植科技示范项目资金使用情况及拨款申请》（宁鼎农外发[2014]009和019号文件）的报告，获吴忠市农牧局拨付的种植科技示范项目资金10.00万元；（3）2014年1月28日，公司收到吴忠市利通区财政局国库支付中心支付的枸杞基地建设费26.00万元；（4）2014年3月31日，公司分别收到吴忠市利通区财政局国库支付中心支付的管护费3.12万元和2.00万元。

政府补助明细表：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	来源和依据	与资产相关/与收益相关
枸杞基地项目资金	9,333.33			宁林（计）[2014]284号2014年林业特色优势产业建设项目第五批资金计划通知	与资产相关
黑果枸杞种植示范项目资金		100,000.00			与收益相关
2013年全区生态移民产业帮扶项目资金		140,000.00		宁农（计）发[2013]94号“关于下达2014年全区生态移民村农业帮扶项目资金计划的通知”	与收益相关
管护补助资金		31,200.00		宁人社函[2013]17号	与收益相关
土壤改良项目资金摊销	7,333.33	20,000.00	20,000.00	扁担沟五里坡中低产田改造项目	与资产相关
枸杞基地项目资金摊销	4,666.67	28,000.00	9,333.33	宁林（计）发[2013]140号2013年第一批自治区财政林业特色优势产业建设项目投资计划的通知	与资产相关
合计	21,333.33	319,200.00	29,333.33		

#### （四）适用税率及主要财政税收优惠政策

##### 1、适用的税收优惠政策

### (1) 企业所得税:

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定,公司依法享受林木的培育和种植免征企业所得税的税收优惠。公司2013年5月29日、2014年4月30日、2015年3月25日报送宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局,并取得《税收优惠事项备案通知书》。

### (2) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》公司自产农产品免征增值税,公司2013年5月29日、2015年3月25日报送宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局,并取得《税收优惠事项备案通知书》。

### (3) 其他税费

根据《宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区国家税务局、宁夏回族自治区地方税务局关于免征小微企业部分政府性基金的通知》(宁财(综)发[2013]275号),自2013年5月1日起免征小微企业地方教育费附加、水利建设基金两项政府性基金。

## 2、公司适用的主要税种及税率

公司部分包装物适用的主要税种及税率如下表:

税项	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 七、公司最近两年一期主要资产情况

### (一) 应收账款

#### 1、应收账款账龄及坏账准备计提情况

报告期内,主要应收账款账龄及坏账准备计提情况如下表:

单位：元

账龄	2015.3.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	877,060.00	5.00	43,853.00
1-2 年			
2 年以上			
合计	<b>877,060.00</b>		<b>43,853.00</b>

账龄	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	30,420.00	5.00	1,521.00
1-2 年	499,240.00	10.00	49,924.00
2 年以上			
合计	<b>529,660.00</b>		<b>51,445.00</b>

账龄	2013.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	595,240.00	5.00	29,762.00
1-2 年			
2 年以上			
合计	<b>595,240.00</b>		<b>29,762.00</b>

公司应收账款账龄较短，销售枸杞款基本能在一年以内回款，应收账款总体质量较高。

## 2、资产占比分析：

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31

应收账款	833,207.00	478,215.00	565,478.00
资产总额	55,781,808.45	55,117,505.62	43,771,514.77
占比	1.49%	0.87%	1.29%

由上表可知，公司应收账款金额及占资产比例均较低，该特征与公司的行业特点是息息相关的。公司主要业务为黑果枸杞的生产销售，黑果枸杞销售基本上不存在应收账款，公司只对公司部分代理商有一定的赊销额度。在报告期内主要的应收账款客户存在一定的账期，在报告期内主要应收账款客户为银川绿之友园林绿化公司，主要为公司成立初期销售的部分刺槐，白蜡等绿化植物，在 2013 年 12 月 31 日，2014 年 12 月 31 日，期末余额分别为 565,478.00 元，499,240.00 元。

3、应收账款各期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权的股东款项。

#### 4、应收账款前五名债务人情况

截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中宁县壹宝红枸杞商行	非关联方	825,688.00	1 年以内	94.14
中国建设银行股份有限公司中宁金岸支行	非关联方	21,372.00	1 年以内	2.44
孔龙	非关联方	20,000.00	1 年以内	2.28
银川市金凤区商务局	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.14
<b>合计</b>		<b>877,060.00</b>		<b>100.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 号，应收账款前五名债务人情况如下表：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
银川绿之友园林绿化公司	非关联方	499,240.00	1-2 年	94.3
中国建设银行股份有限公司中宁金岸支行	非关联方	30,420.00	1 年以内	5.7
<b>合计</b>		<b>529,660.00</b>		<b>100.00</b>

截止 2013 年 12 月 31 号，应收账款前五名债务人情况如下表：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
银川绿之友园林绿化公司	非关联方	595,240.00	1年以内	100.00
<b>合计</b>		<b>595,240.00</b>		<b>100.00</b>

## (二) 预付款项

1、报告期内，主要预付款项情况如下表：

账龄	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
1年以内	1,650.00	100.00	67,650.00	100.00	97,780.00	100.00
1年以上						
<b>合计</b>	<b>1,650.00</b>	<b>100.00</b>	<b>67,650.00</b>	<b>100.00</b>	<b>97,780.00</b>	<b>100.00</b>

公司在 2013 年企业成立初期主要预付款项为购买设备款和环境评估费用，在 2014 年预付款项主要为预付的产品包装物款项。

2、截至 2015 年 3 月 31 日，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2015 年 3 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
宁夏丰绿农林有限公司	非关联方	1,650.00	一年以内	100.00
<b>合计</b>		<b>1,650.00</b>		<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
中和资产评估公司宁夏瑞衡分公司	非关联方	30,000.00	1年以内	44.35
四川御品轩瓷业有限公司	非关联方	27,000.00	1年以内	39.91
深圳市榕晨设计包装有限公司	非关联方	10,650.00	1年以内	15.74
<b>合计</b>		<b>67,650.00</b>		<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
周美辉	非关联方	18,000.00	1年以内	18.41
宁夏众合环境评估公司	非关联方	5,000.00	1年以内	5.12
厦门市宇捷包装设备公司	非关联方	24,300.00	1年以内	24.85
温州华南印业有限公司	非关联方	10,680.00	1年以内	10.92
深圳市榕晨设计包装有限公司	非关联方	39,800.00	1年以内	40.70
合计		97,780.00		100.00

### (三) 其他应收款

#### 1、其他应收款账龄及坏账准备计提情况

报告期内，主要其他应收款及坏账计提情况如下表：

账龄	2015.3.31		
	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)	
1年以内	71,502.00	5.00	3,575.10
1-2年			
合计	71,502.00		3,575.10

账龄	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)	
1年以内	42,518.44	5.00	2,125.92
1-2年			
合计	42,518.44		2,125.92

账龄	2013.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)	

1 年以内	17,970.00	5.00	898.50
1-2 年			
<b>合计</b>	<b>17,970.00</b>		<b>898.50</b>

## 2、其他应收款前五名债务人情况

截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	款项性质	比例(%)
周晓莉	员工	29,194.00	1 年以内	备用金	40.83
王岭岭	员工	11,648.00	1 年以内	备用金	16.29
刘楷	员工	9,000.00	1 年以内	备用金	12.59
李智会	员工	7,082.00	1 年以内	备用金	9.90
李涛	员工	4,578.00	1 年以内	备用金	6.40
<b>合计</b>		<b>61,502.00</b>			<b>86.01</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	款项性质	比例(%)
刘金海	员工	23,592.44	1 年以内	备用金	55.49
王岭岭	员工	5,148.00	1 年以内	备用金	12.11
王军	员工	3,600.00	1 年以内	备用金	8.47
李涛	员工	7,178.00	1 年以内	备用金	16.88
孙越	员工	2,000.00	1 年以内	备用金	4.70
<b>合计</b>		<b>41,518.44</b>	-	-	<b>97.65</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	款项性质	比例(%)
王岭岭	员工	16,900.00	1 年以内	备用金	94.05
滕迎凤	员工	1,070.00	1 年以内	备用金	5.95
<b>合计</b>		<b>17,970.00</b>			<b>100.00</b>

3、截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款中无持公司 5%以上(含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

## (四) 存货

### 1、主要存货的类别

公司存货分为原材料、在产品、库存商品及周转材料四类。

### 2、存货明细

报告期内，主要存货明细情况如下表：

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
原材料	134,692.19	1.03				
在产品	2,081,742.34	15.94	241,460.48	1.90	30,995.00	0.71
库存商品	10,817,827.71	82.82	12,432,418.44	97.88	4,315,350.10	99.03
周转材料	27,308.00	0.21	27,308.00	0.22	11,303.69	0.26
合计	<b>13,061,570.24</b>	<b>100.00</b>	<b>12,701,186.92</b>	<b>100.00</b>	<b>4,357,648.79</b>	<b>100.00</b>

存货主要分为原材料、在产品、库存商品和周转材料，其中原材料主要为有机生物肥、牛粪等；库存商品主要系已完成加工黑果枸杞、红果枸杞、枸杞芽茶；周转材料主要为产品的包装物。

在各报告期末，公司库存商品金额较大，主要为受枸杞的生产经营的季节性影响。枸杞树需要每年春季开始施肥、管理等，到秋季收获、晾晒、入库包装形成库存商品，供给公司一年的销售需求。因此，库存商品成为公司年末极为重要的资产，每年的枸杞的产量决定了本年以及来年的销售额。

2013 年公司种植的枸杞面积刚刚 1000 亩，且刚刚开始挂果，未到盛果期，所以公司库存商品较少；在 2014 年公司种植面积扩大到 2000 亩面积，所以在 2014 年底公司库存较大。

由于期末存货的账龄均在一年以内，且存货成本高于其可变现净值，无减值迹象，不需要计提存货跌价准备。

## (五) 固定资产

### 1、截止 2015 年 3 月 31 日按类别列示的固定资产明细

单位：元

项目名称	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
<b>一、原价合计</b>	<b>15,566,246.12</b>	<b>680,269.00</b>		<b>16,246,515.12</b>
其中：房屋及建筑物	13,547,096.12	225,420.00		13,772,516.12
机器设备	1,838,210.00			1,838,210.00
运输设备	97,200.00	454,849.00		552,049.00
其他设备	83,740.00			83,740.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>918,410.73</b>	<b>231,795.77</b>		<b>1,150,206.50</b>
其中：房屋及建筑物	551,496.57	155,873.03		707,369.60
机器设备	332,959.24	58,152.68		391,111.92
运输设备	16,329.68	12,252.60		28,582.28
其他设备	17,625.24	5,517.46		23,142.70
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>14,647,835.39</b>			<b>15,096,308.62</b>
其中：房屋及建筑物	12,995,599.55			13,065,146.52
机器设备	1,505,250.76			1,447,098.08
运输设备	80,870.32			523,466.72
其他设备	66,114.76			60,597.30
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>14,647,835.39</b>			<b>15,096,308.62</b>
其中：房屋及建筑物	12,995,599.55			13,065,146.52
机器设备	1,505,250.76			1,447,098.08
运输设备	80,870.32			523,466.72
其他设备	66,114.76			60,597.30

## 2、2014 年按类别列示的固定资产明细

项目名称	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
------	------------	------	------	------------

<b>一、原价合计</b>	<b>8,125,031.42</b>	<b>7,441,214.70</b>		<b>15,566,246.12</b>
其中：房屋及建筑物	7,030,881.42	6,516,214.70		13,547,096.12
机器设备	948,510.00	889,700.00		1,838,210.00
运输设备	97,200.00			97,200.00
其他设备	48,440.00	35,300.00		83,740.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>276,553.86</b>	<b>641,856.87</b>		<b>918,410.73</b>
其中：房屋及建筑物	195,515.34	355,981.23		551,496.57
机器设备	72,452.97	260,506.27		332,959.24
运输设备	1,206.48	15,123.20		16,329.68
其他设备	7,379.07	10,246.17		17,625.24
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>7,848,477.56</b>			<b>14,647,835.39</b>
其中：房屋及建筑物	6,835,366.08			12,995,599.55
机器设备	876,057.03			1,505,250.76
运输设备	95,993.52			80,870.32
其他设备	41,060.93			66,114.76
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>7,848,477.56</b>			<b>14,647,835.39</b>
其中：房屋及建筑物	6,835,366.08			12,995,599.55
机器设备	876,057.03			1,505,250.76
运输设备	95,993.52			80,870.32
其他设备	41,060.93			66,114.76

### 3、2013 年度按类别列示的固定资产明细

项目名称	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、原价合计</b>	<b>4,275,285.92</b>	<b>3,849,745.50</b>		<b>8,125,031.42</b>

其中：房屋及建筑物	3,940,345.92	3,090,535.50		7,030,881.42
机器设备	318,400.00	630,110.00		948,510.00
运输设备		97,200.00		97,200.00
其他设备	16,540.00	31,900.00		48,440.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>15,600.96</b>	<b>260,952.90</b>	-	<b>276,553.86</b>
其中：房屋及建筑物		195,515.34		195,515.34
机器设备	14,962.50	57,490.47		72,452.97
运输设备		1,206.48		1,206.48
其他设备	638.46	6,740.61		7,379.07
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>4,259,684.96</b>			<b>7,848,477.56</b>
其中：房屋及建筑物	3,940,345.92			6,835,366.08
机器设备	303,437.50			876,057.03
运输设备				95,993.52
其他设备	15,901.54			41,060.93
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>4,259,684.96</b>			<b>7,848,477.56</b>
其中：房屋及建筑物	3,940,345.92			6,835,366.08
机器设备	303,437.50			876,057.03
运输设备				95,993.52
其他设备	15,901.54			41,060.93

#### 4、固定资产成新率及是否面临淘汰、更新、大修、技术升级等分析

项目	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	13,772,516.12	707,369.60	13,065,146.52	94.86
机器设备	1,839,210.00	391,111.92	1,448,098.08	78.73
运输设备	551,049.00	28,582.28	522,466.72	94.81
其他设备	83,740.00	23,142.70	60,597.30	72.36

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备，由于公司成立时间较短，所以成新率较高，能够正常使用，未面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况，不会对公司生产经营、财务状况和持续经营能力产生不利影响。

报告期内，公司的固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备及其他设备，其中房屋建筑物和机器设备占比较高，合计账面价值占比为 96.13%。固定资产增加主要发生在 2013 年和 2014 年，主要是公司种植基地建设相应的配套设施以及随着产能的增加相应的机器设备投入的增加，这些固定资产均为公司生产经营活动所必需的，不存在闲置的情形。

#### (六) 无形资产

1、报告期内，无形资产情况如下表：

2015 年 1-3 月明细表

单位：元

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	合计
<b>一、账面原值</b>				
1. 年初余额		500,000.00		500,000.00
2. 本期增加金额	14,466,145.57			14,466,145.57
(1) 购置				
(2) 其他转入	14,466,145.57			14,466,145.57
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	合计
4. 期末余额	14,466,145.57	500,000.00		14,966,145.57
<b>二、 累计摊销</b>				
1. 年初余额		6,607.93		6,607.93
2. 本期增加金额	1,289,263.12	6,607.93		1,295,871.05
(1) 计提		6,607.93		6,607.93
(2) 其他转入	1,289,263.12			1,289,263.12
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	1,289,263.12	13,215.86		1,302,478.98
<b>三、 减值准备</b>				
1. 年初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
<b>四、 账面价值</b>				
1. 期末账面价值	13,176,882.45	486,784.14		13,663,666.59
2. 年初账面价值		493,392.07		493,392.07

2014 年明细表

单位：元

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	合计
<b>一、 账面原值</b>				
1. 年初余额				
2. 本期增加金额		500,000.00		500,000.00
(1) 购置		500,000.00		500,000.00
(2) 其他转入				

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	合计
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额		500,000.00		500,000.00
<b>二、 累计摊销</b>				
1. 年初余额				
2. 本期增加金额		6,607.93		6,607.93
(1) 计提		6,607.93		6,607.93
(2) 其他转入				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
<b>三、 减值准备</b>				
1. 年初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
<b>四、 账面价值</b>				
1. 期末账面价值		493,392.07		493,392.07
2. 年初账面价值				

注：（1）专利技术为公司由宁夏农林科学院购得枸杞花粉片剂成果技术专利权，专利号为：ZL20120170334.4。

（2）2012年公司成立，当年由吴忠国土局取得3150亩荒地的开垦权，开始进行土地平整，当年在开出的土地上种植了红枸杞苗200亩，黑枸杞苗1000亩。因作为发包方级别和审批程序上与文件规定不符，公司按照相关法规规定的程序向吴忠市国土资源局利通区分局提出申请。2015年3月12日与

吴忠市国土资源局利通区分局签订的《国有荒地承包合同》，承包土地面积 3150 亩（210 公顷），承包期限为三十年，自 2012 年 4 月 30 日至 2042 年 4 月 30 日。办理林权证的详细信息如下：

序号	证书编号	使用权人	座落	面积(亩)	使用期	林种	主要树种	终止日期
1	利林证字 (2015)第 0000000001 号	宁夏杞爱 原生黑果 枸杞股份 有限公司	利通区五里 坡同利村西 侧西沟沿金 宝滩	2401.26	27 年	经济林	枸杞	2042.4.30

注：剩余部分：400 亩（育苗和防风林带）农业开发用地正在办理国有土地使用证；19 亩为附属设施农业配套用地，符合《国土资源部农业部关于完善设施农用地管理有关问题的通知》（国土资发[2010]155 号）的规定；330 亩为沟渠路地。按照承包协议，土地有偿使用费 2012 年至 2014 年免缴使用费，2015 年至 2019 年每年每亩缴纳 80 元使用费，截止报告期尚未支付。在 2014 年及以前会计核算计入长期待摊费用，由于已取得使用权证，报告期末调整计入无形资产，按使用权核算并按土地承包年限摊销。

2、根据公司会计政策，无形资产的摊销方法与摊销年限如下：

#### 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	29 年	土地承包年限和剩余使用年限较短
枸杞花粉片	20 年	发明专利 20 法定年限

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，期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前期间估计一致。

## （七）在建工程

1、按类别列示的在建工程明细

单位：元

项目名称	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
农田围墙		153,420.00	
太阳能风干房		72,000.00	
基地生活区			1,758,350.25

生产房一			967,985.00
生产房二			569,198.00
温棚			132,473.40
基地生产路			119,626.05
供水设置			876,916.42
双吉沟土地平整及灌溉工程	10,233.40		
<b>合计</b>	<b>10,233.40</b>	<b>225,420.00</b>	<b>4,424,549.12</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生在建工程等长期资产的后续投入。目前公司所拥有房屋建筑物的相关权证正在办理中。

截至本公开转让说明书签署日，公司所有在建工程均以完工。在建工程账上余额为双吉沟土地平整及灌溉工程已经完工，尚未办理竣工结算的部分。

公司在建工程归集的款项均与工程建造相关的材料和人工支出，不存在将费用资本化的情形。

## 2、2015年1-3月重大在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	其他减少	
农田围墙	153,420.00		153,420.00		
太阳能风干房	72,000.00		72,000.00		
双吉沟土地平整及灌溉工程		10,233.40			10,233.40
<b>合计</b>	<b>225,420.00</b>	<b>10,233.40</b>	<b>225,420.00</b>		<b>10,233.40</b>

(续表)

工程名称	预算数(元)	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中:本年利息资本化金额	资金来源
农田围墙	153,420.00	100	100			自筹
太阳能风干房	72,000.00	100	100			自筹
新购土地改造	17,250,380.00	0.06	0.06			自筹

## 2014 年重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	资金来源
			转入固定资产	其他减少		
生活区	1,758,350.25	27,687.00	1,786,037.25			自筹
生产房一	967,985.00	153,875.00	1,121,860.00			自筹
基地道路		1,776,701.03	1,776,701.03			自筹
供水设置	876,916.42	954,700.00	1,831,616.42			自筹
合计	3,603,251.67	2,912,963.03	6,516,214.70			

(续表)

工程名称	预算数(元)	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	资金来源
生活区	1,786,037.25	100	100			自筹
生产房一	1,121,860.00	100	100			自筹
基地道路	1,776,701.03	100	100			自筹
供水设置	1,831,616.42	100	100			自筹

## (八) 生产性生物资产

## 1、按类别列示的生产性生物资产

单位: 元

2015.3.31	原值	累计折旧	净值	净值占生产性生物资产原值
红果枸杞树	1,905,146.26	285,772.04	1,619,374.22	0.85
黑果枸杞树	9,043,656.70	694,869.73	8,348,786.97	0.92
枸杞芽茶树	128,177.58	19,226.69	108,950.89	0.85
防风林	3,329,280.00	499,392.00	2,829,888.00	0.85
合计	14,406,260.54	1,499,260.46	12,907,000.08	

2014.12.31	原值	累计折旧	净值	净值占生产性生物资产原值
红果枸杞树	1,905,146.26	254,019.60	1,651,126.66	0.87
黑果枸杞树	9,043,656.70	546,772.20	8,496,884.50	0.94

枸杞芽茶树	128,177.58	17,090.40	111,087.18	0.87
防风林	3,329,280.00	443,904.00	2,885,376.00	0.87
<b>合计</b>	<b>14,406,260.54</b>	<b>1,261,786.20</b>	<b>13,144,474.34</b>	
<b>2013.12.31</b>	<b>原值</b>	<b>累计折旧</b>	<b>净值</b>	<b>净值占生产性生物资产原值</b>
红果枸杞树	1,905,146.26	127,009.80	1,778,136.46	0.93
黑果枸杞树	7,654,810.37		7,654,810.37	1.00
枸杞芽茶树	128,177.58	8,545.20	119,632.38	0.93
防风林	3,329,280.00	221,952.00	3,107,328.00	0.93
<b>合计</b>	<b>13,017,414.21</b>	<b>357,507.00</b>	<b>12,659,907.21</b>	

公司生产性生物资产系公司成立之后陆续种植的枸杞苗，前期这些枸杞苗主要从吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社采购，后期公司自己培育的枸杞苗能够满足种植所需，就不再进行外部采购。目前公司对生产性生物资产按照15年的折旧年限，使用年限平均法计提折旧。

## 2、按是否成熟期划分生产性生物资产

类别	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.03.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,406,260.54</b>			<b>14,406,260.54</b>
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产	14,406,260.54			14,406,260.54
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,261,786.20</b>	<b>237,474.26</b>		<b>1,499,260.46</b>
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产	1,261,786.20	237,474.26		1,499,260.46
<b>三、账面净值合计</b>	<b>13,144,474.34</b>			<b>12,907,000.08</b>
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产	13,144,474.34			12,907,000.08
<b>四、减值准备合计</b>				
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产				

类别	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.03.31
<b>五、账面价值合计</b>	<b>13,144,474.34</b>			<b>12,907,000.08</b>
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产	13,144,474.34			12,907,000.08

(续)

类别	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>13,017,414.21</b>	<b>2,777,692.66</b>	<b>1,388,846.33</b>	<b>14,406,260.54</b>
未成熟生产性生物资产		1,388,846.33	1,388,846.33	-
成熟生产性生物资产	13,017,414.21	1,388,846.33		14,406,260.54
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>357,507.00</b>	<b>904,279.20</b>		<b>1,261,786.20</b>
未成熟生产性生物资产				-
成熟生产性生物资产	357,507.00	904,279.20		1,261,786.20
<b>三、账面净值合计</b>	<b>12,659,907.21</b>			<b>13,144,474.34</b>
未成熟生产性生物资产				-
成熟生产性生物资产	12,659,907.21			13,144,474.34
<b>四、减值准备合计</b>				
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>12,659,907.21</b>			<b>13,144,474.34</b>
未成熟生产性生物资产				-
成熟生产性生物资产	12,659,907.21			13,144,474.34

(续)

类别	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,905,146.26</b>	<b>22,224,535.90</b>	<b>11,112,267.95</b>	<b>13,017,414.21</b>
未成熟生产性生物资产		11,112,267.95	11,112,267.95	
成熟生产性生物资产	1,905,146.26	11,112,267.95		13,017,414.21
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>357,507.00</b>			<b>357,507.00</b>

类别	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产	357,507.00			357,507.00
<b>三、账面净值合计</b>	<b>1,547,639.26</b>			<b>12,659,907.21</b>
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产	1,547,639.26			12,659,907.21
<b>四、减值准备合计</b>				
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>1,547,639.26</b>			<b>12,659,907.21</b>
未成熟生产性生物资产				
成熟生产性生物资产	1,547,639.26			12,659,907.21

公司主要从事枸杞的种植、生产和销售，公司的生产性生物资产也主要为枸杞树。目前公司的枸杞类生产性生物资产均能产出枸杞果，作为公司进行加工的原料。每年的枸杞数的产量直接决定了枸杞的生产和销售规模。目前枸杞类生产性生物资产较大与公司现有的经营规模相适应，并与实际产能和产量相匹配。

### 3、生产性生物资产成新率

单位：元

类别	原值	净值	成新率（%）
红果枸杞树	1,905,146.26	1,619,374.22	85.00
黑果枸杞树	9,043,656.70	8,348,786.97	92.32
枸杞芽茶树	128,177.58	108,950.89	85.00
防风林	3,329,280.00	2,829,888.00	85.00
<b>合计</b>	<b>14,406,260.54</b>	<b>12,907,000.08</b>	<b>89.59</b>

生产性生物资产为公司生产和销售的主要来源，其规模大小与公司经营和成长能力直接相关。由于公司按照预计使用寿命 15 年对生产性生物资产计提折旧，实际上生物性生产资产在种植后的第二年到第五年产出是不断上升的，从第五年到第十五年生产较为稳定，十五年以后就将面临更新换代。因成新率对公司业务经营和成长性影响较小。

#### 4、生产性生物资产投资规模和投资成本

**种植规模及投资成本表**

单位：元

品种	数量(亩)	树龄	原值	成本(元/亩)	折旧	折旧年限
红果枸杞	200.00	3年	1,905,146.26	9,525.73	285,772.04	15
黑果枸杞	1,800.00	2年	7,654,810.37	4,252.67	671,722.29	15
黑果枸杞	381.00	1年	1,388,846.33	3,645.27	23,147.44	15
枸杞芽茶	20.00	3年	128,177.58	6,408.88	19,226.69	15
防风林和育苗区	400.00	1-3年	3,329,280.00	8,323.20	499,392.00	15
<b>合计</b>	<b>2,801.00</b>		<b>14,406,260.54</b>		<b>1,499,260.46</b>	

2012年度,当年只种植了红果枸杞200.00亩,当年基地生产、生活设置不到位,田间管理成本高,致红枸杞成本偏高。

2013年度种植黑果枸杞1,800亩,树苗全部由外部购得,由于是选择的优良品种,单价较高;2014年度新增黑果枸杞苗木由上年种植的黑果枸杞扦插而成,单位成本有所降低。

#### (九) 长期待摊费用

##### 1、长期待摊费用明细表

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2015.3.31
土地平整费	8,807,074.14		81,546.98	8,725,527.16	
土地租赁费	4,494,516.46		43,161.17	4,451,355.29	
<b>合计</b>	<b>13,301,590.60</b>		<b>124,708.15</b>	<b>13,176,882.45</b>	

(续)

项目	2013.12.31	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2014.12.31
土地平整费	9,133,262.07		326,187.93		8,807,074.14

土地租赁费	4,667,161.09		172,644.63		4,494,516.46
<b>合计</b>	<b>13,800,423.16</b>		<b>498,832.56</b>		<b>13,301,590.60</b>

(续)

项目	2012.12.31	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2013.3.31
土地平整费	9,459,450.00		326,187.93		9,133,262.07
土地租赁费	4,839,805.72		172,644.63		4,667,161.09
<b>合计</b>	<b>14,299,255.72</b>		<b>498,832.56</b>		<b>13,800,423.16</b>

注:

1、2015年3月12日，公司与吴忠市国土资源局利通区分局签订《国有荒地承包合同》，公司承包位于五里坡地区国有荒地，面积为3150亩（210公顷），承包期限为三十年，自2012年4月30日至2042年4月30日，土地用途为农业综合开发，土地有偿使用费缴纳确定为：2012年至2014年免缴使用费，2015年至2019年每年每亩缴纳80元使用费，2020年至2024年每年每亩缴纳110元使用费，2025年至2029年每年每亩缴纳140元使用费，2030年至2034年每年每亩缴纳170元使用费，2035年至2039年每年每亩缴纳200元使用费，2040年至2042年每年每亩缴纳230元使用费，缴纳方式为按年度缴纳，每年缴纳费用日为当年5月前。

2、上述3150亩土地权属证明办理情况如下：

(1) 2401.26亩林权：公司于2015年4月15日取得编号为利林证字（2015）第000000001号《林权证》。根据《中华人民共和国森林法》的规定，集体或者个人承包国家所有和集体所有的宜林荒山荒地造林的，承包后种植的林木归承包的集体或者个人所有；承包合同另有规定的，按照承包合同的规定执行。

(2) 400亩国有土地使用权：公司已经向吴忠市国土资源局提出申请，正在办理过程中。2015年5月21日，吴忠市国土资源局出具《说明》，证明公司承包的3150亩土地中的400亩农业开发用地正在办理国有土地使用证，吴忠市国土资源局已受理公司的申请。

根据《宁夏回族自治区土地管理条例》第三十一条的规定，使用未确定

使用权的国有荒地、荒山、荒滩从事农业开发的，开发者按照土地承包开发经营合同或者有偿使用合同的约定开发土地后，土地行政主管部门对开发用地进行验收，核发《国有土地使用证》。

(3) 19 亩为农业设施用地：公司已于 2012 年 10 月 16 日取得吴忠市利通区人民政府出具的《吴忠市利通区人民政府关于使用农业设施用地的批复》

根据《国土资源部农业部关于完善设施农用地管理有关问题的通知》（国土资发[2010]155 号）的规定，附属设施农业配套用地不用办理国有土地使用证

(4) 330 亩为沟渠：无需办理土地权属证书。公司已于 2015 年 5 月 20 日取得吴忠市利通区林业局出具《说明》，证明公司承包使用的 3150 亩土地中的 330 亩土地为沟渠，无需办理土地权属证书。

3、公司承包使用的国有荒地面积为 3150 亩（210 公顷），依据规定应当由自治区人民政府审批和作为发包方签订土地承包合同，在土地发包方级别和审批程序上存在瑕疵。但上述瑕疵非因公司自身原因造成，公司按照相关法律法规规定的程序向吴忠市国土资源局利通区分局提出申请。并且，公司目前使用的土地已经取得或正在办理土地使用权属证书。

4、2012 年 6 月，公司与吴忠市利通区农牧局签订的《国有荒地承包合同》约定，承包位于吴忠市五里坡地区的 3150 亩国有荒地，承包年限为 30 年。按 5 年期国债利率折现土地租赁费用总额 5,006,695.57 元，累计摊销金额 555,304.28 元。

#### 5、土地平整费初始金额的确认依据、摊销如下：

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
土地平整费	8,807,074.14	9,133,262.07	9,459,450.00
减：本年摊销	81,546.98	326,187.93	326,187.93
其他减少	8,725,527.16		
余额		8,807,074.14	9,133,262.07

确认依据：2012 年公司通过竞价选择吴忠当地有经验的自有工程队的贺志军、胡伟、曹永宁，根据地块条件以 2300 元/亩至 3000 元/亩的价格承包，经公司方面组织验收最后结算价格为共计 9,459,450.00 元，施工方提供建筑

工程发票入账核算。同期中和资产评估有限公司出具了中和评报字（2015）第 YCV1022 号《资产评估报告书》未发现有减值。根据该土地剩余承包年限 27 年，按使用面积分配计入生产性生物或农业生产成本。

#### 6、折现率的确定

因公司承包的为国有土地，合同没有约定利率，故采用国债 5 年期的票面年利率 5.410% 为折现率。

### （十）资产减值准备的计提依据及计提情况

#### 1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“七、（一）应收账款和（二）其他应收款”中有关资产减值准备的说明。

#### 2、资产减值准备计提情况

报告期内，资产减值准备计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2014.12.31	本期计提	本期减少		2015.3.31
			转回	转销	
坏账准备	53,570.92	43,781.18			97,352.10
存货跌价准备					
合计	53,570.92	43,781.18			97,352.10

（续）

项目	2013.12.31	本期计提	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
坏账准备	30,660.50	22,910.42			53,570.92
存货跌价准备					
合计	30,660.50	22,910.42			53,570.92

（续）

项目	2012.12.31	本期计提	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	

坏账准备		30,660.50			30,660.50
存货跌价准备					
合计		30,660.50			30,660.50

## 八、公司最近两年一期主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄情况

报告期内，应付账款账龄情况如下表：

单位：元

账龄	2015.03.31	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	2,471,502.73	1,647,554.93	10,045,464.65
1-2年		997,622.80	
合计	2,471,502.73	2,645,177.73	10,045,464.65

#### 2、应付账款前五名债权人情况

截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	款项性质	总额的比例(%)
苏海忠	非关联方	695,000.00	1年以内	农家肥	28.12
宁夏壹品堂包装制品	非关联方	32,177.00	1-2年	包装物	1.30
		448,372.93	2-3年		18.14
河北龙达灌溉设备有限公司	非关联方	92,625.00	1年以内	滴管材料	3.75
		174,700.00	1-2年		7.07
吴忠水务局	非关联方	178,400.00	1-2年	水费	7.22
吴忠供电局	非关联方	53,708.00	1-2年	电费	2.17
合计		1,674,982.93			67.77

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	款项性质	总额的比例(%)
吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社	非关联方	270,000.00	1年以内	购苗款	10.21
		517,272.80	1-2年		19.56
河北龙达灌溉设备有限公司	非关联方	224,700.00	1年以内	滴管材料	8.49
宁夏壹品堂包装制品	非关联方	32,177.00	1年以内	包装物	1.22
		448,372.93	1-2年		16.95
吴忠水务局	非关联方	178,400.00	1年以内	水费	6.74
吴忠供电局	非关联方	53,708.00	1年以内	电费	2.03
合计		1,724,630.73			65.20

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	款项性质	总额的比例(%)
吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社	关联方	6,661,209.98	1年以内	购苗款	60.39
吴忠市利通区保宁建材经销部	非关联方	615,328.38	1年以内	钢材水泥款	5.58
宁夏壹品堂包装制品	非关联方	448,372.93	1年以内	包装物	4.07
青岛日晟源作物营养有限公司	非关联方	460,000.00	1年以内	有机肥款	4.17
宁夏日上工贸有限公司	非关联方	356,703.36	1年以内	农用工具	3.23
合计		8,541,614.65			77.44

## (二) 应付职工薪酬

2015 年 3 月 31 日应付职工薪酬情况：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
一、短期薪酬	1,057,115.09	669,091.00	875,206.09	851,000.00
二、离职后福利-设定提存计划		2,426.40	2,426.40	
三、辞退福利				
合计	1,057,115.09	671,517.40	877,632.49	851,000.00

(1) 短期薪酬列示：

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,049,410.00	610,127.00	808,537.00	851,000.00
2、职工福利费		57,734.00	57,734.00	
3、社会保险费		1,230.00	1,230.00	
其中：基本医疗保险费		1,072.50	1,072.50	
工伤保险费		52.50	52.50	
生育保险费		105.00	105.00	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	7,705.09		7,705.09	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>1,057,115.09</b>	<b>669,091.00</b>	<b>875,206.09</b>	<b>851,000.00</b>

(2) 设定提存计划列示：

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
1、基本养老保险		2,191.50	2,191.50	
2、失业保险费		234.90	234.90	
<b>合计</b>		<b>2,426.40</b>	<b>2,426.40</b>	

2014 年 12 月 31 日应付职工薪酬情况：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬		8,779,582.98	7,722,467.89	1,057,115.09
二、离职后福利-设定提存计划		808.80	808.80	
三、辞退福利				
<b>合计</b>		<b>8,780,391.78</b>	<b>7,723,276.69</b>	<b>1,057,115.09</b>

(1) 短期薪酬列示：

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴		8,694,297.91	7,644,887.91	1,049,410.00
2、职工福利费		77,169.98	77,169.98	
3、社会保险费		410.00	410.00	
其中：基本医疗保险费		357.50	357.50	
工伤保险费		17.50	17.50	
生育保险费		35.00	35.00	

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		7,705.09		7,705.09
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计		8,779,582.98	7,722,467.89	1,057,115.09

(2) 设定提存计划列示:

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、基本养老保险		730.50	730.50	
2、失业保险费		78.30	78.30	
合计		808.80	808.80	

2013 年 12 月 31 日应付职工薪酬情况:

单位: 元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、短期薪酬	13,025.00	3,633,944.29	3,646,969.29	
二、离职后福利-设定提存计划				
三、辞退福利				
合计	13,025.00	3,633,944.29	3,646,969.29	

(1) 短期薪酬列示:

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	13,025.00	3,587,564.55	3,600,589.55	
2、职工福利费		38,880.00	38,880.00	
3、社会保险费				
其中: 基本医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		7,499.74	7,499.74	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	13,025.00	3,633,944.29	3,646,969.29	

(三) 其他应付款

## 1、其他应付款账龄情况

报告期内，其他应付款账龄情况如下表：

单位：元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,434,021.10	96.12	8,376,526.44	99.88	24,140,476.98	100.00
1-2年	300,000.00	3.88	9,950.00	0.12		
2-3年						
3年以上						
合计	<b>7,734,021.10</b>	<b>100.00</b>	<b>8,386,476.44</b>	<b>100.00</b>	<b>24,140,476.98</b>	<b>100.00</b>

其他应付款账龄在1年以内的款项占到96.12%以上，其他应付款金额较大，主要是公司成立初期，股东为公司经营需要垫付的资金，随着公司的业务的不断扩展，该款项已基本归还。

## 2、其他应付款前五名债权人情况

截至2015年3月31日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
李宁芳	股东	6,718,798.50	1年以内	垫付款	86.87
吴忠市国资经营有限公司	非关联企业	300,000.00	1-2年	财政借款	3.88
刘金海	股东	210,759.56	1年以内	垫付款	2.73
宁夏鼎力工贸有限公司	关联方	174,699.74	1年以内	垫付款	2.26
银川圣方科贸有限公司	关联方	150,000.00	1年以内	购二手车款	1.94
合计		<b>7,554,257.80</b>			<b>97.68</b>

财政借款是根据财政扶持企业发展资金借款合同书约定，公司向吴忠市国资经营有限公司借入用于原生枸杞种植基地加工生产项目资金300,000.00元，借款期限2014年2月26日至2015年2月26日。

截至2014年12月31日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
李宁芳	股东	5,634,242.20	1年以内	垫付款	67.17
宁夏鼎力工贸有限公司	关联方	2,153,292.74	1年以内	垫付款	25.68
吴忠市国资经营有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	财政借款	3.58
黄杰	非关联方	150,720.00	1年以内	材料款	1.80
于海龙	非关联方	9,950.00	1-2年	钢材款	0.12
<b>合计</b>		<b>8,248,204.94</b>			<b>98.35</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应付款总额的比例(%)
宁夏鼎力工贸有限公司	关联方	15,281,388.83	1年以内	垫付款	63.31
宁夏鑫源建设工程有限公司	非关联方	3,242,402.37	1年以内	工程款	13.43
曹永宁	非关联方	2,450,000.00	1年以内	工程款	10.15
胡伟	非关联方	2,000,000.00	1年以内	工程款	8.28
宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	垫付款	4.14
<b>合计</b>		<b>23,973,791.20</b>			<b>99.31</b>

#### (四) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
一年内到期的长期应付款	504,000.00	252,000.00	
一年内结转的递延收益	85,333.33	48,000.00	29,333.33
<b>合计</b>	<b>589,333.33</b>	<b>300,000.00</b>	<b>29,333.33</b>

#### (五) 长期应付款

报告期内，长期应付款情况如下：

单位：元

款项性质	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
长期应付款	12,694,500.00	12,946,500.00	13,198,500.00

款项性质	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
减: 未确认融资费用	7,267,653.28	7,345,827.97	7,642,244.68
合计	<b>5,426,846.72</b>	<b>5,600,672.03</b>	<b>5,556,255.32</b>

长期应付款为公司向吴忠市利通区农牧局租用位于吴忠市五里坡地区3,150亩荒地，应付30年承包费用。

## (六) 递延收益

### 1、递延收益分类

单位: 元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
政府补助	1,096,000.01	594,666.67	410,666.67
合计	<b>1,096,000.01</b>	<b>594,666.67</b>	<b>410,666.67</b>

注: 递延收益主要为企业收到的与资产相关的政府补助

### 2、与资产相关的政府补助明细

#### 2015年1-3月年政府补助明细

单位: 元

政府补助项目	2014.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015.3.31
土壤改良	240,000.00		5,000.00		235,000.00
枸杞基地	354,666.67	560,000.00	16,333.33	37,333.33	861,000.01
合计	<b>594,666.67</b>	<b>560,000.00</b>	<b>21,333.33</b>	<b>37,333.33</b>	<b>1,096,000.01</b>

#### 2014年政府补助明细

单位: 元

政府补助项目	2013.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014.12.31
土壤改良	280,000.00		20,000.00	20,000.00	240,000.00
枸杞基地	130,666.68	280,000.00	28,000.00	28,000.00	354,666.67

合计	410,666.68	280,000.00	48,000.00	48,000.00	594,666.67
----	------------	------------	-----------	-----------	------------

注：其他变动减少金额为结转至其他流动负债

### (七) 应交税费

报告期内，应交税费情况如下表：

单位：元

税种	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税	136,347.40	122,759.19	12,750.57
印花税	6,014.81	6,014.81	
教育费附加	4,090.43	3,682.78	382.52
合计	146,452.64	132,456.78	13,133.09

## 九、公司股东权益情况

### (一) 股东权益情况

报告期内，股东权益情况如下表：

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	6,400,940.88		
盈余公积	106,571.10	640,094.09	
未分配利润	959,139.94	5,760,846.79	-1,394,481.94
股东权益合计	37,466,651.92	36,400,940.88	3,605,518.06

### (二) 未分配利润变动情况

报告期内，未分配利润变动情况如下表：

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	提取/分配比例（%）
本期期初余额	5,760,846.79	-1,394,481.94	-410,514.92	

本期增加额	1,065,711.04	7,795,422.82	-983,967.02	
其中：本期净利润转入	1,065,711.04	7,795,422.82	-983,967.02	
其他调整因素				
本期减少额	106,571.10	640,094.09		
其中：本期提取盈余公积数	106,571.10	640,094.09		10.00
本期提取一般风险准备				
本期分配现金股利数				
转增股本	-5,760,846.79			
少数股东损益				
其他减少				
<b>本期期末余额</b>	<b>959,139.94</b>	<b>5,760,846.79</b>	<b>-1,394,481.94</b>	

## 十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### (一) 关联方及关联方关系

#### 1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份 5%以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 2、关联方及关联方关系

关联方及关联方关系列表：

序号	关联方名称（姓名）	与公司的关系
1	李宁芳	实际控制人、董事长
2	宁夏鼎力工贸有限公司	同一股东控制
3	银川圣方科贸有限公司	同一股东控制
4	宁夏杞爱原生文化旅游开发有限公司	同一股东控制
5	宁夏福地宝投资合伙企业（有限合伙）	股东

6	刘金海	股东
7	吴忠市杞乡源枸杞种植专业合作社	2013年10月退出，原50%投资额，20%表决权

注：5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员情况见本说明书相关部分。

## （二）关联交易情况

### 1、向关联方采购

单位：元

关联方类型及 关联方名称	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占同类交易金 额的比例（%）	金 额	占同类交易金 额的比例（%）	金额	占同类交易金 额的比例（%）
其他关联企业						
合作社					7,458,809.98	100.00

### 2、关联方资金拆借

#### （1）向关联方拆入资金

单位：元

关联方	拆入金额			说明
	2015年1-3月	2014年度	2013年度	
刘金海	400,000.00	4,852.00	50,000.00	补充流动资金
李宁芳	3,628,135.20	5,984,242.20		补充流动资金
宁夏鼎力工贸有限公司	1,290,000.00	9,582,121.69	16,587,450.27	补充流动资金
宁夏杞爱原生文化旅游 开发有限公司			1,000,000.00	补充流动资金
银川圣方科贸有限公司	150,000.00			补充流动资金
合作社			100,000.00	

#### （2）向关联方拆出资金

关联方	拆出金额			说明
	2015年1-3月	2014年度	2013年度	
刘金海	194,092.44		50,000.00	归还借款
宁夏鼎力工贸有限公司	3,218,000.00	22,710,217.78	1,778,692.00	归还借款
李宁芳	1,993,745.90	350,000.00		归还借款

宁夏杞爱原生文化旅游 开发有限公司		1,000,000.00		归还借款
----------------------	--	--------------	--	------

### （三）报告期关联方往来余额

单位：元

债权人	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（%）
李宁芳	7,268,631.50	93.14	5,634,242.20	72.30		
宁夏鼎力工 贸有限公司	174,699.74	2.24	2,153,292.74	27.63	15,281,388.83	99.35
银川圣方科 贸有限公司	150,000.00	1.92				
刘金海	210,759.56	2.70	4,852.00	0.07		
合作社					100,000.00	0.65
<b>合计</b>	<b>7,804,090.80</b>	<b>100.00</b>	<b>7,792,386.94</b>	<b>100.00</b>	<b>15,381,388.83</b>	<b>100.00</b>

由于公司成立初期，股东初始投资不能满足种植基地建设所需资金，并且所承包土地不能办理产权证书，无法取得金融机构借款，支付工程款以及农业生产成本支出暂由股东及关联企业垫付。由于借款往往发生在公司临时支付需要时，没有签定借款协议，不需要支付资金使用成本。在股改后，公司对关联方资金拆借情况进行清理和规范，并分别与股东和关联企业签订补充协议，股东及关联企业承诺对此前借入款项不向公司收取资金占用费。

### （四）关联交易决策程序及执行情况

在有限公司时期，关联交易管理办法尚未健全，关联交易没有履行必要的决策程序；在股份有限公司成立后，建立了《关联交易管理办法》，完善了关联交易的决策程序。

公司在日常经营活动中尽可能减少关联交易，并尽量将关联交易的数量和对公司经营的影响降至最小程度。公司通过制订《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度，对关联交易的决策权限和程序作出了严格的规定，并通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范和减少关联交易。

## （五）减少和规范关联交易的具体安排

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

## 十一、报告期内各期现金流量情况

（一）报告期内公司由净利润调节为经营活动现金流量如下表：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,065,711.04	7,795,422.82	-983,967.02
加：资产减值准备	-6,142.82	22,910.42	30,660.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	469,270.03	1,546,136.07	634,060.86
无形资产摊销	6,607.93	6,607.93	
长期待摊费用摊销	124,708.15	498,832.56	499,262.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失			
公允价值变动损益			
财务费用	78,174.69	296,416.71	282,106.70
投资损失			
递延所得税资产的减少			
递延所得税负债的增加			
存货的减少	-360,383.32	-8,343,538.13	-4,357,648.79
经营性应收项目的减少	-281,400.00	95,710.00	-688,691.50
经营性应付项目的增加	-570,863.32	-8,860,905.69	-237,117.02
其他			

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	525,682.38	-6,942,407.31	-4,821,333.91
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	140,245.62	17,348.78	179.43
减: 现金的年初余额	17,348.78	179.43	548.99
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的年初余额			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>122,896.84</b>	<b>17,169.35</b>	<b>-369.56</b>

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润的差异，主要是受公司固定资产折旧、财务费用、存货变化、经营性应收、应付增减变动的影响，上述情况与公司报告期内实际业务情况相符。

## （二）收到/支付的其他与经营/筹资活动有关的现金

### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息收入	500.49	213.41	164.66
政府补助收入	560,000.00	851,200.00	440,000.00
往来借款	13,600.00		135,475.00
<b>合计</b>	<b>574,100.49</b>	<b>851,413.41</b>	<b>575,639.66</b>

### 2、支付的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
销售费用	108,101.00	112,179.00	18,204.00

管理费用	232,009.65	338,277.35	272,365.55
财务费用-手续费	1,564.25	2,312.33	878.24
往来款项	275,693.00		
<b>合计</b>	<b>617,367.90</b>	<b>452,768.68</b>	<b>291,447.79</b>

### 3、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
关联企业借款	5,468,135.20	15,571,215.89	17,637,450.27
<b>合计</b>	<b>5,468,135.20</b>	<b>15,571,215.89</b>	<b>17,637,450.27</b>

### 4、支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
偿还关联企业借款	5,405,838.34	24,060,217.78	1,828,692.00
<b>合计</b>	<b>5,405,838.34</b>	<b>24,060,217.78</b>	<b>1,828,692.00</b>

## 十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至目前，公司无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十三、资产评估情况

为量化公司于评估基准日 2014 年 12 月 31 日的股东全部权益价值，为公司拟整体变更为股份有限公司的经济行为提供价值参考，中和资产评估有限公司对公司截至 2014 年 12 月 31 日的资产进行了评估，并出具了中和评报字[2015]第 YCV1022 号评估报告。

本次评估采用资产基础法，截止评估基准日 2014 年 12 月 31 日，在持续经营条件下，宁夏鼎力农业开发有限公司总资产账面价值为 5,511.75 万元，评估价值为 18,832.35 万元，增值额为 13,320.60 万元，增值率为 241.68%；总负债账面价值为 1,871.66 万元，评估价值为 1,777.39 万元，增值额为-94.27 万元，增值率-5.04%；股东全部权益账面价值为 3,640.09 万元，股东权益评

估价值为 17,054.96 万元，增值额为 13,414.87 万元，增值率为 368.53%。

## **十四、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策**

### **(一) 最近两年股利分配政策**

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### **(二) 最近两年实际股利分配情况**

近两年，公司除按照上述规定提取法定公积金外未进行股利分配。

### **(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，与公开转让前的股利分配政策保持一致。

## 十五、特有风险提示

### （一）自然灾害风险

公司的枸杞种植基地位于宁夏地区，可能受地震、大风、沙尘暴、干旱等自然灾害的影响。公司虽然已在基地建立完善的灌溉系统，并且在种植基地四周种植防风林带，由于农业生产目前仍无法完全摆脱自然条件的制约，公司未来仍存在生产经营受自然灾害影响的风险。

**风险应对措施：**公司将继续加强对可能影响公司生产经营的自然灾害的预防工作，加大对种植基地防护林的种植和维护力度，完善基地的排灌系统，从而更大程度上降低自然灾害发生可能带来的风险。

### （二）行业监管风险

枸杞食品加工行业受到诸多行业监管部门监管，若行业企业在原材料质量控制、工艺选择、生产工艺流程控制等方面管理不力，将有可能产生产品质量问题，监管部门可能会对该等企业进行整顿，该等事件对行业展会造造成不利影响。

**风险应对措施：**公司将通过严格按照国家相关法律法规的要求组织和安排生产，加强与行业主管部门关于最新的法律法规的沟通，提高员工岗位职责感及安全生产的意识等方式降低行业监管风险。

### （三）市场竞争风险

随着枸杞食品加工行业进一步发展，行业竞争也将进一步趋于激烈，行业内知名厂商较多且大型厂商目前业已建立了成熟的销售渠道体系和品牌地位，若行业企业在市场竞争策略上选择不当，将直接影响企业创收规模。

**风险应对措施：**公司一方面将通过错位竞争尽快扩大生产销售规模，抢占市场份额，另一方面也将积极探索公司除了初加工外的新模式，加强技术投入，提高产品的技术含量和附加值，进一步提高公司的竞争力。

### （四）税收优惠政策变化的风险

公司享受增值税和所得税优惠政策，根据《中华人民共和国企业所得税

法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，公司依法享受林木的培育和种植免征企业所得税的税收优惠；根据《中华人民共和国增值税暂行条例》公司自产农产品免征增值税。公司所享有的税收优惠政策均已向主管税务部门进行备案。上述税收优惠政策对公司的发展、经营业绩起到一定的促进作用，如果国家税收政策发生变化，导致公司不能继续享受上述优惠，将会在一定程度上影响公司的盈利水平。

**应对措施：公司将进一步提高市场竞争能力，扩大业务规模，提高盈利水平以抵消税收优惠政策改变带来的不利影响。**

## （五）公司治理风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。公司在 2015 年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的制度将对公司治理提出更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

**公司应对措施：为降低公司治理的风险，公司将大力加强内控制度执行的力度，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。**

（以下无正文）

## 第五节有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

李宁芳

李晓军

刘金海

李震波

吴春阳

全体监事签名：

王林

李智会

付云

全体高级管理人员签名：

李宁芳

郭燕

刘金海

马明广

龙淑萍

## 二、主办券商声明

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：

项目小组成员：

东兴证券股份有限公司

年月日

### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人:

经办律师:

宁夏兴业律师事务所

年月日

#### 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人:

签字注册会计师:

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

年月日

## 五、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

负责人：

签字注册资产评估师：

中和资产评估有限公司

年月日

## 第六节附件

**一、主办券商推荐报告**

**二、财务报表及审计报告**

**三、法律意见书**

**四、公司章程**

**五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件**

**六、其他与公开转让有关的重要文件**